



Estados Financieros Consolidados Intermedios
para los periodos terminados al 31 de marzo de 2025, 2024 (No auditados) y 31 de diciembre de
2024

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Santiago, Chile



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de mayo de 2025

Señores Accionistas y Directores
Grupo Security S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados intermedios de Grupo Security S.A. y filiales (el Grupo), que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 31 de marzo de 2025, y los estados consolidados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo directo correspondientes al período de tres meses terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados intermedios, incluyendo información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados intermedios adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada intermedia de Grupo Security S.A. y filiales al 31 de marzo de 2025, sus resultados consolidados intermedios y flujos de efectivo consolidados intermedios correspondientes al período de tres meses terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados intermedios” de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile A.G. junto con los otros requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Chile y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis en un asunto – Adquisición del Grupo (Nuevo controlador)

Según se describe en la Nota 41 de hechos relevantes, con fecha 1 de marzo de 2025, BICECORP S.A. pasó a ser el nuevo controlador de Grupo Security S.A., al adquirir el 72,27% de su capital social. No se modifica nuestra opinión respecto a este asunto.

Oficinas

Santiago: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 10, Torre Titanium, Las Condes
Concepción: Chacabuco 1085, piso 8 y 9, Edificio Centro Sur

Viña del Mar: Av. Libertad 1405, of. 1704, Edificio Coraceros
Puerto Montt: Benavente 550, piso 10, Edificio Campanario

Oficina de parte: Av. Andrés Bello 2711, piso 1, Torre de la Costanera,
Las Condes, Santiago
Teléfono Central: (56) 9 3861 7940
www.pwc.cl



Santiago, 28 de mayo de 2025
Grupo Security S.A.
2

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos que fueron comunicados a los encargados del Gobierno Corporativo y que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados intermedios del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados intermedios, como un todo, y al formarnos nuestra opinión sobre los mismos y, por lo tanto, no proporcionamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asuntos clave de Auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó el asunto
Ambiente de tecnología de información (TI)	
<p>Grupo Security S.A. y sus filiales son altamente dependientes de su estructura tecnológica para el procesamiento de sus operaciones, así como para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros consolidados intermedios.</p> <p>En este contexto, resulta importante evaluar aspectos como la organización del área de Tecnología y Operaciones del Grupo, los planes continuos de mejora, mantenimiento de la gestión de accesos, cambios en los sistemas y aplicaciones, desarrollo de nuevos programas y controles automatizados en los procesos de negocio relevantes.</p> <p>Dado lo anterior, consideramos esta área como un asunto clave para nuestra auditoría.</p>	<p>Con la participación de especialistas en auditoría de sistemas de TI, evaluamos el diseño de los controles generales de tecnología de información. Adicionalmente, revisamos el diseño del marco de gobierno de tecnología de información (TI) de Grupo Security S.A. y sus filiales y de los controles claves sobre la gestión de accesos a los programas y datos, el desarrollo y cambios a programas, y las operaciones de TI.</p> <p>Los resultados de nuestros procedimientos anteriores no han puesto de manifiesto observaciones relevantes sobre este asunto clave de auditoría.</p>



Santiago, 28 de mayo de 2025
 Grupo Security S.A.

3

Asuntos clave de Auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó el asunto
Provisión por riesgo de crédito sobre deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	
<p>Al 31 de marzo de 2025, Grupo Security S.A. y filiales presentan una cartera significativa de activos financieros medidos a costo amortizado, principalmente compuesta por colocaciones bancarias, operaciones de leasing y otras cuentas por cobrar. La estimación de la provisión por riesgo de crédito asociada a estos activos requiere la aplicación de juicios relevantes por parte de la Administración, tanto en la identificación de deterioro como en la determinación de las pérdidas crediticias.</p> <p>La provisión se calcula bajo distintos enfoques, dependiendo del tipo de cartera (evaluación individual o grupal), y considera factores como la probabilidad de incumplimiento, la pérdida esperada dado el incumplimiento, el comportamiento histórico de pago, y las condiciones macroeconómicas futuras. Además, se aplican metodologías específicas exigidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) para la filial bancaria, incluyendo provisiones adicionales y por riesgo país.</p> <p>Considerando la magnitud de los saldos involucrados, la complejidad de los modelos utilizados y el grado de juicio requerido, consideramos que esta área fue un asunto clave en nuestra auditoría.</p> <p>Al 31 de marzo de 2025, Grupo Security S.A. y filiales tiene provisiones por riesgo de crédito por un monto de MM\$220.015.</p> <p>Ver Notas 2.19 y 12 a los estados financieros consolidados intermedios.</p>	<p>Realizamos el entendimiento del proceso de riesgo de crédito desarrollado por Grupo Security S.A. y filiales para el análisis, estimación y revelación de los aspectos cualitativos y cuantitativos de acuerdo con los criterios establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero y sus políticas contables.</p> <p>Hemos realizado procedimientos sobre la evaluación, diseño y efectividad operativa de los controles claves relacionados con los principales juicios realizados por la administración.</p> <p>Para los modelos de provisión individual:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Revisamos las políticas contables y el marco metodológico desarrollado por Banco Security y filiales para verificar la aplicación de los criterios establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero y sus políticas contables; - Revisamos la integridad y exactitud de los datos usados para estimar la provisión; - Evaluamos de la razonabilidad del valor razonable de las garantías; - Evaluamos la razonabilidad de la clasificación de riesgo asignado a los clientes; - Revisamos y reprocesamos de forma independiente del cálculo de la provisión por riesgo de crédito, así como la evaluación de su suficiencia; <p>Para las provisiones grupales y con el apoyo de especialistas:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Evaluamos el cumplimiento normativo e idoneidad del diseño metodológico; - Replicamos todos los procedimientos claves involucrados en la construcción de los modelos internos; - Recalculamos de forma independiente de la provisión de los modelos internos y matriz estándar; - Analizamos la suficiencia de provisiones.; - Evaluamos los indicadores de desempeño de los modelos. <p>Además, realizamos la evaluación de la suficiencia de las revelaciones en las notas a los estados financieros consolidados intermedios para las provisiones por riesgo de crédito.</p> <p>No se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.</p>



Santiago, 28 de mayo de 2025
 Grupo Security S.A.

4

Asuntos clave de Auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó el asunto
Reservas técnicas de compañías de seguros	
<p>Al 31 de marzo de 2025, el Grupo mantiene pasivos significativos relacionados con reservas técnicas en sus compañías de seguros, los cuales representan una parte sustancial de sus pasivos totales. Estas reservas incluyen, entre otras, la reserva de riesgo en curso, reserva matemática, reserva de siniestros reportados y no reportados (IBNR) y reserva de rentas vitalicias.</p> <p>La determinación de estas reservas requiere el uso de modelos actuariales complejos, supuestos significativos y el cumplimiento de la normativa vigente emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y las políticas del Grupo. Además, se aplican criterios técnicos específicos para el cálculo de reservas en seguros con Cuenta Única de Inversión (CUI) y rentas vitalicias.</p> <p>Considerando el alto grado de juicio involucrado, la naturaleza prospectiva de las estimaciones y la materialidad de los saldos, consideramos que la evaluación de las reservas técnicas constituye un asunto clave de auditoría.</p> <p>Ver Notas 2.41 y Nota 26 de los estados financieros consolidados intermedios.</p>	<p>Hemos entendido el proceso de estimación y registro de reservas técnicas, evaluando el control interno, los sistemas de información y las hipótesis relevantes usadas en los modelos de cálculo.</p> <p>Con apoyo de especialistas internos, realizamos los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analizamos la metodología de cálculo de reservas y su adherencia a la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero y las políticas del Grupo; • Comprobamos la integridad y exactitud de los datos base mediante muestras selectivas y análisis de datos; • Realizamos el recálculo total de las reservas técnicas de Rentas Vitalicias Previsionales; • Evaluamos la suficiencia de la estimación y del Test de Suficiencia de los Activos (TSA); • Conciliamos las estimaciones de activos y pasivos calculadas por la Administración y nuestros propios cálculos independientes; • Para la reserva del valor del Fondo, entendimos el proceso de estimación y registro de las Reservas Técnicas por el componente de depósito y seguro; • Analizamos los condicionados generales y particulares de las pólizas con cuenta única de inversión (CUI); • Comprobamos la integridad y exactitud de los datos base mediante muestras selectivas y análisis de datos; • Recalculamos el valor de la póliza para una muestra seleccionada. <p>No se han identificado diferencias fuera de un rango razonable.</p>



Santiago, 28 de mayo de 2025
Grupo Security S.A.

5

Otros asuntos – Cambio de normas de auditoría

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) para las auditorías de estados financieros preparados por el periodo iniciados a partir del 1 de enero de 2025.

Otros asuntos – Estados financieros comparativos

Los estados financieros consolidados de Grupo Security S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2024 fueron auditados por otros auditores de acuerdo a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitieron una opinión sin modificaciones, con fecha 18 de febrero de 2025.

Los estados consolidados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo de Grupo Security S.A. y filiales por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024, que se presentan para efectos comparativos, no fueron auditados, revisados ni compilados por nosotros y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni cualquier otra forma de seguridad sobre los mismos.

Otros asuntos – Base de contabilización

Los estados financieros consolidados intermedios de Grupo Security S.A. y filiales han sido preparados por la Administración a base de las disposiciones de preparación y presentación de información financiera descritas en Nota 2.2., las cuales son una base de contabilización distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, en tanto incluyen en el perímetro de consolidación a Banco Security y filiales, cuyos estados financieros fueron preparados de acuerdo con lo establecido por el Compendio de Normas Contables para bancos de la Comisión para el Mercado Financiero e incluyen también a Seguros Vida Security Previsión S.A., cuyos estados financieros se encuentran preparados bajo normas contables e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero para compañías de seguros. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno Corporativo por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios adjuntos de conformidad con las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados intermedios exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.



Santiago, 28 de mayo de 2025
Grupo Security S.A.
6

Los responsables del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera consolidada intermedia del Grupo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados intermedios

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados intermedios como un todo están exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados intermedios.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros consolidados intermedios, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados intermedios o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser una empresa en marcha.



Santiago, 28 de mayo de 2025
Grupo Security S.A.

7

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados intermedios, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados intermedios representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Planificamos y llevamos a cabo la auditoría del Grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a la información financiera de las entidades o unidades de negocio dentro del Grupo como una base para formarnos una opinión sobre los estados financieros consolidados intermedios. Somos responsables por la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para los fines de una auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables por nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del Gobierno Corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente afecten nuestra independencia y, en su caso, las medidas adoptadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del Gobierno Corporativo, determinamos los que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados intermedios del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe del auditor salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debiera comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

DocuSigned by:

86EE42446B254F8...
Claudio Gerdtzen S.
RUT: 12.264.594-0

PricewaterhouseCoopers

INDICE

Estados de Situación Financieros Consolidados Intermedios	1
Estados de Resultados Consolidados Intermedios	3
Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios.....	5
Estados de Flujo de Efectivo Directos Consolidados Intermedios	6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Nota 1 - Información corporativa	7
Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros	12
Nota 3 - Efectivo y equivalentes al efectivo	72
Nota 4 - Impuestos a las ganancias.....	74
Nota 5 - Inventarios	76
Nota 6 - Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corrientes y No Corrientes.....	77
Nota 7 - Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	78
Nota 8 - Propiedades, planta y equipo	81
Nota 9 - Propiedades de inversión	84
Nota 10 - Activos intangibles distintos de la Plusvalía	85
Nota 11 - Plusvalía.....	85
Nota 12 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes y No Corrientes ...	86
Nota 13 - Otros activos financieros, Corrientes y No Corrientes	89
Nota 14 - Otros activos no financieros corrientes	90
Nota 15 - Activos y Pasivos clasificados como mantenidos para la venta	91
Nota 16 - Activos por impuestos corrientes	91
Nota 17 - Otros activos no financieros no corrientes.....	92
Nota 18 - Activos y Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	92
Nota 19 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	93
Nota 20 - Otros pasivos financieros corrientes.....	94
Nota 21 - Otros pasivos no financieros, Corrientes y No Corrientes	103
Nota 22 - Pasivos por impuestos corrientes.....	104
Nota 23 - Otras provisiones corrientes	104
Nota 24 - Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	105
Nota 25 - Otros pasivos financieros no corrientes.....	105
Nota 26 - Cuentas por pagar no corrientes	108
Nota 27 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	108
Nota 28 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	109
Nota 29 - Ingresos y gastos.....	110
Nota 30 - Gastos de administración.....	113
Nota 31 - Remuneraciones y gastos del personal	113
Nota 32 - Valorización de Activos y Pasivos Financieros	114
Nota 33 - Moneda extranjera	117

Nota 34 - Ganancia por acción	121
Nota 35 - Segmento de negocios	121
Nota 36 - Medioambiente	129
Nota 37 - Políticas de administración del riesgo	129
Nota 38 - Patrimonio	217
Nota 39 - Contingencias y compromisos.....	220
Nota 40 - Regla de protección a los tenedores de bonos: nivel de endeudamiento.....	221
Nota 41 - Hechos relevantes	223
Nota 42 - Hechos posteriores.....	248
Nota 43 - Aprobación de los Estados financieros consolidados intermedios	250

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024

ACTIVOS	Notas	31 de marzo de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	606.880.646	613.460.566
Otros activos financieros corrientes	13	3.038.535.354	2.886.548.402
Otros activos no financieros corrientes	14	16.053.989	15.923.054
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12	7.985.876.427	8.081.763.118
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	6	36.649.449	19.885.359
Inventarios corrientes	5	58.330.011	55.837.894
Activos por impuestos corrientes	16	20.095.446	13.061.145
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		11.762.421.322	11.686.479.538
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	15	18.895.291	22.046.664
Activos corrientes totales		11.781.316.613	11.708.526.202
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	13	2.675.434.086	2.680.887.445
Otros activos no financieros no corrientes	17	55.859.195	77.335.068
Cuentas por cobrar no corrientes	12	143.479.539	140.211.833
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes	6	15.435.380	13.018.057
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	7	6.667.852	6.722.049
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	107.677.811	103.397.105
Plusvalía	11	115.236.469	115.236.469
Propiedades, planta y equipo	8	51.919.203	51.609.936
Propiedades de inversión	9	600.834.292	603.670.364
Activos por derecho de uso	18	5.337.767	10.788.887
Activos por impuestos diferidos	4	142.784.022	145.216.837
Activos no corrientes totales		3.920.665.616	3.948.094.050
Total de activos		15.701.982.229	15.656.620.252

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024

PATRIMONIO Y PASIVOS	Notas	31 de marzo de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	20	8.595.859.660	8.604.375.405
Pasivos por arrendamientos corrientes	18	2.619.702	2.876.754
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	19	1.561.127.102	1.578.820.358
Otras provisiones corrientes	23	81.880.801	90.177.758
Pasivos por impuestos corrientes	22	6.432.424	7.728.892
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados corrientes	24	15.766.506	19.019.561
Otros pasivos no financieros corrientes	21	133.252.015	123.331.734
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos o grupos de pasivos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		10.396.938.210	10.426.330.462
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	15	-	18.690
Pasivos corrientes totales		10.396.938.210	10.426.349.152
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	25	941.684.138	886.455.304
Pasivos por arrendamientos no corrientes	18	4.004.149	6.620.962
Cuentas por pagar no corrientes	26	3.221.412.378	3.206.369.099
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	28	4.688.270	4.630.722
Pasivos por impuestos diferidos	4	610.552	627.249
Otros pasivos no financieros no corrientes	21	1.048.693	1.012.293
Pasivos no corrientes totales		4.173.448.180	4.105.715.629
Total pasivos		14.570.386.390	14.532.064.781
Patrimonio			
Capital emitido	38	481.962.792	481.962.792
Ganancias acumuladas		719.041.136	708.112.795
Otras reservas		(101.489.182)	(99.571.324)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		1.099.514.746	1.090.504.263
Participaciones no controladoras		32.081.093	34.051.208
Patrimonio total		1.131.595.839	1.124.555.471
Total de patrimonio y pasivos		15.701.982.229	15.656.620.252

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Estados de Resultados Consolidados Intermedios
para los periodos terminados al 31 de marzo de 2025 y el 31 de marzo de 2024 (No
auditados)

ESTADO DE RESULTADO	Notas	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Ganancia (pérdida)		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	29	542.830.120	750.981.777
Costos de ventas	29	(416.894.620)	(597.433.491)
Ganancia bruta		125.935.500	153.548.286
Otros ingresos	29	1.541.776	1.758.552
Gastos de administración	30	(94.039.060)	(85.461.641)
Otros gastos, por función	29	(6.040.857)	(3.626.750)
Otras ganancias (pérdidas)		784.058	(156.794)
Ganancia de actividades operacionales		28.181.417	66.061.653
Ingresos financieros		1.313.041	1.026.762
Costos financieros		(4.423.695)	(4.339.046)
Ganancias (pérdidas) por deterioro de valor		(156.191)	(848.514)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	7	(151.343)	(127.868)
Diferencias de cambio		10.295.550	3.748.179
Resultado por unidades de reajuste		(12.177.603)	(6.919.335)
Ganancia antes de impuestos		22.881.176	58.601.831
Gastos por impuestos a las ganancias	4	(7.980.624)	(13.591.188)
Ganancia		14.900.552	45.010.643
Ganancia atribuible a			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		15.126.281	45.291.787
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		(225.729)	(281.144)
Ganancia		14.900.552	45.010.643
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica		\$	\$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	34	3,7860	11,3361
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		0,0000	0,0000
Ganancia por acción básica		3,7860	11,3361

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios
para los periodos terminados al 31 de marzo de 2025 y el 31 de marzo de 2024
(No auditados)

Estados de Otros Resultados Integrales	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	14.900.552	45.010.643
Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		
Reservas de las compañías de seguro	(2.365.872)	(32.978.207)
Reservas activos financieros disponibles para la venta y otros de Banco neto	490.954	670.506
Reservas por diferencias de cambio por conversión	1.577.875	487.900
Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto	(297.043)	(31.819.801)
Total resultados de ingresos y gastos integrales	14.603.509	13.190.842
Resultado integral atribuible a:	M\$	M\$
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	16.573.624	23.722.623
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	(1.970.115)	(10.531.781)
Resultado integral	14.603.509	13.190.842

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios
para lo periodos terminados al 31 de marzo de 2025 y el 31 de marzo de 2024 (No auditados)

	Capital emitido	Acciones propias en cartera	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Provisión de dividendos mínimos	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial periodo actual 01/01/2025	481.962.792	-	(99.571.324)	754.791.456	(46.678.661)	1.090.504.263	34.051.208	1.124.555.471
Ganancia (pérdida)	-	-	-	15.126.281	-	15.126.281	(225.729)	14.900.552
Otros Resultados Integrales provenientes de Filiales y Otros	-	-	(1.917.858)	3.365.201	-	1.447.343	(1.744.386)	(297.043)
Resultado integral	-	-	(1.917.858)	18.491.482	-	16.573.624	(1.970.115)	14.603.509
Dividendos mínimo (50%)	-	-	-	-	(7.563.141)	(7.563.141)	-	(7.563.141)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	-	(7.563.141)	(7.563.141)	-	(7.563.141)
Saldo final periodo actual 31/03/2025	481.962.792	-	(101.489.182)	773.282.938	(54.241.802)	1.099.514.746	32.081.093	1.131.595.839

	Capital emitido	Acciones propias en cartera	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Provisión de dividendos mínimos	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial periodo actual 01/01/2024	483.124.452	(1.161.660)	(84.907.797)	674.104.733	(36.994.088)	1.034.165.640	36.588.339	1.070.753.979
Ganancia (pérdida)	-	-	-	45.291.787	-	45.291.787	(281.144)	45.010.643
Otros Resultados Integrales provenientes de Filiales y Otros	-	-	(23.945.266)	2.376.102	-	(21.569.164)	(10.250.637)	(31.819.801)
Resultado integral	-	-	(23.945.266)	47.667.889	-	23.722.623	(10.531.761)	13.190.842
Dividendos mínimo (30%)	-	-	-	-	(13.587.536)	(13.587.536)	-	(13.587.536)
Capitalización Sobreprecio Colocación de Acciones	(1.161.660)	1.161.660	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	(1.161.660)	1.161.660	-	-	(13.587.536)	(13.587.536)	-	(13.587.536)
Saldo final periodo actual 31/03/2024	481.962.792	-	(108.853.063)	721.772.622	(50.581.624)	1.044.300.727	26.056.558	1.070.357.285

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios
para los periodos terminados al 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo de 2024 (No auditados)

Estado de flujos de efectivo	31 de marzo de 2025 M\$	31 de marzo de 2024 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	13.077.176.979	12.102.663.429
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	3.033.623	5.040.817
Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediación o para negociar con ellos	4.552.495.614	2.900.486.490
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	102.464.616	117.895.363
Cobros derivados de arrendamiento y posterior venta de esos activos	-	1.028.175
Otros desembolsos por actividades de operación	3.769.715	5.567.828
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.130.530.841)	(7.613.905.333)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(4.717.142.754)	(2.819.364.608)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(36.215.913)	(39.041.495)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(145.106.019)	(136.499.633)
Pagos por fabricar o adquirir activos mantenidos para arrendar a otros y posteriormente para vender	(34.061.793)	(6.525.587)
Otros pagos por actividades de operación	(4.568.626.384)	(4.484.901.995)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	107.256.843	32.443.451
Intereses pagados	(127.772.926)	(123.286.608)
Intereses recibidos	218.234.831	239.473.137
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(16.720.142)	(11.155.483)
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.493.872	(25.108.473)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	184.492.478	112.366.024
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(1.531.320)	(1.835.560)
Compras de activos intangibles	(9.129.411)	(8.335.153)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(867.393)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(10.660.731)	(11.038.106)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	133.606.473	2.375.268
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	113.753.460	184.636.514
Reembolsos de préstamos	(397.459.682)	(214.296.367)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(379.508)	(452.687)
Dividendos pagados	(637.500)	-
Intereses pagados	(8.300.012)	(10.300.357)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.022.877)	3.466.601
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(160.439.646)	(34.571.028)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	13.392.101	66.756.890
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(19.972.021)	46.396.274
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(6.579.920)	113.153.164
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	613.460.566	499.771.331
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	606.880.646	612.924.495

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 1 - Información corporativa

a) Información de la Sociedad

Grupo Security S.A. es una sociedad anónima constituida en Chile de conformidad con la Ley de Sociedades Anónimas, siendo su objetivo social efectuar inversiones y asesorías de cualquier tipo en el país. Su domicilio social se encuentra en Avenida Apoquindo N°3150, piso 14, Las Condes, Santiago, Chile.

La naturaleza de Grupo Security S.A. y sus actividades principales se encuentran descritas en la letra b) de esta nota.

Los estados financieros consolidados de Grupo Security S.A. y sus filiales han sido preparados de acuerdo con las normas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), las cuales incorporan la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Sin embargo, los estados financieros de Seguros Vida Security Previsión S.A. (en adelante, 'Vida Security') se han elaborado conforme a las normas e instrucciones específicas emitidas por la CMF para entidades aseguradoras. Asimismo, los estados financieros de Banco Security y sus filiales han sido preparados de acuerdo con el Compendio de Normas Contables para Bancos de la CMF. En cumplimiento de lo requerido en el Oficio Circular N° 506 de la CMF, se presentan de manera separada ciertas políticas contables aplicables a los estados financieros de Banco Security y Vida Security, a fin de facilitar una mejor comprensión de las mismas.

Para obtener una mejor comprensión de estos estados financieros consolidados de Grupo Security S.A. y obtener información adicional acerca de estas filiales, estos estados financieros deberían leerse en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco Security y Seguros de Vida Security Previsión S.A.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 1 - Información corporativa (continuación)

a) Información de la Sociedad (continuación)

Grupo Security incluye las siguientes sociedades en la consolidación al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Nombre Sociedad	Rut Sociedad	2025			2024		
		Participación directa	Participación indirecta	Total participación	Participación directa	Participación indirecta	Total participación
Factoring Security S.A.	96.655.860-1	99,99797%	0,00203%	100,00000%	99,99800%	0,00200%	100,00000%
Banco Security S.A.	97.053.000-2	99,97577%	-	99,97577%	99,97481%	-	99,97481%
Administradora General de Fondos Security S.A.	96.639.280-0	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	96.515.580-5	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inversiones Previsión Security Ltda.	78.769.870-0	99,99998%	0,00002%	100,00000%	99,99998%	0,00002%	100,00000%
Seguros Vida Security Previsión S.A.	99.301.000-6	-	99,14103%	99,14103%	-	99,14100%	99,14100%
Hipotecaria Security S.A.	96.538.310-7	-	100,00000%	100,00000%	-	51,00000%	51,00000%
Servicios y Beneficios Security Ltda.	77.431.040-1	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Corredores de Seguros Security Ltda.	77.371.990-K	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Capital S.A.	96.905.260-1	99,98530%	0,01470%	100,00000%	99,98530%	0,01470%	100,00000%
Inmobiliaria Casanuestra S.A.	76.459.878-4	0,00112%	99,99888%	100,00000%	99,99867%	0,00133%	100,00000%
Travel Security S.A.	85.633.900-9	-	83,00000%	83,00000%	-	83,00000%	83,00000%
Viajes Security S.A.C.	20548601372	0,00002%	99,99998%	100,00000%	0,00002%	99,99998%	100,00000%
Travex S.A.	20505238703	-	75,00000%	75,00000%	-	75,00000%	75,00000%
Securizadora Security S.A.	96.847.360-3	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Security Internacional SPA	76.452.179-K	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%
Inversiones Security Perú S.A.C.	20600419430	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Cía. de Seguros Protecta S.A.	20517207331	-	70,00000%	70,00000%	-	61,00000%	61,00000%
Inmobiliaria Security S.A.	96.786.270-3	0,00000003%	99,99999997%	100,00000%	99,99900%	0,00100%	100,00000%
Inmobiliaria SH Uno Ltda.	77.173.860-5	-	99,99000%	99,99000%	-	99,99000%	99,99000%
Inmobiliaria Security Siete Ltda.	78.972.520-9	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Security Nueve SPA.	77.441.660-9	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Security Diez Ltda.	77.464.540-3	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Security Once SPA.	77.611.170-8	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Alto Vitacura S.A.	76.505.706-K	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria El Taihuen S.A.	76.477.415-9	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Vista La Dehesa S.A.	76.524.227-4	-	70,00000%	70,00000%	-	70,00000%	70,00000%
Inmobiliaria Security Doce S.A.	76.207.657-8	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Alto Lo Matta Spa	99.584.690-K	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Los Espinos S.A.	76.167.559-1	-	70,00000%	70,00000%	-	70,00000%	70,00000%
Inmobiliaria Ñuñoa IV SA	76.200.933-1	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Cordillera S.A.	76.229.736-1	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Security Norte SA	76.249.637-2	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Santa Marta SpA	76.168.329-2	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Security San Damián S.A.	76.307.757-8	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Alto San Rafael S.A.	76.307.766-7	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Alto Chamisero S.A.	76.360.997-9	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Ñuñoa V SPA	76.594.758-8	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inm.Security Los Dominicos SPA	76.594.759-6	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 1 - Información corporativa (continuación)

a) Información de la Sociedad (continuación)

Principales accionistas de Grupo Security S.A.

Al 31 de marzo de 2025	RUT	Acciones	%	% Acumulado
Bicecorp Sa	85.741.000-9	2.887.234.499	72,27%	72,27%
Forestal Ohiggins Sa	95.980.000-6	893.216.254	22,36%	94,62%
La Caridad Spa	77.542.361-7	76.068.218	1,90%	96,53%
El Raco Spa	77.542.358-7	76.068.217	1,90%	98,43%
Valores Security S A C De B	96.515.580-5	8.025.202	0,20%	98,63%
Banco De Chile Por Cuenta De Ms	97.004.000-5	7.756.481	0,19%	98,82%
Larrain Vial S A Corredora De Bolsa	80.537.000-9	7.260.072	0,18%	99,01%
Santander Corredores De Bolsa Limitada	96.683.200-2	5.657.160	0,14%	99,15%
Bice Inversiones Corredores De Bolsa S A	79.532.990-0	4.247.916	0,11%	99,25%
Banchile Corredores De Bolsa S A	96.571.220-8	3.123.852	0,08%	99,33%
Renta 4 Corredores De Bolsa S.A.	76.529.250-6	2.499.439	0,06%	99,39%
Btg Pactual Retorno Estrategico Fondo De Inversion	96.966.250-7	2.085.296	0,05%	99,45%
Banco De Chile Por Cuenta De Cep Luxembourg Client	97.004.000-5	2.081.507	0,05%	99,50%
Consortio C De B S A	96.772.490-4	1.606.673	0,04%	99,54%
Labarca Olguin Dahida Isabel	2.176.822-7	1.515.513	0,04%	99,58%
Sandoval Gouet Camilo Gerardo	5.373.423-5	1.446.137	0,04%	99,61%
Castillo Ruiztagle Juan Eduardo	3.085.093-9	1.205.113	0,03%	99,64%
Itau Corredores De Bolsa Limitada	96.665.450-3	1.120.427	0,03%	99,67%
Mbi Corredores De Bolsa S A	96.921.130-0	847.189	0,02%	99,69%
Vector Capital Corredores De Bolsa Spa	76.513.680-6	785.885	0,02%	99,71%
Banco Santander Por Cuenta De Inv Extranjeros	97.036.000-K	723.503	0,02%	99,73%
Herrera Otto Maria Emilia	5.179.018-9	723.079	0,02%	99,75%
Btg Pactual Chile S A C De B	84.177.300-4	688.562	0,02%	99,77%
Credicorp Capital Corredores De Bolsa Spa	96.489.000-5	657.157	0,02%	99,78%
Banco Santander Chile	97.036.000-K	539.927	0,01%	99,80%
Btg Pactual Small Cap Chile Fondo De Inversion(Cta.Nueva)	96.966.250-7	530.360	0,01%	99,81%
Bci C De B S A	96.519.800-8	486.937	0,01%	99,82%
Banco De Chile Por Cuenta De State Street	97.004.000-5	458.057	0,01%	99,83%
Banco De Chile Por Cuenta De Terceros No Residentes	97.004.000-5	395.512	0,01%	99,84%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 1 - Información corporativa (continuación)

a) Descripción de operaciones y actividades principales

La estructura de las operaciones y actividades principales de Grupo Security se resumen a continuación:

Financiamiento
Banco
Banca Empresas
Banca Personas
Factoring
Inversiones
Administradora General de Fondos
Administración de Activos
Corredora de Bolsa
Seguros
Seguros de Vida
Seguros Generales
Corredora de Seguros
Hipotecaria
Securitizadora
Inmobiliaria
Negocio Internacional
Security Internacional
Viajes
Otros servicios
Agencia de Viajes
Área apoyo corporativo
Servicios de apoyo a negocios y desarrollo tecnológico

Financiamiento: El Grupo Security desempeña un rol destacado en el financiamiento tanto para individuos de altos ingresos como para empresas medianas y grandes, a través de sus filiales Banco Security y Factoring Security. Estas entidades ofrecen una amplia gama de productos financieros diseñados para satisfacer diversas necesidades, incluyendo créditos, líneas de financiamiento y soluciones de Factoring, contribuyendo así al desarrollo económico de sus clientes.

Inversiones: En el ámbito de las inversiones, el Grupo Security cuenta con una sólida presencia en la gestión de activos de terceros a través de su filial Administradora General de Fondos Security, así como en la intermediación bursátil mediante Valores Security Corredores de Bolsa. Estas entidades proporcionan servicios especializados que permiten a los clientes acceder a oportunidades de inversión diversificadas y gestionar sus portafolios de manera eficiente.

Seguros: El Grupo Security se distingue en el sector asegurador con sus filiales Seguros Vida Security Previsión S.A. y Corredora de Seguros Security, las cuales ofrecen soluciones integrales en seguros de vida y servicios de corretaje. Además, a través de Securitizadora Security, participa en la administración de activos securitizados, fortaleciendo su posición en el mercado financiero. En el segmento inmobiliario, Inmobiliaria Security y Hipotecaria Security complementan su oferta con productos y servicios relacionados con financiamiento hipotecario y desarrollo inmobiliario, brindando soluciones completas a sus clientes.

Negocios Internacionales: El Grupo Security ha expandido sus operaciones internacionales, destacándose en los sectores asegurador y turístico en Perú. A través de sus filiales Compañía de Seguros Protecta, subsidiaria de Security Internacional, y Viajes Security, subsidiaria de Travel Security S.A., refuerza su compromiso con la excelencia en la prestación de servicios. Estas entidades consolidan la presencia del grupo en mercados estratégicos, ofreciendo soluciones innovadoras tanto en seguros como en servicios turísticos.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 1 - Información corporativa (continuación)

b) Descripción de operaciones y actividades principales (continuación)

Otros Servicios: En esta área de negocios de servicios, Grupo Security incluye a Travel Security, una agencia de viajes y turismo que ofrece una amplia gama de servicios para satisfacer las necesidades de nuestros clientes en el ámbito del turismo y los viajes.

Área de Apoyo Corporativo: En esta esfera, englobamos a las filiales Capital y Grupo Security Individual. Estas compañías están dedicadas a proporcionar un respaldo complementario al conglomerado, ofreciendo servicios especializados para fortalecer las operaciones y la gestión corporativa de Grupo Security.

c) Empleados

A continuación, se presenta el número de empleados de Grupo Security S.A. al cierre de los periodos indicados al 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo de 2024:

Al 31 de marzo de 2025				
Empresa	Ejecutivo	Profesional	Trabajador	Total general
Grupo Security S.A.	25	19	-	44
Banco Security y Filiales	146	876	356	1.378
Factoring Security S.A.	14	98	48	160
Capital S.A. y Filiales	51	476	214	741
Inversión Previsión Security y Filiales	63	321	546	930
Security Internacional y Filiales	21	327	6	354
Total general	320	2.117	1.170	3.607

Al 31 de marzo de 2024				
Empresa	Ejecutivo	Profesional	Trabajador	Total general
Grupo Security S.A.	26	20	-	46
Banco Security y Filiales	151	879	346	1.376
Factoring Security S.A.	16	99	50	165
Capital S.A. y Filiales	51	470	207	728
Inversión Previsión Security y Filiales	68	334	574	976
Security Internacional y Filiales	20	291	6	317
Total general	332	2.093	1.183	3.608

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados Intermedios y Criterios Contables aplicados

2.1 Período contable.

Los estados financieros consolidados presentados abarcan los siguientes ejercicios financieros:

- **Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios**, al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.
- **Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios**, correspondientes a los periodos terminados el 31 de marzo de 2025 y el 31 de marzo de 2024.
- **Estados de Resultados Integrales por Función Consolidados Intermedios**, correspondientes a los periodos terminados el 31 de marzo de 2025 y el 31 de marzo de 2024.
- **Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios** correspondientes a los periodos terminados el 31 de marzo de 2025 y el 31 de marzo de 2024.

2.2 Base de preparación.

a) Los Estados financieros consolidados de Grupo Security S.A. y sus filiales han sido elaborados conforme a las normativas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), las cuales incluyen la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Es importante destacar que los estados financieros de las filiales Seguros Vida Security Previsión S.A. (en adelante Vida Security) se han preparado siguiendo las normativas e instrucciones específicas impartidas por la CMF para entidades aseguradoras. Por otro lado, los estados financieros de Banco Security y sus filiales se han confeccionado de acuerdo con el Compendio de Normas Contables para Bancos de la CMF, centrándose en el ámbito bancario.

Los Estados Financieros de Seguros Vida Security Previsión S.A. han sido elaborados conforme a las normativas e instrucciones establecidas por la CMF. En los casos en que no exista una normativa específica de la CMF, se han aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

En cuanto a los Estados Financieros de Banco Security y sus filiales, se han preparado siguiendo las normas dispuestas por la CMF según lo establecido en el nuevo Compendio de Normas Contables, así como las instrucciones específicas impartidas por dicho organismo. En los aspectos no abordados en el compendio mencionado, se han aplicado las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile, las cuales coinciden con las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés). Es relevante destacar que en caso de existir discrepancias entre los principios y criterios contables emitidos por la CMF, prevalecerán estos últimos.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.2 Base de preparación (continuación)

Los estados financieros consolidados de las filiales Banco Security y Seguros Vida Security Previsión S.A. han sido incluidos en la consolidación sin ajustes de homologación. De conformidad con lo establecido en el Oficio Circular N° 506 de 2009 emitido por la CMF, se presentan de manera separada, dentro de estos estados financieros consolidados, ciertas políticas contables y notas explicativas correspondientes a Banco Security y sus filiales, así como a Seguros Vida Security Previsión S.A. Dichas políticas y notas detallan las principales diferencias respecto de las NIIF, con el propósito de facilitar una comprensión más clara y completa. En caso de existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones emitidas por la CMF, estas últimas prevalecerán sobre las primeras.

b) Nuevos pronunciamientos contables

Grupo Security S.A. ha aplicado por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF que son efectivas para los períodos que comienzan el 1 de enero de 2025 o posteriormente. Hasta la fecha de preparación de estos estados financieros consolidados, la Sociedad no ha adoptado de manera anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que aún no haya entrado en vigencia.

Modificaciones a la NIC 21 – Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada.

La adopción de la enmienda antes descrita, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

Base de preparación (continuación)

Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Modificación a NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Publicada en mayo de 2024, está modificación busca:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aclarar los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo; • aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPPI); • agregar nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG)); • realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI). 	01/01/2026
<p>Mejoras anuales a las normas NIIF – Volumen 11. Las siguientes mejoras se publicaron en julio de 2024:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Fueron mejoradas algunas referencias cruzadas a NIIF 9 indicadas en párrafos B5-B6 con relación a la excepción de aplicación retrospectiva en contabilidad de coberturas. • NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. En relación a las revelaciones sobre resultados provenientes por baja de activos financieros donde exista involucración continua, se incorpora una referencia a NIIF13 con el objetivo de revelar si existen inputs no observables significativos que impactaron el valor razonable, y por ende, parte del resultado de la baja. • NIIF 9 Instrumentos financieros. Fue enmendada una referencia sobre la medición inicial de las cuentas por cobrar eliminando el concepto de precio de la transacción. • NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. Se incorporan algunas mejoras en la descripción de la evaluación de control cuando existen “agentes de facto”. • NIC 7 Estado de flujos de efectivo. Fue enmendada una referencia en el párrafo 37 en relación al concepto de “método de participación” eliminando la referencia al “método del costo”. 	01/01/2026
<p>Modificación a NIIF 9 y NIIF 7: Contratos que hacen referencia a la electricidad que depende de la naturaleza. Publicada en diciembre de 2024. Esta modificación incluye:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Aclarar la aplicación de los requisitos de “uso propio”; 2. Permitir la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; y 3. Requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad. <p>NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros. Publicada en abril de 2024. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, con un enfoque en actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:</p> <ul style="list-style-type: none"> • la estructura del estado de resultados; • revelaciones requeridas en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y • Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general. 	01/01/2026 01/01/2027
<p>NIIF 19 subsidiarias que no son de interés público: Revelaciones. Publicada en abril de 2024. Esta nueva norma establece que una subsidiaria elegible, aplica los requisitos de otras Normas de Contabilidad NIIF, excepto los requisitos de divulgación, y en su lugar, puede aplicar los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19. Los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para subsidiarias elegibles.</p> <p>Una filial es elegible si:</p> <ul style="list-style-type: none"> • no tiene responsabilidad pública; y • tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF. 	01/01/2027

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.3 Consolidación de estados financieros

En la elaboración de los Estados financieros consolidados, Grupo Security considera todas las entidades sobre las cuales posee directa o indirectamente el 50% o más de los derechos societarios, así como aquellas entidades en las que tenga la capacidad para ejercer control efectivo, sin tener en cuenta los porcentajes de participación en las sociedades consolidadas. De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 10, se entiende por control el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de la entidad, con el objetivo de obtener beneficios de sus actividades.

Los estados financieros de las entidades se consolidan de forma integral con los de Grupo Security S.A., lo que implica la eliminación de todos los saldos y efectos de las transacciones significativas realizadas entre las sociedades consolidadas durante el proceso de consolidación.

Asimismo, la participación de terceros en el patrimonio de las sociedades consolidadas se refleja en el rubro "Participaciones no controladoras" del Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio, dentro del patrimonio neto. Los resultados del ejercicio se presentan en el rubro "Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras" del Estado de Resultados Integrales Consolidado y en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

En el caso de las filiales extranjeras, se aplica la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 21 para convertir los estados financieros de las filiales de Perú.

Las filiales directas incluidas en el proceso de consolidación son las siguientes:

Nombre sociedad	RUT	% Directo	% Indirecto
Factoring Security S.A.	96.655.860-1	99,99797%	0,00203%
Banco Security S.A. y Filiales	97.053.000-2	99,97577%	0,00000%
Inversiones Previsión Security Limitada y Filiales	78.769.870-0	99,99998%	0,00002%
Capital S.A. y Filiales	96.905.260-1	99,98530%	0,01470%
Security Internacional S.A. y Filiales	96.847.360-3	100,00000%	0,00000%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.4 Valoración a costo amortizado

El costo amortizado se refiere al monto de un activo o pasivo que fue inicialmente medido, ajustado por los costos o ingresos incrementales asociados, y por la parte sistemáticamente imputada a las cuentas de resultado, calculada mediante el método de la tasa efectiva, de la diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso a su vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado también incluye las correcciones a su valor por el deterioro experimentado a lo largo del tiempo.

2.5 Valoración a Valor Razonable

La medición a valor razonable corresponde a la estimación del precio al que tendría lugar una transacción ordenada, para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado, en un fecha determinada y en condiciones de mercado.

Jerarquización de los Valores Razonables

- Nivel 1:** Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2:** Variables distintas a los precios cotizados incluidos en nivel 1 que sean observables para el Activo y el Pasivo;
- Nivel 3:** Variables que no estén basadas en mercados observables.

Cuando un instrumento financiero no representa un mercado activo, el Grupo determinará el valor razonable utilizando técnicas de aproximación a un precio justo como curvas de interés, a partir de transacciones de mercado u homologación con instrumentos de similares características.

2.6 Valoración al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción corregido por las pérdidas de deterioro que haya experimentado.

Los Estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados en base al costo de adquisición con excepción de:

- Instrumentos financieros y derivados a valor razonable con efecto en resultados
- Instrumentos financieros y derivados de cobertura a valor razonable con efecto en patrimonio (otros resultados integrales)

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.7 Plusvalía

En Grupo Security, el Goodwill generado en la consolidación representa el valor razonable de los activos y pasivos identificables de una sociedad dependiente, o bien, entidad controlada conjuntamente en la fecha de adquisición.

En cada cierre contable se procede a estimar si se ha producido en el Goodwill algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al valor neto registrado y, en el caso que corresponda, se procede a su registro contra los resultados consolidados; utilizándose como contrapartida el rubro “Gastos de administración” del estado de resultados consolidados, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 3.

2.7.1 Plusvalía – Filial Banco Security y Vida Security S.A.

En Banco Security y Vida Security S.A., el Goodwill generado en la consolidación representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación del Banco o la entidad aseguradora, en el valor razonable de los activos y pasivos identificables en la fecha de adquisición.

El Goodwill generado es valorizado a su costo de adquisición y, en cada cierre contable, se procede a estimar si se ha producido algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al valor neto registrado y, en el caso que corresponda, se procede a su registro contra los resultados consolidados; utilizándose como contrapartida el rubro “Gastos de administración” del estado de resultados consolidados, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 3.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.8 Activos intangibles distintos de la plusvalía

Software: Grupo Security reconoce como activo los gastos en programas informáticos desarrollados internamente cuando demuestra su intención y capacidad para completar el desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, siempre que los costos para completar el desarrollo puedan ser medidos con fiabilidad. Los costos capitalizados de los programas informáticos desarrollados internamente incluyen todos aquellos atribuibles directamente al desarrollo del programa y son amortizados durante sus vidas útiles estimadas. Además, los costos capitalizados incluyen el software como servicio (SaaS) cuando cumplan con los requisitos de activación indicados por la norma y su plazo de amortización esté indexado al plazo de amortización del proyecto tecnológico del cual forma parte.

Por otro lado, los programas informáticos adquiridos por Grupo Security se valorizan al costo menos las amortizaciones acumuladas y las pérdidas por deterioro.

La vida útil de estos activos se determina en función del período esperado para obtener beneficios económicos y el método y período de amortización se revisan anualmente, considerándose cualquier cambio como una modificación en la estimación. Los costos de mantenimiento de los activos intangibles se registran como gastos en el ejercicio en que se incurren, mientras que la amortización se realiza de manera lineal desde la fecha de inicio de explotación. Los gastos posteriores en activos de programas solo se capitalizan si aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico al que se relacionan, siendo todos los demás gastos reconocidos en los resultados a medida que se incurren.

Además, la Sociedad realiza pruebas de deterioro si existen indicios de que el valor en libros supera el valor recuperable del activo intangible. Los activos intangibles con una vida útil indefinida se revisan anualmente para determinar si existen indicadores de deterioro, o más frecuentemente si eventos o cambios en circunstancias sugieren que el valor en libros puede estar deteriorado.

La vida útil estimada de cada uno de los ítems del activo intangible para el 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

Clasificación	Plazo de amortización
Proyecto recurrente	Hasta 36 meses según condiciones contractuales y/o de soporte
Proyecto relevante	Hasta 72 meses según condiciones contractuales y/o de soporte
Proyecto estratégico	Hasta 180 meses (sujeto a informe técnico)

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.9 Propiedades, planta y equipo

El Grupo Security contabiliza sus propiedades, planta y equipo utilizando el modelo del costo. Este método contable implica registrar los activos al costo original, deduciendo la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de los activos menos su valor residual. Se establece que los terrenos en los que se ubican edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación anual se contabiliza como un gasto en el estado de resultados y se calcula según la vida útil estimada de los activos. Cualquier utilidad o pérdida resultante de la venta o retiro de un activo se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultados.

Los métodos de amortización y las vidas útiles se revisan anualmente, y cualquier cambio se aplica de manera prospectiva.

La vida útil estimada de cada uno de los ítems del activo fijo para el 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

ACTIVO	CRITERIO DE VIDA UTIL
Edificios	Hasta 80 años
Instalaciones fijas y accesorios propios	Hasta 10 años
Instalaciones fijas y accesorios en bienes arrendados	Plazo del vencimiento del contrato, con tope de 10 años
Planta y equipo	Hasta 5 años
Vehículos de motor	Hasta 5 años
Equipamiento de tecnologías de la información	Hasta 3 años

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados y ajustados si corresponde, a cada cierre de los ejercicios financieros y cualquier cambio es reconocido en forma prospectiva.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.9 Propiedades, planta y equipo (continuación)

2.9.1 Activo fijo – Filial Banco Security

El activo fijo se presenta valorizado al costo neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro en los estados financieros. La depreciación se reconoce en el estado de resultados utilizando el método de depreciación lineal, basado en la vida útil estimada de los activos respectivos.

En lo que respecta a ciertos bienes raíces, el Banco ha adoptado como costo el valor razonable, según lo establecido en su primera aplicación, basándose en tasaciones independientes.

2.10 Contratos de leasing

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, que se incluyen dentro del rubro de "Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar", representan las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero. Estas cuentas se presentan a su valor nominal, neto de los intereses no devengados al cierre de cada ejercicio.

Estos activos se presentan:

- En su porción corriente, siendo aquella constituida por el valor presente de las cuotas de los contratos a recaudar en los próximos 12 meses.
- En su porción no corriente, siendo aquella constituida por el valor presente de las cuotas de los contratos a recaudar después de los 12 meses

2.11 Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago se clasifican en el rubro "Activos o Pasivos No Corrientes, Clasificados como Mantenedidos para la Venta". Estos activos se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor razonable, descontando eventuales provisiones por deterioro.

2.11.1 Bienes recibidos en pago – Filial Banco Security

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Activos o Pasivos No Corrientes, Clasificados como mantenidos para la venta", se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor razonable menos castigos normativos exigidos, y se presentan netos de provisión.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.11.1 Bienes recibidos en pago – Filial Banco Security (continuación)

Los castigos normativos son requeridos por la CMF si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

2.11.2 Bienes recibidos en pago – Filial Factoring

La Sociedad clasifica los bienes recibidos en pago en el rubro "Grupo de Activos o Pasivos para su Disposición Clasificados como Mantenedos para la Venta". Estos activos o pasivos se registran al menor valor entre el importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. En mediciones posteriores, se pueden registrar pérdidas por deterioro, y en caso contrario, solo se reconocen utilidades hasta el monto de las pérdidas por deterioro reconocidas anteriormente.

2.11.3 Bienes recibidos en pago – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Securizadora Security S.A.).

La Sociedad clasifica los bienes recibidos en pago en el rubro "Grupo de Activos o Pasivos para su Disposición Clasificados como Mantenedos para la Venta". Estos activos o pasivos se registran al menor valor entre el importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. En mediciones posteriores, se pueden registrar pérdidas por deterioro, y en caso contrario, solo se reconocen utilidades hasta el monto de las pérdidas por deterioro reconocidas anteriormente.

2.12 Deterioro de activos financieros y no financieros

2.12.1 Deterioro de activos no financieros

En cada cierre de los Estados financieros consolidados, Grupo Security realiza una revisión exhaustiva del valor en libros de sus activos para identificar posibles señales de deterioro. Si se detectan estos indicios, se procede a calcular el valor recuperable del activo con el objetivo de determinar la existencia de una posible pérdida por deterioro de valor. Para ello, se compara el valor en libros del activo con su valor recuperable, que se define como el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y los flujos de efectivo futuros estimados del activo en cuestión.

Al evaluar los flujos de efectivo futuros, se utilizan tasas de descuento que reflejan las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos asociados al activo en cuestión. Este proceso de evaluación minuciosa permite a Grupo Security identificar de manera precisa y oportuna cualquier posible deterioro en el valor de sus activos, asegurando así la integridad y precisión de sus Estados financieros consolidados.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.12.1 Deterioro de activos no financieros (continuación)

Cuando el valor recuperable de un activo se encuentra por debajo de su valor en libros, Grupo Security procede a reducir el valor en libros del activo al valor recuperable, lo que conlleva al reconocimiento inmediato de una pérdida por deterioro como gasto. No obstante, si el activo en cuestión está registrado a un importe revalorizado, cualquier pérdida por deterioro se considera una disminución de la reserva de revalorización existente.

En el caso de que una pérdida por deterioro se revierta, el valor en libros del activo se incrementa hasta alcanzar el valor estimado de su valor recuperable, y este incremento se registra como un ingreso. Además, los activos intangibles con una vida útil indefinida se someten a una revisión anual para detectar posibles indicadores de deterioro.

Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados financieros. La reversión de una pérdida por deterioro solo se lleva a cabo si puede relacionarse objetivamente con un evento ocurrido después de su reconocimiento inicial.

La Sociedad realiza evaluaciones periódicas para detectar indicadores de posible deterioro de activos. En caso de que se identifiquen estos indicadores, o cuando exista un requisito anual de prueba de deterioro para un activo, Grupo Security y sus filiales estiman el valor recuperable del activo. Este valor se determina como el mayor entre el valor razonable del activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta, y su valor en uso, y se calcula de forma individual para cada activo, a menos que el activo no genere flujos de efectivo claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su valor recuperable, se considera que el activo está deteriorado y se ajusta a su valor recuperable. Si corresponde, este ajuste se registra en el rubro de Otros ingresos y Otros gastos en el estado consolidado de resultados. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo o unidad generadora de efectivo se incrementa hasta alcanzar el menor entre la estimación revisada de su valor recuperable y el valor en libros que se habría registrado si no se hubiera reconocido previamente la pérdida por deterioro.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.12.2 Deterioro de activos financieros y no financieros – Filial Inversiones Previsión Security (Matriz Seguros Vida Security Previsión S.A.)

El Área de Riesgos Financieros, en coordinación con la Gerencia de Inversiones, han definido una serie de indicadores claves que permiten detectar que el valor de un activo puede haber sufrido deterioro en algún grado. Riesgo Financiero monitorea constantemente estos indicadores de modo de levantar oportunamente una alerta que dé cuenta de una probable pérdida de valor de un activo. Cuando una alerta sea levantada se reúne la información adicional disponible que permita confirmar y explicar la pérdida de valor del activo. Para efectos de calcular el deterioro de los Mutuos Hipotecarios Endosables, Vida Security ha decidido utilizar el modelo definido por la CMF en su Norma de Carácter General N° 311 del 28 de junio del 2011. De la misma forma, para Créditos a Pensionados, la Filial Vida Security ha decidido mantener el modelo estándar definido en la Norma de Carácter General N° 208 del 12 de octubre de 2007 y sus modificaciones.

Primas

El deterioro asociado a las primas de seguro, de acuerdo con lo establecido en la Circular N° 1.499 de la CMF, registrándose en resultados la provisión de pérdida calculada dependiendo si la prima está respaldada por documentos o no, si tiene especificación de pago y según la antigüedad de la deuda.

Siniestros por cobrar a reaseguradores

Considerando que la historia reciente de los reaseguradores activos que Vida Security mantiene actualmente, no ha mostrado atrasos relevantes atribuibles al incumplimiento de los contratos en lo que se refiere al pago, por parte de éstos, de los siniestros cedidos correspondientes a siniestros pagados, se ha decidido considerar un deterioro del activo por reaseguro siguiendo la regla establecida por la aplicación de la Norma de Carácter General N° 848 relativa a la provisión de los siniestros por cobrar a reaseguradores. Lo anterior quiere decir que los activos por reaseguro serán deteriorados en la proporción de los siniestros provisionados respecto del total de siniestros por cobrar a reaseguradores y ello en lo que compete a los seguros reasegurados con el reasegurador para el cual se ha realizado la provisión.

Respecto del deterioro en la participación de reaseguros en reservas técnicas, a la fecha no existe evidencia objetiva de deterioro de alguna de las reaseguradoras con las que opera Vida Security y todas cumplen con las exigencias mínimas para ser elegidas según se especifica en la correspondiente Política de Reaseguro debidamente aprobada por el Directorio, tales como que deben tener clasificación de riesgo A o mayor y que no deben tener contingencias de pago con la Compañía. Por esa razón, la filial no mantiene actualmente una Provisión por Deterioro en participación de reaseguros en reservas técnicas.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.12.2 Deterioro de activos financieros y no financieros – Filial Inversiones Previsión Security (Matriz Seguros Vida Security Previsión S.A.)

Préstamos

El deterioro por Préstamos a Pensionados se calcula de acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General N° 208 de la CMF y sus modificaciones.

Ver nota de criterio 2.19 los criterios de provisiones por deterioro de créditos y cuentas por cobrar de la Filial Banco Security

2.13 Valorización de instrumentos financieros

Los activos financieros, se reconocen en los Estados financieros consolidados cuando se lleva a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros mantenidos por Grupo Security S.A. y filiales se clasifican, de acuerdo a NIIF 9, según el Modelo de negocio del Grupo para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Específicamente:

- **Instrumentos financieros a costo amortizado:** Corresponden a activos financieros que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen como características que poseen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente (“SPPI”) son posteriormente medidos a costo amortizado.

Préstamos y cuentas por cobrar: Corresponden a activos financieros destinados a proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.

Los préstamos y cuentas por cobrar se valorizan a su costo amortizado, reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva. Por costo amortizado se entiende, el monto de un activo o pasivo al que fue medido inicialmente, más o menos los costos o ingresos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de resultado, calculado según el método de la tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.13 Valorización de instrumentos financieros (continuación)

- **Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:** Corresponden a activos financieros que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y/o la venta de esos activos financieros, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente (“SPPI”), son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
- **Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados:** Todos los otros activos financieros (instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio), son medidos a su valor razonable con cambios en resultados.

Grupo Security S.A. evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro.

Valor razonable: Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada el monto por el que puede ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informada, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se paga por él en un mercado organizado, transparente y profundo. Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y calificación de riesgo equivalente).

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.13.1 Valorización de instrumentos financieros – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.)

Las inversiones financieras de Vida Security se valorizan de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 311 de la Comisión para el Mercado Financiero, y considerando los principios y criterios establecidos en NIIF 9, para la valorización de inversiones y su reconocimiento en resultados o patrimonio.

El IASB ha establecido una fecha de aplicación obligatoria para la NIIF 9, sin embargo, la Comisión para el Mercado Financiero en su N.C.G. N° 311 estableció su aplicación anticipada en forma obligatoria para las compañías de seguros de vida y generales, a contar del 1 de enero de 2012, e imparte instrucciones relativas a la valorización de las inversiones financieras que pueden efectuar las compañías de seguros y reaseguros. Conforme a esta misma Comisión, se instruyó el registro de los efectos en su aplicación en los estados financieros individuales cerrados al 30 de septiembre de 2018.

2.14 Contratos de derivados financieros

Producto del tipo de operaciones que realiza Grupo Security, está expuesta a riesgos financieros por las variaciones de los tipos de cambio y de tasas de interés. Para cubrir los mencionados riesgos de exposición cambiaria y de tasa de interés, Grupo Security utiliza contratos de derivados sobre tipos de cambio de moneda, fundamentalmente sobre dólar estadounidense y contratos sobre tasas de interés.

Estos contratos son clasificados como instrumentos financieros derivados de inversión; tales instrumentos son inicialmente reconocidos a valor razonable en la fecha en la cual el contrato derivado es suscrito y posteriormente son remedidos a valor razonable.

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estado de situación a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.14 Contratos de derivados financieros (continuación)

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura, son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio.

Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.14 Contratos de derivados financieros (continuación)

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera de créditos, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, los resultados provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el estado de situación, en activo o pasivo según sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Cuando se realiza una cobertura de flujo de efectivo es para cubrir la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular relacionado con activos o pasivos asociados a una transacción prevista altamente probable, el resultado de la porción efectiva de los cambios en el valor razonable respecto al riesgo cubierto se reconocerá en patrimonio, en cambio la parte no efectiva del instrumento se reconoce como resultado del período.

2.14.1 Contrato de derivados financieros – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.)

La Sociedad efectúa operaciones de forwards a objeto de cubrir las variaciones de tipo de cambio que puedan afectar negativamente sus activos en moneda extranjera (dólar), las que se encuentran a valor razonable al cierre de los estados financieros, de acuerdo a lo señalado en la Norma de Carácter General N° 311 de CMF, registrando en resultados los cambios de valor que se produzcan en el ejercicio.

Todos los derivados que se llevan a valor razonable pueden cotizarse en el mercado, y el valor razonable se determina en base a fórmulas financieras estándares usando parámetros de mercado tales como tipos de cambio, volatilidades o tasas de descuento.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.14.1 Contrato de derivados financieros – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)

La Filial Inversiones Previsión Security Ltda. mantiene contratos vigentes de swap y forwards de coberturas que se realizan conforme al Título 7° de la Circular N° 1.512, la Norma de Carácter General N° 200 y N° 311 de la Comisión para el Mercado Financiero, en cuyo caso se valorizan considerando la tasa de compra y las nuevas paridades cambiarias vigentes a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

2.14.2 Inversiones Financieras – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.)

a) Activos financieros a valor razonable

Todos los activos financieros mantenidos por la Sociedad distintos a los detallados en el punto b) siguiente se valorizan a Valor Razonable. La Sociedad no presenta modelos propios de valorización para determinar el valor razonable de sus inversiones financieras y, por tanto, en conformidad con la Norma de Carácter General N° 311 de la CMF se sujeta a las siguientes normas de valorización a valor razonable:

i) Acciones registradas con presencia ajustada: las acciones registradas que tienen presencia ajustada anual superior al 25% o cuentan con un Market Maker, conforme a lo dispuesto en el Título II y III de la Norma de Carácter General N° 327, se valorizan de acuerdo al siguiente cálculo. Dentro de los últimos 180 días hábiles bursátiles anteriores al día a que se refiere el cálculo, se determinará el número de días en que las transacciones bursátiles totales diarias hayan alcanzado un monto mínimo por el equivalente en pesos a UF 1.000, conforme al valor que tenga dicha unidad en cada uno de esos días. Dicho número será dividido por 180, y el cociente así resultante se multiplicará por 100, quedando expresado en porcentaje.

ii) Otras acciones: las acciones sin presencia o sin cotización bursátil se valorizan a su valor libro al cierre de los estados financieros.

iii) Cuotas de fondos de inversión: las cuotas de fondos de inversión con presencia ajustada anual igual o superior al 20% se valorizan al valor promedio ponderado de las transacciones del último día de transacción bursátil, correspondiente a la fecha de cierre de los estados financieros, considerando aquellas en que se hubieren transado un monto igual o superior a UF 150. Las cuotas de fondos de inversión sin presencia o muy baja presencia se valorizan según su valor cuota, el cual es informado mensualmente por el fondo como el patrimonio dividido por el número de cuotas, independientemente si este corresponde al valor libro o a un valor económico. Se asume que, si el fondo reporta sus Estados Financieros bajo normativa IFRS, entonces sus activos y pasivos estarán valorizados a valor razonable cuando corresponda y, por lo tanto, el valor cuota informado será una adecuada estimación del valor razonable de la cuota.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.14.2 Inversiones Financieras – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)

iv) Cuotas de fondos mutuos: las cuotas de fondos mutuos se valorizan al valor de rescate de la cuota, a la fecha de cierre de los estados financieros, imputándose a resultados la diferencia entre este valor y el valor de cierre de los estados financieros anteriores.

v) Cuotas de fondos de inversión y de fondos mutuos constituidos fuera del país: la inversión en estos fondos se valoriza al precio de cierre de la cuota del último día hábil bursátil del mes correspondiente al cierre de los estados financieros.

vi) Derivados: la Sociedad efectúa forwards durante el ejercicio, con el objetivo de cubrir las variaciones de tipo de cambio que puedan afectar negativamente sus activos en moneda extranjera (dólar), las que se encuentran a valor razonable al cierre de los estados financieros, de acuerdo con lo señalado en la Norma de Carácter General N° 311 de la CMF, llevándose a resultados los cambios de valor que se produzcan en el ejercicio.

b) Activos financieros a costo amortizado

La política de la Sociedad es mantener suficiente cartera de instrumentos financieros e inmobiliarios de renta fija de largo plazo que respalden el total de la reserva de rentas vitalicias y procurando un calce de los flujos lo más ajustado posible en los plazos donde esto sea factible (tramos 1 a 7). De acuerdo a la N.C.G. N° 311, estas inversiones se registran a costo amortizado. Las reservas de rentas vitalicias corresponden a un 67% aproximadamente del total de pasivos de la Sociedad.

Para efectos de clasificar sus activos financieros a costo amortizado, la Filial verifica que los instrumentos tienen características de préstamo y confirma que el modelo de negocios prevé la recuperación de la cartera vía flujos contractuales, según lo siguiente:

i) Instrumentos de Renta Fija: se valorizan a su valor presente calculado según la misma tasa de descuento utilizada para determinar el precio del instrumento al momento de la compra (TIR). Dicha tasa resulta al igualar el costo de adquisición del instrumento, más los costos de transacción inicial, con sus flujos futuros. La diferencia entre el valor par y el valor presente del instrumento se amortiza durante el período de vigencia del instrumento.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.14.2 Inversiones Financieras – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)

ii) Préstamos: corresponde a préstamos otorgados a personas naturales, considerando las normas establecidas en la Norma de Carácter General N° 208 y sus modificaciones de la CMF, registrándose al valor insoluto de la deuda más los intereses devengados y no pagados.

iii) Notas Estructuradas de Renta Fija: la Sociedad mantiene inversiones de renta fija en el extranjero (notas estructuradas), las que se valorizan según la misma tasa de descuento utilizada para determinar el precio del instrumento al momento de la compra.

c) Operaciones de cobertura

Las operaciones de cobertura consisten en la adquisición o venta de un activo financiero que se encuentre correlacionado con el instrumento sobre el que quiere establecerse la cobertura. La Sociedad mantiene como política general registrar los derivados como de inversión a valor razonable. Se exceptúan los Cross Currency Swaps que se llevan a costo amortizado, por cuanto cubren en forma perfecta los flujos futuros de instrumentos de renta fija de largo plazo que respaldan reservas de rentas vitalicias y que se llevan a costo amortizado, según lo definido en la Norma de Carácter General N° 200 y sus modificaciones de la CMF.

d) Inversiones de Seguros con Cuenta Única de Inversión (CUI)

Las inversiones que respaldan reservas del valor del fondo de seguros CUI se clasifican como instrumentos a valor razonable, para aquellos fondos en que la rentabilidad del valor póliza esté asociada al desempeño de una determinada cartera de inversiones administrada por la Sociedad, o supeditada a un índice financiero sin garantía de rentabilidad mínima.

Aquellas inversiones de renta fija que respaldan reservas del valor del Fondo de seguros CUI, en que los fondos del valor póliza están garantizados por la Sociedad, se valorizan a costo amortizado debido a que las inversiones fueron adquiridas y se mantienen con el objetivo de que el devengo de sus flujos cubra la tasa garantizada para estos fondos.

