

El Notario que suscribe, certifica que el presente documento electrónico, reproducido en las siguientes páginas, es copia fiel e íntegra del original de SIN MATERIA. Doy fe.

Firmado electrónicamente por FRANCISCO JAVIER LEIVA CARVAJAL, Notario Público Titular de la Notaría Francisco Leiva de Santiago, a las 16:21 horas del día de hoy.
Santiago, 4 de junio de 2025

Documento emitido con Firma Electrónica Avanzada, conforme a la Ley N°19.799 y el Auto Acordado de la Excma. Corte Suprema de Justicia de fecha 10 de Octubre de 2006.

Verifique en www.ajs.cl y/o www.notariosyconservadores.cl con el siguiente código: 002-20250211181854

**INFORME PERICIAL DE RELACIÓN DE CANJE PARA
LA FUSIÓN DE BICECORP S.A.
CON GRUPO SECURITY S.A.**

CONTENIDO

Anexo I	Determinación de porcentajes de participación de los accionistas y relación de canje al 31 de marzo de 2025.
Anexo II	Informe de valoración de las compañías al 31 de marzo de 2025.
Anexo III	Información financiera pro-forma de las compañías.
Anexo IV	Estados financieros auditados al 31 de marzo de 2025.

Código de Verificación: 002-20250211181854



INFORME PERICIAL DE RELACIÓN DE CANJE PARA LA FUSIÓN DE BICECORP S.A. CON GRUPO SECURITY S.A.

A los señores accionistas de:
BICECORP S.A.
Grupo Security S.A.

El Directorio de BICECORP S.A. ("BICECORP") y/o de Grupo Security S.A. ("Grupo Security"), me ha designado como perito independiente para que emita un informe pericial (el "Informe" o "Informe Pericial") sobre el valor económico de BICECORP y Grupo Security, y la estimación sobre la relación de canje de las acciones correspondientes a las dos entidades mencionadas (en adelante "las Sociedades"), en el evento que se lleve a cabo la fusión en los términos descritos a continuación (en adelante "la Operación Propuesta o "Fusión").

De acuerdo con lo solicitado por la administración de las Sociedades (la "Administración"); y de acuerdo con lo establecido en el contrato de prestación de servicios de fecha 27 de marzo de 2025, he emitido el siguiente informe pericial que determina la relación de canje entre BICECORP y Grupo Security al 31 de marzo de 2025, de acuerdo con lo establecido en el Artículo N°155 y 156 del Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas.

1. Objetivo y uso

Este Informe Pericial tiene por objeto determinar la relación de canje entre las Sociedades al 31 de marzo de 2025, de acuerdo con lo establecido en el Artículo N°155 y 156 del Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas (en adelante el "Reglamento"). El presente informe pericial contiene en el Anexo I el cálculo de la relación de canje; en el Anexo II un informe sobre el valor económico de las Sociedades, y en el Anexo III, el balance pro-forma que representa a la sociedad fusionada al 31 de marzo de 2025.

En este sentido, el objetivo de este Informe es ser uno más de los antecedentes que el directorio de las Sociedades pondrá a disposición de sus accionistas, para que éstos puedan pronunciarse sobre la Fusión, de conformidad con lo estipulado en el artículo N° 155 y 156 del Reglamento.

Este Informe lo emito exclusivamente para su utilización en el marco descrito y no podrá utilizarse para ningún otro fin. Por tanto, este Informe, extracto o referencia a conclusiones que emanan de él, no deben ser utilizados para efectos de publicación bajo otra regulación, en específico bajo la U.S. Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos. No asumo responsabilidad por cualquier daño que pueda sufrir un tercero como consecuencia de la circulación, publicación, reproducción o uso de este Informe con un objetivo distinto al propósito de este.

Mi trabajo no constituye ninguna recomendación al directorio de las Sociedades o a la administración, a los accionistas de las Sociedades, o a terceros en relación con la posición que deberían tomar en relación con la Operación Propuesta. El trabajo se limita exclusivamente a una estimación del valor económico de las Sociedades que se fusionarían y la estimación sobre una

Código de Verificación: 002-20250211181854



relación de canje, de llevarse a cabo la Operación Propuesta, por lo que en la emisión de este informe no he prestado asesoramiento legal, regulatorio, fiscal, contable, comercial o estratégico. En específico, no he sido contratado para emitir comentarios sobre la conveniencia estratégica de la Operación

2. Entendimiento de la Operación Propuesta

2.1 La Promesa

Con fecha 10 de abril de 2024, Forestal O'Higgins S.A. ("FOH") y BICECORP, por una parte, y accionistas titulares del 65,23% de las acciones de Grupo Security ("Accionistas Security"), por la otra, celebraron un contrato de promesa de Compraventa y Permuta de Acciones mediante una Oferta Pública de Adquisición de Acciones y Acuerdo de Fusión por incorporación de Grupo Security en BICECORP, todo mediante las operaciones, actos y contratos que se celebrarán en la forma, términos, condiciones y plazos que se establecen en dicho contrato (la "Promesa"), con el objeto de integrar los negocios de BICECORP y Grupo Security y sus respectivas filiales ("Operación de Integración").

Para efectos de la Operación de Integración acordada llevar a cabo en la Promesa, las partes establecieron que el patrimonio de BICECORP se valoraba en un 60,721% y el patrimonio de Grupo Security en un 39,279% del negocio consolidado ("Relación Patrimonial").

2.2 La Oferta Pública de acciones

En virtud de la Promesa, y sujeto al precio, términos y condiciones dispuestos en ella, FOH y BICECORP lanzaron conjuntamente una oferta pública de adquisición de acciones, dirigida a todos los accionistas de Grupo Security por el 100% de sus acciones ("Oferta") y, cada uno de los Accionistas Security se obligó a vender, la totalidad de las acciones que poseían en Grupo Security a través de la Oferta.

Como resultado de la Oferta, cuyo aviso de resultado se publicó con fecha 1 de marzo de 2025, FOH y BICECORP adquirieron la cantidad de 3.609.043.134 acciones de Grupo Security, representativas de aproximadamente un 90,33% del capital suscrito de dicha sociedad, de las cuales BICECORP adquirió un total de 2.887.234.499 acciones, equivalentes a aproximadamente un 72,27% del capital suscrito de Grupo Security.

2.3 La Operación de Integración bajo la Fusión de BICECORP y Grupo Security

Conforme a lo dispuesto en la Promesa, el siguiente paso que contempla la Operación de Integración es la materialización de la fusión por incorporación de Grupo Security en BICECORP. En este sentido la Operación contempla que BICECORP ("Sociedad Absorbente") absorba a Grupo Security ("Sociedad Absorbida"), la cual se disolvería legalmente sin necesidad de liquidación, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, incorporándose los accionistas minoritarios de Grupo Security directamente como accionistas de BICECORP según la relación de canje que se acuerde.

En el estado financiero fusionado proforma, los activos y pasivos de Grupo Security, se incorporan a valor contable al 31 de marzo de 2025, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Además, dichos balances se han preparado en función de los Estados Financieros Auditados por PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores y Compañía Limitada al 31 de marzo de 2025.



3. Información Disponible

Para efectos del cálculo de la relación de canje, me he basado en lo siguiente:

- 1) En la estimación del valor económico del 100% del patrimonio de BICECORP y Grupo Security al 31 de marzo de 2025;
- 2) En cierta información proporcionada por la Administración, la cual detallo en el informe de valoración que se presenta en el Anexo II;
- 3) En la información provista por la Administración, referida al número de acciones a emitir y totales de la Sociedad BICECORP (sociedad absorbente), al número de acciones de Grupo Security (sociedad absorbida);
- 4) Los balances auditados por PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores y Compañía Limitada, de las Sociedad BICECORP y Grupo Security al 31 de marzo de 2025.

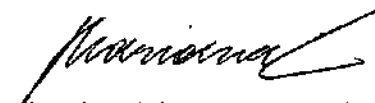
No tengo conocimiento respecto de información o eventos relevantes ocurridos posterior a esta fecha que pudiesen modificar las conclusiones de este informe.

No he efectuado procedimientos de revisión sobre estos cálculos ni sobre su base de registro, así como tampoco sobre cualquier otra materia referida a su emisión.

Los estados financieros separados tanto de BICECORP como de Grupo Security al 31 de marzo de 2025, fueron auditados por PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores y Compañía Limitada, firma de auditores externos, que emitió sus informes de auditoría con fecha 30 de mayo de 2025.

En este informe, incluyo los balances pro-forma de BICECORP y de Grupo Security al 31 de marzo de 2025, el cual contiene el estado de situación financiera consolidado y fusionado, y la descripción de activos y pasivos que se incorporan a la fusión. Estos balances fueron preparados por la Administración y Deloitte Auditores y Consultores Ltda. no ha efectuado ningún tipo de procedimiento para evaluar esta información.

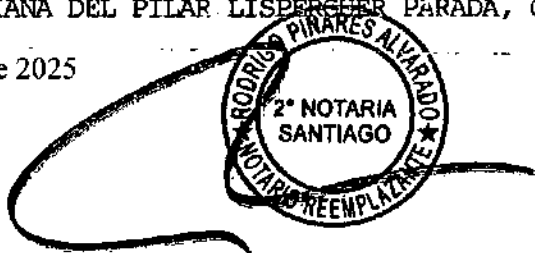
De acuerdo con lo requerido por el Artículo N° 156, del Reglamento de Sociedades Anónimas, declaro que me constituyo responsable de las afirmaciones contenidas en el presente informe y cumplir con los requisitos establecidos en el Artículo N° 168 del Reglamento de Sociedades Anónimas.


Mariana Lisperguer Parada
Rut: 12.183.734-K



Firmo ante mi: MARIANA DEL PILAR LISPERGUER PARADA, C.I. N°12.183.174-K.

Santiago, 04 de junio de 2025



ANEXO I
DETERMINACIÓN DE PORCENTAJES DE PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS
Y RELACIÓN DEL CANJE AL 31 de marzo de 2025

De acuerdo con la información proporcionada por la Administración, el capital de BICECORP, al 31 de marzo de 2025 está representado por 9.071.130.490 acciones suscritas y pagadas. Del mismo modo, la Administración me ha informado que el capital de Grupo Security al 31 de marzo de 2025 está conformado por un total de 3.995.342.554 acciones suscritas y pagadas de las cuales BICECORP controla un total de 2.887.234.499 acciones (72,27%). Así mismo, las acciones correspondientes a sus accionistas minoritarios equivalen a 1.108.108.055.

Respecto a los valores económicos de BICECORP y de Grupo Security que se encuentran contenidos en la conclusión de la Valoración en el Anexo II, se concluye un rango de valor económico de estas sociedades al 31 de marzo de 2025 en función de los resultados obtenidos en distintos escenarios de valoración.

Cuadro 1:
Rango de Valores económicos de las Sociedades al 31 de marzo de 2025

Valores en millones de pesos	Escenario Bajo	Escenario Medio	Escenario Alto
Patrimonio de BICECORP (Incl. 72,27% G. Security)	2.586.496	2.726.953	2.863.687
Patrimonio de Grupo Security (100%)	1.111.308	1.200.484	1.284.507

Hemos incorporado a modo de referencia la relación Patrimonial excluyendo la participación que tiene BICECORP (72,27%) en Grupo Security haciendo referencia al prospecto de la OPA de fecha 1 de marzo de 2025. En base a esto el rango de valor de las Sociedades se presenta a continuación:

Cuadro 1.A:
Rango de Valores económicos de las Sociedades al 31 de marzo de 2025

Valores en millones de pesos	Escenario Bajo	Escenario Medio	Escenario Alto
1. Patrimonio de BICECORP (Excl. 72,27% G. Security)	1.783.409	1.859.423	1.935.438
2. Patrimonio de Grupo Security (100%)	1.111.308	1.200.484	1.284.507
Relación Patrimonial BICECORP $[1 / (1+2)]$	61,6%	60,8%	60,1%
Relación Patrimonial G. Security $[2 / (1+2)]$	38,4%	39,2%	39,9%

Código de Verificación: 002-20250211181854



Considerando los valores económicos de las Sociedades descritos en la tabla 1, se obtuvo el siguiente rango de ecuación de canje por el 27,73% restante del Patrimonio de Grupo Security:

Cuadro 2:

Rango de aumento de capital y relación de canje de acciones al 31 de marzo de 2025

Aumento de capital de la Sociedad Absorbente	Escenario Bajo	Escenario Medio	Escenario Alto
Aumento de capital en millones de pesos	308.221	332.954	356.258
Aumento de capital en acciones	1.080.966.551	1.107.562.287	1.128.497.164
Relación de canje	0,9755	0,9995	1,0184

Relación de Valor (Grupo Security/BICECORP) = 0,9755 a 1,0184

En consecuencia, el capital de BICECORP (Sociedad Absorbente), con posterioridad de la fusión, estará representado por **10.152.097.041 a 10.199.627.654** acciones, que resulta de aumentar el número de acciones de la Sociedad Absorbente en una proporción de 11,9166% a 12,4405%. Por tanto, esto equivale a una emisión de **1.080.966.551 a 1.128.947.164** acciones.

En base al rango estimado para la relación de canje de acciones de 0,9755 a 1,0184 (ver cuadro 2) observo que el escenario medio (redondeado a 1,0000) resultaría en un aumento de capital de 1.108.108.055 acciones y 333.118.209.305 pesos.

Ecuación de Canje: En consecuencia, considerando que el número de acciones de BICECORP, Sociedad Absorbente, aumenta en **1.080.966.551 a 1.128.497.164** acciones y que el número de acciones totales de Grupo Security es de **3.995.342.554**, la relación de canje es la siguiente:

*Por cada acción de Grupo Security, sus accionistas minoritarios recibirán **0,9755 a 1,0184** acciones de BICECORP.*



ANEXO II
INFORME DE VALORACIÓN DE LAS COMPAÑÍAS AL 31 de marzo de 2025.

Código de Verificación: 002-20250211181854



ANEXO III

INFORME SOBRE UN EXAMEN DE INFORMACIÓN FINANCIERA PRO-FORMA

BICECORP S.A. Y FILIALES (PRO-FORMA)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PRO-FORMA DE LOS ACTIVOS, PASIVOS Y DEL PATRIMONIO AL 31 DE MARZO DE 2025, CON EL FIN DE DAR EFECTO A LA FUTURA FUSIÓN POR INCORPORACIÓN DE BICECORP S.A. Y FILIALES CON GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Bicecorp S.A. consolidado al 31.03.2025 M\$ (1)	Grupo Security S.A. consolidado al 31.03.2025 M\$ (2)	Ajustes pro-forma M\$ (3)	Aumento de capital propuesto M\$ (4)	Bicecorp pro-forma consolidado al 31.03.2025 M\$ (5)
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.308.696.244	606.880.646	(606.880.646)	-	1.308.696.244
Otros activos financieros	3.808.408.046	3.038.535.354	(3.038.535.354)	-	3.808.408.046
Otros activos no financieros	275.197.042	16.053.989	(16.053.989)	-	275.197.042
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6.515.425.263	7.985.876.427	(7.985.876.427)	-	6.515.425.263
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1.072.308	26.649.449	(26.649.449)	-	1.072.308
Inventarios	58.191.235	58.330.011	(58.330.011)	-	58.191.235
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	34.731.590	20.095.446	(20.095.446)	-	34.731.590
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	12.001.721.728	11.762.421.322	(11.762.421.322)	-	12.001.721.728
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	20.096.807	18.895.291	(18.895.291)	-	20.096.807
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	12.021.818.535	11.781.316.613	(11.781.316.613)	-	12.021.818.535
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Otros activos financieros	7.632.799.081	2.675.434.086	(2.675.434.086)	-	7.632.799.081
Otros activos no financieros	61.487.342	55.859.195	(55.859.195)	-	61.487.342
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12.403.898.571	143.479.539	(143.479.539)	-	12.403.898.571
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	51.038.127	15.435.380	(15.435.380)	-	51.038.127
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	62.359.878	6.667.852	(6.667.852)	-	62.359.878
Activos intangibles distintos de la plusvalía	190.721.775	107.677.811	(107.677.811)	-	190.721.775
Plusvalía	85.943.264	115.236.469	(115.236.469)	-	85.943.264
Propiedades, planta y equipo	121.238.106	51.919.203	(51.919.203)	-	121.238.106
Propiedades de inversión	1.304.229.506	600.834.292	(600.834.292)	-	1.304.229.506
Activos por derecho de uso	36.175.403	5.337.767	(5.337.767)	-	36.175.403
Activos por impuestos diferidos	264.454.854	142.784.022	(142.784.022)	-	264.454.854
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	22.214.395.905	3.920.665.616	(3.920.665.616)	-	22.214.395.905
TOTAL ACTIVOS	34.236.214.440	15.701.982.229	(15.701.982.229)	-	34.236.214.440

Código de Verificación: 002-20250211181854





PATRIMONIO Y PASIVOS	Bicecorp S.A. consolidado al 31.03.2025 M\$ (1)	Grupo Security S.A. consolidado al 31.03.2025 M\$ (2)	Ajustes pro-forma M\$ (3)	Aumento de capital propuesto M\$ (4)	Bicecorp pro-forma consolidado al 31.03.2025 M\$ (5)
PASIVOS CORRIENTES					
Otros pasivos financieros	4.879.627.824	8.595.859.660	(8.595.859.660)	-	4.879.627.824
Pasivos por arrendamientos corrientes	5.159.826	2.619.702	(2.619.702)	-	5.159.826
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13.036.683.508	13.611.127.102	(1.561.127.102)	-	13.036.683.508
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3.847	-	-	-	3.847
Otras provisiones corrientes	97.185.372	81.880.801	(81.880.801)	-	97.185.372
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	4.902.991	6.432.424	(6.432.424)	-	4.902.991
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	31.899.730	15.766.506	(15.766.506)	-	31.899.730
Otros pasivos no financieros	372.639.010	133.252.015	(133.252.015)	-	372.639.010
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	18.428.102.128	10.396.938.210	(10.396.938.210)	-	18.428.102.128
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	18.428.102.128	10.396.938.210	(10.396.938.210)	-	18.428.102.128
PASIVOS NO CORRIENTES					
Otros pasivos financieros	3.592.235.502	941.684.138	(941.684.138)	-	3.592.235.502
Pasivos por arrendamientos no corrientes	13.497.885	4.004.149	(4.004.149)	-	13.497.885
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9.565.476.292	3.221.412.378	(3.221.412.378)	-	9.565.476.292
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	4.688.270	4.688.270	(4.688.270)	-	4.688.270
Otras provisiones	82.746.948	-	-	-	82.746.948
Pasivos por impuestos diferidos	17.962.619	610.552	(610.552)	-	17.962.619
Provisiones por beneficios a los empleados	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	32.420.156	1.038.693	(1.038.693)	-	32.420.156
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	13.309.027.672	4.173.448.180	(4.173.448.180)	-	13.309.027.672
TOTAL PASIVOS	31.737.129.800	14.570.386.390	(14.570.386.390)	-	31.737.129.800
PATRIMONIO					
Capital emitido	1.021.693.587	481.962.792	(481.962.792)	332.118.209 (i)	1.354.811.796
Ganancias (pérdidas) acumuladas	1.139.441.712	704.437.627	(704.437.627)	-	1.139.441.712
Prima de emisión	6.988.881	-	-	-	6.988.881
Otras reservas	(133.648.854)	(101.489.183)	101.489.183	-	(133.648.854)
Otras reservas por fusión	-	-	-	(64.960.526) (ii)	(64.960.526)
Resultado del ejercicio	58.496.639	14.603.509	(14.603.509)	-	58.496.639
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	2.152.971.965	1.099.514.746	(1.099.514.746)	268.157.683 (iii)	2.421.129.648
Participaciones no controladoras	346.112.675	32.081.093	(32.081.093)	(268.157.683)	77.954.092
TOTAL PATRIMONIO	2.499.084.640	1.131.595.839	(1.131.595.839)	-	2.499.084.640
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	34.236.214.440	15.701.982.229	(15.701.982.229)	-	34.236.214.440

El balance consolidado pro-forma considera:

(1) **BICECORP**: Corresponde al estado de situación financiera consolidado de BICECORP S.A. al 31 de marzo de 2025, auditado.

(2) **Grupo Security**: Corresponde al estado de situación financiera consolidado de Grupo Security S.A. al 31 de marzo de 2025, auditado.

(3) **Ajustes pro-forma**: Corresponde a la eliminación del Grupo Security consolidado, dado que sus activos y pasivos a valor justo han sido previamente consolidados en el estado de situación financiera de BICECORP S.A. (1).

(4) **Aumento de capital propuesto**:

- i. **Capital emitido**: Representa el aumento de capital relacionado con las acciones a ser emitidas por BICECORP S.A. como contraprestación por el valor económico de las acciones de Grupo Security, de acuerdo con Informe Pericial de Relación de Canje para la Fusión de BICECORP S.A. con Grupo Security S.A. al 31 de marzo de 2025, de fecha 04 de junio de 2025, emitido por Mariana Lisperguer Parada.



- ii. **Otras reservas por fusión:** Representa el valor libros de la participación no controladora en Grupo Security S.A. como resultado de la fusión propuesta y el respectivo canje de acciones.
- iii. **Participaciones no controladoras:** Representa el ajuste por la diferencia entre el valor del aumento de capital (valor económico) y el valor libros del patrimonio correspondiente a los no controladores de Grupo Security S.A. incorporados en la fusión.

(5) BICECORP pro-forma consolidado: Muestra el balance proforma consolidado de BICECORP S.A., luego de la fusión por incorporación con su filial Grupo Security S.A.

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO PROFORMA AL 31 DE MARZO DE 2025

1. FUSIÓN PROPUESTA

Con fecha 26 de junio de 2025, la Junta Extraordinaria de Accionistas (en adelante “JEA”) de BICECORP S.A. acordará llevar a cabo la Fusión por Incorporación de BICECORP S.A. y Filiales (o la “Sociedad absorbente”) con Grupo Security S.A. y Filiales (o la “Sociedad absorbida”). El acuerdo de fusión por aprobar por la JEA considerará los balances consolidados auditados de ambas sociedades al 31 de marzo de 2025.

La relación de canje establecida para esta fusión fue, por cada acción de Grupo Security sus accionistas minoritarios recibirán 0,9755 a 1,0184 acciones de BICECORP, según Informe Pericial de Relación de Canje para la Fusión de BICECORP S.A. con Grupo Security S.A. al 31 de marzo de 2025, de fecha 04 de junio de 2025.

Dicho informe menciona que el escenario medio (redondeado a 1,0000) resultaría en un aumento de capital de 1.108.108.055 acciones, equivalente a \$333.118.209.305, valor utilizado para la construcción de los presentes estados financieros proforma.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Bases de preparación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025 han sido preparados de acuerdo Normas e Instrucciones contables emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Debido a lo anterior y de acuerdo con lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la CMF, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Instituciones específicas como Bancos y Compañías de Seguro que describen las diferencias importantes con las NIIF, para efectos de una mejor comprensión de los mismos. De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras.





b. Combinaciones de negocio

El Grupo contabiliza las combinaciones de negocios según el método de adquisición cuando el conjunto de actividades y activos adquiridos cumple la definición de negocio y el control se transfiere al Grupo. Para determinar si un conjunto de actividades y activos constituye un negocio, el Grupo evalúa si dicho conjunto incluye, como mínimo, una entrada y un proceso sustantivo, y si el conjunto adquirido tiene la capacidad de producir salidas.

La contraprestación transferida en una combinación de negocios se valoriza a valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición de los activos transferidos y los pasivos contraídos por el Grupo con los antiguos propietarios de la empresa adquirida y la participación en el capital emitido por el Grupo, a cambio del control de la empresa adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en resultados a medida que se incurren, excepto si están relacionados con la emisión de deuda o valores de capital.

La contraprestación transferida no incluye importes relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos importes generalmente se reconocen en resultados.

c. Plusvalía

La plusvalía se mide como el exceso entre la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por el adquirente en la adquirida (si la hubiera) sobre el neto de los importes a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, tras la reevaluación, el neto de los importes a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos excede la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por el adquirente en la adquirida (si la hubiera), el exceso se reconoce inmediatamente en resultados como ganancia por compra ventajosa.

La plusvalía no se amortiza, sino que se revisa por deterioro al menos anualmente. A efectos de la comprobación del deterioro, la plusvalía se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo del Grupo (o grupos de unidades generadoras de efectivo) que se espera que se beneficien de las sinergias de la combinación. Las unidades generadoras de efectivo a las que se ha asignado la plusvalía se someten a comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia cuando exista un indicio de que la unidad pueda estar deteriorada. Si el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es inferior a su importe en libros, la pérdida por deterioro se asigna primero para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía asignada a la unidad y, a continuación, a los demás activos de la unidad a prorrata, en función del importe en libros de cada activo de la unidad. Una pérdida por deterioro reconocida para la plusvalía no se revierte en un período posterior.

El Grupo prueba la plusvalía anualmente para detectar deterioro, o con mayor frecuencia si existen indicios de que la plusvalía podría estar deteriorada.



Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

De acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la CMF, en su Capítulo A-2, N° 4, se establece lo siguiente: “El valor de un “goodwill”, sean amortizables o no, originados en una combinación de negocios, deberán encontrarse respaldados por dos informes, que sean realizados según los requerimientos de la NIC 36 sobre Deterioro del Valor de los Activos y emitidos por profesionales idóneos que sean independientes del banco y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos”.

La plusvalía adquirida se reconoce a su valor razonable, menos sus pérdidas por deterioro. Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

d. Activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios

Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios y reconocidos por separado de la plusvalía se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha de adquisición (que se considera su costo). Posteriormente, se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, de la misma manera que los activos intangibles adquiridos por separado.

e. Interés no controlador

El interés no controlador se mide inicialmente por su parte proporcional de los activos netos identificables del adquirente en la fecha de adquisición.

f. Dividendos

Reconoce en el pasivo la parte de las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo con su política de dividendos, la cual está establecida por el Directorio.

g. Inversión en Asociadas y Otras Sociedades

Las participaciones en asociadas en las que se posee influencia significativa se registran utilizando el método de participación, de acuerdo con lo establecido por NIC 28 de Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

El método de participación consiste en registrar la participación proporcional que se posee del capital de la coligada en el estado de situación financiera.

Si el monto resultante fuera negativo, se deja la participación a cero en los Estados de Situación Financiera Consolidados. En el evento de que exista el compromiso de reponer la situación patrimonial de la coligada, se registra la provisión correspondiente.

Los dividendos percibidos de las asociadas se registran reduciendo el valor de la inversión y los resultados obtenidos por las mismas, que corresponden 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.

Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

Corresponde a activos financieros que no son mantenidos para negociar, y en los que no se tiene control ni influencia significativa. La composición de estas inversiones está dada por todos aquellos instrumentos de patrimonio, en las que la entidad, en virtud de las disposiciones establecidas en el artículo 74 de la Ley General de Bancos, ha adquirido participación en entidades de apoyo al giro bancario.

A partir del 1 de enero de 2022, se registran estos instrumentos a valor razonable con efecto en otros resultados integrales, en concordancia con el párrafo 5.7.5 de NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Antes del 1 de enero de 2022, estas inversiones se presentaban al costo.

h. Segmentos de operación

Los segmentos de operación son informados de manera coherente con la presentación de los informes internos que utiliza la Administración en el proceso de toma de decisiones y control de gestión.

Se determinan los segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisiones, en relación con materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones.

Los principales segmentos de operación son los siguientes:

– Bancos

Corresponden a productos y servicios entregados las entidades del giro bancario y sus filiales, los que incluyen productos asociados a Banca de Personas, Banca de Empresas, Tesorería, Filiales y otros. En este sentido se incluyen productos de crédito bancario, tanto a nivel de personas naturales como jurídicas, captaciones de depósitos, cuentas corrientes, tarjetas de crédito y débito, financiamiento de actividades de comercio exterior, financiamiento de capital de trabajo, financiamiento de proyectos, operaciones de leasing, descuento de documentos, créditos hipotecarios, créditos de consumo, cash management, estructuración de créditos sindicados, un amplio rango de productos de tesorería, y productos y servicios relacionados a inversión y ahorro, en general todos los productos y servicios que entregan las empresas bancarias.