Cumpliendo con las condiciones de NIIF para designar un activo a costo amortizado.

Los instrumentos de renta variable destinados a respaldar esta reserva corresponden a acciones, cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.14.2 Inversiones Financieras – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)

Los instrumentos de renta fija a valor razonable se valorizan de acuerdo a lo siguiente:

- i) **Instrumentos de renta fija nacional:** se valorizan a su valor presente resultante de descontar los flujos futuros de los instrumentos, a la TIR de mercado del instrumento a esa fecha. Dicha tasa corresponde a la informada en el Vector de Precios entregada por Risk América Consultores, a través de la página www.portal.aach.cl/Home.aspx, correspondiente al primer día hábil siguiente al cierre de los estados financieros. En caso de que un título no aparezca en el Vector de Precios, se utiliza la tasa implícita en la transacción bursátil del instrumento utilizada dentro de los seis meses anteriores a la fecha de cierre; o de no existir transacciones en ese plazo, se utiliza la TIRM (Tasa Interna de Retorno Media), real anual correspondiente al mes de cierre del estado financiero, informado por la Bolsa de Comercio de Santiago.
- ii) **Instrumentos de renta fija extranjera:** se valorizan de acuerdo con la cotización del título observada en los mercados internacionales, el último día de transacción del instrumento, anterior al cierre de los estados financieros; o de no existir transacciones, se considera el valor presente del instrumento descontado a la TIR de otro instrumento de similares características, representativo de la tasa de mercado del instrumento mantenido por la Sociedad.

2.15 Contratos de retrocompra y préstamos de valores – Filial Banco Security

El Banco efectúa operaciones de pacto de retrocompra y retroventa como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones del Banco que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo forman parte del rubro "Activos financieros a costo amortizado o pasivos financieros a costo amortizado", presentando la obligación en el rubro "Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores" del activo o del pasivo. Cuando se compran instrumentos financieros con una obligación de retroventa son incluidos en el rubro "Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores" en el activo. Los contratos retrocompra y retroventa son valorizados a costo amortizado según la tasa de la operación.

2.16 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo – Filial Banco Security

Los depósitos y otras captaciones a plazo corresponden a captación de fondos de terceros y/o el mercado. Cualquiera sea su instrumentalización o plazo, se valorizan a su costo amortizado. Los otros instrumentos de deuda emitidos son valorizados a la fecha de colocación, costos de transacción, y posteriormente valorizados al costo amortizado bajo el método de tasa efectiva.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.17 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos por Grupo Security S.A y sus filiales, se registran por el monto recibido, neto de costos directos de la emisión.

Los principales pasivos financieros se clasifican de acuerdo al siguiente detalle:

- i) Pasivos financieros al vencimiento se valorizan de acuerdo con su costo amortizado, empleando para ello la tasa de interés efectiva.
- ii) Pasivos financieros de negociación se valorizan a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos financieros para negociación. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en su valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio. Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, Grupo Security y filiales presenta en este rubro, Obligaciones por instrumentos financieros derivados, valorizados a su valor razonable.

Los préstamos que devengan intereses se registran por el monto recibido, neto de costos directos de emisión. Los gastos financieros, incluidas las comisiones a ser pagadas al momento de la liquidación o el reembolso y los costos directos de emisión, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

2.18 Bajas de activos y pasivos financieros

Grupo Security da de baja un activo financiero sólo cuando se han extinguido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero, en una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios. Grupo Security elimina un pasivo financiero sólo cuando se ha extinguido la obligación del contrato respectivo, se ha pagado o cancelado.

2.19 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

- i) Grupo Security tiene una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado,
- ii) Es probable que se requiera una salida de recursos, incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación,
- iii) Se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

Corresponden a montos que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

Los Estados financieros consolidados de Grupo Security recogen todas las provisiones significativas respecto de las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.19.1 Provisiones – Filial Banco Security

Para Banco Security, las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de las colocaciones han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones específicas de la CMF, las colocaciones efectivas se presentan netas de tales provisiones, en tanto que las provisiones correspondientes a créditos contingentes se presentan en el pasivo. El Banco utiliza modelos o métodos basados en el análisis individual y grupal de los deudores para constituir las provisiones de colocaciones. Dichos modelos y métodos están de acuerdo a las normas e instrucciones de la CMF.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables que no están cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene la intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. Estas colocaciones se miden inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales de la transacción y posteriormente se miden a su costo amortizado según el método de tasa efectiva.

a) Cartera deteriorada

Las colocaciones incorporan el concepto de créditos deteriorados que incluye a los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en las cuales se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el marco de lo mencionado en el párrafo anterior, el Banco mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de los créditos individualmente considerados.

b) Provisiones sobre colocaciones por evaluación individual

El análisis individual de los deudores se aplica para aquellos clientes, personas naturales o jurídicas, que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, sea necesario conocerlos integralmente, asimismo requiere la asignación para cada deudor de una clasificación de riesgo.

Para efectos de constituir las provisiones, el Banco encasilla a sus deudores, sus colocaciones y créditos contingentes en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento, los cuales se definen a continuación:

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)**2.19.1 Provisiones – Filial Banco Security (continuación)**

Cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidades de incumplimiento (%)	Pérdida dado el incumplimiento (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera normal	A1	0,04	90,00	0,03600
	A2	0,10	82,50	0,08250
	A3	0,25	87,50	0,21875
	A4	2,00	87,50	1,75000
	A5	4,75	90,00	4,27500
	A6	10,00	90,00	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,50	13,87500
	B2	22,00	92,50	20,35000
	B3	33,00	97,50	32,17500
	B4	45,00	97,50	43,87500

Sin perjuicio de lo anterior, la Banco Security debe mantener un porcentaje de provisión mínima de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.

Cartera en incumplimiento

Tipo de cartera	Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
Cartera en incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

c) Provisiones sobre colocaciones por evaluación grupal

La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos, y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos. En las evaluaciones grupales, las provisiones de la cartera de consumo se constituirán siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos internos que se utilizan según las siguientes tablas:

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)**2.19.1 Provisiones – Filial Banco Security (continuación)**

Modelo Crédito Cuotas		Modelo Revolving		Modelo Renegociado	
Tramo	Tasa de Prov	Tramo	Tasa de Prov	Tramo	Tasa de Prov
1	0,04%	1	0,09%	1	2,10%
2	0,30%	2	0,25%	2	4,40%
3	0,60%	3	0,40%	3	5,60%
4	0,80%	4	0,84%	4	11,40%
5	1,40%	5	1,46%	5	14,60%
6	2,40%	6	3,54%	6	24,50%
7	4,80%	7	12,34%		
8	13,20%				

La cartera comercial e hipotecaria constituye provisiones con metodologías de pérdida incurrida, según método estándar establecido por la CMF, en el Compendio de Normas Contables, en el Capítulo B-1, punto 3.1.

d) Provisiones adicionales sobre colocaciones

De acuerdo con las normas impartidas por la CMF, el Banco tiene la facultad de constituir provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones, evaluada de manera individual, considerando el deterioro esperado de dicha cartera. El cálculo de estas provisiones se basa en la experiencia histórica del Banco, así como en posibles escenarios macroeconómicos adversos o circunstancias que puedan impactar a sectores específicos, industrias, grupos de deudores o proyectos.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco registra provisiones adicionales por un total MM\$22.500 y MM\$25.000, respectivamente, correspondientes a MM\$12.000 por colocaciones comerciales, MM\$8.500 por colocaciones de consumo y MM\$2.000 por colocaciones para vivienda (al 31 de diciembre de 2024 MM\$12.000 por colocaciones comerciales, MM\$11.000 por colocaciones de consumo y MM\$2.000 por colocaciones para vivienda).

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.19.1 Provisiones – Filial Banco Security (continuación)

e) Castigo de colocaciones

Las colocaciones son castigadas cuando los esfuerzos para su recuperación han sido agotados, en plazos no superiores a los requeridos por la CMF, que son los siguientes:

TIPO DE COLOCACION	PLAZO
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

Recuperación de colocaciones castigadas: Las recuperaciones de colocaciones que fueron previamente castigadas son reconocidas directamente como ingresos en el Estado de Resultados, como “Recuperación de créditos castigados”, bajo el rubro "Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas".

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, las recuperaciones de colocaciones castigadas ascendieron a MM\$2.977 y MM\$1.907, respectivamente, y que se presentan dentro de las líneas de las provisiones constituidas en el año, en el rubro Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas, como se detalla en Nota 41 a los estados financieros.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.20. Inventarios – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Inmobiliaria Security S.A.)

Los inventarios se registran al menor valor entre el costo y el valor neto realizable. Los costos, que incluyen tanto costos fijos como variables, se asignan a los inventarios mediante el método más apropiado según el tipo de inventario, principalmente basado en la distribución por metro cuadrado construido y la superficie de terreno correspondiente. El valor neto realizable se determina como la estimación del precio de venta de los inventarios menos todos los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta. Los inventarios del Grupo Security provienen principalmente de la filial Inmobiliaria Security S.A. y comprenden principalmente los siguientes ítems:

a) Terrenos para la construcción

Estos terrenos fueron adquiridos con la intención de ser utilizados en un plan de construcción futuro. Para valorizarlos, se emplea el método del costo.

b) Obras en ejecución

Corresponde a los desembolsos efectuados en virtud del desarrollo de los proyectos inmobiliarios y su valorización se realiza al costo.

c) Viviendas y departamentos en stock

Corresponden a viviendas recepcionadas y disponibles para la venta, las cuales se valorizan al costo.

Inmobiliaria Security S.A. valora sus inventarios utilizando el método del menor valor entre el costo y el valor neto realizable. Además, realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, y registra una estimación con cargo a resultados si estos están sobrevalorados. Hasta la fecha, no se ha registrado ninguna provisión por obsolescencia de inventario. Los principales componentes del costo de una vivienda o departamento incluyen el terreno, los contratos de construcción por sumas alzadas, los honorarios de arquitectos y calculistas, los permisos y derechos municipales, los gastos operativos, los costos de financiamiento y otros desembolsos relacionados directamente con la construcción necesarios para su finalización.

2.20.1 Contratos de Mutuos y Leasing – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Securizadora Security S.A.)

Son contratos valorizados a costo amortizado, adquiridos con la finalidad de una emisión de bonos con formación de Patrimonio Separado.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.21 Reconocimiento de ingresos y gastos

a) Ingresos

La NIIF 15 establece los principios que una entidad deberá aplicar para contabilizar los ingresos y flujos de fondos procedentes de los contratos para la venta de bienes o servicios a sus clientes. Según esta norma, Grupo Security S.A. reconoce los ingresos procedentes de un contrato con sus clientes, cuando hayan satisfecho sus obligaciones de transferencia de bienes o realización de servicios, de acuerdo con lo contractualmente pactado, y se considera que un bien o servicio ha sido transferido cuando el cliente obtiene el control del mismo (ya sea a lo largo del tiempo o en un momento determinado). Respecto al importe que se ha de reconocer, corresponde al precio de la contraprestación recibida.

b) Gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectúa de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

2.21.1 Reconocimiento de ingresos y gastos – Filial Banco Security

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se presentan devengados hasta la fecha del cierre del ejercicio, utilizando el método de tasa efectiva, que constituye la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada de la operación. Sin embargo, en el caso de las colocaciones deterioradas se suspende el devengo según lo definido por la CMF, en el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables, en el cual se indica que deberán dejar de reconocer ingresos sobre base devengada en el Estado de Resultados, por los créditos incluidos en la cartera deteriorada y cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido 90 días o más de atraso en su pago.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.21.1 Reconocimiento de ingresos y gastos – Filial Banco Security (continuación)

Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones que forman parte de la tasa efectiva en un activo o pasivo financiero se reconocen en resultados durante el período de vida de las operaciones que las originaron. En cambio, los ingresos y gastos por comisiones generados por la prestación de un servicio determinado se reconocen en resultados a medida que se prestan los servicios. Es importante destacar que aquellos ingresos y gastos vinculados a activos y pasivos financieros se reconocen en el momento de su cobro.

2.21.2 Reconocimiento de ingresos y gastos – Filial Vida Security S.A.

Reconocimiento de ingreso por primas seguro

La Compañía reconoce los ingresos por prima en el momento de la aceptación del riesgo, incluso si la vigencia del seguro aún no ha comenzado (es decir, con inicio de vigencia en una fecha futura). En el caso de los contratos de seguros anuales renovables de vida, las primas se reconocen como ingresos a lo largo del período de vigencia del contrato, en función del tiempo transcurrido. Por otro lado, las primas de los seguros de vida a largo plazo, tanto a prima única como periódica, se reconocen cuando surge el derecho de cobro por parte del emisor del contrato. Este derecho se produce cuando la Compañía aseguradora decide la admisión y cobertura del riesgo propuesto por el asegurado.

En consecuencia, se incluye en los estados financieros el monto percibido o por percibir por parte del asegurador durante el período informado, así como la prima correspondiente al período de gracia, si corresponde.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.21.2 Reconocimiento de ingresos y gastos – Filial Vida Security S.A.

Reaseguro cedido

Corresponde a las primas cedidas al reasegurador por su participación en los riesgos de seguro. Se reconocen desde el momento de la cesión del riesgo al reasegurador. Las primas correspondientes al reaseguro cedido se registran en función de los contratos de reaseguros proporcionales y bajo los mismos criterios que se utilizan para el seguro directo.

Descuento de cesión

Cuando la Compañía perciba una comisión por parte del reasegurador en una cesión de reaseguro (descuento por cesión), que se relaciona con la cobertura del reaseguro a ser otorgada por el mismo, se diferirá el reconocimiento en resultados de esta comisión, constituyendo un pasivo, por concepto de descuento de cesión no ganada.

2.22 Compensación de saldos

Sólo se compensan entre sí los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.23 Impuestos a la renta e impuestos diferidos

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el cargo por impuesto corriente se calcula según las leyes tributarias vigentes en la fecha de los estados financieros. Los impuestos diferidos, que surgen de diferencias temporales y otros eventos que generan discrepancias entre la base contable y la tributaria de activos y pasivos, se registran de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12. En consecuencia, estos se determinan utilizando las tasas impositivas aplicables en la fecha en que se espera que se reviertan los activos o pasivos correspondientes por impuestos diferidos.

A partir del 24 de febrero de 2020, entró en vigencia la Ley N°21.210, que "Moderniza la Legislación Tributaria". Esta ley establece un único Régimen General de Tributación, según lo dispuesto en el artículo 14 letra A) de la Ley de Impuesto a la Renta, vigente a partir del 1° de enero de 2020. La tasa de impuesto de primera categoría correspondiente a este régimen es del 27% para las rentas obtenidas a partir de dicha fecha.

La Sociedad reconoce un activo por impuestos diferidos cuando es probable que disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales pueda cargar esas diferencias temporales deducibles.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.24 Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del período entre el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período. En este cálculo, no se incluyen las acciones de Grupo Security S.A. en cartera de las demás sociedades filiales.

Es importante destacar que la Sociedad no ha llevado a cabo ninguna operación que pueda tener un efecto dilutivo y que resulte en una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

2.25 Moneda funcional

Las partidas incluidas en los Estados financieros consolidados de cada una de las entidades de Grupo Security se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en el que opera cada entidad, conocida como moneda funcional.

La Administración de Grupo Security ha determinado que la moneda funcional para la Sociedad es el peso chileno. Esta conclusión se fundamenta en los siguientes aspectos:

- a) El peso chileno es la moneda del país cuyas fuerzas competitivas y regulaciones influyen principalmente en los precios de los servicios financieros que Grupo Security ofrece.
- b) La estructura de costos necesarios para proporcionar los servicios que Grupo Security brinda a sus clientes está principalmente influenciada por el peso chileno.

Por lo tanto, se ha concluido que el peso chileno refleja de manera más precisa las transacciones, hechos y condiciones subyacentes relevantes para Grupo Security.

Los estados financieros de las filiales en Perú se expresan en nuevo sol peruano y se convierten a pesos chilenos conforme a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 21 (NIC 21) para su presentación. Los efectos de esta conversión se contabilizan en "Otros Resultados Integrales" en el Patrimonio.

Por otro lado, los estados financieros de la filial Security Internacional Spa. se encuentran en dólares estadounidenses, siendo esta su moneda funcional. Estos estados financieros son convertidos a pesos chilenos utilizando también la NIC 21. Los efectos de esta conversión se registran igualmente en "Otros Resultados Integrales" en el Patrimonio.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.25 Moneda funcional (continuación)

A continuación, se detallan las paridades utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados.

Moneda	31 de marzo de 2025 \$	31 de diciembre de 2024 \$	31 de marzo de 2024 \$
Unidad de Fomento	38.894,11	38.416,69	37.093,52
Dólar Estadounidense	953,07	996,46	981,71
Euros	1.030,68	1.035,28	1.060,05
Nuevo Sol Peruano	259,52	264,54	264,47

2.26 Efectos en las variaciones de las tasas de cambio en las monedas extranjeras y/o unidades reajustables

La administración de Grupo Security ha establecido que la moneda funcional es el peso chileno. En consecuencia, todas las operaciones en divisas diferentes al peso chileno, así como aquellas realizadas en unidades reajustables como la UF, UTM, IVP, entre otras, se consideran denominadas en moneda extranjera o unidades reajustables, respectivamente. Estas transacciones se registran según los tipos de cambio o valores de cierre vigentes en las fechas correspondientes. Para la preparación de los Estados Financieros Consolidados de Grupo Security, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras o unidades reajustables se convierten utilizando los tipos de cambio o valores de cierre vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados respectivos. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de Banco Security, las transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos utilizando la tasa de cambio de la transacción. Las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten utilizando el tipo de cambio de cierre de cada ejercicio, mientras que las partidas no monetarias que se miden en costos históricos se convierten utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción.

El resultado neto por diferencia de cambio que se muestra en el estado de resultados consolidado incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.27 Estado de flujos de efectivo

Grupo Security elabora su Estado de flujos de efectivo consolidado por el método directo.

En su preparación, se utilizan las siguientes definiciones:

Flujo de efectivo: Se refiere a las entradas y salidas de dinero en efectivo y/o equivalentes de efectivo, que incluyen inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujos operacionales: Son los flujos de efectivo y/o equivalentes de efectivo generados por las operaciones normales de Grupo Security, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.

Flujos de inversión: Son los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones que no están incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo de Grupo Security.

Flujos de financiamiento: Se refieren a los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo generados por aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

2.28 Información a revelar sobre partes relacionadas

En las notas a los Estados financieros consolidados se proporciona un detalle exhaustivo de las transacciones con partes relacionadas. Esto incluye la naturaleza de la relación con cada parte involucrada, así como información detallada sobre las transacciones y los saldos correspondientes. El objetivo es garantizar una comprensión completa de los posibles efectos que esta relación pueda tener en los estados financieros consolidados.

2.29 Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

Las empresas asociadas son aquellas sobre las cuales Grupo Security tiene la capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no sea considerado control. Generalmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos a voto, y se valorizan por el método de la participación, reconociendo los resultados sobre base devengada. Los dividendos percibidos de las asociadas se registran reduciendo el valor de la inversión y los resultados obtenidos por las mismas, que corresponden a Grupo Security S.A. en proporción a su participación, se registran en el rubro "Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación" del estado de resultados integral.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidado y Criterios Contables Aplicados (continuación)

2.30 Segmentos de negocios

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de Grupo Security, sobre los cuales la información de los estados financieros está disponible y son evaluados permanentemente por el órgano principal, quien toma las decisiones sobre la asignación de recursos y evaluación del desempeño. Grupo Security opera en cinco segmentos de negocios: Financiamiento, Inversión, Seguros, Negocio Internacional y Otros Servicios.

Grupo Security entrega información financiera por segmentos, con el propósito de identificar y revelar en notas a los Estados financieros consolidados los resultados obtenidos por sus distintas áreas de negocios de conformidad con lo establecido en la NIIF 8.

2.31 Uso de estimaciones y criterios contables

En la preparación de los Estados financieros consolidados, se han empleado diversas estimaciones realizadas por las administraciones de las respectivas sociedades para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos registrados en ellos. Estas estimaciones abarcan principalmente:

- a) La valoración de activos y plusvalías adquiridas para determinar posibles pérdidas por deterioro.
- b) Las suposiciones utilizadas para calcular el valor razonable de los instrumentos financieros.
- c) Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- d) Contingencias y compromisos potenciales.
- e) Las hipótesis utilizadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.
- f) Estimación de utilidades tributables para evaluar la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- g) La determinación de la vida útil de activos fijos e intangibles.
- h) La determinación de provisiones y contingencias.
- i) La determinación de reservas técnicas, entre otros aspectos relevantes.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidado y Criterios Contables Aplicados (continuación)

2.31 Uso de estimaciones y criterios contables (continuación)

Aplicación Inicial de NIIF 17 en Filial Inversiones Security Perú

Para la filial peruana Inversiones Security Perú, a través de su filial Compañía de Seguros Protecta S.A. ("Protecta"), los estados financieros se preparan conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú para empresas de seguros. Estos principios son establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS).

Reconversiones para la Consolidación de Grupo Security S.A.

- **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):**

Los estados financieros preparados bajo los principios peruanos son reconvertidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para efectos de la consolidación de Grupo Security S.A.

Implementación de NIIF 17

- **Vigencia desde el 1 de enero de 2023:**

A partir del 1 de enero de 2023, entró en vigor la NIIF 17, aplicable a los contratos de seguros. Esta norma es aplicada por Protecta para efectos de la consolidación en los estados financieros de Grupo Security S.A.

Esta implementación asegura que los estados financieros consolidados reflejen adecuadamente la situación financiera y los resultados de todas las filiales bajo las normas internacionales vigentes, garantizando la comparabilidad y consistencia en la información financiera presentada.

Para la Filial Inversiones Security Perú, en la aplicación inicial de NIIF 17, se consideraron las siguientes estimaciones y juicio generales:

I) **Medición del Margen de Servicio Contractual (MSC) en la Transición:**

Se aplicó el método del valor razonable para la medición del MSC. La aplicación del enfoque full retrospectivo fue evaluada, pero se decidió no aplicarla debido al esfuerzo y costos asociados.

II) **Agrupación de Pólizas:**

Se definió como un grupo único el stock de pólizas vigentes al 31 de diciembre de 2021. Además, se consideró el ajuste de onerosidad determinado por la separación de grupos de contratos de seguros al momento de la aplicación inicial.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidado y Criterios Contables Aplicados (continuación)**2.31 Uso de estimaciones y criterios contables (continuación)****III) Determinación del Valor Razonable del pasivo de seguros al momento de la transición:**

Se siguieron los lineamientos definidos en NIIF 13 Valor Justo para la determinación del valor razonable de los pasivos de seguros (reservas técnicas), determinados al momento de la transición.

IV) Desagregación de Efectos Financieros en los pasivos de seguros (reservas técnicas):

La Compañía optó por desagregar los efectos financieros producidos por la aplicación, en cada cierre contable, de la tasa de descuento determinada al momento de la transición (saldo inicial) o venta de la póliza, de los efectos financieros producidos por la aplicación de la tasa de descuento remediada de los pasivos de seguros. Los efectos se registran en resultados del período y otros resultados integrales, respectivamente.

V) Re-designación de Activos Financieros:

Parte de la cartera de instrumentos financieros en Bonos fue re-designada de acuerdo a los criterios establecidos en la Sección C29 de NIIF 17 en concordancia con NIIF 9. Esta cartera de bonos, que respalda contratos de rentas vitalicias, se valoriza a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, siguiendo el criterio de asignación global de la cartera de bonos a base de los activos elegibles para la cobertura de reservas técnicas de este producto.

VI) Valorización de Mercado de la Cartera de Bonos:

El efecto de la valorización a valor razonable (valor de mercado) de la cartera de bonos se registra con cargo/abono a patrimonio, al igual que el efecto de la remediación de la tasa de interés de los pasivos de seguros (reservas técnicas).

De acuerdo a lo descrito en NIIF 9, tanto las ganancias y pérdidas por deterioro; las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio y el interés calculado utilizando el método de interés efectivo se reconocen en el resultado del período, previo al reconocimiento del efecto de valorización a valor razonable.

VII) Otras Estimaciones y criterios contables considerados en la aplicación de la NIIF 17:**a) Contratos de Seguro:**

La Compañía basó sus supuestos y estimaciones en parámetros disponibles cuando se prepararon los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias existentes y las suposiciones sobre desarrollos futuros pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias fuera del control de la Compañía. Dichos cambios se reflejan en los supuestos cuando ocurren.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidado y Criterios Contables Aplicados (continuación)**2.31 Uso de estimaciones y criterios contables (continuación)****b) Métodos para Medir los Contratos de Seguro:**

La Compañía utiliza principalmente proyecciones deterministas para estimar el valor presente de los flujos de efectivo futuros.

c) Supuestos Utilizados en los Flujos de Efectivo Futuros:

Los supuestos se basaron en índices de mortalidad y morbilidad, longevidad, gastos, tasas de caducidad, tasas de descuento, ajuste de riesgo por riesgo no financiero y amortización del margen de servicio contractual.

d) Ajuste por Riesgo:

Se optó por la metodología de coste de capital para el ajuste por riesgo, debido a que la metodología de percentiles/nivel de confianza es impracticable para la entidad, ya que no está familiarizada con medir riesgo mediante funciones de distribución ni tiene criterio para definir un nivel de confianza.

e) Amortización del Margen de Servicio Contractual:

La amortización del margen de servicio contractual se presenta a través de un indicador basado en el valor actual de los flujos de caja futuros.

Ajustes al momento de la Transición, aplicación inicial de NIIF 17:

Estado de Situación Financiera Proforma Resumido, ajustes de primera aplicación al 1 de enero de 2022, período de transición.

ACTIVOS	01 de enero de 2022	Ajuste de reexpresión	01 de enero de 2022
	M\$	M\$	Reexpresado M\$
Activos corrientes			
Otros activos financieros	4.519.608.531	(5.442.562)	4.514.165.969
Activos corrientes totales	12.877.399.652	(5.442.562)	12.871.957.090
Activos no corrientes totales	754.237.520	-	754.237.520
Total de activos	13.631.637.172	(5.442.562)	13.626.194.610

PATRIMONIO Y PASIVOS	01 de enero de 2022	Ajuste de reexpresión	01 de enero de 2022
	M\$	M\$	Reexpresado M\$
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.356.390.507	(16.263.061)	3.340.127.446
Pasivos corrientes totales	11.944.009.745	(16.263.061)	11.927.746.684
Pasivos no corrientes totales	821.585.682	-	821.585.682
Total pasivos	12.765.595.427	(16.263.061)	12.749.332.366
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	836.762.028	6.600.504	843.362.532
Participaciones no controladoras	29.279.717	4.219.996	33.499.713
Patrimonio total	866.041.745	10.820.500	876.862.245
Total de patrimonio y pasivos	13.631.637.172	(5.442.562)	13.626.194.610

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidado y Criterios Contables Aplicados (continuación)**2.31 Uso de estimaciones y criterios contables (continuación)**

Los ajustes al Activo Corriente corresponden a la aplicación de la Sección C29 de NIIF17 y NIIF 9 a la cartera de inversiones financieras que respaldan contratos de seguros donde se redesigna la valorización de la cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral en vez de costo amortizado. Los ajustes al Pasivo Corriente corresponden a la aplicación de los modelos de valorización de reservas técnicas a la cartera de contratos de seguros establecidos en la norma NIIF 17.

Efecto Patrimonial al momento de la Transición:

Efecto patrimonial aplicación de NIIF 17	Ref.	Aumento (disminución) patrimonial fecha de transición 01.01.2022 M\$
Ajuste primera aplicación de pasivos por contratos de seguros	(a)	20.804.919
Ajuste onerosidad aplicación NIIF 17	(b)	(5.871.195)
Ajuste reverso reserva por tablas de mortalidad		1.329.337
Subtotal efectos primera aplicación reservas técnicas		16.263.061
Designación de activos financieros a valor justo	(c)	(5.442.562)
Efecto neto primera aplicación NIIF 17		10.820.499
Participación controladora a la fecha (61%)		6.600.504

Nota (a): corresponde al ajuste inicial por aplicación de NIIF 17 resultante de comparar la reserva de acuerdo a la norma local y el valor de transición que señala esta NIIF, para este último valor el enfoque utilizado para su estimación fue el método de valor razonable.

nota(b): corresponde al ajuste de onerosidad determinado por la separación de grupos de contratos de seguros al momento de la aplicación inicial

nota (c): corresponde al ajuste inicial producto de la redesignación de la cartera de activos financieros a valor justo, que respalda la cartera de pasivos por contratos de seguros de acuerdo a NIIF 9 y a la Sección C29 de la NIIF17.

A continuación, se presentan los siguientes cuadros de apertura:

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidado y Criterios Contables Aplicados (continuación)

2.31 Uso de estimaciones y criterios contables (continuación)

Pasivos por contrato de seguros (reservas técnicas)

Cuadro 1: movimiento desagregado de los pasivos de seguros (reservas técnicas) período terminado el 31 de marzo de 2025:

Miles de \$	Valor Presente de los Flujos de Caja Futuros	Ajuste por Riesgo	Margen de Servicio Contractual	Total
Pasivo por contrato de seguro al 01/01/2025	533.917.637	13.905.545	70.107.333	617.930.515
Nuevos negocios	(2.771.933)	180.626	2.591.307	-
SERVICIO DE SEGURO				
<i>Cambios que se relacionan con el servicio actual</i>				
Margen de servicio contractual por el servicio prestado	-	-	(782.453)	(782.453)
Ajuste por riesgo reconocido por el riesgo expirado	-	(203.464)	-	(203.464)
Ajustes por experiencia	-	-	-	-
Loss Component	-	-	-	-
<i>Cambios que se relacionan con el servicio futuro</i>	-	-	-	-
<i>Cambios por unidad cambiaria</i>	(11.771.705)	(212.491)	(1.909.110)	(13.893.306)
GASTOS FINANCIERO DE SEGURO	8.854.822	161.162	1.207.029	10.223.013
ORI	513.589	-	-	513.589
FLUJOS DE CAJA				
Primas recibidas	13.018.561	-	-	13.018.561
Siniestros y otros gastos esperados	(8.551.444)	-	-	(8.551.444)
Pasivo por contrato de seguro al 31/03/2025	533.209.527	13.831.378	71.214.106	618.255.011

Cuadro 2: movimiento desagregado de los pasivos de seguros (reservas técnicas) por el año terminado el 31 de diciembre de 2024:

Miles de \$	Valor Presente de los Flujos de Caja Futuros	Ajuste por Riesgo	Margen de Servicio Contractual	Total
Pasivo por contrato de seguro al 01/01/2024	418.786.985	10.805.190	56.106.888	485.699.063
Nuevos negocios	(10.861.483)	824.307	10.037.176	-
SERVICIO DE SEGURO				
<i>Cambios que se relacionan con el servicio actual</i>				
Margen de servicio contractual por el servicio prestado	-	-	(2.659.685)	(2.659.685)
Ajuste por riesgo reconocido por el riesgo expirado	-	(753.410)	-	(753.410)
Ajustes por experiencia	-	-	-	-
Loss Component	-	-	-	-
<i>Cambios que se relacionan con el servicio futuro</i>	-	-	-	-
<i>Cambios por unidad cambiaria</i>	45.923.292	2.587.941	2.440.840	50.952.073
GASTOS FINANCIERO DE SEGURO	32.867.243	856.845	4.182.114	37.906.202
ORI	21.084.889	-415.328	-	20.669.561
FLUJOS DE CAJA				
Primas recibidas	57.820.772	-	-	57.820.772
Siniestros y otros gastos esperados	(31.704.061)	-	-	(31.704.061)
Pasivo por contrato de seguro al 31/12/2024	533.917.637	13.905.545	70.107.333	617.930.515

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidado y Criterios Contables Aplicados (continuación)

2.31 Uso de estimaciones y criterios contables (continuación)

Cuadro 3: movimiento patrimonial en el período terminado al 31 de marzo de 2025:

Fecha de corte	Concepto	Inversiones en instrumentos financieros (Bonos)	Aplicación NIIF 17 a Reservas Técnicas	Patrimonio Resultados Acumulados	Patrimonio - Otras Reservas	Participación Controladora	Participación No Controladora
				aumento (disminución)	aumento (disminución)		
				M\$	M\$		
31-12-2024	Ajuste inicial	(740.708)	41.758.532	39.723.298	4.257.389	29.444.205	14.536.482
31-03-2025	Instrumentos financieros	(4.124.856)	-	-	(4.124.856)	(2.887.399)	(1.237.457)
31-03-2025	Reservas técnicas	-	(505.298)	-	(505.298)	(353.709)	(151.589)
31-03-2025	Resultados del ejercicio	-	-	1.699.987	-	1.189.991	509.996
31-03-2025	Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-
31-03-2025	Variación período	(4.124.856)	(505.298)	1.699.987	(4.630.154)	(2.051.117)	(879.050)
31-03-2025	Total acumulado	(4.865.564)	41.253.234	41.423.285	-372.765	27.393.088	13.657.432

Cuadro 4: movimiento patrimonial en el período terminado al 31 de diciembre de 2024:

Fecha de corte	Concepto	Inversiones en instrumentos financieros (Bonos)	Aplicación NIIF 17 a Reservas Técnicas	Patrimonio Resultados Acumulados	Patrimonio - Otras Reservas	Participación Controladora	Participación No Controladora
				aumento (disminución)	aumento (disminución)		
				M\$	M\$		
31-12-2023	Ajuste inicial	(1.484.187)	62.322.614	36.760.435	24.077.992	41.244.623	19.593.804
31-12-2024	Instrumentos financieros	743.479	0	0	743.479	520.435	223.044
31-12-2024	Reservas técnicas	0	(20.564.081)	0	(20.564.081)	(14.394.857)	(6.169.224)
31-12-2024	Resultados del ejercicio	0	0	915.771	0	641.040	274.731
31-12-2024	Resultados Acumulados	0	0	2.047.092	0	1.432.964	614.128
31-12-2024	Variación período	743.479	(20.564.081)	2.962.863	(19.820.602)	(11.800.418)	(5.057.321)
31-12-2024	Total acumulado	(740.708)	41.758.533	39.723.298	4.257.390	29.444.205	14.536.483

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidado y Criterios Contables Aplicados (continuación)

2.32 Presentación de Estados financieros consolidados

a) Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Grupo Security ha optado por presentar sus Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios bajo un formato de presentación en base a valor corriente clasificado.

b) Estado integral de resultados consolidado

Grupo Security ha optado por presentar sus estados de resultado consolidado por función.

2.33 Inversión inmobiliaria

Las inversiones inmobiliarias de Grupo Security comprenden terrenos, edificios y otras construcciones mantenidas para su explotación en régimen de arrendamiento o para obtener plusvalías en su eventual venta debido a posibles incrementos en los precios de mercado en el futuro.

En los Estados financieros consolidados, estas inversiones inmobiliarias se contabilizan utilizando el modelo del costo o el valor razonable. Bajo el modelo del costo, se registran al costo original menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. Bajo el modelo de valor razonable, se someten a una revaluación al menos una vez al año para determinar su valor actual. Los cambios en el valor al momento de la revaluación se reconocen inmediatamente en el resultado del ejercicio.

La depreciación se calcula utilizando el método lineal, aplicado al costo de las inversiones inmobiliarias menos su valor residual. Se reconoce que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y, por lo tanto, no se deprecian. La depreciación anual se contabiliza en el resultado y se calcula en base a la estimación de la vida útil de cada inversión inmobiliaria.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación de una inversión inmobiliaria se calcula como la diferencia entre el precio de venta y su valor libro, y se reconoce en la cuenta de resultados. El valor justo de las propiedades de inversión debe ser revelado en notas a los Estados financieros consolidados.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.33 Inversión inmobiliaria (continuación)

2.33.1 Inversión inmobiliaria – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.)

Al cierre de cada ejercicio, la Sociedad presenta los siguientes tipo de inversiones inmobiliarias:

a) Propiedades de inversión

Los bienes raíces y propiedades de inversión se registran al menor valor entre su costo original más las revalorizaciones legales, y neto de las depreciaciones acumuladas al cierre del ejercicio, y el valor de tasación de dichos bienes, según lo establecido en la Norma de Carácter General N° 316 del 12 de agosto del 2011 de la CMF. Como costo se considera el valor de adquisición, más los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para su operación.

La depreciación ha sido calculada de acuerdo con el sistema de depreciación lineal y de acuerdo con los años de vida útil de los respectivos bienes, y se registra contra el resultado del ejercicio. Cuando el valor de la tasación es menor al valor del costo corregido, se realiza un ajuste por la diferencia, mediante una provisión con cargo a resultados.

b) Contratos de leasing de bienes raíces

Los contratos de leasing de bienes raíces se encuentran registrados en conformidad a lo dispuesto por la Norma de Carácter General N° 316 de la CMF, al menor valor entre el valor residual del contrato, determinado conforme a las normas impartidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., el costo corregido monetariamente menos la depreciación acumulada y el valor de mercado, representado por las dos últimas tasaciones comerciales disponibles.

Estos activos se presentan:

- En su porción corriente, siendo aquella constituida por el valor presente de las cuotas de los contratos a recaudar en los próximos 12 meses.
- En su porción no corriente, siendo aquella constituida por el valor presente de las cuotas de los contratos a recaudar después de los 12 meses

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)**2.33.1 Inversión inmobiliaria – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)****c) Propiedades de uso propio**

Los bienes raíces y propiedades de uso propio se registran al menor valor entre su costo original más las revalorizaciones legales, y neto de las depreciaciones acumuladas al cierre del ejercicio, y el valor de tasación de dichos bienes, según lo establecido en la Norma de Carácter General N° 316 del 12 de agosto de 2011 de la CMF. Como costo, se considera el valor de adquisición, más los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para su operación.

La depreciación ha sido calculada de acuerdo con el sistema de depreciación lineal y de acuerdo con los años de vida útil de los respectivos bienes, y se registra contra el resultado del ejercicio. Cuando el valor de la tasación es menor al valor del costo corregido, se realiza un ajuste por la diferencia, mediante una provisión con cargo a resultados.

d) Muebles y Equipos de Uso Propio

Los muebles y equipos se registran a su costo original, y neto de las depreciaciones acumuladas al cierre del ejercicio.

La depreciación ha sido calculada de acuerdo con el sistema de depreciación lineal y de acuerdo con los años de vida útil de los respectivos bienes, y se registra contra el resultado del ejercicio.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.34 Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes

Los activos se clasificarán en corrientes y no corrientes, siendo activos corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses. Se entenderá por activos no corrientes a todos aquellos activos que no correspondan clasificarse como activos corrientes.

Los pasivos se clasificarán en corrientes y no corrientes, siendo pasivos corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses. Se entenderá como pasivos no corrientes a todos aquellos pasivos que no correspondan clasificarse como pasivos corrientes.

2.35 Acciones de propia emisión

La totalidad de las acciones de Grupo Security S.A. que sean de propiedad del Grupo o de las filiales que consolidan se presentan disminuyendo el patrimonio neto.

No se reconocerá ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Estas acciones propias podrán ser adquiridas y poseídas por la entidad o por otros miembros del grupo consolidado, registrándose al costo de adquisición. La contraprestación pagada o recibida se reconocerá directamente en el patrimonio.

2.36 Corrección monetaria en economías hiperinflacionarias

Debido a que Chile no clasifica como una economía hiperinflacionaria, según los criterios establecidos en la NIC 29, los Estados financieros consolidados de Grupo Security no son ajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor (IPC).

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.37 Activos y pasivos contingentes

Una activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos futuros inciertos y que no están bajo el control de Grupo Security.

Los activos contingentes no son objeto de reconocimiento en los Estados financieros consolidados. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo contingente, sea más que probable, será apropiado reconocer en los estados financieros.

Los pasivos contingente son reconocidos en la medida que sea probable su realización y el monto puede ser determinado fiablemente.

Los activos y pasivos contingentes se revelan en nota a los Estados financieros consolidados, conforme a los requerimientos de la NIC 37.

2.38 Dividendos mínimos

La política acordada por los accionistas es distribuir el 30% de la utilidad líquida en dinero efectivo que Grupo Security S.A. haya recibido de sus filiales directas en el ejercicio y dividir su pago en dos dividendos, uno provisorio y otro definitivo. Adicionalmente se ha facultado al Directorio para decidir la distribución de dividendos adicionales con cargo a utilidades retenidas, siempre y cuando las condiciones financieras de Grupo Security S.A., a juicio del Directorio, así lo permitan. De acuerdo a lo anterior, se ha registrado una provisión para el pago de dividendo mínimo con cargo a patrimonio.

2.39 Beneficios del personal

a) Vacaciones del personal

El costo anual de las vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

b) Beneficios a corto plazo

Grupo Security contempla para sus empleados un plan de incentivo anual de remuneraciones por cumplimiento de objetivos y desempeño, que eventualmente se entregan, el que se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.39 Beneficios del personal (continuación)

c) Indemnización por años de servicios

Grupo Security no tiene pactado contractualmente el pago de una indemnización a todo evento con sus empleados, por lo que no constituye provisión por este concepto, registrándose el gasto en resultado en la medida en que se incurre.

d) Otros beneficios al personal.

Los otros beneficios al personal se reconocen sobre una base devengada. Asimismo, se han reconocido provisiones por beneficios al personal para los casos en donde se estima que existe una obligación constructiva para la entidad.

2.40 Arrendamientos

A contar del 01 de enero de 2019 Grupo Security ha adoptado el estándar NIIF 16 – Arrendamientos, por lo que se han reconocido los activos y pasivos según lo dispuesto en esta norma. Bajo esta normativa, el activo por “Derecho a uso” es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos amortización acumulada y ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El “Pasivo por arrendamiento” es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros.

2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.)

Las reservas técnicas constituyen una medida monetaria de las obligaciones netas que tiene el asegurador con sus asegurados o sus beneficiarios. Su determinación o cálculo obedece a estimaciones actuariales de las obligaciones antes mencionadas, los que se realizan a partir del uso de tablas de mortalidad y morbilidad construidas en base a información estadística y, si los seguros son de largo plazo, constituidas en valor presente.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)

En Chile, las fórmulas actuariales, las tablas de mortalidad y morbilidad, así como las tasas de descuento utilizadas en los cálculos de valor presente incluidos en las reservas de largo plazo, los determina la CMF y son de aplicación obligatoria. Las reservas calculadas de este modo constituyen las reservas mínimas. Sin embargo, la normativa Chilena establece que las reservas anteriores, cuando la experiencia hace evidente, a través de estudios o análisis que cada compañía debe realizar que son insuficientes, debe entonces incorporarse montos complementarios para eliminar la insuficiencia. Los análisis se llevan a cabo en los llamados Test de Suficiencia de Primas y Test de Adecuación de Pasivos establecidos por la CMF.

Tanto las reservas mínimas como aquellas determinadas por el Test de Suficiencia de Primas y el de Adecuación de Pasivos deben estar calculadas conforme a las bases actuariales generalmente aceptadas en la práctica internacional, ajustadas a la normativa chilena.

La Norma de Carácter General N° 318 emitida el 1 de septiembre de 2011 por la CMF, donde se “Imparten instrucciones sobre aplicación de normas IFRS en la constitución de reservas técnicas de los seguros de renta vitalicia y de invalidez y sobrevivencia, del D.L. N° 3.500 de 1980”.

La Norma de Carácter General N° 306 emitida el 4 de abril de 2011 por la CMF y modificada por la Norma de Carácter General N° 320 emitida el 1 de septiembre de 2011, donde se “Imparte instrucciones sobre la constitución de reservas técnicas en seguros distintos de los seguros previsionales del D.L. N° 3.500 de 1980”.

La NCG N° 243 emitida el 3 de febrero de 2009 por la CMF, donde se “imparte instrucciones sobre la constitución de reservas técnicas en el seguro de Invalidez y Sobrevivencia del D.L. N°3.500 de 1980”.

a) Reserva de Riesgo en Curso

Esta reserva está constituida para los seguros suscritos por un plazo inferior o igual a cuatro años, y corresponde a la prima neta no ganada, conforme a las instrucciones impartidas por la CMF en su Norma de Carácter General N° 306.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)**2.41 Reservas técnicas de Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

Las pólizas y cláusulas adicionales de corto plazo de la Compañía son, en general, seguros de vigencia anual con cobertura y reconocimiento de la prima de carácter mensual. El período de gracia de las coberturas involucradas es de un (1) mes. De esta forma, la Reserva de Riesgo en Curso considerada por la Compañía es el equivalente a un (1) mes de prima sin descuentos por costos de adquisición.

Respecto de las pólizas y cláusulas adicionales de corto plazo con cobertura y reconocimiento de prima en plazos superiores a un mes, la Reserva de Riesgo en Curso se considera a partir de la prima reconocida no consumida, en base a numerales diarios, y sin reconocimiento de los costos de adquisición. Lo anterior, en conformidad a lo dispuesto en el punto 1.1 del título II de la Norma de Carácter General N° 306.

No existen seguros de largo plazo para los que se haya considerado el uso de Reserva de Riesgo en Curso.

b) Reserva de rentas privadas

Estas pólizas son tratadas, para todo efecto de sus reservas técnicas, como pólizas de renta vitalicia previsional.

c) Reserva matemática

La reserva matemática ha sido constituida de acuerdo con la modalidad de cálculo determinada por CMF establecida en la Circular N° 306 del 14 de abril de 2011, la cual corresponde al valor presente de los pagos futuros por siniestros que generan las pólizas, deducido el valor actual de las primas futuras en base a la tabla de mortalidad M-95 H y M-95 M y tasa de interés técnica de 3% anual.

Las pólizas de largo plazo de la Compañía corresponden a la cobertura principal de seguros individuales de tipo tradicional y a prima nivelada, así como seguros individuales y colectivos a prima única y que están, entonces, completamente pagados.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)**2.41 Reservas técnicas de Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)****c) Reserva matemática (continuación)****Seguros Individuales a Prima Nivelada.**

Se trata de las coberturas principales de seguros de los ramos 101, 102, 104 y 112. Para estos se ha utilizado la metodología de reserva establecida en el Anexo 4 de la Norma de Carácter General N° 306 o método de Fackler, considerando para ello las tablas de mortalidad M95 definidas en el Anexo 5 de la misma norma y una tasa de descuento real anual del 3%.

Seguros Individuales Saldados y Colectivos a Prima Única.

Se trata de las coberturas principales de seguros de los ramos 101, 104, 107, 202, 209 y 212. Para estos se ha utilizado la metodología de reserva matemática reserva establecida en el Anexo 4 de la Norma de Carácter General N° 306 o método de Fackler, considerando para ello las tablas de mortalidad M95 definidas en el Anexo 5 de la misma norma, una tasa de descuento real anual del 3% y los cálculos considerando que las primas están completamente pagadas, por lo que la reserva corresponde al costo de los siniestros esperados.

Nota N°28.5 (de los estados financieros de Vida Security) de la Circular N°2022.

En relación con la aplicación de las nuevas tablas de mortalidad M-2016 en el cálculo de las reservas matemáticas de la Compañía, conforme a lo señalado en la Norma de Carácter General N°511, del 24 de mayo de 2024, de la Comisión para el Mercado Financiero, considerando que la Compañía presenta, al 31 de marzo de 2025, una disminución de reservas producto de aplicación de las tablas de mortalidad M-2016 y que esta debe ser diferida en el tiempo, contabilizando dicha diferencia en la cuenta contable de ingresos anticipados (5.21.42.50) del pasivo, la que deberá disminuir a razón de UF 14.947,5 trimestrales entre Sep-2024 y Jun-2026, inclusive, se informa la situación de reconocimiento de la utilidad diferida a la fecha de estos estados financieros.

Efecto aplicación NCG N°511	Directa UF	Retenida UF
Reserva m95	1.187.615,7	1.098.301,4
Reserva m2016	1.027.601,5	978.721,6
Diferencia	-160.014,1	-119.579,8

Cuenta 5.21.42.50 de utilidades diferidas

Monto UF de la cuota trimestral de reconocimiento	14.947,5
Cuotas reconocidas	2
Cuotas por reconocer	6
Monto reconocido	29.894,9
Monto por reconocer (saldo de la cuenta)	89.684,8

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)**2.41 Reservas técnicas de Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)****d) Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia (SIS)**

Para los seguros de invalidez y supervivencia contratados con vigencia a partir del 1° de agosto de 1990 se ha aplicado para el cálculo de las reservas, la NCG N° 243 de la CMF.

Las reservas de siniestros del seguro de Invalidez y Supervivencia de AFP cuya vigencia se inicia a partir del 01 de julio 2010, se han constituido en conformidad a las instrucciones impartidas en la Norma de Carácter General N° 243 de febrero del 2009 y sus modificaciones, así como también lo establecido en la N.C.G. N° 318 del 01 de Septiembre del 2011 de la CMF.

e) Reserva rentas vitalicias

Esta reserva ha sido constituida de acuerdo a las modalidades de cálculo determinadas por la CMF y corresponden al valor actual de los futuros pagos a los asegurados o beneficiarios, calculados en base a las tablas de mortalidad y tasa de interés máxima que señala la NCG N° 422 y sus modificaciones. A partir de enero de 2001, la Compañía se ha acogido a la aplicación de la Circular N° 1.512 del año 2001 para los seguros normados por la Circular N° 528 de 1985. A partir de enero de 2012, la Compañía se ha acogido a la aplicación de la Norma de Carácter General N° 318 de la CMF.

Para las pólizas de rentas vitalicias con vigencia hasta el 31 de diciembre de 2011 se ha constituido reserva técnica financiera de acuerdo Circular N° 1.512 del 2 de enero del 2001, y a la NGC N° 318 del 01 de septiembre del 2011, de la CMF, sobre valorización de activos y pasivos la cual corresponde al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa ponderada que se determina en base a la tasa del 3% y la tasa interna de retorno implícita en las transacciones de los mercados formales de instrumentos estatales de largo plazo a la fecha de inicio de vigencia de las pólizas, ponderados por los índices de cobertura de pasivos al cierre de los Estados financieros consolidados .

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)**2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

Para las pólizas de vigencia inicial desde el 01 de enero 2012, la tasa de descuento utilizada en el cálculo de valor presente es la menor entre la tasa interna de retorno (TM) implícita en las transacciones de los mercados formales de instrumentos estatales de largo plazo, a la fecha de inicio de vigencia de las pólizas, y la tasa de venta (TV), definidas en el Título III de la Circular 1512.

A contar desde marzo de 2015, la tasa de descuento utilizada en el cálculo de valor presente es la menor entre la tasa de venta (TV) definidas en el Título III de la Circular 1512 y la Tasa de Costo Equivalente (TC) calculada de acuerdo a lo dispuesto en la NCG 374 de enero de 2015, utilizando el Vector de Tasa de Descuento (VTD) que mensualmente da a conocer la CMF.

Mediante la Norma de Carácter General N°172, la CMF estableció las tablas de mortalidad RV-2004, cuya aplicación gradual al cálculo de la reserva técnica financiera de las pólizas con fecha de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005 fue regulada a través de la Norma de Carácter General N°178. Posteriormente, mediante la Norma de Carácter General N° 207 la CMF estableció las tablas de mortalidad MI-2006 y B-2006, cuya aplicación gradual al cálculo de la reserva técnica financiera de las pólizas con fecha de vigencia anterior al 1 de febrero de 2008 fue regulada por la Circulares N° 1.857, 1.872 y 1.874. Para la aplicación de las tablas MI-2006 y B-2006, el Directorio de Seguros Vida Security Previsión S.A. ha optado por reconocer la mayor reserva financiera de las nuevas tablas en forma gradual.

La Norma de Carácter General N° 274 de la CMF, definió las tablas RV-2009 para causantes, cuya aplicación al cálculo de reservas fue establecida por la CMF en la Circular N° 1.986. Los efectos en reservas de esta última normativa fueron reconocidos íntegramente en los Estados financieros consolidados al 31 de Diciembre de 2011 y sus efectos mensuales se reconocerán en cada estimación de la reserva.

La Norma de Carácter General N° 398 de la CMF, de fecha 20 de noviembre de 2015, definió las tablas RV-2014, CB-2014, B-2014 y MI-2014, cuya aplicación al cálculo de reservas fue establecida por la CMF en la Circular N° 2197. Los efectos en reservas de esta última normativa serán reconocidos íntegramente en el plazo de 6 años, a contar desde el 31 de diciembre de 2016.

Para efectos de aplicación de la N.C.G. N° 448 y N° 449, ambas de fecha 14 de septiembre de 2020, la Compañía aplicó de forma voluntaria y anticipada las instrucciones señaladas en estas normas para el análisis de suficiencia de activos y para el cálculo de la reserva técnica de las pólizas de seguros de rentas vitalicias que entran en vigencia a contar del 1 de septiembre de 2020.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)

Finalmente, en relación con la aplicación de tablas de mortalidad de la Nota 25.3.4. Aplicación de Tablas de Mortalidad de Rentas Vitalicias” y conforme a lo señalado por el OFC N°1208, la Compañía presenta el reconocimiento de las tablas de mortalidad 2006 en función de una cuota fija, sin embargo, la reestimación se deberá recalcular el 31 de marzo de 2025, y se comenzó a reconocer a partir de los EEEF del 30 de septiembre del 2022, de acuerdo a lo señalado en la carta de respuesta al OFC N°66521, conforme a lo señalado por la Circular 1857 punto 2.c).

La Compañía solicitó la autorización para aplicar de forma voluntaria el reconocimiento anticipado al 31/12/2021 la totalidad de los montos de las tablas de mortalidad CB-2014 hombres, RV-2014 mujeres, B-2014 mujeres y MI-2014 hombres y mujeres. La Comisión para el Mercado Financiero de acuerdo con lo dispuesto en el número 1.4 de la Circular N° 2197, no observó inconvenientes para que la compañía efectúe el reconocimiento de la totalidad de los montos que quedan por reconocer, producto de la aplicación gradual de las tablas de mortalidad. Dicha decisión fue aprobada por el Directorio de la Compañía, siguiendo el procedimiento establecido en el número 1.5 de la citada Circular.

La reserva de rentas vitalicias previsionales se presenta de la siguiente manera:

- La porción corriente está destinada a cubrir el pago de pensiones durante los próximos doce meses posteriores al cierre de los estados financieros.
- La porción no corriente corresponde a la reserva para atender el pago de pensiones en un plazo superior a un año.

En cuanto a la reserva del valor del fondo, su presentación es la siguiente:

- La parte corriente se reserva para cubrir los pagos esperados por rescates durante los próximos doce meses posteriores al cierre de los estados financieros.
- La porción no corriente se destina a atender los pagos esperados por rescates en un plazo superior a un año.

Por último, las otras reservas técnicas de negocios no previsionales, determinadas de acuerdo con las normativas de la CMF, se muestran de la siguiente forma:

- La parte corriente se establece para cubrir siniestros y compromisos de corto plazo durante los próximos doce meses después del cierre de los estados financieros.
- La porción no corriente está destinada a cubrir compromisos de largo plazo, superiores a un año.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)**2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)****f) Reserva de Siniestros (Siniestros por pagar, Liquidados y no pagados, en proceso de liquidación y ocurridos y no reportados).**

Esta reserva se ha constituido de acuerdo con las normas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero y corresponde a los siniestros pendientes de liquidación y/o pago y a los siniestros ocurridos y no reportados al cierre del ejercicio.

Respecto de todos los tipos de siniestros reportados: liquidados y no pagados; liquidados y controvertidos por el asegurado; y en proceso de liquidación, la reserva es determinada según lo siguiente:

- Cuando el beneficio corresponde al pago de un monto único y fijo, la reserva es el monto asegurado de la cobertura siniestrada.
- Cuando el beneficio determinado en la póliza estipule el pago del monto asegurado en forma de un número predefinido de cuotas o rentas, la reserva es el valor presente de las rentas o cuotas aún no pagadas considerando una tasa de descuento del 3% real anual.
- Cuando la cobertura sea de reembolso o que el monto del beneficio dependa de la ocurrencia de ciertas condiciones, como ocurre en la mayoría de los seguros o coberturas adicionales de salud, a una estimación del monto completo del beneficio que vaya a ser pagado.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)

En todo lo anterior se incluye, cuando corresponda, los costos de liquidación de los correspondientes siniestros.

La Reserva de Siniestros Ocurridos y No Reportados, es una estimación de los siniestros que ya han ocurrido y para los cuales la Compañía está obligada, por tratarse de beneficios cubiertos, pero que aún no han sido reportados a ésta. Su cálculo se realiza en base a lo dispuesto en la N.C.G. N° 306 de la Comisión para el Mercado Financiero considerando el método estándar de aplicación general (método de Bornhuetter-Ferguson), establecido en el Anexo 2; y se determina en función de la experiencia histórica de la propia Compañía, agrupando información de siniestros en base a carteras o porciones de ellas de carácter homogéneo. Se excluyen del cálculo de siniestros excepcionales en términos del desfase entre la fecha de pago y la fecha de denuncia de éste, pues son de baja frecuencia y no responden al comportamiento observado en la gran mayoría de los casos.

En lo anterior, se realizó un análisis separado para las siguientes agrupaciones de pólizas de la cartera de seguros de la Compañía: i) Seguros Individuales, a excepción de los seguros del ramo 105 de rentas; ii) Seguros colectivos, a excepción de los seguros del ramo 209 de salud; iii) Seguros colectivos de salud (ramo 209). La agrupación anterior responde al hecho que las pólizas incluidas en cada agrupación corresponden a riesgos y comportamientos esperados similares y homogéneos en cuanto a la reclamación de siniestros y materialmente distintos respecto de las otras agrupaciones. Además, se consideró la necesidad de contar con un volumen adecuado de siniestros que haga contar con resultados significativos de la metodología aplicada.

Tanto para los seguros individuales del punto i) como para los colectivos del punto ii) y iii) se consideró información de siniestros pagados y en proceso de liquidación de los últimos cinco (5) años de experiencia de la Compañía.

Para el caso del TAP de OYNR, la metodología es la siguiente:

Siniestros detectados y no reportados, a contar del 31 de Marzo de 2017 y según lo indicado en la NCG N° 413 que modifica la NCG N° 306 de la CMF, hemos establecido la constitución de reserva de siniestros en proceso de liquidación por todas aquellas pólizas en que la compañía haya tomado conocimiento por cualquier medio del deceso del asegurado sin haber recibido una denuncia formal.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)

La mencionada reserva será equivalente al monto asegurado en la cobertura de fallecimiento. Esta reserva técnica se mantendrá hasta la denuncia formal del siniestro, con un plazo de prescripción de 4 años, que se inicia desde la fecha en que tomen conocimiento el(los) beneficiario(s). En caso de que esto no pueda ser acreditado, el plazo de prescripción corresponderá a 10 años contados desde la fecha de ocurrencia del siniestro.

g) Reserva de insuficiencia de prima

En este rubro se debe informar el monto que corresponde constituir luego de aplicar el Test de Insuficiencia de Prima (TIP), de acuerdo a la normativa vigente.

Reserva de Insuficiencia de Primas en Seguros con Reserva de Riesgo en Curso y Seguro de Invalidez y Sobrevivencia

Se trata de la reserva que permite reconocer el efecto de primas insuficientes para cubrir los siniestros y los gastos. Este tipo de reserva está asociada a los seguros con Reserva de riesgo en curso regulada por la N.C.G. N°306 de la CMF y al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS) del D.L. N°3.500 de 1980 regulada por la N.C.G. N° 243 de la CMF.

h) Reserva adicional por Test de Adecuación de Pasivos

Se debe considerar en este rubro el monto obtenido por la Compañía, por aplicación del Test de Adecuación de Pasivos (TAP). El objetivo aquí es el de evaluar la suficiencia de las reservas a partir de análisis o estudios que prueben que las reservas mínimas establecidas por la CMF resultan ser claramente insuficientes en el caso de la cartera en análisis.

El Test de Adecuación de Pasivos aplicado a los seguros, coberturas y riesgos de largo plazo y que incluye aquellos seguros previsionales de la NCG N° 318.

En lo que respecta a los seguros de corto plazo con reserva de riesgo en curso, se ha determinado que el Test de Insuficiencia de Prima (TIP) definido en el anexo 1 de la N.C.G N° 306 corresponde o reemplaza al Test de Adecuación de Pasivos. Esto en consideración a que los seguros de corto plazo de la Compañía, que tienen reserva de riesgo en curso, corresponden a pólizas o cláusulas adicionales de vigencia anual para los que el TSP considera adecuadamente todas las variables que permiten determinar la suficiencia de las reservas cuando éstas se calculan a partir de la prima.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)**2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

En efecto, los siniestros, los costos de adquisición, los gastos de explotación y el resultado de inversiones son todas las componentes que son consideradas en la tarificación de estos productos y recogen integralmente los ingresos, egresos y obligaciones que generan estos seguros.

Ajustes a las normas chilenas de reservas de los estados financieros de Protecta, Filial en Perú de Seguros Vida Security Previsión.**Ajustes a las Reservas Técnicas:**

Las normas para la determinación de reservas definidas por el Estado de Perú están construidas, como en Chile, con el fin de verificar que las aseguradoras sean capaces de cumplir sus obligaciones con los asegurados. Estas reconocen, entonces, la realidad peruana en cuanto a productos, leyes y formas de comercialización, así como las realidades locales respecto de los supuestos de mortalidad y morbilidad. De este modo, las reservas técnicas no son ajustadas, en la medida que las diferencias presentadas con la metodología chilena no consideren criterios contables, sino que sólo supuestos.

Ajustes por Test de Adecuación de Pasivos:

Los criterios presentes en las leyes y normas de Perú relativos a la suficiencia de las reservas deben ser las que prevalecen para efectos de la consolidación de los estados financieros de la filial en cuestión. En efecto, las leyes y normas peruanas buscan, como en Chile, asegurar la suficiencia de las reservas de las compañías establecidas en Perú. Esto significa que las eventuales insuficiencias de reserva respecto de los pasivos se registran directamente en los estados financieros peruanos y no han sido un ajuste para la consolidación de la filial con Chile.

i) Otras reservas técnicas

En este rubro corresponde registrar la reserva por deudas con los asegurados y otras reservas que constituya la entidad aseguradora de acuerdo a la normativa vigente.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)**2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)****j) Participación del reaseguro en las reservas técnicas**

En aquellos seguros incluidos en contratos de reaseguro, se considera una Participación del Reaseguro, como un activo que corresponde a la cesión de riesgos a los reaseguradores involucrados.

Excepción a lo anterior lo constituyen las reservas matemáticas de los seguros individuales a prima nivelada y los seguros individuales saldados y colectivos a prima única para los que no se considera activos por reaseguro, en la medida en que las coberturas correspondientes consideran cesiones de prima y riesgo de carácter mensual vencido y a prima de riesgo.

Las provisiones técnicas por las cesiones a reaseguradores se presentan en el activo del estado de situación financiera, y se calculan en función de los contratos de reaseguro suscritos y bajo los mismos criterios que se utilizan para determinar la reserva bruta total, pero en función de los capitales reasegurados.

La Filial Vida Security no percibe comisiones o descuentos de cesión no ganado por parte de los reaseguradores, por las cesiones de reaseguro realizadas.

k) Reservas de seguros de vida con cuenta única de inversión

La Compañía constituye reserva de valor del fondo, reserva por el costo de cobertura de riesgo y la reserva para descalce, según instrucciones impartidas en la Norma de Carácter General N° 306 y sus modificaciones de la CMF.

La reserva del valor del fondo refleja la obligación de la compañía asociada a la cuenta de inversión a favor del contratante. Corresponde al valor póliza o saldo de la cuenta de inversión asociada y está determinada de acuerdo a las condiciones establecidas en la póliza.

En lo que respecta al análisis relativo al cumplimiento de la condición de transferencia de riesgo asegurable significativo (RAS) entre el asegurado y el asegurador, los seguros con CUI de la Compañía verifican que el porcentaje mínimo indemnizatorio corresponde a un 10% del valor póliza.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)

l) Participación del reaseguro en las reservas técnicas

Los seguros con CUI, en lo que corresponde al componente por riesgo de seguro, tienen coberturas y reconocimiento del costo de la cobertura de carácter mensual. Así, para todos los seguros con CUI y para todas las coberturas involucradas, la reserva de riesgo en curso corresponde a un (1) mes de prima sin reconocimiento de costos de adquisición.

Se constituye además una Reserva para Descalce, por el riesgo que la compañía asume derivado del descalce en plazo, tasa de interés, moneda y tipo de instrumentos, entre la reserva de valor del fondo y las inversiones que respaldan la reserva. La Reserva de Descalce se constituye atendiendo el perfil de riesgo y de rentabilidad de las inversiones que respaldan el valor presente correspondiente.

2.42 Calce – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.)

Para aquellas pólizas con vigencia anterior al 1 de enero de 2012, Vida Security analiza la situación de calce en el tiempo de los flujos de activos con los flujos de pasivos calculados según metodología descrita en Circular N° 1.512, lo que permite determinar la reserva técnica financiera, que en conjunto con la reserva técnica base dan origen a la reserva de descalce.

Metodología de reconocimiento gradual de la cartera unificada

La fusión de las compañías Cruz del Sur Vida y Vida Security originó, para las carteras de seguros anteriores al 1 de enero de 2011, la unificación de éstos respecto del calce entre activos y pasivos.

De esta forma, no fue posible mantener de forma independiente la parte de la cartera unificada que pertenecía a Cruz del Sur Vida con la metodología por ella adoptada de reconocimiento gradual, esto es la cuota fija y, por otro lado, la parte de la cartera unificada que pertenecía a Vida Security con la metodología de reconocimiento gradual hecha suya, es decir la cuota variable.

Así se hizo necesario la adopción de una de ambas metodologías para continuar con el reconocimiento gradual de la cartera unificada de la Compañía resultante de la fusión de ambas.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)**2.42 Calce – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

Por otro lado, se hizo razonable establecer como restricción a priori que la adopción de un solo criterio de reconocimiento gradual para la cartera unificada se aplique considerando como punto de partida: la suma de lo que cada Compañía haya reconocido hasta ahora de forma independiente. De este modo, lo que restó por ser reconocido y la metodología adoptada debería dar cuenta de las diferencias o remanentes actuales por reconocer, así como del período de tiempo que resta para cubrir el plazo contemplado en la normativa.

Finalmente, es importante considerar que, para ambas compañías, Cruz del Sur Vida y Vida Security, el reconocimiento de la aplicación de las tablas de mortalidad RV04 para causantes ya ha sido completado, por lo que no hay reconocimiento gradual a ser considerado en lo que respecta al efecto asociado a estas tablas.

La metodología adoptada a partir de la fusión de Cruz del Sur Vida y Vida Security se basa en el reconocimiento determinado a partir del uso de una cuota fija a acumular en el tiempo, según lo siguiente:

- i. Se determinó una nueva cuota fija correspondiente a la cartera de seguros actual de Vida Security y de Cruz del Sur Vida fusionadas y determinadas según las letras a) a la c) del párrafo tercero del número 2 de la Circular N° 1.857 de 2007 de la CMF, aplicadas con las siguientes consideraciones:
 - a) Se determinó al 31 de marzo de 2014 el flujo anual de reserva adicional proyectado por la aplicación de las tablas B06 y MI06, considerando el procedimiento de reconocimiento gradual que actualmente se realiza en esta cartera.
 - b) Se calculó el valor presente del flujo determinado en la letra a) precedente, utilizando para ello la tasa del costo equivalente promedio implícita en el cálculo de la reserva técnica base al 31 de marzo de 2014, del total de la cartera de pólizas de renta vitalicia de ambas compañías y afectadas por el reconocimiento gradual de tablas de mortalidad B06 y MI06.
 - c) Se calculó la cuota que descontada a la tasa referida en la letra b) anterior, para el período de ajuste gradual remanente, es decir, en lo que queda de tiempo para completar el reconocimiento gradual, iguala el valor presente establecido en la misma letra b) anterior. La cuota se recalculará como lo establece la norma, para los períodos remanentes al cierre de los estados financieros del 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2025.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados (continuación)

2.42 Calce – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)

ii. La reserva técnica se determinará sumando a la reserva técnica determinada considerando las tablas B85 y MI85, el monto de la suma de lo reconocido al 31 de diciembre de 2014 por cada una de las compañías, además de la acumulación a partir de la adopción de esta metodología de la cuota fija definida.

iii. El cálculo del punto ii anterior se mantendrá durante todo el período remanente de ajuste. La última cuota se ajustará a la diferencia que a esa fecha exista entre la reserva que Vida Security mantenga y la que se calcule con la aplicación integral de las tablas B06 y MI06.

2.43 Cambio Contable

Durante los períodos finalizados el 31 de marzo de 2025 y el 31 de diciembre de 2024, no se han identificado cambios contables adicionales que requieran ser destacados, más allá de los ya detallados en la Nota 2.2 de los estados financieros consolidados.

2.44 Reclasificaciones

Con el objetivo de mejorar la presentación de la información y facilitar la comparabilidad entre períodos, se realizaron reclasificaciones en los saldos correspondientes al 31 de diciembre de 2024. Es importante destacar que dichas reclasificaciones no tuvieron impacto alguno en los resultados financieros ni en el patrimonio de la compañía.

Reclasificaciones Estados de Situación Financiera	Saldo reportado al 31-03-2024 M\$	Reclasificación efectuada M\$	Saldo reclasificado al 31-03-2024 M\$
Reclasificación de Resultados			
Ganancias (pérdidas) por deterioro de valor	-	(848.514)	(848.514)
Gastos de administración	(86.183.691)	722.050	(85.461.641)
Otros gastos, por función	(3.753.214)	126.464	(3.626.750)
Total Reclasificaciones de Resultados	(89.936.905)	-	(89.936.905)

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 3 - Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo es la siguiente:

a) La composición del rubro es la siguiente:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	Saldo	Saldo
	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	533.294.788	592.841.855
Depósitos a plazo	2.282.320	152.963
Cuotas de fondos	151.533.146	64.019.260
Operaciones con liquidación en curso netas (*)	(80.229.608)	(43.553.512)
Totales	606.880.646	613.460.566

(*) Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile, en bancos del exterior o en bancos nacionales y normalmente dentro de 24 o 48 horas hábiles.

b) El detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
USD	228.967.301	156.116.003
Euro	11.515.750	18.755.454
UF	-	-
Peso chileno	362.956.624	435.136.453
Otras	3.440.971	3.452.656
Totales	606.880.646	613.460.566

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 3 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

c) El detalle por participación en cuotas de fondo del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Nombre Fondo	Serie	Valor Cuota	Número de Cuotas	Saldo al 31 de marzo de 2025 M\$
Security Plus	A	1.251,28	987.181,34	1.235.245
Security Plus	C	3.445,99	307.917,54	1.061.081
Security Plus	D	1.642,18	923.388,42	1.516.372
Security Plus	E	1.492,87	6.730.942,41	10.048.452
Security Plus	H	1.152,70	116.477.885,29	134.264.303
I. Fund S&P/Clx	V	933,85	0,03	0
Mid Term	A	1.612,84	799.566,76	1.289.577
Banco Chile Capital Empresarial	A	1.529,90	117.654,55	180.000
Santander Money Market	Universal	6.122,59	5.226,55	32.000
Scotiabank Money Market	Ejecutiva	4.502,46	19.544,87	88.000
Security First	A	5.450,58	16.366,13	89.205
FM Security Money Marker	A	1.193.373,16	7,05	8.411
FM BCI Rendimiento	Clásica		0,00	0
FM Security Gold	A	4.570,03	365.096,61	1.668.502
Dólar MM	A	1.193.373,07	43,56	51.989
Fondo Mutuo Itau Ahorro Corto Plazo	Simple	1515,61	6,04	9
Totales				151.533.146

Nombre Fondo	Serie	Valor Cuota	Número de Cuotas	Saldo al 31 de diciembre de 2024 M\$
Security Plus	A	2.129,11	577.366,85	1.229.280
Security Plus	C	3.681,65	498.905,99	1.836.795
Security Plus	D	1.623,20	3.287.205,62	5.335.792
Security Plus	E	1.474,92	5.132.034,90	7.569.365
Security Plus	H	1.138,18	38.921.572,70	44.299.744
I. Fund S&P/Clx	V	933,85	0,03	0
Mid Term	A	1.591,96	799.566,76	1.272.881
Banco Chile Capital Empresarial	A	1.516,13	39.574,55	60.000
Santander Money Market	Universal	1.784,79	114.299,29	204.000
Scotiabank Money Market	Ejecutiva	4.459,89	8.520,38	38.000
Security First	A	5.351,29	44.267,73	236.889
FM Security Money Marker	A	1.241.293,61	7,05	8.748
FM BCI Rendimiento	Clásica	50.369,87	7.504,49	378.000
FM Security Gold	A	4.096,67	365.096,61	1.495.681
Dólar MM	A	1.241.296,37	43,56	54.076
Fondo Mutuo Itau Ahorro Corto Plazo	Simple	1.479,13	6,34	9
Totales				64.019.260

d) Las variaciones del pasivo que generan actividades de financiamiento del periodo se detallan a continuación:

Pasivos que originan actividades de Financiamiento	Movimientos que generan flujos de financiamiento					Movimientos que no generan flujos				Saldo al 31.03.2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
	Saldo al 31.12.2024	Nuevo Financiamiento	Pago de Intereses	Pago de Capital	Otros Conceptos	Amortización Mayor Valor Colocación Bonos/Otros	Variación UF	Variación Moneda Extranjera	Devengo de Intereses	
Obligaciones Bancarias	651.559.715	155.159.933	(7.144.292)	(296.459.682)	(85.670.887)	230.109.892	(7.175.058)	304.822	9.992.837	660.677.280
Bonos	3.977.216.204	-	(823.250)	-	-	(103.971.589)	41.603.706	-	4.286.550	3.918.911.621
Otros	4.862.054.790	92.200.000	(1.566.951)	(101.000.000)	85.902.491	42.184.506	2.044.352	-	(13.244.291)	4.968.664.667
Totales	9.490.830.709	247.359.933	(9.534.493)	(397.459.682)	221.234	166.322.809	36.473.000	304.822	1.003.006	9.637.243.729

Pasivos que originan actividades de Financiamiento	Movimientos que generan flujos de financiamiento					Movimientos que no generan flujos				Saldo al 31.12.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
	Saldo al 31.12.2023	Nuevo Financiamiento	Pago de Intereses	Pago de Capital	Otros Conceptos	Amortización Mayor Valor Colocación Bonos/Otros	Variación UF	Variación Moneda Extranjera	Devengo de Intereses	
Obligaciones Bancarias	1.947.845.622	461.530.229	(35.684.179)	(763.270.044)	(81.516.630)	(878.218.737)	134.718	4.792.792	(4.054.056)	651.558.715
Bonos	4.259.340.328	2.827.829	(10.075.515)	(40.009.211)	22.925	(384.425.810)	142.390.395	4.078.678	3.066.585	3.977.216.204
Otros	4.035.469.556	266.000.000	(3.931.866)	(190.000.000)	117.413.297	625.096.997	8.122.214	-	3.884.592	4.862.054.790
Totales	10.242.665.506	730.368.058	(49.691.560)	(993.279.255)	36.919.592	(837.547.550)	160.647.327	8.871.470	2.897.121	9.490.830.709

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 4 - Impuestos a las ganancias

Los activos por impuestos diferidos comprenden las diferencias temporarias que surgen de las discrepancias entre el valor contable y el valor fiscal de los activos, así como las pérdidas tributarias y otros créditos fiscales que Grupo Security y sus filiales esperan utilizar para reducir su carga impositiva futura.

Es importante destacar que los activos por impuestos diferidos relacionados con diferencias temporarias solo se reconocen cuando existe una expectativa razonable de que Grupo Security generará ingresos tributarios suficientes en el futuro para permitir la utilización de estos activos fiscales diferidos.

a) Los activos y pasivos por impuestos diferidos con efectos en Resultados y Patrimonio son atribuibles a lo siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos con efecto en RESULTADOS	31.03.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	92.771.329	92.153.791
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	5.263.841	2.247.079
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisión de vacaciones	2.510.278	3.333.542
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisiones varias	16.193.352	25.136.000
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisiones de incobrables	61.314.152	61.632.599
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a contratos de leasing	33.343.706	30.044.748
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Pérdidas Fiscales	27.887.626	33.471.973
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros	199.239	(6.018.195)
Activo por utilidades no realizadas	253.047	-
Activos por Impuestos Diferidos	239.736.570	242.001.537

Pasivos por Impuestos Diferidos con efecto en RESULTADOS	31.03.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	92.295.599	92.320.240
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	15.367.826	10.529.409
Pasivos por Impuestos Relativos a contratos de leasing	-	901.655
Pasivos por Impuestos Diferidos	107.832.309	103.751.304

Activo por Impuestos diferidos con efecto en PATRIMONIO	31.03.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Goodwill tributario	9.423.448	9.300.970
Inversiones disponibles para la venta	(2.788.482)	(3.321.563)
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a aplicación IFRS 9	452.520	452.520
Cobertura contable, flujo de caja	754.077	879.752
Ajuste AVR bonos disponibles para la venta	(334.971)	(302.022)
Utilidades no realizadas	3.762.921	-
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	11.269.513	7.009.657

Pasivo por Impuestos diferidos con efecto en PATRIMONIO	31.03.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Mayor valor títulos de renta variable	1.000.304	670.302
Efecto en patrimonio (saldo acreedor)	1.000.304	670.302

Activo Neto por Impuesto Diferido	142.173.470	144.589.588
Presentación en Estado de Situación		
Activos por Impuesto Diferido	142.784.022	145.216.837
Pasivos por Impuesto Diferido	610.552	627.249

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 4 - Impuestos a las ganancias (continuación)

b) Gastos por impuestos a las ganancias

Gastos por Impuestos a las Ganancias	31.03.2025 M\$	31.03.2024 M\$
Gastos por impuestos corrientes	(5.888.411)	(17.910.532)
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	4.247.284	(17.589)
Reconocimiento Crédito por Absorción de Utilidades (PPUA)	-	-
Otros ingresos (gasto) por impuesto corriente	6.475	(52.522)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(1.634.652)	(17.980.643)

c) Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

CONCILIACIÓN TASA EFECTIVA	31.03.2025		31.03.2024	
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto	22.881.176		58.601.831	
Provisión impuesto a la renta	6.177.918	27,0%	15.822.494	27,0%
Provisión impuesto único	(6.474)	-0,03%	52.522	0,1%
Ajuste impuesto corriente período anterior	(4.247.285)	-18,6%	17.589	-0,9%
Permanentes:				
Corrección monetaria patrimonio	(10.444.141)	-45,6%	(5.771.586)	-14,8%
Corrección monetaria inversiones	6.005.892	26,2%	2.225.534	8,4%
Dividendos percibidos	(1.313.004)	-5,7%	(2.747.518)	-3,1%
Otras diferencias permanentes	11.807.718	51,6%	3.992.153	2,7%
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	7.980.624	34,9%	13.591.188	19,4%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 5 - Inventarios

El detalle del rubro es el siguiente:

Conceptos	Saldo	Saldo
	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Terrenos (Inversiones en Obras)	56.347.262	50.243.342
Casas	587.399	587.399
Departamentos	1.008.980	4.475.469
Bodegas	62.619	75.034
Estacionamientos	323.751	456.650
Totales	58.330.011	55.837.894

	31.03.2025					
	M\$					
	Saldo inicial	Compras	Traspaso	Ventas	Otros	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos (Inversiones en Obras)	50.243.342	5.450.534	-	-	653.386	56.347.262
Casas	587.399	-	-	-	-	587.399
Departamentos	4.475.469	-	-	(2.033.791)	(1.432.698)	1.008.980
Bodegas	75.034	-	-	(12.415)	-	62.619
Estacionamientos	456.650	-	-	(132.899)	-	323.751
Totales	55.837.894	5.450.534	-	(2.179.105)	(779.312)	58.330.011

	31.12.2024					
	M\$					
	Saldo inicial	Compras	Traspaso	Ventas	Otros	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	70.338.134	15.584.585	-	(31.947.059)	(3.732.318)	50.243.342
Casas	587.399	-	-	-	-	587.399
Departamentos	14.001.600	-	-	(9.419.645)	(106.486)	4.475.469
Bodegas	125.707	-	-	(51.194)	521	75.034
Estacionamientos	1.020.498	-	-	(564.240)	392	456.650
Totales	86.073.338	15.584.585	-	(41.982.138)	(3.837.891)	55.837.894

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 6 - Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corrientes y No Corrientes

Las transacciones entre Grupo Security y sus filiales representan operaciones rutinarias en términos de sus objetivos y condiciones. Dichas transacciones se han eliminado en el proceso de consolidación y, por lo tanto, no se detallan en esta nota.

a) Los saldos de cuentas por cobrar entre sociedades relacionadas corrientes no consolidadas son los siguientes:

Año 2025

País	Naturaleza de la relación	Moneda	Descripción de la Transacción	Efectos en resultados	fontos con partes relacionada
				M\$	Saldos por Cobrar
				31 de marzo de 2025	Corrientes
					M\$
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Vivienda	3.712	-
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Comercial	-	25.298.438
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Consumo	359	3.109.667
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Leasing	-	-
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Vivienda	171.539	376.201
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Comercial	540.537	7.399.679
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Consumo	5.891.058	465.464
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Leasing	112.146	-
Total				6.719.351	36.649.449

Año 2024

País	Naturaleza de la relación	Moneda	Descripción de la Transacción	Efectos en resultados	fontos con partes relacionada
				M\$	Saldos por Cobrar
				31 de marzo de 2024	Corrientes
					M\$
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Vivienda	-2.277	-
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Comercial	521.425	12.181.720
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Consumo	10.290	-
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Leasing	115.160	-
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Vivienda	2.621.751	258.000
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Comercial	209.024	7.059.984
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Consumo	406.051	385.655
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Leasing	548.703	-
Total				4.430.127	19.885.359

b) Los saldos de cuentas por cobrar entre sociedades relacionadas no corrientes no consolidadas son los siguientes:

RUT	Sociedad	País	Naturaleza de la relación	Moneda	Origen de la transacción	Plazos	31.03.2025	31.12.2024
							M\$	M\$
77.006.218-7	Inmobiliaria Itahue	Chile	Relación Indirecta Vida Security	Pesos	Préstamo	Más de 360 días	15.435.380	13.018.057
Total							15.435.380	13.018.057

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 - Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

El detalle de las inversiones en asociadas se presenta a continuación:

Detalle	Saldo	Saldo
	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Inversiones en asociadas	6.667.852	6.722.049
Totales	6.667.852	6.722.049

MOVIMIENTO DE LAS INVERSIONES EN ASOCIADAS PERIODO ACTUAL									
RUT	Asociadas	País	Porcentaje de Participación	Saldo 31.12.2024 M\$	Adiciones (Ventas) M\$	Participación en ganancia/pérdidas M\$	Dividendos recibidos M\$	Otro Incremento/Decremento M\$	Saldo 31.03.2025 M\$
76.507.823-7	Inmobiliaria Parque el Rodeo SPA	Chile	50%	1.870.353	97.148	(89.400)	-	-	1.878.100
77.006.218-7	Itahue Raíces SpA	Chile	50%	4.851.696	-	(61.943)	-	(1)	4.789.752
Totales				6.722.049	97.148	(151.343)	-	(2)	6.667.852

MOVIMIENTO DE LAS INVERSIONES EN ASOCIADAS PERIODO ANTERIOR									
RUT	Asociadas	País	Porcentaje de Participación	Saldo 31.12.2023 M\$	Adiciones (Ventas) M\$	Participación en ganancia/pérdidas M\$	Dividendos recibidos M\$	Otro Incremento/Decremento M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
76.507.823-7	Inmobiliaria Parque el Rodeo SPA	Chile	50%	1.721.283	326.850	(177.782)	-	2	1.870.353
77.006.218-7	Itahue Raíces SpA	Chile	50%	4.153.902	-	738.693	-	(40.899)	4.851.696
Totales				5.875.185	326.850	560.911	-	(40.897)	6.722.049

Información financiera resumida de las principales inversiones contabilizadas por el método de la participación:

Inmobiliaria Parque El Rodeo SPA

Giro de la Empresa: Compra, venta, arrendamiento o permuta de toda clase de bienes inmuebles, sean estos urbanos, agrícolas o industriales, habitacionales, comerciales o industriales.

Porcentaje de propiedad: 50,00%

Número de acciones: 220.248 (Acciones Suscritas y Pagadas)

Fecha de compra de la inversión: 21-12-2015

Itahue Raíces SpA

Giro de la Empresa: Sociedad de inversiones y rentista de capitales mobiliarios en general.

Porcentaje de propiedad: 50,00%

Número de acciones: Total 766.724, Total de Vida Security 383.362 (Acciones Suscritas y Pagadas)

Fecha de compra de la inversión: 05-01-2022

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 - Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

Inmobiliaria Parque El Rodeo SPA

Estado de Situación Financiera Clasificado

Activos	31.03.2025	31.12.2024	Pasivos	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$		M\$	M\$
Activos Corrientes	6.745.520	6.742.164	Pasivos Corrientes	4.036.855	4.048.869
Activos No Corrientes	1.047.534	1.047.410	Pasivos No Corrientes	-	-
			Patrimonio	3.756.199	3.740.705
Total Activos	7.793.054	7.789.574	Total Pasivos y Patrimonio	7.793.054	7.789.574

Estado de Resultados por Función	31.03.2025	31.03.2024
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) Bruta	-	-
Ganancia (pérdida) No Operacional	(178.800)	(191.575)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(178.800)	(191.575)
Gastos por Impuestos a las Ganancias		
Ganancia (pérdida)	(178.800)	(191.575)
Ganancia (pérdida) Atribuible a los propietarios	(89.399)	(95.788)
Ganancia (pérdida) Atribuible a no controladoras	(89.400)	(95.788)

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 - Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

Itahue Raices Spa.

Estado de Situación Financiera Clasificado

Activos	31.03.2025 M\$	31.12.2024 M\$	Pasivos	31.03.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Activos Corrientes	630.704	348.063	Pasivos Corrientes	1.490.528	25.411
Activos No Corrientes	37.712.914	36.409.236	Pasivos No Corrientes	27.273.586	27.028.496
			Patrimonio	9.579.504	9.703.392
Total Activos	38.343.618	36.757.299	Total Pasivos y Patrimonio	38.343.618	36.757.299

Estado de Resultados por Función	31.03.2025 M\$	31.03.2024 M\$
Ganancia (pérdida) Bruta	240.446	(65.478)
Ganancia (pérdida) No Operacional	(364.333)	1.319
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(123.887)	(64.159)
Gastos por Impuestos a las Ganancias		
Ganancia (pérdida)	(123.887)	(64.159)
Ganancia (pérdida) Atribuible a los propietarios	(61.943)	(32.079)
Ganancia (pérdida) Atribuible a no controladoras	(61.944)	(32.080)

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 8 - Propiedades, planta y equipo

a) Los saldos de propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

Clases de propiedades, planta y equipo, valores netos	31.03.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Propiedades, planta y equipo, neto	51.919.203	51.609.936
Terrenos, neto	9.168.694	9.181.726
Edificios, neto	26.182.263	25.673.882
Planta y equipo, neto	1.395.312	1.752.168
Equipamiento de tecnologías de la información, neto	1.779.513	1.596.657
Instalaciones fijas y accesorios, neto	6.453.791	6.314.383
Vehículos de motor, neto	74.830	141.554
Mejoras de Bienes Arrendados, neto	1.814.251	1.889.637
Otras propiedades, planta y equipo, neto	5.050.549	5.059.929

Clases de propiedades, planta y equipo, valores brutos	31.03.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Propiedades, planta y equipo, bruto	102.011.339	103.711.095
Terrenos, bruto	9.168.694	9.181.726
Edificios, bruto	32.211.854	31.599.373
Planta y equipo, bruto	17.304.146	17.091.442
Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	18.038.838	17.882.024
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	14.480.384	14.078.231
Vehículos de motor, bruto	214.505	314.580
Mejoras de bienes arrendados, bruto	2.882.789	5.262.416
Otras propiedades, planta y equipo, bruto	7.710.129	8.301.303

Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo	31.03.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo, neto	50.092.136	52.101.159
Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios	6.029.591	5.925.491
Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	15.908.834	15.339.274
Depreciación acumulada y deterioro del valor, equipos computacionales	16.259.325	16.285.367
Depreciación acumulada y deterioro del valor, instalaciones	8.026.593	7.763.848
Depreciación acumulada y deterioro de valor, vehículos de motor	139.675	173.026
Mejoras de bienes arrendados, neto	1.068.538	3.372.779
Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	2.659.580	3.241.374

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 8 - Propiedades, planta y equipo (continuación)

b) Detalle de movimientos al 31 de marzo 2025

Período Actual	Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipo	Equipamiento computacional	Instalaciones	Vehículos de Motor	Mejora bienes arrendados	Otras Propiedades	Total
Propiedades, Planta y Equipo, Saldo Inicial	-	9.181.726	25.673.882	1.752.168	1.596.657	6.314.383	141.554	1.889.637	5.059.929	51.609.936
Adiciones, Propiedades, Planta y Equipo	-	-	549.797	387.971	349.036	244.516	-	-	-	1.531.320
Gasto por Depreciación, Propiedad Planta y Equipo	-	-	(240.697)	(742.927)	18.389	(234.207)	(66.724)	(75.386)	581.794	(759.758)
Otro Incremento (Decremento)	-	(13.032)	199.281	(1.900)	(184.569)	129.099	-	-	(591.174)	(462.295)
Cambios en Propiedades, Planta y Equipo, Total	-	(13.032)	508.381	(356.856)	182.856	139.408	(66.724)	(75.386)	(9.380)	309.267
Propiedades, Planta y Equipo	-	9.168.694	26.182.263	1.395.312	1.779.513	6.453.791	74.830	1.814.251	5.050.549	51.919.203

No existen bienes del activo inmovilizado que estén afectos como garantía al cumplimiento de obligaciones, ni tampoco hay compromisos de adquisición de bienes de inmovilizado material.

Además, no existen bienes de inmovilizado material que se encuentren temporalmente fuera de servicio; bienes que, estando totalmente amortizados, se encuentren todavía en uso; ni bienes retirados de su uso activo y no clasificados como mantenidos para la venta.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 8 - Propiedades, planta y equipo (continuación)

b) Detalle de movimientos al 31 de diciembre de 2024

Período Anterior	Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipo	Equipamiento computacional	Instalaciones	Vehículos de Motor	Mejora bienes arrendados	Otras Propiedades	Total
Propiedades, Planta y Equipo, Saldo Inicial	405.693	8.753.802	21.926.212	1.071.401	1.539.168	6.671.317	182.773	1.894.261	5.125.789	47.570.216
Adiciones, Propiedades, Planta y Equipo	-	-	1.019.861	4.953.158	2.919.200	1.842.807	-	2.234.925	519.020	13.488.971
Gasto por Depreciación, Propiedad Planta y Equipo	-	-	(810.825)	(4.194.336)	(2.807.930)	(965.762)	116.610	(2.242.231)	(357.368)	(11.261.842)
Otro Incremento (Decremento)	(405.693)	428.124	3.538.634	(78.055)	(53.781)	(1.233.979)	(157.829)	2.682	(227.512)	1.812.591
Cambios en Propiedades, Planta y Equipo, Total	(405.693)	428.124	3.747.670	680.767	57.489	(356.934)	(41.219)	(4.624)	(65.860)	4.039.720
Propiedades, Planta y Equipo	-	9.181.726	25.673.882	1.752.168	1.596.657	6.314.383	141.554	1.889.637	5.059.929	51.609.936

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 9 - Propiedades de inversión

Son activos inmobiliarios, como terrenos o edificios, mantenidos para generar rentas contractuales provenientes de arrendamientos, obtener ganancias de capital por su valorización, o ambas, en lugar de ser utilizados en la producción o suministro de bienes y servicios, destinados a fines administrativos, o para su venta en el curso normal de las operaciones.

Concepto	Saldo	Saldo
	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Terrenos	133.637.292	133.606.046
Edificios	467.197.000	470.064.318
Totales	600.834.292	603.670.364

	Movimiento propiedades de inversión periodo actual					Saldo final
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Depreciación	Revalorización	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	133.606.046	-	-	-	31.246	133.637.292
Edificios	470.064.318	34.211.702	-	(1.908.349)	(35.170.671)	467.197.000
Totales	603.670.364	34.211.702	-	(1.908.349)	(35.139.425)	600.834.292

	Movimiento propiedades de inversión periodo anterior					Saldo final
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Depreciación	Revalorización	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	128.214.093	-	-	-	5.391.953	133.606.046
Edificios	328.424.596	110.832.277	(13.832.812)	(4.853.353)	49.493.610	470.064.318
Totales	456.638.689	110.832.277	(13.832.812)	(4.853.353)	54.885.563	603.670.364

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 10 - Activos intangibles distintos de la Plusvalía

El detalle de los intangibles es el siguiente:

Concepto	31.03.2025 M\$					
	Saldo Inicial	Adquisiciones	Bajas	Reclasificaciones	Amortización/Deterioro activo	Valor neto
Programas informáticos	48.277.162	2.064.804	-	13.593.812	(2.082.093)	61.853.685
Proyectos en desarrollo	46.761.004	6.750.021	-	(13.593.812)	(501.207)	39.416.006
Licencias computacionales	1.232.241	29.824	-	-	(36.845)	1.225.220
Otros	7.126.698	284.762	-	-	(2.228.560)	5.182.900
Totales	103.397.105	9.129.411	-	-	(4.848.705)	107.677.811

Concepto	31.12.2024 M\$					
	Saldo Inicial	Adquisiciones	Bajas	Reclasificaciones	Amortización/Deterioro activo	Valor neto
Programas informáticos	31.158.936	17.574.046	-	12.398.522	(12.854.342)	48.277.162
Proyectos en desarrollo	41.737.675	18.607.786	-	(12.750.486)	(833.971)	46.761.004
Licencias computacionales	1.452.120	2.749.554	-	-	(2.969.433)	1.232.241
Otros	3.049.099	4.077.599	-	-	-	7.126.698
Totales	77.397.830	43.008.985	-	(351.964)	(16.657.746)	103.397.105

La amortización de los activos intangibles con vida útil finita y determinable en forma razonablemente fiable, se reconoce de manera sistemática utilizando el método lineal, distribuyendo su costo uniformemente a lo largo de su vida útil estimada.

Nota 11 - Plusvalía

a) La composición del presente rubro es la siguiente:

	31.03.2025 M\$					31.12.2024 M\$				
	Saldo Inicial, neto	Adquisiciones por participación	Pérdidas por deterioro reconocida en patrimonio	Pérdidas por deterioro reconocida en resultado	Saldo final, neto	Saldo Inicial, neto	Adquisiciones por participación	Pérdidas por deterioro reconocida en patrimonio	Pérdidas por deterioro reconocida en resultado	Saldo final, neto
Menor valor Inv. Interrentas	20.834.249	-	-	-	20.834.249	20.834.249	-	-	-	20.834.249
Menor valor Inv. Bco. Dresdner	2.224.741	-	-	-	2.224.741	2.224.741	-	-	-	2.224.741
Menor valor Inv. Copper	13.112.972	-	-	-	13.112.972	13.112.972	-	-	-	13.112.972
Menor valor Inversion Travel	2.470.896	-	-	-	2.470.896	2.470.896	-	-	-	2.470.896
Menor Valor Travex S.A.	1.181.440	-	-	-	1.181.440	1.181.440	-	-	-	1.181.440
Menor Valor AGF CDS	8.677.240	-	-	-	8.677.240	8.677.240	-	-	-	8.677.240
Menor Valor Penta AGF.	531.769	-	-	-	531.769	531.769	-	-	-	531.769
Menor Valor Vida Cruz del Sur	65.475.856	-	-	-	65.475.856	65.475.856	-	-	-	65.475.856
Menor Valor Capital CDS	727.306	-	-	-	727.306	727.306	-	-	-	727.306
Totales	115.238.489	-	-	-	115.238.489	115.238.489	-	-	-	115.238.489

La administración de Grupo Security ha realizado pruebas de deterioro sobre los saldos de goodwill registrados, conforme a lo establecido en la NIIF 36. Al cierre de cada ejercicio, no se identificó ni reconoció deterioro en estos activos, con la excepción del Menor Valor Penta C.B., el cual fue evaluado y ajustado en su valor contable.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 12 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes y No Corrientes

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto de las provisiones) de Grupo Security y filiales al 31 de marzo de 2025 ascendió a M\$ 7.985.876.427 (M\$ 8.081.763.118 al 31 de diciembre de 2024).

Grupo Security aplica una política de provisión para cuentas incobrables basada en un esquema de clasificación de la cartera según su riesgo crediticio. Este esquema incorpora componentes relacionados tanto con el comportamiento histórico como prospectivo de los clientes y sus deudores, lo que permite que las provisiones se alineen con las características específicas del portafolio y con la realidad del entorno financiero.

En el caso de su filial Banco Security, las provisiones se determinan de acuerdo con los requerimientos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), tal como se detalla en la nota 2.19 de los criterios contables.

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Filial Bancaria		
Colocaciones comerciales	5.125.300.085	5.162.148.532
Contratos de leasing	478.304.629	465.668.621
Colocaciones para vivienda	1.320.430.204	1.287.779.141
Colocaciones de consumo	472.186.579	479.403.137
Deudores por intermediación	8.445.815	9.077.038
Otras cuentas por cobrar clientes	6.139.762	3.587.165
Filial Seguros		
Préstamos a pensionados	6.263.220	3.160.998
Leasing por cobrar	17.780.229	12.930.364
Deudores por cobrar	23.976.415	38.777.214
Mutuos hipotecarios en cartera	-	-
Matriz y Otras Filiales		
Facturas por cobrar	18.368.903	18.899.943
Docum. y cuentas por cobrar	13.345.502	14.857.962
Deudores por seguros	7.248.510	6.407.956
Mutuos hipotecarios en cartera	1.924.851	1.145.551
Otros Deudores y Colocaciones Factoring	486.161.723	577.919.496
Totales	7.985.876.427	8.081.763.118

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 12 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes y No Corrientes (continuación)

	31.03.2025			31.12.2024		
	Activos antes de provisiones Bruto	Provisiones deudores comerciales	Activos por deudores comerciales netos	Activos antes de provisiones Bruto	Provisiones deudores comerciales	Activos por deudores comerciales netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales corrientes	8.188.742.327	218.770.704	7.969.971.623	8.289.368.304	217.773.561	8.071.594.743
Deudores por operaciones de crédito corrientes	7.148.820.064	208.033.403	6.940.786.661	7.145.667.654	208.129.382	6.937.538.272
Deudores por operaciones de factoring corrientes	455.909.829	832.749	455.077.080	560.622.372	1.036.514	559.585.858
Contratos de leasing (neto) corrientes	505.605.900	2.716.539	502.889.361	486.968.644	1.961.703	485.006.941
Deudores varios corrientes	78.406.534	7.188.013	71.218.521	96.109.634	6.645.962	89.463.672
Otras cuentas por cobrar corrientes	17.149.595	1.244.791	15.904.804	11.356.477	1.188.102	10.168.375
Otras cuentas por cobrar corrientes	17.149.595	1.244.791	15.904.804	11.356.477	1.188.102	10.168.375
Deudores com. y otras ctas. por cobrar	8.205.891.922	220.015.495	7.985.876.427	8.300.724.781	218.961.663	8.081.763.118

	31.03.2025					31.12.2024				
	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada	Total cartera bruta	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada	Total cartera bruta
		M\$		M\$	M\$		M\$		M\$	M\$
al Día	151.233	7.855.264.342	1.821	67.704.408	7.922.968.750	132.119	7.993.712.014	1.851	80.422.877	8.074.134.891
menos de 30 Días	5.193	117.959.598	656	6.664.521	124.624.119	5.446	80.662.843	706	5.949.277	86.612.220
30 días o más, pero menos de 60 días	711	22.973.293	17	7.647.227	30.620.520	1.568	30.161.034	354	7.831.648	37.992.682
60 días o más, pero menos de 90 días	1.431	31.029.013	344	254.849	31.283.862	974	29.295.976	221	309.501	29.605.477
90 días o más, pero menos de 180 días	984	23.518.611	201	7.395.974	30.914.585	952	12.780.420	148	386.071	13.166.491
180 días o más, pero menos de un año	792	28.397.680	147	4.797.408	33.195.088	476	18.469.338	44	4.620.162	23.089.500
Un Año o más, pero menos de dos años	338	8.265.366	32	1.966.188	10.231.554	274	11.038.218	129	9.941.362	20.979.580
Dos Años o más, pero menos de tres años	39	1.315.970	113	3.675.393	4.991.363	64	9.973.227	7	5.144.823	15.118.050
Tres años o más, pero menos de 4 años	294	12.028.787	28	5.033.294	17.062.081	4	25.890	-	-	25.890
Total cartera	161.015	8.100.762.660	3.369	105.139.282	8.205.891.922	141.877	8.186.119.060	3.460	114.605.721	8.300.724.781

MOVIMIENTO DE PROVISIONES	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldo Inicial	218.961.663	205.108.981
Constituidas	29.222.564	128.843.062
Liberadas	(21.767.954)	(73.603.462)
Castigos	(6.400.778)	(41.386.918)
Saldo Final	220.015.495	218.961.663

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 12 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes y No Corrientes (continuación)

Año 2025				Año 2024			
Deudores por Operaciones de Factoring	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$	Deudores por Operaciones de Factoring	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Saldo Inicial	540.737.013	1.036.514	539.700.499	Saldo Inicial	424.659.718	607.058	424.052.680
Transferencias	-	186.601	(186.601)	Transferencias	-	555.496	(555.496)
Compras	827.397.976	1.344.953	826.053.023	Compras	2.945.426.425	5.040.076	2.940.386.349
Cancelaciones	(910.996.135)	(1.749.799)	(909.246.336)	Cancelaciones	(2.832.509.075)	(5.210.255)	(2.827.298.820)
Diferencias de cambio y otros movimientos	(1.229.024)	14.480	(1.243.504)	Diferencias de cambio y otros movimientos	3.159.945	44.139	3.115.806
Totales	455.909.830	832.749	455.077.081	Totales	540.737.013	1.036.514	539.700.499

Año 2025				Año 2024			
Deudores por Operaciones de Crédito	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$	Deudores por Operaciones de Crédito	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Saldo Inicial	7.165.553.013	208.129.382	6.957.423.631	Saldo Inicial	6.624.875.635	196.445.351	6.428.430.284
Transferencias	-	9.834	(9.834)	Transferencias	-	51.864	(51.864)
Compras	-	-	0	Compras	670.622.694	12.056.114	658.566.580
Cancelaciones	(16.743.893)	(120.383)	(16.623.510)	Cancelaciones	(130.406.407)	(480.199)	(129.926.208)
Diferencias de cambio y otros movimientos	10.944	14.570	(3.626)	Diferencias de cambio y otros movimientos	461.091	56.252	404.839
Totales	7.148.820.064	208.033.403	6.940.786.661	Totales	7.165.553.013	208.129.382	6.957.423.631

Año 2025				Año 2024			
Contratos de Leasing	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$	Contratos de Leasing	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Saldo Inicial	486.968.644	1.961.703	485.006.941	Saldo Inicial	622.807.179	477.365	622.329.814
Compras	18.288.303	1.308.655	16.979.648	Compras	20.066.327	3.005.064	17.061.263
Cancelaciones	(4.091.412)	(553.819)	(3.537.593)	Cancelaciones	(166.955.829)	(1.442.236)	(165.513.593)
Diferencias de cambio y otros movimientos	4.440.365	-	4.440.365	Diferencias de cambio y otros movimientos	11.050.967	(78.490)	11.129.457
Totales	505.605.900	2.716.539	502.889.361	Totales	486.968.644	1.961.703	485.006.941

Año 2025				Año 2024			
Deudores Varios	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$	Deudores Varios	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Saldo Inicial	107.466.111	7.834.064	99.632.047	Saldo Inicial	105.274.930	7.579.207	97.695.723
Transferencias	(192.800)	(141.721)	(51.079)	Transferencias	-	69.640	(69.640)
Compras	26.875.880	2.396.353	24.479.527	Compras	9.126.837	764.312	8.362.525
Cancelaciones	(38.593.063)	(1.655.892)	(36.937.171)	Cancelaciones	(6.935.656)	(579.095)	(6.356.561)
Totales	95.566.128	8.432.804	87.123.324	Totales	107.466.111	7.834.064	99.632.047

Año 2025				Año 2024			
Total Carteras	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$	Total Carteras	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Total Carteras	8.205.891.922	220.015.495	7.985.876.427	Total Carteras	8.300.724.781	218.961.663	8.081.763.118

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 12 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes y No Corrientes

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes de Grupo Security S.A. y Filiales al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 se detalla a continuación:

Conceptos	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Filial Seguros		
Préstamos a pensionados	7.832.769	7.846.263
Leasing por cobrar	134.209.512	130.926.022
Deudores por seguros	1.437.258	1.439.548

Conceptos	31.03.2025			31.12.2024		
	Activos antes de provisiones M\$	Provisiones deudores M\$	Activos por deudores M\$	Activos antes de provisiones M\$	Provisiones deudores comerciales M\$	Activos por deudores M\$
Deudores comerciales corrientes	143.479.539	-	143.479.539	140.211.833	-	140.211.833
Contratos de leasing (neto) corrientes	134.209.512	-	134.209.512	130.926.022	-	130.926.022
Deudores varios corrientes	9.270.027	-	9.270.027	9.285.811	-	9.285.811
Deudores com. y otras ctas. por cobrar	143.479.539	-	143.479.539	140.211.833	-	140.211.833

Nota 13 - Otros activos financieros, Corrientes y No Corrientes

a) La composición de los otros activos financieros corrientes al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo 31.03.2025						Saldo 31.12.2024					
	DÓLAR M\$	EURO M\$	UF M\$	PESOS M\$	NUOVO SOLY OTRAS M\$	TOTAL M\$	DÓLAR M\$	EURO M\$	UF M\$	PESOS M\$	NUOVO SOLY OTRAS M\$	TOTAL M\$
Otros activos financieros Filial Bancaria												
Instrumentos financieros de deuda	156.764.775	-	-	1.170.290.815	-	1.327.055.590	140.633.729	-	-	1.083.573.287	-	1.224.207.016
Otros instrumentos financieros	-	-	-	26.630.311	-	26.630.311	-	-	-	10.381.919	-	10.381.919
Contratos de derivados financieros	-	-	-	228.243.246	-	228.243.246	-	-	-	223.023.261	-	223.023.261
Activos por leasing	-	-	-	11.472.117	-	11.472.117	-	-	-	7.874.285	-	7.874.285
Inversiones para reservas técnicas Filial Seguros												
Cuotas de Fondos	38.139.217	12.329.997	201.057.495	100.629.300	-	362.156.009	11.097.341	5.684.299	145.178.252	220.067.275	-	382.027.167
Derivados	-	-	-	1.695.481	-	1.695.481	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	8.055.703	-	8.055.703	87.193	-	-	9.292.196	-	9.379.389
Bonos	82.204.091	-	89.281.206	29.079.556	732.780.124	933.344.977	60.120.220	-	92.691.394	2.423.667	716.397.175	871.932.456
Letras Hipotecarias	-	-	2.873.982	-	-	2.873.982	-	-	2.888.479	-	-	2.888.479
Deposito a Plazo Fijo y Reajus.	-	-	-	8.230.276	1.193.792	9.424.068	-	-	-	8.155.323	112.382	8.267.705
Mutuo Hipotecario	-	-	-	39.363.144	-	39.363.144	-	-	-	36.263.958	-	36.263.958
Pro Cols y Otros del Banco Central	-	-	2.714.558	-	-	2.714.558	-	-	6.170.697	-	-	6.170.697
Otro instrumento de inversión	21.312.924	-	1.834.905	-	12.860.851	36.008.680	22.536.802	-	2.066.451	-	12.395.828	36.999.081
Otros activos financieros Matriz y Otras Filiales												
Bonos	-	-	4.909.421	-	-	4.909.421	-	-	4.728.314	-	-	4,728,314
Acciones	-	-	-	1.618	5,124,590	6,743,108	-	-	-	1,299	5,202,864	6,204,163
Derivados	-	-	8,628,693	-	-	8,628,693	-	-	7,384,247	-	-	7,384,247
Mutuo Hipotecario	-	-	40,819,278	-	-	40,819,278	-	-	50,102,803	-	-	50,102,803
Otro instrumento de inversión	-	-	-	13,888	-	13,888	-	-	-	13,462	-	13,462
Totales	298,421,007	12,329,997	382,119,538	1,623,706,460	751,969,387	3,038,836,354	234,476,285	5,684,299	311,210,657	1,801,060,832	734,108,249	2,888,648,402

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 13 - Otros activos financieros, Corrientes y No Corrientes (continuación)

b) La composición de los otros activos financieros no corrientes al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo 31.03.2025					Saldo 31.12.2024						
	DÓLAR M\$	EURO M\$	UF M\$	PESOS M\$	NUEVO SOLY OTRAS M\$	TOTAL M\$	DÓLAR M\$	EURO M\$	UF M\$	PESOS M\$	NUEVO SOLY OTRAS M\$	TOTAL M\$
Otros activos financieros Filial Bancaria												
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones para reservas Técnicas Filial Seguros												
Cuotas de Fondos	3.800.571	11.028.984	286.246.931	379.006.755	-	660.069.241	18.883.205	9.672.389	247.034.908	387.008.715	-	662.069.217
Derivados	-	-	-	7.310.901	-	7.310.901	2.934.285	-	-	-	-	2.934.285
Acciones	2.882.092	-	-	-	-	2.882.092	2.847.092	-	-	1.079.623	-	3.926.715
Bonos	147.219.755	-	1.160.413.857	52.350.748	529.103	1.360.513.463	197.916.865	-	1.186.692.914	27.220.579	9.123.653	1.420.964.011
Letras Hipotecarias	-	-	-	18.874.472	-	18.874.472	-	-	19.215.536	-	-	18.216.538
Deposito a Plazo Fijo y Reajus.	-	-	-	2.302.751	-	2.302.751	-	-	-	2.268.888	-	2.268.888
Mutuo Hipotecario	-	-	-	538.904.992	-	538.904.992	-	-	433.892.925	78.006.482	-	511.889.407
Pré Cora y Otros del Banco Central	-	-	62.376.851	-	-	62.376.851	-	-	54.931.688	-	-	64.881.688
Otros activos financieros Matriz y Otras Filiales												
Mutuo Hipotecario	-	-	2.185.413	-	-	2.185.413	-	-	2.157.698	-	-	2.167.698
Totales	153.902.328	11.028.984	1.511.223.052	988.750.619	529.103	2.675.434.088	222.581.447	9.672.389	1,943,925,669	495,584,287	9,123,653	2,680,887,445

Nota 14 - Otros activos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Otros activos no financieros Filial Bancaria		
Gastos anticipados	1.596.598	2.101.836
Otros activos no financieros Filial Seguros		
Anticipo a proveedores	5.939.206	6.887.427
Deudores varios	842.188	981.485
Otros activos no financieros matriz y otras filiales		
Deudores varios	1.538.203	2.483.924
Anticipo a proveedores	3.346.160	1.048.469
Gastos anticipados	2.628.594	2.247.873
Cuentas del personal y préstamos	163.040	172.040
Totales	16.053.989	15.923.054

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 15 – Activos y Pasivos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios

Para el caso de filial bancaria corresponde a Bienes recibidos en pago, Bienes adjudicados en remate judicial, Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial y Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero.

Para el concepto de otras filiales comprenden Activos y Pasivos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero.

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Activos Clasificados Mantenidos para la Venta	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Filial Bancaria		
Bienes recibidos en pago	15.480.822	19.469.889
Otras Filiales		
Bienes recibidos en pago	3.414.469	2.576.775
Total	18.895.291	22.046.664

Pasivos Clasificados Mantenidos para la Venta	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Otras Filiales		
Bienes recibidos en pago	-	18.690
Total	-	18.690

Nota 16 - Activos por impuestos corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Crédito Sence	650.613	483.534
Pagos Provisionales Mensuales	37.262.605	255.744
Iva Crédito Fiscal	3.141.812	6.222.243
Otros Impuestos por Recuperar (*)	(20.959.584)	6.099.624
Totales	20.095.446	13.061.145

(*) Los impuestos por recuperar están compuestos por PPUA y donaciones.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 17 - Otros activos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Garantías	1.144.889	1.434.293
Garantías Bilaterales, Margen comder y otros	48.095.270	67.843.970
Acciones y derechos	2.720.125	1.878.981
Otros activos (*)	3.898.911	6.177.824
Total Otros Activos No Financieros No Corrientes	55.859.195	77.335.068

(*) Dentro de la líneas otros activos se encuentran principalmente las Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados con otras contrapartes en el país

Nota 18 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes

El detalle de Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

ACTIVOS DERECHO DE USO	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Derecho de Uso	12.310.550	20.235.867
Amortización Derecho de Uso	(6.972.783)	(9.446.980)
Total Activos por Derecho de Uso	5.337.767	10.788.887

PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Obligaciones por arrendamientos	3.287.035	3.548.047
Intereses por arrendamientos	(667.333)	(671.293)
Total Pasivos por Arrendamientos Corrientes	2.619.702	2.876.754

Pasivos por Arrendamientos según plazos	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
hasta 90 días	487.755	732.877
más de 90 días hasta 1 año	2.131.947	2.143.877
Total Pasivos por Arrendamientos Corrientes	2.619.702	2.876.754

PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS NO CORRIENTES	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Obligaciones por arrendamientos	5.177.487	7.854.001
Intereses Diferidos por arrendamientos	(1.173.338)	(1.233.039)
Total Pasivos por Arrendamientos No Corrientes	4.004.149	6.620.962

Pasivos por Arrendamientos según plazos	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
más de 1 año hasta 3 años	541.733	3.373.364
más de 3 años hasta 5 años	942.831	924.246
más de 5 años	2.519.585	2.323.352
Total Pasivos por Arrendamientos No Corrientes	4.004.149	6.620.962

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 19- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Conceptos	Saldo	Saldo
	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Proveedores	9.462.579	12.993.715
Honorarios por pagar	81.999	67.486
Cuentas por pagar a clientes	112.852.554	117.655.195
Otras Obligaciones por Pagar	2.331.522	2.080.881
Contratos Leasing por pagar	9.284.353	5.952.175
Acreedores Varios	15.073.902	45.823.303
Mutuos Hipotecarios	32.741.303	40.086.048
Seguros por pagar	1.008.844	1.982.212
Primas cedidas	-	-
Filial Seguros		
Primas cedidas	7.127.724	7.239.517
Reservas Técnicas	988.261.567	991.052.122
Reservas de Rentas Privadas	330.921.857	305.761.126
Siniestros por pagar	35.311.522	34.465.488
Proveedores	3.365.812	3.928.968
Otras obligaciones por pagar	13.301.564	9.732.122
Totales	1.561.127.102	1.578.820.358

Cuentas comerciales según plazo	Saldo	Saldo
	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Hasta 30 días	124.728.654	132.797.277
Entre 31 y 60 días	13.659.009	11.863.355
Entre 61 y 90 días	63.686.988	90.020.913
Entre 91 y 120 días	32.741.303	40.086.048
Entre 121 y 365 días	1.326.311.148	1.304.052.765
Total	1.561.127.102	1.578.820.358

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 20 - Otros pasivos financieros corrientes

El 27 de agosto de 2013, la CMF certificó la inscripción en el Registro de Valores, bajo el número 763, de la emisión de bonos desmaterializados de la serie K por parte de Grupo Security S.A., por un monto nominal equivalente a 3.000.000 Unidades de Fomento (UF). Estos instrumentos devengan una tasa de interés anual fija del 4,2%.

El 4 de diciembre de 2014, la CMF certificó la inscripción en el Registro de Valores, bajo el número 795, de la emisión de bonos desmaterializados de la serie L3 por parte de Grupo Security S.A., por un monto nominal equivalente a 3.000.000 Unidades de Fomento (UF). Estos instrumentos devengan una tasa de interés anual fija del 3,8%.

El 27 de diciembre de 2016, la CMF certificó la inscripción en el Registro de Valores, bajo el número 842, de la emisión de bonos desmaterializados de la serie M por parte de Grupo Security S.A., por un monto nominal equivalente a 1.189.000 Unidades de Fomento (UF). Estos instrumentos devengan una tasa de interés anual fija del 4,2%.

El 6 de enero de 2017, se llevó a cabo el canje voluntario ofrecido a los tenedores de Bonos Serie F por los nuevos Bonos Serie M, en condiciones uniformes para todos los tenedores, de conformidad con lo establecido en el artículo 130 de la Ley N°18.045, sobre Mercado de Valores. El canje se realizó de acuerdo con los términos y condiciones detallados en el Aviso de Canje publicado previamente. Como resultado, se materializó el canje del 95% de la emisión original, equivalente a un monto nominal de 1.189.000 Unidades de Fomento (UF).

El 16 de febrero de 2018, la CMF certificó la inscripción en el Registro de Valores, bajo el número 885, de la emisión de bonos desmaterializados de las series N1 y N2 por parte de Grupo Security S.A. La emisión corresponde a un monto nominal equivalente a 1.500.000 Unidades de Fomento (UF) para cada serie, devengando tasas de interés anuales fijas del 2,85% y 2,7%, respectivamente.

El 25 de agosto de 2020, la CMF certificó la inscripción en el Registro de Valores, bajo el número 1036, de la emisión de bonos desmaterializados de la serie S por parte de Grupo Security S.A., por un monto nominal equivalente a 1.000.000 Unidades de Fomento (UF). Estos instrumentos devengan una tasa de interés anual fija del 2,00%.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 20 - Otros pasivos financieros corrientes (continuación)

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Filial Bancaria		
Obligaciones bancarias	122.820.263	101.052.737
Cuentas corrientes	819.606.513	802.829.053
Vale Vista	40.390.676	47.077.030
Cuentas de depósito a la vista	6.451.098	5.089.559
Boletas de garantía pagaderas a la vista	16.008.818	17.885.894
Ordenes de pago pendientes	1.522.515	10.969.137
Bonos corrientes	3.041.733.386	3.112.083.454
Obligaciones por derivados	207.876.477	253.305.595
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	25.559.426	35.002.166
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.724.161.691	3.538.328.000
Letras de crédito	236.411	299.368
Obligaciones con el sector público	16.389.616	18.276.532
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	12.758.877	13.138.831
Ajustes de valoración por macrocoberturas	4.328.662	5.837.045
Filial Seguros		
Obligaciones bancarias	108.702.356	106.072.541
Obligaciones por derivados	-	11.927.596
Matriz y Otras Filiales		
Obligaciones bancarias	338.829.379	411.165.287
Bonos corrientes	15.219.379	11.946.596
Obligaciones por derivados	64.117	88.984
Otras obligaciones	93.200.000	102.000.000
Total Otros Pasivos Financieros Corrientes	8.595.859.660	8.604.375.405

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 20 - Otros pasivos financieros corrientes (continuación)
Detalle de las obligaciones bancarias al 31 de marzo de 2025

Descripción Deuda	RUT Entidad deudora	Nombre entidad deudora	Saldo en M\$						Valor contable vencimiento				
			País entidad acreedora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva %	Tasa nominal %	0-90 días	91 días -1 año	Total
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco De Chile	Chile	Pesos	Mensual	0,57%	0,57%	52.818.517	-	52.818.517
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	Mensual	0,58%	0,58%	49.650.519	-	49.650.519
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	76.362.099-9	Banco Bg Pactual Chile	Chile	Pesos	Mensual	0,57%	0,57%	65.312.620	-	65.312.620
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	0,56%	0,56%	39.112.989	-	39.112.989
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itau-Corpbanca	Chile	Pesos	Mensual	0,59%	0,59%	9.056.585	-	9.056.585
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco De Credito E Inversiones	Chile	Pesos	Mensual	0,57%	0,57%	23.111.167	-	23.111.167
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	-	E-O Banco Blasde	Estados Unidos	Dólar	Anual	5,96%	5,96%	16.770.486	-	16.770.486
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Dólar	Anual	5,86%	5,86%	27.735.773	-	27.735.773
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	Mensual	0,57%	0,57%	21.096.342	-	21.096.342
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	Pesos	Mensual	0,56%	0,56%	14.048.230	-	14.048.230
Obligaciones Bancarias	85.633.900-9	Travel Security S.A.	Chile	97032000-8	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	0,25%	0,25%	1.029.158	1.232.822	2.261.980
Obligaciones Bancarias	20548601372	Viajes Security S.A.	Perú	20.100.047.218	Banco de Crédito del Peru	Perú	Soles	Mensual	0,25%	0,25%	409.816	209.004	618.820
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.047.218	Banco de Crédito	Perú	Dólar	Mensual	5,25%	5,25%	3.807.677	-	3.807.677
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.043.140	Scotiabank	Perú	Dólar	Mensual	5,28%	5,28%	4.759.597	-	4.759.597
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.043.140	Scotiabank	Perú	Dólar	Mensual	5,28%	5,28%	2.855.758	-	2.855.758
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.513.074.370	Banco GNB	Perú	Dólar	Mensual	4,78%	4,78%	3.331.718	-	3.331.718
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.513.074.370	Banco GNB	Perú	Dólar	Mensual	4,83%	4,83%	4.759.597	-	4.759.597
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.130.204	BBVA	Perú	Dólar	Mensual	5,28%	5,28%	3.331.718	-	3.331.718
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.608.551.701	BCI	Perú	Dólar	Mensual	5,18%	5,18%	6.663.435	-	6.663.435
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.006.000-6	Banco Chile	Chile	Pesos	Mensual	0,05%	0,05%	381.904	-	381.904
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.036.000-K	Banco Bci	Chile	Pesos	Mensual	0,05%	0,05%	71.151	-	71.151
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	96.836.390-5	Banco Estado	Chile	Pesos	Mensual	0,05%	0,05%	43.789	-	43.789
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	99.500.410-0	Banco Itau	Chile	Pesos	Mensual	0,05%	0,05%	5.999	-	5.999
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.080.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	Mensual	0,05%	0,05%	31.843	-	31.843
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	99.500.410-0	Banco Bci	Chile	Pesos	Mensual	0,51%	0,51%	34.017.170	-	34.017.170
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	96.836.390-5	Banco Consorcio	Chile	Pesos	Mensual	0,53%	0,53%	20.294.650	-	20.294.650
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	96.836.390-5	Banco Consorcio	Chile	Pesos	Mensual	0,53%	0,53%	14.201.285	-	14.201.285
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	96.836.390-5	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	0,50%	0,50%	10.145.065	-	10.145.065
Obligaciones Bancarias	76.477.415-9	Inmobiliaria El Talhuen S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	Al vencimiento	8,65%	8,65%	-	3.079.171	3.079.171
Obligaciones Bancarias	76.360.997-8	Inmobiliaria Alto Chamisero	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Pesos	Al vencimiento	7,57%	7,57%	-	2.472.058	2.472.058
Obligaciones Bancarias	99.584.690-K	Inmobiliaria Alto Lo Matto Spa	Chile	96.836.390-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	Al vencimiento	8,05%	8,05%	2.554.528	1.717.547	4.272.075
Obligaciones Bancarias	77.441.660-9	Inmobiliaria Security Nueve SpA	Chile	76.104.355-2	Banco de Chile	Chile	Pesos	Al vencimiento	7,92%	7,92%	-	3.193.402	3.193.402
Obligaciones Bancarias	96.847.360-3	Inmobiliaria Casanuevra S.A.	Chile	96.836.390-5	Banco Estado	Chile	Pesos	Mensual	0,66%	0,66%	2.429.665	-	2.429.665
Obligaciones Bancarias	96.538.310-7	Hipotecaria Security S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Chile	Chile	Pesos	Mensual	0,80%	0,80%	994.453	-	994.453
Obligaciones Bancarias	96.538.310-7	Hipotecaria Security S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	Mensual	0,80%	0,80%	794.527	-	794.527

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 20 - Otros pasivos financieros corrientes (continuación)
Detalle de las obligaciones bancarias al 31 de marzo de 2025

Descripción Deuda	RUT Entidad deudora	Nombre entidad deudora	Saldo en M\$						Valor contable vencimiento				
			País entidad deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva %	Tasa nominal %	0-90 días	91 días - 1 año	Total
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	33.881	-	33.881
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.659.516-7	Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	29.470	-	29.470
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.026.016-6	Agricultural Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	29.496	-	29.496
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.346.739-0	Commerzbank Ag	Italia	Pesos	Semestral	0,00%	0,00%	239.586	-	239.586
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.026.016-6	Agricultural Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	45.379	-	45.379
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.891.582-3	Wells Fargo Bank N A Ny	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	4,86%	4,86%	7.649.760	-	7.649.760
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.026.016-6	Agricultural Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	1.471.389	-	1.471.389
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	41.376.582-9	Jp Morgan Chase Bank	Estados Unidos	Dólar	Anual	4,91%	4,91%	19.161.788	-	19.161.788
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	171.551	-	171.551
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	613.615	-	613.615
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	374.650	-	374.650
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	49.003.437-6	Axis Bank Limited	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	78.646	-	78.646
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	11.833	-	11.833
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	41.376.582-9	Jp Morgan Chase Bank	Estados Unidos	Dólar	Anual	4,88%	4,88%	9.597.262	-	9.597.262
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	41.233.520-7	Commerzbank Ag	Alemania	Dólar	Anual	4,84%	4,84%	9.594.026	-	9.594.026
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	44.641.082-4	The Bank Of New York Mellon	Estados Unidos	Dólar	Anual	4,94%	4,94%	19.245.958	-	19.245.958
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.026.016-6	Agricultural Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	57.263	-	57.263
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	35.499	-	35.499
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	41.233.520-7	Commerzbank Ag	Alemania	Dólar	Trimestral	4,88%	4,88%	14.310.748	-	14.310.748
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	49.003.437-6	Axis Bank Limited	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	75.462	-	75.462
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.026.016-6	Agricultural Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	95.626	-	95.626
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	82.133	-	82.133
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.026.016-6	Agricultural Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	1.047.476	-	1.047.476
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.785.513-K	Bank Of Montreal	Canada	Dólar	Trimestral	4,87%	4,87%	14.291.593	-	14.291.593
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.346.739-0	Commerzbank Ag	Italia	Pesos	Semestral	0,00%	0,00%	123.625	-	123.625
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	41.233.520-7	Commerzbank Ag	Alemania	Dólar	Anual	4,89%	4,89%	19.207.960	-	19.207.960
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.346.739-0	Commerzbank Ag	Italia	Pesos	Semestral	0,00%	0,00%	351.584	-	351.584
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	44.641.082-4	The Bank Of New York Mellon	Estados Unidos	Dólar	Semestral	4,90%	4,90%	4.793.004	-	4.793.004
Sub Total											122.820.283	-	122.820.283
Total											658.447.994	11.904.004	670.351.998

(*) Para aquellas tasas efectivas y nominales con porcentajes en cero, corresponden a cartas de crédito a plazos.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 20 - Otros pasivos financieros corrientes (continuación)

Detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2024

Descripción Deuda	RUT Entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Saldo en M\$				Valor contable vencimiento					
				RUT entidad acreadora	Nombre entidad acreadora	País entidad acreadora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva %	Tasa nominal %	0-90 días	91 días-1 año	Total
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco De Chile	Chile	Pesos	Mensual	0,56%	0,56%	57.594.566	-	57.594.566
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	Mensual	0,51%	0,51%	49.708.923	-	49.708.923
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	76.362.099-9	Banco Btg Pactual Chile	Chile	Pesos	Mensual	0,51%	0,51%	65.345.194	-	65.345.194
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	0,58%	0,58%	40.610.198	-	40.610.198
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.080.000-1	Banco Bice	Chile	Pesos	Mensual	0,54%	0,60%	40.142.240	-	40.142.240
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.023.000-8	Banco Itau-Corpanca	Chile	Pesos	Mensual	0,54%	0,54%	31.137.234	-	31.137.234
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco De Credito E Inversiones	Chile	Pesos	Mensual	0,51%	0,51%	23.190.839	-	23.190.839
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile		E-0 BANCO BLADEX	Estados Unidos	Dólar	Anual	6,06%	6,06%	8.557.548	5.978.347	14.535.895
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile		E-0 BAC FLORIDA BANK	Estados Unidos	Dólar	Anual	6,08%	6,08%	4.961.437	-	4.961.437
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	Mensual	6,09%	6,15%	31.220.363	-	31.220.363
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	Mensual	0,56%	0,62%	8.808.177	-	8.808.177
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	Mensual	0,80%	0,80%	1.620.306	-	1.620.306
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.951.000-4	Banco Hsbc	Chile	Pesos	Mensual	0,51%	0,51%	14.090.439	-	14.090.439
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Pesos	Mensual	0,51%	0,51%	10.015.321	-	10.015.321
Obligaciones Bancarias	85.633.900-9	Travel Security S.A.	Chile	97032000-8	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	0,25%	0,25%	138.249	1.625.770	1.764.019
Obligaciones Bancarias	20548601372	Viajes Security S.A.	Peru	20.100.047.218	Banco de Crédito del Peru	Peru	Soles	Mensual	0,25%	0,25%	-	528.408	528.408
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Peru	20.100.047.218	Banco de Crédito	Peru	Dólar	Mensual	5,73%	5,73%	2.971.941	-	2.971.941
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Peru	20.100.047.218	Banco de Crédito	Peru	Dólar	Mensual	5,50%	5,50%	4.953.236	-	4.953.236
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Peru	20.100.043.140	Scotiabank	Peru	Dólar	Mensual	5,61%	5,61%	4.953.236	-	4.953.236
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Peru	20.513.074.370	Banco GNB	Peru	Dólar	Mensual	5,56%	5,56%	4.953.236	-	4.953.236
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Peru	20.513.074.370	Banco GNB	Peru	Dólar	Mensual	5,51%	5,51%	3.467.265	-	3.467.265
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Peru	20.608.551.701	Bci Miami	Peru	Dólar	Mensual	5,51%	5,51%	6.934.530	-	6.934.530
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	Mensual	0,05%	0,05%	65.101	-	65.101
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	Mensual	0,05%	0,05%	136	-	136
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	Mensual	0,05%	0,05%	114	-	114
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Pesos	Mensual	0,05%	0,05%	902.123	-	902.123
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	0,05%	0,05%	71.389	-	71.389
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	Mensual	0,57%	0,57%	7.992.509	-	7.992.509
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	Mensual	0,60%	0,60%	12.960.575	-	12.960.575
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	Mensual	0,55%	0,55%	11.249.021	-	11.249.021
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	Mensual	0,52%	0,52%	20.307.347	-	20.307.347
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	96.836.390-5	Banco Estado	Chile	Pesos	Mensual	0,53%	0,53%	14.200.025	-	14.200.025
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	96.836.390-5	Banco Estado	Chile	Pesos	Mensual	0,50%	0,50%	10.090.757	-	10.090.757
Obligaciones Bancarias	76.477.415-9	Inmobiliaria El Talhuén S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	Al vencimiento	8,65%	8,65%	-	2.661.609	2.661.609
Obligaciones Bancarias	76.360.997-8	Inmobiliaria Alto Chamisero	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Pesos	Al vencimiento	7,57%	7,57%	-	2.425.685	2.425.685
Obligaciones Bancarias	99.584.690-K	Inmobiliaria Alto Lo Matta Spa	Chile	96.836.390-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	Al vencimiento	8,05%	8,05%	-	2.889.734	2.889.734
Obligaciones Bancarias	96.847.360-3	Inmobiliaria Casanuestra S.A.	Chile	96.836.390-5	Banco Estado	Chile	Pesos	Anual	0,66%	0,72%	2.413.872	-	2.413.872
Obligaciones Bancarias	96.538.310-7	Hipotecaria Security S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Chile	Chile	Pesos	Mensual	0,80%	0,80%	3.134.763	-	3.134.763
Obligaciones Bancarias	96.538.310-7	Hipotecaria Security S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	Mensual	0,80%	0,80%	2.297.392	-	2.297.392
Obligaciones Bancarias	78.769.870-0	Inversiones Seguros Security	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	Al vencimiento	7,01%	7,01%	68.673	-	68.673
Sub Total											601.128.476	16.109.653	617.237.828