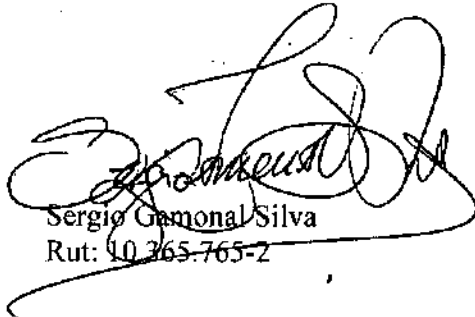
– Seguros

Corresponden a los productos y servicios entregados por las entidades del giro Seguro y sus filiales, los que incluyen rentas vitalicias privadas y previsionales, seguros individuales, seguros colectivos de vida, salud y desgravamen, seguros masivos y seguros de AFP, en general todos los productos y servicios que entregan las compañías de seguros de vida. Asimismo, se incluyen en esta área los resultados asociados a las inversiones financieras inmobiliarias.



– **Matriz y Otras Sociedades**

En este segmento se agrupan los productos y servicios prestados a través de otras filiales. Asimismo, se incluyen en esta área los gastos de administración y gastos financieros asociados a la matriz y a otras filiales no operativas.


Sergio Gamonal Silva
Rut: 10.365.765-2



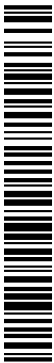
Santiago, 04 de junio de 2025

Firmo ante mí: SERGIO IGNACIO GAMONAL SILVA, Cédula de Identidad N°10.365.765-2.

Las Condes, 04 de Junio de 2025.-



Código de Verificación: 002-20250211181854



ANEXO IV
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 de marzo de 2025

Código de Verificación: 002-20250211181854



Código de Verificación: 002-20250211181854



Deloitte.

Anexo II
Informe de valoración del
patrimonio de BICECORP y Grupo
Security al 31 de marzo de 2025.

≡ **BICECORP**

04 de junio de 2025



Deloitte.

04 de junio de 2025

Dirigido al directorio de:
BICECORP S.A.
Grupo Security S.A.

Estimados,

Deloitte Consultoría Limitada ("**Deloitte**") agradece la oportunidad de asistir a BICECORP S.A. y a Grupo Security S.A. (en su conjunto el "**Ciente**"), en la estimación del valor económico del patrimonio al 31 de marzo de 2025 de las siguientes sociedades (las "**Compañías**", los "**Bancos**" o las "**Sociedades**"):

- BICECORP S.A. ("**BICECORP**"); y
- Grupo Security S.A. ("**Grupo Security**" o "**Security**")

Todo lo anterior, de acuerdo con lo establecido en nuestra propuesta de servicios profesionales de fecha 27 de marzo de 2025.

Nuestra conclusión de valor al 31 de marzo de 2025, tomó como base: 1) Las proyecciones financieras de las Sociedades; 2) Los balances auditados al 31 de marzo de 2025; y 3) Información de fuentes de mercado.

El valor de nuestros servicios no es contingente a las conclusiones de nuestra valoración o a ninguna acción contemplada en este. El equipo de Deloitte actuó de forma independiente y objetiva en la ejecución de este servicio.

Deloitte Consultoría Limitada
Rosario Norte 407
Las Condes, Santiago, Chile
Fono: (56-2) 729 8150 www.deloitte.cl

Este informe de valoración describe el propósito, uso y alcance del servicio provisto, los procedimientos realizados, y las premisas y resultados de nuestro trabajo. Los resultados y comentarios incluidos en este Informe están sujetos a las limitaciones al alcance de nuestro servicio.

En caso de tener cualquier duda o consulta respecto de nuestro análisis o Informe no dude en contactar a Mariana Lisperguer al número (56) 9 6844 2931 o al mail mlisperguer@deloitte.com.

Atentamente


Mariana Lisperguer

Socia Strategy, Risk & Transactions
Deloitte Consultoría Limitada



Firmo ante mi: MARIANA DEL PILAR LISPERGUER, PARADA, Cédula de Identidad N°12.183.734-K.
Las Condes, 04 de Junio de 2025.-



Código de Verificación: 002-20250211181854



Objetivo y alcance de nuestros servicios

El objetivo de nuestro análisis de valoración fue proveer al Cliente de una estimación independiente sobre el valor económico del patrimonio de: BICECORP y Grupo Security al 31 de marzo de 2025 (la "**Fecha de Valoración**").

Nuestro servicio no constituyó una auditoría financiera-contable a los estados financieros de las Compañías o a los parámetros e información utilizada para este análisis. Deloitte no será responsable por, ni garantizará, la precisión de ninguna información o datos recibidos.

No ofrecemos garantía que el valor estimado por Deloitte será aceptado por terceras partes, como autoridades legales, reguladores de mercado o auditores, que puedan buscar asignar un valor distinto al valor económico de las Compañías. Por lo tanto, no asumimos responsabilidades por ningún efecto adverso que pueda surgir en eventos en que terceras partes acuerden valores distintos con terceras partes.

De la misma manera, el servicio en este Informe no constituye (1) una recomendación respecto la adquisición o financiamiento de ningún negocio, activo, pasivo o título financiero; (2) un estudio de viabilidad financiera o de mercado; (3) un fairness opinion u opinión de solvencia. Este servicio y los entregables no están intencionados o debiesen considerarse que constituyen asesoría de inversión.

Nuestro análisis está limitado a proveer una estimación del valor económico del 100% del patrimonio de las Compañías. Lo cual implica que:

- No fuimos contratados para verificar la razonabilidad de los inputs utilizados en las proyecciones, o para verificar las proyecciones proporcionadas por la administración de las Compañías (la "Administración")
- Nuestro análisis se limita a la información proporcionada por la Administración e información de mercado; y
- Nuestra valoración no constituye una opinión respecto del tratamiento contable para las Compañías and no debe ser considerada como tal.

Tipo de valor

- Para efectos de la valoración, el valor económico o valor razonable está definido de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), en específico, de acuerdo con la NIIF 13 - Medición de Valor Razonable.

"El precio que sería recibido por vender un activo o transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de medición"

Moneda

- A no ser que se especifique de otra forma, todos los valores presentados en este reporte y los anexos adjuntos están expresados en pesos chilenos (" o "CLP")





Información financiera

Este trabajo fue desarrollado tomando como base la información facilitada por la Administración. No estuvo dentro del alcance de este proyecto la realización de una auditoría a esta información, ni una prueba de controles internos o revisión de acuerdo con normas Internacionales de Información financiera.

Deloitte no expresa ninguna opinión ni ningún aseguramiento respecto a:

1. Estados financieros,
2. Controles internos u operativos de ninguna entidad incluida en el proyecto para ninguna fecha o período, y
3. Operaciones futuras de cualquier entidad incluida en el trabajo. De esta forma, Deloitte no asume responsabilidad por la precisión de la información utilizada. Algunas de las consideraciones, son basadas en hechos futuros que son parte de las expectativas del Cliente y de su administración en la Fecha de Valoración. Estos eventos futuros pueden no ocurrir, y las conclusiones presentadas en este Informe podrían sufrir alteraciones.

La información financiera proyectada utilizada en el análisis fue preparada y aprobada por la administración del Cliente y es responsabilidad de él y de las Compañías. El Cliente es responsable de las representaciones respecto de sus planes y expectativas y por la divulgación de información importante que pudiese afectar la realización de los resultados proyectados. Deloitte no tiene responsabilidad respecto a la capacidad de las Compañías de lograr los resultados proyectados.

Deloitte no proporciona ningún tipo de aseguramiento o garantía de que se logren ninguno de los resultados proyectados contenidos en este Informe dado que eventos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se esperan. Comúnmente habrá diferencias entre la información financiera proyectada y los resultados reales, y esas diferencias pueden ser materiales. El logro de los resultados proyectados depende de las acciones, planes y supuestos de la Administración.

Resumen ejecutivo.

Conclusión sobre el valor económico del patrimonio de las
Sociedades a la Fecha de Valoración



Resumen ejecutivo

Estimación del valor económico del patrimonio de las Sociedades al 31 de marzo 2025

Valor económico del patrimonio

La estimación del valor económico del patrimonio de las Compañías se realizó a través de la suma de las partes que componen ambas Sociedades. En específico, la valoración de Banco Security, Banco BICE, BICE Vida Compañía de Seguros S.A. ("**BICE Vida**"), Seguros Vida Security Previsión S.A. ("**Vida Security**") se realizó a través del enfoque de ingresos, esto es a través de la metodología de flujo de dividendos descontados, en tanto que la valoración del resto de las Compañías del Grupo se estimó a partir del enfoque de mercado. En base a las metodologías anteriormente descritas el rango de valor de las Sociedades se presenta a continuación:

Valores en millones de pesos	BICECORP (Inc. 72,3% G. Security)			Grupo Security (100%)		
	(Rango Bajo)	(Rango Medio)	(Rango Alto)	(Rango Bajo)	(Rango Medio)	(Rango Alto)
Valor económico del Patrimonio	2.586.496	2.726.953	2.863.687	1.111.308	1.200.484	1.284.507

El rango de valor de las sociedades se estimó a partir de la sensibilidad de la tasa de descuento calculada a la Fecha de Valoración para bancos, la cual se encuentra en el rango de 12,5% a 13,5% con un punto medio de 13,0%, y de seguros, la cual se estimó en el rango de 12,5% a 14,3%, con un punto medio de 13,4%.

Hemos incorporado a modo de referencia la relación Patrimonial excluyendo la participación que tiene BiceCorp (72,3%) en Grupo Security haciendo referencia al prospecto de la OPA de fecha 1 de marzo de 2025. En base a esto el rango de valor de las Sociedades se presenta a continuación:

Valores en millones de pesos	BICECORP (Exc. 72,3% G. Security)			Grupo Security (100%)		
	(Rango Bajo)	(Rango Medio)	(Rango Alto)	(Rango Bajo)	(Rango Medio)	(Rango Alto)
Valor económico del Patrimonio	1.783.409	1.859.423	1.935.438	1.111.308	1.200.484	1.284.507
Relación Patrimonial	61,6%	60,8%	60,1%	38,4%	39,2%	39,9%





Resumen ejecutivo

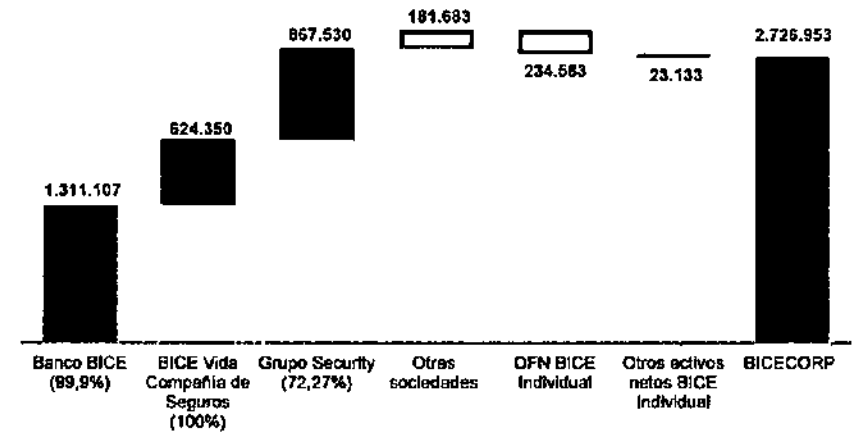
Estimación del valor económico del patrimonio, BICECORP al 31 de marzo de 2025

Valor económico del patrimonio – BICECORP

La valoración de las sociedades que componen al Grupo Security se realizó a través de distintas metodologías, en base a las cuales se estimó el siguiente valor:

- **Banco BICE:** metodología de dividendos descontados. Valor del patrimonio en el rango de MM\$ 1.270.619 a 1.351.594.
- **BICE VIDA:** metodología de dividendos descontados. Valor del patrimonio en el rango de MM\$ 589.300 a 659.400.
- **Grupo Security:** metodología de dividendos descontados. Valor del patrimonio en el rango de MM\$ 803.087 a 928.249.
- **Otras sociedades:** valor del patrimonio en el rango de MM\$ 181.206 a 182.159.

En base a la suma de las partes, el valor del patrimonio de BICECORP a la Fecha de Valoración se estimó en el rango de MM\$ 2.586.496 a 2.863.687, con un punto medio de MM\$ 2.726.953, como se presenta en el gráfico a continuación:



* Para efectos de este gráfico se presenta el punto medio de nuestra valoración, sin embargo, cualquier punto dentro del rango estimado es igualmente probable.



Resumen ejecutivo

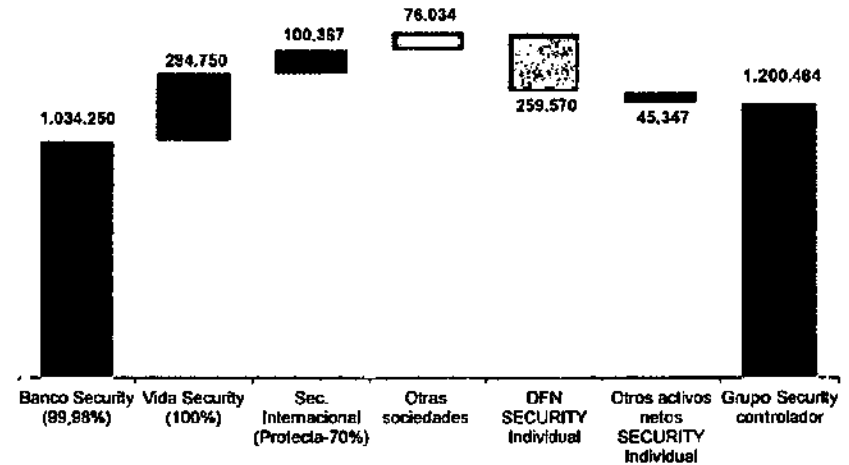
Estimación del valor económico del patrimonio, Grupo Security al 31 de marzo de 2025

Valor económico del patrimonio – Grupo Security

La valoración de las sociedades que componen al Grupo Security se realizó a través de distintas metodologías, en base a las cuales se estimó el siguiente valor:

- Banco Security:** metodología de dividendos descontados. Valor del patrimonio en el rango de MM\$ 971.765 a 1.096.735.
- Vida Security:** metodología de dividendos descontados. Valor del patrimonio en el rango de MM\$ 277.500 a 312.000.
- Protecta (70%):** enfoque de mercado. Valor del patrimonio en el rango de MM\$ 90.014 a 105.569.
- Otras Sociedades:** valor del patrimonio en el rango entre MM\$ 75.121 a 76.946.

En base a la suma de las partes, el valor del patrimonio de Grupo Security a la Fecha de Valoración se estimó en el rango de MM\$ 1.111.30 a MM\$ 1.284.507 con un punto medio de MM\$ 1.200.484, como se presenta en el gráfico a continuación:



* Para efectos de este gráfico se presenta el punto medio de nuestra valoración, sin embargo, cualquier punto dentro del rango estimado es igualmente probable.



Código de Verificación: 002-20250211181854



Grupo Security.

Descripción de Grupo Security y de las compañías que lo componen.



Descripción de la Compañía Grupo Security

Fundado hace un cuarto de siglo por ejecutivos de Banco Security Pacific, Grupo Security es un grupo financiero de nicho con base en Chile que ofrece servicios bancarios, seguros de vida, administración de activos y otros servicios a empresas grandes y medianas e individuos de altos ingresos. Al cierre de 2024 Grupo Security reportó una utilidad neta de \$155.596 millones , con un ROAE de 14,6%.

El año 2012 Grupo Security se expandió hacia Perú con la compra una agencia de viaje. Luego en septiembre de 2015 adquirió Protecta, la segunda compañía peruana de seguros de vida por primas en rentas vitalicias.

A continuación, se presenta las principales actividades del Grupo:

- **Financiamiento – Banco Security & Factoring Security**
- **Seguros – Vida Security**
- **Administración de activos y corretaje de bolsa – Inversiones Security**
- **Negocios Internacionales – Protecta Security & Travex Security**
- **Otros Servicios – Travel Security**

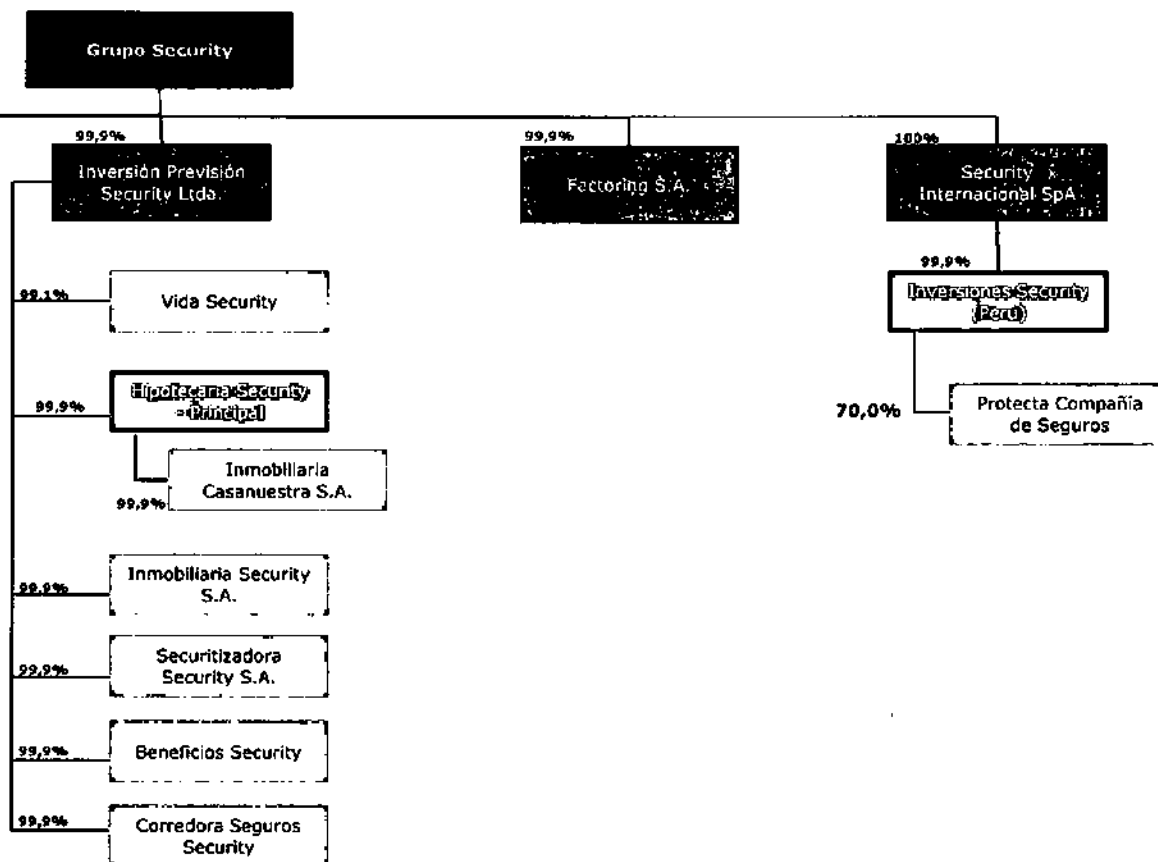
Código de Verificación: 002-20250211181854



Descripción de la Compañía

Grupo Security

Código de Verificación: 002-20250211181854



Descripción de la Compañía Banco Security

CLP MM	2022	2023	2024
	Histórico	Histórico	Histórico
Ingresos por intereses	536.925	796.478	660.791
Gastos por intereses	-295.507	-389.632	-386.591
Ingreso neto por intereses	241.418	406.846	274.201
YoY (%)	13,24%	68,52%	-32,60%
Ingresos por reajustes	513.277	192.985	195.212
Gastos por reajustes	-410.362	-173.731	-149.644
Ingreso neto por reajustes	102.916	19.254	45.567
Ingresos por comisiones	74.399	76.120	88.182
Gastos por comisiones	-9.024	-11.379	-13.500
Ingreso neto por comisiones	65.375	64.740	74.683
YoY (%)	10,00%	-0,97%	15,36%
Resultado financiero neto	-2.031	9.364	40.967
Resultado de inversiones en sociedades	409	778	379
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	-2.892	-6.497	-19.866
Otros ingresos operacionales	2.860	3.858	6.820
	-1.654	7.503	28.300
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	408.055	498.343	423.750
YoY (%)	34,50%	22,13%	-14,97%
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	-69.418	-82.229	-92.591
Gastos de administración	-84.288	-97.246	-82.602
Depreciación y amortización	-7.018	-6.261	-7.578
Deterioro de activos no financieros	-88	-7.807	-3.851
Otros gastos operacionales	-14.717	-14.474	-10.090
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-175.530	-208.016	-198.712
YoY (%)	25,17%	18,51%	-5,43%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS	232.525	290.327	227.038
Gasto por pérdidas crediticias	-72.925	-73.359	-50.220
RESULTADO OPERACIONAL	159.599	216.968	176.818
Impuesto a la renta	-17.228	-40.295	-32.223
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO (O PERIODO)	142.372	176.674	144.595

- **Ingresos netos por intereses:** Los ingresos netos por intereses, corresponden en promedio (dada la información histórica de 2022 a 2024), aproximadamente un 67% del total de los ingresos operacionales.
- **Ingresos netos por reajustes:** Los ingresos netos por reajustes representan en promedio un 13,4% del total de los ingresos operacionales.
- **Ingresos netos por comisiones:** Los ingresos netos por comisiones representan en promedio un 16% del total de los ingresos operacionales
- **Eficiencia operativa:** El ratio de eficiencia operativa medido como el total de gastos operacionales al total de ingresos operacionales, representa en promedio un 43,7%.
- **Gastos por pérdidas crediticias:** El gasto por pérdidas crediticias, en promedio representa un 26,2% del Resultado Operacional antes de pérdidas crediticias.

Ratios	2022	2023	2024
Participación Banco Security	3,2%	3,2%	3,3%
Crecimiento colocaciones	6,7%	0,8%	5,2%
Intereses / colocaciones	3,2%	5,4%	3,4%
MIN/Colocaciones	4,6%	5,6%	4,0%
Comisiones netas / Colocaciones	0,9%	0,9%	0,9%
Ingresos operacionales / Colocaciones	5,4%	6,6%	5,3%
Eficiencia (Total gastos operacionales / Total ingresos operacionales)	43,0%	41,7%	46,4%
Gastos por pérdidas crediticias/ Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	1,0%	1,0%	0,6%

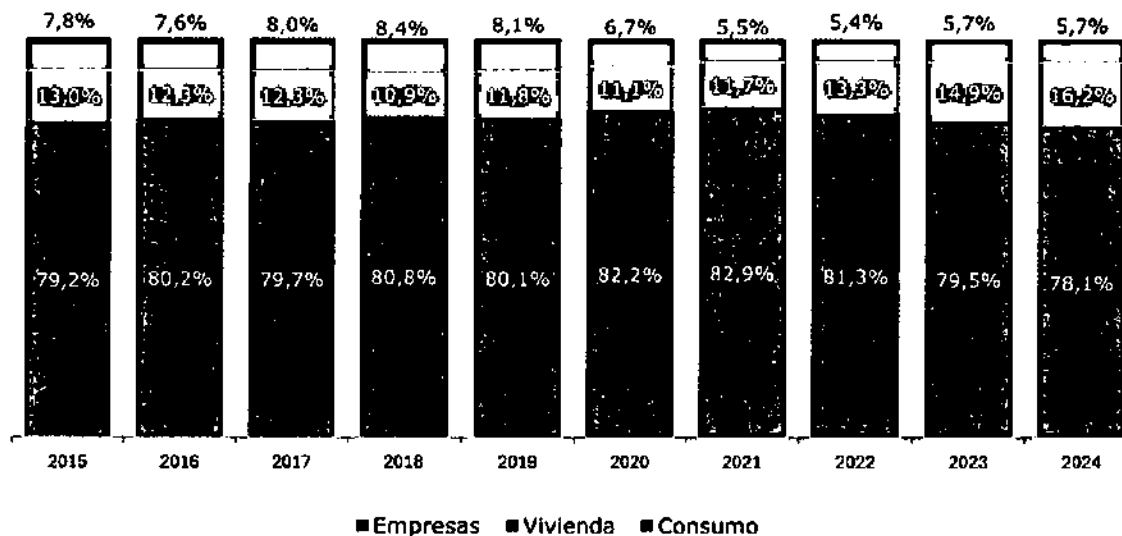
Descripción de la Compañía

Banco Security

Composición de la cartera histórica de Banco Security

La cartera de Banco Security se encuentra compuesta principalmente por colocaciones alocadas en el segmento de Empresas, siendo en el promedio de los últimos tres años un 80% de la composición de la cartera. Las colocaciones de vivienda en rondan en promedio un 15% de la cartera, mientras que Consumo es un 6%.

Colocaciones Banco Security



Código de Verificación: 002-20250211181854



Descripción de la Compañía

Vida Security

Cifras en Millones CLP	2022 Actual	2023 Actual	2024 Actual
Prima directa	451.424	489.758	556.716
Prima aceptada	-	-	-
Prima cedida	-5.144	-6.316	-5.072
Prima retenida	446.280	483.442	551.644
Variación de reservas técnicas	2.001	-17.545	-89.832
Prima ganada	448.281	465.897	461.813
Costo de siniestros	-179.273	-254.272	-181.133
Costo de rentas	-270.335	-286.180	-359.824
Resultado de intermediación	-20.040	-23.913	-24.530
Gastos por reaseguro no proporcional	0	0	0
Gastos Médicos y Deterioro	-26	-35	-49
Margen de contribución	-21.392	-98.804	-103.722
Costo de administración	-39.117	-45.054	-47.464
Resultado neto de inversiones	116.601	194.429	205.561
Resultado técnico de seguros	86.692	50.871	54.376
Otros ingresos y egresos	44	883	-3.367
Diferencia de cambio	-1.045	-18	1.779
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	-24.470	-14.229	-16.917
Resultado antes de impuesto	36.621	37.607	35.871
Impuesto renta	11.886	2.593	7.091
Otro resultado integral	0	0	0
Total resultado del periodo	42.608	40.100	42.862
Ratios - metodología AACH			
Crecimiento prima directa	36,8%	8,5%	13,7%
Retención	98,9%	98,71%	99,09%
Siniestralidad	40,3%	62,6%	32,8%
Costo de rentas	60,6%	69,2%	66,2%
Ratio de gastos	13,3%	14,3%	13,1%
Gastos de intermediación	4,6%	4,9%	4,4%
Gastos de administración	8,8%	8,3%	8,6%
Ratio combinado	63,4%	66,9%	46,9%
Gastos por reaseguro no proporcional	0,0%	0,0%	0,0%
Gastos Médicos y deterioro de seguros	0,0%	0,0%	0,0%
Retorno Inversiones	4,6%	7,0%	6,9%
Margen técnico de seguros	12,6%	10,6%	9,8%
Margen	9,6%	8,3%	7,8%
ROE	20,3%	18,7%	18,3%
Payout ratio	57,9%	58,4%	62,1%

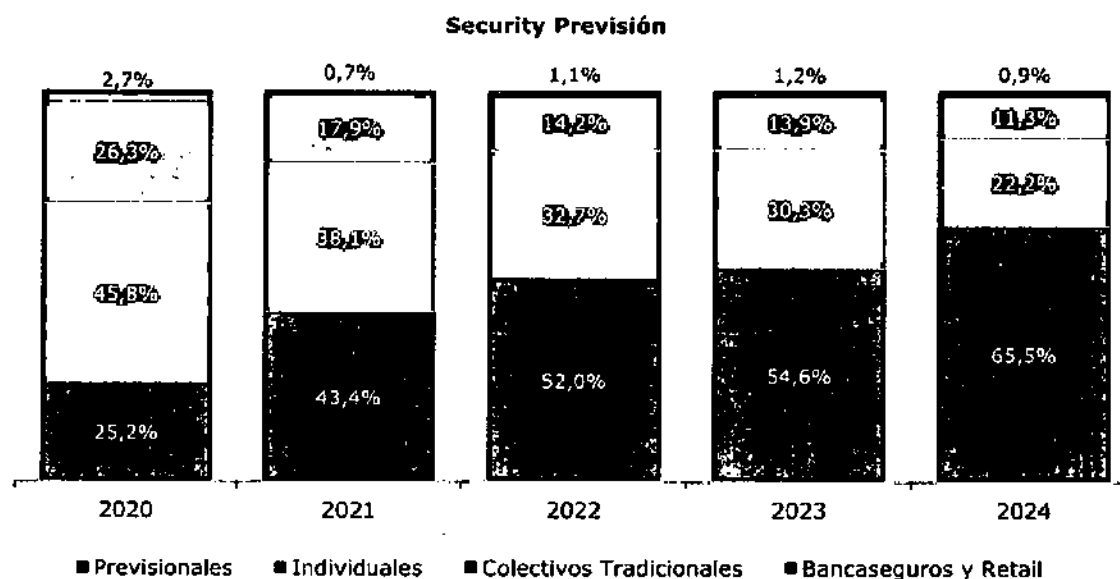
- **Prima directa:** los seguros previsionales representan el principal ramo en los ingresos de Security Previsión alcanzando un 65,4% del total de la cartera para el año 2024, la prima directa aumento en un 13,7% respecto al 2023 impulsado principalmente por el aumento de las primas en seguros previsionales.
- **Retención:** la tasa de retención promedió un 98,8% en los últimos 4 años, por debajo de la tasa de retención observada para el mercado de seguros de vida 99,6%. Security Previsión ha aumentado en 38 puntos base el ratio de retención respecto al periodo 2023
- **Reservas técnicas:** la variación negativa en 2024 se explica en principalmente por la regularización de la siniestralidad registrada durante el periodo pandemia COVID-19.
- **Costo de siniestros:** en 2024 la siniestralidad de Security Previsión disminuyó a 32,8%, desde 52,6% en 2023, por debajo del promedio del mercado de seguros de vida, la cual se situó en 37,0%, consecuencia de la cartera actual de Security Previsión.
- **Ratio combinado:** en 2024 el ratio combinado, calculado a partir de la suma del ratio de gastos y la siniestralidad, es de 45,9%, reflejando una mejora respecto al promedio de los últimos 4 años 54,3%.

Descripción de la Compañía

Vida Security

Composición de la cartera histórica de Security Previsión

La cartera de Security Previsión se compone principalmente por seguros Previsionales 65,5% y seguros Individuales 22,2%. En el caso de Vida Security existe un Crecimiento Anual Compuesto ("CAGR") en la cartera de seguros Previsionales desde el año 2020 de 21,0%, disminuyendo la cartera de Individual y Colectivos.



Código de Verificación: 002-20250211181854



Código de Verificación: 002-20250211181854



BICECORP.

Descripción de las Compañía BICECORP

BICECORP S.A. fue fundada el 2 de noviembre de 1978 bajo el nombre de Sociedad Chilena de Consultoría Financiera Ltda., con el objetivo de desarrollar el negocio de banca de inversiones en Chile. Posteriormente, en junio de 1987, la empresa se transformó en Sociedad de Consultoría BICE Chileconsult S.A., y en una junta general extraordinaria de accionistas realizada el 2 de marzo de 1994, se modificó su denominación a BICECORP S.A., acordándose su inscripción en el Registro de Valores a cargo de la Superintendencia de Valores y Seguros.

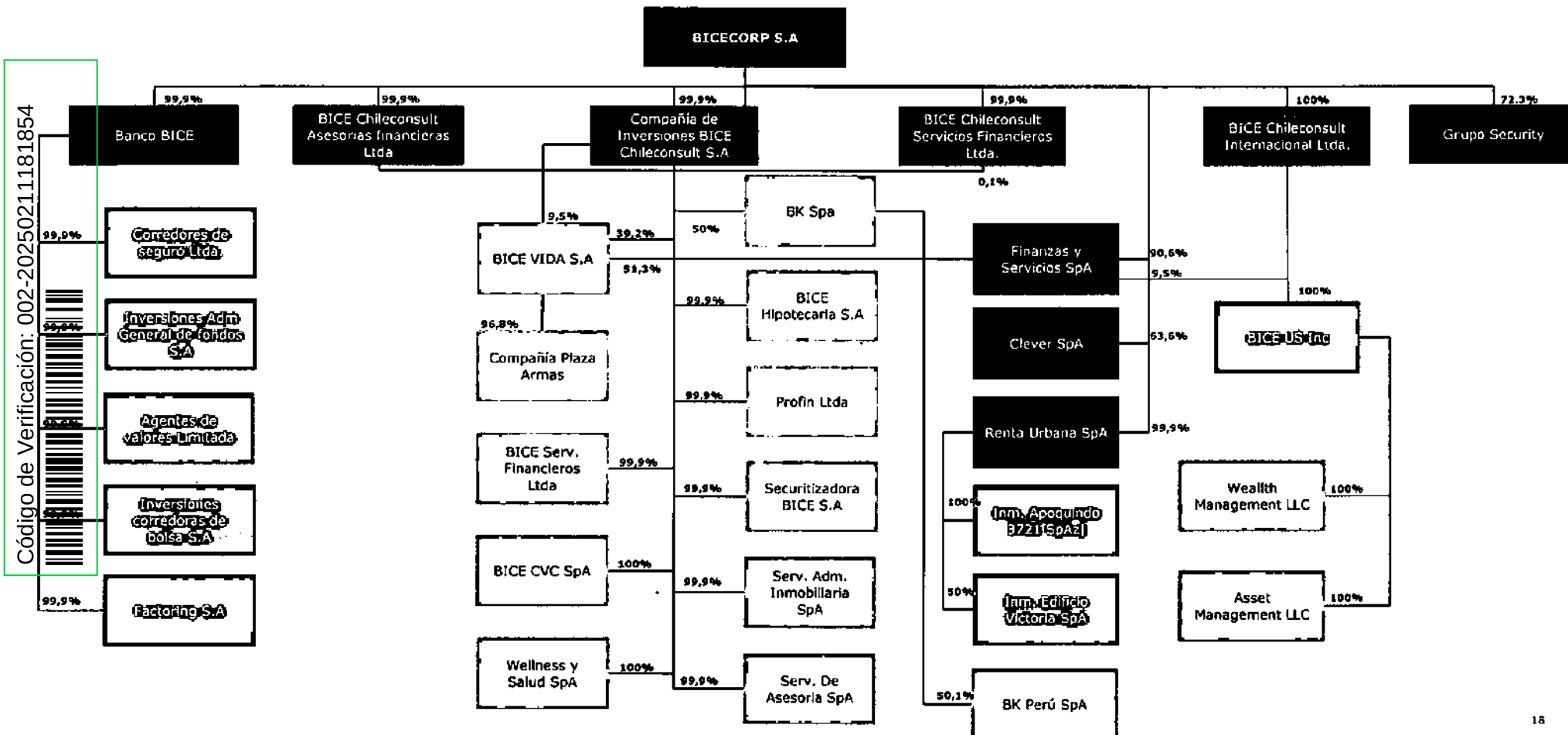
Sus principales áreas de negocio incluyen:

- **Financiamiento – Banco BICE**
- **Seguros – BICE Vida**
- **Administración de Activos y corretaje de Bolsa – Inversiones BICE S.A.**
- **Negocios Internacionales – BICE Internacional Ltda.**

Código de Verificación: 002-20250211181854



Descripción de las Compañía BICECORP



Descripción de la Compañía Banco BICE

CLP MM	2022	2023	2024
	<i>Histórico</i>	<i>Histórico</i>	<i>Histórico</i>
Ingresos por intereses	451.759	652.856	579.134
Gastos por intereses	-294.820	-481.904	-384.245
Ingreso neto por intereses	156.938	160.952	194.889
YoY (%)	2,9%	2,6%	21,1%
Ingresos por reajustes	438.744	211.452	192.649
Gastos por reajustes	-286.735	-109.590	-116.408
Ingreso neto por reajustes	152.009	101.862	76.241
Ingresos por comisiones	77.227	84.133	98.956
Gastos por comisiones	-12.297	-13.263	-13.438
Ingreso neto por comisiones	64.930	70.840	85.522
YoY (%)	-9,0%	9,1%	20,7%
Resultado financiero neto	22.783	57.438	48.618
Resultado de inversiones en sociedades	10	30	19
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	-618	-148	440
Otros ingresos operacionales	7.900	7.686	6.324
Otros ingresos	30.076	65.008	55.401
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	403.853	398.662	412.053
YoY (%)	29,8%	-1,3%	3,4%
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	-94.605	-103.153	-109.697
Gastos de administración	-46.547	-50.348	-60.603
Depreciación y amortización	-20.739	-20.562	-24.275
Deterioro de activos no financieros	0	0	-
Otros gastos operacionales	-12.871	-17.183	-17.692
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-174.763	-191.235	-212.267
YoY (%)	21,9%	9,4%	11,0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS	229.191	207.426	199.786
Gasto por pérdidas crediticias	-37.240	-18.444	-23.663
RESULTADO OPERACIONAL	191.951	188.982	176.123
Impuesto a la renta	-19.086	-30.521	-32.945
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO (O PERIODO)	172.864	158.461	143.178

- **Ingresos netos por intereses:** Los ingresos netos por intereses, representan en promedio (dada la información histórica de 2022 a 2024), aproximadamente un 42,2% del total de los ingresos operacionales.
- **Ingresos netos por reajustes:** Los ingresos netos por reajustes representan en promedio un 27,2% del total de los ingresos operacionales.
- **Ingresos netos por comisiones:** Los ingresos netos por comisiones representan en promedio un 18,2% del total de los ingresos operacionales
- **Eficiencia operativa:** El ratio de eficiencia operativa medido como el total de gastos operacionales al total de ingresos operacionales, corresponde en promedio un 47,6%.
- **Gastos por pérdidas crediticias:** El gasto por pérdidas crediticias, en promedio representa un 12,3% del Resultado Operacional antes de pérdidas crediticias.

Ratios	2022	2023	2024
Participación Banco Security	3,6%	3,7%	3,8%
Crecimiento colocaciones	10,6%	5,2%	7,2%
Intereses / colocaciones	1,9%	1,8%	2,1%
MIN/Colocaciones	3,7%	3,0%	2,9%
Ingreso neto por comisiones / colocaciones	0,8%	0,8%	0,9%
Ingresos operaciones / Colocaciones	4,8%	4,5%	4,4%
Eficiencia (Total gastos operacionales / Total ingresos operacionales)	43,3%	48,0%	51,5%
Gastos por pérdidas crediticias/ resultado operacional antes de pérdidas crediticias	0,4%	0,2%	0,3%

Código de Verificación: 002-20250211181854



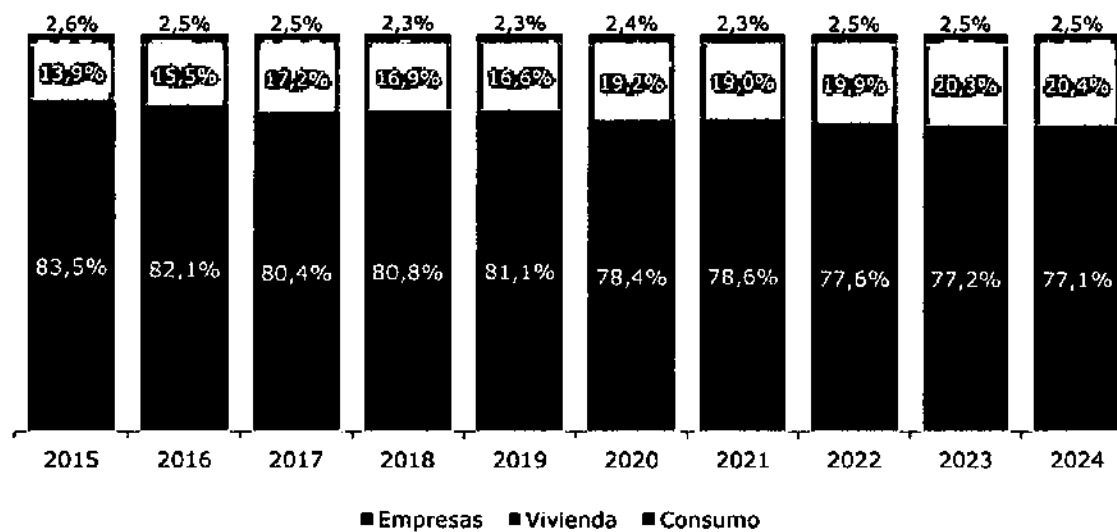
Descripción de la Compañía

Banco BICE

Composición de la cartera histórica de Banco BICE

La cartera de Banco BICE se encuentra compuesta principalmente por colocaciones del segmento Empresas, siendo en el promedio de los últimos tres años un 77% de la del total de la cartera. Las colocaciones de vivienda rondan en promedio un 20% de la cartera, mientras que Consumo sólo un 2%.

Colocaciones Banco BICE

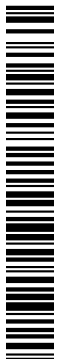


Descripción de la Compañía BICE Vida

CLP MIA	2022	2023	2024
Prima directa	408.085	509.864	732.508
Prima aceptada	-	-	-
Prima cedida	-5.601	-5.732	-10.295
Prima retenida	402.483	503.132	722.213
Variación de reservas técnicas	8.473	1.704	-4.186
Prima ganada	410.956	504.835	718.027
Costo de siniestros	-101.331	-155.737	-247.788
Costo de rentas	-977.610	-815.352	-844.608
Resultado de intermediación	-16.834	-21.478	-22.959
Gastos por reaseguro no proporcional	-777	-1.157	-2.270
Gastos Médicos y Deterioro	-398	-121	-378
Margen de contribución	-685.981	-389.007	-389.876
Costo de administración	-66.665	-70.115	-75.575
Resultado neto de inversiones	686.416	484.740	428.861
Resultado técnico de seguros	-68.239	25.619	-45.690
Otros ingresos y egresos	1.380	-2.148	-65
Diferencia de cambio	7.563	13.514	74.452
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	95.601	38.939	39.428
Resultado antes de impuesto	38.313	75.924	67.125
Impuesto renta	27.867	-3.851	-2.472
Otro resultado integral	4	-	-
Total resultado del período	66.184	72.063	64.652
Ratios - metodología AACH			
Crecimiento prima directa	37,6%	49,2%	20,3%
Retención	88,6%	99,1%	98,6%
Siniestralidad	25,2%	25,8%	34,3%
Costo de rentas	242,9%	158,2%	118,8%
Ratio de gastos	20,7%	18,2%	13,8%
Gastos de intermediación	4,2%	3,6%	3,2%
Gastos de administración	16,6%	11,6%	10,5%
Ratio combinado	45,9%	41,0%	48,0%
Gastos por reaseguro no proporcional	0,2%	0,2%	0,3%
Gastos Médicos y deterioro de seguros	0,1%	0,0%	0,1%
Retorno Inversiones	16,4%	10,2%	8,4%
Margen técnico de seguros	(18,6%)	4,2%	(6,5%)
Margen	16,4%	11,8%	8,0%
ROE	14,1%	15,0%	13,0%
Payout ratio	17,5%	32,7%	26,9%

- **Prima directa:** los seguros previsionales representan el principal ramo en los ingresos de BICE VIDA alcanzando un 74,6% del total de la cartera para el año 2024. En 2024 la prima directa aumento en un 20,3%, tras un crecimiento de 49,2% en el año 2023 y un 37,5% en el año 2022.
- **Retención:** la tasa de retención promedió un 98,4% en los últimos 4 años, por debajo de la tasa de retención observada para el mercado de seguros de vida 99,6%. Durante el periodo 2024 la tasa fue de 98,4% disminuyendo respecto a la tasa de retención del año 2023 99,1%
- **Reservas técnicas:** la variación negativa en 2024 se explica en principalmente por la regularización de la siniestralidad registrada durante el periodo pandemia COVID-19.
- **Costo de siniestros:** en 2024 los costos por siniestros aumentaron en un 59,1%, pasando de MM CLP 155.137 en 2023 a MM CLP 247.788 en 2024.
- **Ratio combinado:** en 2024 el ratio combinado, calculado a partir de la suma del ratio de gastos y la siniestralidad, es de 45,9%, reflejando una mejora respecto al promedio de los últimos 4 años 54,3%.

Código de Verificación: 002-20250211181854

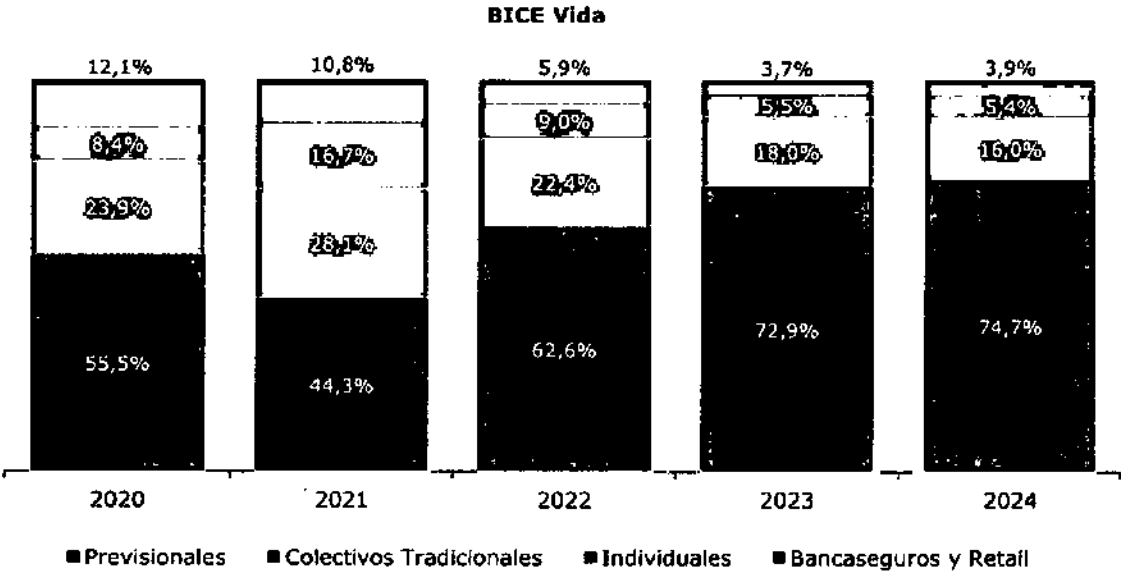


Descripción de la Compañía

BICE Vida

Composición de la cartera histórica de BICE Vida

La cartera de BICE Vida se encuentra compuesta principalmente por Seguros Previsionales lo cual representa un 74,7% de su cartera, seguido por seguros Colectivos con un 16,0%, representando ambos ramos un 90,7% del total de la cartera.



Código de Verificación: 002-20250211181854



Metodologías de valoración.



Metodologías de valoración

Enfoque de ingresos

Enfoque de ingresos

- Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía, así como la disponibilidad de información financiera histórica y proyectada, utilizamos el enfoque de ingresos para valorar las compañías.
- Específicamente, seleccionamos el método de Flujo de Dividendos Descontados. Bajo esta metodología, los flujos proyectados son descontados a valor presente, generando un valor neto presente de los flujos. Adicionalmente se determina un valor residual al final del período el cual también es descontado a la Fecha de Valoración, para obtener el valor total del patrimonio.

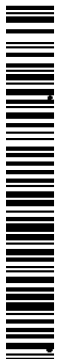
En un análisis de flujos descontados, el periodo proyectado debe ser lo suficientemente largo para permitir al negocio alcanzar un cierto nivel de utilidades; o para reflejar un ciclo completo de operaciones. Típicamente se utiliza un periodo de proyección de 5 a 10 años, periodo que puede variar dependiendo de la industria o sector en que opere la compañía y de las condiciones específicas de la valoración.

La tasa que se utiliza para descontar los flujos debe reflejar no sólo el valor del dinero en el tiempo, sino que también el riesgo asociados a las operaciones futuras del negocio. La tasa de descuento utilizada en este análisis es el K_e , la cual corresponde a la Tasa Costo del Patrimonio, que se fundamenta en el modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model) ajustado por riesgo por tamaño y riesgo país.

En la estimación del valor económico del patrimonio de la Compañía se utilizó como base de información los presupuestos de la Compañía. Estos presupuestos consideran una serie de supuestos de negocio que fueron analizados en conjunto con la Administración. Esta información y otra referida al curso histórico y esperado del negocio fue utilizada para nuestra conclusión.

Proyecciones financieras de la Compañía

- Nuestro análisis consideró la revisión de las proyecciones financieras de la Administración para la Compañía. Estas proyecciones son preparadas de acuerdo a un proceso de presupuesto formal, en el que participan distintas áreas de la organización.
- Además en base a las proyecciones financieras entregadas por la Administración de la Compañía se procedió a proyectar resultados de mediano y largo plazo así como también la elaboración de balance pro forma que se requerían para la valoración.



Metodologías de valoración

Enfoque de mercado

Enfoque de mercado – Múltiplos de empresas comparables

- Si bien en la estimación del valor económico del patrimonio de la Compañía se utilizó la metodología de dividendos descontados, el proceso de valoración consideró la utilización de distintas metodologías para validar las estimaciones realizadas por medio del Enfoque de Ingresos.

- En nuestro análisis utilizamos, adicionalmente, el Enfoque de Mercado. Específicamente, seleccionamos el método de Compañías Comparables, el cual se basa en estimar el valor mediante la comparación con el valor de otras compañías de similares características que cotizan en un mercado libre y abierto.

La intención es identificar compañías que cotizan y que son comparables a la entidad sujeto de valoración, para calcular múltiplos que muestren la relación entre el valor de cada una de esas compañías comparables y alguna medida de su resultado financiero. Este múltiplo es luego aplicado a la misma medida de resultado financiero de la Compañía para obtener la estimación de valor de la misma.

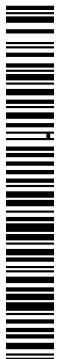
- Los factores considerados en la selección de comparables son los siguientes:
 - La descripción del negocio
 - Sectores o segmentos comparables

- Empresas competidoras que sean comparables
- Etapa de desarrollo (firma nueva, en crecimiento o madura)
- Definir que múltiplos son los más apropiados (Price to Book, Price to Earnings)

Enfoque de mercado – Múltiplos de transacciones precedentes

- Nuestro análisis también consideró la estimación del valor económico de la Compañía a partir de múltiplos implícitos en transacciones precedentes.
- El proceso de selección de transacciones precedentes es similar al proceso de selección de empresas que cotizan, ya que se estima los múltiplos implícitos a partir del precio pagado por el patrimonio, el valor libro del patrimonio del target, y las utilidades del target.
- Los factores considerados en la selección de transacciones comparables son los siguientes:
 - La descripción del negocio
 - Compañías que operan en el mercado de seguros generales.
 - Transacciones de seguros generales en Chile y Latinoamérica
 - Múltiplos Price to Book, Price to Earnings a partir de la información recolectada para cada una de las transacciones.

Código de Verificación: 002-20250211181854



Metodologías de valoración

Resumen metodologías de valoración

Las siguientes son las metodologías de valoración usualmente utilizadas en la estimación del valor económico del patrimonio:



Descripción de los enfoques de valoración

Enfoque de activo

El enfoque de activos considera el valor corriente de los activos de la compañía como el determinante de valor. Este método es usado cuando un negocio no es viable en un escenario de negocio en marcha y, por lo tanto, su valor es maximizado con la liquidación de activos, o cuando la compañía sí se puede valorar bajo la premisa de negocio en marcha pero el valor en marcha está estrechamente relacionado al valor de sus activos (ejemplo: un nivel bajo de goodwill de activos intangibles).

Enfoque de ingresos

El enfoque de ingresos adscribe valor a los intereses de la compañía basado en su habilidad para generar flujos futuros y generar una utilidad razonable después de considerar los riesgos asociados a los flujos. Ejemplos del enfoque de ingresos incluyen la metodología de capitalización de utilidades/flujos y la metodología de flujos descontados.

Enfoque de mercado

El enfoque de mercado considera la estimación del valor de mercado de una compañía en base a la relación y/o ratios de actividad derivados o implícitos en el análisis de precios de empresas cotizadas que pueden ser aplicados a las métricas de la compañía que se está valorando. Tanto las transacciones como las cotizaciones en el mercado bursátil son utilizadas para estimar varias medidas que son aplicadas para la estimación del valor de una compañía.



Metodologías de valoración

Consideraciones a los enfoques de valoración

Enfoque de Mercado

Múltiplos de Compañías Comparables

Debido a que las empresas públicas de la industria seleccionada rara vez son perfectamente comparables con la empresa en cuestión, o entre sí, puede que no sea apropiado utilizar simplemente la media o la mediana de los múltiplos de la empresa pública de la industria seleccionada para su aplicación a las métricas financieras de la empresa en cuestión. Esto es particularmente cierto cuando los múltiplos están notablemente dispersos entre las empresas públicas seleccionadas.

Múltiplos de Transacciones Comparables

Algunas transacciones son estratégicas, ya que implican beneficios económicos de sinergias entre los compradores y las empresas adquiridas. Esas transacciones "sinérgicas" pueden incluir elementos del valor de la inversión propios de un comprador en particular, a diferencia de los participantes generales en el mercado. También puede haber casos en los que un comprador pague una prima debido a guerras de ofertas o para mantener alejados a otros compradores. Estos factores pueden dar lugar a un sesgo al alza en el múltiplo de la transacción. Es necesario analizar la motivación detrás de cada transacción orientativa para comprender si el precio de la transacción puede incluir sinergias significativas específicas del comprador.

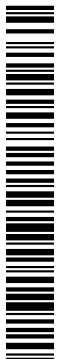
Enfoque de Ingresos

Método de Flujo de Dividendos Descontados

El enfoque de los ingresos se basa en la premisa de que el valor de un activo o negocio es igual al valor presente de las ganancias futuras que están disponibles para su distribución a los inversores en ese activo o negocio.

Como se estableció anteriormente para estimar el valor económico del patrimonio de Bancos y Seguros, se utilizó el método de Flujo de Dividendos Descontados, este método establece que el valor presente de los dividendos futuros esperados a repartir por parte de la compañía corresponde al valor del patrimonio.

Código de Verificación: 002-20250211181854



Tasa de descuento

Teoría

Tasa de descuento

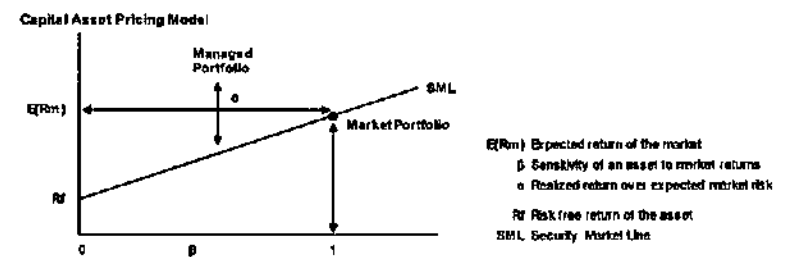
- La tasa de descuento utilizada es la tasa de retorno que se utiliza para traer a valor presente los flujos de caja futuro que espera generar la compañía, la suma de estos valores traídos a valor presente representan el valor del negocio. La tasa de descuento representa la rentabilidad exigida por un inversionista al realizar una inversión en particular. La tasa de descuento es la tasa de interés futura que representa el retorno adecuado para el período durante el cual se mantiene la inversión. Ésta debe considerar el valor temporal del dinero, la inflación y el riesgo inherente a la propiedad del activo que se está valorando.
- El Flujo de Caja Libre para el Accionista (FCLA) normalmente es descontado usando la tasa de descuento del capital propio, que puede ser calculada mediante el método Capital Asset Pricing Model ("CAPM"), u otros métodos. El Flujo de Caja Libre para la Empresa (FCLE) es normalmente descontado usando un promedio ponderado del costo de capital ("WACC"). La definiciones de CAPM y WACC son las siguientes:
- CAPM: Modelo que supone que el costo de capital de cualquier acción o portfolio de acciones es igual a la tasa libre de riesgo más una prima de riesgo que es proporcional al riesgo sistemático de la acción o del portfolio de acciones.