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 20 - Otros pasivos financieros corrientes (continuación)

Detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2024

Descripción Deuda	RUT Entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Saldo en M\$				Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva %	Tasa nominal %	Valor contable vencimiento		Total
				RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	0-90 días					91 días-1 año		
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	46.075.144-8	The Hongkong And Shanghai Banking Corp	Corea Del Sur	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	146.543	-	146.543	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.891.582-3	Wells Fargo Bank N A Ny	Estados Unidos	Dólar	Semestral	5,64%	5,64%	20.343.670	-	20.343.670	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.292.834-7	Standard Chartered Bank Hong Kong Limi	Hong Kong	Dólar	Mensual	0,00%	0,00%	155.360	-	155.360	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.677.980-8	Bank Of Taiwan	Francia	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	54.290	-	54.290	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.026.016-6	Agricultural Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	99.809	-	99.809	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	44.641.082-4	The Bank Of New York Mellon	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	5,21%	5,21%	10.050.130	-	10.050.130	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	391.040	-	391.040	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	44.641.082-4	The Bank Of New York Mellon	Estados Unidos	Dólar	Semestral	5,43%	5,43%	5.074.859	-	5.074.859	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	261.021	-	261.021	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.346.739-0	Commerzbank Ag	Italia	Pesos	Semestral	0,00%	0,00%	352.317	-	352.317	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	41.376.582-9	Jp Morgan Chase Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	5,04%	5,04%	14.975.633	-	14.975.633	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	484.498	-	484.498	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	37.052	-	37.052	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.346.739-0	Commerzbank Ag	Italia	Pesos	Semestral	0,00%	0,00%	123.883	-	123.883	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	312.272	-	312.272	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.292.834-7	Standard Chartered Bank Hong Kong Limi	Hong Kong	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	70.892	-	70.892	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	255.315	-	255.315	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.026.016-6	Agricultural Bank Of China	China	Dólar	Mensual	0,00%	0,00%	26.198	-	26.198	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	48.061.239-5	Unicredit Banca Spa Cred Iti	Italia	Pesos	Trimestral	0,00%	0,00%	74.067	-	74.067	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	12.351	-	12.351	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.026.016-6	Agricultural Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	30.787	-	30.787	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	41.233.520-7	Commerzbank Ag	Alemania	Dólar	Semestral	5,22%	5,22%	15.144.505	-	15.144.505	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	41.376.582-9	Jp Morgan Chase Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	4,98%	4,98%	7.994.224	-	7.994.224	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.785.513-K	Bank Of Montreal	Canada	Dólar	Trimestral	5,09%	5,09%	14.953.263	-	14.953.263	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	85.726	-	85.726	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	41.326.037-1	Citibank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	129.559	-	129.559	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.891.582-3	Wells Fargo Bank N A Ny	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	5,02%	5,02%	7.991.269	-	7.991.269	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	46.483	-	46.483	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	261.021	-	261.021	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.346.739-0	Commerzbank Ag	Italia	Pesos	Semestral	0,00%	0,00%	240.085	-	240.085	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	411.595	-	411.595	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.092.716-8	Bank Of Montreal China Co Ltd	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	463.020	-	463.020	
Sub Total											101.062.797	-	101.062.797	
Total											602.181.012	16.109.653	618.290.665	

(**) Para aquellas tasas efectivas y nominales con porcentajes en cero, corresponden a cartas de crédito a plazos.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 20 - Otros pasivos financieros corrientes (continuación)
Detalle de bonos al 31 de marzo de 2025

31.03.2025														Valor contable	
Serie	Moneda Índice de ajuste	Monto nominal colocado	Fecha venc.	Pago de Intereses	Pago de amortizaciones	Colocación Chile o extranjero	Tasa efectiva	Tasa nominal	Nombre empresa emisora	País donde está establecida la empresa		Garantizad o S/No	Vencimiento		Total
										emisor	emisor		0-90 días	91 días -1 año	
BSECU-K	UF	3.000.000	15-09-2032	Semestral	Semestral	Chile	4,04%	4,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	1.155.388	1.155.388	
BSECU-L3	UF	3.000.000	15-11-2035	Semestral	Semestral	Chile	3,80%	3,80%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	12.085.487	12.085.487	
BSECU-M	UF	1.189.000	15-10-2041	Semestral	Semestral	Chile	3,31%	4,20%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	881.942	881.942	
BSECU-N1	UF	1.500.000	10-12-2042	Semestral	Semestral	Chile	3,05%	2,85%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	503.481	503.481	
BSECU-S	UF	1.000.000	30-06-2040	Semestral	Semestral	Chile	2,00%	2,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	193.502	193.502	
C1	UF	5.000.000	01-03-2026	Semestral	At vencimiento	Chile	4,80%	4,80%	Banco Security S.A.	Chile	No	193.312.662	-	193.312.662	
C3	UF	5.000.000	01-07-2026	Semestral	At vencimiento	Chile	0,40%	0,40%	Banco Security S.A.	Chile	No	111.314.071	-	111.314.071	
C4	UF	5.000.000	01-03-2027	Semestral	At vencimiento	Chile	0,70%	0,70%	Banco Security S.A.	Chile	No	66.287.584	-	66.287.584	
C5	UF	5.000.000	01-12-2028	Semestral	At vencimiento	Chile	2,00%	2,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	13.309.935	13.309.935	
C6	UF	5.000.000	01-12-2029	Semestral	At vencimiento	Chile	2,25%	2,25%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	46.085.238	46.085.238	
C8	UF	5.000.000	01-04-2030	Anual	At vencimiento	Chile	3,00%	3,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	48.471.740	48.471.740	
D1	UF	5.000.000	01-02-2029	Semestral	At vencimiento	Chile	2,20%	2,20%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	203.007.528	203.007.528	
D2	UF	5.000.000	01-09-2027	Semestral	At vencimiento	Chile	6,00%	6,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	190.132.002	-	190.132.002	
D3	UF	5.000.000	01-09-2029	Semestral	At vencimiento	Chile	6,00%	6,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	192.076.230	192.076.230	
D4	UF	5.000.000	01-07-2030	Semestral	At vencimiento	Chile	0,50%	0,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	172.932.645	172.932.645	
D5	UF	5.000.000	01-04-2028	Semestral	At vencimiento	Chile	1,00%	1,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	184.956.592	184.956.592	
D6	UF	5.000.000	01-11-2031	Semestral	At vencimiento	Chile	1,40%	1,40%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	92.250.277	92.250.277	
D7	UF	5.000.000	01-11-2032	Semestral	At vencimiento	Chile	2,50%	2,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	4.848.325	4.848.325	
D8	UF	5.000.000	01-12-2033	Semestral	At vencimiento	Chile	2,50%	2,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	98.422.259	98.422.259	
F1	UF	3.000.000	01-06-2032	Semestral	At vencimiento	Chile	3,00%	3,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	41.166.314	41.166.314	
H1	UF	3.000.000	01-12-2029	Semestral	Semestral	Chile	3,00%	3,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	16.727.410	13.964.267	30.691.677	
K7	UF	5.000.000	01-09-2025	Semestral	At vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security S.A.	Chile	No	195.289.342	-	195.289.342	
K8	UF	5.000.000	01-10-2026	Semestral	At vencimiento	Chile	2,80%	2,80%	Banco Security S.A.	Chile	No	198.579.797	-	198.579.797	
K9	UF	5.000.000	01-07-2028	Semestral	At vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	198.866.183	198.866.183	
Q1	UF	3.000.000	01-08-2033	Semestral	At vencimiento	Chile	2,50%	2,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	129.696.086	129.696.086	
Q2	UF	5.000.000	01-11-2034	Semestral	At vencimiento	Chile	0,70%	0,70%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	120.900.612	120.900.612	
Q3	UF	5.000.000	01-07-2035	Semestral	At vencimiento	Chile	0,80%	0,80%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	106.155.650	106.155.650	
Q5	UF	5.000.000	01-09-2038	Semestral	At vencimiento	Chile	2,50%	2,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	119.188.448	119.188.448	
Z5	pesos	75.000.000.000	01-06-2025	Semestral	At vencimiento	Chile	3,50%	3,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	75.985.816	-	75.985.816	
Z7	pesos	100.000.000.000	01-11-2025	Semestral	At vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security S.A.	Chile	No	64.266.022	-	64.266.022	
Z8	pesos	100.000.000.000	01-06-2027	Semestral	At vencimiento	Chile	3,30%	3,30%	Banco Security S.A.	Chile	No	93.926.051	-	93.926.051	
Z9	pesos	100.000.000.000	01-12-2027	Semestral	At vencimiento	Chile	5,50%	5,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	49.614.300	-	49.614.300	
Serie A	UF	1.000.000	31-08-2038	Semestral	A partir del décimo año	Chile	3,60%	3,38%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	109.825	-	109.825	
Serie D	UF	1.200.000	20-12-2040	Semestral	A partir del décimo año	Chile	2,65%	2,25%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	289.754	-	289.754	
Total												1.255.834.638	1.801.116.129	3.056.952.768	

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 20 - Otros pasivos financieros corrientes (continuación)
Detalle de bonos al 31 de diciembre de 2024

Serie	Moneda Índice de reajuste	Monto nominal colocado	Fecha veno.	Pago de Intereses	Pago de amortizaciones	Colocación Chile o extranjero	Tasa efectiva	Tasa nominal	Nombre empresa emisora	País donde está establecida la empresa emisora	Garantizad o SI/No	Valor contable Vencimiento		Total
												0-90 días	91 días -1 año	
BSECU-K	UF	3.000.000	15-09-2032	Semestral	Semestral	Chile	4,04%	4,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	12.541	12.541
BSECU-L3	UF	3.000.000	15-11-2035	Semestral	Semestral	Chile	3,80%	3,80%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	10.971.064	10.971.064
BSECU-M	UF	1.189.000	15-10-2041	Semestral	Semestral	Chile	3,31%	4,20%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	401.652	401.652
BSECU-N1	UF	1.500.000	10-12-2042	Semestral	Semestral	Chile	3,05%	2,85%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	94.084	94.084
BSECU-S	UF	1.000.000	30-06-2040	Semestral	Semestral	Chile	2,00%	2,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	2.100	2.100
C1	UF	5.000.000	01-03-2028	Semestral	Atvencimiento	Chile	4,80%	4,80%	Banco Security S.A.	Chile	No	190.988.474	-	190.988.474
C3	UF	5.000.000	01-07-2028	Semestral	Atvencimiento	Chile	0,40%	0,40%	Banco Security S.A.	Chile	No	72.023.773	-	72.023.773
C4	UF	5.000.000	01-03-2027	Semestral	Atvencimiento	Chile	0,70%	0,70%	Banco Security S.A.	Chile	No	65.228.818	-	65.228.818
C5	UF	5.000.000	01-12-2028	Semestral	Atvencimiento	Chile	2,00%	2,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	13.055.785	13.055.785
C6	UF	5.000.000	01-12-2029	Semestral	Atvencimiento	Chile	2,25%	2,25%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	45.116.076	45.116.076
C8	UF	5.000.000	01-04-2030	Annual	Atvencimiento	Chile	3,00%	3,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	47.471.322	47.471.322
D1	UF	5.000.000	01-02-2029	Semestral	Atvencimiento	Chile	2,20%	2,20%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	202.075.604	202.075.604
D2	UF	5.000.000	01-09-2027	Semestral	Atvencimiento	Chile	6,00%	6,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	187.802.600	-	187.802.600
D3	UF	5.000.000	01-09-2029	Semestral	Atvencimiento	Chile	6,00%	6,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	190.070.467	190.070.467
D4	UF	5.000.000	01-07-2030	Semestral	Atvencimiento	Chile	0,50%	0,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	170.120.916	170.120.916
D5	UF	5.000.000	01-04-2028	Semestral	Atvencimiento	Chile	1,00%	1,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	181.401.402	181.401.402
D6	UF	5.000.000	01-11-2031	Semestral	Atvencimiento	Chile	1,40%	1,40%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	90.445.502	90.445.502
D7	UF	5.000.000	01-11-2032	Semestral	Atvencimiento	Chile	2,50%	2,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	4.750.690	4.750.690
D8	UF	5.000.000	01-12-2033	Semestral	Atvencimiento	Chile	2,50%	2,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	84.775.505	84.775.505
F1	UF	3.000.000	01-06-2032	Semestral	Atvencimiento	Chile	3,00%	3,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	40.390.624	40.390.624
H1	UF	3.000.000	01-12-2029	Semestral	Semestral	Chile	3,00%	3,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	16.353.397	13.643.518	29.996.915
K6	UF	5.000.000	01-03-2025	Semestral	Atvencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security S.A.	Chile	No	193.787.152	-	193.787.152
K7	UF	5.000.000	01-09-2025	Semestral	Atvencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security S.A.	Chile	No	194.460.791	-	194.460.791
K8	UF	5.000.000	01-10-2026	Semestral	Atvencimiento	Chile	2,80%	2,80%	Banco Security S.A.	Chile	No	195.036.126	-	195.036.126
K9	UF	5.000.000	01-07-2028	Semestral	Atvencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	197.989.543	197.989.543
Q1	UF	3.000.000	01-08-2033	Semestral	Atvencimiento	Chile	2,50%	2,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	129.184.894	129.184.894
Q2	UF	5.000.000	01-11-2034	Semestral	Atvencimiento	Chile	0,70%	0,70%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	118.615.799	118.615.799
Q3	UF	5.000.000	01-07-2035	Semestral	Atvencimiento	Chile	0,80%	0,80%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	104.600.342	104.600.342
Q5	UF	5.000.000	01-09-2038	Semestral	Atvencimiento	Chile	2,50%	2,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	82.496.244	82.496.244
Z5	pesos	75.000.000.000	01-06-2025	Semestral	Atvencimiento	Chile	3,50%	3,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	75.514.286	-	75.514.286
Z7	pesos	100.000.000.000	01-11-2025	Semestral	Atvencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security S.A.	Chile	No	63.437.507	-	63.437.507
Z8	pesos	100.000.000.000	01-06-2027	Semestral	Atvencimiento	Chile	3,30%	3,30%	Banco Security S.A.	Chile	No	92.366.865	-	92.366.865
Z9	pesos	100.000.000.000	01-12-2027	Semestral	Atvencimiento	Chile	5,50%	5,50%	Banco Security S.A.	Chile	No	48.869.432	-	48.869.432
Serie A	UF	1.000.000	31-08-2038	Semestral	A partir del décimo año	Chile	3,60%	3,38%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	433.985	-	433.985
Serie D	UF	1.200.000	20-12-2040	Semestral	A partir del décimo año	Chile	2,65%	2,25%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	31.170	-	31.170
Total												1.396.344.376	1.727.685.674	3.124.030.050

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 20 - Otros pasivos financieros corrientes (continuación)

Detalle de los pasivos financieros a su vencimiento y por tramos:

31 de marzo de 2025	Importe en libros M\$	Vencimientos					
		Menos de un mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	Más de 5 años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros							
Otros pasivos financieros	8.595.859.660	2.042.811.431	1.205.761.854	5.347.286.375			
Pasivos por arrendamientos	2.619.702	-	487.755	2.131.947	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.561.127.102	124.728.654	77.345.997	1.359.052.451	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	133.252.015	789.396	57.470.252	78.355.223	-	-	-
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros no corrientes	941.684.138	-	-	-	359.923.120	25.745.495	556.015.523
Pasivos por arrendamientos no corrientes	4.004.149	-	-	-	541.733	942.831	2.519.585
Cuentas por pagar no corrientes	3.221.412.378	-	-	-	1.290.701.993	85.442.463	1.845.267.922
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	4.688.270	-	-	-	4.688.270	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	1.048.693	-	-	-	1.048.693	-	-
Totales	14.485.696.107	2.168.329.481	1.341.065.858	6.788.825.998	1.868.903.809	112.130.789	2.403.803.030

31 de diciembre de 2024	Importe en libros M\$	Vencimientos					
		Menos de un mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	Más de 5 años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros							
Otros pasivos financieros	8.604.375.405	2.043.252.907	1.206.022.434	5.355.100.064	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	2.876.754	-	732.877	2.143.877	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.578.820.358	10.401.147	21.861.279	1.546.557.932	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	123.331.734	730.627	53.191.735	72.521.872	-	-	-
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	18.690	-	-	18.690	-	-	-
Otros pasivos financieros no corrientes	886.455.304	-	-	-	356.417.114	23.456.531	506.581.659
Pasivos por arrendamientos no corrientes	6.620.962	-	-	-	1.771.989	4.711.291	137.682
Cuentas por pagar no corrientes	3.206.369.099	-	-	-	1.284.674.702	85.043.466	1.836.650.931
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	4.630.722	-	-	-	4.630.722	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	1.012.293	-	-	-	1.012.293	-	-
Totales	14.414.511.321	2.054.384.681	1.281.808.325	6.976.342.435	1.848.506.820	118.211.288	2.343.370.272

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 21- Otros pasivos no financieros, Corrientes y No Corrientes

- a) La composición del presente rubro Corriente al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Filial Bancaria		
Cartas de créditos enteradas en efectivo	570.592	1.045.506
Fondos disponibles mutuos hipotecarios	37.499.204	46.003.829
Operaciones corrientes pendientes de pago	19.684.383	20.386.665
Imposiciones por pagar	1.313.076	113.282
Impuesto de segunda categoría	1.597.261	254.843
Impuesto único a los trabajadores	53.265	42.035
Dividendos por pagar	1.924	10.497
Matriz y Otras filiales		
Dividendos por pagar (*)	54.414.687	46.864.402
Imposiciones por pagar	3.705.631	4.138.265
Obligaciones con terceros	1.630.274	1.668.058
Impuesto de segunda categoría	52.088	83.758
Impuesto único a los trabajadores	820.181	645.821
Remuneraciones por pagar	531.034	235.688
Otros acreedores	11.241.786	645.531
Ingresos diferidos	136.629	1.193.554
Totales	133.252.015	123.331.734

(*) Dividendos por pagar	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Resultado ejercicio	15.126.281	155.595.536
Provisión dividendo mínimo	54.587.571	46.678.660
Provisión dividendo pagado	-	-
Dividendos pendientes DCV	(172.884)	185.742
Total	54.414.687	46.864.402

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 21- Otros pasivos no financieros, Corrientes y No Corrientes (continuación)

b) La composición del presente rubro No Corrientes al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	31.03.2025	31.12.2024
Filial Seguros	M\$	M\$
Obligaciones con terceros (*)	1.048.693	1.012.293
Totales	1.048.693	1.012.293

(*) Corresponde mayormente a Vales Vistas Caducos de Vida Security

Nota 22 - Pasivos por impuestos corrientes

La composición del presente rubro es la siguiente:

Conceptos	Saldo	Saldo
	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	5.888.411	50.340.625
Pagos Provisionales Mensuales por pagar	(1.563.706)	(40.630.875)
IVA Débito (Crédito) Fiscal	2.298.782	811.539
Otros activos por impuestos	(191.063)	(2.792.397)
Totales	6.432.424	7.728.892

Nota 23 - Otras provisiones corrientes

Las provisiones constituidas corresponden a los siguientes conceptos y montos:

	Saldo	Saldo
	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Filial Bancaria		
Riesgo de créditos contingentes	23.052.917	27.695.481
Riesgo país	846.962	747.847
Otras provisiones	14.198.426	13.916.016
Provisiones Adicionales	22.500.000	25.000.000
Matriz y Otras Filiales		
Fluctuación de cartera	731.650	812.094
Provisiones de otros gastos	20.550.846	22.006.320
Totales	81.880.801	90.177.758

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 24 - Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

El detalle y movimiento de las provisiones corrientes por beneficios a los empleados se presentan en el siguiente cuadro:

Movimiento Año 2025				
Item	Saldo Inicial M\$	Provisiones Constituidas M\$	Provisiones Utilizadas M\$	Saldo Final M\$
Provisión vacaciones	13.983.204	9.217.569	(11.621.002)	11.579.771
Provisión por otros beneficios	4.663.346	691.620	(1.447.024)	3.907.942
Provisiones bonos gestión	373.011	258.794	(353.012)	278.793
Totales	19.019.561	10.167.983	-13.421.038	15.766.506

Movimiento Año 2024				
Item	Saldo Inicial M\$	Provisiones Constituidas M\$	Provisiones Utilizadas M\$	Saldo Final M\$
Provisión vacaciones	13.211.363	40.830.059	(40.058.218)	13.983.204
Provisión por otros beneficios	2.317.336	3.025.996	(679.986)	4.663.346
Provisiones bonos gestión	1.393.494	923.011	(1.943.494)	373.011
Totales	16.922.193	44.779.066	(42.681.698)	19.019.561

Nota 25 - Otros pasivos financieros no corrientes

El detalle de los otros pasivos financieros no corrientes al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se presentan a continuación:

	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Obligaciones bancarias	4.197.283	5.140.164
Subtotal obligaciones Bancarias	4.197.283	5.140.164
Obligaciones por bonos en circulación Largo Plazo	451.804.577	446.258.735
Bonos subordinados	415.719.076	413.222.096
Subtotal obligaciones por Bonos	867.523.653	859.480.831
Descuento Colocación de Bonos	(6.164.797)	(6.294.677)
Préstamos a más de un año (Banco) y Otras Obligaciones	76.127.999	28.128.986
Subtotal otras obligaciones	69.963.202	21.834.309
Total Otros Pasivos Financieros No Corrientes	941.684.138	886.455.304

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 25 - Otros pasivos financieros no corrientes (continuación)

Detalle de las obligaciones al 31 de marzo de 2025

Descripción	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva %	Tasa Nominal %	Valor Contable Vencimiento			Total
											1-3 Años	3-5 Años	Mas 5 Años	
Obligaciones bancarias	78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	Semestral	7,01%	7,01%	3.196.094	-	-	3.196.094
Obligaciones Bancarias	20.548.601.372	Viajes Security S.A.	Peru	20100047218	Banco de Crédito del Peru	Peru	Soles	Mensual	0,25%	0,25%	-	1.001.189	-	1.001.189
Total											3.196.094	1.001.189	-	4.197.283

Detalle de las obligaciones al 31 de diciembre de 2024

Descripción	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva %	Tasa Nominal %	Valor Contable Vencimiento			Total
											1-3 Años	3-5 Años	Mas 5 Años	
Obligaciones bancarias	78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	Semestral	7,01%	7,01%	3.835.313	-	-	3.835.313
Obligaciones Bancarias	20.548.601.372	Viajes Security S.A.	Peru	20100047218	Banco de Crédito del Peru	Peru	Soles	Mensual	0,25%	0,25%	-	1.304.851	-	1.304.851
Total											3.835.313	1.304.851	-	5.140.164

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 25 - Otros pasivos financieros no corrientes (continuación)

Detalle de bonos al 31 de marzo de 2025

Serie	Moneda índice de reajuste	Monto nominal colocado	Fecha vencim.	Pago de Intereses	Pago de amortiz.	Colocac. Chile o extranjero	Tasa efectiva	Tasa nominal	Nombre empresa emisora	País emp. emisora	Garantiz. SI/No	Valor Contable Vencimiento			
												1-3 años	3-5 años	Más de 5 años	Total
BSECU-L3	UF	3.000.000	15-11-35	Semestral	Semestral	Chile	3,80%	3,80%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	106.074.833	106.074.833
BSECU-K	UF	3.000.000	30-06-38	Semestral	Semestral	Chile	4,04%	4,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	116.682.330	116.682.330
BSECU-M	UF	1.189.000	15-10-41	Semestral	Semestral	Chile	3,31%	4,20%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	46.245.097	46.245.097
BSECU-N1	UF	1.500.000	10-12-42	Semestral	Semestral	Chile	3,05%	2,85%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	58.341.165	58.341.165
BSECU-S	UF	1.000.000	30-06-40	Semestral	Semestral	Chile	2,00%	2,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	38.894.110	38.894.110
Serie A	UF	1.000.000	31-08-38	Semestral	A partir del décimo años	Chile	3,60%	3,38%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	-	-	41.415.390	41.415.390
Serie D	UF	1.200.000	20-12-40	Semestral	A partir del décimo años	Chile	2,65%	2,25%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	-	-	44.151.652	44.151.652
USECE1	UF	1.200.000	01-05-28	Semestral	Semestral	Chile	7,38%	6,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	1.682.543	7.341.820	1.682.656	10.707.019
USECJ1	UF	2.000.000	01-12-31	Semestral	Semestral	Chile	3,00%	3,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	2.582.090	8.157.220	23.784.314	34.523.624
USECJ2	UF	3.000.000	01-03-37	Semestral	Semestral	Chile	4,05%	4,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	-	106.454.968	106.454.968
USECJ3	UF	2.500.000	01-10-38	Semestral	Semestral	Chile	4,00%	4,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	-	91.731.710	91.731.710
USECJ4	UF	2.500.000	01-10-38	Semestral	Semestral	Chile	4,00%	4,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	-	148.411.314	148.411.314
CVL66990D018	USD	25.000.000	15-09-33	Semestral	Semestral	Perú	9,73%	9,73%	Protecta Compañía de Seguros	Perú	No	-	-	23.890.441	23.890.441
Totales												4.264.633	15.499.040	847.769.980	867.523.653

Detalle de bonos al 31 de diciembre de 2024

Serie	Moneda índice de reajuste	Monto nominal colocado	Fecha vencim.	Pago de Intereses	Pago de amortiz.	Colocac. Chile o extranjero	Tasa efectiva	Tasa nominal	Nombre empresa emisora	País emp. emisora	Garantiz. SI/No	Valor Contable Vencimiento			
												1-3 años	3-5 años	Más de 5 años	Total
BSECU-L3	UF	3.000.000	15-11-35	Semestral	Semestral	Chile	3,80%	3,80%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	104.772.778	104.772.778
BSECU-K	UF	3.000.000	30-06-38	Semestral	Semestral	Chile	4,04%	4,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	115.250.070	115.250.070
BSECU-M	UF	1.189.000	15-10-41	Semestral	Semestral	Chile	3,31%	4,20%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	45.677.444	45.677.444
BSECU-N1	UF	1.500.000	10-12-42	Semestral	Semestral	Chile	3,05%	2,85%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	57.625.035	57.625.035
BSECU-S	UF	1.000.000	30-06-40	Semestral	Semestral	Chile	2,00%	2,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	38.416.690	38.416.690
Serie A	UF	1.000.000	31-08-38	Semestral	A partir del décimo años	Chile	5,50%	5,50%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	-	-	40.679.287	40.679.287
Serie D	UF	1.200.000	20-12-40	Semestral	A partir del décimo años	Chile	3,60%	3,38%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	-	-	43.837.431	43.837.431
USECE1	UF	1.200.000	01-05-28	Semestral	Semestral	Chile	7,38%	6,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	8.876.538	1.644.166	10.520.704
USECJ1	UF	2.000.000	01-12-31	Semestral	Semestral	Chile	3,00%	3,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	15.735.131	19.087.729	34.822.860
USECJ2	UF	3.000.000	01-03-37	Semestral	Semestral	Chile	4,05%	4,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	-	106.267.966	106.267.966
USECJ3	UF	2.500.000	01-10-38	Semestral	Semestral	Chile	4,00%	4,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	-	89.925.505	89.925.505
USECJ4	UF	2.500.000	01-10-38	Semestral	Semestral	Chile	4,00%	4,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	-	146.264.217	146.264.217
CVL66990D018	USD	25.000.000	15-09-33	Semestral	Semestral	Perú	9,73%	9,73%	Protecta Compañía de Seguros	Perú	No	-	-	25.420.844	25.420.844
Totales												-	24.611.869	834.869.162	859.480.831

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 26 - Cuentas por pagar no corrientes

La composición del presente rubro es la siguiente:

Conceptos	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Filial Seguros		
Reservas Técnicas	3.213.914.052	3.197.814.243
Siniestros por pagar	906.934	2.032.887
Documentos por pagar no corrientes (*)	6.591.392	6.521.969
Totales	3.221.412.378	3.206.369.099

(*) Corresponden a garantías y siniestros

Nota 27 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes

La composición del presente rubro es la siguiente:

RUT	Sociedad	País	Naturaleza de la relación	Moneda	Porcentaje de Participación	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
96.588.080-1	Principal Cía. de Seguros de Vida Chile S.A.	Chile	Por Propiedad	CLP	49%	-	-
Total						-	-

El 15 de junio de 2023, la Compañía adquirió 349.956 acciones de Hipotecaria Security Principal S.A. de Principal Servicios de Administración S.A. Simultáneamente, Inversiones Previsión Security Limitada compró 2 acciones de Hipotecaria Security Principal S.A. a Principal International Chile S.A. Este proceso quedó registrado en una escritura pública fechada el 11 de julio de 2023, otorgada ante la Notario Público María Pilar Gutiérrez Rivera y comunicada por escrito a la Comisión por el Mercado Financiero en la misma fecha.

Esta transacción se inscribe en el pacto de accionistas suscrito entre las partes el 1 de agosto de 2012, modificado posteriormente el 11 de junio de 2013, que regula sus relaciones como accionistas de Hipotecaria Security Principal S.A. El monto total de la operación fue de UF135.573,73, generando un abono al patrimonio por M\$118.343. Con esta adquisición, la participación de la Compañía en Hipotecaria Security Principal S.A. alcanza el 99,9997%.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 28 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes

La composición del presente rubro es la siguiente:

RUT	Sociedad	País	Naturaleza de la relación	Moneda	Porcentaje de Participación	Saldo	Saldo
						31.03.2025	31.12.2024
						M\$	M\$
76.437.805-9	Inmobiliaria Unica SpA	Chile	Por Propiedad	UF	30%	4.688.270	4.630.722
Total						4.688.270	4.630.722

Inmobiliaria Única SPA. es una entidad que no pertenece a Grupo Security, pero participa en un 30% de la propiedad de Sociedad Inmobiliaria Vista La Dehesa S.A., la cual es filial de Inmobiliaria Security S.A.

El saldo corresponde a operaciones relacionadas a financiamiento de proyectos mediante pagaré a plazo endosable con las siguientes características:

PAGARE INMOBILIARIA UNICA SpA.

TABLA AÑO 2025								
FECHA	UF	Valor UF	CAPITAL M\$	TASA	PERIODO	INTERES M\$	TOTAL M\$	VCTO.
22-12-2015	35.160,0	38.894,11	1.367.517	5,75%	1045	228.252	1.595.769	31-12-2026
12-12-2016	12.000,0	38.894,11	466.729	5,38%	689	48.058	514.787	31-12-2026
26-04-2017	4.830,0	38.894,11	187.859	5,32%	554	15.380	203.239	31-12-2026
04-07-2017	12.000,0	38.894,11	466.729	5,24%	485	32.948	499.677	31-12-2026
20-12-2017	3.359,6	38.894,11	130.670	5,17%	316	5.930	136.600	31-12-2026
12-01-2018	28.060,0	38.894,11	1.091.369	5,17%	293	45.923	1.137.292	31-12-2026
28-02-2018	14.900,0	38.894,11	579.522	5,40%	246	21.384	600.906	31-12-2026
Totales	110.309,6		4.290.395		3.628	397.875	4.688.270	

PAGARE INMOBILIARIA UNICA SpA.

TABLA AÑO 2024								
FECHA	UF	Valor UF	CAPITAL M\$	TASA	PERIODO	INTERES M\$	TOTAL M\$	VCTO.
22-12-2015	35.160,0	38.416,69	1.350.731	5,75%	1045	225.450	1.576.181	31-12-2026
12-12-2016	12.000,0	38.416,69	461.000	5,38%	689	47.468	508.468	31-12-2026
26-04-2017	4.830,0	38.416,69	185.553	5,32%	554	15.191	200.744	31-12-2026
04-07-2017	12.000,0	38.416,69	461.000	5,24%	485	32.544	493.544	31-12-2026
20-12-2017	3.359,6	38.416,69	129.066	5,17%	316	5.857	134.923	31-12-2026
12-01-2018	28.060,0	38.416,69	1.077.972	5,17%	293	45.359	1.123.331	31-12-2026
28-02-2018	14.900,0	38.416,69	572.409	5,40%	246	21.122	593.531	31-12-2026
Totales	110.309,6		4.237.731		3.628	392.991	4.630.722	

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 29 - Ingresos y gastos

a) Ingresos de actividades ordinarias

La composición de este presente rubro es la siguiente:

INGRESOS ORDINARIOS TOTALES	31-03-2025	31-03-2024
	M\$	M\$
Ingresos Factoring	12.359.721	18.418.054
Ingreso prima directa	137.174.932	191.714.800
Otros ingresos por intereses	24.446.689	33.493.100
Comisiones por intermediación de seguros	1.401.685	153.791
Asesorías y servicios inmobiliarios	2.580.647	3.582.744
Ingresos por asesorías y servicios	12.125.176	10.950.035
Ingresos por ventas	5.937.684	3.520.973
Ingresos por inversiones	23.102.533	32.868.418
Ingresos por arriendos	5.518.196	9.923.478
Ingresos por comisiones e intereses	3.551.682	3.873.775
Intereses		
Contratos de retrocompra	106.172	20.740
Créditos otorgados a bancos	975.694	290.972
Colocaciones comerciales	78.865.011	95.595.957
Colocaciones para vivienda	11.633.577	10.038.539
Colocaciones de consumo	18.757.434	18.988.861
Instrumentos de inversión	15.601.329	47.772.353
Instrumentos financieros para negociación	85.980	2.090
Otros ingresos por intereses	2.792.245	3.988.328
Reajustes		
Colocaciones comerciales	41.140.914	25.548.292
Colocaciones para vivienda	15.514.942	9.167.432
Colocaciones de consumo	35.421	43.749
Instrumentos de inversión	3.013.846	1.586.760
Otros reajustes ganados	13.889	14.204
Comisiones		
Préstamos con letras de crédito	287	944
Líneas de crédito y sobregiros	132.178	134.621
Avales y cartas de crédito	1.465.496	1.143.232
Servicios de tarjetas	2.597.371	2.275.647
Administración de cuentas	1.334.593	1.264.776
Cobranzas, recaudaciones y pagos	3.179.396	2.524.547
Intermediación y manejo de valores	2.293.467	2.092.953
Inversiones en fondos mutuos u otros	8.592.618	7.062.502
Otras comisiones ganadas	5.244.752	1.211.968
Operaciones Financieras		
Resultado neto instrumentos financieros para negociación	1.438.493	1.051.559
Derivados de negociación	99.333.420	206.684.492
Resultado neto instrumentos disponibles para la venta	-	1.183.071
Otros ingresos	130.026	150.915
Otros Ingresos Operacionales		
Ingresos por bienes recibidos en pago	(1.048.108)	818.540
Arriendos recibidos	75.572	50.058
Intereses penales	286.539	571.668
Otros ingresos	1.038.621	1.202.839
Totales	542.830.120	750.981.777

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 29 - Ingresos y gastos (continuación)

b) Costos de ventas

El rubro de costos de ventas se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

COSTO DE VENTA	31-03-2025 M\$	31-03-2024 M\$
Costos de ventas Factoring	6.206.943	9.566.859
Costos de venta Inmobiliaria	2.179.105	3.286.315
Costos de Vida Security	157.588.595	242.658.740
Costos de ventas otras filiales	9.979.224	1.886.951
Otras comisiones	5.095.503	5.131.800
Otros costos	253.063	115.639
Intereses		
Depósitos a la vista	25.930	46.632
Contratos de retrocompra	442.685	307.535
Depósitos y captaciones a plazo	46.028.338	57.241.181
Obligaciones con bancos	1.878.618	6.430.197
Instrumentos de deuda emitidos	22.535.907	20.928.248
Otras obligaciones financieras	532	87.647
Obligaciones por contratos de arrendamiento	128.453	-
Otros gastos por intereses o reajustes	62.746	326.788
Reajustes		
Depósitos a la vista	102.253	75.131
Depósitos y captaciones a plazo	2.595.282	1.097.300
Instrumentos de deuda emitidos	40.462.025	27.284.869
Otras obligaciones financieras	(1.584.092)	21.061
Comisiones		
Comisiones por operación con valores	2.354.165	1.111.849
Otras comisiones	1.227.176	1.475
Provisiones		
Colocaciones comerciales	13.623.953	13.740.243
Colocaciones para vivienda	139.733	280.853
Colocaciones de consumo	6.939.608	6.659.011
Créditos otorgados a bancos	-	(127)
Créditos contingentes	2.438.064	(929.148)
Recuperación de créditos castigados	(2.977.479)	(1.907.795)
Operaciones Financieras		
Resultado Neto Instrumentos Financieros para Negocia	-	-
Derivados de Negociación	98.103.282	201.031.969
Resultado Neto Instrumentos Disponibles para la Venta	(560.313)	(602.228)
Otros costos de venta		
Otros costos de venta	1.625.321	1.554.496
Totales	416.894.620	597.433.491

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 29 - Ingresos y gastos (continuación)**c) Otros ingresos**

El rubro de otros ingresos por función se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

OTROS INGRESOS	31-03-2025	31-03-2024
	M\$	M\$
Otros ingresos operaciones financieras	1.155.734	1.548.375
Otros ingresos	386.042	210.177
Totales	1.541.776	1.758.552

d) Otros gastos por función

El rubro de otros gastos por función se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

OTROS GASTOS POR FUNCIÓN	31-03-2025	31-03-2024
	M\$	M\$
Gastos administración línea seguros	73.529	71.574
Prov. sobre bienes recibidos en pago	3.555.534	2.911.086
Provisión riesgo país	99.115	101.200
Otros gastos	2.312.679	542.890
Totales	6.040.857	3.626.750

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 30 - Gastos de administración

El rubro de gastos de administración se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	31-03-2025	31-03-2024
	M\$	M\$
Remuneraciones	43.215.423	38.485.186
Asesorías	12.417.207	11.913.006
Gastos de mantención	2.378.443	1.238.823
Útiles de oficinas	265.425	224.597
Depreciación y amortización	3.988.684	2.905.883
Seguros	433.368	341.630
Gastos de informática y comunicaciones	11.920.776	9.228.402
Servicios subcontratados	4.795.389	3.174.251
Gastos del directorio	764.336	846.546
Publicidad y propaganda	2.771.044	2.615.311
Impuestos, patentes, contribuciones y aportes a la CMF	2.927.016	2.798.326
Provisiones varias	1.090.818	1.918.145
Comisiones	1.045.511	340.158
Gastos por arrendamientos	2.736.740	2.505.149
Gastos generales	3.288.880	6.926.228
Totales	94.039.060	85.461.641

Nota 31 - Remuneraciones y gastos del personal

Las remuneraciones en gastos del personal corresponden a los gastos devengados en el ejercicio por remuneraciones y compensaciones de saldos a los empleados.

El gasto al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

GASTOS REMUNERACIONES	31-03-2025	31-03-2024
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	28.683.531	28.631.951
Beneficios a los empleados	14.531.892	9.853.235
Totales	43.215.423	38.485.186

PERSONAL CLAVE	31-03-2025	31-03-2024
	M\$	M\$
Remuneraciones al personal Clave de la gerencia	11.909.265	16.932.716

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 32 - Valorización de Activos y Pasivos Financieros

De acuerdo con la definición de Medición al Valor Razonable y de Valorización de Instrumentos Financieros, contenidos en la Nota 2 de Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados, los activos financieros se reconocen en los Estados financieros consolidados cuando se adquieren y se registran inicialmente a su valor razonable. Para aquellos instrumentos valorizados a su costo amortizado, se incluyen los costos asociados a dicha compra.

De acuerdo con las categorías de instrumentos financieros, los valores libro y sus valores de mercado al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Activos financieros	31.03.2025		31.12.2024	
	M\$ Valor libro	M\$ Valor razonable	M\$ Valor libro	M\$ Valor razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Disponible	606.880.646	606.880.646	613.460.566	613.460.566
Totales	606.880.646	606.880.646	613.460.566	613.460.566
Otros activos financieros corriente				
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	1.327.055.590	1.327.055.590	1.224.207.016	1.224.207.016
Instrumentos financieros a valor razonable	26.630.311	26.630.311	10.381.919	10.381.919
Activos de cobertura	228.243.246	228.243.246	223.023.261	223.023.261
Otros activos financieros	1.456.606.207	1.460.412.713	1.428.936.206	1.428.936.206
Totales	3.038.535.354	3.042.341.860	2.886.548.402	2.886.548.402
Cuentas por cobrar				
Deudores com. y otras por cobrar corrientes	7.985.876.427	7.809.785.353	8.081.763.118	7.854.834.359
Ctas. por cobrar a ent. relac. Corrientes	36.649.449	36.649.449	19.885.359	19.885.359
Totales	8.022.525.876	7.846.434.802	8.101.648.477	7.874.719.718
Propiedad de inversión				
Propiedad de inversión	600.834.292	603.524.051	603.670.364	699.749.982
Totales	600.834.292	603.524.051	603.670.364	699.749.982

Pasivos financieros	31.03.2025		31.12.2024	
	M\$ Valor libro	M\$ Valor razonable	M\$ Valor libro	M\$ Valor razonable
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros corrientes	8.595.859.660	8.525.706.115	8.604.375.405	8.752.789.260
Otros pasivos financieros no corrientes	941.684.138	1.338.454.138	886.455.304	916.387.304
Totales	9.537.543.798	9.864.160.253	9.490.830.709	9.669.176.564
Cuentas por pagar				
Ctas. por pagar com. y otras por pagar corrientes	1.561.127.102	1.561.127.102	1.578.820.358	1.578.820.358
Ctas. por pagar a ent. relac. Corrientes	-	-	-	-
Ctas. por pagar no corrientes	3.221.412.378	3.221.412.378	3.206.369.099	3.206.369.099
Ctas. por pagar a ent. relac. No Corrientes	4.688.270	4.688.270	4.630.722	4.630.722
Totales	4.787.227.750	4.787.227.750	4.789.820.179	4.789.820.179

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 32 - Valorización de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Las propiedades de inversión deberán valorizarse al menor valor entre el costo corregido por inflación deducida la depreciación acumulada, calculada de acuerdo a las normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. y el valor de la tasación comercial, que corresponderá al menor de dos tasaciones. En caso de que el valor de la tasación comercial sea mayor que el valor costo corregido menos depreciación acumulada, los bienes raíces no estarán sujetos a ningún ajuste contable, reflejándose en Revelaciones ese mayor valor producto de la tasación. En caso de ser menor el valor de tasación que el valor costo corregido menos depreciación acumulada, la compañía deberá realizar un ajuste por la diferencia mediante una provisión con cargo a resultados que se mantendrá hasta que se realice una nueva tasación, fecha en que se tendrá que reversar y constituir una nueva, si corresponde.

De acuerdo a dicho modelo, estas propiedades se registran al costo corregido menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal sobre el costo de las propiedades de inversión, menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

El valor de mercado de referencia es determinado en función de tasaciones efectuadas por expertos tasadores.

Las jerarquizaciones del valor razonable se encuentran en el punto 2.5 de la Nota 2 de Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados y Criterios Contables aplicados y a nivel de activos y pasivos financieros son los siguientes:

	31.03.2025			
	M\$ Nivel 1	M\$ Nivel 2	M\$ Nivel 3	M\$ Total
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Disponibles	606.880.646	-	-	606.880.646
Totales	606.880.646	-	-	606.880.646
Otros activos financieros corriente				
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	1.327.055.590	-	1.327.055.590
Instrumentos financieros a valor razonable	-	26.630.311	-	26.630.311
Activos de cobertura	-	228.243.246	-	228.243.246
Otros activos financieros	-	1.456.606.207	-	1.456.606.207
Totales	-	3.038.535.354	-	3.038.535.354
Pasivos financieros				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros corrientes	-	8.595.859.660	-	8.595.859.660
Otros pasivos financieros no corrientes	-	941.684.138	-	941.684.138
Totales	-	9.537.543.798	-	9.537.543.798

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 32 - Valorización de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

	31.12.2024			
	M\$ Nivel 1	M\$ Nivel 2	M\$ Nivel 3	M\$ Total
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Disponible	613.460.566	-	-	613.460.566
Totales	613.460.566	-	-	613.460.566
Otros activos financieros corriente				
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	1.224.207.016	-	1.224.207.016
Instrumentos financieros a valor razonable	-	10.381.919	-	10.381.919
Activos de cobertura	-	223.023.261	-	223.023.261
Otros activos financieros	-	1.428.936.206	-	1.428.936.206
Totales	-	2.886.548.402	-	2.886.548.402
Pasivos financieros				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros corrientes	-	8.604.375.405	-	8.604.375.405
Otros pasivos financieros no corrientes	-	886.455.304	-	886.455.304
Totales	-	9.490.830.709	-	9.490.830.709

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - Moneda extranjera

Activos corrientes	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	606.880.646	613.460.566
USD	228.967.301	156.116.003
Euro	11.515.750	18.755.454
Peso chileno	362.956.624	435.136.453
Otras	3.440.971	3.452.656
Otros activos financieros corrientes	3.038.535.354	2.886.548.402
USD	1.041.613.874	936.033.667
Euro	12.329.997	5.684.299
UF	344.661.088	304.860.552
Peso chileno	1.631.163.905	1.639.232.500
Otras	8.766.490	737.384
Otros activos no financieros, corriente	16.053.989	15.923.054
UF	5.510.018	5.303.609
Peso chileno	10.235.030	10.261.837
Otras	308.941	357.608
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7.985.876.427	8.081.763.118
USD	689.334.910	652.473.718
Euro	13.333.659	13.981.883
UF	57.648.702	51.706.282
Peso chileno	7.221.198.909	7.359.609.221
Otras	4.360.247	3.992.014
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	36.649.449	19.885.359
Peso chileno	36.649.449	19.885.359
Inventarios Corrientes	58.330.011	55.837.894
Peso chileno	58.330.011	55.837.894
Activos por impuesto corrientes	20.095.446	13.061.145
Peso chileno	20.095.446	13.061.145
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	18.895.291	22.046.664
UF	294.958	319.640
Peso chileno	18.600.333	21.727.024
Totales Activos Corrientes	11.781.316.613	11.708.526.202
USD	1.959.916.085	1.744.623.388
Euro	37.179.406	38.421.636
UF	408.114.766	362.190.083
Peso chileno	9.359.229.707	9.554.751.433
Otras	16.876.649	8.539.662

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - Moneda extranjera (continuación)

Activos no corrientes	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Otros activos financieros no corrientes	2.675.434.086	2.680.887.445
USD	153.902.328	222.581.447
Euro	11.028.984	9.672.389
UF	1.511.223.052	1.943.925.669
Peso chileno	998.750.619	495.584.287
Otras	529.103	9.123.653
Otros activos no financieros no corrientes	55.859.195	77.335.068
USD	-	37.082.163
Peso chileno	55.721.472	40.101.939
Otras	137.723	150.966
Cuentas por cobrar no corrientes	143.479.539	140.211.833
Peso chileno	143.479.539	140.211.833
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	15.435.380	13.018.057
Peso chileno	15.435.380	13.018.057
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participa	6.667.852	6.722.049
Peso chileno	6.667.852	6.722.049
Activos intangibles distintos de la plusvalía	107.677.811	103.397.105
Peso chileno	101.681.751	97.167.986
Otras	5.996.060	6.229.119
Plusvalía	115.236.469	115.236.469
Peso chileno	114.055.029	114.055.029
Otras	1.181.440	1.181.440
Propiedades, planta y equipo	51.919.203	51.609.936
Peso chileno	46.533.047	46.491.107
Otras	5.386.156	5.118.829
Propiedad de inversión	600.834.292	603.670.364
USD	280.935.682	286.250.260
Peso chileno	319.898.610	317.420.104
Activos por derecho de uso	5.337.767	10.788.887
UF	5.337.767	10.788.887
Activos por impuestos diferidos	142.784.022	145.216.837
Peso chileno	142.784.022	145.216.837
Totales de Activos no corrientes	3.920.665.616	3.948.094.050
USD	434.838.010	545.913.870
Euro	11.028.984	9.672.389
UF	1.516.560.819	1.954.714.556
Peso chileno	1.945.007.321	1.415.989.228
Otras	13.230.482	21.804.007

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - Moneda extranjera (continuación)

Moneda Extranjera, Pasivos Corrientes	Hasta 90 días		91 días a 1 año		Total	
	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	5.157.171.618	2.204.776.998	3.438.688.042	6.399.598.407	8.595.859.660	8.604.375.405
USD	191.630.843	197.085.786	772.797.181	831.955.565	964.428.024	1.029.041.351
Euro	4.163.311	2.766.486	1.045.205	96.859	5.208.516	2.863.345
UF	2.791.636.692	13.143.236	303.383.940	3.034.786.340	3.095.020.632	3.047.929.576
Peso chileno	2.169.121.953	1.991.240.228	2.361.461.716	2.532.759.643	4.530.583.669	4.523.999.871
Otras	618.819	541.262	-	-	618.819	541.262
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.086.217	2.352.260	533.485	524.494	2.619.702	2.876.754
UF	2.086.217	2.352.260	533.485	524.494	2.619.702	2.876.754
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	159.121.576	174.135.877	1.402.005.526	1.404.684.481	1.561.127.102	1.578.820.358
USD	85.652.148	80.024.404	986.210.924	960.331.291	1.071.863.072	1.040.355.695
Euro	14.842.623	22.597.371	-	-	14.842.623	22.597.371
UF	-	-	344.848.434	349.421.961	344.848.434	349.421.961
Peso chileno	57.996.116	70.802.357	68.369.207	92.876.068	126.365.323	163.678.425
Otras	630.689	711.745	2.576.961	2.055.161	3.207.650	2.766.906
Otras provisiones a corto plazo	16.157.923	26.167.681	65.722.878	64.010.077	81.880.801	90.177.758
USD	2.049.938	1.486.521	2.055.918	1.633.643	4.105.856	3.120.164
Euro	-	-	10.696	5.833	10.696	5.833
Peso chileno	14.107.985	24.588.300	63.656.264	62.370.601	77.764.249	86.958.901
Otras	-	92.860	-	-	-	92.860
Pasivos por impuestos corrientes	3.067.907	5.798.578	3.364.517	1.930.314	6.432.424	7.728.892
Peso chileno	3.067.907	5.798.578	3.364.517	1.930.314	6.432.424	7.728.892
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	10.524.206	13.348.433	5.242.300	5.671.128	15.766.506	19.019.561
Peso chileno	10.524.206	13.348.433	5.242.300	5.671.128	15.766.506	19.019.561
Otros pasivos no financieros corrientes	124.924.441	78.966.787	8.327.574	44.364.947	133.252.015	123.331.734
USD	4.434.144	4.694.744	-	-	4.434.144	4.694.744
Euro	8.484	3.456	-	-	8.484	3.456
UF	19.428.081	17.280.502	7.950.609	43.447.970	27.378.690	60.728.472
Peso chileno	100.898.796	56.825.827	376.965	916.977	101.275.761	57.742.804
Otras	154.936	162.258	-	-	154.936	162.258
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	18.690	-	18.690
Otras	-	-	-	18.690	-	18.690
Totales Pasivos Corrientes	5.473.053.888	2.505.546.614	4.923.884.322	7.920.802.538	10.396.938.210	10.426.349.152
USD	283.767.073	283.291.455	1.761.064.023	1.793.920.499	2.044.831.096	2.077.211.954
Euro	19.014.418	25.367.313	1.055.901	102.692	20.070.319	25.470.005
UF	2.813.150.990	32.775.998	656.716.468	3.428.180.765	3.469.867.458	3.460.956.763
Peso chileno	2.355.716.963	2.162.603.723	2.502.470.969	2.696.524.731	4.858.187.932	4.859.128.454
Otras	1.404.444	1.508.125	2.576.961	2.073.851	3.981.405	3.581.976

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - Moneda extranjera (continuación)

Moneda Extranjera, Pasivos no Corrientes	Más de 1 a 3 años		Más de 3 años a 5 años		Más de 5 años		Total	
	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	335.516.981	333.757.246	-	-	606.167.157	552.698.058	941.684.138	886.455.304
USD	-	-	-	-	23.890.441	25.420.844	23.890.441	25.420.844
Euro	-	-	-	-	423.102.954	417.192.896	423.102.954	417.192.896
UF	-	-	-	-	159.173.762	110.084.318	159.173.762	110.084.318
Peso chileno	335.516.981	333.757.246	-	-	-	-	335.516.981	333.757.246
Pasivos por arrendamientos	1.344.019	6.620.962	2.315.488	-	344.642	-	4.004.149	6.620.962
Peso chileno	1.344.019	6.620.962	2.315.488	-	344.642	-	4.004.149	6.620.962
Cuentas por pagar	3.221.412.378	3.206.369.099	-	-	-	-	3.221.412.378	3.206.369.099
Peso chileno	1.009.186	3.206.369.099	-	-	-	-	1.009.186	3.206.369.099
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	4.688.270	4.630.722	-	-	-	-	4.688.270	4.630.722
UF	4.688.270	4.630.722	-	-	-	-	4.688.270	4.630.722
Pasivos por impuestos diferidos	610.552	627.249	-	-	-	-	610.552	627.249
Peso chileno	610.552	627.249	-	-	-	-	610.552	627.249
Otros pasivos no financieros no corrientes	1.048.693	1.012.293	-	-	-	-	1.048.693	1.012.293
Peso chileno	1.048.693	1.012.293	-	-	-	-	1.048.693	1.012.293
Total pasivos no corrientes	3.564.620.893	3.553.017.571	2.315.488	-	606.511.799	552.698.058	4.173.448.180	4.105.715.629
USD	-	-	-	-	23.890.441	25.420.844	23.890.441	25.420.844
Euro	-	-	-	-	423.102.954	417.192.896	423.102.954	417.192.896
UF	3.225.091.462	4.630.722	-	-	159.173.762	110.084.318	3.384.265.224	114.715.040
Peso chileno	339.529.431	3.548.386.849	2.315.488	-	344.642	-	342.189.561	3.548.386.849

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 34 - Ganancia por acción

En el siguiente cuadro se detalla la ganancia o pérdida por acción generada en los períodos informados:

	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
	M\$	M\$
Ganancias por acción		
Ganancia por acción básica		
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	3,7860	11,3361
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	0,0000	0,0000
Ganancia por acción básica	3,7860	11,3361
Resultado Atribuible a Controlador	15.126.281	45.291.787
Número de Acciones Promedio Anual	3.995.343	3.995.343

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas del Grupo entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año, excluyendo, de existir, las acciones comunes adquiridas y mantenidas como acciones de tesorería.

Nota 35 - Segmento de negocios

Grupo Security S.A. es la sociedad matriz de un conglomerado de empresas diversificado, presente en los principales sectores de la industria financiera nacional.

El conglomerado se encuentra estructurado en cinco áreas de negocio principales, agrupando en cada una de ellas de manera integrada las filiales y divisiones que comparten objetivos de negocios comunes. Estas áreas son financiamiento, seguros, inversiones, internacional y administración de activos y servicios complementarios.

Financiamiento: Grupo Security participa en el financiamiento de personas de altos ingresos, empresas medianas y grandes a través de Banco Security y Factoring Security, con una completa gama de productos para satisfacer necesidades financieras.

Inversiones: Grupo Security participa en el negocio de inversiones y administración de activos de terceros a través de la Administradora General de Fondos Security y de corretaje e intermediación de valores a través de Valores Security Corredores de Bolsa.

Seguros: En el sector asegurador, Grupo Security sobresale con Seguros Vida Security Previsión S.A. y Corredora de Seguros Security. Además, en la administración de activos y patrimonios securitizados mediante Securitizadora Security. En el ámbito inmobiliario, nuestras filiales Inmobiliaria Security e Hipotecaria Security ofrecen soluciones integrales, incluyendo el financiamiento de créditos hipotecarios.

Negocio Internacional: Grupo Security participa en negocios relacionados con seguros y viajes en Perú, a través de sus filiales Compañía de Seguros Protecta y Viajes Security.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 - Segmento de negocios (continuación)

Otros Servicios: Grupo Security agrupa en esta área de negocios de servicios, agencia de viajes y turismo, y Travel Security.

Área apoyo corporativo: En esta esfera, englobamos a las filiales Capital y Grupo Security Individual. Estas compañías están enfocadas en brindar un respaldo complementario al conglomerado.

Grupo Security revela información por segmento de acuerdo con lo indicado en NIIF 8, “Segmento de Operaciones”, que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para servicios financieros y otros.

La Administración de Grupo Security utiliza con regularidad los modelos de Estado de Situación Financiera Clasificado y Estado de Resultados por Función para analizar y tomar decisiones de operación, por lo tanto, al segmentar sus unidades de negocio sólo prepara dichos modelos, los cuales se detallan a continuación:

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 - Segmento de negocios (continuación)

a) Estado de Situación Financiera Clasificado por Segmentos al 31 de marzo de 2025

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de situación financiera								
Activos								
Total de activos corrientes	9.904.117.848	174.727.899	796.082.866	26.159.248	850.723.660	194.337.825	(164.832.733)	11.781.316.613
Total de activos no corrientes	326.428.516	24.712.908	3.292.763.585	8.175.347	294.619.327	1.927.066.522	(1.953.100.589)	3.920.665.616
Total de activos	10.230.546.364	199.440.807	4.088.846.451	34.334.595	1.145.342.987	2.121.404.347	(2.117.933.322)	15.701.982.229

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de situación financiera								
Pasivos								
Total de pasivos corrientes	8.730.883.139	80.376.133	561.599.277	22.038.554	1.044.696.195	109.669.124	(152.324.212)	10.396.938.210
Total de pasivos no corrientes	510.062.721	7.671.260	3.229.643.877	930.730	5.170.880	463.876.034	(43.907.322)	4.173.448.180
Total de pasivos	9.240.945.860	88.047.393	3.791.243.154	22.969.284	1.049.867.075	573.545.158	(196.231.534)	14.570.386.390

Nota: la información presentada en el estado de situación financiera por segmentos difiere de los estados financieros propios de cada filial, debido a que estos incluyen ajustes de consolidación y ajustes para la presentación de los estados situación por segmentos.

Los ajustes realizados se centran principalmente en la eliminación de transacciones intercompañías, vinculadas directamente a la filial Bancaria (ajustes por reclasificaciones de créditos comerciales, cuentas corrientes, y obligaciones bancarias, entre otras), a la filial de Seguros de Vida (reclasificaciones de las pólizas de seguros, bonos corrientes, entre otros).

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 - Segmento de negocios (continuación)

b) Estado de resultados por función segmentado al 31 de marzo de 2025

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de resultados								
Ganancia (pérdida)								
Ingresos de actividades ordinarias	312.255.715	15.581.647	100.180.329	14.815.782	74.246.878	7.622.115	18.127.654	542.830.120
Costo de ventas	(240.501.152)	(2.021.256)	(64.866.363)	(9.181.803)	(68.135.578)	-	(32.188.468)	(416.894.620)
Ganancia bruta	71.754.563	13.560.391	35.313.966	5.633.979	6.111.300	7.622.115	(14.060.814)	125.935.500
Otros ingresos	100.002	-	(8.563.553)	61.979	179.631	3.998.399	5.765.318	1.541.776
Gastos de administración	(47.199.304)	(8.554.879)	(18.345.116)	(3.165.198)	(8.717.748)	(16.565.469)	8.508.654	(94.039.060)
Otros gastos por función	(5.698.416)	(41.115)	(229.086)	-	(56.850)	(15.390)	-	(6.040.857)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	593.056	15.418	175.584	(851.724)	851.724	784.058
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales	18.956.845	4.964.397	8.769.267	2.546.178	(2.308.083)	(5.812.069)	1.064.882	28.181.417
Ingresos financieros	51.669	-	177.768	10.793	-	1.150.155	(77.344)	1.313.041
Costos financieros	-	(9.480)	(194.251)	(289.071)	(42.897)	(4.007.186)	119.190	(4.423.695)
Ganancias (pérdidas) por deterioro de valor	(106.456)	-	(49.735)	-	-	-	-	(156.191)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociados utilizando el método de la participación	-	-	(2.106.021)	246.330	-	24.309.055	(22.600.707)	(151.343)
Diferencia de cambio	9.665.136	770.056	(459.085)	46.768	(48.772)	318.447	3.000	10.295.550
Resultado por unidades de reajuste	(368)	-	(6.502.641)	520	-	(5.681.114)	6.000	(12.177.603)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	28.566.826	5.724.973	(364.698)	2.561.518	(2.399.752)	10.277.288	(21.484.979)	22.881.176
Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	(3.580.325)	(977.259)	(3.219.508)	(551.859)	(85.640)	433.967	-	(7.980.624)
Ganancia (pérdida)	24.986.501	4.747.714	(3.584.206)	2.009.659	(2.485.392)	10.711.255	(21.484.979)	14.900.552
Ganancia (pérdida) atribuible a								
Ganancia (pérdida) atribuibles a los propietarios de la controladora	24.986.501	4.747.714	(1.497.919)	1.463.790	(978.013)	10.711.255	(24.307.047)	15.126.281
Ganancia (pérdida) atribuibles a participaciones no controladoras	-	-	(2.086.287)	545.869	(1.507.379)	-	2.822.068	(225.729)
Ganancia (pérdida)	24.986.501	4.747.714	(3.584.206)	2.009.659	(2.485.392)	10.711.255	(21.484.979)	14.900.552

Nota: La información presentada en el estado consolidado de resultados por segmentos difiere de la presentada en los estados financieros propios de cada filial, debido a que estas incluyen ajustes de consolidación y ajustes para la presentación de los estados consolidados de resultados por segmentos.

Los resultados de Banco Security, incluidos en el Área de Financiamiento, no consideran las utilidades devengadas por sus filiales Valores Security y Administradora General de Fondos Security, las cuales son reflejadas integralmente en el Área de Inversiones.

La columna "Apoyo Corporativo" no corresponde a un segmento de negocios, sino a los gastos de apoyo y/o gastos de la matriz Grupo Security.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 - Segmento de negocios (continuación)

c) Estado de Flujos de Efectivo Directo por segmentos al 31 de marzo de 2025

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de Flujos de Efectivo								
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	206.879.352	(2.168.930)	340.217	3.737.624	(127.369)	73.903.266	(98.071.682)	184.492.478
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(880.067)	(5.287.614)	(437.036)	(296.280)	123.950	6.507.107	(10.390.791)	(10.660.731)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(253.863.068)	196.638	(871.842)	(4.669.523)	-	(4.050.620)	102.818.769	(160.439.646)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo,	(47.863.783)	(7.259.906)	(968.661)	(1.228.179)	(3.419)	76.359.753	(5.643.704)	13.392.101
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(18.778.878)	27.204	(2.284.814)	-	(4.192)	281.297	787.362	(19.972.021)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(66.642.661)	(7.232.702)	(3.253.475)	(1.228.179)	(7.611)	76.641.050	(4.856.342)	(6.579.920)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	507.958.375	26.828.867	46.398.074	1.997.419	142.068	54.094.134	(23.958.371)	613.460.566
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	441.315.714	19.596.165	43.144.599	769.240	134.457	130.735.184	(28.814.713)	606.880.646

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 - Segmento de negocios (continuación)

d) Estado de situación financiera clasificado por segmentos al 31 de diciembre de 2024

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de situación financiera								
Activos								
Total de activos corrientes	9.957.054.428	187.157.162	808.896.500	27.008.006	828.520.599	161.102.896	(261.213.389)	11.708.526.202
Total de activos no corrientes	347.618.829	24.902.110	3.290.814.833	7.970.389	298.017.677	1.959.065.525	(1.980.295.313)	3.948.094.050
Total de activos	10.304.673.257	212.059.272	4.099.711.333	34.978.395	1.126.538.276	2.120.168.421	(2.241.508.702)	15.656.620.252

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de situación financiera								
Pasivos								
Total de pasivos corrientes	8.821.789.176	98.965.072	583.556.942	24.312.578	1.018.150.615	109.735.759	(230.160.990)	10.426.349.152
Total de pasivos no corrientes	456.457.006	7.434.963	3.215.328.704	1.208.526	5.543.255	459.393.560	(39.650.385)	4.105.715.629
Total de pasivos	9.278.246.182	106.400.035	3.798.885.646	25.521.104	1.023.693.870	569.129.319	(269.811.375)	14.532.064.781

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 - Segmento de negocios (continuación)

e) Estado de resultados por función segmentado al 31 de diciembre de 2024

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de Resultados								
Ganancia (pérdida)								
Ingresos de actividades ordinarias	449.433.026	12.520.086	231.997.900	5.395.471	54.967.041	8.005.826	(11.337.573)	750.981.777
Costo de ventas	(343.596.065)	(1.713.417)	(203.919.728)	(981.729)	(45.549.141)	-	(1.673.411)	(597.433.491)
Ganancia bruta	105.836.961	10.806.669	28.078.172	4.413.742	9.417.900	8.005.826	(13.010.984)	153.548.286
Otros ingresos	237.740	-	78.285	12.855	40.544	2.617.344	(1.228.216)	1.758.552
Gastos de administración	(44.677.260)	(7.662.023)	(17.174.792)	(2.748.621)	(9.124.828)	(18.164.029)	14.089.912	(85.461.641)
Otros gastos, por función	(3.393.037)	(46.557)	(278.239)	-	(37.826)	-	128.909	(3.626.750)
Otras ganancias (pérdidas)	135.250	-	73.108	4.614	186.213	(480.195)	(75.784)	(156.794)
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales	58.139.654	3.098.089	10.776.534	1.682.590	482.003	(8.021.054)	(96.163)	66.061.653
Ingresos financieros	191.210	-	207.789	47.224	-	646.177	(65.638)	1.026.762
Costos financieros	-	(42.650)	(186.233)	(235.127)	(36.604)	(3.904.070)	65.638	(4.339.046)
Ganancias (pérdidas) por deterioro de valor	(722.050)	-	-	-	-	-	(126.464)	(848.514)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociados utilizando el método de la participación	-	-	(128.571)	(224.398)	-	67.024.573	(66.799.472)	(127.868)
Diferencia de cambio	507.835	855.958	2.000.255	355.246	(1.970.428)	1.973.894	25.419	3.748.179
Resultado por unidades de reajuste	-	-	(3.316.073)	320	-	(3.614.061)	10.479	(6.919.335)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	58.116.649	3.911.397	9.353.701	1.625.855	(1.525.029)	54.105.459	(66.986.201)	58.601.831
Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	(13.092.698)	(829.616)	905.602	(532.269)	(68.585)	5.396.848	(5.370.470)	(13.591.188)
Ganancia (pérdida)	45.023.951	3.081.781	10.259.303	1.093.586	(1.593.614)	59.502.307	(72.356.671)	45.010.643
Ganancia (pérdida) atribuible a								
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	45.013.951	3.081.781	10.259.303	1.093.690	(1.108.816)	59.502.307	(72.550.429)	45.291.787
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	10.000	-	-	(104)	(484.798)	-	193.758	(281.144)
Ganancia (pérdida)	45.023.951	3.081.781	10.259.303	1.093.586	(1.593.614)	59.502.307	(72.356.671)	45.010.643

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 - Segmento de negocios (continuación)

f) Estado de Flujos de Efectivo Directo por segmentos al 31 de diciembre de 2024

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de Flujos de Efectivo								
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	95.664.751	3.394.999	7.585.295	(2.741.528)	(125.940)	12.112.104	(3.523.657)	112.366.024
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(3.474.365)	(2.461.956)	(463.747)	(290.912)	-	(5.757.569)	1.410.443	(11.038.106)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(30.260.398)	509.879	(1.200.299)	1.648.062	91.447	(7.635.241)	2.275.522	(34.571.028)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo,	61.929.988	1.442.922	5.921.249	(1.384.378)	(34.493)	(1.280.706)	162.308	66.756.890
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	45.322.722	31.065	564.971	-	8.695	468.821		46.396.274
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	107.252.710	1.473.987	6.486.220	(1.384.378)	(25.798)	(811.885)	162.308	113.153.164
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	438.394.360	16.465.378	22.621.587	2.408.438	117.614	36.752.090	(16.988.136)	499.771.331
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	545.647.070	17.939.365	29.107.807	1.024.060	91.816	35.940.205	(16.825.828)	612.924.495

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 36 - Medioambiente

Grupo Security se compromete con el desarrollo sostenible al cuidar el medio ambiente y reducir el impacto negativo de sus operaciones, comprendiendo que un enfoque de resiliencia ante el cambio climático es fundamental para evaluar la rentabilidad de los activos y las inversiones a largo plazo, así como para evitar riesgos de cumplimiento.

A la fecha de los presentes Estados financieros consolidados, Grupo Security S.A. y filiales, por su naturaleza, no han realizado desembolsos relacionados al medio ambiente.

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (No Auditada)**a) GRUPO SECURITY**

Grupo Security considera la gestión y control del riesgo de vital importancia para alcanzar las metas de rentabilidad definidas por sus accionistas, como también para garantizar la continuidad de los negocios. La implementación de esta gestión y control de riesgo en las empresas Security es supervisado de forma centralizada por la Gerencia de Riesgos de Negocio y Contraloría, la que consolida e informa de forma periódica al Directorio de Grupo Security.

Al ser Grupo Security S.A. la sociedad matriz de un conglomerado de empresas diversificadas en distintos sectores de la industria financiera nacional, sus filiales enfrentan una serie de factores de riesgos únicos al sector en que participan, los cuales son controlados por unidades especializadas al interior de cada una de las empresas.

Grupo Security ha supervisado en cada una de sus empresas relacionadas el desarrollo de las estructuras y procesos necesarios, de manera de responder a una correcta identificación, medición y valoración de todos los tipos de riesgos, como también al seguimiento de éstas según las políticas definidas en los directorios de cada Compañía y en cumplimiento de las normativas definidas por las autoridades.

Factores de riesgo**1) Riesgo operacional**

Grupo Security, en el continuo perfeccionamiento de su gobierno corporativo y en especial sus controles internos, ha desarrollado mediante, un enfoque de auditoría, herramientas de control sobre los procesos más importantes en cada una de sus empresas con la generación de mapas de procesos, flujogramas y mapas de riesgo individual y consolidado, documentando toda la información recopilada, la cual se utiliza como base de operación. Esto ha permitido identificar los riesgos y generar los planes de acción mitigantes. El proceso de seguimiento de los planes de acción y determinación del riesgo, con su respectiva matriz de riesgo, es posible a partir del seguimiento mensual, ayudado por una herramienta tecnológica para tal efecto, obteniendo directamente de los responsables de los procesos el estado de avance de estos. En esta actividad están involucradas todas las empresas de Grupo Security.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**Factores de riesgo (continuación)****2) Alta competencia en todos los negocios en que participa**

Las industrias donde participa Grupo Security se caracterizan por ser altamente competitivas (industria bancaria e industria aseguradora, principalmente). Prueba de ello son las fusiones que se han producido entre compañías y las continuas alianzas que se generan entre competidores. Si bien esto representa potenciales dificultades a las compañías en la generación de resultados, se estima que en el caso de Grupo Security los potenciales efectos negativos son contrarrestados por la fuerte imagen de marca que posee en su mercado objetivo, los altos niveles de lealtad que tiene entre sus clientes, la estrategia de nicho que orienta el desarrollo de Grupo Security y su excelente calidad de servicio.

Esto hace posible entregar productos y servicios personalizados y especializados a sus clientes, tarea difícil de lograr en compañías de mayor tamaño y que apuntan a segmentos más masivos de la población. Ello le permite a Grupo Security generar una favorable posición en el mercado para enfrentar a la competencia futura.

3) Cambios regulatorios en las industrias donde participa Grupo Security

Las industrias donde participa Grupo Security están reguladas por entidades estatales (específicamente, la industria bancaria y la industria aseguradora) y, por ende, sujetas a eventuales cambios regulatorios en el tiempo. Sin embargo, dado el nivel de transparencia, el avanzado nivel de desarrollo y la excelente reputación de estas industrias a nivel mundial, se estima que este riesgo debiera ser bajo.

4) Riesgo financiero

Para Grupo Security la gestión y control de los riesgos financieros es vital para garantizar la liquidez y solvencia en cada una de sus filiales que permita el desempeño y crecimiento de los negocios en un horizonte de largo plazo.

El control y gestión del riesgo financiero en las empresas Security se basan en la implementación de políticas, procedimientos, metodologías y límites definidos por sus respectivos directorios, con el objetivo de fortalecer la posición financiera de su empresa, así como de mejorar y asegurar la rentabilidad de largo plazo y reducir los costos de financiamiento y liquidez.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**Factores de riesgo (continuación)****4.1) Riesgos asociados a la volatilidad en los mercados internacionales.**

La economía chilena y sus mercados, en general, se encuentran insertos en los mercados internacionales y pueden ser afectados por shocks externos. La volatilidad de los mercados financieros mundiales y los cambios en las condiciones económicas globales pueden afectar negativamente el desempeño de los activos locales y el premio por riesgo exigido por los inversionistas.

4.2) Riesgo de crédito

Las compañías del área de negocio de financiamiento, compuesta por Banco Security S.A. y Factoring Security S.A., cuentan con personal capacitado y una estructura adecuada para el análisis y medición del riesgo de crédito. Este equipo participa en todos los procesos relacionados con el crédito, apoyando a las áreas comerciales como una contraparte independiente en la toma de decisiones crediticias.

Las Políticas de Administración de Riesgo para nuestras filiales Banco Security y Vida Security se publican en los estados financieros anuales según el Compendio de Normas Contables y las Normas de la CMF, respectivamente. Por lo tanto, en los estados financieros consolidados se informará la última revelación anual publicada.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario (No Auditado)**

- I.OBJETIVO DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO**
- II. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO**
- III.RIESGO DE CREDITO**
- IV.RIESGO FINANCIERO**
- V. RIESGO NO FINANCIERO (RIESGO OPERACIONAL)**
- VI.COMITES DE RIESGO**

I.OBJETIVO DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO

Banco Security considera que la gestión del riesgo es de vital importancia para garantizar la continuidad del negocio logrando la solvencia necesaria, como así también la sustentabilidad de los resultados. El objetivo es la minimización de las pérdidas por riesgo, buscando optimizar la relación riesgo-rentabilidad y el crecimiento (apetito de riesgo) definida por la alta administración.

II. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO

La gestión de los riesgos se realiza a través de la División de Riesgo la que opera independiente de las áreas de negocio y actuando como contrapeso de estas en los distintos comités que existen.

La estructura de la División de Riesgo abocada a la gestión de riesgo crédito, riesgo financiero y riesgo no financiero, se divide en 6 áreas: riesgo mayorista, riesgo minorista, cuentas especiales, riesgo financiero, riesgo no financiero, y analítica avanzada y planificación de riesgos.

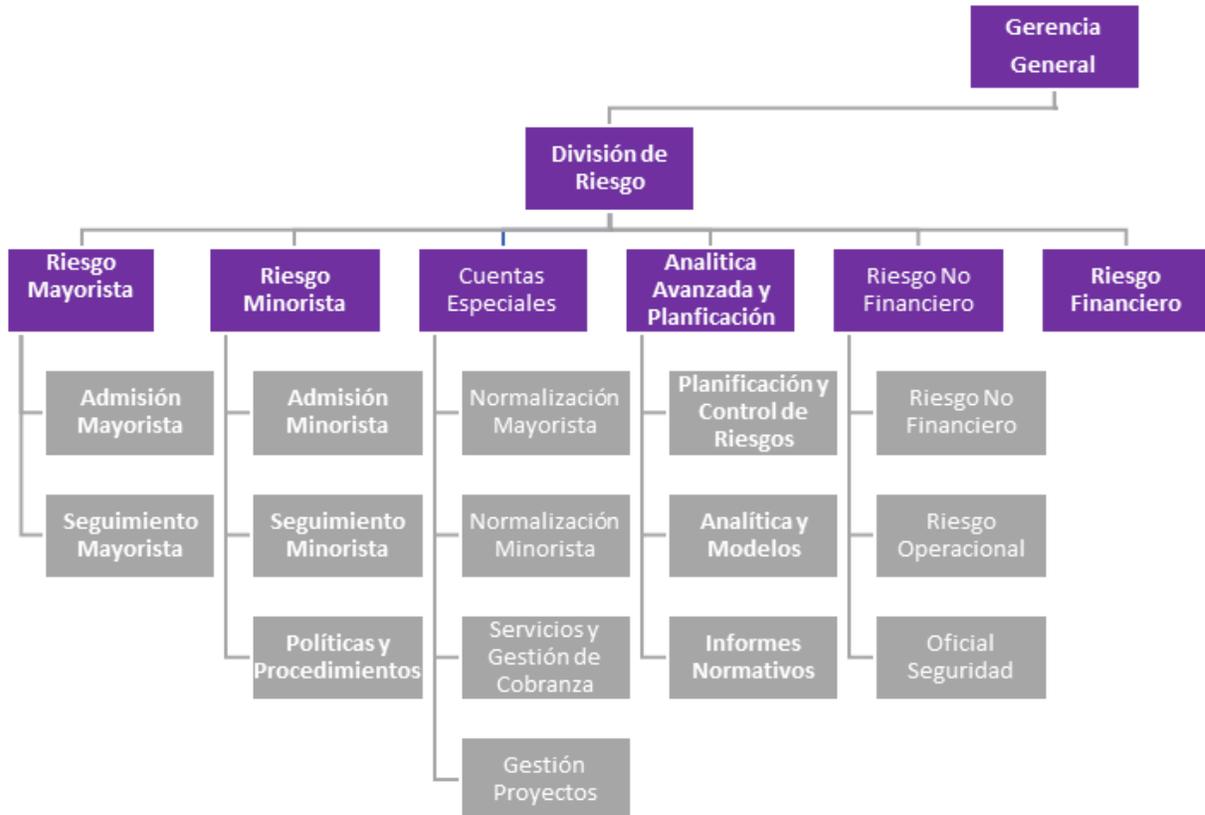
GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

A continuación, se presenta el organigrama de las divisiones de riesgo del Banco.



Asimismo, Banco Security cuenta con un área de Contraloría, cuya labor es evaluar periódicamente y de manera independiente, si las políticas de Riesgo definidas permiten una adecuada gestión y cubren los requerimientos normativos, así como verificar, mediante pruebas de auditoría, el grado de cumplimiento que se les da. Las conclusiones del trabajo de auditoría se incluyen en la agenda del Comité de Auditoría y además se emite un informe escrito, dirigido al Gerente General del Banco y a los Gerentes de las áreas involucradas en la revisión, con las conclusiones de la evaluación y con plan de trabajo para solucionar los temas observados.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****Descripción por Área:****1. Riesgo Crédito:****Riesgo Mayorista:**

Gerencia encargada de todo el proceso de crédito asociado riesgo de las operaciones de clientes individuales (mayorista) los cuales se asocian mayormente a Banca de Empresas y Finanzas. En tal rol, es la encargada de definir las políticas y procedimientos de esta etapa y velar por el cumplimiento de éstas, todo en el marco del apetito de riesgos definido, realizar el seguimiento de las operaciones, velar por una correcta clasificación de riesgo, y maximizar los recupero. Para ello cuenta con la siguiente estructura:

Subgerencia de Admisión Mayorista

Área encargada de realizar los análisis de riesgo en la etapa de evaluación de todos los clientes mayoristas (grandes empresas, medianas empresas, finanzas y filiales). Junto con ello, está a cargo de la evaluación y control de las exposiciones en el exterior que posee Banco Security.

Participa en los diferentes comités de decisión empresas de su segmento, con atribuciones en Comité de Gerentes; y de secretario en Comité de Crédito de Directorio.

Dispone de especialistas en sectores más críticos, como son el análisis inmobiliario, agrícola, y financiamiento estructurado, siendo apoyo para generar informes y alertas a utilizarse por el área de seguimiento para el control de estos clientes.

Junto con lo anterior, esta área es la contraparte y controla el proceso de crédito en las filiales.

a. Subgerencia de Seguimiento Riesgo Mayorista

El área de Seguimiento Riesgo de Crédito se encarga de 3 materias:

Detección Temprana. Esto permite una gestión más eficiente en la recuperación del cliente.

Consolida información del cliente y del crédito, lo cual permite alimentar el proceso de reclasificación permanentemente, lo que permite que las clasificaciones de los clientes reflejen fielmente las pérdidas potenciales.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

Es la encargada de controlar el cumplimiento de las políticas de riesgo de crédito. Junto con ello, tiene a cargo el proceso de cobro prejudicial de la Banca de Empresas.

Además, debe realizar el control y seguimiento del avance de los proyectos inmobiliario, sobre la base de informes preparados por el área de Análisis Inmobiliario.

Riesgo Minorista:

Gerencia encargada del proceso de crédito asociado al riesgo de las operaciones del segmento Banca Personas. En tal rol, debe proponer y resguardar el cumplimiento de las políticas, lineamientos y procedimientos de esta etapa, y velar por mantener el nivel de apetito de riesgos dentro del marco de acción definido por el Gobierno Corporativo; además, debe realizar el seguimiento de las operaciones y velar por una correcta clasificación de riesgo. Para ello cuenta con la siguiente estructura:

a. Subgerencia Políticas y Procedimientos de Riesgo Minorista:

Responsable de garantizar el conocimiento de las Políticas, Lineamientos y Procedimientos vigentes de Riesgo de Crédito Minorista, mediante la formación continua y certificación, además, de la administración de dichos documentos.

b. Subgerencia Admisión de Riesgo Minorista:

A cargo los modelos de decisión masivo (proactivo) que canaliza ofertas de crédito de clientes y prospectos. Adicionalmente de la decisión de crédito individual (reactivo), a través de los distintos niveles de Comité de Crédito.

c. Subgerencia de Seguimiento Minorista:

Responsable de mantener correctamente clasificada la cartera Comercial Grupal de clientes.

Gestionar el control y seguimiento periódico de la cartera de Banca Personas.

Levantar alertas tempranas que permitan generar acciones para reconducir el riesgo de la cartera, en función del apetito de riesgo definido.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****Gerencia Cuentas Especiales**

Gerencia encargada de la gestión de cobranza y recuperos del banco. Para ello cuenta con 2 subgerencias encargadas de cada tipo de cartera (empresas y personas) además de una subgerencia encargada de la gestión de cobranzas, y BRP.

Junto con ello, la subgerencia de gestión de proyectos administra el riesgo de las carteras inmobiliarias y estructurados.

2. Riesgo Financiero**Gerencia de Riesgo Financiero**

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del riesgo financiero. Está compuesta por 6 personas. Un detalle acabado de sus funciones se expone en el punto IV.

3. Riesgo No Financiero (Riesgo Operacional, Seguridad de la Información y Ciberseguridad):**Gerencia de Riesgo No Financiero**

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del operacional, la continuidad del negocio la seguridad de información y la ciberseguridad, que incluye la gestión del riesgo asociado a proveedores y lineamientos en su rol de segunda línea asociado a ASG o ESG. Un detalle se expone en el punto V.

4. Gerencia de Analítica Avanzada y Planificación de Riesgos.

Área encargada de procesos transversales y que da soporte al resto de la gerencia. Sus responsabilidades son control interno, reporting, y gestión, desarrollo y seguimiento de modelos, informes normativos, y gestión de los datos de la gerencia.

a) Subgerencia Planificación y Control Interno:

Área encargada de centralizar procesos centrales de la gerencia como son el proceso de provisiones (Cierre del Mes); la gestión de tasaciones, y validación de archivos normativos.

Tiene a cargo el seguimiento del cumplimiento de los procesos de la gerencia, además de velar por la actualización de políticas y lineamientos.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

Encargado de elaborar información de directorio y comité integral de riesgo.

Encargada de realizar informes de gestión de riesgos y análisis, en pos de realizar una más eficiente gestión de los riesgos, acorde al apetito de riesgo definido.

Además, es la encargada de estar monitoreando las nuevas tendencias del mercado en lo relativo a la gestión de riesgo crédito, buscando nuevas herramientas y procesos en pos del objetivo.

Participa en la gestión de los APRC apoyando la gestión del área de capital del banco.

Encargada de realizar la mantención de data y BBDD de la gerencia, coordinar la mantención de sistemas, y apoyar a la gerencia en todo lo relativo a TI.

Junto con lo anterior es la encargada de realizar el seguimiento continuo de todos los modelos del banco, indicando y haciendo recomendaciones por los desvíos que se detecten.

b) Subgerencia de Analítica Avanzada y Modelos

Área encargada de la generación de modelo, y la mantención de estos, de acuerdo a los requerimientos del banco y a los lineamientos emanados de la función de seguimiento de modelos.

A cargo de generar análisis de data en pos de eficientar procesos y gestión de riesgos.

Junto con ello, a cargo de validar informes normativos asociados a riesgos.

c) Subgerencia de Informes Normativos

Área encargada y responsables de todos los informes normativos emitidos por el banco.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

III. RIESGO DE CREDITO

A. Objetivo de la Gestión Riesgo de Crédito:

La gestión del riesgo de crédito corresponde a la División de, cuyo objetivo es cumplir con el proceso de crédito definido en 3 etapas: Originación, Seguimiento y Cobranza.

Todo lo anterior bajo un marco de tolerancia al riesgo (apetito) definido por la alta administración.

B. Estructura de Riesgo de Crédito:

El área de Riesgo de Crédito a través de sus distintas gerencias participa en la totalidad del proceso de crédito, apoyando en todo momento al área comercial del Banco y actuando como contrapeso independiente en la decisión de crédito.

Componen esta área:

- Riesgo Mayorista
- Riesgo Minorista
- Analítica Avanzada y Planificación de Control

c. Definiciones y montos derivados de las “Pérdidas Crediticias Esperadas”

La clasificación y evaluación de riesgo para efecto de las provisiones dependerá del tipo de cliente y del tipo de producto, aplicándose, dependiendo del caso clasificación individual o bien clasificación grupal, de acuerdo con el siguiente detalle:

Clasificación Individual		Clasificación Grupal	
Tipo de cliente	Metodología	Tipo de cliente	Metodología
Empresas (incluye personas con giro) Inmobiliarias Otros -Bancos -Normalización personas y empresas -Sin fines de lucro -Grupo especial leasing	Reglas de Negocio	Cartera Comercial	Matriz Estándar Normativa
		Cartera hipotecario vivienda	
		Cartera de Consumo	Modelo Interno

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****c.1 Clasificación de Clientes Individuales:**

Dentro de este grupo se encuentran todos los clientes (naturales o jurídicos) que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad se requiere conocer y analizar en detalle. En este segmento, además de clientes que presenten un nivel de deuda y ventas por sobre un nivel definido, se agregan todos los proyectos, inmobiliarias, sociedades institucionales, empresas sin fines de lucro y quiebra, u otros, se clasifican de manera individual.

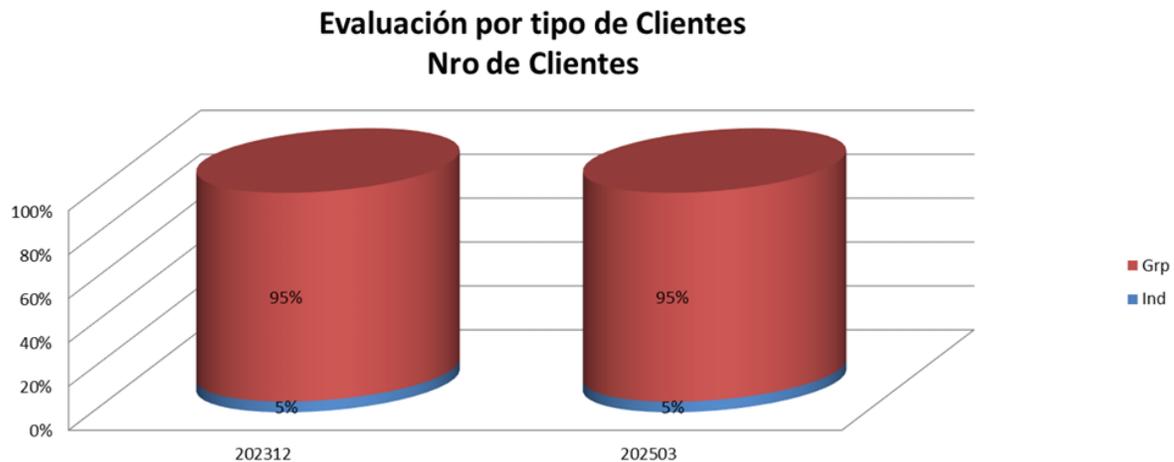
c.2 Clasificación de Créditos Grupales:

Las evaluaciones grupales están relacionadas a clientes que por sus características tienden a comportarse de manera homogénea. Bajo este contexto, la evaluación se realiza mediante metodologías y modelos que analizan las operaciones asociadas a un mismo producto,

1. Producto Comercial.
2. Producto Consumo.
3. Producto Hipotecario Vivienda

c.3 Distribución de cartera de colocaciones:

La cartera de Banco Security de acuerdo con el tipo de evaluación de riesgo, grupal o individual, se distribuye de la siguiente manera:



GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

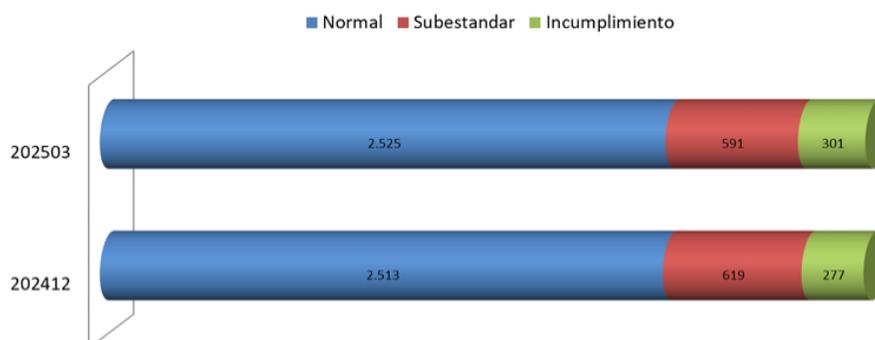
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

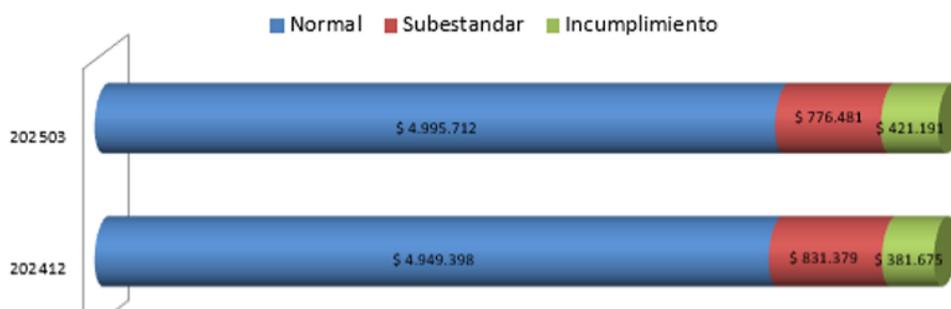
b) Riesgos asociados al negocio Bancario

A su vez las colocaciones que son clasificadas de manera individual se distribuyen de la siguiente forma por categoría normal, subestándar e incumplimiento:

Distribución Clasificaciones Individuales
Número de Clientes Individuales, marzo 2025 – diciembre 2024



Distribución Clasificaciones Individuales
Monto Colocaciones, MM\$



La Cartera en Cumplimiento Normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo con la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6, de la siguiente escala y cuyas definiciones se establecen en el numeral 2.1.1 del capítulo B-1 Compendio de Normas Contables para Bancos.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

La Cartera Subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo. Formarán parte de la Cartera Subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación que se especifica a continuación y cuyas definiciones se establecen en el numeral 2.1.1 del capítulo B-1 Compendio de Normas Contables para Bancos.

La Cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera los deudores que han dejado de pagar a sus acreedores (en default) o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, así como también aquellos para los cuales es necesaria una reestructuración forzosa de sus deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

C.4 Concentración Cartera por sector económico.

La distribución por sector económico de la cartera y su exposición es la siguiente:

Marzo 2025			
Sector	Exposición	Provisión	% Riesgo
Agricultura, fruticultura y silvicultura	178.662	9.805	5,49%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.340.021	13.794	1,03%
Comercio	640.169	23.799	3,72%
Construcción	964.871	26.112	2,71%
Establecimientos financieros y de seguros	1.126.612	48.638	4,32%
Industria	319.017	20.668	6,48%
Minería – Petróleo	115.861	290	0,25%
Pesca	45.972	2.045	4,45%
Servicios comunales, sociales y personales	1.175.027	23.057	1,96%
Transporte y Almacenamiento	382.297	7.536	1,97%
Utilities y telecomunicaciones	166.109	15.140	9,11%
Otros (Consumo o Hip Vivienda)	1.709.146	31.426	1,84%
Total general	8.163.764	222.310	2,72%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

Concentración Cartera por sector económico.

Diciembre 2024			
Sector	Exposición	Provisión	% Riesgo
Agricultura, fruticultura y silvicultura	189.294	11.207	5,92%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.294.520	13.976	1,08%
Comercio	640.290	23.436	3,66%
Construcción	992.713	20.605	2,08%
Establecimientos financieros y de seguros	1.140.099	50.179	4,40%
Industria	308.767	20.896	6,77%
Minería – Petróleo	120.188	272	0,23%
Pesca	51.723	2.195	4,24%
Servicios comunales, sociales y personales	1.119.022	20.773	1,86%
Transporte y Almacenamiento	399.187	8.031	2,01%
Utilities y telecomunicaciones	180.321	18.468	10,24%
Otros (Consumo o Hip Vivienda)	1.677.477	28.764	1,71%
Total general	8.113.601	218.802	2,70%

C.5 Garantías Cartera Individual

Banco Security posee alta cobertura de garantías de su cartera individual, como se muestra en el siguiente cuadro:

Tipo riesgo	Cartera Individual: Porcentaje de la exposición sujeta a requisitos de garantías a marzo 2025						Total general
	Tipo de garantía						
	Comercial	Financiero	Leasing	Otros	Prenda	Residencial	
Normal	28,64%	0,70%	7,23%	3,65%	5,46%	12,74%	58,42%
Subestandar	46,73%	0,82%	7,41%	2,35%	7,05%	25,32%	89,68%
Incumplimiento	35,35%	0,03%	6,89%	3,39%	9,00%	30,43%	85,09%
Total general	31,52%	0,67%	7,23%	3,46%	5,93%	15,69%	64,49%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

C.6 Distribución de cartera por Morosidad:

La cartera de Banco Security presenta los siguientes niveles de mora respecto a sus productos:

Cartera	marzo 2025 MM\$				
	Colocaciones	Impagos	Mora > 90	% Impagos / Total Coloc	% Mora > 90 / Total Coloc
COMERCIAL	5.818.349	223.322	119.366	2,92%	1,56%
CONSUMO	501.197	21.418	6.917	0,28%	0,09%
HIPOTECARIO VIVIENDA	1.324.879	39.403	12.702	0,52%	0,17%
Total	7.644.425	284.143	138.985	3,72%	1,82%

Cartera	diciembre 2024 MM\$				
	Colocaciones	Impagos	Mora > 90	% Impagos / Total Coloc	% Mora > 90 / Total Coloc
COMERCIAL	5.854.898	157.380	105.058	2,06%	1,37%
CONSUMO	507.240	20.378	7.185	0,27%	0,09%
HIPOTECARIO VIVIENDA	1.292.100	38.266	12.015	0,50%	0,16%
Total	7.654.238	216.024	124.258	2,82%	1,62%

C.7 Distribución de cartera deteriorada:

Por su parte, la distribución de cartera deteriorada por tipo de evaluación es la siguiente:

Cartera	Marzo 2025 MM\$		
	Colocaciones	Deteriorado	% Det / Total Coloc
Gupal	2.323.065	76.044	0,99%
Individual	5.321.360	522.214	6,83%
Total	7.644.425	598.258	7,83%

Cartera	Diciembre 2024 MM\$		
	Colocaciones	Deteriorado	% Det / Total Coloc
Gupal	2.298.031	77.525	1,01%
Individual	5.356.206	495.675	6,48%
Total	7.654.237	573.200	7,49%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****IV. RIESGO FINANCIERO****A. Objetivos de Riesgo Financiero**

Para la organización, las actividades financieras se definen como todas las transacciones que se cierran a nombre propio del Banco y sus filiales Valores Security y Administradora General de Fondos, para su propia cuenta o para la cuenta de terceros.

En términos generales las transacciones financieras incluyen operaciones con valores en divisas extranjeras, créditos, instrumentos de financiamiento de renta fija, derivados y acciones.

Los objetivos estratégicos en términos de actividades financieras son:

- Fortalecer y expandir la posición del banco, consolidando y desarrollando relaciones de largo plazo con sus clientes y con los distintos actores del mercado, proporcionando un rango completo de productos bancarios de inversión.
- Mejorar y asegurar la estabilidad en la rentabilidad de largo plazo, administrando adecuadamente los distintos riesgos potenciales.

Las actividades financieras se limitan a las áreas de productos estratégicos aprobados previamente y solo se llevarán a cabo dentro de los lineamientos globales de riesgo definidos por los Directorios de la organización.

En el manejo de la cartera de inversiones financiera, la organización será un administrador activo de las posiciones, producto del constante análisis económico - financiero del entorno. Por lo tanto, las posiciones en instrumentos financieros estarán de acuerdo con el análisis consensuado de una visión macroeconómica, sin perjuicio de que se puedan tomar posiciones de corto plazo (trading) con el fin de aprovechar algún desalineamiento puntual de una variable de mercado.

Para lograr los objetivos establecidos en las estrategias de inversión, se pueden transar una amplia gama de divisas y productos, siempre en concordancia con las normativas vigentes que correspondan.

Principalmente se negocian activamente instrumentos financieros no derivados de renta fija, financiamiento interbancario, compra y venta con pactos, compra y venta spot de divisas extranjeras, instrumentos derivados de divisas y de tasa de interés (forward y swaps), acciones y simultaneas.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

Los productos de tesorería pueden estar orientados a distintos objetivos, tales como obtener utilidades por variaciones en los factores de mercado en el corto como en el mediano plazo, obtener rentabilidades a través de la generación de spreads con respecto a la tasa de financiamiento de las posiciones, aprovechando el descalce de plazos y las pendientes de las estructuras de tasas o del diferencial de tasas en distintas monedas, efectuar operaciones de cobertura económica y/o contable y la distribución de productos de Tesorería a la red comercial.

En particular las operaciones con derivados se utilizan, con el objetivo de hedge o calce de riesgos, para arbitrar algún mercado o para la toma de posiciones propias direccionales.

La gestión de hedge a través de derivados, se puede establecer mediante una cobertura económica o una cobertura contable, dependiendo de la estrategia definida.

Las estrategias con derivados a través de coberturas contables se pueden utilizar para cubrir flujos de caja o valor razonable de alguna partida del balance o transacción esperada que genere riesgo o volatilidad en los resultados de la entidad, dando cumplimiento a la normativa internacional de contabilidad. Estas estrategias deberán cumplir con todos los requisitos señalados por la normativa vigente, y su efectividad para cada una de las coberturas es revisada al menos mensualmente.

La gestión y control de los riesgos se articula, a través de políticas, procedimientos, metodologías y límites, lo cual crea valor al accionista y al mercado en general, garantizando un adecuado nivel de solvencia.

Dichos límites permiten mantener niveles controlados de riesgos y carteras de inversiones diversificadas, es por ello por lo que los límites internos que ha definido la entidad se relacionan a tipos de carteras, descalces por plazos, monedas y tipo de instrumentos financieros, configurándose el apetito por riesgo de la institución.

Además, las políticas del Banco establecen bajo ciertas condiciones, la solicitud de garantías principalmente para operaciones de derivados, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito.

B. Estructura de Riesgo Financiero

El Directorio es el responsable de aprobar las políticas, límites y estructura de administración de riesgos del Banco y Filiales. Para ello se han creado diversos comités donde se monitorea el cumplimiento de las políticas y límites definidos. Estos comités están integrados por directores y ejecutivos y se informa regularmente al Directorio acerca de las exposiciones en riesgo, estrategias y resultados de gestión analizadas en dichos comités.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

Los Comité que actualmente están relacionados con el riesgo financiero son:

- Comité Integral de riesgos: Proponer, para aprobación del Directorio el marco de apetito al riesgo (MAR) y la declaración de apetito al riesgo (DAR). Métricas esenciales, límites de exposición y concentración. Lineamientos y sistemas de alertas tempranas.
- Comité de Finanzas: controla y gestiona las inversiones financieras bajo una visión de trading de corto y mediano plazo y los riesgos asociados a dichas carteras.
- Comité de Activos y Pasivos: controla y gestiona el riesgo de descalce de las masas de activos y pasivos, con el objeto de estabilizar y mantener el margen financiero y el valor económico del banco en niveles acotados y controlados. También controla los descalces de liquidez, diversificación de fuentes de financiamiento, activos de fácil liquidación y límites de capital ajustados por riesgo (solvencia).

Las políticas de administración de riesgo financiero tienen el objetivo de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites a las concentraciones y establecer los controles permanentes para el cumplimiento de los mismos.

Estas políticas son revisadas regularmente por los comités a fin de incorporar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades propias. Una vez revisados estos cambios son posteriormente propuestos al Directorio para su aprobación.

La Gerencia de Riesgo Financiero que depende de la Gerencia de División de Riesgo, es quien hace el seguimiento y control de los riesgos, siendo una gerencia independiente de las áreas de negocios que toman y administran los riesgos.

El ámbito de acción y responsabilidad de esta Gerencia está definido como:

- Controlar y medir los diferentes riesgos que afectan al Banco y sus Filiales en forma centralizada aplicando políticas y controles homogéneos.
- Asegurar que temas claves relacionados con el riesgo de mercado y liquidez sean puestos en atención de los Administradores de Riesgos, de la Alta Administración y de los Directorios.
- Asegurar que las recomendaciones de las autoridades y de los auditores internos, sean seguidas e implementadas apropiadamente.
- Reportar y monitorear diariamente el riesgo de mercado y liquidez del Banco y sus Filiales, así como el cumplimiento de cada uno de los límites.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

- Desarrollar y revisar la bondad de los métodos y procedimientos de medición de riesgo.

La medición y control de riesgo, se realiza diariamente a través de informes de riesgos que permiten la toma de decisión por parte de la Alta Administración. Estos informes consideran medidas de Valor en Riesgo y sensibilidad de tasas tanto de la cartera de inversiones como del libro Banca en su conjunto, exposición al riesgo por carteras, instrumentos, factores de riesgos, concentraciones y el correspondiente cumplimiento de límites internos.

C. Proceso de Riesgo Financiero

Las mediciones de riesgos se basan en sistemas, cuya automatización permite mantener un seguimiento y control diario del riesgo expuesto por el banco y filiales, permitiendo la oportuna toma de decisiones.

El área de Tesorería toma posiciones y riesgos dentro de las definiciones de límites establecidas por la Alta Administración. Es el área a cargo de administrar los riesgos financieros que se producen por la toma de posiciones propias en los libros de inversiones, por el descalce estructural del balance, por la administración de los calces de liquidez y el adecuado financiamiento de las operaciones activas.

La evaluación periódica de los procesos de riesgos es efectuada por el departamento de Auditoría Interna. Así mismo, la estructura general de riesgos es permanentemente objeto de evaluación por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Auditores Externos y otras personas independientes a la Administración.

D. Definición de Riesgos Financieros**a) Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado representa la pérdida potencial que se puede dar como resultado de cambios en los precios de mercado en un cierto periodo de tiempo, producto de movimientos en las tasas de interés, en el valor de las monedas extranjeras, índices de reajustabilidad y precio de las acciones. Estas pérdidas afectan el valor de los instrumentos financieros mantenidos en cartera de Negociación y Disponible para la Venta, tanto del Banco como de sus Filiales.

Metodología de Riesgo de Mercado

La medición del riesgo de mercado se realiza aplicando la metodología de Valor en Riesgo (VaR), la que permite homogeneizar los diferentes riesgos y tipos de operaciones, modelando la relación conjunta de estos factores en una única medida de riesgo.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

El VaR entrega una estimación de la pérdida máxima potencial que presentan las posiciones en activos o pasivos financieros de tesorería, ante un escenario adverso pero normal. La metodología utilizada para el cálculo del VaR es una técnica paramétrica que asume que la distribución de los retornos de los precios de las inversiones sigue una distribución normal, utilizando un umbral de un 95% de confianza, un horizonte de mantención de 1 día, una muestra de datos de 250 días de historia ajustadas mediante técnicas estadísticas que permiten dar una mayor importancia a las observaciones más recientes con el fin de capturar rápidamente aumentos de volatilidades de mercado.

Los supuestos en los que se basa el modelo tienen algunas limitaciones, como las siguientes:

- Un periodo de mantención de 1 día supone que es posible cubrir o enajenar las posiciones dentro de ese periodo. Sin embargo, las carteras de inversiones mantenidas en trading están compuestas por instrumentos de alta liquidez.
- Un nivel de confianza del 95% no refleja las pérdidas que podrían ocurrir en el 5% restante de la distribución.
- El valor en riesgo se calcula con las posiciones al final del día y no refleja las exposiciones que pudieran ocurrir durante el día de negociación.
- La utilización de información histórica para determinar posibles rangos de resultados futuros podría no cubrir todos los escenarios posibles, sobre todo de naturaleza excepcional.
- Los retornos de los precios de mercado de los instrumentos financieros pueden presentar distribuciones de probabilidades no normales.

Las limitaciones de los supuestos utilizados por el modelo de VaR se minimizan mediante la utilización de límites de carácter nominal de concentración de inversiones y de sensibilidad a factores de riesgos específicos.

La fiabilidad de la metodología de VaR utilizada se comprueba mediante pruebas retrospectivas (backtesting), con las que se contrasta si los resultados obtenidos son consistentes con los supuestos metodológicos dentro de los niveles de confianza determinados. El monitoreo permanente de estas pruebas permite probar la validez de los supuestos y las hipótesis utilizadas en el modelo.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

El control del riesgo financiero se complementa con ejercicios de simulación específicos y con situaciones extremas de mercado (stress testing), en los que se analizan diferentes crisis financieras que han ocurrido en el pasado y el efecto que podría tener en las carteras de inversiones actuales.

El seguimiento de estos riesgos se realiza diariamente, reportando a los administradores de riesgo y la Alta Administración, los niveles de riesgos incurridos y el cumplimiento de los límites establecidos para cada unidad.

Banco Security y sus Filiales miden y limitan el Valor en Riesgo de su cartera de inversiones (negociación y disponible para la venta) por factores de riesgos, tasas de interés, monedas, tipos de instrumentos y tipos de carteras.

La siguiente tabla muestra los riesgos de mercado de las distintas carteras de inversiones por tipo de riesgos:

VaR por tipo de Riesgo	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MM\$	MM\$
Negociación:		
Renta Fija (tasa)	123	168
Derivados (tasa)	46	64
Opciones Implícitas (precio)	1	1
FX (moneda)	94	13
Acciones (precio)	-	-
Efecto Diversificación	<u>29</u>	<u>26</u>
Total cartera	<u>293</u>	<u>272</u>
Disponible para la venta:		
Tasa	<u>741</u>	<u>802</u>
Total cartera	<u>741</u>	<u>802</u>
Diversificación total	129	338
VaR total	<u>1.163</u>	<u>1.412</u>

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

Dado la nueva normativa se incluye información relevante al capítulo 21-07 de la RAN, referente a los APRM (Activos ponderados por riesgo mercado):

	Al 31 de marzo de 2025	
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM)		
Individual		
APRM	APR	Capital
Riesgo General de Tasas	105.316	8.425
Riesgo Especifico de Tasas	11	1
Riesgo de Moneda	12.334	987
Riesgo de Opciones	-	-
Riesgo General de Acciones	-	-
Riesgo Especifico de Acciones	-	-
Total	117.661	9.413
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM)		
Consolidado		
APRM	APR	Capital
Riesgo General de Tasas	107.617	8.609
Riesgo Especifico de Tasas	20.195	1.616
Riesgo de Moneda	13.237	1.059
Riesgo de Opciones	-	-
Riesgo General de Acciones	7	-
Riesgo Especifico de Acciones	7	-
Total	141.063	11.284

b) Riesgo Estructural de tipo de interés

Este riesgo deriva principalmente de la actividad comercial (colocaciones comerciales v/s captaciones), causado por los efectos de las variaciones de las tasas de interés y/o los niveles de la pendiente de las curvas tipo a los que están referenciados los activos y pasivos, los que, al presentar desfases temporales de reapreciación o vencimiento, pueden impactar la estabilidad de los resultados (margen financiero) y los niveles de solvencia (valor económico patrimonial).

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario (continuación)

b) Riesgo Estructural de tipo de interés (continuación)

Para ello, el Banco establece límites internos mediante la utilización de técnicas de sensibilización de las estructuras de tasas de interés. además, se analizan escenarios de estrés donde se sensibilizan las tasas de interés, las reapreciaciones de monedas, cambios en precios de acciones, cambios en los activos subyacentes de las opciones y cambios en las comisiones que puedan ser sensibles a las tasas de interés. Estas pruebas de estrés permiten medir y controlar el impacto de movimientos bruscos de los distintos factores de riesgos en el índice de solvencia del Banco, el margen ordinario y el valor económico patrimonial.

Por otra parte, se monitorea diariamente el cumplimiento de los límites establecidos por Banco Security de acuerdo a las definiciones establecidas por el Banco Central de Chile en el Capítulo 111.B.2.21 del Compendio de Normas Financieras y por la CMF en el Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, el Banco informa semanalmente a la CMF sobre las posiciones en riesgo de la cartera de inversiones del libro de negociación y el cumplimiento de sus límites. También informa mensualmente a la CMF sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales para el libro de negociación e individualmente para el libro de banca, el que incluye la sensibilización de riesgo de mercado de la cartera disponible para la venta y el libro comercial.

El ingreso de la nueva normativa, específicamente el capítulo 21-13 de la Recopilación actualizada de normas, entra en vigor el reporte R13, el cual determina la exposición al riesgo mercado del libro banca. Principalmente considera el impacto sobre la capacidad de la generación de intereses y reajustes netos en el corto plazo (NII, por su sigla en inglés) y el impacto sobre el valor económico de la institución (EVE, por su sigla en inglés).

	Al 31 de marzo de 2025	
NII	Individual	Consolidado
Impacto en generación de intereses netos de corto plazo	34.647	34.017
Impacto en generación de reajustes netos de corto plazo	2.703	3.466
Margen neto de intereses y reajustes	286.136	288.537
Límite	25%	25%
NII%	13,05%	12,99%
EVE	Individual	Consolidado
Impacto en valor económico	41.957	39.393
Capital nivel 1	776.323	872.272
Límite	20%	20%
EVE%	5,40%	4,52%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario (continuación)

c) Sensibilidad al riesgo de tipo de cambio de moneda extranjera

La posición en moneda extranjera para Marzo 2025 es de MMUSD\$0,54, en pesos es de MM\$513, es decir si el peso se hubiera debilitado contra el USD, lo que repercutiría en una subida del Tipo de cambio en un 10% supóngase, se generaría una pérdida por moneda extranjera de MM\$51,3. Por otro lado si hubiera pasado lo contrario, es decir una apreciación del peso contra el dólar, existiría una ganancia de MM\$51,3.

En general la posición de moneda extranjera es acotada dado los límites internos del banco, por lo tanto, los efectos de ganancias y pérdidas por movimientos de tipo de cambio serán también acotados.

En Nota 46 “Activos y pasivos financieros y no financieros por moneda”, se puede observar la exposición que mantiene Banco Security y Filiales a la moneda extranjera

d) Exposición al riesgo de mercado

La siguiente tabla establece la asignación de activos y pasivos sujetos a riesgo de mercado entre carteras comerciales y no comerciales.

31 de marzo de 2025	Nota	Importe en Libros MMS	Afecto al riesgo de mercado	
			Cartera de negociación	Cartera de no negociación
			MMS	MMS
Activos sujetos al riesgo de mercado				
Efectivo y depósitos en bancos		-	-	-
Operaciones con Liquidación en curso		-	-	-
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en Resultados	RF neg	53.549	53.549	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Derivados	181.965	181.965	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	RF DPV	1.220.022	-	1.220.022
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	CC	44.231	-	44.231
Activos financieros a costo amortizado		11.602	-	11.602

31 de marzo de 2025	Nota	Importe en Libros MMS	Afecto al riesgo de mercado	
			Cartera de negociación	Cartera de no negociación
			MMS	MMS
Pasivos sujetos al riesgo de mercado				
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados		-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Derivados	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	CC	158.230	158.230	-
Pasivos financieros a costo amortizado		49.647	-	49.647
Obligaciones por contratos de arrendamiento		-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos		423.103	-	423.103

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario (continuación)

El siguiente es un resumen de la posición de la brecha de tipos de interés de Banco Security de no negociación, donde se analiza la estructura a plazo completo de los desajustes de tipos de interés dentro del balance del Banco en función de (i) la próxima fecha de revisión de precios o la fecha de vencimiento si es de tipo variable o (ii) la fecha de vencimiento si es de tipo fijo.

31 de Marzo de 2025	Importe en libros	Vencimientos						
		A la Vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años
		MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos Financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	502.790	502.790	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	191.543	191.543	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	1.231.624	-	438.755	41.612	215.423	131.435	191.016	423.562
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.641.327	-	966.176	951.974	1.392.155	1.373.989	649.063	1.084.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.321.875	-	26.761	45.495	217.314	254.373	181.270	1.078.578
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	472.187	-	76.920	30.714	134.480	256.605	72.351	589

Pasivos financieros								
Operaciones con liquidación en Curso								
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados								
Depósitos y otras obligaciones a la vista								
Depósitos y otras captaciones a plazo								
Obligaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores								
Obligaciones con bancos								
Instrumentos financieros de deuda emitidos								
Otras obligaciones								
Obligaciones con contratos de arrendamientos								
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido								
Operaciones con liquidación en Curso	271.772	271.772	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	951.615	-	937.343	643	7.528	4.408	1.257	321
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.859.080	-	1.049.102	595.009	1.826.336	473.948	-	-
Obligaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	126.721	-	5.276	1.407	123.945	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.044.700	-	4.430	87.753	495.915	817.644	899.965	1.076.128
Otras obligaciones	29.148	-	12.777	112	2.349	4.681	9.310	651
Obligaciones con contratos de arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido	423.103	-	3.674	5.132	13.394	44.004	63.734	403.096

31 de diciembre de 2024	Importe en libros	Vencimientos						
		A la Vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años
		MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos Financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	542.375	542.375	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	42.875	42.875	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	1.063.503	-	599.554	5.184	73.236	137.352	186.813	275.074
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.677.087	-	1.058.462	824.549	1.475.140	1.393.265	625.999	1.076.955
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.289.224	-	25.407	45.510	211.452	253.102	175.475	1.040.341
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	479.403	-	79.824	31.701	134.815	259.214	72.651	563

Pasivos financieros								
Operaciones con liquidación en Curso								
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados								
Depósitos y otras obligaciones a la vista								
Depósitos y otras captaciones a plazo								
Obligaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores								
Obligaciones con bancos								
Instrumentos financieros de deuda emitidos								
Otras obligaciones								
Obligaciones con contratos de arrendamientos								
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido								
Operaciones con liquidación en Curso	86.429	86.429	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.012.004	-	997.138	2.146	6.562	4.613	865	333
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.545.913	-	940.035	550.356	1.665.001	475.834	-	-
Obligaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	144.447	-	46.984	97.347	1.373	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.115.040	-	3.793	204.821	377.923	962.598	892.042	1.006.272
Otras obligaciones	31.415	-	13.164	1.247	1.404	4.883	10.819	719
Obligaciones con contratos de arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido	417.193	-	-	2.282	19.644	43.461	56.925	406.426

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****e) Riesgo de otros precios**

Como otros riesgos de precios se presenta el riesgo de prepago, el cual está modelado y aplicado en el archivo R13 libro banca, modificando los flujos de pago. Este modelo toma como input los flujos contractuales y a estos se le realiza un modelamiento mediante Hayre Lakhbir (2001) el cual propone una disminución de intereses por concepto de prepago manteniendo el monto del capital, el capital solo modifica su fecha de pago por concepto de prepago, pero a nivel de monto total se mantiene.

Este modelo actualiza sus inputs de manera mensual con la idea de tener la información lo más actualizada posible. Para así estimar de manera correcta los prepagos futuros.

f) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando vencen, a causa de la incapacidad para liquidar activos u obtener fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (liquidez de mercado).

Los siguientes conceptos intervienen en el riesgo de liquidez:

- Riesgo de Plazos: riesgo producto de tener fechas de vencimientos distintas entre los flujos de ingresos y egresos de caja.
- Riesgo de Incobrabilidad: riesgo producido por la incapacidad de poder cobrar algún ingreso de efectivo, dado una cesación de pago, default o un atraso en el cobro.
- Riesgo de Financiamiento: riesgo producido por la incapacidad de poder levantar fondos del mercado, ya sea en forma de deuda o de capital o pudiendo hacerlo sea a través de un aumento sustancial en el costo de fondo, afectando el margen financiero.
- Riesgo de Concentración: riesgo que implica concentrar tanto fuentes de financiamiento como fuentes de ingresos en unas pocas contrapartes que impliquen algún cambio brusco en la estructura de calce.
- Riesgo de Liquidez de Mercado: este riesgo está ligado a ciertos productos o mercados, y se refiere al riesgo de no ser capaces de cerrar o vender una posición particular al último precio de mercado cotizado (o a un precio cercano a este) debido a su baja liquidez.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****Metodología de Riesgo de Liquidez**

Las metodologías utilizadas para el control de la liquidez son el gap de liquidez, considerando escenarios probables de comportamiento de las masas de activos y pasivos, escenarios de estrés, límites de concentración de pasivos e indicadores de alerta temprana.

El gap de liquidez entrega información referida a las entradas y salidas de caja contractual, es decir, aquellas que de acuerdo a los contratos de activos y pasivos se producirán en un tiempo determinado futuro. Para aquellas partidas sin vencimiento contractual se establecen simulaciones a partir de estudios estadísticos que permiten inferir su comportamiento de vencimiento.

A partir de estos escenarios se establecen supuestos en condiciones normales de operación, omitiendo dentro de la gestión diaria, partidas principalmente de activos que hacen un conjunto de condiciones conservadoras en la administración de la liquidez, los cuales son limitados a través de márgenes mínimos de descalces por tramos de control, definidos en forma semanal y mensual hasta un horizonte de un año.

Esto se complementa con procedimientos especiales para hacer frente a alguna crisis de liquidez e indicadores de alerta tempranos que permiten identificar algún riesgo potencial.

Así mismo, se controlan una serie de ratios y límites de concentración de financiamiento por acreedor y por plazo, lo que permite mantener fuentes de financiamiento ordenadas y diversificadas.

El Banco utiliza la metodología de vencimiento contractual para el cumplimiento de los límites de liquidez normativos establecidos por el Banco Central de Chile en el Capítulo 111.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras y por la CMF en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas.

El descalce y cumplimiento de límites normativos consolidados del Banco y Filiales es enviado cada tres días a la CMF.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

El siguiente cuadro muestra los descaldes normativos de Liquidez al 31 de marzo de 2025 y 2023, en todas las monedas, presentado en MM\$.

	< a 1 mes		de 1 a 3 meses		de 3 meses a 1 año		de 1 a 3 años		de 3 a 6 años		> 6 años		Total	
	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Fondos disponibles	571.412	581.786	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	571.412	581.786
Inversiones financieras	965.016	920.658	324.620	232.334	35.000	11.671	5.051	-	3.963	-	6.086	-	1.339.736	1.164.663
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales y consumo	616.849	626.397	736.487	651.170	1.293.795	1.397.005	1.435.434	1.500.598	1.126.431	1.116.775	1.729.770	1.716.639	6.938.766	7.008.584
Líneas de Crédito y sobregiros	171.806	222.033	342.401	453.578	320.976	319.494	-	-	-	-	-	-	835.183	995.105
Créditos Hipotecarios vivienda	8.948	8.678	18.447	17.961	83.402	81.528	587.420	592.888	460.967	441.240	707.871	678.246	1.867.055	1.820.541
Otros activos	286.465	129.377	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286.465	129.377
Contratos de derivados	142.802	195.508	136.476	227.131	239.207	220.109	106.693	119.726	83.726	89.102	128.571	136.963	837.475	988.539
	2.763.298	2.684.437	1.558.431	1.582.174	1.972.380	2.029.807	2.134.598	2.213.212	1.675.087	1.647.117	2.572.298	2.531.848	12.676.092	12.688.595
Obligaciones Vista	937.145	999.306	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	937.145	999.306
Financiamiento otros bancos del país	5.401	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.401	-
Depósitos y captaciones a plazo	1.048.984	939.781	595.009	550.349	1.826.296	1.664.962	-	187.537	172.468	153.948	119.385	134.349	3.762.142	3.630.926
Financiamiento externo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito	32	46	9	54	113	99	-	45	-	37	-	32	154	313
Bonos	8.101	3.790	92.858	207.055	509.177	397.276	-	1.320.081	57.653	1.083.649	52.526	945.691	720.315	3.957.542
Líneas de Crédito y sobregiros	185.384	231.282	356.303	469.302	356.569	343.111	-	-	-	-	-	-	898.256	1.043.695
Otras Obligaciones	423.358	337.244	4.244	85.722	127.104	19.770	-	6.472	5.328	5.313	-	4.636	560.034	459.157
Contratos de Derivados	129.270	187.094	127.980	228.663	231.605	196.685	-	118.263	61.131	97.082	55.695	84.722	605.681	912.509
	2.737.675	2.698.543	1.176.403	1.541.145	3.050.864	2.621.903	-	1.632.398	296.580	1.340.029	227.606	1.169.430	7.489.128	11.003.448
Flujo neto	25.623	(14.106)	382.028	41.029	(1.078.484)	(592.096)	2.134.598	580.814	1.378.507	307.088	2.344.692	1.362.418	5.186.964	1.685.147
Flujo neto acumulado	25.623	(14.106)	407.651	26.923	(670.833)	(565.173)	1.463.765	15.641	2.842.272	322.729	5.186.964	1.085.147	-	-

Descalce Normativo de Liquidez al 31 de marzo de 2025 y 2023, de moneda extranjera presentado en MM\$

	< a 1 mes		de 1 a 3 meses		de 3 meses a 1 año		de 1 a 3 años		de 3 a 6 años		> 6 años		Total	
	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Fondos disponibles	299.859	301.836	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	299.859	301.836
Inversiones financieras	153.326	140.573	2.235	2.389	-	-	-	-	-	-	-	-	155.561	142.962
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales y consumo	132.697	175.404	141.115	126.372	251.350	227.524	70.606	78.172	55.407	58.177	85.084	89.426	736.259	755.075
Líneas de Crédito y sobregiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	107.839	13.210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107.839	13.210
Contratos de derivados	72.727	46.351	79.444	134.638	135.390	137.226	60.452	67.895	47.438	50.529	72.847	77.670	468.298	514.309
	766.448	677.374	222.794	263.399	386.740	364.750	131.058	146.067	102.845	108.706	157.931	167.096	1.767.816	1.727.392
Obligaciones Vista	205.649	194.936	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	205.649	194.936
Financiamiento otros bancos del país	5.184	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.184	-
Depósitos y captaciones a plazo	247.249	177.045	176.041	300.799	434.973	359.977	-	23	-	19	-	16	858.263	837.879
Financiamiento externo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Obligaciones	148.306	126.766	1.407	83.535	123.945	16.384	-	-	-	-	-	-	273.658	226.685
Contratos de Derivados	68.775	152.597	78.105	162.994	93.776	48.975	-	38.097	-	31.273	-	27.292	240.656	461.228
	675.163	651.344	255.553	547.328	652.694	425.336	-	38.120	-	31.292	-	27.308	1.583.410	1.720.728
Flujo neto	91.285	26.030	(32.759)	(283.929)	(265.954)	(60.586)	131.058	107.947	102.845	77.414	157.931	139.788	184.406	6.664
Flujo neto acumulado	91.284	26.030	58.525	(257.899)	(207.429)	(318.485)	(76.371)	(210.538)	26.474	(133.124)	184.405	6.664	-	-

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

Se agregan descálces de corto plazo consolidado y solo banco:

Moneda Consolidada	Hasta 7 Días	Desde 8 Hasta 15 Días	Desde 16 Hasta 30 Días	Desde 0 Hasta 30 Días	Desde 31 Hasta 90 Días	Desde 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	1.142.035.272	305.718.668	501.614.139	1.949.368.079	1.153.498.774	3.102.866.853
Flujo de efectivo por Recibir	1.463.446.460	460.790.171	819.686.552	2.743.923.183	1.558.431.151	4.302.354.335
Descalce	(321.411.188)	(155.071.503)	(318.072.413)	(794.555.104)	(404.932.377)	(1.199.487.482)

Moneda Extranjera	Hasta 7 Días	Desde 8 Hasta 15 Días	Desde 16 Hasta 30 Días	Desde 0 Hasta 30 Días	Desde 31 Hasta 90 Días	Desde 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	338.343.216	67.165.598	133.337.973	538.846.786	249.462.527	788.309.314
Flujo de efectivo por Recibir	519.251.606	111.276.909	131.088.636	761.617.152	222.793.324	984.410.476
Descalce	(180.908.390)	(44.111.311)	2.249.337	(222.770.366)	26.669.203	(196.101.162)
Descalce afecto a Límites				(222.770.366)		
Límites:						
Una vez el capital				911.327.055		
Dos veces el capital						
Margen Disponible				1.134.097.421		

(cifra en miles de pesos)

SITUACIÓN DE LIQUIDEZ INDIVIDUAL (C46) - BANCO

Base Contractual

Moneda Consolidada	Hasta 7 Días	Desde 8 Hasta 15 Días	Desde 16 Hasta 30 Días	Desde 0 Hasta 30 Días	Desde 31 Hasta 90 Días	Desde 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	1.088.227.885	306.092.169	499.244.641	1.893.564.694	1.150.831.426	3.044.396.120
Flujo de efectivo por Recibir	1.421.160.288	458.908.995	806.205.771	2.686.275.054	1.471.696.322	4.157.971.376
Descalce	(332.932.403)	(152.816.826)	(306.961.130)	(792.710.360)	(320.864.896)	(1.113.575.256)

Moneda Extranjera	Hasta 7 Días	Desde 8 Hasta 15 Días	Desde 16 Hasta 30 Días	Desde 0 Hasta 30 Días	Desde 31 Hasta 90 Días	Desde 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	333.663.730	67.165.602	133.337.979	534.167.310	249.462.552	783.629.862
Flujo de efectivo por Recibir	513.113.929	111.414.122	131.340.193	755.868.245	222.292.475	978.160.719
Descalce	(179.450.199)	(44.248.520)	1.997.786	(221.700.935)	27.170.077	(194.530.857)

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

El volumen y composición de activo fijo es el siguiente:

Activos Líquidos Consolidados	Valor Contable MMS
Caja y Depósito BCCh	339.033
Depósitos y captaciones a plazo	771.752
Total Activos Líquidos de Alta Calidad	1.110.785
Otros Activos con Liquidez	
Depósitos y Bonos Bancarios	383.661
Bonos Corporativos	340.439
Total Otros	724.100

Las principales fuentes de financiamiento son las siguientes:

Fuentes de Financiamientos con Terceros	Valor Contable MMS
Depósitos y obligaciones a la vista	951.798
Depósitos y captaciones a plazo	3.859.080
Operaciones de Retro Compra	0
Bonos y Efecto de Comercio	3.467.567
Letras de Crédito y Bonos Hipotecarios	236
Otros	700.030
Total	8.978.711

Esta metodología normativa se basa en medir y controlar a través de la diferencia entre los flujos de efectivo de egresos y de ingresos, dentro y fuera del balance, para un determinado plazo o banda temporal, denominando esta diferencia como descalce de plazos.