- WACC: El costo de capital (tasa de descuento) es determinado a través del promedio ponderado, a valor de mercado, del costo de las fuentes de financiamiento de acuerdo a la estructura de capital del negocio

Al utilizar el enfoque de ingresos para valorar una participación en un negocio, es importante no solamente definir claramente los flujos que representan los beneficios económicos previstos, sino que además se debe asegurar la utilización de una tasa de descuento o de capitalización apropiada para el tipo de flujo definido.

CAPM

El CAPM mide el retorno estimado requerido por los inversionistas dado un perfil de riesgo particular. El modelo se expresa aritméticamente con la siguiente ecuación: $K_e = R_f + (\text{Beta} \times r_{pm}) + RPS + RPC$ (ver anexo para detalle)



Tasa de descuento

Rango tasa de Descuento para Bancos y Seguros

En la valoración del patrimonio se utilizó como tasa de descuento el costo del patrimonio de 12,95% para Bancos, y 13,4% para Seguros.

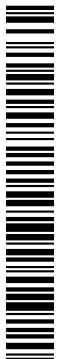
- El costo de patrimonio o capital propio se estimó en base al modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model).
- La tasa libre de riesgo es la tasa de retorno disponible en el mercado para una Inversión libre de riesgo crediticio, la mejor estimación son los bonos soberanos de los EE.UU. a 20 años. (Fuente: Bloomberg)
- β = Beta es la medida de riesgo sistemático, que representa la covarianza entre el retorno esperado de una inversión en acciones y la tasa de retorno del mercado. El beta seleccionado se estimó en base a una muestra de compañías comparables. (Fuente: Capital IQ)
- La prima de riesgo de capital accionario representa el rendimiento adicional que el mercado en su conjunto ha tenido históricamente sobre la tasa libre de riesgo como compensación por el riesgo de mercado. (Fuente: Deloitte Transactions and Business Analytics)

Para la estimación del riesgo país se ha utilizado como fuente la base de datos de Damodaran.

- Para estimar el costo de la deuda se consideraron bonos corporativos de compañías comparables a la Fecha de Valoración. (Fuente: Bloomberg)
- En base a la muestra de compañías comparables, se utilizó la mediana de la estructura de capital de la industria a largo plazo. (Fuente: Capital IQ).

Para más información véase Anexo A.

Código de Verificación: 002-20250211181854



Estimación del valor económico del patrimonio.

Código de Verificación: 002-20250211181854



Estimación del valor económico del Patrimonio

Valoración sociedades Grupo Security y BICECORP al 31 de marzo 2025

Valor económico del patrimonio

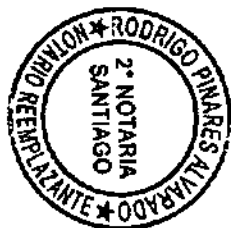
En nuestro trabajo evaluamos los resultados de diferentes metodologías de valoración, en base a los méritos relativos de cada uno y a la cantidad y calidad de la información recopilada antes de concluir con la estimación del valor del patrimonio de las entidades sujeto de valoración.

En base a lo anterior hemos seleccionado el método de flujos de dividendos descontados para la estimación del valor económico del patrimonio de Banco Security, Vida Security, Banco Bice y Bice Vida, y en adición, hemos utilizado el enfoque de mercado como método corroborativo de nuestra conclusión de valor.

Dentro del enfoque de mercado seleccionamos el método de múltiplos de empresas comparables y de transacciones precedentes para estimar el valor económico del patrimonio. El método de múltiplos de empresas comparables consiste en seleccionar empresas comparables que transan en bolsa, y calcular múltiplos de valor libro y utilidades a partir de su cotización bursátil a la Fecha de Valoración. Estos múltiplos son luego aplicados a las métricas de la compañía para estimar el valor económico del patrimonio.

El método de transacciones precedentes consiste en utilizar múltiplos implícitos de transacciones precedentes para estimar el valor económico del patrimonio.

Código de Verificación: 002-20250211181854



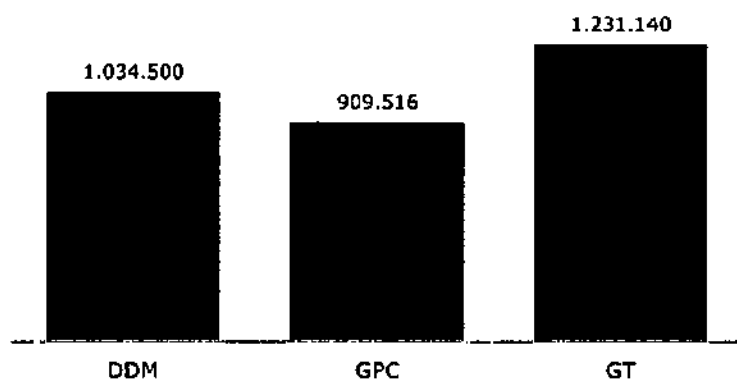
Estimación del valor económico del Patrimonio

Valoración sociedades Grupo Security al 31 de marzo 2025

Banco Security - Contraste de valor

El gráfico a continuación resume el valor económico del patrimonio de Banco Security calculado a partir de las metodologías previamente descritas.

Valor del Patrimonio Banco Security (MM CLP)



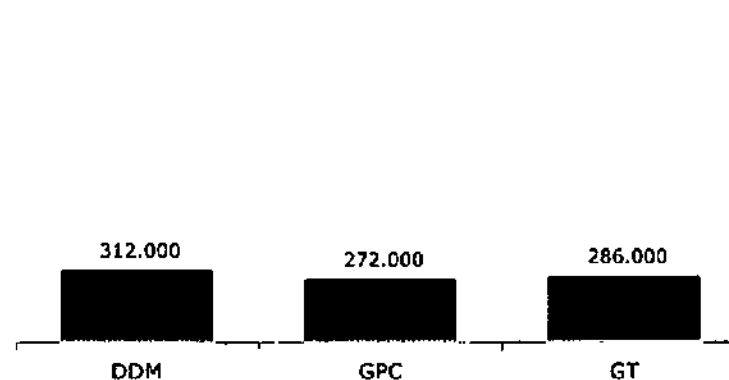
Como se observa en esta gráfica, la estimación del valor económico del patrimonio por medio de la metodología de múltiplos, flujos descontados y por transacciones de mercado, nos lleva a valores consistentes entre sí, por lo tanto, soportan nuestra conclusión de valor para Grupo Security a la Fecha de Valoración.

DDM: Dividend Discount Model | GPC: Guideline Public Company | GT: Guideline Transactions

Vida Security - Contraste de valor

El gráfico a continuación resume el valor económico del patrimonio de Vida Security calculado a partir de las metodologías previamente descritas.

Valor Económico del Patrimonio Vida Security (MM CLP)



Como se observa en esta gráfica, la estimación del valor económico del patrimonio por medio de la metodología de múltiplos, flujos descontados y por transacciones de mercado, nos lleva a valores consistentes entre sí, por lo tanto, soportan nuestra conclusión de valor para Vida Security a la Fecha de Valoración.

Código de Verificación: 002-20250211181854



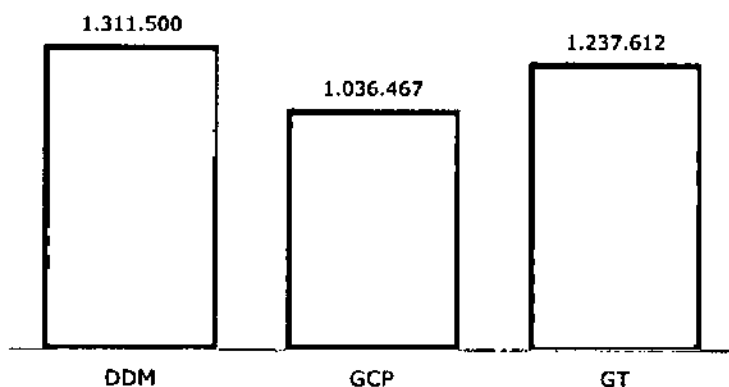
Resumen ejecutivo

Estimación del valor económico del patrimonio de Banco BICE al 31 de marzo 2025

Banco BICE – Contraste de valor

El gráfico a continuación resume el valor económico del patrimonio de Banco Bice calculado a partir de las metodologías previamente descritas.

Valor económico del Patrimonio Banco BICE (MM CLP)

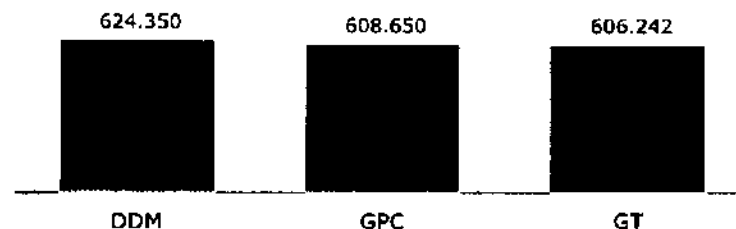


Como se observa en esta gráfica, la estimación del valor económico del patrimonio por medio de la metodología de múltiplos, flujos descontados y por transacciones de mercado, nos lleva a valores consistentes entre sí, por lo tanto, soportan nuestra conclusión de valor para Banco Bice a la Fecha de Valoración.

BICE Vida – Contraste de valor

El gráfico a continuación resume el valor económico del patrimonio de Bice Vida calculado a partir de las metodologías previamente descritas.

Valor económico del Patrimonio BICE Vida (MM CLP)



Como se observa en esta gráfica, la estimación del valor económico del patrimonio por medio de la metodología de múltiplos, flujos descontados y por transacciones de mercado, nos lleva a valores consistentes entre sí, por lo tanto, soportan nuestra conclusión de valor para Bice Vida a la Fecha de Valoración.

DDM: Dividend Discount Model | GPC: Guideline Public Company | GT: Guideline Transactions



Código de Verificación: 002-20250211181854



Anexos.

Anexo A – Tasa de Descuento Bancos

WACC	Bajo	Alto	
Beta Desapalancado	0,24	0,28	Beta Desapalancado = Beta Apalancado / [1 + (1-Tasa de Impuestos) × Deuda/Patrimonio]
Deuda / Patrimonio	3,65	3,65	
Tasa de Impuestos Corporativos	27,0%	27,0%	Tasa de Impuestos corporativos en Chile
Beta del Patrimonio Apalancado	0,88	1,07	Beta Apalancado = Beta Desapalancado × [1 + (1-Tasa de Impuestos) × Deuda/Patrimonio]
Tasa Libre de Riesgo US	4,60%	4,60%	Bonos del Tesoro de USA a 20 años, Fuente: Bloomberg 31/03/2025
Premio por Riesgo al Patrimonio	5,00%	5,00%	Fuente: DTBA Research
Beta del Patrimonio Apalancado	0,88	1,07	
Costo Base del Patrimonio	8,89%	9,87%	Costo base del Patrimonio = Tasa Libre de Riesgo + (Beta del Patrimonio × Premio por Riesgo al Patrimonio)
Premio por Riesgo País	1,13%	1,13%	Fuente: Damodaran, Enero 2025
Premio por Tamaño	1,3%	1,3%	Micro-cap, 9-10, Fuente: Deloitte Advisory Size Premiums
Costo del Patrimonio en dólares	11,37%	12,35%	
Inflación Estados Unidos	2,0%	2,0%	Fuente: Reporte Economist Intelligent Unit para Estados Unidos
Inflación Chile	3,0%	3,0%	Fuente: Reporte Economist Intelligent Unit para Chile
Costo del patrimonio CLP	12,45%	13,45%	12,85%
Tasa de Bono Corporativo US	5,94%	5,94%	Bono Corporativo US (Financials) BBB a 20 años, Fuente: Bloomberg 31/03/2025
Ajuste por Riesgo País			
Tasa Bono del Gobierno	5,75%	5,75%	Bono Gobierno de Chile 20 años, Fuente: Bloomberg 31/03/2025
Tasa del tesoro US	4,60%	4,60%	Bonos del Tesoro de USA a 20 años, Fuente: Bloomberg 31/03/2025
Diferencial de tasas de Bonos	1,15%	1,15%	
Costo de la Deuda Antes de Impuestos	7,09%	7,09%	
Tasa de Impuestos Corporativos	27,00%	27,00%	
Costo de la Deuda Después de Impuestos	5,18%	5,18%	
Inflación Estados Unidos	2,0%	2,0%	Fuente: Reporte Economist Intelligent Unit para Estados Unidos
Inflación Chile	3,0%	3,0%	Fuente: Reporte Economist Intelligent Unit para Chile
Costo de deuda CLP	6,20%	6,20%	Promedio 6,20%
Deuda / Activos	78,5%	78,5%	
Patrimonio / Activos	21,5%	21,5%	Promedio
WACC Nominal USD	6,50%	6,70%	6,60%
WACC Nominal CLP	7,55%	7,75%	Promedio 7,65%
WACC Real	4,40%	4,60%	4,50%

Código de Verificación: 002-20250211181854



Anexo A – Tasa de Descuento Seguros

WACC	Bajo	Alto	
Beta Desapalancado	0,73	0,99	Beta Desapalancado = Beta Apalancado / [1 + (1-Tasa de Impuestos) * Deuda/Patrimonio]
Deuda / Patrimonio	56%	56%	
Tasa de Impuestos Corporativos	27%	27%	Tasa de impuestos corporativos en Chile
Beta del Patrimonio Apalancado	1,03	1,39	Beta Apalancado= Beta Desapalancado * [1 + (1-Tasa de Impuestos) * Deuda/Patrimonio]
Tasa Libre de Riesgo US	4,6%	4,6%	Bonos del Tesoro de USA a 20 años, Fuente: Bloomberg 31/03/2025
Premio por Riesgo al Patrimonio	5,0%	5,0%	Fuente: DTBA Research
Beta del Patrimonio Apalancado	1,03	1,39	
Costo Base del Patrimonio	9,7%	11,6%	Costo base del Patrimonio = Tasa Libre de Riesgo + (Beta del Patrimonio * Premio por Riesgo al Patrimonio)
Premio por Riesgo País	1,1%	1,1%	Fuente: Damodaran Informe al 01/01/2025
Premio por Tamaño	0,5%	0,5%	Mid-cap, 3rd to 5th decile
Costo del Patrimonio Ajustado Nominal USD	11,4%	13,2%	12,3%
Inflación Estados Unidos	2,0%	2,0%	Fuente: Reporte Economist Intelligent Unit para Estados Unidos
Inflación Chile	3,0%	3,0%	Fuente: Reporte Economist Intelligent Unit para Chile
			Promedio
Costo del Patrimonio Ajustado Nominal CLP	12,6%	14,3%	13,4%
Costo del Patrimonio Ajustado Real	9,2%	11,0%	10,1%
Tasa de Bono Corporativo US	5,9%	5,9%	Bono Corporativo US (Financials) BBB- a BBB+ a 20 años. Fuente: Bloomberg 31/03/2025
Ajuste por Riesgo País			
Tasa Bono del Gobierno	5,8%	5,8%	Bono Gobierno de Chile 20 años, Fuente: Bloomberg 31/03/2025
Tasa del tesoro US	4,6%	4,6%	Bonos del Tesoro de USA a 20 años, Fuente: Bloomberg 31/03/2025
Diferencial de tasas de Bonos	1,2%	1,2%	
Costo de la Deuda Antes de Impuestos	7,1%	7,1%	
Tasa de Impuestos Corporativos	27,0%	27,0%	
Costo de la Deuda Despues de Impuestos	5,2%	5,2%	
Deuda / Activos	35,9%	35,9%	
Patrimonio / Activos	64,1%	64,1%	
WACC Nominal USD	9,1%	10,3%	WACC = [(Deuda/Activos * Costo de la Deuda) * (1 - Tasa de Impuestos)] + (Patrimonio/Activos * Costo del Patrimonio)
WACC Real USD	7,0%	8,1%	
Inflación Estados Unidos	2,0%	2,0%	Fuente: Reporte Economist Intelligent Unit para Estados Unidos
Inflación Chile	3,0%	3,0%	Fuente: Reporte Economist Intelligent Unit para Chile
			Promedio
WACC Nominal CLP	10,2%	11,4%	10,8%
WACC Real	7,0%	8,1%	7,6%

Código de Verificación: 002-20250211181854



Limitaciones.



Limitaciones y supuestos generales

Limitaciones al Alcance de Nuestro Trabajo

Los análisis, comentarios o conclusiones contenidos en este informe están sujetos a las limitaciones detalladas en este anexo, y que describimos a continuación:

Este servicio fue desarrollado tomando como base la información facilitada por el Cliente y su administración. No estuvo dentro del alcance de este proyecto la realización de una auditoría de esta información, ni una prueba de controles internos o revisión de servicios de acuerdo a normas internacionales de información financiera. En específico, nuestro servicio no constituyó una auditoría financiera-contable a los estados financieros de la compañía o los parámetros e información utilizada para este análisis. Los supuestos, consideraciones y evaluaciones de los potenciales impactos que generaría la reorganización en los activos y pasivos de la compañía fueron analizados y presentados por la Administración. Respecto de ellos, no estuvo en nuestro alcance efectuar una evaluación y opinión sobre ellos.

Tampoco hemos evaluado el potencial impacto en el valor de los activos y pasivos y flujos proyectados. De esta forma Deloitte no expresa ninguna opinión ni ningún aseguramiento respecto a (1) estados financieros y/o balances pro forma, (2) controles internos u operativos de ninguna entidad incluida en el proyecto para ninguna fecha o período, y (3) operaciones futuras de cualquier entidad incluida en el trabajo. Deloitte no asume responsabilidad por, ni garantizará, la precisión de ninguna información o datos recibidos. De la misma manera, el Servicio en este Informe no constituye (1) una recomendación respecto de la adquisición o financiamiento de ningún negocio, activo, pasivo o título financiero; (2) un estudio de viabilidad financiera o de mercado; (3) un fairness opinion u opinión de solvencia. Este servicio y los entregables no están intencionados o debiesen considerarse que constituyen asesoría de inversión.

El servicio descrito en este reporte no incluye procedimientos que usualmente son realizados en procesos de due diligence.

Por su naturaleza, los servicios de Deloitte (el "Servicio" o los "Servicios") son limitados y no incluyen aquellos asuntos relacionados con el Cliente que puedan ser pertinentes o necesarios para la evaluación de este informe. Deloitte no es responsable por la suficiencia de los Servicios para los propósitos del Cliente. Asimismo, Deloitte no asume responsabilidad alguna por realizar servicios o procedimientos distintos de los indicados en este informe.

Los análisis, sugerencias, recomendaciones, opiniones o conclusiones contenidas en nuestro servicio son válidos a la fecha indicada y solo para el propósito indicado en este informe.

Los análisis, sugerencias, recomendaciones, opiniones o conclusiones que emanarán como parte de nuestro servicio son para uso único y específico del propósito aquí definido y no podrán ser utilizados para ningún otro fin por parte del Cliente o terceros.

Los servicios prestados por Deloitte fueron servicios profesionales de asesoría del tipo consultoría, los cuales se fundamentan en los documentos y antecedentes proporcionados por el Cliente, y todas las decisiones relativas a esta asesoría o recomendaciones serán tomadas por el Cliente y serán de su exclusiva responsabilidad, como así también cualquier implementación o ejecución de las anteriores.

Los resultados de nuestros servicios se fundamentarán en la información proporcionada por el Cliente.

Deloitte no calificará ni cuestionará la veracidad, validez e integridad de dicha información. Deloitte no asume ni asumirá responsabilidad alguna por daños o perjuicios, directos o indirectos, derivados de información extemporánea, inexacta, errónea, incompleta o no fidedigna que le sea proporcionada por el Cliente.



Limitaciones y supuestos generales

Limitaciones al Alcance de Nuestro Trabajo (continuación)

Deloitte no expresa ninguna opinión ni ningún aseguramiento respecto a (1) estados financieros, (2) controles internos u operativos de ninguna entidad incluida en el proyecto para ninguna fecha o período, y (3) operaciones futuras de cualquier entidad incluida en el trabajo. De esta forma, Deloitte no es responsable por, ni garantiza, la precisión de ninguna información o datos recibidos.

La prestación de los servicios no constituye una auditoría realizada conforme a las normas de auditoría generalmente aceptadas, ni un examen, o cualquier otra forma de revisión, de los controles internos, ni ningún otro servicio de atestiguamiento o servicios de revisión conforme a las normas establecidas por el Colegio de Contadores de Chile, u otro organismo regulador. Ni Deloitte ni las Comunicaciones al Cliente expresarán opinión alguna ni ninguna otra forma de aseveración con respecto a cualquiera de los asuntos que resulten de la prestación de los servicios, incluyendo, sin limitación, aquellos relacionados con los estados financieros del Cliente o cualquier información financiera o de otro tipo, o controles internos o de operación del Cliente, considerados en su conjunto, cualquiera sea la fecha o período.

En el desempeño de nuestros servicios, Deloitte no realizó evaluación alguna de los controles internos ni de los procedimientos para informes financieros que sirven de base para las declaraciones exigidas por la Ley Sarbanes-Oxley, u otras exigidas por organismos regulatorios similares, que pueda realizar el Cliente. En consecuencia, Deloitte no es responsable, ni garantiza que los controles y procedimientos de preparación de información financiera y de revelación utilizados por el Cliente cumplan con requisitos de certificación como los requeridos por las regulaciones Sarbanes-Oxley, incluyendo, pero no limitado a, las secciones 302 y 404 de dicha Ley, u otra regulación similar relacionada.

Deloitte no realiza ninguna función gerencial dentro del proyecto, ni sus funcionarios toman decisiones gerenciales o administrativas, ni tampoco se desempeñan como empleados del Cliente, o su equivalente, para ningún propósito.

De la misma manera, el servicio y el informe que emane producto de éste, no constituye ni constituirá (1) una recomendación respecto la adquisición o financiamiento de ningún negocio, activo, pasivo o título financiero; (2) un estudio de viabilidad financiera o de mercado; (3) un fairness opinion u opinión de solvencia. Este Servicio y los entregables no están intencionados o debiesen considerarse que constituyen asesoría de inversión.

Nuestro Servicio e informe deberá ser considerado solamente como un como antecedente adicional y preliminar referido a la reorganización interna que está siendo evaluada. Este es para uso único y exclusivo del Cliente. El concepto de valor utilizado en el desarrollo de nuestro servicio puede o no igualar a un precio de venta o de transacción ante la eventualidad de requerirse la disposición de los activos objeto de valoración. Ello es así porque en el mercado pueden existir "compradores especiales" que podrían estar dispuestos a pagar un precio mayor con el fin, por ejemplo, de eliminar competencia, asegurar abastecimiento de materias primas y/o reducir costos por sinergias a través de combinación de negocios. Normalmente, el precio final de una transacción surge de una negociación entre las partes, en la cual, además del valor del activo, intervienen aspectos emocionales, urgencias y expectativas, entre otros factores.

No asumimos responsabilidad alguna por requerimientos de reporte financiero o tributario; dichos requerimientos son de responsabilidad del Cliente para el cuál este análisis fue preparado.

El servicio en este informe no incluye los procedimientos que típicamente se realizan durante un proceso de Due Diligence.

Código de Verificación: 002-20250211181854



Limitaciones y supuestos generales

Supuestos Generales

Asumimos que los activos, propiedades o intereses en negocios están libres de cualquier tipo de gravamen, a no ser que en nuestro informe o análisis se indique lo contrario.

Nuestro trabajo supone que la información obtenida de fuentes públicas o que nos han sido proporcionadas por otras fuentes es confiable. No obstante, no emitimos ninguna garantía o cualquier otra forma de aseguramiento acerca de la precisión de dicha información.

No hemos determinado de manera independiente si cualquier activo, propiedad, o interés en negocios está sujeto a (1) cualquier obligación presente o futura en relación a asuntos medioambientales o (2) el alcance de dicha obligación en caso de que exista. Los análisis, sugerencias, recomendaciones, opiniones, o conclusiones aquí contenidas no toman en consideración dichas obligaciones, excepto de las cuales nos han sido reportadas a nosotros por el cliente o sus representantes o por un asesor medioambiental que trabaje para el Cliente, y únicamente, en la medida en que la obligación nos haya sido reportada y cuantificada en la moneda de reporte estimada o actual.

Dichos asuntos, si existen, serán señalados en los análisis, sugerencias, recomendaciones, opiniones o conclusiones contenidas en nuestro reporte, en la medida de que esta información nos haya sido reportada, hemos confiado en ella sin realizar verificaciones y no ofrecemos garantías o representaciones acerca de su precisión o completitud.

No asumimos ninguna responsabilidad por la descripción legal o asuntos que incluyan consideraciones legales o de título. La titularidad de activos, propiedades, o intereses en negocios se asume correcta y comercializable a no ser que se indique aquí lo contrario.

Deloitte no es un asesor ni auditor medioambiental, y por lo tanto no asume ninguna responsabilidad por obligaciones medioambientales actuales o potenciales.

Recomendamos a cualquier persona autorizada que desee basarse en este informe, informarse respecto a si dichas obligaciones existen, o su alcance y el efecto que tendrían en el valor de cualquier activo, propiedad, interés en negocios, que obtenga una evaluación medioambiental profesional.

Deloitte no conduce ni provee evaluaciones medioambientales y no ha desarrollado ninguna de ellas en el curso de este servicio.



Código de Verificación: 002-20250211181854



Deloitte.

www.deloitte.cl

Deloitte provides audit, tax, consulting, and financial advisory services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms, Deloitte brings world-class capabilities and deep local expertise to help clients succeed wherever they operate. Deloitte's approximately 200,000 professionals are committed to becoming the standard of excellence.

This publication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, any of its member firms or any of the foregoing's affiliates (collectively the "Deloitte Network") are, by means of this publication, rendering accounting, business, financial, insurance, legal, tax, or other professional advice or services. This publication is not a substitute for such professional advice or services, nor should it be used as a basis for any decision or action that may affect your finances or your business. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser. No entity in the Deloitte Network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this publication.

Deloitte (P) refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www2.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited is a private company limited by guarantee incorporated in England & Wales under company number 07271800, and its registered office is Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, United Kingdom.

© 2023 Deloitte. All rights reserved.

Rosario Norte 407
Las Condes, Santiago
Chile
Phone: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com

Av. Grecia 860
3rd floor
Antofagasta
Chile
Phone: (56) 552 449 560
Fax: (56) 552 449 662
antofagasta@deloitte.com

Alvaros 646
Office 906
Viña del Mar
Chile
Phone: (56) 322 882 026
Fax: (56) 322 975 625
viñachile@deloitte.com

Chacabuco 485
7th floor
Concepción
Chile
Phone: (56) 412 914 055
Fax: (56) 412 914 056
concepcionchile@deloitte.com

Quilota 175
Office 1107
Puerto Montt
Chile
Phone: (56) 652 268 600
Fax: (56) 652 288 600
puertomontt@deloitte.com





**Impulsamos tu bienestar
creando una experiencia financiera
única con sello
humano**

Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024
y por los periodos de tres meses terminados al 31
de marzo de 2025 y 2024**

Código de Verificación: 002-20250211181854





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 30 de mayo de 2025

Señores Accionistas y Directores
BICECORP S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados intermedios de BICECORP 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 y de flujos de efectivo 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 BICECORP 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 emitidas 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.

Asuntos clave de 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.

Oficinas

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

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

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

Código de Verificación: 002-20250211181854





Santiago, 30 de mayo de 2025
BICECORP S.A.

2

Asuntos clave de Auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó el asunto
Ambiente de tecnología de información (TI)	
BICECORP 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. 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. Dado lo anterior, consideramos esta área como un asunto clave para nuestra auditoría.	Con la participación de especialistas en auditoría de sistemas, evaluamos el diseño y probamos la efectividad operativa de los controles generales de tecnología de información. Adicionalmente, revisamos el marco de gobierno de tecnología de información (TI) de BICECORP S.A. y sus filiales y los controles claves sobre la gestión de accesos a los programas y datos, el desarrollo y cambios a programas, y las operaciones de TI. Asimismo, evaluamos los mecanismos implementados por BICECORP S.A. y sus filiales para garantizar la segregación de funciones, incluyendo controles compensatorios, cuando fueran necesarios. Los resultados de nuestros procedimientos anteriores no han puesto de manifiesto observaciones relevantes sobre este asunto clave de auditoría.

Código de Verificación: 002-20250211181854



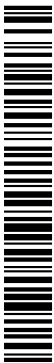


Santiago, 30 de mayo de 2025
BICECORP S.A.

3

Asuntos clave de Auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó el asunto
Provisión por riesgo de crédito sobre deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	
Al 31 de marzo de 2025, BICECORP S.A. y filiales presentan una cartera significativa de activos financieros medidos a costo amortizado, principalmente compuesta por colocaciones bancarias, operaciones de leasing y 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. 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 las filiales bancarias, incluyendo provisiones adicionales y por riesgo país. 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. Al 31 de marzo de 2025, BICECORP S.A. y filiales tiene provisiones por riesgo de crédito por un monto de M\$364.480.199. Ver notas 2.10.3.1.2 y 8.a.1. de los estados financieros consolidados intermedios.	Realizamos el entendimiento del proceso de riesgo de crédito desarrollado por BICECORP 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. Hemos realizado procedimientos sobre la evaluación, diseño y efectividad operativa de los controles claves relacionados con los principales juicios realizados por la Administración. Para los modelos de provisión individual: - Revisamos las políticas contables y el marco metodológico desarrollado por BICECORP S.A. 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 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 el cálculo de la provisión por riesgo de crédito, así como la evaluación de su suficiencia; Para las provisiones grupales y con el apoyo de especialistas: - 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 la provisión de los modelos internos y matriz estándar; - Analizamos la suficiencia de provisiones; - Evaluamos los indicadores de desempeño de los modelos. 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. No se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.

Código de Verificación: 002-20250211181854





Santiago, 30 de mayo de 2025
BICECORP S.A.

4

Asuntos clave de Auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó el asunto
Reservas técnicas de compañías de seguros 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. 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. 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. Ver Notas 2.30 y Nota 19 de los estados financieros consolidados intermedios.	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. Con apoyo de especialistas internos, realizamos los siguientes procedimientos: - 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. No se han identificado diferencias fuera de un rango razonable.

Código de Verificación: 002-20250211181854



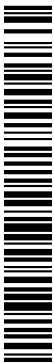


Santiago, 30 de mayo de 2025
BICECORP S.A.

5

Asuntos clave de Auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó el asunto
Combinación de negocios entre BICECORP S.A. y Grupo Security S.A.	
Con fecha 1 de marzo de 2025, BICECORP S.A. adquirió el 72,27% del capital accionario de Grupo Security S.A., lo que implicó la toma de control y su consolidación en los estados financieros a partir de esa fecha. Esta transacción fue estructurada a través de una oferta pública de acciones (OPA) exitosa, seguida de una fusión por incorporación, que a la fecha no se ha materializado, y representó una inversión total (precio pagado) de MM\$798.118. La contabilización de esta combinación de negocios, de acuerdo con la NIIF 3 – “Combinaciones de Negocios”, requirió que la Administración identificara y valorara los activos adquiridos, pasivos asumidos y activos intangibles identificables a su valor razonable a la fecha de adquisición. Como resultado, se reconoció una plusvalía (goodwill) de MM\$63.544. Considerando la magnitud de la transacción, la complejidad de los juicios involucrados en la asignación del precio de compra, y la sensibilidad de los supuestos utilizados en la valoración de activos intangibles y propiedades de inversión, consideramos que esta área fue un asunto clave en nuestra auditoría. Ver Nota 1 y 37 de los estados financieros consolidados intermedios.	Realizamos el entendimiento del proceso de toma de control de BICECORP S.A. con Grupo Security S.A., lo que implica la lectura de actas y revisión de acuerdos relevantes. Hemos realizado procedimientos sobre la determinación de los valores razonables de activos y pasivos, Purchase Price Allocation (PPA), lo que involucra los principales juicios ejercidos por la Administración, así como la determinación de la razonabilidad de los valores razonables de activos y pasivos adquiridos. Con el apoyo de especialistas internos: - Evaluamos de la razonabilidad de los métodos de valoración utilizados por expertos independientes contratados por la Administración para preparar el PPA; - Evaluamos la razonabilidad de los valores razonables de activos y/o pasivos al momento de la combinación de negocios y del goodwill calculado por la Administración a través de cálculos independientes; - Determinamos la razonabilidad de la contraprestación transferida (precio pagado). Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle, consistentes en: - Revisión de las políticas contables aplicadas desde BICECORP S.A. hacia Grupo Security S.A.; - Revisión del proceso de consolidación de Estados Financieros al 31 de marzo de 2025; - Evaluamos la razonabilidad de las revelaciones en las notas a los estados financieros consolidados intermedios. No se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.

Código de Verificación: 002-20250211181854





Santiago, 30 de mayo de 2025

BICECORP S.A.

6

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 los periodos iniciados a partir del 1 de enero de 2025.

Otros asuntos – Estados financieros comparativos

La auditoría a los estados financieros consolidados de BICECORP S.A. al 31 de diciembre de 2024 fue efectuada de acuerdo a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 31 de enero de 2025.

Los estados consolidados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo de BICECORP S.A. y filiales por el periodo 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 BICECORP 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 BICE y filiales y 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 BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y 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 de conformidad con normas contables e instrucciones emitidas 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854





Santiago, 30 de mayo de 2025
BICECORP S.A.

7

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

Código de Verificación: 002-20250211181854





Santiago, 30 de mayo de 2025
BICECORP S.A.
8

- 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 de 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:

985BA75CD7BB4FA...
Michell Reyes C.
RUT: 25.508.389-9

PineWaterhouseCoopers



Código de Verificación: 002-20250211181854



I. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	5
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	7
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	8
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	9
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	10

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES	12
2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	14
2.1 PERIODO CONTABLE	14
2.2 BASES DE PREPARACION	14
2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION	15
2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	15
2.5 PLUSVALIA	15
2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA	16
2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	16
2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS	17
2.9 CONTRATOS DE LEASING Y ARRENDAMIENTOS	20
2.10 CLASIFICACION Y MEDICION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	21
2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	33
2.13 PROVISIONES GENERALES	35
2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	36
2.15 INVENTARIOS CORRIENTES	37
2.16 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS	37
2.17 COMPENSACION DE SALDOS	38
2.18 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS	39
2.19 UTILIDAD POR ACCION	39
2.20 EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES	40
2.21 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	40
2.22 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS	40
2.23 SEGMENTOS DE NEGOCIOS	40
2.24 MONEDA FUNCIONAL	40
2.25 PROPIEDADES DE INVERSION	41
2.26 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES	41
2.27 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES	41
2.28 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS	41
2.29 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO	41





2.30 RESERVAS TECNICAS GIRO ASEGURADOR	42
2.31 CALOE	46
2.32 DIVIDENDOS	46
2.33 VALOR RAZONABLE	46
2.34 INVERSION EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES	46
2.35 BASES DE MEDICION	47
2.36 COMBINACIONES DE NEGOCIO	47
2.37 BENEFICIOS AL PERSONAL	47
2.38 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES	48
3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y CAMBIOS EN LOS PRINCIPIOS CONTABLES	50
4. SEGMENTOS DE OPERACION	51
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	55
6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	56
7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	74
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES	75
9. INVENTARIOS CORRIENTES	90
10. ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA O COMO MANTENIDOS PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS	91
11. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION	91
12. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA	97
13. PLUSVALIA	99
14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	99
15. ACTIVOS POR DERECHO DE USO	102
16. PROPIEDAD DE INVERSION	103
17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	106
18. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS	118
19. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES	122
20. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES	123
21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	125
22. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	126
23. UTILIDAD POR ACCION	127
24. CAPITAL EMITIDO	127
25. PRIMAS DE EMISION	129
26. OTRAS RESERVAS	130
27. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS	130
28. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	134
29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	135
30. COSTOS DE VENTAS	139
31. GASTOS DE ADMINISTRACION	140
32. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	



33.	MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA.....	145
34.	VENCIMIENTO DE ACTIVOS.....	150
35.	ADMINISTRACION DEL RIESGO.....	159
36.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	245
37.	ADQUISICION DE FILIALES.....	247
38.	ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO.....	252
39.	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....	253
40.	VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.....	264
41.	MEDIO AMBIENTE.....	266
42.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS.....	266
43.	APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS.....	268

Código de Verificación: 002-20250211181854



BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	31.03.2025 M\$	31.12.2024 M\$
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1.308.696.244	726.062.339
Otros activos financieros, corrientes	6	3.808.408.046	1.519.022.407
Otros activos no financieros, corrientes	7	275.197.042	218.204.047
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	6.515.425.263	4.274.119.005
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	36	1.072.308	428.583
Inventarios corrientes	9	58.191.235	-
Activos por impuestos corrientes, corrientes	32	34.731.590	19.747.177
Total de activos corrientes distintos de los activo o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		12.001.721.728	6.757.583.558
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	10	20.096.807	1.175.538
Total activos corrientes		12.021.818.535	6.758.759.096
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos financieros, no corrientes	6	7.632.799.081	4.360.047.568
Otros activos no financieros, no corrientes	7	61.487.342	23.365.382
Cuentas por cobrar, no corrientes	8	12.403.898.571	6.548.091.353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	36	51.038.127	34.294.556
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	11	62.359.878	51.201.278
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	190.721.773	29.159.136
Plusvalía	13	85.943.264	22.399.170
Propiedades, planta y equipo	14	121.238.106	35.172.173
Propiedad de inversión	16	1.304.279.506	624.469.151
Activos por derecho de uso	15	36.175.403	31.157.689
Activos por impuestos diferidos	32	264.454.854	87.571.439
Total activos no corrientes		22.214.395.905	11.846.928.895
TOTAL ACTIVOS		34.236.214.440	18.605.687.991

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios



Código de Verificación: 002-20250211181854



BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

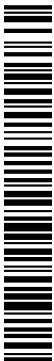
AL 31 DE MARZO DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(En miles de pesos - M\$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31.03.2025 M\$	31.12.2024 M\$
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	4.879.627.824	1.018.613.215
Pasivos por arrendamientos corrientes	18	5.159.826	2.581.337
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	19	13.036.683.508	6.932.148.508
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	36	3.847	-
Otras provisiones corrientes	20	97.185.372	9.825.938
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	32	4.902.991	689.614
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	21	31.899.750	33.164.387
Otros pasivos no financieros, corrientes	22	372.639.010	334.020.617
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		18.428.102.128	8.331.043.616
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10		
Total pasivos corrientes		18.428.102.128	8.331.043.616
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	3.592.235.502	2.887.987.917
Pasivos por arrendamientos no corrientes	18	13.497.885	9.975.183
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	19	9.565.476.292	5.925.349.352
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	36	4.688.270	-
Otras provisiones no corrientes	20	82.746.948	85.851.427
Pasivo por impuestos diferidos	32	17.962.619	634.662
Otros pasivos no financieros, no corrientes	22	32.420.156	399.857
Total pasivos no corrientes		13.309.027.672	8.910.198.398
Total pasivos		31.737.129.800	17.241.242.014
PATRIMONIO:			
Capital emitido	24	1.021.693.587	221.464.005
Ganancias acumuladas	27	1.257.938.351	1.224.607.946
Prima de emisión	25	6.988.881	6.988.881
Otras reservas	26	(133.648.854)	(127.069.974)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		2.152.971.965	1.325.990.858
Participaciones no controladoras	28	346.112.675	38.455.119
Total patrimonio		2.499.084.640	1.364.445.977
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		34.236.214.440	18.605.687.991

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

Código de Verificación: 002-20250211181854



BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 2024
(En miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION	Nota	Acumulado	
		01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024 (No auditado)
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	29	820.362.337	548.605.345
Gastos de ventas	30	(648.032.808)	(387.813.899)
Ganancia bruta		171.329.531	160.791.646
Gastos de administración	31	(111.582.622)	(68.321.098)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	11	1.477.143	325.151
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		61.224.052	92.795.699
Gasto por impuestos a las ganancias	32	(2.727.413)	(19.007.957)
GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		58.496.639	73.787.742
GANANCIA		58.496.639	73.787.742
Ganancia atribuible a:			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		53.446.107	72.820.460
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras	28	5.050.532	967.282
GANANCIA		58.496.639	73.787.742
GANANCIAS POR ACCION (en pesos - \$):			
Ganancia por acción básica:			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	23	7,6	855,8
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia por acción básica (en pesos - \$)		7,6	855,8
Ganancia por acción diluida:			
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas	23	7,6	855,8
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia diluida por acción (en pesos - \$)		7,6	855,8

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios



Código de Verificación: 002-20250211181854



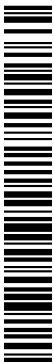
BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 2024
(En miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	Acumulado	
		01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024 (No auditado)
		M\$	M\$
Ganancia		58.496.639	73.787.742
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio		52.007	2.390
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		52.007	2.390
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos			
Diferencias de cambio por conversión			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		1.072.239	613.829
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		1.072.239	613.829
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral			
Ganancias (pérdidas) por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, antes de impuestos		10.121.324	(10.531.315)
Otro resultado integral, antes de impuestos, Activos financieros medidos al valor razonable		10.121.324	(10.531.315)
Otros componentes de otro resultado integral antes de impuestos		11.245.570	(9.915.096)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período			
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		(14.042)	(645)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período			
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(1.064.434)	2.900.604
Suma de impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		(1.078.476)	2.899.959
Otro resultado integral		10.167.094	(7.015.137)
Resultado integral total		68.663.733	66.772.605
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		61.117.859	65.594.802
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	28	7.545.874	1.177.803
Resultado integral total		68.663.733	66.772.605

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

Código de Verificación: 002-20250211181854



BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 2024
(En miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	Nota	31.03.2025 M\$	31.03.2024 (No auditado) 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		140.682.364.390	228.065.474.979
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(140.823.456.560)	(227.466.897.709)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(62.133.429)	(36.886.915)
Intereses pagados		(54.734.800)	(1.873.429)
Intereses recibidos		85.079.628	1.133.873
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(21.555.565)	(12.384.348)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(22.307.562)	(1.624.156)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(216.743.898)	546.842.293

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión

Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		859.632.448	-
Préstamos a entidades relacionadas		(16.865.049)	(1.004.935)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	53.287
Compras de propiedades, planta y equipo	14	(2.027.714)	(1.120.289)
Compras de activos intangibles	12	(12.318.328)	(5.925.955)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		281.800	1.757.639
Compras de otros activos a largo plazo		(2.615.787)	(7.804.519)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(20.000)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		826.067.372	(14.044.772)

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación

Importes procedentes de la emisión de acciones		2.111.350	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		34.699.998	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		109.937.704	50.101.426
Total importes procedentes de préstamos		144.637.702	50.101.426
Reembolsos de préstamos		(148.641.028)	(56.136.570)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(2.003.235)	-
Dividendos pagados		-	-
Intereses pagados		(3.171.083)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(3.320.938)	(2.269.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(10.387.232)	(8.304.144)

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		598.936.242	524.493.377

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(16.302.337)	3.378.484
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		582.633.905	527.871.861

Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		726.062.338	1.072.664.057
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	5	1.308.696.244	1.600.535.918

Código de Verificación: 002-20250211181854





Conciliación de pasivos que surgen de actividades de financiación	Préstamos a largo plazo	Préstamos a corto plazo	Activos mantenidos para cubrir pasivos que surgen de actividades financieras	Pasivos que surgen de las actividades de financiación
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 1 de enero de 2026	2.887.987.917	1.018.613.215	-	3.906.601.132
Incremento (disminución) a través de flujos de efectivo de actividades de financiación, pasivos que surgen de actividades de financiación	31.379.050	(43.877.642)	-	(12.498.592)
Incremento (disminución) a través del efecto de cambios en las tasas de cambio de moneda extranjera, pasivos que surgen de actividades de financiación	-	-	-	-
Incremento (disminución) a través de cambios en los valores razonables, pasivos que surgen de actividades de financiación	-	-	-	-
Incremento (disminución) a través de otros cambios, pasivos que surgen de actividades de financiación	672.858.525	3.904.892.251	-	4.577.750.776
Incremento (disminución) total en pasivos que surgen de actividades de financiación	704.247.575	3.861.014.609	-	4.565.262.194
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 31 de marzo de 2026	3.592.235.602	4.879.627.824	-	8.471.863.326

Conciliación de pasivos que surgen de actividades de financiación	Préstamos a largo plazo	Préstamos a corto plazo	Activos mantenidos para cubrir pasivos que surgen de actividades financieras	Pasivos que surgen de las actividades de financiación
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 1 de enero de 2024	2.300.628.508	2.051.363.525	-	4.351.992.033
Incremento (disminución) a través de flujos de efectivo de actividades de financiación, pasivos que surgen de actividades de financiación	382.581.789	(238.135.179)	-	144.546.610
Incremento (disminución) a través del efecto de cambios en las tasas de cambio de moneda extranjera, pasivos que surgen de actividades de financiación	-	-	-	-
Incremento (disminución) a través de cambios en los valores razonables, pasivos que surgen de actividades de financiación	-	-	-	-
Incremento (disminución) a través de otros cambios, pasivos que surgen de actividades de financiación	204.577.820	(784.815.131)	-	(589.937.511)
Incremento (disminución) total en pasivos que surgen de actividades de financiación	587.359.408	(1.032.750.310)	-	(445.390.901)
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 31 de diciembre de 2024	2.887.987.917	1.018.613.215	-	3.906.601.132

Conciliación de pasivos que surgen de actividades de financiación	Préstamos a largo plazo	Préstamos a corto plazo	Activos mantenidos para cubrir pasivos que surgen de actividades financieras	Pasivos que surgen de las actividades de financiación
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 1 de enero de 2024	2.300.628.608	2.051.363.525	-	4.351.992.033
Incremento (disminución) a través de flujos de efectivo de actividades de financiación, pasivos que surgen de actividades de financiación	(2.269.000)	(8.035.144)	-	(8.304.144)
Incremento (disminución) a través del efecto de cambios en las tasas de cambio de moneda extranjera, pasivos que surgen de actividades de financiación	-	-	-	-
Incremento (disminución) a través de cambios en los valores razonables, pasivos que surgen de actividades de financiación	-	-	-	-
Incremento (disminución) a través de otros cambios, pasivos que surgen de actividades de financiación	442.245.238	(274.680.988)	-	167.564.250
Incremento (disminución) total en pasivos que surgen de actividades de financiación	439.976.238	(280.716.132)	-	159.260.106
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 31 de marzo de 2024	2.740.604.746	1.770.647.393	-	4.511.252.139

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2024
(En miles de pesos - M\$)

Conceptos	Nota	Capital empleado M\$	Primas de emisión M\$	Superavit de revaluación M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral M\$	Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio M\$	Otras Reservas varias M\$	Total Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial el 1 de enero de 2023	24-25-26-27-28	221.484.005	8.989.551	704.143	6.884.453	(5.608.093)	447.491	(128.497.398)	(127.089.574)	1.224.807.045	1.325.990.856	38.455.118	1.364.445.974
Incremento (distribución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.484.005	8.989.551	704.143	6.884.453	(5.608.093)	447.491	(128.497.398)	(127.089.574)	1.224.807.045	1.325.990.856	38.455.118	1.364.445.974
Cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	-	53.446.107	53.446.107	6.050.532	59.496.639
Otro resultado integral		-	-	-	471.487	7.187.524	32.631	-	7.671.732	-	7.671.732	2.495.349	10.167.081
Emisión de patrimonio		600.229.582	-	-	-	-	-	-	-	-	600.229.582	309.314.312	1.100.543.894
Dividendos	27	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.832.555)	(30.832.555)	-	(30.832.555)
Incremento (distribución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	(14.250.632)	(14.250.632)	10.816.853	(3.433.778)	(6.202.630)	(3.636.408)
Total de cambios en patrimonio		600.229.582	-	-	471.487	7.187.524	32.631	(14.250.632)	(6.578.900)	23.230.498	626.821.107	307.657.836	1.134.478.943
Saldo final al 31 de marzo de 2023	24-25-26-27-28	1.021.713.587	8.989.551	704.143	7.355.940	1.579.431	480.122	(142.748.030)	(133.648.574)	1.248.037.543	1.952.811.963	390.112.954	2.093.004.917

Conceptos	Nota	Capital empleado M\$	Primas de emisión M\$	Superavit de revaluación M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral M\$	Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio M\$	Otras Reservas varias M\$	Total Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total (No auditado) M\$
Saldo Inicial el 1 de enero de 2024	24-25-26-27-28	221.484.005	8.989.551	704.143	5.781.982	2.704.043	351.733	(118.863.392)	(109.251.481)	1.248.235.043	1.307.437.045	34.241.100	1.401.678.145
Incremento (distribución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.484.005	8.989.551	704.143	5.781.982	2.704.043	351.733	(118.863.392)	(109.251.481)	1.248.235.043	1.307.437.045	34.241.100	1.401.678.145
Cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	-	72.820.490	72.820.490	697.282	73.517.772
Otro resultado integral		-	-	-	401.150	(7.526.558)	1.745	-	(7.225.058)	-	(7.225.058)	210.571	(7.015.137)
Dividendos	27	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.298.880)	(34.298.880)	-	(34.298.880)
Incremento (distribución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	(4.518.864)	(4.518.864)	-	(4.518.864)	(15.297)	(4.534.161)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	401.150	(7.526.558)	1.745	(4.518.864)	(11.746.822)	38.521.610	28.776.868	1.182.406	27.840.444
Saldo final al 31 de marzo de 2024	24-25-26-27-28	221.484.005	8.989.551	704.143	6.183.132	(4.822.515)	353.478	(123.382.256)	(125.028.778)	1.286.756.653	1.336.213.913	35.423.506	1.429.811.672

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Código de Verificación: 002-20250211181854



BICECORP S.A. Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(En miles de pesos - M\$)

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES

BICECORP S.A. (en adelante "la Sociedad", "la Compañía" o "BICECORP") matriz del grupo, es una sociedad anónima abierta constituida en Santiago de Chile el 2 de noviembre de 1978 de conformidad con la Ley de Sociedades Anónimas, ante el Notario Público de Santiago Señor Enrique Morgan Torres, e inscrita en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, a fojas 11774, el 10 de noviembre de 1978. Su domicilio social se encuentra ubicado en calle Av. Apoquindo N°3846, piso 17, de la comuna de Las Condes y su Rol Único Tributario es el N° 85.741.000-9.

El objeto social de BICECORP es la prestación de servicios de consultoría, planificación y asesoría en las áreas de administración, economía y finanzas a personas naturales o jurídicas, sean de carácter público o privado; la participación en empresas bancarias y entidades aseguradoras; la participación en sociedades que tengan por objeto la administración de fondos de terceros; la realización de operaciones de factoring; crear, financiar, promover y administrar cualquier clase de negocios, empresas o sociedades y formar parte de ellas y la representación de otras sociedades nacionales o extranjeras de objetivos similares.

Las sociedades que se incluyen en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios son las siguientes:

RUT	Sociedades	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación			
				31.03.2025	31.12.2024		
				Directo %	Indirecto %	Total %	Total %
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	CLP	99,9100%	0,0800%	99,9700%	99,9700%
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0100%	99,9900%	99,9700%	99,9700%
99.514.410-2	BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
78.996.780-8	BICE Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
76.055.353-0	BICE Agente de Valores Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
76.562.786-9	BICE Factoring S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
96.643.720-0	Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
78.307.553-2	BK SpA (*)	Chile	CLP	0,0000%	50,0000%	50,0000%	50,0000%
	Extranjera BK Perú S.A.C.	Perú	USD	0,0000%	50,0000%	50,0000%	50,0000%
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Adm. de Mutuos Hipotecarios S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.815.400-1	Profin Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.816.300-7	Securitizadora BICE S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.515.655-6	Servicios de Administración Inmobiliaria SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.515.649-1	Servicios de Asesoría Inmobiliaria y Empresarial SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.877.280-8	BICE Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.611.672-6	BICE CVC SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.784.337-0	Wellness y Salud SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
78.578.560-4	BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	99,9000%	0,1000%	100,0000%	100,0000%
79.916.950-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	CLP	80,6420%	9,3580%	100,0000%	100,0000%
96.656.410-5	BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Chile	CLP	9,4790%	90,5210%	100,0000%	100,0000%
81.461.800-5	Comunidad Edificio Compañía Plaza de Armas	Chile	CLP	0,0000%	98,8500%	98,8500%	98,8500%
96.678.660-4	BICE Chileconsult Internacional Ltda.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
	Extranjera BICE US INC.	Estados Unidos	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
	Extranjera BICE Wealth Management LLC	Estados Unidos	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
	Extranjera BICE Asset Management LLC	Estados Unidos	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.653.570-6	BICE Chileconsult Asesorías Financieras Ltda.	Chile	CLP	99,9500%	0,0500%	100,0000%	100,0000%
79.791.730-3	Clevar SpA	Chile	CLP	63,5800%	36,4200%	100,0000%	100,0000%
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
77.558.251-0	Inmobiliaria Apoquindo 3721 SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.052.328-4	Inmobiliaria Edificio Victoria SpA (*)	Chile	CLP	0,0000%	97,0000%	97,0000%	97,0000%
96.604.380-6	Grupo Security S.A. (2)	Chile	CLP	72,2700%	0,0000%	72,2700%	-
97.053.000-2	Banco Security (2)	Chile	CLP	-	72,2525%	72,2525%	-
96.639.280-0	Administradora General de Fondos Security S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2525%	72,2525%	-
96.515.580-5	Valores Security S.A. Corredores de Bolsa (2)	Chile	CLP	-	72,2525%	72,2525%	-
96.655.960-1	Factoring Security S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
96.905.290-1	Capital S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
85.633.900-9	Travel Security S.A. (2)	Chile	CLP	-	59,9841%	59,9841%	-
76.786.670-0	Inversiones Previsión Security Ltda. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
77.431.040-1	Administradora de Servicios y Beneficios Security Ltda. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
77.371.990-K	Corredores de Seguros Security Ltda. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
96.538.810-7	Hipotecaria Security S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
96.786.270-3	Inmobiliaria Security S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
96.647.360-3	Securitizadora Security S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A. (2)	Chile	CLP	-	71,6492%	71,6492%	-
76.452.179-K	Security Internacional SpA (2)	Chile	USD	-	72,2700%	72,2700%	-
	Extranjera Inversiones Security Perú S.A.C. (2)	Perú	PEN	-	72,2700%	72,2700%	-
	Extranjera Universal Capital 2 LLC (2)	Estados Unidos	USD	-	72,2700%	72,2700%	-
76.360.957-9	Inmobiliaria Alto Chamisero S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-





RUT	Societades	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación			31.12.2024
				Directo	Indirecto	Total	
				%	%	%	Total %
69.584.690-K	Inmobiliaria Alto Le Mata SpA (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.307.766-7	Inmobiliaria Alto San Rafael S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.505.705-K	Inmobiliaria Alto Vitcura S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.228.738-1	Inmobiliaria Cordillera S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.477.415-9	Inmobiliaria El Taihuen S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.167.559-1	Inmobiliaria Los Espinos S.A. (2)	Chile	CLP	-	50,5890%	50,5890%	-
77.464.540-3	Inmobiliaria Security Diez Ltda. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.207.657-8	Inmobiliaria Security Doce S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.594.759-6	Inmobiliaria Security Los Dominicos SpA (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.249.637-2	Inmobiliaria Security Norte S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
77.441.660-9	Inmobiliaria Security Nueve SpA (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
77.611.170-8	Inmobiliaria Security Once SpA (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.307.757-8	Inmobiliaria Security San Damián S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
78.872.520-9	Inmobiliaria Security Siete Ltda. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
	Inmobiliaria SH Uno Ltda. (2)	Chile	CLP	-	72,2628%	72,2628%	-
76.524.227-4	Inmobiliaria Vista La Dehesa S.A. (2)	Chile	CLP	-	50,5890%	50,5890%	-
76.200.633-1	Inmobiliaria Ñañoa IV S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.594.756-8	Inmobiliaria Ñañoa V SpA (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.168.326-2	Santa Marta SpA (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.499.678-4	Inmobiliaria Casanueva S.A. (2)	Chile	CLP	-	71,6500%	71,6500%	-
Extranjera	Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros (2)	Perú	PEN	-	50,5890%	50,5890%	-
Extranjera	Travex S.A. (2)	Perú	PEN	-	44,9881%	44,9881%	-
Extranjera	Viajes Security S.A.C. (2)	Perú	PEN	-	59,9841%	59,9841%	-

Las sociedades detalladas anteriormente son controladas por BICECORP S.A.