El cálculo de los descalces de plazos se efectúa en forma separada para moneda nacional y para moneda extranjera. En todo caso, los flujos de efectivo asociados a partidas reajustables o expresadas en monedas extranjeras pero pagaderas en moneda nacional, se registran siempre en los descalces de plazos en moneda nacional.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

En el Capítulo 111.B.2.1 V.1 N°8 letra b, se establecen los criterios para la asignación de los flujos a las bandas temporales. En este sentido tratándose de partidas del activo y sus correspondientes flujos de efectivo se incluyen en la banda temporal asociada a la última fecha de vencimiento o exigibilidad contractual, según corresponda. Por su parte, las partidas del pasivo, los correspondientes flujos de efectivo se incluyen en la banda temporal asociada a la fecha más próxima de vencimiento contractual.

Así mismo para efectos de la determinación de los descálces, se clasifica para deudores, depositantes y acreedores como " mayoristas ", es decir, se considera el efecto en la liquidez de cada operación registrada en sus libros, de manera contractual, sin hacer ajustes basados en hipótesis de renovación (posición más conservadora en la administración de liquidez).

Por otro lado, como medida complementaria al análisis de descálce de plazos, se controlan la cantidad de activos líquidos que soportan salidas netas de caja en un horizonte de 30 días, bajo escenarios de estrés (Ratio de Cobertura de Liquidez o RCL).

$$\text{RCL} = \text{Activos Líquidos de Alta Calidad} / \text{Egresos netos estresados hasta 30 días}$$

La metodología de cálculo, los supuestos y criterios considerados se encuentran detallados en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

El RCL, tiene un límite normativo de un 100% (ratio 2025).

Banco Security, ha establecido dentro de sus políticas de control de riesgos, límites internos más conservadores que la normativa actual, mantenido permanentemente durante el año 2025 un nivel superior al 100%, siendo el ratio al 31/03/2025 de 260,71% (C49).

Banco Security también mide su posición de liquidez bajo el ratio NFSR, metodología normativa que mide la liquidez en el horizonte de medio o largo plazo, resultante del cociente entre la cantidad de financiación estable disponible y la cantidad de financiación estable requerida.

Este ratio tiene un límite normativo de cumplimiento diario del 90%, sin embargo Banco Security, administra límites internos muy superiores al límite normativo, encontrándose con un ratio al 31/03/2025 de 104,16% (C49), considerando la consolidación del Banco con sus Filiales y todas las monedas.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

Análisis de vencimientos de pasivos y activos financieros

Las siguientes tablas muestran los vencimientos contractuales restantes de los pasivos y activos financieros de Banco Security y Filiales:

31 de marzo de 2025	Importe en libros	Vencimientos						
		A la Vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	502.790	502.790	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	191.543	191.543	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	1.231.624	-	438.755	41.612	215.423	131.435	191.016	423.562
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.641.327	-	636.355	718.913	1.190.853	1.522.726	893.031	1.455.895
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.321.875	-	9.019	18.449	81.472	208.579	200.589	1.285.685
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	472.187	-	22.763	37.931	181.421	256.605	72.351	589
Contratos de derivados financieros de negociación	182.367	-	125.583	116.447	150.753	131.313	30.960	81.457
Contratos de derivados para cobertura contable	44.231	-	1.042	13.346	82.924	23.199	474	7.146
Pasivos financieros								
Operaciones con liquidación en Curso	271.772	271.772	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	951.615	-	937.343	643	7.528	4.408	1.257	321
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.859.080	-	1.049.102	595.009	1.826.336	473.948	-	-
Obligaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	126.721	-	5.276	1.407	123.945	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.044.700	-	4.430	87.753	495.915	817.644	899.965	1.076.128
Otras obligaciones	29.148	-	12.777	112	2.349	4.681	9.310	651
Obligaciones con contratos de arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido	423.103	-	3.674	5.132	13.394	44.004	63.734	403.096
Contratos de derivados financieros de negociación	158.924	-	126.998	109.370	147.474	118.061	25.577	44.185
Contratos de derivados para cobertura contable	49.647	-	359	13.232	55.564	11.925	2.453	-

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

31 de diciembre de 2024	Importe en libros	Vencimientos						
		A la Vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años
		MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos Financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	542.375	542.375	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	42.875	42.875	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	1.063.503	-	599.554	5.184	73.236	137.352	186.813	275.074
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.677.087	-	632.052	626.449	1.297.542	1.585.288	866.836	1.446.203
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.289.224	-	8.862	17.962	79.223	203.026	195.025	1.247.188
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	479.403	-	23.940	43.503	178.896	259.214	72.651	563
Contratos de derivados financieros de negociación	223.661	-	164.185	204.466	117.883	148.097	39.219	75.082
Contratos de derivados para cobertura contable	44.643	-	2.195	25.974	98.760	26.550	1.614	8.899
Pasivos financieros								
Operaciones con liquidación en Curso	86.429	86.429	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.012.004	-	997.138	2.146	6.562	4.613	865	333
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.545.913	-	940.035	550.356	1.665.001	475.834	-	-
Obligaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	144.447	-	46.984	83.535	15.185	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.115.040	-	3.793	204.821	377.923	962.598	892.042	1.006.272
Otras obligaciones	31.415	-	13.164	1.247	1.404	4.883	10.819	719
Obligaciones con contratos de arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido	417.193	-	-	2.282	19.644	43.461	56.925	406.426
Contratos de derivados financieros de negociación	204.345	-	163.409	212.133	111.919	131.230	42.649	49.874
Contratos de derivados para cobertura contable	49.890	-	747	25.506	67.446	11.744	5.129	7.872

g) Contabilidad de Coberturas

El Banco cubre contablemente partidas de activos o pasivos del balance a través de derivados, con el objetivo de minimizar los efectos en resultados de posibles movimientos en su valorización o en los flujos de caja estimados.

En el momento inicial de la cobertura se documenta formalmente la relación entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, describiendo los objetivos y estrategias de dichas coberturas y definiendo las metodologías relacionadas con las pruebas de efectividad.

La efectividad de la relación de cobertura es realizada mediante una evaluación prospectiva y retrospectiva, considerando que es altamente efectiva la cobertura contable si los resultados de las pruebas se encuentran entre un 80% a 125%.

Al 31 de Marzo del 2025, el banco mantiene 6 estrategias de coberturas contables para cubrir los siguientes riesgos:

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

1. Estrategia de Cobertura de Flujo de Caja, para cubrir el riesgo de flujo futuros de caja de pasivo en UF por bonos colocados en UF.
2. Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de activos en colocaciones Hipotecarias en UF.
3. Estrategia de Micro - coberturas a Valor Razonable de colocaciones en USD.
4. Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de captaciones en USD.
5. Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para mitigar el riesgo por variabilidad de los flujos por cambios en la Tasa Cámara, por renovación de la cartera de depósitos a plazos del Banco.
6. Estrategia de Macro cobertura para mitigar el riesgo de variación en el valor razonable de los flujos de capital de la cartera de créditos mutuos hipotecarios, indexados a una tasa fija.

Derivados Implícitos

Estos derivados pueden estar implícitos en otro acuerdo contractual (o contrato principal), por lo cual estos derivados son contabilizados a precio de mercado y separadamente del contrato principal, cuando este último no es llevado a valor razonable, dado que las características y riesgo económico del derivado implícito no están relacionados con las características y riesgo económico del contrato principal.

Actualmente el Banco contabiliza a valor razonable con efecto en resultados, derivados implícitos, originados por aquellos créditos hipotecarios a tasa variable, pero que incorporan una tasa fija después de cierto tiempo con un máximo o tasa techo, con lo cual los clientes obtienen una opción a su favor, que generara efectos negativos para el banco cuando las tasas de mercado estén por sobre la tasa techo de dichos créditos. Este efecto es determinado diariamente a través de sofisticadas metodologías de evaluación de opciones y es tratada la variación del fair value como un resultado del periodo (aumentos en el valor teórico de dicho derivado es una pérdida para el Banco).

Los datos relevantes de estos derivados implícitos son:

	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MMS	MMS
Saldo MUF cartera hipotecaria	15	15
Tasa techo (promedio)	7,3%	7,3%
Valor Opción MMS	19	22

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****h) Otra información relacionada con el riesgo financiero****h.1) Compensación de activos y pasivos financieros**

La información que se revela a continuación incluye activos y pasivos financieros que:

Se compensan en el estado de situación financiera de Banco Security

Están sujetos a un acuerdo maestro de compensación exigible o de acuerdo que cubra instrumento financiero similares, independiente de si se compensan en el estado de situación financiera.

Los "acuerdos similares" incluyen acuerdos de compensación de derivados, acuerdos de recompra maestros y acuerdos globales de préstamo de valores. Los "instrumentos financieros similares" incluyen derivados, acuerdos de recompra y venta, acuerdos de recompra y venta inversa y contratos de préstamo y préstamo de valores. Los instrumentos financieros como préstamos y depósitos no se revelan en las siguientes tablas a menos que se compensen en el estado de situación financiera.

El ISDA, Contratos de derivados y acuerdos maestros de compensación similares no cumplen con los criterios para la compensación en el estado de situación financiera. Esto se debe a que crean para las partes del contrato un derecho de compensación de los importes reconocidos que es exigible únicamente tras un evento de incumplimiento, insolvencia o quiebra del Banco o de las contrapartes o tras otros eventos predeterminados. Además, el Banco y sus contrapartes no pretenden liquidar en forma neta o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

El Banco recibe y otorga garantías en forma de efectivo y valores negociables con respecto a las siguientes transacciones:

- a. Derivados;
- b. Acuerdos de venta y recompra, y de venta inversa y recompra; y
- c. Préstamo y préstamos de valores.

Esta garantía está sujeta a los términos estándar de la industria, incluido, cuando corresponda, un anexo de respaldo crediticio de ISDA. Esto significa que los valores recibidos / entregados como garantía pueden pignorararse o venderse durante el plazo de la transacción, pero deben devolverse al vencimiento de la transacción. Los términos también otorgan a cada parte el derecho a rescindir las transacciones relacionadas en caso de que la contraparte no presente la garantía.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

Activos financieros sujetos a compensación, acuerdos maestros de compensación exigibles y acuerdos similares:

31 de marzo de 2025	Importe brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos compensados en el estado de situación financiera	Cantidades netas de activos presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe neto
				Instrumentos financieros (incluida la garantía no monetaria)	Colateral en efectivos recibido	
En MMS CLP						
Tipos de activos Financieros						
Contratos activos de derivados para negociación	18.635	-	-	-	16.711	1.924
Contratos Derivados para cobertura contable	-	-	-	-	-	-
Contratos de venta y retrocompra y préstamos de	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-

Pasivos financieros sujetos a compensación, acuerdos maestros de compensación exigibles y acuerdos similares:

31 de diciembre de 2024	Importe brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos compensados en el estado de situación financiera	Cantidades netas de activos presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe neto
				Instrumentos financieros (incluida la garantía no monetaria)	Colateral en efectivos recibido	
En MMS CLP						
Tipos de activos Financieros						
Contratos activos de derivados para negociación	45.141	-	-	-	40.329	4.812
Contratos Derivados para cobertura contable	-	-	-	-	-	-
Contratos de venta y retrocompra y préstamos de	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-

Los importes brutos de los activos y pasivos financieros y sus importes netos revelados en las tablas anteriores se han medido en el estado de situación financiera sobre las siguientes bases:

- Activos y pasivos derivados: valor razonable;
- Activos y pasivos resultantes de acuerdos de venta y recompra, acuerdos de venta y recompra inversas y préstamos y préstamos de valores: costo amortizado
- Préstamos y anticipos a clientes: costo amortizado; y
- Depósitos de clientes: costo amortizado

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****V. RIESGO NO FINANCIERO (RIESGO OPERACIONAL)****A. Definición**

Para Banco Security y sus Filiales (BS), el riesgo operacional es el riesgo de sufrir pérdidas debido a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y el de reputación.

Adicionalmente, se define como pérdida a los efectos financieros negativos sobre activos, sean estos físicos, financieros o intangibles del Banco o de sus Filiales, causados por la materialización de un riesgo operacional.

B. Objetivos

El objetivo de la administración de este riesgo es contar con un marco que permita establecer principios para asegurar la identificación, evaluación, control, mitigación, monitoreo y reporte de los riesgos operacionales de BS, para reducir potenciales impactos en procesos internos o de cara a los servicios prestados a los clientes, cumpliendo así con los objetivos corporativos, las definiciones de apetito y la exposición al riesgo operacional. Las definiciones para la implementación de este marco se encuentran contenidas en las Políticas aprobadas por el Directorio, que abordan todas las materias de riesgo operacional, así como en las metodologías y procedimientos particulares.

C. Estrategia para la Administración del Riesgo Operacional

BS cuenta con una estrategia para la administración de riesgo operacional y de la ciberseguridad, consistente con el volumen y complejidad de las actividades de BS la que es aprobada por el Directorio. Para ello, se definen ámbitos de acción en la gestión del riesgo operacional, incluyendo productos, procesos, prevención de fraudes, proveedores, continuidad del negocio, y seguridad de la información y ciberseguridad, considerando una implementación transversal en BS.

La estrategia considera una definición del nivel de apetito al riesgo y tolerancia al riesgo operacional asumido por BS, que permita administrar los esfuerzos de mitigación y monitoreo en los riesgos cuya exposición sea igual o superior a la tolerancia establecida. Además, la estrategia incluye una implementación transversal, tanto en Banco Security y las Filiales, basándose en el rol que le compete a cada uno de los empleados en la administración de este riesgo.

Entre los ámbitos que considera la estrategia se encuentran: alineamiento y cumplimiento del marco normativo interno y externo vigentes, planificación anual, modelo y metodología de riesgo operacional, y herramientas para gestionar y monitorear la totalidad de riesgos operacionales del Banco y Filiales.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

D. Estructura de Riesgo No Financiero

La gestión de este riesgo es coordinada por la Gerencia de Riesgos No Financieros, la que se encuentra bajo dependencia de la División de Riesgos, y articula su gestión por medio de tres unidades, la Subgerencia de Gestión de Capital por Riesgo Operacional y Continuidad del Negocio, que aborda entre otras actividades la gestión de pérdidas por riesgo operacional, incluidos los fraudes externos, servicios externalizados y ASG, la Subgerencia de Riesgo Operacional Procesos, encargada de la identificación, evaluación y mitigación de los riesgos operacionales en procesos y proyectos, y la Subgerencia de Seguridad de la Información, quien además de acompañar en todos los procesos de transformación digital, aborda entre otras materias lo referente a ciberseguridad y privacidad de datos, ámbitos que han cobrado una gran relevancia, considerando la nueva forma de ofrecer los servicios y la modificación en los patrones y perfiles de quienes perpetran actos ilícitos y que pretenden afectar a la Organización.

La gestión de riesgo se encuentra sustentada en un modelo basado en las tres líneas de defensa, conforme a las responsabilidades que se exponen en el siguiente cuadro:

Unidades	Función	Línea de Defensa
Dueños, Responsables y Ejecutores de Procesos	En el ejercicio de sus actividades, contemplan la toma de los riesgos, así como el adecuado reconocimiento y gestión de estos. Estas gerencias también son responsables de la implementación de acciones correctivas para hacer frente a deficiencias de proceso y control.	Primera Línea de Defensa
Gerencia de Riesgos No Financieros	Responsable de identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos, independientemente de la primera línea, y facilitar y monitorear la implementación de prácticas efectivas de gestión de éstos por parte de las gerencias propietarias, como parte de esta línea debe existir una función encargada de evaluar, monitorear y comunicar.	Segunda Línea de Defensa
Gerencia de Contraloría	Asegura la correcta implementación del modelo definido para gestionar el riesgo.	Tercera Línea de Defensa
Directorio y Comité de Riesgo Operacional	Responsables de asegurar que el Banco tenga un marco de administración de riesgo operacional acorde con los objetivos definidos y las buenas prácticas en la materia.	-

Gestión de Riesgo Operacional

Para una adecuada gestión de riesgo y en base al cumplimiento de los objetivos definidos por el Banco enmarcados en la Política de Riesgo Operacional y las demás políticas asociadas a la materia, se han desarrollado una serie de actividades que se describen a continuación y que son los pilares básicos para implementar el Marco de Gestión del Riesgo Operacional:

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

- Cultura: Concientizar acerca de la importancia de la administración del riesgo operacional dentro de la organización, la cual debe ser transversal a la entidad, incorporando a todos los niveles de la organización.
- Gestión Cualitativa: Gestión a través de la cual se detectarán los riesgos tanto actuales, como los potenciales, de manera tal de gestionarlos adecuadamente. Lo anterior significa: evitar, transferir, mitigar o aceptar dichos riesgos.
- Gestión Cuantitativa: Gestión a través de la cual se crea conciencia en la organización sobre el nivel y naturaleza de los eventos de pérdidas operacionales a nivel consolidado. Lo anterior permitirá presupuestar los efectos para aquellas pérdidas esperadas y asignar eficientemente capital para aquellas pérdidas inesperadas. La gestión cuantitativa se sustenta en una gestión activa de la Base de Pérdidas Operacionales, que contenga la totalidad de los eventos que las han generado, y con el detalle suficiente para atacar las causas raíz de los eventos, según los análisis que se realicen.

E.Marco de Administración de Riesgo Operacional

El Marco de Administración de Riesgo Operacional toma como base la aplicación de las siguientes etapas:

Etapa	Descripción
Establecer el contexto	Establecer el contexto estratégico, organizacional y de administración de riesgos en el cual tendrá lugar el resto del proceso. Se deben establecer criterios contra los cuales se evaluarán los riesgos y definir la estructura de análisis.
Identificación de riesgos	Identificar los riesgos de los distintos procesos ejecutados, considerando las distintas actividades desarrolladas por el Banco.
Analizar riesgos	Análisis particular de cada uno de los riesgos detectados con base en el contexto establecido, determinando si dicho riesgo tiene controles.
Evaluar riesgos	Evaluación de cada uno de los riesgos con base en la determinación de una probabilidad de ocurrencia y de un nivel de impacto, estableciendo como resultado cuatro niveles, pudiendo ser: altos, medio alto, medio o bajo
Mitigación de riesgos	Una vez detectados y evaluados los riesgos, se hará un análisis de estos, pudiendo determinarse un plan de acción, el que tendrá un responsable de ejecución y una fecha de compromiso para dar solución, conforme a los niveles de riesgo obtenidos.
Monitorear y revisar	Mantener actualizado el levantamiento de riesgos y realizar seguimiento a los compromisos de solución de parte de los responsables.
Comunicar y consultar	Mantener informadas a las distintas partes involucradas, incluyendo las instancias de gobierno y reguladores en caso de que corresponda, respecto de los procesos y sus niveles de riesgo y la gestión realizada sobre estos.
Cultura	Desarrollar distintas iniciativas que lleven a la organización al conocimiento de la materia de riesgo operacional en sus distintos ámbitos, a fin de hacer sustentable el modelo y la gestión del Riesgo Operacional y la Ciberseguridad.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****VI.COMITÉS DE RIESGO**

Con el objetivo de administrar correctamente los riesgos, Banco Security posee distintos Comités de Riesgo, los que se detallan brevemente a continuación:

A. Comité Integral de Riesgos:

El objetivo es la revisión integral y transversal de los riesgos que está enfrentando el Banco, y aquellos que puedan verse afectado en un futuro, generando lineamientos y aprobando planes de acción, con el fin de cumplir con los objetivos definidos en presupuesto, y acorde al apetito de riesgo definido.

En este comité se presentan las políticas y procesos de riesgo de crédito, las atribuciones y las distintas modificaciones a estas.

También se presenta en esta instancia un resumen de todos los riesgos a los que está expuesta la institución, lo que se revisa a través de cuadros de métricas esenciales y complementarias para la evaluación de los distintos tipos de riesgo, entregando una visión de potenciales desviaciones y planes de acción asociados que se orienten a la reconducción de las variables dentro del rango definido a través de la Declaración de Apetito de Riesgos (DAR).

Asimismo, es el comité a cargo de presentar los tópicos, resoluciones de comités, y políticas al directorio para su aprobación.

La periodicidad es mensual y sus integrantes son los siguientes:

- Cuatro directores.
- Gerente General.
- Gerentes Divisionales (Comercial, Riesgo, Finanzas, Operaciones y Planificación).
- Gerente de Riesgo Empresas.
- Gerente de Riesgo Personas.
- Gerente de Cumplimiento

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****B. Comités de Riesgo de Crédito:**

Existen 2 comités de riesgo de crédito, siendo estos el Comité de Crédito del Directorio, y el Comité de Crédito de Gerentes. Las condiciones que debe cumplir cada operación para determinar en qué comité deben ser presentada están claramente especificadas en las políticas de riesgo de crédito banca personas y banca empresa del Banco. Es necesario comentar en este punto, que el área comercial por cuenta propia casi no posee atribuciones, debiendo casi siempre contar con la aprobación de las áreas de riesgo de crédito o los comités correspondientes para poder aprobar las correspondientes operaciones.

Composición del Comité de Riesgo de Crédito:

El Comité de Riesgo de Crédito del Directorio está compuesto por 4 directores, el Gerente General del Banco, el Gerente de la División Riesgo del Banco y el Gerente de Admisión Empresas.

Junto con lo anterior se encuentra el comité de crédito de gerentes.

Temas para cubrir:

Estos Comités están a cargo de aprobar o rechazar las operaciones de crédito presentadas, dependiendo del monto y condiciones del crédito en el comité que le corresponda.

Periodicidad:

El Comité de Riesgos de Crédito del Directorio sesiona todos los días martes y jueves (a excepción del segundo jueves de cada mes), mientras que el Comité de Riesgo de Crédito de Gerentes se junta todos los días miércoles.

Interacción con el Directorio:

Dado que el principal Comité de Riesgo de Crédito, que es donde se ven las operaciones más importantes, es el Comité de Riesgo de Crédito del Directorio, la interacción con el Directorio es total, ya que como se mencionó en este comité participan dos directores incluyendo el Presidente del Directorio del Banco.

C. Comité de Clasificación de Riesgo Crédito

El objetivo es revisar clasificaciones de riesgo de los clientes por temas recientes que puedan implicar una caída o mejora de la clasificación de riesgo entregada por el sistema de clasificación.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

La periodicidad es mensual y está integrado por:

- Gerente General
- Gerente División Riesgo
- Gerente División Empresas (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Gerente División Personas (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Gerente de Riesgo Empresas
- Gerente de Riesgo Personas
- Agentes de Modulo Comercial (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Subgerentes de Control y Seguimiento Empresas y Personas

D. Comité de Watch

Corresponde a las instancias de seguimiento y control de las operaciones y clientes, donde se revisa información de potenciales problemas futuros (asintomáticos), variables no evidentes, y variables evidentes. Además, se hace seguimiento de acciones solicitadas anteriormente.

Los comités son de 2 tipos:

- i. Comité de WATCH de DIRECTORIO,
- ii. Comité de WATCH de SEGUIMIENTO o GERENTES,

E. Comité de Modelos

Instancia gerencial, donde se realiza una revisión y seguimiento de todos los modelos de apoyo a la gestión del riesgo de crédito existentes, y la presentación para la aprobación de los nuevos modelos y sus estados de avance. Además, se revisan las diferentes metodologías que se estén utilizando o que se quieran utilizar, asociado al riesgo de crédito.

F. Comités de Finanzas

El objetivo de este comité es la evaluación conjunta de las posiciones en inversiones financieras y riesgos tomados por el Banco Security y sus filiales, definiendo la estrategia a adoptar y validando el grado de cumplimiento de la misma.

Dentro de sus principales funciones se encuentran el informar el estado de situación de cada unidad en relación a utilidades y márgenes frente a Presupuesto, el alineamiento de estrategias y el escalamiento en decisiones de inversión-desinversión.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

Adicionalmente, entre las atribuciones del Comité de Finanzas, se encuentran el proponer al Directorio las políticas y metodologías asociadas a la gestión de riesgo de las actividades financieras y velar por el cumplimiento de los límites de riesgo de mercado fijados.

Este Comité lo integran:

- 2 Directores de Banco Security.
- Gerente General de Banco Security
- Gerente de División Finanzas de Banco Security
- Gerente de División Planificación y Control de Gestión de Banco Security
- Gerente Finanzas Valores Security

G. Comités de Riesgo Operacional

El objetivo de este Comité es definir los lineamientos para una adecuada gestión del Riesgo Operacional, y dar continuidad al modelo, políticas y estrategia de administración del Riesgo Operacional, aprobando los planes de acción y los indicadores de control conducentes a su mitigación, además de tomar conocimiento de los riesgos operacionales y de cómo estos son gestionados por el Banco y sus filiales, entre otras actividades.

Periodicidad

El Comité de Riesgo Operacional se reúne periódicamente, idealmente en forma mensual, o según se requiera.

Integrantes del Comité de Riesgo Operacional

- Director (presidente del Comité)
- Gerente General (vicepresidente)
- Gerente de Riesgo Operacional y Ciberseguridad (secretario)
- Gerente de División Operaciones y T.I. (Reemplazo del vicepresidente)
- Gerente de División Banca Empresas
- Gerente de División Banca Personas
- Gerente de División Finanzas y Corporativa
- Gerente de División Planificación y Gestión
- Gerente de División Riesgo de Crédito
- Fiscal
- Oficial de Seguridad de la Información (CISO)
- Gerente de División Inversiones
- Gerente de Cumplimiento

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

- Gerente Contralor*

(*) El Gerente Contralor del Banco Security asiste a dicho Comité, sin embargo, no tiene responsabilidad alguna con respecto a la administración de riesgos efectuada por la primera y segunda línea de defensa. Su rol es de asegurar que las eventuales medidas correctivas estén en función de las observaciones efectuadas por su unidad a las áreas auditadas.

El Comité de Riesgo Operacional reporta al Comité de Riesgo Integral.

Interacción con el Directorio

El Directorio está informado respecto de la Gestión del Riesgo Operacional, tanto a nivel del Banco como de sus Filiales, ya que periódicamente se les reporta, entre otros aspectos, el grado de cumplimiento en la implementación de la Política de Riesgo Operacional y demás políticas asociadas a la materia, así como de la ocurrencia de incidentes y riesgos potenciales, asociados a riesgos operacionales y de ciberseguridad a través de información cuantitativa y cualitativa de los procesos, productos y servicios, tanto actuales como nuevos, entre otras materias.

H. Comité Activos y Pasivos

Este comité es responsable de la administración y control de (1) los calces estructurales en plazos y monedas del balance, (2) la liquidez y (3) el margen financiero del Banco, velando por la estabilización de este último, así como de (4) la definición y control de las políticas de gestión de capital.

Los integrantes permanentes de este comité son:

- Dos Directores
- Gerente General
- Gerente División Finanzas y Corporativa
- Gerente División Riesgo
- Gerente Riesgos Financieros
- Gerente Planificación y Gestión
- Gerente Mesa Trading e Inversiones
- Gerente Mesa Distribución
- Gerente Mesa Balance
- Gerente División Banca Empresas
- Gerente División Banca Personas
- Gerente Negocios Comex y Serv. Internacionales

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

Banco Security se compromete a mantener una base de capital sólida para respaldar los riesgos asociados con sus negocios diversificados. Los sólidos niveles de capital 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 sea el adecuado para hacer frente a los riesgos actuales y futuros y lograr sus objetivos estratégicos.

Los componentes claves del Proceso de Autoevaluación de Patrimonio del Banco incluyen el modelo de negocio y estrategia de mediano plazo, la definición y actualización del Marco Apetito de Riesgo Integral, la definición de Perfil de Riesgo Inherente, un sólido gobierno corporativo, gestión y control de los riesgos, permitiendo administrar y monitorear el capital, tanto actual como prospectivamente, para analizar la fortaleza patrimonial utilizando métricas financieras adecuadas que relacionen el riesgo con el capital, incluido el capital interno y las medidas de capital regulatorio, pruebas de tensión y, por último, el control efectivo del proceso de evaluación de capital incluyendo una revisión independiente de la función de gestión de capital.

El regulador principal de Banco Security y Filiales es la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) quien establece y supervisa los requisitos de capital para Banco Security en su conjunto.

La CMF adoptó los requisitos de capital de Basilea III con efecto a partir del 1 de diciembre de 2021. En este sentido, se ha avanzado en la implementación de Basilea III abarcando el cómputo de importancia sistémica, capital regulatorio y activos ponderados por riesgo (pilar 1). En este sentido, también se ha llevado a cabo el cuarto proceso de autoevaluación de capital (pilar 2) y la primera publicación de pilar 3 de disciplina de mercado durante el primer semestre de 2023.

I. Gobernanza 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. Adicionalmente, el Directorio revisa y aprueba el plan de capital anual del Banco.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

El Comité de Estrategia y Capital (CEC) proporciona gobernanza sobre el proceso de gestión del capital, el cual tiene por función revisar, proponer y establecer aspectos relevantes de la gestión del capital, así también la proposición de implementación de acciones que sean necesarias para el adecuado apego normativo y a las mejores prácticas. 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 del Banco. El objetivo principal del Comité de Estrategia y Capital (CEC) es la validación, aprobación, implementación y seguimiento de acciones asociadas a la correcta gestión de la estrategia y capital, considerando al Banco y sus Filiales, velando por el cumplimiento de los requerimientos establecidos por el regulador y acorde a las mejores prácticas observadas, ya sea a nivel local o internacional, con relación a esta materia.

Adicionalmente, para un correcto seguimiento de la gestión de los distintos riesgos gestionados por Banco Security, se hace necesaria la existencia de un comité de Alta Administración, que permita presentar, aprobar, seguir y sancionar, aspectos relevantes para ello, acorde al apetito de riesgo definido. El Comité Integral de Riesgo (CIR) tiene como función primordial asistir al Directorio en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgos del Banco y sus Filiales, en línea con sus objetivos estratégicos.

II. Apetito por el riesgo

El Marco de Apetito por Riesgo establece la tolerancia a cada uno de los diferentes riesgos presente en la actividad de la compañía, además define los objetivos de capital en el entorno de planificación estratégica y pruebas de estrés. El marco abarca objetivos a mediano plazo con respecto a los umbrales de capital regulatorio, las ganancias y otros parámetros basados en el riesgo. Estos objetivos impulsan el comportamiento para asegurar que el Banco logre los siguientes objetivos generales: exceder los objetivos regulatorios e internos de capital, administrar los niveles de capital acordes con el perfil de riesgo del Banco, mantener sólidas calificaciones crediticias y brindar a los accionistas del Banco rendimientos objetivos.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****III. Capital regulatorio**

Los bancos chilenos están sujetos a los requisitos de adecuación de capital de acuerdo con lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero en la Recopilación Actualizada de Normas (RAN). El Capítulo 21-1 de la RAN en donde se definen los ajustes regulatorios prudenciales y exclusiones a las partidas de activos y pasivos que se aplicarán en el cómputo del patrimonio efectivo, en los términos del artículo 66 de la Ley General de Bancos (LGB). Para lo anterior, se han tomado en consideración las recomendaciones y metodologías propuestas por el Comité de Basilea para la Supervisión Bancaria (BCBS, por sus siglas en inglés). Los factores del patrimonio efectivo ajustados deben ser utilizados para dar cumplimiento a los límites establecidos en la LGB, debiendo mantener una apropiada gestión de su capital. Adicionalmente, el Capítulo 21-2 y 21-3 de la RAN definen los requisitos y condiciones mínimas que deberán cumplir las emisiones de acciones preferentes y bonos sin plazo fijo de vencimiento y bonos subordinados para que éstas puedan ser computadas como capital adicional nivel 1 o AT1 (por sus siglas en inglés) y capital nivel 2 (T2, por sus siglas en inglés).

El Capítulo 21-30 de la RAN indica la relación entre el capital básico y los activos totales, en donde, según lo señalado en el artículo 66 de la LGB el capital básico no podrá ser inferior al 3% de los activos totales netos de provisiones exigidas. Adicionalmente, el artículo 66 quáter de la LGB faculta a la Comisión para establecer una exigencia adicional de hasta 2,0 puntos porcentuales a los bancos calificados como sistémicos, de acuerdo con los factores y metodología descritas en el Capítulo 21-11 de la RAN y resolución del regulador.

Por otra parte, los Capítulos 21-6, 21-7 y 21-8 de la RAN establecen las metodologías que los bancos deben considerar para determinar sus activos ponderados por riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional, respectivamente.

Así, la LGB (actualizada a través de la Ley 21.130) define lineamientos generales para establecer un sistema de adecuación de capital en línea con los estándares internacionales de Basilea III, entregando a la CMF la facultad de dictar por vía normativa el marco de capital de manera prudencial. Asimismo, 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 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.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

Con fecha 17 de enero de 2024, la CMF emitió un comunicado de prensa en el cual informó sobre el resultado del proceso de supervisión que contempló la evaluación de los modelos de negocio de cada entidad bancaria y acordó la aplicación de requerimientos patrimoniales según Pilar 2 de 1,25% para Banco Security. Los requerimientos patrimoniales adicionales deberán ser constituidos por los bancos en un 25% como parte de las exigencias mínimas regulatorias, a más tardar el 31 de marzo de 2025. Los porcentajes restantes deberán constituirse anualmente según lo disponga la Comisión de acuerdo con la evaluación de la Suficiencia Patrimonial de cada año.

Además, el Capítulo 21-20 de la RAN contiene disposiciones para promover la disciplina de mercado y transparencia financiera a través de la divulgación de información significativa y oportuna desde las entidades bancarias hacia los agentes del mercado. Así, el documento de Pilar 3 permite que el mercado y los usuarios de la información, conozcan el perfil de riesgo de las instituciones bancarias locales, su posición y estructura de capital en un formato único, disminuyendo así las asimetrías de información.

La nueva definición de capital regulatorio considera 3 niveles: el capital básico o capital ordinario nivel 1 (CET1), capital adicional nivel 1 (AT1) y capital nivel 2 (T2). La suma de ellos define el patrimonio efectivo.

Los elementos anteriores deberán aplicarse para cumplir límites reglamentarios establecidos en la LGB, tanto en base consolidada local (el banco y sus filiales en Chile) como en base consolidada global (el banco y sus filiales en Chile y el extranjero).

El capital regulatorio del Banco consiste en los siguientes elementos.

IV.1. Patrimonio Efectivo:

Acorde con el artículo 66 de la LGB, el patrimonio efectivo (PE) está conformado por el capital básico y los restantes factores que esta norma precisa.

Los factores integrantes del patrimonio efectivo (PE) o capital regulatorio son: a) capital básico o capital ordinario nivel 1 (CET1, por sus siglas en inglés); b) bonos sin plazo fijo de vencimiento y acciones preferentes a que se refiere el artículo 55 bis de la LGB o capital adicional nivel 1 (AT1, por sus siglas en inglés); se define como capital nivel 1 (T1, por sus siglas en inglés) a la suma de CET1 y AT1; y c) bonos subordinados y provisiones voluntarias o capital nivel 2 (T2, por sus siglas en inglés). Los factores que conforman cada componente que se indica a continuación se configuran a partir de lo prescrito por la LGB.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****1. Capital básico o capital ordinario nivel 1**

El capital ordinario nivel 1 es el componente de mayor calidad al absorber pérdidas inmediatamente cuando estas ocurren. Este se compone de la suma de los siguientes elementos en el patrimonio contable, en donde la adición de los elementos indicados hasta la letra e. corresponden al patrimonio de los propietarios según lo definido por el Compendio de Normas Contables (CNC):

- a. Capital pagado del banco por acciones ordinarias suscritas y pagadas.
- b. Sobreprecio pagado por los instrumentos incluidos en este componente de capital.
- c. Reservas, sean no provenientes y provenientes de utilidades, por depreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento y por caducidad de bonos sin plazo fijo de vencimiento.
- d. Partidas de “otro resultado integral acumulado”.
- e. Utilidades retenidas de ejercicios anteriores, utilidad (pérdida) del ejercicio, netos de provisiones para dividendos mínimos, reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento y pago de intereses y/o dividendos de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.
- f. El interés no controlador según lo indicado en el Compendio de Normas Contables (CNC). En el caso de acciones ordinarias emitidas por filiales que consolidan con el banco, que se encuentren suscritas por terceros y que forman parte del interés no controlador según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), deberán cumplir con el punto a) anterior. Para el caso de filiales en el extranjero, se deberá, además, asegurar el cumplimiento de los requisitos establecidos en el Anexo 1 del capítulo 21-1 de la RAN. En el caso de filiales que no cuentan con estándares de supervisión bancarios y/o requisitos de capital equivalentes, el interés no controlador sólo podrá ser reconocido si la filial que le da origen es supervisada también por la Comisión.

El capital básico o CET1 corresponde a los componentes que se indicaron en los citados literales y los ajustes regulatorios enunciados en el Título III del capítulo 21-1 de la RAN.

2. Capital adicional nivel 1

El capital adicional nivel 1 es aquel, que al igual que el CET1, absorbe pérdidas cuando el banco está en funcionamiento, pero sujeto a la activación de gatillos descritos que definen los requisitos y condiciones que deben reunir las emisiones de acciones preferentes y bonos sin plazo fijo de vencimiento para la constitución de patrimonio efectivo. Por lo tanto, este se compone por la suma de los bonos sin plazo fijo de vencimiento y acciones preferentes emitidas por el banco a los que se refiere el artículo 55 bis de la LGB, que cumplan con los requisitos establecidos en el referido Capítulo, para ser incluidos en el capital adicional nivel 1.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

El capital adicional nivel 1 corresponde a los componentes anteriores y los ajustes regulatorios enunciados en el Título III del capítulo 21-1 de la RAN. Este valor no podrá superar un tercio del capital básico.

3. Capital nivel 1

El capital nivel 1 tiene como objetivo absorber pérdidas cuando el banco se encuentra en marcha. Éste será igual a la suma del capital ordinario nivel 1 y el capital adicional nivel 1.

4. Capital nivel 2

El capital nivel 2, diseñado para la absorción de pérdidas cuando el banco entra en estado de liquidación, estará compuesto por la suma de los siguientes factores:

a. Bonos subordinados emitidos por el banco que cumplan con los requisitos establecidos en el Capítulo 21-3 de la RAN que define los requisitos y condiciones que deben reunir las emisiones de bonos subordinados para ser incluidos en el capital nivel 2. El valor de los bonos subordinados, incluyendo los ajustes regulatorios del Título III (21-1 RAN), no podrá superar un 50% del capital básico.

b. Provisiones voluntarias que el banco ha constituido, según lo establecido en el N° 9 del Capítulo B-1 del CNC, hasta por un monto equivalente al 1,25 % de los activos ponderados por riesgo de crédito (APRC), netos de provisiones exigidas, computados con metodologías estandarizadas, o 0,625% de los APRC cuando se utilicen metodologías internas.

El capital nivel 2 corresponde a los componentes anteriores y los ajustes regulatorios enunciados en el Título III (21-1 RAN).

5. Patrimonio efectivo

El patrimonio efectivo estará compuesto por la suma de los factores indicados en el artículo 66 de la LGB, que se han denominado capital nivel 1 y capital nivel 2 anteriormente.

IV.2 Activos Ponderados por riesgos

Conforme con lo dispuesto en el artículo 67 de la Ley General de Bancos, el Capítulo 21-6 de la RAN establece los métodos que los bancos deben considerar para determinar sus activos ponderados por riesgo de crédito (en adelante, APRC).

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

El método estándar, que es el método permitido actualmente en el mercado local, considera los siguientes aspectos:

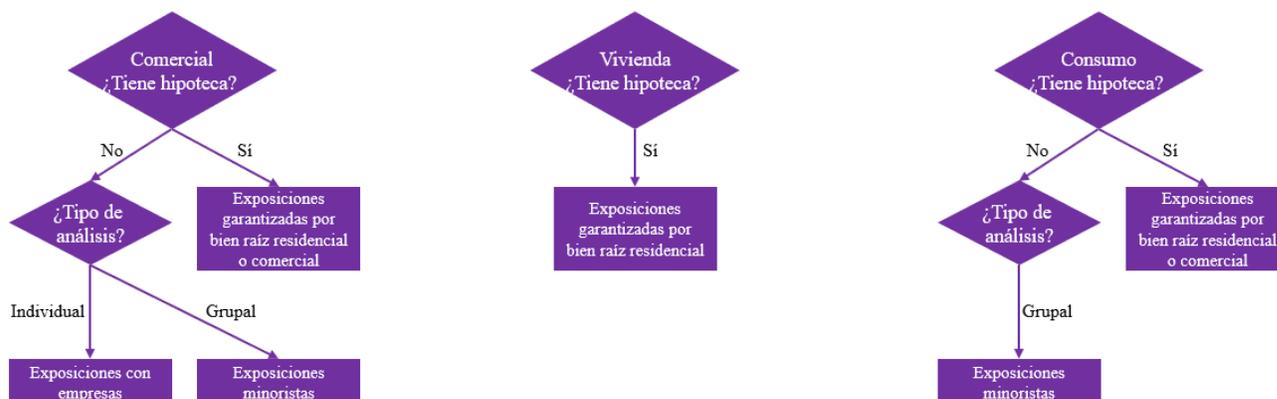
Los APRC se determinan como la suma ponderada de las exposiciones afectas a requerimientos de capital, determinadas de acuerdo con el numeral 2 del Capítulo 21-6 de la RAN, y los ponderadores por riesgo de crédito (en adelante, PRC) aplicables a dichas exposiciones.

En caso de que las exposiciones tengan algún mitigador del riesgo de crédito, podría corresponder ajustar los APRC con la utilización de alguna de las Técnicas de Mitigación del Riesgo de Crédito (en adelante, CRM por sus siglas en inglés), señaladas en el numeral 5 del Capítulo 21-6 de la RAN.

El PRC aplicable a la exposición afecta a requerimientos de capital, se establecerá de acuerdo con el tipo de contraparte. Cuando dicho PRC depende de la clasificación externa, se debe considerar lo dispuesto en el Anexo N°1 del Capítulo 21-6 de la RAN.

El enfoque de Basilea III no está basado en criterios contables, sino más bien en el riesgo subyacente. Así, todas las exposiciones caucionadas por garantías hipotecarias (por ejemplo, los créditos hipotecarios para la vivienda) tendrán el tratamiento de exposiciones garantizadas por bien raíz residencial, independiente del tipo de cartera. Por su parte, las exposiciones crediticias no garantizadas por hipoteca pueden tratarse a través de la sección de exposiciones a empresas o exposiciones minoristas, tal como muestra el Gráfico 1 y 2.

Gráfico 1 – Tratamiento de las principales exposiciones



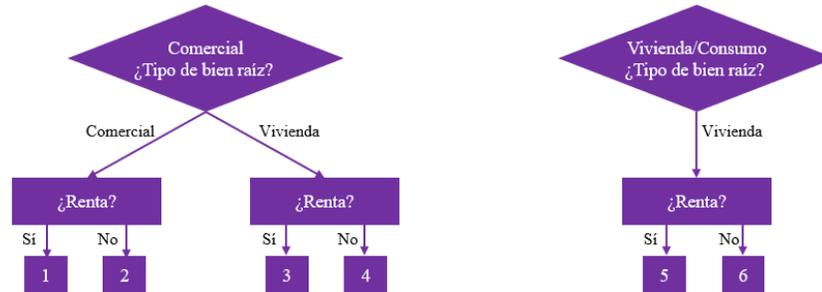
GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

Gráfico 2 – Tratamiento de exposiciones garantizadas por hipoteca



Para cada tratamiento, se establecen ejemplos ilustrativos, de acuerdo con los números del gráfico anterior.

1. Empresa pide crédito con garantía para un strip center y utiliza dicho bien raíz para rentar, y así pagar la deuda.
2. Empresa pide crédito caucionado por la bodega de almacenamiento.
3. Persona natural con giro comercial, pide crédito caucionado por un bien raíz en inversión.
4. Pequeña empresa pide crédito hipotecando la vivienda del dueño.
5. Persona natural pide crédito para comprar un bien raíz, el cual arrendará para pagar los dividendos. Los créditos de consumo tendrán este tratamiento si el carácter de la garantía fuese general.
6. Persona natural pide crédito para adquirir la vivienda que habita.

Por otro lado, conforme a lo dispuesto en el inciso primero del artículo 67 de la LGB, el Capítulo 21-7 de la RAN establece la metodología estandarizada que se deben considerar para determinar el cómputo de activos ponderados por riesgo de mercado (en adelante APRM).

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

El cómputo de los APRM aplica sobre los instrumentos financieros clasificados en el libro de negociación. Tiene una componente general de mercado, asociada a los movimientos de tasas de interés de referencia, monedas extranjeras, materias primas y cotizaciones bursátiles; y una componente específica, asociada a aspectos idiosincráticos del emisor, tales como, spread de crédito e incumplimiento. Adicionalmente, se considera el riesgo de moneda extranjera y materias primas para las posiciones del libro de banca. El riesgo de tasa del libro de banca debe medirse de acuerdo con lo indicado en el capítulo 21-13 de la RAN. Dicha metodología de cálculo aplica tanto a nivel consolidado y consolidado local, en este último nivel no se considera a las filiales en el extranjero.

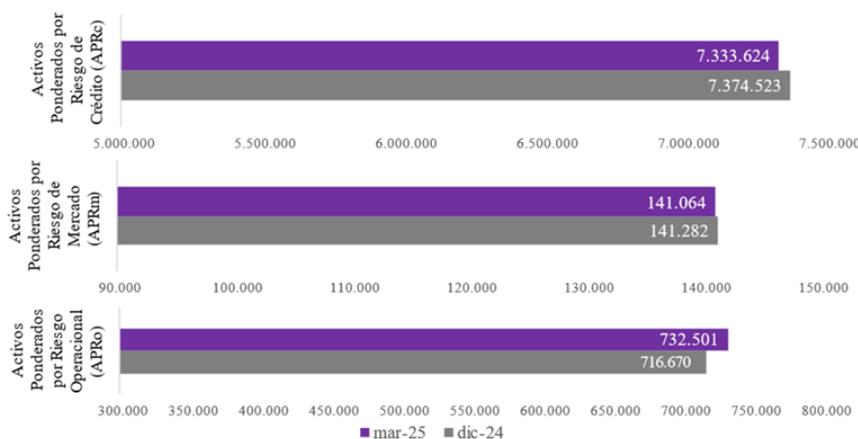
Los APRM, bajo el modelo estándar, corresponden a la suma de los APRM obtenidos para cada una de las cuatro clases de riesgo: tasa de interés, moneda extranjera, materias primas y cotizaciones bursátiles, cuya estimación se detalla en el numeral 3 del Capítulo 21-7 de la RAN.

Por último, el Capítulo 21-8 de la RAN establece la metodología estandarizada que los bancos deben considerar para determinar el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional (en adelante APRO).

Dicha metodología de cálculo ha sido establecida de acuerdo con las recomendaciones internacionales sobre la materia (Basilea III), permitiendo la incorporación de las pérdidas operacionales históricas del banco en la medida que se cumplan las condiciones y requisitos regulatorios.

Para determinar el cómputo de los APRO señalado en esta norma, no se permitirá la utilización de metodologías propias a las que se refiere el inciso segundo del artículo 67 de la LGB. La adhesión a los lineamientos dispuestos en esta norma será parte de la evaluación de gestión que realiza la CMF a los bancos en el ámbito de los riesgos operacionales, el cual se aborda en la letra c) del numeral 3.2 del Título II del Capítulo 1- 13 de la RAN.

A continuación, se muestra el evolutivo de diciembre 2024 y marzo 2025 de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) de Banco Security a nivel Consolidado Global (en MM\$):



GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****I. Colchones de estabilidad nacional**

Los requerimientos adicionales de capital, o colchones de capital, son herramientas que permiten aumentar la resiliencia del sistema bancario, particularmente ante eventos de estrés financiero, reduciendo el impacto de situaciones adversas sobre el mercado crediticio y el resto de la economía. Éstos fueron introducidos en los artículos 66 bis y 66 ter de la modificación de la LGB, en concordancia con el marco de Basilea III.

Se introducen dos colchones de capital adicional, el de conservación (CCoB, por sus siglas en inglés) y el contra cíclico (CCyB, por sus siglas en inglés).

El CCoB está diseñado para constituirse en periodos normales de funcionamiento, mientras que su utilización ocurre ante la materialización de riesgos idiosincráticos o sistémicos que enfrente el banco. El CCoB es una exigencia de capital básico adicional a los requerimientos mínimos de capital establecidos en la LGB. Este cargo equivale al 2,5% de los activos ponderados por riesgo (APR), neto de provisiones exigidas, y debe ser constituido con capital ordinario nivel 1 (CET1, por sus siglas en inglés) definido de acuerdo con las pautas para la medición del capital regulatorio. Para estar clasificado en nivel A de solvencia, los bancos deben cumplir con este colchón.

El CCyB se construye cuando existe una fase expansiva del crédito, la que tiene asociada la acumulación de riesgos sistémicos, mientras que su liberación y/o utilización, se produce cuando estos riesgos se disipan o materializan, según corresponda. Al igual que el CCoB, el CCyB es una exigencia de capital básico adicional a los requerimientos mínimos de capital. Este cargo es un valor variable entre el 0% y 2,5% de los APR, neto de provisiones exigidas, y debe ser constituido con capital CET1. Para estar clasificado en nivel A de solvencia, los bancos deben cumplir con este colchón.

El CCyB será activado por Acuerdo de Consejo del BCCh, con el informe previo favorable de la CMF. Este Acuerdo definirá la exigencia de capital básico adicional que se aplicará de manera general a todas las empresas bancarias constituidas o autorizadas para operar en Chile, así como el plazo de implementación, el que no podrá ser inferior a 6 meses. Bajo el mismo procedimiento, el BCCh, por acuerdo de su Consejo y con el informe previo favorable de la Comisión, determinará la desactivación del colchón contra cíclico y el plazo en que deberá materializarse.

En este sentido, durante la Reunión de Política Financiera (RPF) del primer semestre 2023, el Consejo del BCCh acordó activar el Requerimiento de Capital Contra Cíclico (RCC) en un nivel de 0,5% de los activos ponderados por riesgo, exigible en el plazo de un año (mayo 2024), como una medida precautoria ante la mayor incertidumbre financiera externa, dados los eventos recientes en los mercados desarrollados y la persistencia de las presiones inflacionarias.

El objetivo del requerimiento consiste en la acumulación de un colchón de capital para que esté disponible frente a escenarios de tensión severos. En casos en que ellos se materialicen, se libera este colchón y, con ese margen adicional, se mitigan los impactos negativos de una restricción en la oferta de crédito.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

Las exigencias mínimas de capital deben medirse considerando dos niveles de consolidación, a saber, consolidado global y consolidado local (que excluye filiales en el extranjero), la medición de cumplimiento de los colchones de capital debe considerar ambos niveles de aplicación.

En caso de existir un déficit, el banco deberá restringir el pago de dividendos y quedará prohibida la compra de acciones del banco por parte de sus accionistas controladores, a menos que lo autorice la CMF; actuando ambos como mecanismos de conservación de capital. La restricción en el pago de dividendos es proporcional al déficit de cumplimiento.

Esta norma se encuentra en vigencia desde el 1 de diciembre de 2020. A partir del 1 de diciembre de 2021, el requerimiento en el CCoB es de 0,625%, aumentando en el mismo porcentaje cada año, hasta llegar a régimen el 1 de diciembre de 2024. El mismo requerimiento transitorio aplicará para el valor máximo del CCyB definido por el BCCh.

II. Planificación, gestión y seguimiento del capital

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.

De acuerdo con los requerimientos de la Ley General de Bancos, los requisitos mínimos de capital regulatorio, especificados en el artículo 66 de la LGB, son generales para la industria, por lo que una institución no debe confiar únicamente en su cumplimiento al realizar su evaluación de la adecuación de su patrimonio efectivo.

Para determinar el objetivo interno de patrimonio efectivo, una vez satisfechos los requerimientos mínimos del artículo 66 de la LGB, las entidades deberán llevar a cabo un proceso de autoevaluación de capital, por medio del cual revisarán y valorarán sus riesgos relevantes y estimarán los resguardos patrimoniales necesarios para cubrir todos sus riesgos materiales y mantener una holgura adecuada para enfrentar fluctuaciones en el valor de sus exposiciones. Este objetivo interno, en cada uno de sus niveles de calidad (CET1, T1 y T2), debe ser la base para proyectar las necesidades de capital por riesgo de crédito, mercado, operacional y otros riesgos materiales, en el marco de la planificación estratégica. Por lo mismo, su estimación debe tener un carácter prospectivo, considerando el horizonte de dicha planificación y sus necesidades futuras.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

El objetivo interno de patrimonio efectivo es, por tanto, aquel que el Banco considera necesario mantener tanto en la actualidad como en el futuro, formalmente contemplado en su proceso de planificación de capital y que resulta acorde a los riesgos inherentes a su actividad, al entorno económico en que opera, sus sistemas de gobierno, gestión y control de riesgos, su plan estratégico de negocio, la calidad del patrimonio disponible y las posibilidades reales de obtención de mayores recursos propios, en caso de que fuera necesario.

La determinación del objetivo interno de patrimonio efectivo tiene en cuenta:

- Los aspectos cuantitativos de la medición de riesgos, como los aspectos cualitativos de gestión y control de estos.
- La planificación de capital que resulte acorde con los riesgos inherentes a su actividad, el entorno económico, los sistemas de gobierno, gestión y control de los riesgos, el plan estratégico de negocio y la calidad del patrimonio efectivo, bajo escenarios normales y de tensión.
- Las posibilidades reales de obtención de mayores fondos propios en caso de que ello fuera necesario.
- Mantener un nivel de capital tal que permita mantener un nivel de solvencia “A” según el capítulo 1-13 de la RAN.

Estos permitan mantener de forma permanente un nivel adecuado para satisfacer los requerimientos legales con la holgura que defina el directorio o, en su caso, exija la CMF.

Adicionalmente, la Gerencia de División Planificación y Gestión y el resto de las áreas involucradas definen también un ratio de capital objetivo bajo los estándares de Basilea III, basándose en los siguientes aspectos:

- Requerimientos de capital de la CMF, de acuerdo con lo explicado anteriormente, el objetivo de capital cumple con el artículo 66 de la LGB, considerando: el *buffer* de conservación, el *buffer* contra cíclico, requerimientos CET1, T1, T2 y descuentos patrimoniales, con el objetivo de asegurar el cumplimiento en todo el calendario de implementación y la mantención de solvencia en nivel A.
- Planificación de capital: evaluación de la proyección de los ratios de adecuación de capital de acuerdo con la Planificación Financiera y Presupuesto aprobado por el Directorio, incorporando los cambios de cálculo de Basilea III tanto de activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional y descuentos de capital en la proyección *top-down*. Asimismo, se considerarán otros riesgos materiales que pueda enfrentar el Banco y la suficiencia de su solvencia.
- Los niveles de apetito por riesgo, tanto en ambiente normal como bajo escenarios de tensión, a fin de ser el cable conductual entre la planificación estratégica y el apetito por riesgo, en torno a la planificación financiera de capital.
- Ejercicios de tensión: análisis de la destrucción de capital que provoca un escenario de tensión, considerando tanto los ejercicios de tensión internos como los ejercicios propuestos por la CMF (IAPE).

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario**

- *Benchmark* local e internacional: consideración de las holguras de capital que cuenta tanto la competencia local como la industria en otras geografías con Basilea III implementado.

La planificación de capital es un elemento fundamental para el logro de los objetivos estratégicos, y en este sentido, es considerado anualmente dentro del proceso de planificación estratégica. Cada año se garantiza que se realice un análisis detallado de los requisitos de capital actuales y futuros en relación con los objetivos estratégicos y los riesgos a los que está expuesto el Banco. Adicionalmente, el proceso de planificación de capital incorpora pruebas de tensión rigurosas y que integran todos los riesgos, identificando posibles eventos o cambios en las condiciones de mercado que podrían afectar a la institución. Es responsabilidad de la división de Planificación y Gestión que el plan estratégico del Banco describa claramente las necesidades de capital en relación con el crecimiento proyectado del balance, bajo escenarios normales y de tensión, fusiones y adquisiciones, la tolerancia al riesgo aprobada por el directorio y el acceso a recursos externos de capital.

El objetivo de realizar proyecciones de necesidades de capital es asegurar un uso óptimo del capital y garantizar que el patrimonio efectivo del Banco, en cada uno de sus niveles (CET1, T1 y T2), será el adecuado para cubrir todos los riesgos materiales, tanto bajo un escenario base de normalidad como frente a un escenario de tensión, para el horizonte de planificación financiera. El plan de capital permite también determinar medidas tendientes a restituir los niveles de solvencia del banco en eventos de estrechez de capital proyectados para el horizonte en cuestión.

En particular, la proyección del patrimonio considera las fuentes y consumos de capital asociados al plan estratégico de negocio del Banco, proyectando los beneficios capitalizados, el pago de dividendos, las emisiones de acciones, la emisión de capital híbrido, las emisiones de capital subordinado, y cualquier otro elemento que pueda impactar la oferta de capital.

Adicionalmente, con el fin de garantizar la mejor gestión de los riesgos, el Banco establece niveles y tipos de riesgos que está dispuesta a asumir en la implementación de su estrategia de negocios, y que a su vez le permitan asegurar el cumplimiento de la normativa vigente y las exigencias de los entes reguladores.

El monitoreo de las métricas y sus límites se realiza una vez al mes en donde se revisan los límites y alertas de las métricas establecidas dentro de la Declaración de Apetito al Riesgo aprobada por el Directorio y propuesta por la Función de Riesgos o el Comité Integral de Riesgos, según corresponda. Las métricas son presentadas a través del informe de apetito al riesgo y en caso de encontrarse en esta actualización una desviación de alguna métrica, el CIR o CEC, según corresponda, deberán consolidar un plan de acción para mantenerlo dentro de los umbrales correspondientes. La ejecución del plan de acción es responsabilidad de la primera línea de defensa.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**b) Riesgos asociados al negocio Bancario****III. Ratios de capital regulatorio**

El Banco continúa manteniendo niveles de capital sólidos y de alta calidad, que lo posicionan bien frente a los desafíos futuros. Al 31 de marzo de 2025, el índice CET1 se situó en 10,80%, reflejando una disminución de 1 punto base en comparación con diciembre de 2023. Esta reducción se debe principalmente al incremento de los Activos Ponderados por Riesgo (APR), que crecieron un 3,04%. Los APR ascendieron a 8.232.474 millones en diciembre de 2024, frente a 7.998.859 millones en diciembre de 2023, impulsados principalmente por un aumento del 2,24% en los APR de Crédito.

El índice de capital de Nivel 1 del Banco es de 10,80% al 31 de marzo de 2025, disminución de 1 punto básico con respecto al 31 de diciembre del 2023. Este aumento se debe a las razones explicadas en el párrafo anterior.

El índice de capital total fue del 15,39% al 31 de marzo de 2025, lo que representa una disminución de 39 puntos básicos en comparación con diciembre de 2023. Esta disminución se debe principalmente al mayor crecimiento de los Activos Ponderados por Riesgo (+3,04%) en relación con el incremento del Patrimonio Efectivo (+0,5%). Aunque el Patrimonio Efectivo aumentó ligeramente, impulsado por un incremento en las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, este crecimiento fue contrarrestado por una menor utilidad del ejercicio del año y por mayores deducciones al capital básico debido al calendario normativo. Como resultado, el crecimiento del Patrimonio Efectivo no fue proporcionalmente tan alto como el incremento de los APR.

El índice de apalancamiento fue de 8,79%, un crecimiento de 93 puntos base en diciembre 2024, debido al aumento del patrimonio de los propietarios (5,30%) versus el decrecimiento de los activos totales (-8,50%).

Los índices de capital del Banco continúan superando ampliamente los requisitos de capital mínimo de CMF (considerando cargo por colchón de conservación y cargo regulatorio por Pilar 2) para diciembre 2024 de 7,68%, 9,23% y 11,31% para CET1, Tier 1 y Capital total, respectivamente. Así como también los límites exigidos para calificación de solvencia A.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo -
Cifras en MM\$

N° ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III - Descripción del ítem	Nota	Consolidado local y global	
			31-03-2025	31-12-2024
			MM\$	MM\$
1	Activos totales según el estado de situación financiera		9.997.016	9.806.143
2	Inversión en filiales que no se consolidan	a	-	-
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	b	57.217	61.770
4	Equivalentes de crédito	c	(91.461)	(78.660)
5	Créditos contingentes	d	505.521	448.412
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	e	-	-
7	= (1-2-3+4+5-6) Activo total para fines regulatorios		10.353.859	10.114.125
8. a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	f	7.333.624	7.374.523
8. b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	f	-	-
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	g	141.064	141.282
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	h	732.501	716.670
11. a	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)		8.207.189	8.232.475
11. b	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)		8.207.189	8.232.475
12	Patrimonio de los propietarios		911.327	930.685
13	Interés no controlador	i	62	60
14	Goodwill	j	9.209	9.209
15	Exceso de inversiones minoritarias	k	-	-
16	= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)		902.180	921.536
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	l	29.908	32.647
18	= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)		872.272	888.889
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	m	-	-
20	Bonos subordinados imputados como capital adicional nivel 1 (AT1)	m	-	-
21	Acciones preferentes imputadas al capital adicional nivel 1 (AT1)		-	-
22	Bonos sin plazo fijo de vencimiento imputados al capital adicional nivel 1 (AT1)		-	-
23	Descuentos aplicados al AT1	l	-	-
24	= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)		-	-
25	= (18+24) Capital nivel 1		872.272	888.889
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	n	22.500	25.000
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	n	355.479	352.766
28	= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)		377.979	377.766
29	Descuentos aplicados al T2	l	-	-
30	= (28-29) Capital nivel 2 (T2)		377.979	377.766
31	= (25+30) Patrimonio efectivo		1.250.251	1.266.655
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	p	205.180	205.812
33	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	q	41.036	41.162
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos	r	-	-
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	s	25.647	25.726

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

b) Riesgos asociados al negocio Bancario

Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III (en % con dos decimales)

N° ítem	Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III (en % con dos decimales) (*)	Nota	Consolidado local y global	
			31-03-2025	31-12-2024
			%	%
1	Indicador de apalancamiento (T1_I18/T1_I7)		8,42%	8,79%
1.a	Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos		3,00%	3,00%
2	Indicador de capital básico (T1_I18/T1_I11.b)		10,63%	10,80%
2.a	Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos		4,68%	4,68%
2.b	Déficit colchones de capital		0,00%	0,00%
3	Indicador de capital nivel 1 (T1_I25/T1_I11.b)		10,63%	10,80%
3.a	Indicador de capital que debe cumplir el banco considerando los requisitos mínimos		6,23%	6,23%
4	Indicador de patrimonio efectivo (T1_I31/T1_I11.b)		15,23%	15,39%
4.a	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos		8,31%	8,31%
4.b	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis, si aplicase		0,00%	0,00%
4.c	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico		11,31%	11,31%
5	Calificación de solvencia	a	A	A
	<i>Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia</i>		0	0
6	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) con relación a los APRC (T1_I26/(T1_I8.a ó 8.b))	b	0,31%	0,34%
7	Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) con relación al capital básico	c	40,75%	39,69%
8	Capital adicional nivel 1 (AT1) con relación al capital básico (T1_I24/T1_I18)	d	0,00%	0,00%
9	Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) con relación a los APR ((T1_I19+T1_I20)/T1_I11.b)	e	0,00%	0,00%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security (No Auditado)

A continuación, se abordan los distintos tipos de riesgos a los que la Compañía está expuesta:

I. RIESGOS FINANCIEROS

Información Cualitativa

Vida Security cuenta con un área especializada e independiente que controla los riesgos financieros de las inversiones que mantiene la Compañía. Sus principales objetivos consisten en identificar dichos riesgos en los ámbitos de crédito, liquidez y mercado; cuantificar su impacto, en término de las pérdidas potenciales que podrían generar; y recomendar acciones a seguir que permitan enfrentar de mejor manera los distintos escenarios de riesgo.

Para cumplir con estas tareas, nuestras Políticas son revisadas periódicamente con el objeto de incorporar los cambios observados en los mercados financieros y en la cartera consolidada de Vida Security.

Así, nuestra política se transforma en una herramienta clave en el control de riesgos, ya que en ella se encuentran los indicadores a monitorear -cualitativos y cuantitativos-, los límites permitidos, y los informes a efectuar. En este contexto, se realizan reportes a la Gerencia General y a los Directores, los que son presentados periódicamente en el Comité de Directores de Inversiones y Riesgos Financieros.

Finalmente, uno de los principales desafíos para los próximos años consiste en seguir perfeccionando los modelos de gestión de riesgo e ir incorporando a ellos las nuevas exigencias normativas y tendencias de mercado.

II RIESGO DE CREDITO

Información Cualitativa

El riesgo de crédito consiste en la exposición a potenciales pérdidas generadas por el incumplimiento de una contraparte de las condiciones estipuladas en un contrato o convenio. Dado que un porcentaje significativo de nuestras inversiones está para cumplir obligaciones de mediano y largo plazo, resulta crucial gestionar de manera eficiente este riesgo, con el objeto de minimizar las potenciales pérdidas asociadas a él.