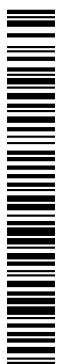
La naturaleza de las operaciones de BICECORP y filiales y sus actividades principales son descritas en Nota 4 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios "Segmentos de Operación".

(*) BICECORP consolida a BK SpA teniendo un 50% de participación. En este sentido y de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, párrafo 7, para que BICECORP sea controladora de BK SpA (en adelante BK) debe cumplir con todos los elementos que la NIIF detalla, esto es tener poder sobre la participada, exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor, que a continuación se detallan:

- **Poder sobre la participada;** esta variable se cumple debido a que BICECORP tiene la capacidad de dirigir las actividades de BK a través de los derechos de tomar decisiones que están relacionadas con las actividades relevantes de BK, es decir, actividades que afectan los rendimientos de la Sociedad. Este ítem se cumple por cuanto BICECORP tiene la facultad de designar al Gerente General de BK y a través de una de sus filiales presta los servicios de soporte de sistemas, riesgo operacional, asesoría contable y financiera, entre otras.
- **Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada,** BICECORP está expuesto a rendimientos variables procedentes de BK, los que pueden variar dependiendo de los resultados que reconozca la participada. Como accionista de BK (a través de una de sus filiales), BICECORP tiene derecho a percibir dividendos en función de los resultados distribuibles de la Sociedad o asumir las pérdidas que genere la Sociedad.
- **Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor,** BICECORP tiene conocimiento y experiencia en el negocio de servicios financieros, objeto principal de negocio de BK, lo que permite influir en la definición de políticas y procedimientos, y ha otorgado un nivel relevante de financiamiento para la compañía.

Para estos efectos y debido a los factores antes expuestos, BICECORP de acuerdo a NIIF 10 controla a BK y, por lo tanto, su información financiera se presenta consolidada en los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.





- (1) Con fecha 17 de julio de 2024 se constituyó la Sociedad Inmobiliaria Edificio Victoria SpA, siendo sus accionistas BICE Renta Urbana S.A., BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y Zebra SpA. El objeto de la sociedad es la inversión directa o indirecta, ya sea por sí o a través de terceros, en el desarrollo, construcción, remodelación, rehabilitación, comercialización, venta, arrendamiento y, en general, en la explotación, a cualquier título, del proyecto inmobiliario denominado "Edificio Victoria.
- (2) A través de una Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA), que estuvo vigente desde el 28 de enero al 26 de febrero de 2025, BICECORP adquirió 2.887.234.499 acciones, equivalentes al 72,27% del capital social de Grupo Security, por un monto ascendente a M\$ 798.118.233. Tres días posterior al cierre de la OPA, BICECORP efectuó la publicación de los resultados de la misma de acuerdo con la ley del Mercado de Valores, por lo que, a partir del 1 de marzo, BICECORP es el controlador de Grupo Security y sus filiales, para mayor información de la adquisición ver Nota 37 Adquisición de filiales.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) al 31 de marzo de 2025.

2.1 PERIODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.
- Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024, y.
- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2025 y 2024 y 31 de diciembre de 2024.

2.2 BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP correspondientes al periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025 y 2024 y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024 han sido preparados de acuerdo con Normas e Instrucciones contables emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N° 506 del año 2009 de la CMF, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, Banco Security y sus filiales, BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial y Seguros Vida Security Previsión S.A., de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, que describen las diferencias importantes con las NIIF, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras. No obstante, que en la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, los mismos pueden estar sujetos a cambios. Por ejemplo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que pueden cambiar la normativa vigente, así como normas e instrucciones específicas de la Comisión para el Mercado Financiero.

Para la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios se consideran los pesos chilenos nominales a los cuales se realizaron las transacciones, salvo aquellos derechos u obligaciones en los que por

razones contractuales corresponde reajustar por tipo de cambio o alguna otra modalidad de reajuste al cierre de cada período.

Los activos y pasivos en moneda extranjera o expresados en otras unidades de conversión, tales como la Unidad de Fomento, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias en \$ a la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios (ver adicionalmente Nota 2.19):

	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Dólar estadounidense	953,07	996,46	981,71
Unidad de Fomento	38.894,11	38.416,69	37.093,52
Nuevo sol peruano	259,52	264,54	264,47

2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios es de responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el cual manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF, salvo las excepciones indicadas en Nota 2.2 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios, relativos a las Normas particulares emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero aplicables a las filiales descritas en dicho punto 2.2.

2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, BICECORP considera aquellas entidades donde la Sociedad posea la capacidad para ejercer control efectivo, sin considerar los porcentajes de participación en las sociedades consolidadas. De acuerdo con NIIF 10 se tiene control cuando se reúnen los siguientes elementos copulativos: (i) poder sobre la sociedad donde tiene participación, (ii) exposición o derecho a rendimientos variables precedentes de su implicación en la sociedad donde tiene participación y (iii) capacidad de utilizar el poder sobre la sociedad donde tiene participación para influir en el importe de los rendimientos del inversionista.

Los Estados Financieros de las filiales son consolidados línea a línea con los de BICECORP S.A.

Consecuentemente, todos los saldos y efectos de las transacciones significativas efectuadas entre las sociedades que se consolidan son eliminados. Adicionalmente, la participación de terceros en:

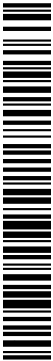
- El patrimonio de las sociedades consolidadas se presenta en el rubro "participaciones no controladoras" del estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio total.
- Los resultados del período se presentan en el rubro "Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras" del estado de resultados integrales consolidado y en el estado de cambios en el patrimonio consolidado.

Por último, y como se ha señalado, los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 preparados bajo Normas e Instrucciones contables emitidas por la CMF, las cuales consideran la aplicación de las NIIF, incluyen en la consolidación al Banco BICE y sus filiales, Banco Security y sus filiales, BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial y Seguros Vida Security Previsión S.A. cuyos Estados Financieros se encuentran preparados de acuerdo a Normas e Instrucciones contables específicas de la Comisión para el Mercado Financiero para Bancos y Seguros, respectivamente.

2.5 PLUSVALIA

2.5.1 La plusvalía, representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación de BICECORP en el valor justo o razonable de los activos y pasivos identificables de una sociedad dependiente o entidad controlada conjuntamente en la fecha de adquisición.

En cada cierre contable se procede a estimar si se ha producido en la plusvalía 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 pérdidas netas por deterioro del estado de resultados consolidados, de acuerdo a lo establecido en NIIF 3, ya que las plusvalías no son objeto de amortización.





2.5.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

De acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la CMF, en su Capítulo A-2, N° 4, se establece lo siguiente: "El valor de un "goodwill", sean amortizables o no, originados en una combinación de negocios, deberán encontrarse respaldados por dos informes, que sean realizados según los requerimientos de la NIC 36 sobre Deterioro del Valor de los Activos y emitidos por profesionales idóneos que sean independientes del banco y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos".

La plusvalía adquirida se reconoce a su valor razonable, menos sus pérdidas por deterioro. Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA

2.6.1 Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se registran con cargo a otros activos intangibles en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Los costos de mantenimiento de los sistemas informáticos se registran con cargo a los resultados del período en que se incurran. La amortización de los sistemas informáticos se realiza linealmente en un período de entre tres y cinco años desde la entrada en explotación.

La Sociedad aplica test de deterioro para los activos intangibles con vida útil definida cuando existen indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible (Nota 2.8).

2.6.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

De acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la CMF, en su Capítulo A-2, N° 4, establece lo siguiente: "El valor de otros activos intangibles, sean amortizables o no, originados en una combinación de negocios, deberán encontrarse respaldados por dos informes, que sean realizados según los requerimientos de la NIC 36 sobre Deterioro del Valor de los Activos (en adelante NIC 36) y emitidos por profesionales idóneos que sean independientes del banco y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos".

Los softwares adquiridos por el Banco son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en los resultados del período.

La amortización es reconocida en resultados del período sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso.

2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo de BICECORP se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor (Nota 2.8).

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultados del período, siguiendo el principio devengado, como costo del período en que se incurran.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos 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.

La depreciación se registra contra el resultado del período y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en la cuenta de resultado.

2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS

A la fecha de cada cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, BICECORP y filiales revisan el valor libro de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, BICECORP calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida es sometido a un test de deterioro de valor una vez al año.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros descontados del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Si se estima que el valor recuperable de un activo es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo se reduce a su monto recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo se incrementa a la estimación revisada de su monto recuperable. Inmediatamente se reversa la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registró a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considera un incremento de valor de la reserva de revalorización.

Deterioro de activos financieros

Para los activos financieros valorizados a Costo Amortizado y a Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales (cuenta patrimonial) se debe reconocer una corrección de valor, por pérdidas crediticias esperadas. Para cumplir con este objetivo y según lo descrito en la norma contable NIIF, cada activo financiero debe estar clasificado en alguna de las siguientes tres etapas:

- Etapa 1: Instrumentos financieros que no han tenido incremento significativo en su riesgo de crédito desde su reconocimiento o que tienen bajo riesgo de crédito a la fecha de reporte.
- Etapa 2: Instrumentos financieros con incremento significativo en su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, pero sin evidencia objetiva de deterioro.
- Etapa 3: Instrumentos financieros con evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

El Comité de Evaluación de Deterioro, determinará a lo menos trimestralmente, la etapa en la que serán clasificados nuestros instrumentos financieros. Si el instrumento no presenta indicios de deterioro a la fecha de compra y presenta un Riesgo Crediticio Bajo, se realizará un reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses. El instrumento será clasificado dentro de la "Etapa 1".

Si el comité determina que el instrumento presenta un incremento significativo de su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, el instrumento será clasificado en Etapa 2 y será analizado por el total de la vida del activo financiero mediante la evaluación experta, considerando elementos descritos en nuestra política contable de acuerdo a lo señalado en NIIF 9, siempre que no exista evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte. Si existe evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte, se realizará un reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del instrumento (hasta su vencimiento) y se clasificará este deterioro dentro de la "Etapa 3".

Para estimar el valor esperado de pérdidas crediticias asociadas a un activo financiero, se considerará el valor presente de los flujos de efectivo que se deben por contrato, la probabilidad de default asociado al instrumento y la pérdida dado el default asociado al instrumento.

Según lo expresado en NIIF 9, para obtener el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, la cantidad descontará estos últimos con la tasa de interés efectiva determinada en el reconocimiento inicial o una aproximación



en caso de no contar con la primera. Si el instrumento tiene tasa variable se usará la tasa de interés efectiva actual. Es decir, se utilizará el valor a costo amortizado del instrumento.

2.8.1 Políticas contables de aplicables al giro bancario

Los activos son adquiridos (comprados o generados) en función de los beneficios económicos futuros que producen. En consecuencia, el deterioro se registra cuando el valor en libros de esos activos es menor que el monto recuperable. Los activos están sujetos a pruebas de deterioro con el fin de reflejar adecuadamente los beneficios económicos futuros que los activos son capaces de producir cuando los utiliza el Banco.

2.8.1.1 Deterioro de activos financieros

Activos financieros a costo amortizado (distintos de adeudado por bancos y de créditos y cuentas por cobrar a clientes) y valor razonable con cambios en otro resultado integral:

A contar del 1 de enero de 2022 el cálculo de las provisiones crediticias por deterioro de valor incluirá no solo el deterioro incurrido, sino además las estimaciones futuras de incumplimiento y pérdidas. En cada fecha de presentación, el Banco evalúa sobre una base prospectiva las pérdidas crediticias esperadas asociadas a sus activos financieros medidos a costo amortizado y títulos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, incluyendo compromisos por préstamos comprometidos y contratos de garantía financiera y reconoce una corrección de valor por dichas pérdidas crediticias. Las inversiones en instrumentos de patrimonio no están sujetos a esta evaluación.

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Por lo tanto, el Banco definió que los criterios para identificar aquellos sucesos o circunstancias que tienen impacto en los flujos de efectivo de los instrumentos financieros valorizados a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales están relacionados con la calificación de la calidad crediticia del instrumento (nacional o internacional dependiendo de la moneda) y a la morosidad de cumplimiento de pago que tienen los emisores de esos activos financieros de sus compromisos contractuales.

El Banco mide las pérdidas crediticias esperadas de un instrumento financiero de forma que refleje:

- Un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles,
- El valor temporal del dinero, y
- La información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

La metodología que aplica el Banco para el cálculo de las provisiones por deterioro tiene en consideración, entre otros, los siguientes aspectos relevantes:

- Estimación de un instrumento de deuda teóricamente libre de riesgo crédito.
- Cálculo basado en tres fases, que reflejan la potencial variación en la calidad crediticia del activo.
- Análisis prospectivo de los factores macroeconómicos y su impacto en los parámetros de riesgo, como el crecimiento del PIB, la inflación, la tasa de desempleo y las tasas de interés de los Bancos Centrales.
- La pérdida crediticia esperada corresponde a la diferencia del valor de mercado del activo financiero versus una inversión en un instrumento de deuda teóricamente libre de riesgo crédito.

El enfoque aplicado para el reconocimiento del deterioro se realiza de acuerdo con las tres fases que se describen a continuación:

- Fase 1: Instrumentos financieros que no han tenido incremento significativo en su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito a la fecha de reporte.
- Fase 2: Instrumentos financieros con incremento significativo en su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial.
- Fase 3: Instrumentos financieros deteriorados a la fecha de reporte.

Si el instrumento no presenta indicios de deterioro a la fecha de compra y presenta un riesgo crediticio bajo, se realizará un reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas durante los próximos doce meses y, en consecuencia, el instrumento será clasificado dentro de la Fase 1. Si el instrumento presenta un incremento significativo de su





riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, el instrumento será clasificado en Fase 2 y será analizado por el total de la vida del activo financiero considerando los criterios de calificación de la calidad crediticia del instrumento y de morosidad de pagos del emisor. Si el activo financiero se encuentra deteriorado a la fecha de reporte, se realizará un reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del instrumento (hasta su vencimiento o lifetime) y se clasificará dentro de la Fase 3. Para estimar el valor esperado de pérdidas crediticias asociadas a un activo financiero, se considerará el valor presente de los flujos de efectivo que se deben por contrato, la probabilidad de default asociado al instrumento y la pérdida dado el default asociado al instrumento.

El Banco considera que el riesgo crediticio ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y el activo debe clasificarse en Fase 2, cuando exista:

- Morosidad de pagos por un plazo superior a 30 días.
- Pérdida de clasificación de riesgo equivalente a grado de inversión internacional.

Cuando un activo financiero se encuentra deteriorado pasa a ser considerado en Fase 3 de deterioro. Los criterios para determinar que un activo financiero está deteriorado son:

- Morosidad de pagos por un plazo superior a 90 días.
- Clasificación de riesgo correspondiente a Default.

Antes del 1 de enero de 2022, el Banco evaluaba en cada fecha de presentación si un activo financiero tenía evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero estaba deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en el rendimiento del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado era determinada como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se medía por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos eran examinados uno a uno para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes fueron evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro se reconocieron en los resultados del período en que fueron determinadas. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en el Patrimonio fue transferido al resultado del período respectivo.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste pudo ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros a costo amortizado y los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral que son títulos de deuda, el reverso es reconocido en el resultado del período. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en Patrimonio.

2.8.1.2 Deterioro activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de las plusvalías y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.



El Banco ha considerado que, si los pagos contractuales tienen más de 30 días de atraso, se considera que el riesgo crediticio ha aumentado significativamente desde el reconocimiento de crédito inicial, pero no es un indicador absoluto.

2.8.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

2.8.2.1 Deterioro cuentas de seguros

Si se ha deteriorado un activo por contrato de seguro, coaseguro o reaseguro cedido, la Compañía (cedente) reduce su valor libros, y reconoce en resultados una pérdida por deterioro.

Los lineamientos de los modelos establecidos para cuentas por cobrar a asegurados, deudores por operaciones de coaseguro y reaseguros, están basados en los niveles de riesgos establecidos en las políticas de administración, la que incorpora evidencia objetiva respecto a la incobrabilidad de dichos activos, la que además, considera las políticas de crédito y perfil de riesgo de los clientes o reaseguradores, según corresponda:

Primas por Cobrar a Asegurados

Las partidas que permanezcan en las cuentas por cobrar a favor de la Compañía están deterioradas de acuerdo a los modelos de pago asociados a esa prima por cobrar, de acuerdo a lo estipulado en Circular N° 1.499 y sus modificaciones emitidas por la CMF.

Prima Cedida a Reasegurador (Parte Activa de RT) y Sinistros por Cobrar a Reaseguradores

Si se ha deteriorado el valor de un activo derivado de contratos de reaseguro cedido, la Compañía (actuando como cedente) reduce el importe en libros, y reconoce una pérdida por deterioro del valor en el resultado del período, de acuerdo a lo estipulado en la Circular N° 848.

La política de deterioro de este rubro está basada en la Circular N° 848 emitida por la CMF y en la norma NIIF 9: el Comité de Riesgo verifica trimestralmente cada uno de los indicadores de deterioro. De existir evidencia respecto de la incobrabilidad de un activo de reaseguro, se hace una evaluación individual del reasegurador afectado, este análisis incluye a la cuenta de activo "Participación del reaseguro en la reserva técnica".

Si con posterioridad a la evaluación del monto a deteriorar por parte del Comité de Riesgo, los indicadores de un Reasegurador mejoran hasta el punto de no ser considerado una evidencia de mayor deterioro, o incluso ser evidencia de disminuir el deterioro anteriormente evaluado, dicha evaluación deberá ser presentada nuevamente al Comité de Riesgo quien define el nuevo monto a deteriorar.

2.9 CONTRATOS DE LEASING Y ARRENDAMIENTOS

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario al inicio de un contrato, se evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Para determinar si el contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificable, se debe evaluar si:

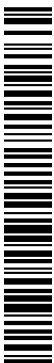
- El contrato involucra el uso de un activo identificable. Si el proveedor tiene el derecho sustantivo de sustitución entonces el activo no es identificable,
- La Sociedad tiene los derechos de obtener sustancialmente los beneficios económicos por el uso del activo durante el período de uso, y
- La Sociedad tiene el derecho a dirigir el uso del activo.

Si el contrato es o contiene un arrendamiento, la Sociedad reconoce un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamiento al inicio del contrato de arriendo de acuerdo con NIIF 16 "Arrendamientos".

Al inicio el activo por derecho de uso se mide al costo, esto incluye el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; los costos directos iniciales; y una estimación de los costos de desmantelamiento.

Posteriormente el activo por derecho de uso se mide aplicando el modelo del costo menos la depreciación acumulada, pérdidas acumuladas por deterioro y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.





La depreciación del activo por derecho de uso es reconocida en el Estado de Resultados Consolidado del período en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se calcula como el valor presente de los pagos de arrendamiento descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse. Si esa tasa no puede determinarse, se utilizará la tasa incremental por préstamos del Banco determinada en la fecha de inicio de los contratos, en función de la duración de cada uno de ellos. Después de la fecha de reconocimiento inicial, la Sociedad mide el pasivo por arrendamiento con el objeto de reconocer el interés sobre el pasivo por arrendamiento; los pagos por arrendamiento realizados; y las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento. En el caso de las obligaciones en Unidad de Fomento su reajuste debe ser incorporado al valor del Derecho de Uso.

Los pagos asociados a aquellos contratos cuyo periodo no cancelable es igual o inferior a 12 meses (arrendamientos de corto plazo), y aquellos contratos cuyo subyacente sea de bajo valor, son registrados directamente en el resultado del período en el cual se incurren.

Cuando la Sociedad actúa como arrendador los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que transfieren substancialmente todos los riesgos y reconocimientos de propiedad, son clasificados como un leasing financiero.

Cuando los activos retenidos están sujetos a un leasing financiero, los activos en arrendamiento se dejan de reconocer en la contabilidad y la suma de los valores actuales de las cuotas que se recibirán del arrendatario más la opción de compra se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se clasifican en el rubro "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes y no corrientes".

Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que no transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, son clasificados como un leasing operativo.

2.10 CLASIFICACION Y MEDICION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos financieros se reconocen en los Estados Financieros Consolidados Intermedios cuando se lleve a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo los costos asociados a dicha adquisición.

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: valor razonable con cambios en resultados, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y activos financieros a costo amortizado con efectos en resultado.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado en la Sociedad son: otros activos financieros y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y



- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantenidos por BICECORP se clasifican y miden de la siguiente forma:

2.10.1 Políticas contables aplicables al giro asegurador.

Activos Financieros no Derivados

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y activos financieros a costo amortizado con efectos en resultado. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial en función del propósito con el que se adquirieron dichos instrumentos financieros, de acuerdo al modelo de negocio de BICE Vida:

a) Activos Financieros a Valor Razonable

El Valor Razonable se encuentra definido por la IASB como: "el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua".

En este sentido los criterios generales para valorizar a mercado consideran, en resumen, tres escenarios:

- Instrumentos cotizados en mercados activos; donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados;
- Instrumentos cotizados en mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información histórica de mercado;
- Instrumentos no cotizados, donde el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

b) Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente

La Compañía determinará el valor razonable de los instrumentos financieros y reconocerá los cambios de valor en resultados, siguiendo las normas establecidas en NIIF 9 y la normativa CMF al respecto. BICE Vida evaluó y determinó que la categoría apropiada a utilizar para valorizar la cartera de activos que respaldan los pasivos del Seguro de Invalidez y Sobrevida (SIS), es el Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales ya que se cumple con los requisitos establecidos en la norma.

c) Activos Financieros a Costo Amortizado

En BICE Vida, un activo financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- Que el activo permanezca dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los flujos de efectivo contractuales;
- Que las condiciones contractuales del activo financiero den lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.



BICE Vida clasifica como Costo Amortizado aquellas inversiones que respaldan obligaciones por Rentas Vitalicias del D.L. N°3.500 y las inversiones de Renta Fija que respaldan la Reserva del Valor del Fondo de Seguros CUI según nuestro modelo de negocio y lo indicado en NCG N°311 y sus modificaciones.

Los instrumentos financieros clasificados a costo amortizado, se valorizan al valor presente resultante de descontar los flujos futuros de éste, a la tasa interna de retorno implícita en su adquisición (TIR de compra). Dicha tasa corresponderá a la tasa de descuento que iguala el costo de adquisición del instrumento, más los costos de transacción inicial, con sus flujos futuros.

Al vender un instrumento antes de su vencimiento, se refleja una utilidad o pérdida por la diferencia entre el valor de venta y el valor presente al momento de la venta, calculado a la TIR de compra del instrumento.

Otras Inversiones

Las inversiones no señaladas en las letras anteriores se clasifican de acuerdo al modelo de negocio de BICE Vida y los criterios generales establecidos en NIIF 9.

d) Inversiones Seguros Cuenta Única de Inversión (CUI)

Se ha determinado que las inversiones de renta fija que respaldan la Reserva del Valor del Fondo de seguros con CUI, serán valorizadas al costo amortizado, pues esta es la valorización más razonable para estas inversiones, ajustándose de mejor manera al modelo de negocio de la Compañía.

BICE Vida evaluó que la cartera de inversión de renta fija que respalda la Reserva del Valor del Fondo de Seguros con CUI presenta características determinadas en la NIIF 9 para inversiones a ser clasificadas a costo amortizado:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recaudar los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses por sobre el importe principal pendiente.

En efecto, la cartera mencionada responde a un modelo de negocio en que la compañía no tiene la necesidad de tener los activos para su compra y venta, ya que mantiene un flujo de caja estable en el tiempo y con Reserva del Valor del Fondo creciente de forma consistente. Para llegar a esta conclusión, la Compañía generó el flujo de caja estimado y pudo observar que con una tasa de rentabilidad menor al 3% anual, este flujo se mantiene positivo por los próximos 15 años, sin incluir venta esperada.

Las inversiones que respalden la reserva de valor del fondo, se asignan en cuentas segregadas del resto de las inversiones de la Compañía. Dicha asignación se efectúa respecto de cada plan o modalidad de inversión convenida en las pólizas.

BICE Vida no capitaliza los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero; las variaciones de los instrumentos registrados a valor razonable se registran directamente en el resultado.

2.10.2 Políticas contables aplicables al giro bancario.

Los instrumentos financieros son clasificados y medidos de acuerdo con los lineamientos establecidos en NIIF 9 "Instrumentos Financieros", con excepción de la estimación del deterioro de valor; sin embargo este estándar no aplica respecto de las colocaciones ("Adeudado por bancos" y "Créditos y cuentas por cobrar a clientes"), en la categoría "Activos financieros a costo amortizado", ni sobre los "Créditos contingentes", ya que los criterios para estos temas se definen en los Capítulos B-1 a B-3 del Compendio de Normas Contables para Bancos emitido por la Comisión para el Mercado Financiero;

i. Clasificación de instrumento financiero giro bancario

Activos financieros

El Banco clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los dos siguientes aspectos:

- Modelo de negocio para gestionar los activos financieros, y
- Características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero





Modelo de negocio

El modelo de negocio se refiere a cómo el Banco gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo y no depende de la intención que tenga la Administración con respecto a un instrumento individual, sino a un nivel más alto de cartera agregada que permita lograr el objeto de negocio concreto que ha sido definido. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo procederán de la obtención de flujos de efectivo contractuales, de la venta de activos financieros o de ambas.

En la definición del modelo de negocio el Banco considera factores observables tales como: forma de evaluar e informar al personal clave de la Administración sobre el rendimiento del modelo de negocio; cómo se remunera a los gestores de los modelos de negocios; los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio y la forma en que se gestionan; frecuencia, importe y calendario de las ventas en periodos anteriores, los motivos de estas y las expectativas en relación con ventas futuras.

El Banco ha definido los siguientes modelos de negocio para gestionar sus activos financieros:

- **Mantener para obtener los flujos de efectivo contractuales:** los activos financieros bajo este modelo se gestionan para producir flujos de efectivo mediante la obtención de pagos contractuales a lo largo de la vida del instrumento.
- **Mantener para obtener los flujos de efectivo contractuales y vender:** los activos financieros bajo este modelo de negocio tienen como objetivo de gestión obtener los flujos de efectivo contractuales tanto por el cobro del principal e intereses de estos como por su venta, lo que involucra habitualmente mayor frecuencia y valor de ventas que el modelo de negocio anteriormente definido.
- **Otro modelo de negocio:** los activos financieros mantenidos en esta clasificación tienen el objetivo de generar flujos de efectivo a través de su venta. El Banco toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos financieros y los administra para realizar esos valores razonables.

Se permite la reclasificación de activos financieros si, y solo si, cambia significativamente el objetivo del modelo de negocios del Banco y, en caso de ocurrir, se deberá llevar a cabo en forma prospectiva la reclasificación del instrumento.

Características de los flujos de efectivo contractuales

La evaluación de las características de los flujos de efectivo contractuales que tiene un activo financiero consiste en determinar el cumplimiento del test de SPPI (por sus siglas en inglés "Sólo pago de principal e intereses"), que comprueba si dichos flujos en determinadas fechas dan lugar a pagos que corresponden únicamente a principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, congruentes con un acuerdo básico de préstamo.

El principal es el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial; y el interés consiste en la contraprestación por el valor temporal del dinero, por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamos básicos, así como por un margen de ganancia.

El Banco realiza la comprobación del test SPPI a sus activos financieros, considerando aspectos relevantes como lo son moneda de denominación del activo financiero, convertibilidad del instrumento, periodo para el que se fija la tasa de interés, opciones de prepago y extensión de plazo, pagos contingentes asociados a resultados del emisor, condiciones de la tasa de interés (reseteo de la tasa, tasa de interés inversa, tasa indexada a algún commodity, subyacente o similares).

De acuerdo con lo anterior, las clasificaciones de activos financieros son las siguiente:

- **Costo amortizado:** Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:
 - El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
 - Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

El costo amortizado es el monto por el cual el activo o pasivo financiero se mide en su reconocimiento inicial, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de

cualquier diferencia entre ese monto inicial y el vencimiento, y para los activos financieros, ajustados por cualquier estimación de pérdidas por deterioro.

El método de interés efectivo se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero o un pasivo financiero y para la distribución y reconocimiento de los ingresos por intereses o gastos por intereses en resultados a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros, estimados durante la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero o al costo amortizado de un pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento financiero, sin considerar las pérdidas crediticias esperadas. El cálculo incluye todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos casos excepcionales en que los flujos de efectivo o la vida restante de un instrumento financiero (o de un grupo de instrumentos financieros) no puedan ser estimados con fiabilidad, el Banco utiliza los flujos de efectivo contractuales a lo largo del período contractual completo del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros).

Las variaciones del valor provenientes al devengo de intereses y conceptos asimilados se presentan en "Ingresos por intereses" e "Ingresos por reajustes de la UF, IVP, IPC", de las cuentas de resultados del período en el que se produjo el devengo. Las pérdidas netas por deterioro de estos instrumentos son reconocidas en los resultados del período en el rubro "Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral".

• Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos incluidos en este rubro se valorizan a su valor razonable. Esta categoría de valoración implica el reconocimiento en el Estado del Resultado Consolidado como si se tratara de un instrumento valorado a costo amortizado, mientras que el instrumento se valora a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Así, tanto los ingresos por intereses de estos instrumentos como las diferencias de cambio y el deterioro que surjan en su caso, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias indicada en el párrafo precedente, mientras que las variaciones posteriores de su valoración se reconocen transitoriamente (por su importe neto del correspondiente efecto impositivo) en el "Otro resultado integral Consolidado - Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Los importes registrados en "Otro resultado integral consolidado acumulado - Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" continúan formando parte del patrimonio neto consolidado de Banco BICE hasta que no se produzca la baja en el Estado de Situación Financiera Consolidado del activo en el que tienen su origen o hasta que se determine la existencia de un deterioro en el valor del instrumento financiero. En el caso de venderse estos activos, los importes se cancelan, con contrapartida en Resultado financiero por: "Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" del Estado del Resultado Consolidado del período.

Por otro lado, las pérdidas crediticias netas por deterioro de valor de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral producidas en el período se registran en Gasto de pérdidas crediticias por: "Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el resultado del período. Las variaciones en el valor de los activos financieros con causa en el devengo de intereses y conceptos asimilados se presentarán en "Ingresos por intereses" e "Ingresos por reajustes", de las partidas del Estado del Resultado Consolidado del período en el que se produjo el devengo. Las diferencias de cambio se registran en "Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera" en el resultado del período.

• Valor razonable con cambios en resultados: Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Además, en el momento del reconocimiento inicial, se puede designar un activo financiero de forma irrevocable como





medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada "Asimetría Contable") que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Por último, se puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

Estos activos financieros son mantenidos para negociar, cuyo objeto de adquisición es generar utilidades de fluctuaciones de precios a corto plazo o como resultado de actividades de intermediación, o que formen parte de una cartera en la que existe un patrón de generación de ganancias a corto plazo.

Todas las compras y ventas de activos financieros mantenidos para negociar que deban ejecutarse dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado se registran utilizando la fecha de negociación, que es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta se trata como un derivado (a plazo) hasta que se produzca la liquidación.

El Banco presenta en el Estado de Situación Financiera Consolidado en la categoría "Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados" cuando los activos financieros forman parte del modelo de negocio que tiene como objetivo generar beneficios a través la realización de compras y ventas o generar resultados en el corto plazo. En la categoría "Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados", incluye los activos financieros asignados a un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y/o vendiendo activos financieros, pero que los flujos de efectivo contractuales no han cumplido con las condiciones del test SPPI, mientras que la clasificación "Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados", se conforma por activos financieros sólo cuando tal designación elimine o reduzca de forma significativa la inconsistencia en la valoración o en el reconocimiento que surgiría de valorar o reconocer los activos en una base diferente.

Los activos financieros citados se valorizan con posterioridad a su adquisición a valor razonable y las variaciones en el mismo se registran, por su importe neto, en el resultado financiero del Banco de acuerdo con la naturaleza del activo. Las variaciones originadas por diferencias de cambio se registran en "Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera" en los resultados del período.

Pasivos Financieros giro bancario

Después del reconocimiento inicial, el Banco clasificará sus pasivos financieros como medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto:

- (a) Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que son pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- (b) Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- (c) Contratos de garantía financiera. Después del reconocimiento inicial, un emisor de dichos contratos los medirá posteriormente (a menos que las letras (a) o (b) anteriores) por el mayor de:
 - (i) el importe de la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas y
 - (ii) el importe reconocido inicialmente menos, el importe acumulado de ingresos reconocidos de acuerdo con los principios de la NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes".
- (d) Compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la de mercado. Un emisor de un compromiso lo medirá posteriormente (a menos que aplique la letra (a) precedente) por el mayor de:
 - (i) el importe de la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas y
 - (ii) el importe reconocido inicialmente menos, en su caso, el importe acumulado de ingresos reconocidos de acuerdo con los principios de la NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes".
- (e) Contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la cual se aplica la NIIF 3 "Combinaciones de Negocios". Esta contraprestación contingente se medirá posteriormente a valor razonable con cambios reconocidos en resultados.

Además el Banco puede, en el momento del reconocimiento inicial designar de forma irrevocable un pasivo financiero como medido a valor razonable con cambios en resultados cuando hacerlo así, dé lugar a información más relevante, porque: (i) se elimine o reduzca significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento (a veces denominada "Asimetría Contable") que de otra forma surgiría al utilizar diferentes criterios para medir activos o pasivos, o para reconocer las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes; o (ii) un grupo de

pasivos financieros o de activos financieros y pasivos financieros, se gestiona y su rendimiento se evalúa según la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión de riesgos documentada, y se proporciona internamente información sobre ese grupo, sobre la base del personal clave de la gerencia (según se define en NIC 24 "Información a Revelar sobre Partes Relacionadas"), como por ejemplo el Directorio, Directores y Comité de Directores.

II. Valor razonable

Los activos financieros posteriormente son medidos a su valor razonable según los precios de mercado o valor obtenido del uso de modelos, menos las pérdidas por deterioro y, los cambios en los mismos se reconocen en el Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del período. (con excepción de aquellos instrumentos designados como objeto para coberturas contables de "Fair Value" de partidas existentes y aquellos activos financieros clasificados dentro de las categorías a valor razonable con cambios en resultados) hasta el momento de su venta, instancia en la que cualquier ganancia y pérdida acumulada en el Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del período debe ser reclasificada y reconocida en el Estado de Resultados Consolidado del período.

Se entiende por "valor razonable" el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando un precio para un activo o pasivo es no observable, el Banco medirá el valor razonable utilizando otra técnica de valoración que maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimice el uso de datos de entrada no observables. Puesto que el valor razonable es una medición basada en el mercado, se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo los supuestos sobre riesgo.

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. En consecuencia, la intención del Banco de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se demuestre mediante una comparación con otras transacciones observables del mercado actual en el mismo instrumento, es decir, sin modificación o basado en una técnica de valoración cuyas variables incluyen sólo datos de mercados observables.

Cuando el precio de una transacción proporciona la mejor evidencia del valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero se mide inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente de un modelo de valoración se reconoce posteriormente en resultados.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas de los modelos se ajustan por cualquier otro factor, como las incertidumbres del modelo, en la medida en que el Banco crea que otro participante del mercado los tomaría en cuenta al fijar el precio de una transacción.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

Jerarquización de valores razonables

- Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1),
- Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (tales como precios) o indirectamente (derivadas de los precios) (Nivel 2), y
- Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables) (Nivel 3).

Los ingresos por intereses y reajustes, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el importe relacionado con el deterioro son reconocidos en el Estado del Resultado Consolidado.





Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

En el momento de reconocimiento inicial, el Banco ocasionalmente puede elegir de manera irrevocable presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral de inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados; ya que el objetivo de conservar estos instrumentos no corresponde a la negociación de estos. Dicha clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las utilidades y pérdidas producidas por ajuste en su valor razonable no se imputan en resultados debiendo incorporar dichas variaciones como parte de los elementos que no se reclasificarán en resultados dentro del rubro "Cambios del valor razonable de instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el Estado de Otro Resultado Integral Consolidado. Sin embargo, los dividendos se reconocen como parte del resultado financiero derivado de activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados en el Estado del Resultado Consolidado del período.

Los instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambio en Otro Resultado Integral Consolidado del período, no están sujetos a una evaluación de deterioro.

III. Baja en cuentas de activos y pasivos financieros

El Banco da de baja un activo financiero (o en su caso, parte de un activo financiero) del Estado de Situación Financiera Consolidado cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero han expirado o cuando se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Cualquier parte de los activos financieros transferidos que el Banco crea o retiene se reconoce como un activo o pasivo separado.

Cuando el Banco transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida ha retenido los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en este caso revisa si:

- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, entonces el Banco da de baja en cuentas y los derechos u obligaciones creados o retenidos en el momento de la transferencia se reconocen por separado como activos o pasivos.
- Se han retenido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, entonces el Banco continúa reconociendo el activo financiero.
- No se transfieren ni retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, entonces el Banco determinará si ha retenido el control del activo financiero, en este caso:
 - Si no ha retenido el control, entonces el activo financiero se dará de baja del Estado de Situación Consolidado y los derechos u obligaciones creados o retenidos en el momento de la transferencia se reconocerán por separado como activos o pasivos.
 - Si se ha retenido el control, entonces se continuará reconociendo el activo financiero en la medida de su participación continua en el activo financiero.

En algunos casos, el Banco realiza transacciones en las que retiene los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume una obligación contractual de pagar los flujos de efectivo en un acuerdo que cumpla con todas las condiciones requeridas, es decir, el Banco solo transfiere los activos originales, está prohibido vender o preñar los activos originales, y el Banco tiene la obligación de remitir los flujos de efectivo cobrados sin demora material.

Cuando se renegocian los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero o se modifican de otro modo y la renegociación o modificación no cumple con los requisitos para la baja en cuentas de ese activo financiero, el Banco, recalcula el importe en libros del activo que corresponde al valor presente de los flujos de efectivo contractuales modificados o renegociados, descontados a la tasa de interés efectiva original; la diferencia resultante (ganancia o pérdida producto de la modificación) se reconoce en resultados y se calcula como la diferencia entre el valor presente neto de los flujos modificados y, el valor presente descontado de los flujos de efectivo que todavía resten del préstamo original. Cualquier costo o comisión incurrida ajusta el importe en libros del activo financiero modificado y se amortiza a lo largo de la duración restante de éste; en estos casos la evaluación se basa en factores cualitativos.



Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando la obligación derivada del pasivo se extingue, cancela o expira.

Si un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en términos sustancialmente diferentes, o los términos del pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho intercambio o modificación se trata como una baja en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los respectivos valores en libros se reconoce en resultados. El Banco considera una modificación sustancial con base en factores cuantitativos, y si resulta en una diferencia entre el valor presente descontado ajustado y el valor en libros original del pasivo financiero de, o mayor al diez por ciento.

IV. Compensación

Los activos y pasivos financieros se compensan en el Estado de Situación Financiera Consolidado solo cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Los "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" son medidos a costo amortizado (siempre y cuando cumplan las condiciones descritas anteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro).

Los créditos y cuentas por cobrar son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción incrementales, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, excepto aquellos que son objeto de cobertura contable de valor razonable, los que son valorizados al valor razonable con cambios en resultados; el deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito, presentándose los saldos compensados de dichas provisiones. Además, no se incluyen los intereses y reajustes por cobrar de aquellos créditos deteriorados sobre los que se ha aplicado un criterio prudencial de suspender, sobre base devengada, el reconocimiento de ingresos debido al alto riesgo de irrecuperabilidad que presentan. Los créditos deteriorados son castigados cuando se consideran incobrables o cuando transcurre un tiempo prudencial sin que se obtenga su recuperación. Para estos efectos, se castiga el saldo del crédito registrado en el activo con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas. Las recuperaciones posteriores de créditos castigados se abonan al rubro "Recuperación de créditos castigados".

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción es incluida en la categoría "Activos financieros a costo amortizado" bajo el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" cuyo saldo representa las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre de cada período. Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que no transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, son clasificados como un leasing operativo.

2.10.3.1.1 Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva. Sin embargo, por los créditos incluidos en la cartera deteriorada y cuando cualquiera de estos o una de sus cuotas hayan cumplido 90 días de atraso en su pago, se ha adoptado el criterio prudencial de suspender el devengo de ingresos (intereses y reajustes) y sólo se reconocen contablemente cuando son efectivamente percibidos.

La cartera deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones originalmente pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el período de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse como cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en algunas de las categorías de la cartera en incumplimiento, así como las categorías B3 y B4 de la cartera subestándar. En cuanto a los deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos incluidos en la cartera en incumplimiento.



2.10.3.1.2 Provisiones por riesgo de crédito de adeudado por banco y créditos y cuentas por cobrar a clientes medidos a costo amortizado

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los créditos y cuentas por cobrar a clientes y Adeudado bancos, presentados en el rubro "Activos financieros a costo amortizado", han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Para el caso de los créditos sujetos a evaluación grupal, el Banco adoptó el método estándar exigido por la Comisión para el Mercado Financiero y, además ha desarrollado metodologías internas para su cálculo. Banco BICE registra el mayor valor entre la metodología interna y el método estándar señalado anteriormente. En tanto, que, para los deudores sujetos a evaluación individual, la política de provisiones es aplicada conforme a lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero.

Las metodologías utilizadas son:

Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual

Se entiende por evaluación individual aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

- **Cartera Normal:** Corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde A1 hasta A6. Sin embargo, el banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal. Sin embargo, el banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.
- **Cartera Subestándar:** Incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde B1 hasta B4.
- **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 y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a sus deudores en las tres categorías antes mencionadas, asignándoles los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado los siguientes porcentajes de pérdida esperada:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidad de Incumplimiento (PI) %	Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) %	Pérdida esperada %
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Comisión para el Mercado Financiero, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	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%

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones:

- Ninguna obligación del deudor con el Banco presenta un atraso superior a 30 días corridos.
- No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en períodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
- El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la Comisión para el Mercado Financiero, salvo por montos insignificantes.

Deudores evaluados grupalmente

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. Dichas evaluaciones, así como los criterios para aplicarlas, deben ser congruentes con las efectuadas para el otorgamiento de créditos.

Para determinar las provisiones, las evaluaciones grupales de que se trate requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos.

Las evaluaciones grupales se basan en un modelo de pérdida esperada, utilizando un modelo estadístico para estimar la probabilidad de default y una estimación de pérdida dado el default, considerando las recuperaciones históricas del Banco.

La Comisión para el Mercado Financiero, estableció el método estándar para las provisiones de créditos comerciales de la cartera grupal, manteniendo la metodología interna y registrando la provisión por el mayor valor obtenido entre ambas metodologías.

En los créditos evaluados grupalmente se distinguen dos categorías; normal y en incumplimiento. 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.





2.10.3.1.3 Castigos de créditos y cuentas por cobrar medidos a costo amortizado

1. **Castigo de créditos y cuentas por cobrar** – De acuerdo a lo normado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en el Capítulo B-2 Créditos Deteriorados y Castigos, del Compendio de Normas Contables para Bancos, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing que se indican en el numeral siguiente, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

- a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título ejecutivo por resolución judicial ejecutoriada.
- d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se señala a continuación:

Tipo de colocación	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

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentra en mora.

2. **Castigo de las operaciones de leasing** – Los activos correspondientes a operaciones de leasing deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

- a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por los gastos que involucraría su recuperación, traslado y mantención, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.
- b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.
- c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

2.11 PATRIMONIO TOTAL Y PASIVOS FINANCIEROS

Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de BICECORP una vez deducidos todos sus pasivos.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico.

Los instrumentos de capital y otros de patrimonio emitidos por BICECORP se registran por el monto recibido en el patrimonio neto, neto de costos directos de la emisión.



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

- Pasivos financieros al vencimiento, se valorizan de acuerdo con su costo amortizado empleando para ello la tasa de interés efectiva.
- Pasivos financieros de negociación se valorizan a su valor razonable con cambios en resultados, 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 periodo.

Los préstamos bancarios 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 resultado utilizando el método del interés efectivo.

2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

2.12.1 Producto del tipo de operaciones que realiza BICECORP, está expuesto a riesgos financieros de 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, BICECORP utiliza contratos a plazo sobre tipos de cambio de moneda, fundamentalmente sobre dólar estadounidense y contratos sobre tasas de interés.

Las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que se han contratado y hechos efectivos como coberturas de flujos futuros de efectivo se reconocen directamente en el patrimonio neto y la parte que se determine como ineficaz se reconoce de inmediato en el resultado del periodo. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultado en los mismos periodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

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 periodo.

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos principales se consideran derivados separados cuando sus riesgos y características no estén estrechamente relacionados con los de los contratos principales y cuando dichos contratos principales no se registran a su valor razonable.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, esta puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme; (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas; (3) Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero tal como se define en NIC 21. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura debe cumplir todas las siguientes condiciones: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura ésta se ha documentado formalmente; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera fiable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación al 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 el resultado del periodo.

Si el objeto 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 el resultado del periodo. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura son reconocidas con efecto en los resultados del periodo. 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 Estado de Situación Financiera Consolidado.



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 Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidados. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del período.

Los montos registrados directamente en el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado son registrados en los resultados en los mismos períodos en que los activos o los pasivos cubiertos afectan dichos resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas 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 período, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el Estado de Situación Financiera Consolidado bajo "Otros activos" u "Otros pasivos", según sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

2.12.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

a) Valoración de Instrumentos Derivados

El Banco posee una metodología debidamente aprobada por el Directorio para que el valor razonable de los derivados refleje el riesgo de crédito de su contraparte conocido como Credit Value Adjustment (CVA). El CVA es calculado como la diferencia entre el valor de flujos de caja de un instrumento financiero derivado o portafolio de derivados, descontados a las tasas libres de riesgo y el valor de dichos flujos descontados por las curvas de cada contraparte, considerando su ajuste por riesgo de crédito. Para esto, se utilizan las tasas de Swap de instrumentos derivados y la exposición positiva esperada a lo largo de la vida del instrumento derivado.

b) Derivados Incorporados

De acuerdo a lo establecido por el Compendio de Normas Contables en su Capítulo A-2, punto 3, no se considerarán derivados incorporados (implícitos), los reajustes basados en la variación del IPC (UF, IVP o UTM) o en la variación del tipo de una moneda extranjera, incluida la expresión en moneda extranjera de operaciones pagaderas en pesos según lo previsto en el Artículo 20 de la Ley 18.010 de operaciones de crédito de dinero.

Por lo contrario, otras modalidades de reajustabilidad que pudieren pactar las subsidiarias del Banco, como asimismo los pactos en unidades de cuenta para operaciones pagaderas en moneda extranjera (onza troy oro, onza troy plata o DEG), deben tratarse como derivados incorporados.

2.12.3 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

a) Valoración de Instrumentos Derivados

De acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General N°311, las operaciones con productos derivados, se deberán valorizar de acuerdo a las normas generales establecidas en las NIIF. Una operación con derivados tendrá el carácter de cobertura de riesgo o de inversión según lo determinen los criterios generales establecidos en las NIIF.

Un derivado que se adjunte a un instrumento financiero, pero que sea contractualmente transferible de manera independiente, o tenga una contraparte distinta a la del instrumento, no será un derivado implícito, sino un instrumento financiero separado, y por lo tanto deberá ser valorizado en forma independiente, a su valor razonable. No obstante, lo anterior, en el caso de operaciones de cobertura a través de "cross currency swap" y "forwards", vinculados a instrumentos de renta fija valorizados a costo amortizado, como respaldo de obligaciones de rentas vitalicias, calzando por tanto flujos expresados en UF, excepcionalmente su valorización podrá ser a costo amortizado.

Las compañías que apliquen la anterior valorización a derivados de cobertura asociados a instrumentos de renta fija expresados en otras monedas, o instrumentos de tasa flotante, a través de operaciones forwards o swaps, deberán mantener dichos activos durante la vigencia de estos contratos. Los flujos en UF provenientes de estas operaciones, no podrán tener un descalce en cuanto a plazos con los flujos del activo que se quiere incorporar a la medición de calce, superior a 15 días.

Los instrumentos financieros que incorporen en un mismo contrato de emisión derivados implícitos, tales como notas estructuradas (instrumentos híbridos), deberán valorizarse según lo determinen los criterios generales establecidos en las NIIF.



Considerando la excepción establecida en la NCG N°311 la Compañía valoriza principalmente sus derivados a costo amortizado.

b) Derivados implícitos en contratos de seguros

Un derivado implícito es separable si, y sólo si, se trata de:

- ° Un contrato híbrido que no se mida al valor razonable con efectos en resultados,
- ° Un instrumento separado con las mismas características del derivado implícito que reúna la definición de un derivado explícito, y
- ° Los riesgos y características económicas del derivado implícito no se encuentran estrechamente relacionadas con el contrato principal.

La Compañía no separa, ni valoriza a su valor justo, la opción que el tenedor de la póliza tenga para rescatar el contrato de seguro por una cantidad fija (o por un monto basado en una cantidad fija más una tasa de interés), incluso aunque el precio de período difiera del valor libros del pasivo por contratos de seguro.

2.13 PROVISIONES GENERALES

2.13.1 Corresponden a saldos acreedores 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 Intermedios de BICECORP recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

2.13.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

Provisiones por Riesgo País y Provisiones Especiales para Créditos hacia el Exterior

De acuerdo al Compendio de Normas Contables de la CMF, en sus Capítulos B-6 de Provisiones por Riesgo País y B-7 de Provisiones especiales para créditos hacia el exterior, se establecen instrucciones para:

- La constitución de provisiones por riesgo país, las que tienen por objeto cubrir el riesgo que se ha asumido al mantener o comprometer recursos en algún país extranjero y deben constituirse sobre la base de las clasificaciones de los países efectuadas por el banco según lo dispuesto en el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Provisiones especiales para créditos hacia el exterior, independiente de las constituidas para cubrir eventuales pérdidas por deterioro crediticio y la exigencia de mantenerlas no corresponde a un criterio contable que deba ser aplicado a nivel consolidado, sino que deben constituirse solamente por las operaciones del banco matriz en relación con las operaciones de crédito desde Chile hacia el exterior a que se refiere el artículo 83 de la Ley General de Bancos.
- Adicionalmente se permite la constitución de provisiones adicionales sobre las carteras anteriormente mencionadas.

Provisiones Adicionales

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos emitido por la Comisión para el Mercado Financiero, esto es, los Bancos pueden constituir provisiones adicionales, por sobre lo que establezcan los modelos de evaluaciones de cartera, sean individuales o grupales, con el fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de algún sector económico en particular. Dichas provisiones permiten resguardarse de situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioran.

El Banco cuenta con criterios y procedimientos formales de su uso y constitución para la determinación de provisiones adicionales, los cuales se encuentran aprobados por el Directorio.



Al 31 de marzo de 2025 el Banco BICE y Banco Security mantiene provisiones adicionales para sus carteras de deudores comerciales, consumo, hipotecario y exposición sobre créditos contingentes por un monto de MM\$ 86.931 y Banco BICE al 31 de diciembre de 2024 un monto de MM\$ 68.986.

Provisiones sobre créditos contingentes

Los créditos contingentes se refieren a las operaciones o compromisos en que el banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, los saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata, Créditos contingentes vinculados al CAE (Ley N°20.027), Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías, Otras líneas de crédito de libre disposición, Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior, Transacciones relacionadas con eventos contingentes, Avalos y fianzas, Otros compromisos de crédito, Otros créditos contingentes.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes según lo indicado en el Capítulo B-1 "Provisiones por Riesgo de Crédito" del Compendio de Normas Contables para Bancos, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje (Factores de Conversión del Crédito – FCC) de los montos de los créditos contingentes indicados a continuación:

Tipo de exposición contingente	FCC
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	10%
Créditos contingentes vinculados al CAE	15%
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	20%
Otras líneas de crédito de libre disposición	40%
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	50%
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	50%
Avalos y fianzas	100%
Otros compromisos de crédito	100%
Otros créditos contingentes	100%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Se entiende como créditos contingentes las operaciones o compromisos en que BICECORP y filiales asumen un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

Los activos y pasivos contingentes, no son objeto de reconocimiento en los Estados Financieros Consolidados Intermedios. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, es prácticamente cierta, es apropiado proceder a reconocerlos en los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Los activos y pasivos contingentes son revelados en las notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios, conforme a los requerimientos de NIC 37.





2.15 INVENTARIOS CORRIENTES

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:

- **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.
- **Obras en ejecución:**
Corresponde a los desembolsos efectuados en virtud del desarrollo de los proyectos inmobiliarios y su valorización se realiza al costo.
- **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 alzas, 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.

2.15.1 Contratos de Mutuos y Leasing: Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Securitizadora Security S.A.)

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

2.16 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de BICECORP.

Las ventas de bienes o servicios se reconocen cuando (o a medida) se satisface una obligación de desempeño, es decir cuando el control de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

En una relación de intermediación, cuando se actúa como intermediador financiero, existen flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la Sociedad por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registran como ingresos los importes de las comisiones cobradas.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero, de acuerdo a NIIF, en función del saldo de capital insoluto y la tasa de interés efectiva aplicable (ver concepto de tasa efectiva en punto 2.10.4 de criterios contables). Los ingresos financieros son clasificados en el rubro ingresos de actividades ordinarias debido a las características de sociedades financieras que componen BICECORP y sus filiales.





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.

2.16.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

2.16.1.1 Ingresos por Primas

- Reconocimiento de ingreso por primas seguro directo

La Compañía reconoce un ingreso por prima al momento de la aceptación del riesgo, aun cuando la vigencia del seguro no haya comenzado (inicio de vigencia en una fecha futura).

Las primas de contratos de seguros anuales renovables de vida son reconocidas como ingreso a lo largo del período de vigencia de los contratos, en función del tiempo transcurrido.

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, es decir, mediante el acto por el que la Compañía asegurada decide la admisión y cobertura del riesgo que le ha sido propuesto por el asegurado. De acuerdo a lo anterior, se incluye el monto percibido o por percibir por el asegurador durante el período que se informa y aquella prima correspondiente al período de gracia, cuando corresponda.

- 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.

2.16.1.2 Costos de Sinistros

Corresponde al pago realizado como indemnización por el riesgo cubierto por siniestros ocurridos, los siniestros aprobados y estimados u OYNR. Se contabilizan sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

En el caso de siniestros reportados, el costo se determina utilizando el criterio de la mejor estimación de los costos del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Deben incluirse en la estimación, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la aseguradora incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos existentes, incluyendo, tanto costos de liquidación externos a la Compañía como internos o directamente llevados a cabo por la aseguradora.

2.17 COMPENSACION 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.



2.18 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

El 24 de febrero de 2020, fue publicada la Ley N° 21.210 cuyo objetivo fue la modernización del Sistema Tributario vigente en Chile. Dicha Ley incorporó una modificación esencial estableciendo como régimen único de tributación para grandes empresas el sistema parcialmente integrado, régimen que fue incorporado al sistema tributario mediante la Ley N° 20.780 del 29 de septiembre de 2014 y que otorga el derecho a utilizar el 65% del impuesto de primera categoría pagado por la empresa como crédito contra los impuestos finales de los socios. Asimismo, la Ley N° 21.210 eliminó el régimen atribuido, contenido en el artículo N° 14 letra A de la Ley de la Renta el cual estuvo vigente hasta el 31 de diciembre del 2019. Este régimen único tiene vigencia a contar del 1 de enero del año 2020.

La Ley N° 21.210 no modificó la tasa de impuesto de primera categoría para las grandes empresas, manteniendo la tasa de impuesto a la renta vigente para el régimen parcialmente integrado, la cual asciende a un 27%.