Es por esto que nuestra política contiene los principios, el mapa de riesgos, los indicadores a monitorear y los límites a los cuales estarán sujetas las inversiones -considerando una estructura diversificada por instrumento y emisor-, así como también los principales roles y responsabilidades de los agentes involucrados.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

Cabe destacar que una de las herramientas que utilizamos con este fin es nuestro modelo de Scoring, el cual, junto a un análisis cualitativo, cuantitativo y a un seguimiento periódico nos permite fijar líneas de inversión por emisor, con el objeto de tener una adecuada diversificación y, de esa forma, atenuar el riesgo de crédito.

Lo anterior, se complementa con límites en base al rating de los instrumentos de renta fija, donde al menos un 70% deberán poseer una clasificación igual o superior a A- y a lo más un 5% una igual o inferior a B-.

Adicionalmente, el cálculo de deterioro se realiza en base a los lineamientos establecidos en la NIIF9. En particular, dividimos las inversiones sujetas a este análisis en tres buckets: Bucket 1 (activos sin deterioro significativo en su calidad crediticia), Bucket 2 (activos con un desmejoramiento significativo, pero sin evidencia objetiva de deterioro) y Bucket 3 (activos con evidencia objetiva de deterioro). Teniendo en cuenta lo anterior, se utiliza una probabilidad de default, la cual para el Bucket 1 será a 12 meses, mientras que para los Buckets 2 y 3 será para la vida del crédito. Además, se considera una probabilidad de recupero. Cabe destacar que quedarán fuera de este análisis todos aquellos activos que ya estén bajo alguna otra regulación local.

Información Cuantitativa

Al cierre de 2024 nuestra Política de Deterioro (correspondiente a la Cartera Propia y CUI Garantizada) nos ha llevado a mantener un saldo de \$ 7.569 millones, los cuales se descomponen de la siguiente forma:

Categoría	Deterioro (\$ MM)
Renta Fija Local Estatal	6
Renta Fija Local Corporativa	8.353
Renta Fija Extranjera Estatal	-
Renta Fija Extranjera Corporativa	839
Créditos Sindicados	16.554
AFR	1.817
Total	27.569

La antigüedad por tramos de los activos financieros en mora es la siguiente:

Morosidad por Tramo	Mutuos Hipotecario	Créditos Complementarios	Créditos a Pensionados	Créditos Sindicados	Leasing No Habitacional	Arriendos
1 a 3 meses	282	-	-	-	223	175
4 a 6 meses	78	-	-	-	64	57
7 a 9 meses	205	-	-	-	-	41
10 a 12 meses	49	-	-	-	268	60
13 a 24 meses	198	-	-	-	-	93
Más de 24 meses	229	-	-	-	-	-
Total (\$ MM)	1.041	-	-	-	555	426
Total (% del Patrimonio Neto)	0	0	0	0	0	0
Provisión (\$ MM)	2.307	8	56	14.219	574	382

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

En tanto, a diciembre de 2024, para los montos anteriores se disponía de las siguientes garantías:

Instrumento	Garantía (\$ MM)	Tipo de Garantía
Mutuos Hipotecario	75.164	Propiedad
Créditos Complementarios	-	Propiedad
Créditos a Pensionados	-	Sin Garantía
Créditos Sindicados	-	Sin Garantía
Leasing No Habitacional	22.002	Propiedad
Leasing Habitacional	25.240	Propiedad
Arriendos	-	Sin Garantía
Total	122.406	

Por su parte, de los instrumentos de renta fija que tienen rating, más de un 80% posee una clasificación igual o superior a A-, y cerca del 1% una igual o inferior a B-. En el siguiente cuadro se expone el detalle de las inversiones por clasificación de riesgo y tipo de instrumento (cartera renta fija, incluye CUI).

Tipo de instrumento	Clasificación de riesgo									Total
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C	S/C		
Renta Fija Local Corporativa	176.714	741.970	306.003	50.676	43.674	14.231	5.560	75.486		1.414.314
Bonos de Reconocimiento	820	-	-	-	-	-	-	-	-	820
Tesorería y Banco Central	61.104	-	-	-	-	-	-	-	-	61.104
Renta Fija Extranjera	-	6.050	3.706	54.993	110.092	-	-	-	-	174.841
Inmobiliario Renta Fija	17.511	3.861	733	-	-	-	-	704.870	-	726.975
	256.149	751.881	310.442	105.669	153.766	14.231	5.560	780.356		2.378.054

* Nota: Inmobiliario Renta Fija sin clasificación corresponde a mutuos hipotecarios y leasing, los cuales no tienen un rating específico. En el caso de Renta Fija Local Corporativa se asocia esencialmente a créditos sindicados y pagarés.

Por su parte, al 31 de marzo de 2025 la compañía se había adjudicado y mantenía los siguientes bienes raíces

Dirección	Montos en \$ MM		Estado
	Valor Neto	Tasación	
Puerto Dominguez 1172, Puerto Montt	31.256	55.551	En Venta
Leopoldo Quintero 04025, Antofagasta	518.605	525.971	En Estudio de Títulos
Europa 0136 D 301, Maipu	46.496	54.539	En Venta
Total	596.357	636.061	

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

III RIESGO DE LIQUIDEZ

Información Cualitativa

El riesgo de liquidez corresponde a la potencial incapacidad de la aseguradora de obtener los fondos necesarios para asumir el flujo de pago de sus obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas.

En este contexto, nuestra Política busca asegurar que en todo momento se cuente con los recursos líquidos necesarios para afrontar los compromisos asumidos. Para esto, se identifican las principales fuentes de riesgo -tanto internas como externas- que enfrenta la Compañía, y en base a ello se construyen y determinan límites para cada indicador a monitorear.

En particular, se deben mantener inversiones de alta liquidez iguales o mayores al 20% de los pasivos del tramo 1 normativo, disponer de instrumentos de fácil liquidación por un monto igual o mayor a la deuda financiera, contar con líneas de crédito que nos permitan cubrir el pago de, al menos, un mes de pensiones, disponer de activos en el tramo 1 y de fácil liquidación que sumados sean iguales o mayores a los pasivos del tramo 1, entre otros.

Adicionalmente, se busca analizar potenciales deterioros reputacionales, crisis sistémicas del sistema financiero y cambios en la normativa.

Información Cuantitativa

La mayor parte de las inversiones de la Compañía cuentan con alta liquidez, a excepción de las siguientes categorías de activos mantenidas al cierre de 2024:

Tipo de Instrumento	Monto (MM\$)
Acciones	30.267
Activos Alternativos	317.655
Fondos de Deuda	63.731
Fondos Inmobiliarios	129.631
Fondos de Infraestructura	83.585
Total	624.869

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

El siguiente cuadro expone el detalle de los vencimientos de las inversiones de Renta Fija (incluye CUI):

Tipo de instrumento	Duration (años)						Total
	1	2	3	4	5	6 y más	
Renta Fija Local Corporativa	39.766	60.833	153.075	152.948	90.205	917.488	1.414.315
Bonos de Reconocimiento	281	92	116	186	-	144	819
Tesorería y Banco Central	11	643	99	53	543	59.756	61.105
Renta Fija Extranjera	2.961	2.483	18.206	17.802	28.520	104.869	174.841
Inmobiliario Renta Fija	1.377	4.572	14.306	15.050	28.222	663.447	726.974
Total (\$ MM)	44.396	68.623	185.802	186.039	147.490	1.745.704	2.378.054

En cuanto a los pasivos financieros, la compañía mantiene deudas de corto plazo por \$83.246 millones, y no posee este tipo de compromisos a largo plazo. A continuación, se presenta un cuadro con mayores detalles al cierre de 2024:

Banco o Institución Financiera	Fecha de Otorgamiento	Saldo Insoluto		Corto Plazo			Largo Plazo		
		Monto (\$ MM)	Moneda	Tasa de Interés	Último Vencimiento	Monto (\$ MM)	Tasa de Interés	Último Vencimiento	Monto (\$ MM)
Banco de Chile (Sobregiro)	31/12/2024	65	\$	0,0%	02/01/2025	65		0	0
Banco BCI (Sobregiro)	31/12/2024	0	\$	0,0%	02/01/2025	0		0	0
Banco Itau (Sobregiro)	31/12/2024	0	\$	0,0%	02/01/2025	0		0	0
Banco Santander (Sobregiro)	31/12/2024	902	\$	0,0%	02/01/2025	902		0	0
Banco BHH (Sobregiro)	31/12/2024	71	\$	0,0%	02/01/2025	71		0	0
Banco BCI (Línea de Crédito)	31/12/2024	7.993	\$	0,6%	02/01/2025	7.993		0	0
Banco Santander (Línea de Crédito)	31/12/2024	12.961	\$	0,6%	02/01/2025	12.961		0	0
Banco de Chile (Línea de Crédito)	31/12/2024	11.249	\$	0,6%	02/01/2025	11.249		0	0
Banco BICE (Préstamo)	03/10/2024	20.307	\$	0,5%	07/01/2025	20.307		0	0
Banco Consorcio (Préstamo)	11/10/2024	14.200	\$	0,6%	09/01/2025	14.200		0	0
Banco Scotiabank (Préstamo)	06/11/2024	10.091	\$	0,5%	14/01/2025	10.091		0	0
Total		77.839				77.839		0	0

IV RIESGO DE MERCADO

Información Cualitativa

El riesgo de mercado consiste en la pérdida potencial causada por cambios en los precios de mercado, sean estos de origen accionario, inflacionario, de tasas de interés o cambiario, la cual tiene un impacto en resultados y/o patrimonio. La Política establece los principales tipos de riesgo, sus fuentes y el mapa de indicadores requerido para monitoreo y control de límites, e incluye bajo esta categoría a los riesgos de descalce (plazos y moneda) y el riesgo de reinversión.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

Información Cuantitativa

Con el objeto de gestionar estos riesgos, uno de los procesos que realizamos periódicamente es el cálculo del "Value at Risk" (VaR) de la cartera relevante. Para esto, utilizamos la metodología expuesta en la NCG N° 148 (derogada) de la Comisión para el Mercado Financiero, a través de la cual se busca estimar la máxima pérdida probable que podrían sufrir las inversiones en el plazo de un mes, con un nivel de confianza al 95%.

En el caso del VaR inmobiliario se identificaron dos fuentes de riesgo: el valor de los bienes raíces en arriendo y los movimientos en el valor cuota de los fondos que mantienen inversiones inmobiliarias de rentas y/o desarrollo. Dado que no existe una historia suficiente de precios, se procedió a seleccionar un valor arbitrario, el cual corresponde al 5% utilizado en la NCG N° 148 (derogada) para calcular el VaR de los bienes raíces y de fondos de inversión inmobiliarios.

Así, el ejercicio de sensibilidad realizado por la Compañía para cuantificar el impacto de los riesgos de mercado relevantes es el siguiente a diciembre de 2024:

Tipo de Riesgo	Valor Presente (\$ MM)	Factor de Sensibilidad	VaR (\$ MM)	VaR (% Patrimonio Neto)
Riesgo Accionario	348.266	3,7%	12.726	34,2%
Riesgo Renta Fija	162.509	3,1%	4.960	13,3%
Riesgo Inmobiliario	232.575	5,0%	11.629	31,2%
Riesgo Monedas	17.888	4,6%	825	2,2%
Total	761.238		30.140	

Respecto a los activos en moneda extranjera, si bien la Política de Vida Security permite mantener un descalce entre activos y pasivos, éste no puede superar el 25% de los activos. Esta posición es monitoreada constantemente en término nominal y a través de un VaR histórico.

Respecto al riesgo de reinversión, la Compañía realiza un monitoreo y control de este riesgo mediante la TSA, la cual a diciembre de 2024 era igual a 1,77%, con una suficiencia de UF 3.856.161.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

UTILIZACIÓN DE PRODUCTOS DERIVADOS

Con el objeto de disminuir los riesgos que puedan afectar al Patrimonio de Vida Security, nuestra política permite realizar operaciones de derivados de cobertura cuando exista descalce entre activos y pasivos. Respecto a las operaciones con fines de inversión, la Política autoriza su realización bajo ciertos límites y controles, señalando que en total -las operaciones medidas en términos netos- no podrán ser superiores al menor valor entre el 20% del Patrimonio Neto (medido en base al valor del activo objeto) y el 1% de las reservas técnicas más el patrimonio en riesgo (medido en base al valor contable de las operaciones).

Respecto al límite para estas operaciones, el total en derivados -de cobertura e inversión- no podrá superar el 2% de las Reservas Técnicas más el Patrimonio de Riesgo. En este ámbito la situación al cierre de 2024 era la expuesta en el siguiente cuadro:

Límite	Derivados (\$ MM)	2% R. Técnicas + P. Riesgo	Holgura (\$ MM)
2% RT + PR	-8.001	67.792	75.793

En tanto, en nuestra Política se encuentra la lista de entidades autorizadas para operar como contraparte, la que para modificarse deberá contar con la aprobación del Comité de Directores de Inversiones y Riesgos Financieros. Adicionalmente, se establece que no se podrán realizar operaciones de derivados de cobertura con una misma contraparte (distinta de las Cámaras de Compensación), por más del 4% de las Reservas Técnicas y el Patrimonio de Riesgo (medido en función del valor del activo objeto). Cabe destacar que, a diciembre de 2024, la mayor contraparte era Banco Santander, con cerca de un 3,3% de las Reservas Técnicas más el Patrimonio de Riesgo.

Por su parte, la compañía mantiene los siguientes instrumentos en garantía con contrapartes de operaciones de derivados:

Contraparte	Instrumento	Nominal	Monto Garantía USD
Santander	BTU0300339	93.000	3.891.544
HSBC	BTU0300339	17.000	711.358
Goldman Sachs	CASH	1.320.000	1.320.000
Barclays	CASH	280.000	280.000
Total		1.710.000	6.202.902

Finalmente, cualquier operación en derivados que afecte negativamente el Patrimonio en un 5% o más deberá ser reportada al Comité de Inversiones y Riesgos Financieros.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

II RIESGOS DE SEGUROS.

1. Gestión de Riesgos de Seguros

a) Reaseguro

Se trata de gestionar el riesgo de seguro relacionado con las desviaciones, por mortalidad o morbilidad, en los resultados esperados, propias de la actividad aseguradora y ello a través de la adecuada cesión de parte de estos riesgos a reaseguradores. Además, se considera el riesgo de la adecuada elección y administración de los reaseguros incluyendo el riesgo de crédito y el de medir inadecuadamente las cesiones de la Compañía a dichos reaseguradores.

Lo anterior se lleva a cabo siguiendo las Políticas de reaseguro que han sido definidas por la Compañía, las que han sido aprobadas por el directorio. Estas se encuentran actualizadas, según la evolución de los negocios, el volumen de las carteras aseguradas y el tipo de riesgos asumidos.

La gestión de los riesgos de seguros, relacionados con la mitigación de los riesgos de mortalidad y morbilidad que se intenta lograr a través del reaseguro, considera los siguientes aspectos:

- Se ha hecho una definición de las carteras o líneas de negocios que serán consideradas en un determinado reaseguro, las coberturas que serán incluidas en dicho reaseguro, y los límites de retención que la Compañía ha definido para establecer los riesgos por los que correrá a cuenta propia (retenidos).

- Se ha realizado una definición de los responsables que, dentro de la Compañía, deben implementar y controlar los acuerdos establecidos con los reaseguradores, respecto de los límites y riesgos que se están incorporando a la cartera de asegurados, de modo de asegurar que la Política de reaseguro y las consecuencias benéficas de su aplicación, operen sin excepción para todas las nuevas pólizas. Estos responsables son:

- Los suscriptores de las distintas líneas de negocio, los que además deben seguir las Políticas de tarificación y suscripción de la Compañía.

- Los evaluadores de riesgo médico y financiero de los asegurados, los que también deben sujetarse a las Políticas de tarificación y suscripción de la Compañía.

Por otro lado, en lo que tiene que ver con la adecuada elección de los reaseguros, incluyendo el riesgo de crédito, en la Política de reaseguro se establece:

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

- El conjunto de condiciones que todo reasegurador debe cumplir.
- El conjunto de contenidos y exigencias que debe incluir toda formalización de la transferencia de riesgos a un reasegurador a través de contratos de reaseguro y notas de cobertura.

Respecto de la administración de los reaseguros, la Política de reaseguro exige que sea establecido:

- El método y el responsable del resguardo y acceso a los contratos de reaseguro.
- El responsable de definir el conjunto de normas, procesos y procedimientos para la administración y control de las cesiones de reaseguro. El responsable es la Gerencia de División Técnica para lo cual ésta:

- Se ha dotado de los medios humanos y materiales necesarios, para que este rol sea asumido.

- Ha producido manuales de procedimiento y control adecuados, cuya aplicación está sujeta a auditorias permanentes.

- Tiene la facultad de solicitar a otras áreas de la Compañía, que estén directa o indirectamente relacionados con el proceso de cálculo o de generación de información para el cálculo de reaseguros, para que modifique, refuerce o establezca controles o procesos para asegurar la inexistencia de errores o des coordinaciones.

El Riesgo de Crédito en el Reaseguro está controlado siguiendo las especificaciones que se encuentran descritas en la Política de reaseguro, las que incluyen los requisitos que debe cumplir un reasegurador para operar con la Compañía.

La exposición de la Compañía al reaseguro viene dada por el saldo de siniestros por cobrar a reaseguradores, el que se detalla en el cuadro a continuación, por línea de negocio. La Revelación N° 17.3 proporciona información adicional al abrir los saldos según el mes de vencimiento.

LINEA DE NEGOCIO	CORREDORES REASEGUROS														REASEGUROS						TOTAL
	ADON CHILE				GUY CARPENTER				MDB												
	Hannover Reck-se	XI Re Latin America Ltd.	Sagibar Life Inc.	XI Re Latin America Ltd.	Axa France Vie S.A.	Reaassuranc	Catone Centrale De Solutions Ltd	Swiss Re Corporate S.A.	Axa France Vie S.A.	General Reinsuran ce Ag	Hannover Reck-se	Mapfre Re, Compania De Reaseguros, S.A.	Munich Reinsuran ce Company	Partner Re S.A.	Scor SE	Swiss Re Corporate Solutions Ltd	Rga Reinsuran ce Company				
Clasificación 1	AA-	A+	A-	A+	AA-	A+	A	AA-	AA+	AA-	A	A+	A+	A	A	A+					
Clasificación 2	AA-	A+	BB	A+	AA3	AA-	AA3	AA+	AA-	A-	A+	A+	A+	A	AA-	A+					
Vida Individual	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	221.384	-	221.384				
Flexibles (CUJ)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	317.941	22.293	340.234				
Salud Individual	-	-	-	-	-	-	-	-	134.779	-	462.872	-	-	-	44.926	-	687.504				
Acc. Personales Individuales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
Vida Colectivos	276	301	-	-	115	-	-	-	208.016	-	222.282	153.671	7.069	663	-	-	592.392				
Salud Colectivos	-	-	-	-	-	-	-	-	120.155	-	200.259	-	-	-	40.052	-	400.518				
Acc. Personales Colectivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
Desgravamen Colectivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.802	-	-	-	-	-	24.802				
Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	188	-	-	-	-	32.159	-	32.347				
Seguro con Ahorro Previsional APV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.633	-	37.633				
	276	301	-	-	115	-	-	-	462.951	188	910.216	153.671	7.069	694.799	22.293	84.978	2.336.856				

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security**

La participación del reaseguro en las distintas reservas técnicas se presenta en la Revelación N°19 de respectivo estado financiero.

b) Cobranza

El objetivo de la recaudación y cobranza es gestionar la administración de la cartera por cobrar, garantizando el correcto ingreso de las primas recaudadas, manteniendo los niveles de incobrabilidad controlados en un nivel menor o igual al 5%.

La cobranza de primas en la Compañía está centralizada en un área especializada en dicha función dependiente de la Gerencia División Finanzas y Planificación. La subgerencia de Finanzas es la encargada de velar que las políticas de cobro, recaudación, control de mora se sigan y se materialicen en recaudación, manteniendo los niveles de recaudación controlados.

El modelo es intensivo en uso de recursos dependiendo del producto a gestionar. El SIS y las Rentas Vitalicias, tienen su modelo preestablecido y hay una constante comunicación entre las distintas partes y las AFP. La efectividad de esta vía es del 100% entre lo cobrado y lo recaudado.

En Vida Individual, la política es fomentar los pagos automáticos, ya sea a través de cargo en cuenta corriente (PAC) o cargo en tarjeta de crédito (PAT) y Botón de Pago. En caso de ser rechazados los cobros por parte de estas instituciones (banco o Transbank) los agentes de venta son un canal efectivo de cobro.

Por último, en productos colectivos, la gestión de cobranza se realiza a través de varias instancias, destacando la comunicación directa con los deudores vía telefónica o a través de e-mail. En este producto el problema no es la efectividad recaudación/cobro la cual es bastante alta (99%), los mayores temas se producen en los desfases entre los meses de cobertura y los cobros de dichos meses. Para trabajar estos desfases, la compañía ha implementado distintas políticas con sus clientes, siendo una de las más efectivas la del bloqueo de beneficios.

c) Distribución

La determinación del canal de distribución principal para cada línea de negocios se relaciona con factores tales como la modalidad y preferencias de compra del cliente, la especialización requerida, la eficiencia del canal para la Compañía, las características del producto y la importancia relativa en el Plan de Negocios de la Compañía, entre otros.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

De esta forma, para los productos denominados Masivos, asociados a bancos o empresas de retail, se utilizan los canales de distribución propios del sponsor.

En el caso de los Créditos de Consumo, que se ofrecen exclusivamente a la cartera de Rentas Vitalicias, se utilizan canales propios como son las ejecutivas telefónicas y de las sucursales; canales no exclusivos ya que la estandarización del producto no requiere un canal especializado.

Los seguros Colectivos de Vida y Salud se comercializan mayoritariamente a través de Corredores de Seguros especializados en este tipo de productos. La atención del canal es realizada por Ejecutivos de Cuenta, lo que garantiza un servicio de alta calidad.

En el caso de los seguros Individuales, estos se comercializan tanto por canales externos como por canales propios, teniendo un peso mayor la Fuerza de Ventas propia, que entrega una asesoría experta a los asegurados, detectando correctamente sus necesidades para ofrecerles el producto que se adapte a su situación particular. A lo anterior se suma la venta telefónica para sus productos de Accidentes Personales, de suscripción garantizada y aquellos de muy baja complejidad.

Por último, la estrategia de comercialización de Rentas Vitalicias Previsionales considera los canales de venta por medio de Asesores Previsionales como también la venta directa en Sucursales de la Compañía. La atención del canal de Asesores Previsionales es realizada por Asistentes Comerciales de Rentas Vitalicias, lo que garantiza un servicio de calidad tanto al canal como al cliente.

d) Mercado Objetivo

El mercado objetivo de Vida Security puede definirse por línea de negocio como sigue:

Seguros Individuales: Hombres y mujeres de los GSE B, C1, C2, C3 con interés asegurable ya sea el de proteger la calidad de vida familiar ante imponderables, el patrimonio ante eventos de salud, los ingresos, calidad de vida pasiva o el logro de un objetivo de ahorro para los proyectos de vida. Este grupo objetivo posee más de 25 y menos de 60 años, un trabajo estable y generalmente es casado o tiene familia que depende de él.

Seguros Colectivos: Empresas e industrias de todo el país, de 50 trabajadores o más, interesados en proteger a sus trabajadores, generar nuevos beneficios para ellos y cuidar su productividad.

RRVV: Con su línea de Rentas Vitalicias Previsionales, el mercado objetivo de Vida Security está formado por hombres y mujeres en edad de jubilación de GSE medio y medio-bajo, ubicados principalmente en las principales regiones con mayor fuerza de trabajo: Santiago, Antofagasta, Valparaíso/Viña del Mar, Rancagua, Talca, Concepción, Temuco y Puerto Montt.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security**

2. Gestión de Riesgos Financieros en los Contratos de Seguros

A continuación, se revela la gestión de los Riesgos Financieros asociados a los Contratos de Seguro. Los riesgos propios de seguros en los Contratos de Seguros se exponen más adelante.

a) Riesgo de Crédito en los Contratos de Seguro

El Riesgo de Crédito asociado a los Contratos de Seguro está dado por el riesgo de crédito de reaseguro el que ya ha sido analizado en la sección 1 a) de este numeral II.

b) Riesgo de Liquidez en los Contratos de Seguro

Las necesidades de liquidez asociadas a los Contratos de Seguro están dadas básicamente por los flujos de los pasivos de Rentas Vitalicias, Rentas Privadas y Deudas por Reaseguro. Los flujos de pasivos se reportan en la Revelación N° 25.3. La deuda con reaseguradores se encuentra en la Revelación N° 26.2 y es de corto plazo.

Deuda por Reaseguro a Dic-2024 (M\$)			
Reasegurador	Clasificación 1	Clasificación 2	Total General
GEN RE	AA+	AA+	2.044.380
HANNOVER	AA-	AA-	9.381
MAPFRE RE	A	A-	2.033.342
MUNCHENER RE	A+	AA	407.684
SAGICOR	A-	BB	-
SCOR SE	A	A+	2.527.666
SWISS RE	A	AA-	88.484
RGA	A+	A1	221.772
			7.332.711

Ante la posibilidad de ocurrencia de siniestros catastróficos o relevantes en contratos colectivos, la Compañía se ha dotado de contratos de reaseguro que minimizan este riesgo para la cartera completa, los que incorporan cláusulas de pronto pago de siniestros relevantes o acumulación importante de siniestros de menor cuantía que afectan mayoritariamente la retención de la Compañía. También, la Compañía monitorea periódicamente indicadores de concentración sobre los capitales asegurados más altos en pólizas de seguros individuales y colectivos.

Adicionalmente debe considerarse la eventualidad de rescates masivos de las cuentas de seguros con ahorro (CUI), sobre todo en lo que respecta a pólizas con garantías en las tasas de rentabilidad de los ahorros, que pudieran rescatar inesperadamente. Respecto de los eventos relacionados con la necesidad de pago de rescates masivos, nuestras políticas establecen que las carteras que respaldan Renta Fija garantizada deberán mantener al menos un 10% en activos líquidos.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security**

El detalle de la cartera de inversiones que respalda reservas CUI garantizadas y no garantizadas se reporta en la Revelación N° 11. De los respectivos estados financieros

c) Riesgo de Mercado en los Contratos de Seguro

El riesgo de mercado en los contratos de seguro está principalmente dado por el riesgo de tasa y de reinversión asociado a los flujos de rentas vitalicias. En este sentido la Compañía considera que el Test de Suficiencia de Activos (TSA) es una medida adecuada para el control del riesgo de reinversión.

El riesgo de mercado también está presente en las inversiones CUI en la medida que Vida Security no calce con adecuada precisión sus inversiones con la de los asegurados, o bien, la garantía otorgada tenga un impacto adverso para la Compañía en ciertas situaciones de mercado. En este sentido, se efectúa un control diario de calce por fondo, considerando el hecho de que la Política de Inversiones permite un descalce solo en un conjunto muy reducido de activos.

Por el lado de los riesgos financieros asociados a las inversiones que respaldan las reservas de las distintas líneas de negocios, éstos fueron explicados en el Título I anterior.

En tanto, no existe riesgo de moneda asociado a los contratos de seguro dado que la Compañía los otorga sólo en el mercado nacional y denominados en UF. Para los ahorros denominados en moneda extranjera, principalmente USD, la política no permite descalce en esta materia. Finalmente, y según se mencionó anteriormente, el riesgo de moneda asociado a las inversiones no CUI mantenidas en moneda extranjera es mitigado a través de contratos swap y seguros de cambio tradicionales, permitiendo la política un descalce máximo de 25% de los activos.

3. Concentración de Seguros

La prima directa de la Compañía ascendió en el año 2024 a M\$556.716.022. El 76,66% de ese total se comercializó en la zona central del país, principalmente Área Metropolitana.

Los productos individuales, que incluyen los CUI, representan el 30% de la prima directa de la Compañía.

Los productos colectivos (Vida + Salud + Accidentes personales) tienen una importancia sobre la prima directa del 11%.

En tanto los seguros previsionales, esto es Rentas Vitalicias y APV, tienen el 66% del total.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

El siguiente cuadro muestra la distribución de la Prima Directa por zona geográfica y tipo de seguro:

Prima Directa año 2024 por Zona Geográfica (M\$)					
Ramo	Centro	Centro norte	Norte	Sur	Total General
Colectivo	61.432.003	41.054	452.793	834.557	62.760.407
SIS	157.605				157.605
Individuales	100.225.348	2.057.392	6.895.764	14.639.325	123.817.830
Previsionales	215.108.319	39.938.491	28.239.477	81.405.303	364.691.590
Masivos	4.393.201			895.389	5.288.590
total	381.316.476	42.036.937	35.588.034	97.774.574	556.716.022

La zona geográfica no es un factor de análisis relevante para la Compañía dada la alta concentración en la zona central. Por la misma razón Vida Security no analiza la siniestralidad por este factor. Tampoco son relevantes para la Compañía el sector industrial ni la moneda.

El siguiente cuadro muestra la distribución de la Prima Directa por Canal de Distribución y tipo de seguro, donde se puede apreciar la relevancia del canal de Agentes de Venta en seguros individuales y de Corredores en seguros colectivos. El canal Corredores en Rentas Vitalicias corresponde a los Asesores Previsionales.

Prima Directa año 2023 por Canal de Distribución (M\$)					
Ramo	Agentes	Corredores	Alianzas	Otros	Total General
Colectivo	5.020.833	56.484.366	1.255.208		62.760.407
SIS	157.605				157.605
Individuales	117.626.938	6.190.891			123.817.830
Previsionales	105.418.737	259.272.853			364.691.590
Masivos		5.288.590			5.288.590
total	228.224.113	327.236.700	1.255.208	-	556.716.022

4. Análisis de Sensibilidad.

El análisis de sensibilidad que a continuación se presenta tiene como objetivo el mostrar la forma en que el resultado y el patrimonio del año 2024 habrían sido afectados ante desviaciones razonables de algunas variables de riesgo.

a) Métodos e hipótesis utilizados en la elaboración del análisis de sensibilidad:

Respecto de la metodología, se consideró pertinente recurrir a la experiencia internacional y ello, considerando la falta de antecedentes históricos suficientes para este cálculo. Así, se consideraron en particular las recomendaciones hechas por el Canadian Institute of Actuaries. Los métodos e hipótesis utilizados fueron tanto cualitativos como cuantitativos, según lo ameritara la variable abordada.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

Se realizó un análisis de corto plazo, donde se determinó el efecto que tendría en el resultado del ejercicio de la Compañía, una variación porcentual de las variables de riesgo de seguros.

Del mismo modo, se llevó a cabo un análisis de largo plazo, donde se revisó el correspondiente impacto en las reservas. En este caso, puesto que la reserva de la Compañía es una combinación de reserva normativa establecida por la CMF y los correspondientes test de adecuación de pasivos (TAP), resulta que en algunas líneas existe un claro superávit de reservas normativas dado el TAP, como hay deficiencia de éstas en otras líneas. Los análisis al respecto se hicieron considerando este hecho, de modo que el efecto será nulo cuando la variable sensibilizada aún produce superávit de reserva en el correspondiente TAP respecto de las reservas normativas.

Finalmente, es necesario recalcar que los impactos que se exponen para cada una de las variables de riesgo no son aditivos ni están linealmente correlacionados y, por lo tanto, deben ser analizados por separado y no pueden ser, a priori, agregados.

b) Cambios efectuados, desde el periodo anterior, en los métodos e hipótesis utilizados y razones de tales cambios:

Debido a la falta de antecedentes históricos suficientes a nivel de la industria aseguradora nacional, se mantuvo la metodología basada en las recomendaciones del Canadian Institute of Actuaries. Por lo anterior, no existen cambios en los métodos ni en las hipótesis utilizadas para este análisis.

c) Factores de riesgo relevantes para la Compañía:

i. Mortalidad

Para esta variable se evaluó el impacto que podría haber tenido una desviación del número de fallecidos sobre el resultado del año 2024 de la Compañía. Para ello, en base a las recomendaciones hechas por el Canadian Institute of Actuaries, se consideró un incremento de la mortalidad observada durante el año de un 2%. Los efectos considerados se detallan en el cuadro siguiente:

(cifras en M\$)	Real a Dic. 2024	Efecto (%)	Real a Dic. 2023	Efecto (%)
Siniestros Muerte	12.189.859,00	-0,05%	15.427.741,12	-0,02%
Ajuste Reservas	119.832.509,51	0,05%	102.623.223,37	0,04%
Pago Pensiones	216.119.644,64	0,34%	191.381.050,07	0,31%
TOTAL	348.142.013,15	0,29%	309.432.014,56	0,34%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

El efecto está medido en este caso como un % del resultado total del año 2024, el cual es detallado por la línea de negocio en el cuadro siguiente:

(cifras en M\$)	Efecto (%) 2024	Efecto (%) 2023
RRVV	0,34%	0,36%
VI	0,09%	0,12%
Colectivos	-0,13%	-0,15%
Desgravamen	-0,01%	-0,01%
SIS	0,00%	0,02%
Masivos	0,00%	0,00%
Resultado de Seguros	0,29%	0,34%

ii. Morbilidad

Para esta variable, se revisó la repercusión que hubiera tenido una variación razonable de ésta sobre el resultado de la Compañía del año 2024. En base a lo propuesto por el Canadian Institute of Actuaries, se consideró un 5% de desviación de la morbilidad observada durante el período. Los efectos considerados se detallan en el cuadro siguiente:

(cifras en M\$)	Real a Dic. 2024	Efecto (%)	Real a Dic. 2023	Efecto (%)
Siniestros No Muerte	51.540.300.898	-5,04%	56.102.684.041	-5,61%

Como antes, el efecto está medido como un % del resultado total del año 2024, el cual es detallado por línea de negocio en el cuadro siguiente:

(cifras en M\$)	Efecto (%) 2024	Efecto (%) 2023
RRVV	0,00%	0,00%
VI	-0,55%	-0,56%
Colectivos	-4,48%	-5,05%
Desgravamen	0,00%	0,00%
SIS	0,00%	0,01%
Masivos	-0,01%	-0,01%
Resultado de Seguros	-5,04%	-5,61%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security**

iii. Longevidad

Para esta variable se calculó el impacto que podría haber tenido una desviación razonable sobre el resultado del año 2024, acudiendo nuevamente a las recomendaciones hechas por el Canadian Institute of Actuaries. Para ello, se consideró un incremento de la longevidad observada al cierre del ejercicio, de un 2% para cada línea de negocio.

Con ello, y dado que para mortalidad se usó la misma desviación porcentual y presenta un efecto igual y de signo contrario al de longevidad, resulta que un incremento en la longevidad del 2% produciría un efecto en resultado de -0,29%.

iv. Tasas de interés

Para la cartera de productos de la Compañía esta variable no es relevante a la hora de analizar riesgos con impacto en resultados. Esto porque los productos con garantías en las tasas de interés de largo plazo tienen asociadas inversiones que están valoradas a precio de compra y para los productos de corto plazo o no hay garantía o la reserva involucrada es muy pequeña relativa al total que mantiene la Compañía.

v. Tipo de cambio

Dado que la cartera de seguros de la Compañía presenta mayoritariamente pólizas en moneda local indexada a la inflación, esta variable no es considerada como un riesgo relevante para el resultado del negocio.

vi. Inflación

Al igual que en el punto anterior, dado que la cartera de seguros de la Compañía ha sido comercializada mayoritariamente en moneda local indexada a la inflación, no se reconoce como un riesgo relevante a analizar para el resultado del negocio.

vii. Tasa de desempleo

Este riesgo tiene impacto relevante esencialmente en la cobertura del SIS. Considerando que la compañía tiene participación en contratos que se encuentran en Run-Off (fecha fin Contrato 5, Jul-18), cuyo volumen de negocio es bajo (reservas retenidas al cierre de Dic-24, UF 5.944,49), y que, además, las primas recibidas corresponden a rezagos de cotizaciones de AFP de periodos anteriores, este efecto ya no es relevante para la compañía.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

viii. Colocaciones de crédito

Riesgo no relevante para la Compañía.

ix. Coberturas emanadas de contratos de seguros

La Compañía no presenta contratos de seguros con coberturas extraordinarias que carezcan de una cobertura de reaseguro que limite fuertemente este riesgo, de modo que no resulta ser un riesgo relevante de analizarse.

x. Gastos

Para evaluar el impacto que podría haber tenido una desviación de esta variable sobre el resultado del año 2024, a partir de las recomendaciones hechas por el Canadian Institute of Actuaries, se ha considerado un incremento del costo directo de administración de un 5% respecto al observado al cierre del ejercicio por la línea de negocio. Los efectos considerados se detallan en el cuadro siguiente:

(cifras en M\$)	Real a Dic. 2024	Efecto	Real a Dic. 2023	Efecto
Costo Directo	45.908.571	-4,22%	42.521.319	-4,18%

Tal como para los casos anteriores, el efecto está medido como un % del resultado total del año 2024, el cual es detallado por línea de negocio en el cuadro siguiente:

(cifras en M\$)	Efecto (%) 2024	Efecto (%) 2023
RRVV	-1,72%	-1,57%
VI	-1,77%	-1,49%
Colectivos	-0,60%	-0,90%
Desgravamen	-0,11%	-0,15%
SIS	-0,01%	-0,05%
Masivos	-0,02%	-0,01%
Resultado de Seguros	-4,22%	-4,18%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security**

xi. Variación en el siniestro medio

Este riesgo sólo tendría impacto relevante sobre negocios donde el monto del siniestro es, a priori, desconocido, los que se concentran principalmente en las coberturas de salud. Los montos de siniestros de la cartera de seguros de salud de la Compañía se encuentran acotados por los topes de cobertura y contratos de reaseguro vigentes, que hacen que esta variable no sea relevante para el análisis de sensibilidad.

xii. Ocurrencia de eventos catastróficos

Se cuenta con un contrato de reaseguro de catástrofes vigente, el cual hace que el riesgo al que la Compañía está expuesta, por este aspecto, no sea materia relevante para análisis de sensibilidad.

d) Impacto de largo plazo en reservas al cierre de año 2024 de factores de riesgo relevantes para la Compañía:

i. Longevidad

Para evaluar el impacto que podría haber tenido una desviación de esta variable sobre las reservas de largo plazo a Diciembre de 2023 se analizó el efecto en el test de adecuación de pasivos (TAP) de un decrecimiento de un 2% de los q_x de las tablas de mortalidad observadas en la cartera de la Compañía y ello tanto para Rentas Vitalicias (RRVV) como para Vida Individual VI, en lo que a productos con reserva matemática se refiere. Puesto que los efectos de longevidad afectan negativamente a la cartera de RRVV y positivamente a la de VI, se consideró el impacto conjunto, observándose que el neto, entre la mayor holgura del TAP para VI es anulada por la disminución de la presentada originalmente en RRVV, lo que se traduce en un efecto no relevante respecto de la holgura observada en ambos test.

ii. Mortalidad

Como para longevidad, se consideró un crecimiento de un 2% de los q_x de las tablas de mortalidad observadas en la cartera de la compañía y ello tanto para RRVV como para VI (reserva matemática). Lo anterior generaría una mayor holgura para el caso de RRVV y una menor para VI. De este modo, el efecto sería nulo, pues se incrementaría aún más la holgura.

iii. Gastos

Finalmente, en términos del gasto considerado en los análisis involucrados en el TAP, se consideró un incremento del 5% de éste para evaluar el efecto correspondiente. Tanto para RRVV como para VI, el efecto corresponde a una disminución de la holgura, con respecto a las reservas normativas, de modo que el efecto es nulo.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security****III. CONTROL INTERNO (No auditado)**

La Compañía cuenta con un modelo de control interno, el que se encuentra definido en su Estrategia para la Gestión de Riesgos y su Política de Riesgo Operacional, la cuales se ajustan a las definiciones establecidas en la NCG N°454 y N°309 de la CMF. Para ello se define un gobierno corporativo basado en la metodología de las tres líneas de defensa, donde participan las áreas de negocio, quienes son las encargadas de administrar el riesgo, implementando los controles suficientes para su mitigación; la Gerencia de Riesgo Operacional y Cumplimiento, quienes definen el modelo y apoyan a la primera línea en la identificación de riesgos y proponiendo controles de mitigación; y por ultimo Contraloría Corporativa, quienes actúan como unidad revisora independiente del negocio. Adicionalmente, la Compañía cuenta con canales de notificación y comunicación de incidentes, para ser reportados a la CMF cuando corresponda.

La Compañía aplica un procedimiento de control y monitoreo de los riesgos que consisten en la mantención de los procesos y sus matrices de riesgos, la identificación de las debilidades de control, el establecimiento de planes de acción para mitigarlos y el seguimiento mensual de los avances, el cual es consistente con las a NCG N° 309 y N°454 de la CMF.

Dentro del mismo, en el proceso de control se agregan las observaciones detectadas por los Auditores Externos en la auditoría de los ciclos operacionales señalados en la Circular N° 1.441 de la CMF (producción, suscripción de riesgos, valoración de reservas, reaseguros, siniestros, comisiones y cobranza, sistemas e inversiones) y sus modificaciones. Por otra parte, las observaciones de auditoría levantadas por Auditoría Interna y la Comisión para el Mercado Financiero también son incorporadas al proceso de control señalado.

La Compañía durante el ejercicio 2024 cumplió estrictamente con el procedimiento mensual de control de los riesgos descritos anteriormente, y al mismo tiempo, en la auditoría externa, no se informaron observaciones significativas. En relación a los planes de acción que presentan atrasos respecto de los plazos comprometidos, estos son revisados, de manera de solicitar antecedentes que sustenten su demora y así poder ajustar los planes de acción a nuevos plazos. Ninguno de los riesgos residuales amenaza a nivel residual el patrimonio o solvencia de la compañía.

También se cuenta con un procedimiento para la gestión de incidentes, el cual considera una base de eventos de pérdidas e incidencias por riesgo operacional, así como la comunicación a las partes interesadas, incluyendo a la CMF, cuando corresponda. Se encuentra implementado el modelo de detección y prevención de fraudes, los que se presentan principalmente en los seguros de salud colectivos, el cual se encuentra permanentemente incorporando indicadores y herramientas de detección más automatizadas.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

III. CONTROL INTERNO (continuación)

Gobierno Corporativo

El Gobierno Corporativo es el conjunto de prácticas y políticas establecidas por el Directorio de Vida Security. Los principios de Gobierno Corporativo se orientan a fortalecer el cumplimiento de los objetivos y los valores de Vida Security, acrecentando el valor de la Compañía, mediante una autorregulación y cumplimiento de la normativa vigente, estableciendo directrices comunes para toda la Compañía. De esta forma, se facilita la toma de decisiones en un marco de transparencia y responsabilidad, involucrando a todos los participantes del funcionamiento de la organización, sean estos accionistas, empleados u otros grupos de interés. Al mismo tiempo, el Gobierno Corporativo asegura que las actividades de Vida Security sean coherentes con la estrategia de negocios, los valores institucionales, la tolerancia y apetito por riesgo. El Directorio, a través de la Gerencia General y Comités con participación de Directores se encarga de velar por la definición de políticas y de su cumplimiento.

Vida Security (en adelante la Compañía) cuenta con una Política de Buen Gobierno Corporativo aprobada por el Directorio que cubre las siguientes materias:

- La estructura de Gobierno Corporativo en Vida Security y las prácticas de Buen Gobierno Corporativo adoptadas por la Compañía.
- Describe la composición y funcionamiento del Directorio y de los Comités con Directores, incluyendo el tratamiento de los informes que se presentan; de las Actas; de la Ficha de Constitución de cada Comité y el procedimiento para mantener actualizado el sitio SharePoint de Directores, donde se mantiene la historia de las Actas y presentaciones al Directorio y a los Comités con Directores.

La estructura de Gobierno Corporativo de la Compañía está compuesta por las siguientes instancias:

- La Junta Ordinaria de Accionistas y el Directorio. El rol de este último es velar por el control y seguimiento estratégico de la Compañía tanto en el corto como en el largo plazo. Sus siete integrantes cuentan con una amplia experiencia profesional e idoneidad moral para desempeñarse en el cargo de Director.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security**

- **Comités con Directores:** El Directorio delega en esta instancia las facultades y responsabilidades para la implementación, control y seguimiento de los lineamientos estratégicos entregados por el Directorio, así como el cumplimiento de las Políticas. Sesionan regularmente los siguientes Comités, en los cuales participan al menos 3 Directores: Estrategia y Negocios, Inversiones y Riesgo Financiero, Cumplimiento, Riesgo Operacional, Técnico Actuarial, Auditoría y Compensaciones.
- **Alta Administración** La Compañía dispone de una estructura organizacional que permite asignar y controlar el cumplimiento de los objetivos estratégicos, esto mediante la definición de funciones o áreas de negocio y apoyo, las cuales cuentan con objetivos claramente definidos, con recursos adecuados para la consecución de sus metas, considerando una apropiada segregación de funciones y un adecuado ambiente de control interno. Es importante destacar que existen áreas de apoyo corporativas que prestan servicios a todas las empresas del Grupo, entre las cuales se pueden mencionar a Cultura, Marketing digital y datos, Unidad de Servicios Tecnológicos, Contabilidad, Contraloría y Riesgo de Negocios.
- **Gerencia de Riesgos Operacional y Cumplimiento**, la cual está alineada con el Modelo de Gestión Integral de Riesgos del Grupo, y es la encargada de la mantención de los mapas de procesos y matrices de riesgos de la Compañía, así como de la gestión de los riesgos operacionales y de cumplimiento. A su vez, la Gestión de los Riesgos Técnicos del Seguro, residen en la Gerencia de División Técnica y la Gestión de los Riesgos Financieros en la Gerencia de Estudios y Riesgo Financiero.
- **Contraloría Corporativa del Grupo Security**, audita a Vida Security con un equipo de dedicación exclusiva a la Compañía y en base a una planificación aprobada por el Comité de Auditoría y el Directorio, bajo un enfoque de riesgo, el cual es consistente y está alineado con el Modelo de Gestión Integral de Riesgos de Grupo Security.
- **En relación a la atención de manera oportuna a las inquietudes que manifiesten los accionistas e inversionistas**, la Compañía se apoya en las instancias que dispone al respecto el Grupo Security, quien realiza presentaciones a los accionistas e inversionistas en forma trimestral, o cuando se requiere, contando en ellas con la participación del Gerente General de Vida Security. Se cuenta además con una Gerencia de Asuntos Corporativos, responsable de la relación con los inversionistas y de la preparación periódica de información para el mercado, las que están disponibles en el sitio web de Grupo Security. Finalmente, es importante destacar que dada la composición accionaria de la Compañía cualquier inquietud de un accionista es atendida directamente por el Gerente General o quien él destine para este efecto.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security**

- La Compañía adhiere a los principios de Conducta de Mercado del sector asegurador de la NCG 420, a través de distintas políticas y procedimientos internos, como la política de calidad y la de transparencia, que buscan entregar a sus clientes un trato justo y transparente, de acuerdo a los valores y principios que Vida Security promueve.
- La Compañía dispone de políticas y manuales corporativos a los que adhiere, y políticas propias adecuadas a su realidad. En lo primero destacan la Política Corporativa Control y Seguimiento de Riesgos; de Prevención del Delito; el Código de Ética y Manual de Conducta; Sustentabilidad y el Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado, entre otros. Entre las Políticas propias están las Políticas para la Gestión de las Inversiones y los Riesgos Financieros (Crédito, Mercado y Liquidez); para la Gestión de los Riesgos Técnicos (Reaseguro, Tarificación y Suscripción, Gestión de las Reservas y de los Siniestros); la de Riesgo Operacional; de Seguridad de la Información; la de Buen Gobierno Corporativo; de Riesgo Legal y Regulatorio; de Calidad y de Transparencia; de Habitualidad para Transacciones con Partes Relacionadas; de Administración de Proveedores; el Manual de Prevención de Delitos, entre otras. Todas estas políticas entregan los lineamientos generales y específicos relacionados con las operaciones diarias de la Compañía, constituyendo estas el pilar fundamental para contar con un adecuado ambiente de control interno.
- La Política de Buen Gobierno Corporativo más todo el contenido de la Carpeta de Buen Gobierno Corporativo constituyen la principal herramienta de inducción de nuevos Directores, Gerentes y Ejecutivos Principales. Adicionalmente los Directores pueden concertar reuniones con otros Directores, el Gerente General o Gerentes para informarse respecto de la sociedad, sus negocios, riesgos, políticas, procedimientos, principales criterios contables y del marco jurídico vigente más relevante y aplicable a la sociedad y al Directorio. Por otra parte, el Directorio tiene acceso vía web al SharePoint de Directores donde están disponibles las Actas y las presentaciones al Directorio y a los Comités con Directores.
- El Directorio cuenta con un presupuesto anual de UF 10.000 aprobado por la Junta de Accionistas, para la contratación de asesores especialistas en materias contables, financieras, legales u otras, a ser utilizado cada vez que el Directorio lo estime conveniente.
- El Directorio se reúne regularmente con la empresa de auditoría externa a cargo de la auditoría de los estados financieros individuales, para revisar y comentar el Informe a la Administración, los Estados Financieros Individuales auditados, el Plan Anual de Auditoría, el Informe de la revisión limitada de los Estados Financieros Individuales a junio y otras materias de interés. Cuando corresponde, la asistencia es sin la presencia de los ejecutivos principales.
- Los servicios externos de Auditoría y de Clasificación de Riesgo son prestados por empresas de prestigio internacional registradas en la Comisión para el Mercado Financiero.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

- La Compañía cuenta con un Código de Ética y Manual de Conducta elaborado por Grupo Security para todas sus empresas, adecuado a cada una de ellas y aprobados por cada Directorio, los que también son aplicables a los Directores.
- La Compañía cuenta con una Política de Selección de la Alta Gerencia y una Política de Compensaciones de la Alta Gerencia aprobadas por el Directorio. Adicionalmente existe una Política de Incentivos en funcionamiento y un Comité de Compensaciones, que regularmente revisa y aplica el Programa de Incentivos.
- La Compañía dispone de un proceso de Evaluación de Desempeño para la Alta Gerencia, el cual busca corroborar el cometido en el cumplimiento de los objetivos planteados por el Directorio.
- La Compañía cuenta con un Comité Interno de Cumplimiento donde se tratan los temas relacionados con el cumplimiento legal y normativo; del Código de Ética y Manual de Conducta; fraudes; denuncias de irregularidades o ilícitos, etc. Por otra parte, se encuentra implementado un Canal de Denuncia corporativo, vía web, que garantiza la confidencialidad de las denuncias.

Estrategia de Gestión de Riesgos

Para dar cumplimiento a lo establecido en la NCG N° 325 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), la Compañía ha formalizado una Estrategia de Gestión de Riesgos (en adelante EGR) que tiene por objetivo adoptar las mejores prácticas en Gestión de Riesgos, lo que le permite una adecuada identificación, análisis, evaluación, tratamiento y monitoreo de los riesgos, de acuerdo con los lineamientos establecidos por el Grupo para estas materias; con lo establecido en la normativa de la industria, y en función de las necesidades individuales del negocio.

La Compañía adopta, además, la Política Corporativa Control y Seguimiento de Riesgos de Grupo Security, y asigna roles y responsabilidades de acuerdo a la estructura organizacional considerando a la vez las 3 líneas de defensa, correspondientes a las Áreas que operan el negocio, las Áreas de Apoyo y Auditoría Interna. En este contexto, la siguiente gráfica muestra el sistema de gobierno establecido para una adecuada Gestión de Riesgos del Grupo Security y con la adhesión de la Compañía:

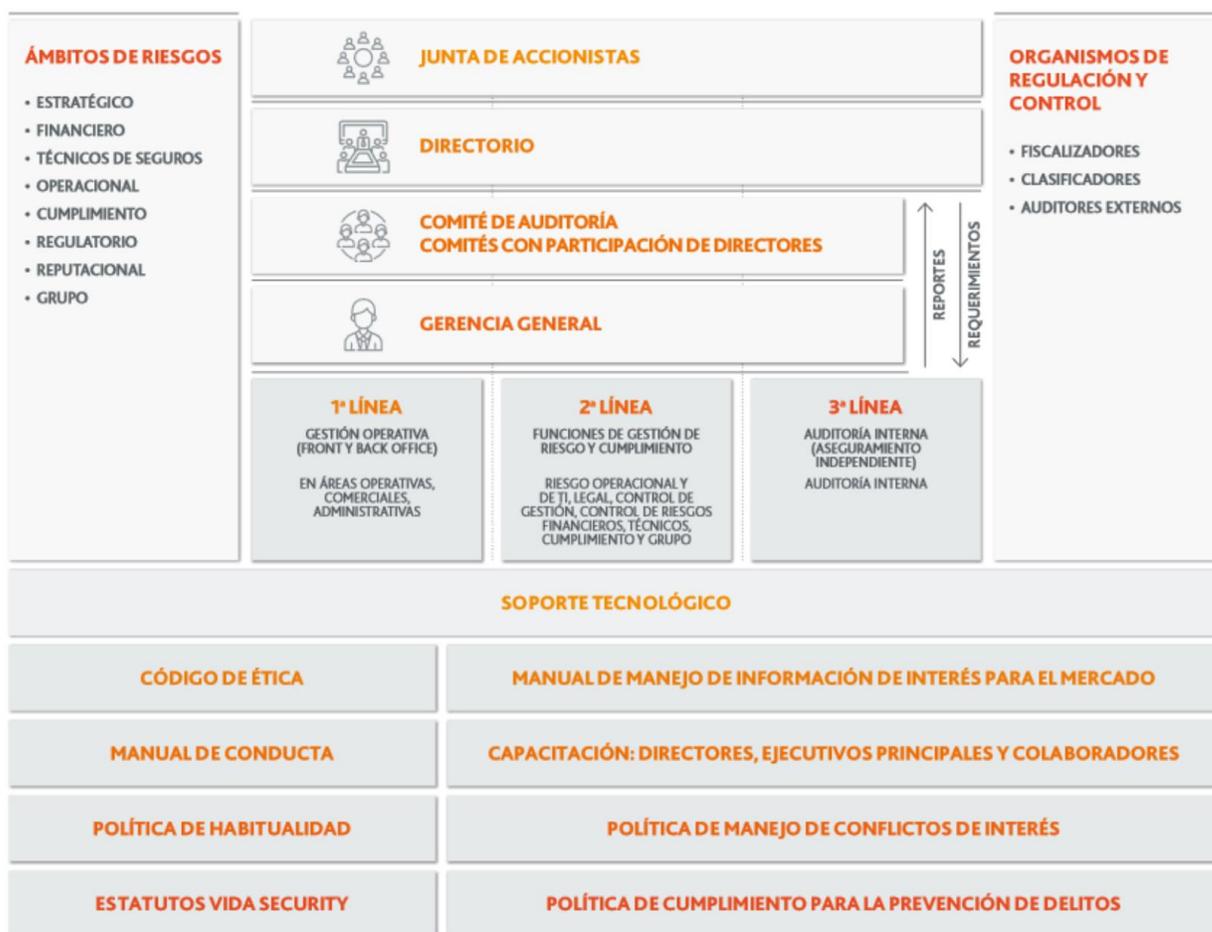
GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

ESTRUCTURA DE GOBIERNO CORPORATIVO



La Compañía a través de la EGR establece como objetivo gestionar de manera integrada los principales riesgos a los cuales se encuentra expuesta la Organización: Riesgos Financieros, Riesgos Técnicos del Seguro, y Riesgo Operacional y de Cumplimiento, los cuales se definen a continuación:

Riesgos Financieros

- **Crédito:** Potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de una contraparte, de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security**

- Mercado Potencial pérdida causada por cambios en los precios de mercado, sean estos de origen accionario, inflacionario, de tasas de interés o cambiario. También considera el riesgo por descalce y de reinversión.
- Liquidez: Incapacidad de la aseguradora para obtener los fondos necesarios para asumir el flujo de pago de sus obligaciones, sin incurrir en significativas pérdidas.

Riesgos Técnicos

- Tarificación: Desviaciones significativas, respecto de las estimaciones, en el valor de las variables utilizadas para la determinación de las tarifas de los productos. Se incluyen aquí los riesgos de longevidad en rentas vitalicias y el riesgo de caducidad de pólizas.
- Suscripción: Pérdidas potenciales asociadas a debilidades relevantes en los procesos de suscripción de riesgos o a la incorrecta apreciación respecto a las primas que deben cobrarse por aceptarlo.
- Diseño de Productos: Diseño de Productos: Relacionado con la incursión de la Compañía en nuevas líneas de negocios desconocidas para la organización, de introducir nuevos productos o de realizar cambios relevantes a los existentes.
- Gestión de Siniestros Incremento significativo de las pérdidas asociadas a siniestros por debilidades en los controles de procesos relacionados con la evaluación y gestión de estos.
- Insuficiencia de las Reservas Técnicas Potenciales pérdidas y debilitamiento de la posición de solvencia debido a una insuficiente determinación monetaria de las obligaciones futuras que la Compañía ha asumido con sus asegurados y de los costos que la administración debe incurrir para cumplirlos.
- Reaseguro: Relacionado con la transferencia de los riesgos de seguro aceptados por la Compañía y cedidos a un reasegurador. Este riesgo incluye el riesgo de crédito asociado a los reaseguradores, así como la correcta determinación de las coberturas de reaseguro, administración de los contratos y la aplicación de las directivas de suscripción de riesgos y siniestros acordadas con ellos.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

Riesgos Operacionales y Cumplimiento

- Operacional: Riesgo de pérdidas producto de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos, o bien por causa de acontecimientos externos. Considera el Riesgo Tecnológico.

- Seguridad de la Información: Estos riesgos tienen relación con los activos de información que posee la Compañía y se materializan cuando éstos son vulnerados a nivel de su disponibilidad, confidencialidad e integridad.

- Continuidad del Negocio: Este es el riesgo fallas a los servicios críticos de la Compañía ante eventos disruptivos, como caídas en los sistemas, falta de personal, fallas de proveedores y/o no poder acceder al lugar de trabajo.

- Regulatorio / Legal: El riesgo de sufrir sanciones legales o normativas, pérdidas financieras materiales, o pérdida de reputación que puede afectar a la Compañía como resultado de incumplir leyes, regulaciones, normas estándares de autorregulación de la organización, y códigos de conducta aplicables a sus actividades.

- Reputacional: Es la posibilidad de pérdida en la que incurre una entidad por desprestigio, problemas de imagen, publicidad negativa, cierta o no, respecto de la institución y sus prácticas de negocio, que cause pérdidas a sus clientes, disminución de ingresos o procesos judiciales.

- Grupo El riesgo de Grupo deriva de la pertenencia de la aseguradora a un grupo económico o financiero, local o internacional, y está asociado a las pérdidas a que se expone la Compañía por inversiones, transacciones u operaciones con empresas relacionadas, y por el riesgo de contagio reputacional ante problemas del grupo controlador de la Compañía, entre otros aspectos.

La EGR manifiesta que el proceso de monitoreo de los riesgos está de acuerdo a la definición de roles y responsabilidades de los distintos estamentos definidos en ésta, que es inherente a la Compañía, y se establecen una serie de mecanismos que permiten realizar un monitoreo eficaz de todos los tipos de riesgos. Estos son:

- Responsabilidades de monitoreo asignadas a nivel ejecutivo (1ra y 2da líneas de defensa), de Comités con Directores, Directorio y de otros roles en la estructura, para asegurar un seguimiento constante y efectivo de los riesgos y su exposición, de acuerdo a las definiciones de Gobierno Corporativo.

- Establecimiento de un rol en la Compañía (Función de Riesgos) encargado de asegurar que los mecanismos de monitoreo sean llevados a cabo.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security

- Consideración de actividades de monitoreo en las Políticas y Procedimientos de Gestión de Riesgos de la Compañía y el Grupo.
- Definición de límites y niveles de tolerancia para detectar preventivamente la materialización de potenciales riesgos del negocio.
- Herramientas de apoyo para la generación de reportes de riesgos, seguimientos de planes de acción, indicadores y límites.

El Gerente General reporta al Directorio, instancia que valida las estrategias y entrega las directrices sobre la materia. Asimismo, existe la Gerencia de Riesgos Corporativa de apoyo y de consolidación, que monitorea de manera agregada el riesgo de cada una de las compañías, reportando al Directorio de Grupo Security. Auditoría Interna es parte de esta Gerencia Corporativa y constituye la 3ra línea de defensa.

La EGR también señala que la Gestión de Riesgos de la Compañía se realiza a través de la operación e interacción de los Comités con participación de Directores antes comentados y las distintas funciones involucradas en la gestión y control de los riesgos.

De acuerdo con la NCG N° 408, que complementa a la NCG N° 309, referida a Principios de Gobierno Corporativo y Sistemas de Gestión de Riesgo y Control Interno, correspondió realizar el ejercicio de Autoevaluación de Riesgos y Solvencia (ORSA):

En junio de 2023, la Compañía envió a la CMF el sexto informe con los resultados de la aplicación de la metodología ORSA (Own Risk Solvency Assesment) referida a diciembre del año 2022, basada en el modelo de solvencia europeo del mismo nombre y que la CMF introdujo en la industria de seguros chilena a través de la NCG mencionada. El modelo de Vida Security considera los siguientes aspectos: i) el perfil de riesgos de la Compañía; ii) sus directrices estratégicas; iii) apetito al riesgo; iv) la proyección de los estados financieros individuales a 3 años, tomando como base el ejercicio V de la metodología de Capital basado en Riesgos (CBR); v) la definición y aplicación de escenarios de stress al modelo para los factores de riesgo más estratégicos; vi) análisis al grado de cumplimiento al apetito al riesgo establecido, incluyendo medidas mitigantes y; vii) la elaboración del Informe ORSA enviado a la CMF. El ejercicio cumplió con el objetivo de evaluar los requerimientos de solvencia en el horizonte indicado, considerando el apetito de riesgo y el plan estratégico de negocios de la Compañía y trabajará para ir introduciendo mejoras en cada ejercicio, de modo que se constituya en un instrumento válido para la toma de decisiones por la Alta dirección y el Directorio, tal como ya lo es el CBR después de los primeros ejercicios.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**c) Riesgos asociados al negocio de seguros, Vida Security**

En septiembre de 2024, según establece la NCG N°454, la Compañía realizó las autoevaluaciones de los principios de riesgo operacional y de ciberseguridad. Ambos ejercicios reflejan mejoras respecto a las autoevaluaciones anteriores, mostrando un alto grado de cumplimiento. Así mismo, en este ejercicio, se definen acciones a implementar para fortalecer la gestión de riesgo. Según lo definido en la norma señalada, ambas autoevaluaciones fueron revisadas y aprobadas por el Directorio de la Compañía.

Nota 38 - Patrimonio**a) Capital emitido, suscrito y pagado**

El capital suscrito y pagado al 31 de marzo de 2025 ascendió a M\$481.962.792, monto idéntico al registrado al 31 de diciembre de 2024. Este capital está representado por un total de 3.995.342.554 acciones sin valor nominal, tanto al 31 de marzo de 2025 como al 31 de diciembre de 2024.

Serie	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	Número de acciones propias en cartera	Número de acciones con derecho a voto
Única	3.995.342.554	3.995.342.554	0	3.995.342.554

Capital suscrito y pagado M\$	Capital suscrito 31 de marzo de 2025 M\$	Capital suscrito 31 de diciembre 2024 M\$	Aumento o disminución de Capital M\$
481.962.792	481.962.792	481.962.792	0

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 38 – Patrimonio (continuación)

b) Otras reservas

Otras participaciones en el patrimonio reservas	31.03.2025	31.12.2024
El detalle de otras participaciones en el patrimonio es el siguiente:	M\$	M\$
Reserva rentas seguros y pensiones	(105.609.857)	(112.309.242)
Reservas activos financieros disponibles para la venta y otros de Banco	10.483.087	5.849.787
Reservas por diferencias de cambio por conversión	7.311.628	20.071.217
Ajuste patrimonio primera aplicación IFRS 15 Banco	(14.606.509)	(14.606.509)
Coberturas Contables	932.469	1.423.423
Total Otras participaciones en el patrimonio reservas	(101.489.182)	(99.571.324)

c) Dividendos

La política consensuada por los accionistas establece que Grupo Security S.A. debe distribuir en efectivo el 30% de la utilidad neta proveniente de sus filiales directas durante el ejercicio económico. Esta distribución se realiza en dos partes: un dividendo provisional y un dividendo definitivo. Además, el Directorio tiene la facultad de determinar la entrega de dividendos adicionales, utilizando las utilidades retenidas, siempre que las condiciones financieras de Grupo Security S.A. lo permitan, según el criterio del Directorio.

En relación con la aplicación de la norma NIIF 17, el Estado de Resultados Integrales por Función Consolidados del ejercicio 2022 fue reexpresado con un menor costo de ventas; sin embargo, la provisión mínima de dividendos se calculó con los resultados del ejercicio reportados durante el año 2022, sin considerar el efecto de la reexpresión mencionada.

d) Gestión de riesgo de capital

El Grupo administra su capital con el propósito de garantizar la continuidad operativa de sus filiales, al tiempo que busca maximizar el retorno para sus accionistas mediante la optimización de la relación entre los niveles de deuda y el patrimonio.

La estructura de capital del Grupo consiste en la deuda neta (bonos, préstamos como se detallan en la Nota 20 y Nota 25 de los Estados financieros consolidados) y patrimonio del Grupo (compuesto por capital emitido, reservas y ganancias acumuladas).

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 38 – Patrimonio (continuación)

b) Participaciones No Controladoras

Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, el detalle de las participaciones no controladoras es el siguiente:

i) Con efecto en patrimonio:	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	%	M\$	%	M\$
Banco Security y Filiales	0,02	62.246	0,02	59.355
IPSy filiales	2,77	257.070	2,77	404.380
Capital S.A. y Filiales	18,35	2.982.309	18,35	2.548.654
Security Internacional y filial	30,00	28.779.468	32,97	31.038.819
Totales		32.081.093		34.051.208

ii) Con efecto en resultados:	31 de marzo de 2025		31 de marzo de 2024	
	%	M\$	%	M\$
Banco Security y Filiales	0,02	6.906	0,02	9.145
IPSy filiales	2,77	(131.521)	2,77	11.264
Capital S.A. y Filiales	18,35	361.759	18,35	274.747
Security Internacional y filial	30,00	(462.873)	32,97	(576.300)
Totales		(225.729)		(281.144)

iii) Con efecto en resultados Integrales:	31 de marzo de 2025		31 de marzo de 2024	
	%	M\$	%	M\$
Banco Security y Filiales	0,02	2.891	0,02	1.260
IPSy filiales	2,77	(147.310)	2,77	(29.350)
Capital S.A. y Filiales	18,35	433.655	18,35	(640.156)
Security Internacional y filial	30,00	(2.259.351)	32,97	(9.863.535)
Totales		(1.970.115)		(10.531.781)

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 39- Contingencias y compromisos**a) Juicios y procedimientos legales****Banco Security**

A la fecha de emisión de estos Estados financieros consolidados, se han presentado demandas judiciales dirigidas contra el Banco y sus filiales en relación con operaciones vinculadas a sus actividades comerciales habituales. La Administración, respaldada por el parecer de sus asesores legales, considera que no se prevén pérdidas sustanciales que no se hayan contemplado en los actuales Estados financieros consolidados.

b) Pasivos contingentes

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los pasivos contingentes son los siguientes:

Conceptos	31.03.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Compromisos y responsabilidades en cuentas de orden	11.641.108.000	11.237.274.000
Créditos y pasivos contingentes	1.633.166.000	1.745.202.000
Totales	13.274.274.000	12.982.476.000

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 40 - Regla de protección a los tenedores de bonos: nivel de endeudamiento

Al 31 de marzo de 2025, Grupo Security S.A. tiene como restricción emanada de la colocación de bonos los siguientes índices y restricciones:

- Nivel de Endeudamiento Financiero Neto: Grupo Security S.A. debe mantener un nivel de endeudamiento financiero neto no superior a 0,4 veces, medido trimestralmente sobre cifras de su estado de situación financiera emitido bajo norma IFRS, definido dicho endeudamiento como:

La razón entre la deuda financiera neta individual (en adelante la “Deuda Financiera Neta Individual”), conforme a lo presentado en cuadro de revelaciones (disclosures) de los Estados Financieros y la cuenta Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora, según se incluya este concepto en los Estados Financieros del Emisor (en adelante el “Nivel de Endeudamiento Financiero Neto”). Para estos efectos, el Emisor se obliga a presentar trimestralmente en el cuadro de revelaciones (disclosures) de los Estados Financieros, una nota que dé cuenta de la Deuda Financiera Neta Individual del Emisor y la razón antes indicada. La Deuda Financiera Neta Individual corresponderá a:

- a) la suma de:
 - (i) las obligaciones con bancos e instituciones financieras, corrientes y no corrientes (según se incluyan estos conceptos en los Estados Financieros), excluyendo las obligaciones financieras de sus Filiales, independiente de si éstas consolidan o no con Grupo Security.
 - (ii) las obligaciones financieras con el público (pagarés y bonos) corrientes y no corrientes (según se incluyan esos conceptos en los Estados Financieros), excluyendo en ambos casos las obligaciones financieras de sus Filiales, independiente de si éstas consolidan o no con Grupo Security.
 - (iii) Las cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes (según se incluyan estos conceptos en los Estados Financieros); y
 - (iv) El monto de todos los avales, fianzas simples o solidarias, codeudas solidarias u otras garantías, personales o reales, que éste hubiere otorgado para garantizar obligaciones de terceros, incluso si fueren sus Filiales; y
- b) Del resultado anterior se restará el efectivo y equivalentes al efectivo de Grupo Security, pero excluyendo de este cálculo el efectivo y equivalentes al efectivo de sus Filiales, independiente de si éstas consolidan o no con Grupo Security (según se incluyan estos conceptos en los Estados Financieros del Emisor). Dentro de los conceptos definidos en los puntos (a) punto (i), (ii) y (iii) anteriores, se considerarán aquellas obligaciones financieras de Grupo Security, individualmente consideradas, contraídas con entidades relacionadas, que por haber sido incluidas dentro del proceso de consolidación hayan sido eliminadas durante dicho proceso y por lo mismo no se encuentren presentes en los Estados Financieros del Emisor.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 40 - Regla de protección a los tenedores de bonos: nivel de endeudamiento (continuación)

En el cuadro siguiente se muestra la información financiero-contable señalada en el párrafo anterior.

Covenant M\$	31 de marzo de 2025
Pasivos corrientes	
Otros pasivos financieros corrientes	14.871.519
Pasivos por arrendamientos corrientes	241.354
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	27.638
Sub total Pasivos corrientes	15.140.511
Pasivos no corrientes	
Otros pasivos financieros no corrientes	362.594.018
Pasivos por arrendamientos no corrientes	1.629.140
Sub total Pasivos no corrientes	364.223.158
Total Pasivos	379.363.669
Total Efectivo y equivalente al efectivo	(117.895.415)
Deuda financiera neta individual	261.468.254
Patrimonio	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	1.099.514.746
Leverage (Deuda financiera neta individual / Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora)	23,78%

Propiedad: Mantener un 51% de propiedad de Banco Security

Al cierre de estos Estados Financieros consolidados no se ha superado el nivel de endeudamiento financiero neto exigido y se mantiene el porcentaje de propiedad requerido.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Grupo Security**

- Con fecha 09 de enero de 2025 la Sociedad comunicó en carácter de HECHO ESENCIAL lo siguiente:

Mediante Hecho Esencial de fecha 10 de abril de 2024, la Sociedad comunicó a la CMF y al mercado en general que accionistas que representan un 65,23% de las acciones emitidas con derecho a voto de Grupo Security S.A. (la “Sociedad”), suscribieron con Bicecorp S.A. y su sociedad controladora Forestal O’Higgins S.A. (en adelante conjuntamente como las “Partes”), un contrato denominado Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones Mediante Oferta Pública de Adquisición de Acciones y Fusión (“Promesa”), en virtud del cual las partes han acordado la integración de Bicecorp S.A., Grupo Security S.A., y sus respectivas filiales.

Conforme se indicó en el referido Hecho Esencial de fecha 10 de abril de 2024, esta operación de integración se estructurará mediante una oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Security S.A., de acuerdo a lo establecido en el Título XXV de la Ley de Mercado de Valores, que lanzarán conjunta e indivisiblemente Forestal O’Higgins S.A. y Bicecorp S.A.; y la posterior fusión por incorporación de Grupo Security S.A. en Bicecorp S.A, todo mediante las operaciones, actos y contratos que se celebrarán en la forma, términos, condiciones y plazos que se establecen en la Promesa, los cuales han sido comunicados previamente por Grupo Security S.A. vía Hecho Esencial a la CMF y al mercado en general (la “Operación de Integración”).

A partir de las aprobaciones de la Operación de Integración por la Fiscalía Nacional Económica y la CMF, y en el marco de estas, BICECORP S.A. y Grupo Security S.A. conformaron equipos de trabajo para definir los diversos aspectos operativos, técnicos y de negocios, entre otros, la revisión de los equipos gerenciales que conformarán las distintas áreas de negocio, luego de materializada la Operación de Integración.

La labor de los equipos de trabajo definidos por las Partes tuvo como objetivo desarrollar un proyecto que agregara valor y fortaleciera la participación competitiva de la entidad fusionada, con una visión y cultura compartida, poniendo el foco en las relaciones a largo plazo y el servicio de calidad a los clientes de ambas entidades financieras, y pudiera definir a un equipo gerencial que combine las fortalezas de ambas entidades y vele por el cumplimiento de los objetivos previamente señalados.

Con esta fecha, el directorio de Grupo Security S.A. ha tomado conocimiento que los equipos de trabajo han definido los equipos gerenciales que liderarán las distintas áreas de negocio de la entidad fusionada y sus respectivas filiales, una vez materializada la Operación de Integración, en especial la fusión de BICECORP S.A. con Grupo Security S.A. y de las filiales de cada una de ellas, previas las autorizaciones regulatorias que fueren requeridas.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Grupo Security**

El equipo gerencial estará integrado por las siguientes personas:

Área de Negocio	Nombre
Entidad Holding (Bicecorp)	Juan Eduardo Correa García
Banca	Alberto Schilling Redlich
Factoring	Ignacio Prado Romani
Administración de Fondos	Javier Valenzuela Cruz
Corretaje de Bolsa	Piero Nasi Toso
Corretaje de Seguros	Gerardo Edwards Schleyer
Seguros de Vida (Chile)	Andrés Varas Greene
Securitización de Activos	Fiorella Battilana Ferla
Hipotecaria	Manuel Sánchez Yáñez
Seguros de Vida (Perú)	Mario Ventura Verme
Agencia de Viajes (Chile y Perú)	Eduardo Correa Sanfuentes
Financiamiento Automotriz (Chile y Perú)	Paul Abogabir Méndez

El directorio tomó conocimiento que las Partes también han acordado que los gerentes generales que actualmente desempeñan funciones en entidades de las áreas de negocio previamente señaladas en los dos grupos financieros se mantendrán en sus funciones hasta que los directorios de las respectivas compañías nombren a sus reemplazantes.

En relación con lo anterior, el directorio de Grupo Security acordó que mientras se encuentre pendiente la materialización de la Operación de Integración, en especial la fusión de BICECORP S.A. con Grupo Security S.A., adoptará los resguardos y las medidas que correspondan para garantizar la continuidad de las operaciones de la Sociedad y una transición ordenada y fluida. En este sentido, el directorio acordó implementar las medidas estratégicas y de comunicación que se requieran para asegurar que la Operación de Integración se lleve a cabo de manera eficiente, y en resguardo del interés social, de los colaboradores y clientes de las respectivas áreas de negocio.

De acuerdo a lo establecido en la Circular NO988 de la CMF, informamos a usted que en esta etapa no es posible cuantificar los efectos que este Hecho Esencial tendrá en los resultados de la Sociedad.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Grupo Security**

- De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 9° y en el inciso segundo del artículo 10° de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, así como en la Norma de carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), debidamente facultado, con fecha 31 de enero de 2025 la Sociedad comunicó en carácter de HECHO ESENCIAL lo siguiente:

En relación con la oferta pública de adquisición de acciones que BICECORP S.A. y Forestal O'Higgins han iniciado conjunta e indivisiblemente por hasta el 100% del capital social de Grupo Security S.A. (la "Sociedad"), con esta fecha y de conformidad con lo establecido en el artículo 207 letra c) de la Ley 18.045, la Sociedad ha recibido los informes individuales de los directores de la Sociedad, señores Renato Peñafiel Muñoz (Presidente), Jorge Marín Correa, Bernardo Fontaine Talavera, Consuelo Raby Guarda, Ramón Eluchans Olivares, Gonzalo Pavez Aro, Juan Cristobal Pavez Recart, Ana Sainz de Vicuña y Naoshi Matsumoto Courdurier, mediante los cuales han emitido individualmente su opinión fundada acerca de la conveniencia de la oferta para los accionistas de la Sociedad. Asimismo, en cumplimiento con lo previsto en el artículo 207 letra c), se deja constancia que copia de los señalados informes junto al prospecto y demás documentos relativos a la oferta descrita precedentemente, han quedado a disposición del público y de los señores accionistas en el sitio web de relación con inversionistas de la compañía <https://www.security.cl/investor-relations/es/home>.

- Por medio de la presente y en conformidad a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10, ambos de la Ley N° 18. 045, en la Ley N° 18. 046 sobre Sociedades Anónimas y a la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa como Hecho Esencial lo siguiente:

El Directorio de Grupo Security S.A., en sesión extraordinaria de fecha 25 de febrero de 2025, acordó citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 1° de abril de 2025, a las 09:30 horas, en las oficinas sociales ubicadas en Augusto Leguía Sur 70, piso zócalo, comuna de Las Condes, Santiago. Sin perjuicio de lo que se indica a continuación, la Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:

1. Aprobación de la memoria, balance y estados financieros del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2024, y del informe de los auditores externos correspondiente al mismo ejercicio;
2. Distribución de utilidades y reparto de dividendos;
3. Informar sobre la Política de Dividendos;
4. Fijación de remuneración de los Directores para el año 2025;
5. Información sobre los Gastos del Directorio durante el ejercicio 2024;

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Grupo Security**

6. Información sobre las actividades desarrolladas por el Comité de Directores durante el ejercicio 2024, sobre su informe de gestión anual y los gastos incurridos por el Comité durante dicho período;
7. Determinación de la remuneración de los miembros del Comité de Directores y aprobación del presupuesto de este Comité para el año 2025;
8. Designación de los auditores externos de la Sociedad;
9. Designación de clasificadores de riesgo;
10. Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a los artículos 146 y siguientes de la Ley sobre Sociedades Anónimas;
11. Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales; y
12. En general, todas las materias que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta Ordinaria.

Se hace presente que, en caso de declararse exitosa la oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Security S.A. lanzada conjuntamente por Forestal O'Higgins S.A. y Bicecorp S.A. - según ya ha sido informado a través de diversos Hechos Esenciales - y, a consecuencia de ello, se produce la renuncia de uno o más directores de la sociedad, se incluirá también la renovación total del Directorio dentro de las materias a tratar en la Junta Ordinaria de Accionistas antes citada, conforme a lo señalado en el Artículo 32 de la Ley de Sociedades Anónimas. Lo anterior será oportuna y debidamente informado a la Comisión para el Mercado Financiero, a los accionistas y al mercado en general, en los respectivos avisos y demás formalidades de citación para la Junta Ordinaria en cuestión.

Se hace presente a Ud. Que la sesión del Directorio ya fue referida, se acordó también proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas repartir un dividendo de \$22,5.- por acción con cargo a las utilidades líquidas distribuibles del periodo 2024. Asimismo, se informa que el directorio acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas, como fecha de pago del dividendo definitivo, el día 09 de abril del año en curso.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Grupo Security**

- Con fecha 03 de marzo de 2025 la Sociedad comunicó en carácter de HECHO ESENCIAL lo siguiente:

Con fecha 1 de marzo de 2024, Forestal O'Higgins S.A. y BICECORP S.A. publicaron en los diarios El Líbero y El Mostrador el aviso de resultado de la oferta pública de adquisición de acciones de la Sociedad iniciada el 28 de enero de 2025, declarándola exitosa e informando la adquisición de la totalidad de las acciones recibidas, esto es, 3.609.043.134 acciones de Grupo Security S.A., equivalentes aproximadamente a un 90,33% del total de acciones, de las cuales, Forestal O'Higgins S.A. adquirió 721.808.635 acciones, equivalentes aproximadamente a un 18,07% del capital social y BICECORP S.A. adquirió 2.887.234.499 acciones, equivalentes aproximadamente a un 72,27% del capital social.

Como consecuencia de dicha operación, BICECORP S.A. adquiere el control de Grupo Security S.A. con el porcentaje accionario antes señalado.

- Con fecha 04 de marzo de 2025 la Sociedad comunicó en carácter de HECHO ESENCIAL lo siguiente:

En sesión extraordinaria de directorio de la Sociedad celebrada con esta fecha, los directores señores Renato Peñafiel Muñoz, Consuelo Raby Guarda, Jorge Marín Correa, Juan Cristóbal Pavez Recart, Ramón Eluchans Olivares, Gonzalo Pávez Aro, y Naoshi Matsumoto Courdurier presentaron sus renunciaciones al cargo de director de Grupo Security S.A. Asimismo, la señora Ana Sainz de Vicuña Bemberg presentó su renuncia mediante carta enviada al Presidente. En todos los casos, la renuncia es efectiva a contar de la presente fecha. En su reemplazo, el Directorio acordó designar a los señores Juan Eduardo Correa García, Simón Silva Lozano, Francisco Matte Izquierdo, Joaquín Izcué Elgart, Demetrio Zañartu Bacarreza, Bonifacio Bilbao Hormaeche, Mario Weiffenbach Oyarzún e Ignacio Ruiz-Tagle Vergara.

De este modo, el Directorio de la Sociedad quedó compuesto por los siguientes miembros:

1. Juan Eduardo Correa García (Presidente)
2. Bernardo Fontaine Talavera (Vicepresidente)
3. Francisco Matte Izquierdo
4. Joaquín Izcué Elgart
5. Demetrio Zañartu Bacarreza
6. Simón Silva Lozano
7. Bonifacio Bilbao Hormaeche
8. Mario Weiffenbach Oyarzún
9. Ignacio Ruiz-Tagle Vergara

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Grupo Security**

Conforme al artículo 32 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, en la próxima junta ordinaria de accionistas de la Sociedad deberá renovarse el Directorio en su totalidad.

A su vez, dada la renuncia de la señora Consuelo Raby Guarda y el señor Jorge Marín Correa según lo indicado precedentemente, el señor Bernardo Fontaine Talavera, como único director independiente, procedió en la misma sesión a nombrar como miembros del Comité de directores a los señores Demetrio Zañartu Bacarreza y don Bonifacio Bilbao Hormaeche. Por consiguiente, el Comité de Directores quedó compuesto por los señores Bernardo Fontaine Talavera, Demetrio Zañartu Bacarreza y Bonifacio Bilbao Hormaeche.

Factoring

Se informa que Factoring Security S.A. ha llevado a cabo con éxito la colocación en el mercado local de efectos de comercio, los cuales han sido emitidos bajo las Líneas de Financiamiento previamente inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). A continuación, se detallan los instrumentos emitidos:

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes

Factoring

Fecha Información	N° Serie	Título	Monto \$	Vencimiento	Tasa Colocación %
03-01-2025	83	Efecto de Comercio	5.000.000.000	21-04-2025	0,47%
17-01-2025	84	Efecto de Comercio	5.000.000.000	28-04-2025	0,46%
20-01-2025	96	Efecto de Comercio	500.000.000	25-03-2025	0,46%
20-01-2025	97	Efecto de Comercio	500.000.000	08-04-2025	0,46%
21-01-2025	85	Efecto de Comercio	2.000.000.000	05-05-2025	0,47%
24-01-2025	85	Efecto de Comercio	3.000.000.000	05-05-2025	0,47%
24-01-2025	82	Efecto de Comercio	2.000.000.000	07-04-2025	0,47%
03-02-2025	86	Efecto de Comercio	5.000.000.000	19-05-2025	0,47%
04-02-2025	87	Efecto de Comercio	5.000.000.000	26-05-2025	0,47%
06-02-2025	98	Efecto de Comercio	1.500.000.000	22-04-2025	0,47%
11-02-2025	97	Efecto de Comercio	500.000.000	08-04-2025	0,46%
12-02-2025	97	Efecto de Comercio	4.000.000.000	08-04-2025	0,46%
13-02-2025	88	Efecto de Comercio	5.000.000.000	09-06-2025	0,46%
21-02-2025	89	Efecto de Comercio	5.000.000.000	16-06-2025	0,465%
25-02-2025	96	Efecto de Comercio	500.000.000	25-03-2025	0,465%
25-02-2025	98	Efecto de Comercio	3.500.000.000	22-04-2025	0,465%
25-02-2025	99	Efecto de Comercio	5.000.000.000	06-05-2025	0,465%
27-02-2025	100	Efecto de Comercio	5.000.000.000	20-05-2025	0,465%
12-03-2025	90	Efecto de Comercio	3.400.000.000	30-06-2025	0,465%
14-03-2025	101	Efecto de Comercio	1.000.000.000	03-06-2025	0,465%
17-03-2025	82	Efecto de Comercio	1.000.000.000	07-04-2025	0,465%
17-03-2025	91	Efecto de Comercio	4.800.000.000	07-07-2025	0,465%
19-03-2025	101	Efecto de Comercio	4.000.000.000	03-06-2025	0,465%
19-03-2025	102	Efecto de Comercio	5.000.000.000	17-06-2025	0,465%
19-03-2025	103	Efecto de Comercio	5.000.000.000	01-07-2025	0,465%
19-03-2025	104	Efecto de Comercio	3.500.000.000	15-07-2025	0,465%
26-03-2025	104	Efecto de Comercio	1.500.000.000	15-07-2025	0,465%
26-03-2025	105	Efecto de Comercio	5.000.000.000	29-07-2025	0,465%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Factoring**

- Con fecha 18 de febrero de 2025, por acuerdo del Directorio, se convoca a los accionistas de FACTORING SECURITY S.A. a la Junta Ordinaria de Accionistas, a celebrarse el día 25 de marzo de 2025, con el objeto de conocer y pronunciarse sobre las siguientes materias:
 - a) Examinar la situación de la sociedad, los informes de los inspectores de cuentas y/o auditores externos, y aprobar o rechazar la Memoria, Balance General y Estados de Resultados correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2024.
 - b) Revocar y designar un nuevo Directorio, así como determinar las remuneraciones del mismo para el ejercicio 2025.
 - c) Informar sobre operaciones realizadas con partes relacionadas durante el último ejercicio social.
 - d) Designar a los auditores externos para el ejercicio del año 2025.
 - e) Seleccionar el periódico en el cual se publicarán las citaciones y demás avisos sociales correspondientes al año 2025.
 - f) Tratar cualquier otra materia de interés general o social que, conforme a los Estatutos, la Ley y su Reglamento, corresponda a la competencia de la Junta General Ordinaria de Accionistas.

De acuerdo con lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 332, de fecha 21 de marzo de 2012, los Estados Financieros Auditados , junto con el Balance General correspondiente al ejercicio 2024, estarán disponibles al público desde el 18 de febrero de 2025 en el sitio web de la compañía, en la dirección: http://www.factoringsecurity.cl/quienes_somos .

Asimismo, la Memoria Anual 2024, incluyendo el Balance, el dictamen de los auditores y sus notas explicativas, así como copia íntegra de los documentos sustentatorios de las materias sometidas a consideración de la Junta, estará disponible en el mismo sitio web desde el 5 de marzo de 2025. Además, ejemplares impresos de la Memoria se encontrarán disponibles en la sede principal de la sociedad para quienes deseen consultarlos o recibir una copia física.

Conforme al artículo 62 de la Ley N° 18.046, tendrán derecho a participar en la Junta todos los titulares de acciones inscritos en el Registro de Accionistas al momento de iniciarse la reunión. La calificación de poderes, en su caso, se llevará a cabo el mismo día y lugar de la Junta, con anterioridad a la hora fijada para su inicio.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Factoring**

- Con fecha 03 de marzo de 2025, en carácter de Hecho Esencial se comunica lo siguiente:

Con fecha 1 de marzo de 2024, Forestal O'Higgins S.A. y BICECORP S.A. publicaron en los diarios El Líbero y El Mostrador el aviso de resultado de la oferta pública de adquisición de acciones de la Sociedad iniciada el 28 de enero de 2025, declarándola exitosa e informando la adquisición de la totalidad de las acciones recibidas, esto es, 3.609.043.134 acciones de Grupo Security S.A., equivalentes aproximadamente a un 90,33% del total de acciones, de las cuales, Forestal O'Higgins S.A. adquirió 721.808.635 acciones, equivalentes aproximadamente a un 18,07% del capital social y BICECORP S.A. adquirió 2.887.234.499 acciones, equivalentes aproximadamente a un 72,27% del capital social.

A su vez, Factoring Security S.A. es filial de Grupo Security S.A., por lo que, como consecuencia de la operación precedente señalada, BICECORP S.A. adquiere indirectamente el control de la Sociedad.

- Con fecha 04 de marzo de 2025, En sesión extraordinaria de directorio, los directores señores Mario Weiffenbach Oyarzún, Fernando Salinas Pinto y Gonzalo Pavez Aro, presentaron sus renunciaciones al cargo de director de Factoring Security S.A., efectiva a contar de la presente fecha y, en su reemplazo, el directorio acordó designar a los señores Luis Felipe Gazitúa Achondo, Juan Eduardo Correa García y Claudia Miranda Reinares.

De este modo, el directorio de la Sociedad quedó compuesto por los siguientes miembros:

1. Luis Felipe Gazitúa Achondo
2. Juan Eduardo Correa García
3. Claudia Miranda Reinares
4. Renato Peñafiel Muñoz
5. Ramón Eluchans Olivares

Conforme al artículo 32 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, en la próxima junta ordinaria de accionistas de la Sociedad deberá renovarse el directorio en su totalidad.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Administradora General de Fondos Security S.A.**

- De conformidad a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y encontrándome debidamente facultado al efecto, por la presente vengo en comunicar a usted en carácter de hecho esencial relativo a Administradora General de Fondos Security S.A.: En sesión extraordinaria de Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A., celebrada con fecha 5 de febrero de 2025, se acordó citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 24 de febrero de 2025 a las 9:00 horas.

La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto someter a la consideración de los señores accionistas el Balance y Estados Financieros del Ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2025; renovación de Directorio; acordar la distribución de las utilidades del ejercicio y reparto de dividendos; informar sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2024; fijación de remuneraciones de los Directores para el año 2025; designación de los auditores externos de la sociedad; informar sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas; designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales; y en general todas las materias que de acuerdo con la Ley sean propias de la Junta Ordinaria.

- Con fecha 4 de marzo de 2025, en Sesión Extraordinaria de Directorio, los directores Renato Peñafiel Muñoz, Fernando Salinas Pinto, José Miguel Bulnes Zegers, Eduardo Olivares Veloso y Nicolás Ugarte Bustamante presentaron sus renunciaciones al cargo de director de Administradora General de Fondos Security S.A., efectiva a contar de la presente fecha, y en su reemplazo el Directorio acordó designar a los señores Cristián Gaete Prieto, Pablo Jerez Hanckes, Francisco Matte Izquierdo, Mario Weiffenbach Oyarzún, e Ignacio Ruiz-Tagle Vergara.
- Con fecha 14 de marzo de 2025, en Sesión Extraordinaria de Accionistas, se acordó, por la unanimidad, la renovación total del directorio designados como nuevos miembros a Cristián Gaete Prieto, Mario Weiffenbach Oyarzún, Pablo Jerez Hanckes, Ignacio Ruiz-Tagle Vergara y Francisco Matte Izquierdo.
- Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de marzo de 2025, y en consideración al cambio de controlador de la sociedad informado mediante Hecho Esencial del 3 de marzo de 2025, así como al anuncio del nuevo controlador respecto de la designación de PriceWaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA como empresa de auditoría externa propuesta para ser ratificada en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de BICECORP S.A., se acordó por unanimidad de los accionistas presentes designar a dicha firma como auditor externo de la sociedad.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes

Administradora General de Fondos Security S.A. (continuación)

Esta resolución sustituye la designación realizada con anterioridad en la Junta Ordinaria de Accionistas del 24 de febrero de 2025, en la cual había sido seleccionada EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Limitada.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

- De conformidad a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y encontrándose debidamente facultado al efecto, por la presente vengo en comunicar a usted en carácter de hecho esencial relativo a Valores Security S.A. Corredores de Bolsa: En sesión extraordinaria de Directorio de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, celebrada con fecha 6 de febrero de 2025, se acordó citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 24 de febrero de 2025 a las 9:30 horas.

La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto someter a la consideración de los señores accionistas el Balance y Estados Financieros del Ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2025; acordar la distribución de las utilidades del ejercicio y reparto de dividendos; informar sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2024; fijación de remuneraciones de los Directores para el año 2025; designación de los auditores externos de la sociedad; informar sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas; designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales; y en general todas las materias que de acuerdo con la Ley sean propias de la Junta Ordinaria.

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de emisión de los Estados Financieros Consolidados de Grupo Security S.A. y sus Filiales, no se han identificado hechos posteriores que tengan un impacto significativo sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones o los flujos de efectivo del Grupo.

- Con fecha 4 de marzo 2025, en Sesión Extraordinaria de Directorio, los Directores señores Enrique Menchaca Olivares y Máximo Hitoshi Kamada, presentaron sus renuncias al cargo de Director de Valores Security S.A Corredores de Bolsa, efectiva desde la presente fecha y en su reemplazo se designaron a los Señores Robert Puvogel Lahres y Marcelo Clemente Cortes.
- Con fecha 17 de marzo 2025, en sesión Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad se acordó, por la unanimidad de los accionistas, la renovación total del directorio de la Sociedad y se designó como nuevos miembros del Directorio a Robert Puvogel Lahres, Marcelo Clemente Cortés y Roberto Tresoldi Manríquez.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Valores Security S.A. Corredores de Bolsa**

- Con fecha 19 de marzo 2025: Comunica cambio empresa auditoría externa. En junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 14 de marzo de 2025, por la unanimidad de los accionistas presentes, designar a Price Waterhouse Coopers Consultores Auditores SpA como empresa de auditoría externa de la Sociedad. Esta decisión reemplaza a la designación anterior realizada en Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de febrero de 2025, en la que se había seleccionado a EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Limitada.

Inmobiliaria Casanuestra S.A.

- Con fecha 10 de marzo de 2025, se informó cambios en la Administración de la Sociedad, los directores señores Alejandro Alzérreca Luna, Diego Silva Robert, y la directora María Loreto Herrera Martínez presentaron su renuncia al cargo de directores de Inmobiliaria Casanuestra S.A., y en su reemplazo el Directorio acordó designar a los señores Ronald Schmidt Silva, Felipe Rodriguez Vera y Leonardo Novoa Silva a contar del 4 de marzo de 2025.

El nuevo directorio quedó compuesto por los siguientes miembros.

- 1.- Ronald Schmidt Silva (Presidente)
- 2.- Felipe Rodriguez Vera
- 3.- Leonardo Novoa Silva
- 4.- Rodrigo Guzmán Leyton
- 5.- Juan Pablo Cofre Dougnac

Inversiones Previsión Security Limitada.

Con fecha 3 de marzo de 2025 el Gerente General informa que con fecha 1 de marzo de 2025, Forestal O Higgins S.A. y BICECORP S.A. se publicó en los diarios El Líbero y El Mostrador el aviso de resultado de la oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Security S.A. iniciada el 28 de enero de 2025, declarándola exitosa e informando la adquisición de la totalidad de las acciones recibidas, esto es, 3.609.043.134 acciones de Grupo Security S.A., equivalentes aproximadamente a un 90,33% del total de acciones, de las cuales, Forestal O' Higgins S.A. adquirió 721.808.635 acciones, equivalentes aproximadamente a un 18,07% del capital social y BICECORP S.A. adquirió 2.887.234.499 acciones, equivalentes aproximadamente a un 72,27% del capital social.

A su vez, Inversiones Previsión Security Limitada. es filial de Grupo Security S.A., por lo que, como consecuencia de la operación precedentemente señalada, BICECORP S.A. adquiere indirectamente el control de la Sociedad.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Securizadora Security S.A.**

- Con fecha 3 de marzo de 2025 el Gerente General informó que con fecha 1 de marzo de 2025, Forestal O Higgins S.A. y BICECORP S.A. se publicó en los diarios El Líbero y El Mostrador el aviso de resultado de la oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Security S.A. iniciada el 28 de enero de 2025, declarándola exitosa e informando la adquisición de la totalidad de las acciones recibidas, esto es, 3.609.043.134 acciones de Grupo Security S.A., equivalentes aproximadamente a un 90,33% del total de acciones, de las cuales, Forestal O' Higgins S.A. adquirió 721.808.635 acciones, equivalentes aproximadamente a un 18,07% del capital social y BICECORP S.A. adquirió 2.887.234.499 acciones, equivalentes aproximadamente a un 72,27% del capital social.

A su vez, Securizadora Security S.A. es filial de Grupo Security S.A., por lo que, como consecuencia de la operación precedentemente señalada, BICECORP S.A. adquiere indirectamente el control de la Sociedad.

- Con fecha 04 de marzo de 2025 el Gerente General de conformidad a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores y a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), y encontrándose debidamente facultado al efecto por el directorio de Securizadora Security S.A. (“Sociedad”), vengo en comunicar a Ud., en carácter de Hecho Esencial de la Sociedad, que dice relación con la misma, sus negocios y sus acciones, lo siguiente:

Que, en sesión extraordinaria de directorio de la Sociedad celebrada con esta fecha, los directores señores Alejandro Alzérreca Luna, Christian Sinclair Manley y Alberto Oviedo Obrador, presentaron sus renuncias al cargo de director de Securizadora Security S.A., efectiva a contar de la presente fecha, y en su reemplazo el Directorio acordó designar a los señores Ronald Schmidt Silva, Marcelo Espinoza Dans, y la señora María Cecilia Martabit Borgoño.

De este modo, el Directorio de la Sociedad quedó compuesto por los siguientes miembros:

1. Ronald Schmidt Silva (Presidente)
2. Marcelo Espinoza Dans
3. María Cecilia Martabit Borgoño
4. Juan Pablo Cofré Dognac
5. Rodrigo Guzmán Leyton

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Securitizadora Security S.A.**

Conforme al artículo 32 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, en la próxima junta ordinaria de accionistas de la Sociedad deberá renovarse el Directorio en su totalidad.

De acuerdo a lo establecido en la Circular N° 988 de la CMF, informamos a usted que, por la naturaleza de lo que se comunica, no es posible cuantificar los efectos que este Hecho Esencial podría tener en los resultados de Securitizadora Security S.A.

- Con fecha 21 de marzo de 2025 el Gerente General informó citación a junta ordinaria de accionistas, conforme a la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas y a la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y estando especialmente facultado para ello, informó que el Directorio de Securitizadora Security S.A. (la “Sociedad”) acordó citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 31 de marzo de 2025, a las 8:30 horas, en las oficinas sociales ubicadas en Augusto Leguía Sur N° 70, piso zócalo, comuna de Las Condes, Santiago. La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:
 1. Aprobación de la memoria, balance y estados financieros del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2024, incluido el dictamen de la empresa de auditoría externa correspondiente al mismo ejercicio;
 2. La renovación total del Directorio;
 3. La distribución de utilidades, reparto de dividendos del ejercicio y fijación de la política futura de dividendos;
 4. La fijación de remuneración de los Directores para el año 2025;
 5. Designación de la empresa de auditoría externa de la Sociedad;
 6. Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a los artículos 146 y siguientes de la Ley sobre Sociedades Anónimas;
 7. Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales; y
 8. En general, todas las materias que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

En virtud de lo dispuesto por los artículos 75 y 76 de la Ley N° 18.046 y en la NCG 30, se informó los estados financieros de la Sociedad y el informe de la empresa de auditoría externa, como asimismo la memoria de la Sociedad, que han sido enviados a la Comisión para el Mercado Financiero a través del módulo SEIL con anterioridad a esta fecha, y están disponibles en el sitio Web de la Compañía www.securitizadorasecurity.cl.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Securizadora Security S.A.**

Se deja constancia que Inversiones Previsión Security Limitada y Capital S.A., en sus calidades de actuales únicos accionistas de Securizadora Security S.A., han comprometido su asistencia a la junta ordinaria de accionistas citada. Por dicha razón, se prescindirá de las formalidades legales de citación, según lo faculta el artículo 60 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.

- Con fecha 31 de marzo 2025 el Gerente General de la sociedad Securizadora Security S.A. (la “Sociedad”), expresamente facultada al efecto y en cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 9° e inciso segundo del Artículo 10°, ambos de la Ley N° 18.045, y en la Sección II de la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero, informó hecho esencial señalando que:

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con esta misma fecha, 31 de marzo de 2025, se acordó, entre otras materias, (i) la aprobación de la memoria, el balance y los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2024, (ii) la renovación total del Directorio, quedando éste integrado por los señores Max Ronald Schmidt Silva, Rodrigo Alejandro Guzmán Leyton, Juan Pablo Cofré Dougnac, María Cecilia Martabit Borgoño y Marcelo Espinoza Danz, y (iii) designar como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2025 a la firma Pricewaterhouse Coopers Consultores, Auditores Compañía Limitada.

Asimismo, en sesión de Directorio celebrada con esta misma fecha e inmediatamente a continuación de la Junta Ordinaria antes indicada, los nuevos directores acordaron por unanimidad designar a don Max Ronald Schmidt Silva como Presidente del directorio y de la Sociedad por un nuevo período estatutario.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Hipotecaria Security S.A.**

- Con fecha 3 de marzo de 2025 el Gerente General informó que con fecha 1 de marzo de 2025, Forestal O Higgins S.A. y BICECORP S.A. se publicó en los diarios El Líbero y El Mostrador el aviso de resultado de la oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Security S.A. iniciada el 28 de enero de 2025, declarándola exitosa e informando la adquisición de la totalidad de las acciones recibidas, esto es, 3.609.043.134 acciones de Grupo Security S.A., equivalentes aproximadamente a un 90,33% del total de acciones, de las cuales, Forestal O' Higgins S.A. adquirió 721.808.635 acciones, equivalentes aproximadamente a un 18,07% del capital social y BICECORP S.A. adquirió 2.887.234.499 acciones, equivalentes aproximadamente a un 72,27% del capital social.

A su vez, Hipotecaria Security S.A. es filial de Grupo Security S.A., por lo que, como consecuencia de la operación precedentemente señalada, BICECORP S.A. adquiere indirectamente el control de la Sociedad.

Con fecha 04 de marzo 2025 el Gerente General de conformidad a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 136 de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), y encontrándose debidamente facultado por el directorio de Hipotecaria Security S.A. ("Sociedad"), informó en carácter de Hecho Esencial, lo siguiente:

Que, en sesión extraordinaria de directorio de la Sociedad celebrada con esta fecha, los directores señores María Loreto Herrera Martínez, Diego Silva Robert y Alejandro Alzérreca Luna, presentaron sus renunciaciones al cargo de director de Hipotecaria Security S.A., efectiva a contar de la presente fecha, y en su reemplazo el directorio acordó designar a los señores Luis Felipe Gazitúa Achondo, Juan Eduardo Correa García y Ronald Schmidt Silva, respectivamente.

De este modo, el directorio de la Sociedad quedó compuesto por los siguientes miembros:

1. Luis Felipe Gazitúa Achondo (Presidente)
2. Juan Eduardo Correa García
3. Ronald Schmidt Silva
4. Rodrigo Guzmán Leyton
5. Juan Pablo Cofré Dournac

Conforme al artículo 32 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, en la próxima junta ordinaria de accionistas de la Sociedad deberá renovarse el directorio en su totalidad.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Hipotecaria Security S.A.**

Asimismo, en la sesión de directorio antes señalada, se dejó constancia de la renuncia del señor Ricardo Hederra González al cargo de gerente general de la Sociedad y de la designación del señor Manuel Sánchez Yáñez en su reemplazo, con efecto inmediato a contar de esta fecha.

Los antecedentes requeridos por la Norma de Carácter General N° 136, respecto de los señores, Luis Felipe Gazitúa Achondo, Juan Eduardo Correa García, Ronald Schmidt Silva y Manuel Sánchez Yáñez serán remitidos dentro de plazo en carta separada.

Seguros de Vida Security Previsión S.A.

- Con fecha 3 de marzo de 2025 el Gerente General informó que con fecha 1 de marzo de 2025, Forestal O Higgins S.A. y BICECORP S.A. Se publicó en los diarios El Líbero y El Mostrador el aviso de resultado de la oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Security S.A. iniciada el 28 de enero de 2025, declarándola exitosa e informando la adquisición de la totalidad de las acciones recibidas, esto es, 3.609.043.134 acciones de Grupo Security S.A., equivalentes aproximadamente a un 90,33% del total de acciones, de las cuales, Forestal O' Higgins S.A. adquirió 721.808.635 acciones, equivalentes aproximadamente a un 18,07% del capital social y BICECORP S.A. adquirió 2.887.234.499 acciones, equivalentes aproximadamente a un 72,27% del capital social.

A su vez, Seguros Vida Security Previsión S.A. es filial de Grupo Security S.A., por lo que, como consecuencia de la operación precedentemente señalada, BICECORP S.A. adquiere indirectamente el control de la Sociedad.

- Con fecha 04 de marzo 2025 el Gerente General informó que en sesión extraordinaria de directorio de la Sociedad celebrada con esta fecha, se presentó la renuncia del señor Alejandro Alzérreca Luna al cargo de gerente general de la Sociedad y se designó, en su reemplazo, al señor Ronald Schmidt Silva, con efecto inmediato a contar de esta fecha. Asimismo, en la misma sesión, los directores señores Renato Peñafiel Muñoz, Claudio Berndt Cramer, Alvaro Vial Gaete, Juan Cristóbal Pavez Recart y Gonzalo Pavez Aro presentaron sus renunciaciones al cargo de director de Seguros Vida Security Previsión S.A., efectiva a contar de la presente fecha. Asimismo, la señora Carmen Figueroa Deisler presentó su renuncia mediante carta enviada al Presidente. En sus reemplazos, el directorio acordó designar a los señores Juan Eduardo Correa García, Simón Silva Lozano, Francisco Matte Izquierdo, Joaquín Izcúe Elgart, Demetrio Zañartu Bacarreza y Alejandro Alzérreca Luna, respectivamente.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Seguros de Vida Security Previsión S.A.**

De este modo, el directorio de la Sociedad quedó compuesto por los siguientes miembros:

1. Juan Eduardo Correa García (Presidente)
2. Demetrio Zañartu Bacarreza
3. Francisco Matte Izquierdo
4. Simón Silva Lozano
5. Joaquín Izcúe Elgart
6. Alejandro Alzérreca Luna
7. Andrés Tagle Dominguez

Conforme al artículo 32 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, en la próxima junta ordinaria de accionistas de la Sociedad deberá renovarse el directorio en su totalidad

- Con fecha 18 de marzo de 2025 el Gerente General informó que:

En virtud de lo establecido en la ley 18.045, la ley 18.046, y en la Circular N° 660, de la Superintendencia de Valores y Seguros hoy Comisión para el Mercado Financiero, y por así haberlo acordado el Directorio en su sesión de fecha 17 de marzo del 2025, me permito informarle a usted, sobre las siguientes materias:

1 FECHA DE JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS.- El Directorio acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 31 de marzo de 2025, a las 12:00 horas, en las oficinas sociales ubicadas en calle Augusto Leguía 70, piso zócalo, comuna de Las Condes, Santiago. Serán materia de esta Junta las propias de su convocatoria.

2 REPARTO DE DIVIDENDOS.- El Directorio en consideración a la fortaleza patrimonial de la Compañía al 28 de febrero pasado, de 1,28 acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas distribuir un dividendo de \$4,8610942.- por acción, el cual, sumado al dividendo provisorio de \$22,0116977.- por acción ya pagado el 30 de diciembre de 2024, determina un dividendo definitivo de \$26,8727919.- por acción para el periodo 2024. Lo anterior, correspondería a un reparto de utilidades de un 30% de la utilidad del año 2024, lo que representa distribuir la suma total de \$12.869.950.389.-.

Por otra parte, se acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas la ratificación del dividendo provisorio repartido el 30 de diciembre de 2024, por acuerdo del Directorio tomado en la sesión de fecha 6 de diciembre de 2024, ascendente a la suma de \$10.541.869.205.- equivalentes a \$22,0116977.- por acción, transformándolo en un dividendo definitivo.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Seguros de Vida Security Previsión S.A.**

Asimismo, se acordó proponer a la Junta, que tendrían derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el registro correspondiente con 5 días hábiles de anticipación al día fijado para su reparto, que sería a contar del día 9 de abril de 2025, en las oficinas de la sociedad Administradora de Acciones Depósito Central de Valores, ubicadas en Av. Los Conquistadores 1730, piso 24, comuna de Providencia, Santiago.

3 POLÍTICA DE DIVIDENDOS.- El Directorio acordó proponer a la Junta como política de futuros dividendos, considerando cumplir con la fortaleza patrimonial de la Compañía, conforme lo dispone el artículo 2 del DFL N° 251, la distribución de un mínimo de 30% de la utilidad líquida del ejercicio, condicionado a las utilidades que realmente se obtengan y a la situación económica y financiera de la empresa, y facultar al Directorio para pagar dividendos provisorios con cargo a la utilidad del ejercicio y para repartir hasta 100% de las utilidades retenidas, reparto que deberá ser acordado y efectuado en cualquier época del presente ejercicio, fijando dividendos definitivos extraordinarios, de acuerdo a la situación económica y financiera de la empresa.

4 AUDITORES EXTERNOS. - En relación a los auditores externos se informa que se solicitó cotización de honorarios a las siguientes empresas: Deloitte Auditores Consultores Limitada, KPMG y PWC Chile. Agrega que se han recibido propuestas de (a) KPMG; y (b) PWC. En relación con las cotizaciones recibidas estas fueron analizadas y que, considerando: 1) La experiencia y conocimiento de los negocios en que participa Vida Security; 2) La presencia y participación como auditores externos en el mercado de seguros; 3) La independencia de Auditoría y Socios (Art. 242 al 245 de la Ley 18.045); y 4) El valor, cobertura alcance de los servicios, recomienda proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas a la firma PWC Consultores Auditores y Compañía Limitada como auditores externos de Seguros Vida Security Previsión S.A. para el ejercicio 2025, dado que cumple en mejor forma con los parámetros señalados anteriormente.

La propuesta que hará el Directorio se funda principalmente en el hecho de que la firma PWC satisface de mejor manera todos los criterios de priorización antes expuestos, tiene una sólida experiencia y acreditación como auditores en la industria de Seguros, y además la propuesta económica por ellos presentada es conveniente para los intereses de la sociedad.

Todo lo anterior, conforme a lo establecido en el Oficio Circular N° 718, de fecha 10 de febrero de 2012, complementado mediante Oficio Circular N° 764, de fecha 21 de diciembre de 2012, ambos de la SVS. Por último, se acuerda dejar constancia que las firmas seleccionadas para proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas están entre las principales empresas de auditoría, tanto a nivel internacional como local; todas ellas cuentan con equipos de trabajo experimentados y de primer nivel, y desde luego se encuentra inscritas en el Registro de Auditores de la Comisión para el Mercado Financiero.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Seguros de Vida Security Previsión S.A.**

Finalmente se informó que con fecha 20 de marzo de 2025 se publicará en la página web de la Compañía www.vidasecurity.cl los antecedentes de las empresas de Auditoría Externa que el Directorio propondrá en la Junta.

19 de marzo de 2025 el Gerente General informó por intermedio de la presente que se corrige el Hecho Esencial enviado con fecha 18 de marzo de 2025, en relación a la proposición del Directorio respecto de los auditores externos, por lo que se sustituyó el punto 4 del hecho esencial enviado el siguiente:

4.- AUDITORES EXTERNOS.- En relación a los auditores externos se informa que se solicitó cotización de honorarios a las siguientes empresas: EY, KPMG y PWC Chile. Agrega que se han recibido propuestas de (a) EY; (b) KPMG; y (c) PWC. En relación con las cotizaciones recibidas estas fueron analizadas y que, considerando: 1) La experiencia y conocimiento de los negocios en que participa Vida Security; 2) La presencia y participación como auditores externos en el mercado de seguros; 3) La independencia de Auditoría y Socios (Art. 242 al 245 de la Ley 18.045); y 4) El valor, cobertura y alcance de los servicios, recomienda proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas a la firma PWC Consultores Auditores y Compañía Limitada como auditores externos de Seguros Vida Security Previsión S.A. para el ejercicio 2025, dado que cumple en mejor forma con los parámetros señalados anteriormente.

La propuesta que hizo el Directorio se fundó principalmente en el hecho de que la firma PWC satisface de mejor manera todos los criterios de priorización antes expuestos, tiene una sólida experiencia y acreditación como auditores en la industria de Seguros, y además la propuesta económica por ellos presentada es conveniente para los intereses de la sociedad.

Todo lo anterior, conforme a lo establecido en el Oficio Circular N° 718, de fecha 10 de febrero de 2012, complementado mediante Oficio Circular N° 764, de fecha 21 de diciembre de 2012, ambos de la SVS. Por último, se acuerda dejar constancia que las firmas seleccionadas para proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas están entre las principales empresas de auditoría, tanto a nivel internacional como local; todas ellas cuentan con equipos de trabajo experimentados y de primer nivel, y desde luego se encuentra inscritas en el Registro de Auditores de la Comisión para el Mercado Financiero.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes

Seguros de Vida Security Previsión S.A.

- Con fecha 26 de marzo 2025 el Gerente General informó citación a junta extraordinaria de accionistas de conformidad con lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores ("LMV"), a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), y debidamente facultado al efecto por el directorio de la sociedad, comunicó en carácter de Hecho Esencial de Seguros Vida Security Previsión S.A. ("Sociedad"), que dice relación con la sociedad, sus negocios y sus acciones, lo siguiente:
- Con fecha 25 de marzo de 2025, el directorio en sesión ordinaria acordó citar a junta extraordinaria de accionistas (la "Junta"), a celebrarse el día 14 de abril de 2025, a las 15:30 horas, en calle Augusto Leguía 70, piso zócalo, comuna de Las Condes, Santiago, con el objeto de someter a su consideración las siguientes materias:

1. Cancelación de la inscripción de las acciones de la Sociedad en el Registro de Valores de la CMF y en consecuencia la cancelación de la inscripción de las mismas en las Bolsas de Valores en las que actualmente se transan, en virtud de que no le afecta ninguna obligación legal por la cual deba mantener inscritas sus acciones en el Registro de Valores, conforme a lo dispuesto en el artículo 2 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas ("LSA") y la letra a) del artículo 15 de la LMV.

2. Adoptar los demás acuerdos que fueren necesarios o convenientes para legalizar, materializar, llevar a efecto y complementar los acuerdos que se adopten en la Junta y el otorgamiento de los mandatos pertinentes para llevarlos a cabo.

Los avisos de convocatoria a la Junta se publicarán en el diario electrónico "El Líbero", los días 1, 2 y 3 de abril de 2025, y en la página web de la Sociedad www.vidasecurity.cl.

Tendrán derecho a participar en la Junta los titulares de acciones inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior al día de la Junta.

De acuerdo a lo establecido en la Circular N°988 de esta Comisión, informamos a usted que, en esta etapa de la referida operación, no es posible cuantificar los efectos que este Hecho Esencial podría tener en los resultados de Seguros Vida Security Previsión S.A.

- Con fecha 31 de marzo de 2025 el Gerente General informó que con esta fecha se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas, de la compañía Seguros Vida Security Previsión S.A., respecto de la cual, comunicó el siguiente Hecho Esencial:

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Seguros de Vida Security Previsión S.A.**

1.- DESTINO DE LAS UTILIDADES Y POLÍTICA DE DIVIDENDOS. - La Junta Ordinaria de Accionistas acordó distribuir un dividendo de \$4,8610942.- por acción, el cual, sumado al dividendo provisorio de \$10.541.869.205.- equivalentes a \$22,0116977.- por acción ya pagado el 30 de diciembre de 2024, determina un dividendo definitivo de \$26,8727919.- por acción para el periodo 2024. Lo anterior, correspondería a un reparto de utilidades de un 30% de la utilidad del año 2024, lo que representa distribuir la suma total de \$12.869.950.389.-, a los accionistas inscritos en el registro correspondiente con 5 días hábiles de anticipación al día fijado para su reparto, que será a contar del día 9 de abril de 2025, mediante vale vista para ser retirado en cualquiera de las sucursales del Banco BCI, pago por cuenta de la sociedad Administradora de Acciones Depósito Central de Valores, domiciliada en calle Huérfanos 770, piso 22, Santiago.

La Junta acordó mantener como política de futuros dividendos, la distribución de un mínimo de 30% de la utilidad líquida del ejercicio, condicionado a las utilidades que realmente se obtengan y a la situación económica y financiera de la empresa, y facultar al Directorio para pagar dividendos provisorios con cargo a la utilidad del ejercicio y para repartir hasta el 100% de las utilidades retenidas, reparto que deberá ser acordado y efectuado en cualquier época del presente ejercicio, fijando dividendos extraordinarios, de acuerdo a la situación económica y financiera de la empresa.

2.- AUDITORES. - La Junta acordó designar para el ejercicio del año 2025 como empresa de auditoría externa a la empresa PWC Consultores Auditores y Compañía Limitada.

3.- CLASIFICADORES DE RIESGO. - La Junta acordó designar para el ejercicio del año 2025 a la siguiente clasificadora de riesgo Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda. e ICR - Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.

4.- ELECCIÓN DE DIRECTORES. - La Junta eligió como Directores de la Compañía, por un período de 3 años, a los señores Juan Eduardo Correa García, Demetrio Zañartu Bacarreza, Simón Silva Lozano, Francisco Matte Izquierdo, Joaquín Izcúe Elgart, Andrés Tagle Domínguez y Alejandro Alzérreca Luna. Se adjunta formulario N°1 sobre reparto de dividendo, de la Circular 660 de esa Superintendencia.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Banco Security**

- El 1 de Marzo de 2025 culminó de forma exitosa el cierre de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA), realizado en el marco del Proceso de Integración entre Grupo Security y BICECORP, en virtud de lo anterior, los Oferentes aceptan y adquieren para sí, la cantidad de 3.609.043.134 acciones de Grupo Security, representativas de aproximadamente un 90,33% del capital suscrito de dicha sociedad, porcentaje que, sumado a las 323.544.054 acciones de participación directa e indirecta que Forestal O'Higgins (FOH) poseía en Grupo Security con anterioridad a la Oferta, representativas de aproximadamente un 8,10% de participación social, le permite a los Oferentes alcanzar un porcentaje de control de aproximadamente 98,43% del capital suscrito de Grupo Security.

Para efectos de mayor claridad, como consecuencia de la declaración de éxito de la Oferta, FOH y BICECORP son titulares de 1.045.352.689 y 2.887.234.499 acciones de Grupo Security, respectivamente, las cuales representan aproximadamente un 26,16% y 72,27%, respectivamente, del capital suscrito de dicha sociedad.

Con fecha 28 de Enero de 2025, BICECORP S.A., informó mediante hecho esencial que los principales accionistas de la sociedad comunicaron renunciar a su derecho de opción preferente, por el total de las acciones que son dueños (directamente y/o en custodia de alguna Corredora de Bolsa), para suscribir y pagar acciones de pago correspondientes al aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de Noviembre de 2024.

Así, el total de las acciones correspondientes a dichos accionistas con motivo del periodo de opción preferente, equivalentes a un 98,356% del total de acciones emitidas, quedan disponibles para ser utilizadas exclusivamente por la sociedad, en todo o parte, para pagar en especie el 80% de las acciones a los accionistas de Grupo Security S.A. que acepten la Oferta Pública de Adquisición de Acciones que BICECORP S.A. lanzó con esta fecha, conjuntamente con Forestal O'Higgins S.A., en el marco de la Operación de Integración.

Con fecha 27 de Enero de 2025, BICECORP S.A. y Forestal O' Higgins S.A. (FOH) publicaron en los diarios electrónicos El Mostrador y El Libero el aviso de inicio de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA) y Control por 3.995.342.554 acciones de Grupo Security S.A., que representan el 100% de su capital social a esta fecha. El plazo de la OPA se extenderá por 30 días, esto es, desde el día 28 de Enero hasta el 26 de Febrero de 2025.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Banco Security**

Cabe tener presente que FOH es a dicha fecha propietario directo e indirecto de 323.544.054 acciones, equivalentes a un 8,10% de participación en Grupo Security S.A., y en caso de concretarse la adquisición del 100% de las acciones emitidas por Grupo Security S.A. se obtendrán las restantes 3.671.798.500 acciones que representan el 91,90% del capital social de Grupo Security S.A.

Con fecha 17 de Enero de 2025 BICECORP S.A. comunicó a través de hecho esencial que, el directorio tomó conocimiento que el grupo empresarial (“Grupo Matte”), al que pertenece la sociedad, decidió proponer para el cargo de director de BICECORP S.A., en su momento, al señor Luis Felipe Gazitúa Achondo, sujeto a la condición de la declaración de éxito de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones de Grupo Security S.A. que fue informada al mercado, en virtud de la cual BICECORP S.A. tomará el control de Grupo Security S.A. mediante el pago de una cantidad de dinero y canje de acciones, manteniendo el Grupo Matte el control de BICECORP S.A. y la seguridad de elegir a la mayoría de los miembros de su directorio.

En ese contexto, el Grupo Matte, bajo el supuesto señalado, comunicó que promoverá entre los directores que en ese momento ejerzan el cargo, la elección del señor Luis Felipe Gazitúa Achondo como presidente del directorio de BICECORP S.A., con la finalidad de liderar la Operación de Integración con Grupo Security S.A. y conducir la dirección de la compañía en los próximos años. Asimismo, y con el mismo propósito el Grupo Matte promoverá, en su oportunidad, la elección del señor Luis Felipe Gazitúa Achondo como director y futuro presidente del directorio de Banco BICE y de BICE Vida Compañía de Seguros S.A, ambas filiales de BICECORP S.A.

Con fecha 9 de Enero de 2025 BICECORP S.A. (sociedad matriz de Banco BICE) informó mediante hecho esencial los integrantes del equipo gerencial que liderará las distintas áreas de negocio de la entidad fusionada y sus respectivas filiales, una vez materializada la Operación de Integración, en especial la fusión de BICECORP S.A. con Grupo Security S.A. y de las filiales de cada una de ellas, previas las autorizaciones regulatorias que fueren requeridas.

- Con fecha 14 de marzo de 2025, en Sesión Extraordinaria de Accionistas de Banco Security, se acordó, por la unanimidad, la renovación total del directorio designando como nuevos miembros a los Señores Juan Eduardo Correa García, Demetrio Zañartu Bacarreza, Simón Silva Lozano, Francisco Matte Izquierdo, Joaquín Izcúe Elgart, Mario Weiffenbach Oyarzún y Bonifacio Bilbao Hormaeché. Asimismo, se acordó por la unanimidad de los accionistas presentes designar como nuevos miembros suplentes del Directorio a Ignacio Ruiz-Tagle Vergara y Rafael de la Maza Domínguez.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes**Banco Security**

Con fecha 4 de marzo de 2025, en Sesión Extraordinaria de Directorio, los señores Renato Peñafiel Muñoz, Hernán Felipe Errázuriz Correa, Ramón Eluchans Olivares, Ignacio Ruiz-Tagle Vergara, José Marín Correa, Juan Cristóbal Pavez Recart y Fernando Salinas Pinto presentaron sus renuncias al cargo de Director de Banco Security, efectiva a contar de la fecha indicada, y en su reemplazo el Directorio acordó designar a los Señores Juan Eduardo Correa García (Presidente), Simón Silva Lozano, Francisco Matte Izquierdo, Joaquín Izcúe Elgart, Demetrio Zañartu Bacarreza (Vicepresidente), Mario Weiffenbach Oyarzún y Bonifacio Bilbao Hormaeche. Asimismo, en esta Sesión se dejó constancia de la renuncia del señor Eduardo Olivares Veloso al cargo de Gerente General del Banco y de la designación del señor Pablo Jerez Hanckes en su reemplazo, con efecto inmediato de esta fecha.

Al 25 de febrero de 2025, Banco Security propuso a la Junta de Accionistas destinar el 60% de las utilidades del ejercicio al pago de un dividendo definitivo de \$366,18 por acción. La Junta tomó conocimiento de esta propuesta y, en acuerdo unánime, aprobó destinar dicho porcentaje de las utilidades al pago de un dividendo definitivo mínimo obligatorio de \$366,18 por acción. Este dividendo se pagó partir del 25 de febrero de 2025 a los accionistas inscritos en el Registro respectivo.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 42 - Hechos posteriores**Corredores de Seguros Security Ltda.**

- De conformidad con lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y según lo establecido en la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), y encontrándome debidamente facultado para ello, vengo en comunicar a Ud., en carácter de Hecho Esencial de Corredores de Seguros Security Limitada (la “Sociedad”), relativo a la Sociedad, sus negocios y sus acciones, que mediante escritura pública otorgada el 4 de abril de 2025 ante la Notaría de Santiago de don Francisco Javier Leiva Carvajal, Inversiones Previsión Security Limitada, en su calidad de socio administrador de la Sociedad, revocó la designación de don Alejandro Mandiola Parot como Gerente General de la Sociedad y lo sustituyó por don Gerardo Edwards Schleyer, quien asume dicho cargo con efecto inmediato.

Seguros Vida Security Previsión S.A.

- Con fecha 14 de abril 2025 el Gerente General informó que se celebró la junta extraordinaria de accionistas de conformidad con lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores (“LMV”), a lo dispuesto en la Norma de

Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), y debidamente facultado al efecto, comunicó en carácter de Hecho Esencial de Seguros Vida Security Previsión S.A. (“Sociedad”), que dice relación con la sociedad, sus negocios y sus acciones, que, en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad, que se celebró con esta misma fecha, los accionistas acordaron:

Solicitar la cancelación de la inscripción de las acciones de la Sociedad en el Registro de Valores de la CMF y en consecuencia la cancelación de la inscripción de las mismas en las Bolsas de Valores en las que actualmente se transan, en virtud de que no le afecta ninguna obligación legal por la cual deba mantener inscritas sus acciones en el Registro de Valores, conforme a lo dispuesto en el artículo 2 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas y la letra a) del artículo 15 de la LMV.

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 42 - Hechos posteriores

Grupo Security S.A.

Con fecha 1 de abril 2025, y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 9º e inciso segundo del artículo 10º de la Ley N° 18.045, en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas y a la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, vengo en informar respecto del siguiente hecho esencial relativo.

En Junta Ordinaria de Accionistas, (i) se acordó la aprobación de la memoria, balance y estados financieros de la sociedad del ejercicio concluido al 31 de diciembre 2024, así como el informe de los auditores externos correspondiente al mismo ejercicio. (ii) aprobar la distribución de un dividendo definitivo de \$22,5 por acción, a ser pagado a partir del 9 de abril 2025; (iii) la elección de un nuevo directorio, quedando este integrado por los señores Juan Eduardo Correa García, Bernardo Fontaine Talavera, Simón Silva Lozano, Francisco Matte Izquierdo, Joaquín Izcúe Elgart, Demetrio Zañartu Bacarreza, Bonifacio Bilbao Hormaeche, Ignacio Ruiz-Tagle Vergara y Mario Weiffenbach Oyarzún. De los anteriores, el señor Bernardo Fontaine Talavera fue elegido como director independiente; y (iv) designar como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2025 a la firma PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada.

Factoring Security S.A.

Se informa que Factoring Security S.A. ha llevado a cabo con éxito la colocación en el mercado local de efectos de comercio, los cuales han sido emitidos bajo las Líneas de Financiamiento previamente inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). A continuación, se detallan los instrumentos emitidos:

Fecha Información	N° Serie	Título	Monto \$	Vencimiento	Tasa Colocación %
04-04-2025	106	Efecto de Comercio	5.000.000.000	15-05-2025	0,46%
04-04-2025	107	Efecto de Comercio	5.000.000.000	24-06-2025	0,46%
09-04-2025	96	Efecto de Comercio	1.600.000.000	30-06-2025	0,46%
14-04-2025	108	Efecto de Comercio	5.000.000.000	14-07-2025	0,455%
14-04-2025	109	Efecto de Comercio	5.000.000.000	21-07-2025	0,455%
17-04-2025	110	Efecto de Comercio	5.000.000.000	04-08-2025	0,455%
21-04-2025	111	Efecto de Comercio	5.000.000.000	07-08-2025	0,455%
28-04-2025	112	Efecto de Comercio	5.000.000.000	11-08-2025	0,455%
29-04-2025	113	Efecto de Comercio	5.000.000.000	18-08-2025	0,455%
29-04-2025	114	Efecto de Comercio	5.000.000.000	21-08-2025	0,455%
05-05-2025	115	Efecto de Comercio	5.000.000.000	25-08-2025	0,455%
08-05-2025	116	Efecto de Comercio	5.000.000.000	01-09-2025	0,45%
08-05-2025	117	Efecto de Comercio	5.000.000.000	04-09-2025	0,45%
14-05-2025	118	Efecto de Comercio	5.000.000.000	08-09-2025	0,45%
15-05-2025	121	Efecto de Comercio	5.000.000.000	08-07-2025	0,45%
19-05-2025	122	Efecto de Comercio	5.000.000.000	22-07-2025	0,45%
19-05-2025	123	Efecto de Comercio	5.000.000.000	12-08-2025	0,45%

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 43 - Aprobación de los Estados financieros consolidados intermedios

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Grupo Security S.A. y sus Filiales han sido aprobados por el Directorio de la compañía en Sesión Ordinaria celebrada el miércoles 28 de mayo de 2025, conforme a los marcos normativos aplicables y las políticas internas establecidas.