El impuesto diferido debe medirse empleando la tasa fiscal que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando la tasa fiscal aprobadas a la fecha del balance, en este caso, un 27%.

- **Impuesto a la renta**

- (a) Cambio de tasa impositiva**

Con la publicación de la reforma tributaria y de su posterior simplificación descrita en el párrafo anterior, la tasa del impuesto de primera categoría aplicable para la base imponible determinada para los años comerciales 2024 y 2025, fue de un 27%.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance. Para efectos de estados financieros la tasa utilizada por los años comerciales 2024 y 2025, fue de un 27%.

2.19 UTILIDAD POR ACCION

La utilidad básica por acción, se calcula como el cociente entre la utilidad neta del período atribuible a los propietarios de la controladora y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período, sin incluir el número promedio de acciones de la misma en cartera de las demás sociedades filiales.

La Sociedad determina sus dividendos en función de la Utilidad Líquida Distribuible descrita en Nota 27.





2.20 EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES

La administración de BICECORP, ha definido como moneda funcional el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc. se consideran denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos Estados Financieros Consolidados Intermedios. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.21 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En la preparación del Estado de Flujo de Efectivo de BICECORP y filiales, se utilizan las siguientes definiciones:

- **Flujos de efectivo**

Corresponden a las entradas y salidas de dinero en efectivo y/o equivalentes al efectivo; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez (esto se da cuando entre la fecha de adquisición y la fecha de cierre hay menos de 90 días) y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- **Flujos operacionales**

Corresponden a los flujos de efectivo y equivalentes al efectivo originados por las operaciones habituales de BICECORP y filiales, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

- **Flujos de inversión**

Corresponden a los flujos de efectivo y equivalentes al efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de BICECORP y filiales.

- **Flujos de financiamiento**

Corresponden a los flujos de efectivo y equivalentes al efectivo originados en 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.

2.22 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

La información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes, se detalla en Nota 34, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

2.23 SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La información de segmentos de negocios es entregada por la Sociedad con el propósito de identificar y revelar en notas explicativas los resultados obtenidos por sus distintas áreas de negocios, de conformidad con lo establecido en NIIF 8.

2.24 MONEDA FUNCIONAL

La administración de BICECORP ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad es el peso chileno, tomando éste como moneda funcional. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que la Sociedad presta.

- Es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que la Sociedad brinda a sus clientes.

Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad.

Toda la información presentada en pesos chilenos, ha sido redondeada a la unidad de mil (M\$) o de millón (MM\$) más cercana, excepto cuando se indique de otra manera.

2.25 PROPIEDADES DE INVERSION

Las inversiones inmobiliarias de BICECORP incluyen los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para ser explotados en régimen de arrendamiento, o para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Las inversiones inmobiliarias se presentan utilizando el modelo del costo. De acuerdo a dicho modelo estas propiedades se registran al costo 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.

La depreciación de cada período se registra contra el resultado del período y es calculada en función a los años de la vida útil estimada de las diferentes inversiones inmobiliarias.

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 reconocen en la cuenta de resultado.

El valor justo de las propiedades de inversión es revelado en Nota 16 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

2.25.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

De acuerdo a lo establecido por la Norma de Carácter General N° 316 del 12 de agosto de 2011, la inversiones inmobiliarias se presentan al menor valor entre su costo corregido monetariamente neto de depreciación acumulada y su valor de tasación comercial. Si el bien raíz se encuentra en construcción se registrará a su valor contable corregido monetariamente reflejando el estado de avance de la misma hasta que se encuentre terminado y en condiciones de poder ser tasado.

2.26 CLASIFICACION DE ACTIVOS 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.

2.27 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO 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.

2.28 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS

Debido a que Chile no clasifica como una economía hiperinflacionaria de acuerdo a los criterios establecidos en NIC 29, los Estados Financieros Consolidados Intermedios de la Sociedad no son ajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor (IPC).

2.29 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO

Los bienes recibidos y adjudicados en pago son aquellos cuyo valor se espera recuperar a través de la venta o lugar de ser recuperados a través de su uso continuo. Estos bienes son valorizados al menor valor entre su valor

Código de Verificación: 002-20250211181854



libro y su valor razonable menos los costos de venta. La depreciación de dichos bienes, en caso de ser aplicable, se suspende desde el momento en que son clasificados bajo este rubro.

2.29.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre éstas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas asociados.

2.30 RESERVAS TÉCNICAS GIRO ASEGURADOR

- **Reserva de Riesgo en Curso**

La reserva técnica que corresponde constituir para los seguros de vida que califiquen como seguros de corto plazo (menor a cuatro años), se reconoce al momento de la aceptación del riesgo y reconocimiento de la prima asociada a éste, aun cuando la vigencia del seguro no haya comenzado.

Se reconoce una reserva de riesgo en curso por el 100% de la prima directa, menos los costos de adquisición, con un tope del 30% de la prima. La reserva se constituye por la proporción de prima no ganada en función a la proporción de la cobertura futura a ser otorgada, determinada de acuerdo al "método de numerales diarios".

En seguros donde se establezca un periodo de cobertura y reconocimiento de la prima inferior al de la vigencia de la póliza, se puede considerar para efectos de la Reserva Riesgo en Curso (RRC) dicho periodo.

No obstante lo anterior, la Compañía mantiene siempre al menos una reserva de riesgo en curso equivalente a un mes de prima o, cuando sea mayor, al equivalente en prima al periodo de gracia establecido en la póliza. En este caso, no se descuentan los costos de adquisición.

En el caso de pólizas colectivas, la Compañía calcula el costo de adquisición a nivel de póliza y no ítem por ítem. Adicionalmente, la Compañía realiza un análisis para sus seguros de vida de corto plazo a través del Test de Suficiencia de Primas (TSP).

- **Reserva Matemática**

Para aquellos contratos de seguros y coberturas adicionales calificadas como seguros de vida de largo plazo, la Compañía constituye una Reserva Matemática de acuerdo a la metodología de Prima del primer año y prima de renovación (ALFA y BETA respectivamente) utilizando una tasa de descuento de interés máximo de 3% y las tablas de mortalidad M-95 para hombres y mujeres.

El método considera la necesidad de los gastos anticipados que debe realizar la Compañía para suscribir los contratos y por otra parte la necesidad de acortarlos a un máximo razonable, esto para los efectos solamente del cálculo de la reserva.

La Reserva Matemática corresponderá al valor actual de los pagos futuros por siniestros que generarán las pólizas, menos el valor actual de las primas futuras.

- **Reserva Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS)**

La Compañía determina esta reserva, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la CMF en la norma de carácter general N° 243 y sus modificaciones.

En caso de existir reaseguro, éste no se considera en el cálculo de la reserva técnica, es decir, dicha reserva se presenta en términos brutos sin deducción por reaseguro. La participación del reaseguro en la reserva de siniestro o la reserva de primas, se reconoce como un activo por reaseguro, el cual está sujeto a la aplicación de deterioro.

- **Reserva Renta Privada**

La reserva, se constituye en concordancia con los criterios de valoración del seguro de rentas vitalicias y las condiciones particulares individualizadas en las pólizas de este seguro.





• Reserva Rentas Vitalicias

La reserva de rentas vitalicias considera un tratamiento distinto para pólizas nuevas y para el stock de pólizas vigentes. Considerando lo anterior, la reserva técnica en seguros de rentas vitalicias, se determina de acuerdo a las normas contenidas en Circular N° 1.512 de 2001, además de las instrucciones vigentes a la fecha de entrada en vigencia de la NCG N° 318 y sus modificaciones.

Aquellas pólizas que inicien vigencia a partir del 1 de marzo de 2015, se determina la respectiva reserva de rentas vitalicias, con los siguientes ajustes:

- La tasa de descuento para el cálculo de la reserva técnica en seguros de rentas vitalicias, corresponderá a la menor entre: i) la tasa de venta (TV), que es la tasa de interés que se ofrece al cliente de rentas vitalicias, y ii) la Tasa de Costo Equivalente (TCE), determinada conforme al valor presente de los flujos probabilísticos futuros de la póliza, utilizando el vector de tasas de descuento (VTD) correspondiente al mes de entrada en vigencia de la póliza. El VTD se aplicará para actualizar cada flujo de la póliza. El valor presente así determinado se igualará a los flujos de la póliza, de manera de determinar la TIR o tasa interna de retorno que corresponderá en definitiva a la tasa TCE. Ambas tasas calculadas para cada póliza, a la fecha de su entrada en vigencia.

- No se considera el ajuste de reserva por calce señalado en el Título IV de la Circular N° 1.512. Por tanto, la Compañía sólo constituye reserva técnica base, considerando la tasa de interés fijada a la fecha de entrada en vigencia de la póliza.

- Los flujos de obligaciones por rentas vitalicias cedidas en reaseguro, no se deberán descontar para el cálculo de la reserva técnica de las pólizas correspondientes. Los flujos consideran el 100% de la obligación de la Compañía. Los flujos cedidos en reaseguro deben reconocerse como un activo por reaseguro en las cuentas respectivas. Para su determinación, se debe considerar la misma tasa de interés utilizada para el cálculo de la reserva técnica de la póliza reasegurada. De existir una diferencia entre la prima de reaseguro y el activo constituido de acuerdo a lo señalada, al momento de la realización del contrato de reaseguro, está deberá reconocerse de inmediato en resultados.

- Para las aceptaciones de reaseguro o trasposos de cartera efectuados a partir del 1 de enero de 2012, y con independencia de las fechas de entradas en vigencia de las pólizas subyacentes, la reserva técnica se calcula sin considerar la medición de calce descontando los flujos aceptados a la menor tasa entre la TM a la fecha de entrada en vigencia del contrato de reaseguro, y la tasa de interés implícita en la aceptación de los flujos.

- Las compañías deben calcular los flujos de pago, directos y aceptados, utilizando integralmente las tablas de mortalidad fijadas por la CMF y sus factores de mejoramiento correspondientes vigentes a la fecha de cálculo.

En relación a la aplicación de la gradualidad de las tablas B-2006 y MI-2006, BICE Vida aplica la metodología de reconocimiento gradual señalada en la Circular N° 1874 emitida con fecha 08 de abril del 2008. Con fecha 1 de marzo de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero publicó la Circular N° 2332 (con obligación de aplicarse a contar de los estados financieros al 31 de julio de 2023) donde se imparten instrucciones sobre la Norma de Carácter General N° 495, relativas a las tablas de mortalidad CB-2020 hombres, RV-2020 mujeres, B-2020 mujeres y MI-2020 hombres y mujeres, relacionadas al cálculo de reservas técnicas de seguros de Rentas Vitalicias y Seguros de Invalidez y Supervivencia, del D.L. N° 3.500, de 1980. La aplicación de tablas se realizará considerando la entrada en vigencia de las pólizas detallando las siguientes fechas:

- Pólizas con entrada en vigencia a contar del 1 de julio de 2023.
- Pólizas con entrada en vigencia a partir del 1 de febrero de 2008 y anterior al 1 de julio de 2023.
- Pólizas con entrada en vigencia anterior al 1 de febrero de 2008.

Esta Circular considera tópicos de Gradualidad, presentación de la información en los Estados Financieros e Indicadores de Cobertura.

Con fecha 1 de marzo de 2023 mediante Norma de Carácter General N° 496 que modifica la Norma de Carácter General N° 318 que imparte instrucciones sobre la norma NIIF en la constitución de reservas técnicas de los seguros de rentas vitalicias y de invalidez y supervivencia, la Comisión para el Mercado Financiero impartió instrucciones relativas a la aplicación de nuevas tablas de mortalidad previsionales CB-H-2020 (hombre), RV-M-2020 (mujeres), B-M-2020 (mujeres), MI-H-2020 (hombres) y MI-M-2020 (mujeres), incorporando consideraciones para la determinación del Test de Adecuación de Pasivos de la Compañía. Esta modificación rige a partir del 1 de julio de 2023.



La reserva técnica de pólizas de renta vitalicia con vigencia anterior al 1 de marzo de 2015, se calculan de acuerdo a la normativa vigente y demás instrucciones impartidas por la CMF.

- **Reserva de Siniestros**

La constitución de esta reserva se compone de Reserva de Siniestros Reportados, Reserva de Siniestros Detectados y no Reportados y la Reserva de Siniestros Ocurridos pero No Reportados, se contabiliza sin descuento por reaseguro. Esta parte se reconoce como un activo de la Compañía, sujeto a la aplicación de deterioro.

La constitución de la reserva de siniestros incorpora en su estimación, los gastos de la liquidación de los mismos, a fin de reflejar efectivamente el gasto directo total en que incurrirá la Compañía por las obligaciones derivadas del contrato de seguros. En el evento que en dichos gastos hubiera participación de los reaseguradores, también se consideran "brutos" y se reconoce en el activo dicha participación en los mismos.

En el caso de siniestros que generen una renta o pagos futuros en cualquiera de sus formas, el asegurador podrá establecer una reserva igual al valor presente de los pagos futuros que deberá efectuar, descontados a una tasa de interés máximo del 3% real anual y determinados utilizando las tablas de mortalidad vigentes que correspondan.

Respecto de Siniestros Detectados y no Reportados se constituye una 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. La mencionada Reserva será equivalente al monto asegurado en la cobertura de fallecimiento. Esta Reserva Técnica deberá ser mantenida hasta la denuncia formal del siniestro, fecha en la cual deberá ajustarse al criterio de la mejor estimación del costo de siniestro.

- **Siniestros por pagar**

Es la obligación de la Compañía con los asegurados y reasegurados en relación al monto de los siniestros o compromisos contraído por las pólizas de vida, reportados y no reportados, incluidos los gastos inherentes a su liquidación, que hayan afectado a las suscripciones de riesgos de la entidad aseguradora y que no han sido pagados.

- **Siniestros reportados**

Las reservas se determinan utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Son incluidos en la estimación, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la Compañía incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos de seguros existentes.

Los siniestros reportados se clasifican de la siguiente forma:

- i. Siniestros liquidados y no pagados: comprende todos los siniestros cuya liquidación ha sido aceptada por las partes en cuanto al monto y forma de pago y que, a la fecha de cierre de los estados financieros, aún no han sido pagados al asegurado.
- ii. Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado: comprende los siniestros que estando liquidados han sido cuestionados por el asegurado. En este caso la mejor estimación deberá considerar los eventuales costos adicionales del proceso de solución de la controversia, tales como honorarios de abogados y peritos, costas judiciales, etc.
- iii. Siniestros en proceso de liquidación: se encuentran todos los siniestros en proceso de liquidación, incluidos aquellos cuyo informe de liquidación ha sido impugnado por la compañía.
- iv. Siniestros detectados y no reportados: Corresponde a todos los siniestros que no han sido reportados o denunciados de manera formal por los beneficiarios o asegurados (según corresponda) y que son detectados por la Compañía, como parte de un proceso de rufificación efectuado de forma anual, según lo dispuesto en las NCG 306 y sus modificaciones. BICE Vida gestiona la realización de la denuncia formal y la correspondiente liquidación.

- **Reserva siniestros ocurridos pero no reportados**

Esta reserva se determina por los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros y que no han sido reportados a la aseguradora ("OYNR"). Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizarán sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.



Para la estimación de las reservas de OYNR se utiliza la metodología de triángulos de siniestros incurridos modificado según Bornhuetter - Ferguson señalada en la NCG N° 306 y sus modificaciones, en el que adicional a la matriz de siniestros incurridos, se debe considerar la prima ganada del período, obteniendo así, una tasa de siniestralidad esperada. Esto permite que la estimación de la reserva disminuya su volatilidad, y se ajuste a la siniestralidad de la compañía.

- **Reserva de Insuficiencia de Prima**

Se constituirá una Reserva de Insuficiencia de Primas para seguros de corto plazo, adicional a la Reserva de Riesgos en Curso, en el caso que en el Test de Suficiencia de Primas (TSP) se verificasen egresos superiores a los ingresos, la cual es reconocida como una pérdida del período en el cual se verifique su procedencia. Esta reserva se reconoce, cuando corresponda, en forma bruta en el pasivo y reconoce la participación del reasegurador en el activo. Esta reserva se constituye cuando la Compañía verifica la existencia de una insuficiencia entre los siniestros ocurridos en el período y la prima recibida para hacer frente a estos siniestros. Este test es de utilización obligatoria y se determina de acuerdo a NCG N° 306 y sus modificaciones, bajo el concepto de "combined ratio" utilizando información histórica contenida en los Estados Financieros relativa a un determinado número de períodos.

- **Reserva Adicional por Test de Adecuación de Pasivos (TAP)**

En el caso de los seguros de vida de largo plazo, la Compañía estima una posible insuficiencia de sus pasivos a través de la constitución de una reserva adicional a las reservas técnicas correspondientes. En caso contrario, no se deberá aplicar ajuste alguno sobre la reserva técnica constituida.

Para determinar el importe a constituir señalado en el párrafo anterior, es de carácter obligatorio aplicar un Test de Adecuación de Pasivos. Para la realización de este test se deben considerar las opciones o beneficios de los asegurados y las garantías pactadas con éste por la compañía, así como también reconocer el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su contabilización, es decir, cuando se determine la necesidad de constituir reserva técnica adicional, ésta debe reconocerse en forma bruta en el pasivo y reconocerse la participación del reasegurador en el activo, si corresponde.

- **Reserva Seguros con Cuenta Única de Inversión (CUI)**

La Compañía mantiene la contabilización conjunta del componente del depósito con el componente de riesgo asociado a un seguro CUI. El componente de depósito se reconoce como reserva técnica seguros CUI.

La Compañía no reconoce reserva técnica para aquellos seguros asociados a la NCG N° 176, en donde la propiedad del ahorro permanece con el asegurado y donde la compañía proporciona junto con el ahorro, un servicio de colocación y administración de los fondos a través de un mandato específico en este sentido por el asegurado.

La reserva técnica que corresponde constituir para seguros con CUI, es dividida en dos reservas. La primera corresponde a la reserva técnica por el riesgo de seguro la cual está dirigida al componente de seguro, donde la Compañía constituye reserva de riesgo en curso de acuerdo a la vigencia del seguro, considerando el tipo de riesgo del que se trate.

En segundo lugar, se constituye la reserva por el componente de depósito, la cual considera las siguientes reservas:

- Reserva de valor del fondo: esta reserva refleja la obligación de la Compañía asociada a la cuenta de inversión a favor del contratante. La reserva del valor del fondo corresponde para cada póliza, al valor póliza a la fecha de cálculo de la reserva, determinado de acuerdo a las condiciones establecidas en cada contrato, sin deducción de eventuales cargos por rescates que a futuro se produzcan.

- Reservas para descálces: esta reserva se constituye por el riesgo que asume la Compañía derivado del descálce en plazo, tasa de interés, moneda y tipos de instrumentos, entre la reserva de valor del fondo y las inversiones que respaldan esta reserva. La Compañía efectúa la reserva de descálce atendiendo al perfil de riesgo y rentabilidad de las inversiones que respaldan reserva del valor del fondo.

- **Participación del reaseguro en las reservas técnicas**

Se incluye la participación del reaseguro tanto en la reserva de riesgo en curso, reserva matemática y en las reservas relativas a siniestros. Dicha participación, se presenta en el activo de forma separada y estará sujeto a deterioro.

En el caso de la participación del reaseguro en la reserva técnica de siniestros ocurridos y no reportados, objeto de cuantificar la participación que éstos tienen en dicha reserva, se calcula por año de ocurrencia (según corresponda) en base al coeficiente de cesión en función de la relación entre los siniestros incurridos cedidos



y los brutos existentes a la fecha de reporte de los estados financieros. Se excluyen de dicho cálculo los siniestros excepcionales no considerados en el cálculo de la reserva de OYNR.

En el caso de existir un cut – off de alguno de sus contratos de reaseguros, la Compañía realiza la estimación mencionada en el párrafo precedente sin computar cesión de siniestros alguna por dichos contratos.

2.31 CALCE

La Compañía aplica los criterios establecidos en las Circulares N° 1.512, N° 1.626, las NCG N°149 y N°178 a las pólizas de seguros de rentas vitalicias cuyo inicio de vigencia sea anterior al 1 de enero de 2012 con el fin de cuantificar si la compañía es capaz de cumplir sus obligaciones por los flujos de rentas vitalicias considerando los flujos de activos y pasivos por tramos de vencimiento. La Compañía analiza la situación de calce en el tiempo de los flujos de activos con los flujos de pasivos, según metodología descrita en Circular N° 1.512 determinando la reserva técnica base, la reserva técnica financiera y la reserva de calce y descalce de acuerdo a esta circular.

2.32 DIVIDENDOS

La Sociedad reconoce en el pasivo la parte de las utilidades líquidas distribuibles del período que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a su política de dividendos, la cual está establecida por el Directorio.

2.33 VALOR RAZONABLE

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de BICECORP requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Sociedad revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, para medir los valores razonables, se evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Jerarquización de valores razonables

a. **Nivel 1:** Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Aplica para los siguientes instrumentos: valores o títulos de patrimonio para negociar, títulos de deuda y otros activos, para los cuales se consideran los precios cotizados en el mercado.

b. **Nivel 2:** Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios). Aplica para los siguientes instrumentos: valores o títulos de patrimonio para negociar, títulos de deuda, derivados, otros activos y pasivos, para los cuales se consideran los precios cotizados en el mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valoración de opciones, según corresponda. Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable, al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información.

c. **Nivel 3:** Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables).

2.34 INVERSION EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES

Las participaciones en asociadas en las que BICECORP posee influencia significativa se registran utilizando el método de participación, de acuerdo con lo establecido por NIC 28 de Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.





El método de participación consiste en registrar la participación proporcional que BICECORP posee del capital de la coligada en el estado de situación financiera.

Si el monto resultante fuera negativo, se deja la participación a cero en los Estados de Situación Financiera Consolidados. En el evento de que exista el compromiso por parte de BICECORP de reponer la situación patrimonial de la coligada, se registra la provisión correspondiente.

Los dividendos percibidos de las asociadas se registran reduciendo el valor de la inversión y los resultados obtenidos por las mismas, que corresponden a BICECORP 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.

2.34.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

Corresponde a activos financieros que no son mantenidos para negociar, y en los que Banco BICE no tiene control ni influencia significativa. La composición de estas inversiones está dada por todos aquellos instrumentos de patrimonio en que el Banco, en virtud de las disposiciones establecidas en el artículo 74 de la Ley General de Bancos, ha adquirido participación en entidades de apoyo al giro bancario.

A partir del 1 de enero de 2022, el Banco registra estos instrumentos a valor razonable con efecto en otros resultados integrales, en concordancia con el párrafo 5.7.5 de NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Antes del 1 de enero de 2022, estas inversiones se presentaban al costo.

2.35 BASES DE MEDICION

Los Estados de Situación Financiera Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas, que han sido medidas usando una base alternativa a cada fecha de balance:

- Instrumentos financieros derivados al valor razonable con cambios en resultados: valor razonable.
- Instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultados: valor razonable.
- Las propiedades de inversión y de uso propio, valorizadas al menor valor entre el costo corregido por inflación menos depreciación acumulada y el valor de la tasación comercial.
- Las cuentas por cobrar leasing, valorizadas al menor valor entre el valor residual del contrato, el costo corregido por inflación menos la depreciación acumulada y el valor de la tasación comercial.
- Reservas técnicas valorizadas al valor presente actuarial.

2.36 COMBINACIONES DE NEGOCIO

El Grupo contabiliza las combinaciones de negocios según el método de adquisición cuando el conjunto de actividades y activos adquiridos cumple la definición de negocio y el control se transfiere al Grupo (ver Nota 37). Para determinar si un conjunto de actividades y activos constituye un negocio, el Grupo evalúa si dicho conjunto incluye, como mínimo, una entrada y un proceso sustantivo, y si el conjunto adquirido tiene la capacidad de producir salidas.

La contraprestación transferida en una combinación de negocios se valoriza a valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición de los activos transferidos y los pasivos contraídos por el Grupo con los antiguos propietarios de la empresa adquirida y la participación en el capital emitido por el Grupo, a cambio del control de la empresa adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en resultados a medida que se incurren, excepto si están relacionados con la emisión de deuda o valores de capital.

La contraprestación transferida no incluye importes relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos importes generalmente se reconocen en resultados.

2.37 BENEFICIOS AL PERSONAL

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.



2.38 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Normas del International Accounting Standards Board (IASB).

- a) Normas, Interpretaciones y Enmiendas que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los ejercicios iniciados al 1 de enero de 2025.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas interpretaciones	No hay nuevas interpretaciones que comiencen en o después del 1 de enero de 2025.
Enmiendas a NIIFs	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025.
Enmienda a la NIC 21 "Efectos de las Variaciones en los Tipos de Cambio", 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.	

(*) Las Compañías de Seguro de Vida se encuentran evaluando el impacto de NIIF 17 en conjunto con la Comisión para el Mercado Financiero. Con fecha 14 de marzo de 2022 el regulador postergó la entrada en vigencia de la Norma de forma indefinida.

Las Enmiendas, que han entrado en vigor a partir del 1 de enero de 2025, no tienen un efecto significativo en los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP S.A. y Filiales.



b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no se encuentra vigente.

Nueva NIIFs y enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas NIIFs	
NIIF 18 Presentación y Revelación en los Estados Financieros emitidos. Publicada en abril de 2024. El objetivo de esta NIIF es establecer los requisitos para la presentación y revelación de información en los estados financieros de propósito general (estados financieros) para ayudar a asegurar que proporcionan información relevante que represente fielmente los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de una entidad.	Periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2027. Se permite la adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Información a revelar. Publicada en mayo de 2024. El objetivo de esta NIIF es especificar los requerimientos de información a revelar que una entidad puede aplicar en lugar de los requisitos de información a revelar de otras Normas de Contabilidad NIIF.	Periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite la adopción anticipada.
Enmiendas	
Modificación a NIIF 9 "Instrumentos financiero" y NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar" Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Publicada en mayo de 2024, esta modificación busca 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)); y realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI).	Periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.
Mejoras anuales a las normas NIIF – Volumen 11. Modificaciones a NIIF 10, NIIF 9, NIIF 1, NIC 7, NIIF 7	Periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.
Modificaciones específicas a la NIIF 9 Instrumentos Financieros y a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar. Los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza ayudan a las empresas a asegurar su suministro de electricidad a partir de fuentes como la eólica y la solar. La cantidad de electricidad generada en virtud de estos contratos puede variar en función de factores incontrolables, como las condiciones meteorológicas. Es posible que los requisitos contables actuales no reflejen adecuadamente cómo estos contratos afectan el rendimiento de una empresa. Para permitir que las empresas reflejen mejor estos contratos en los estados financieros, las enmiendas incluyen: a) clarificar la aplicación de los requisitos de «uso propio»; b) permitir la contabilidad de coberturas si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; y c) Agregar nuevos requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una empresa.	Periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite la adopción anticipada.

En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de las nuevas normas y enmiendas tenga un efecto significativo en los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP S.A. y Filiales. Respecto a la NIIF 18, la administración se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta nueva norma.



Código de Verificación: 002-20250211181854



3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y CAMBIOS EN LOS PRINCIPIOS CONTABLES

a) ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios se evalúan y revisan por la Administración continuamente, y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo ciertas circunstancias.

En la aplicación de las políticas contables de BICECORP, descritas en Nota 2, la Administración hace estimaciones y juicios en relación a sucesos futuros, sobre los valores en libros de los activos y pasivos. Los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración de BICECORP.

Las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de BICECORP ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables son los descritos para:

i. Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de las políticas contables que podrían tener efectos sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados Intermedios se describe en las siguientes notas:

1. Clasificación de arrendamientos, Nota 36.
2. Determinación si BICECORP tiene control efectivo sobre las sociedades donde tiene participación, Nota 2.4.

ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones:

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación en la aplicación de las políticas contables que podrían tener efectos sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados Intermedios, se describe en las siguientes notas:

1. Reconocimiento de ingresos y gastos, descrito en Nota 2 punto 2.16.
2. Deterioro de activos financieros y no financieros, descritos en Nota 2 punto 2.8.
3. Valorización de instrumentos financieros, descritos en Nota 2 punto 2.10.
4. Valorización de contratos de derivados financieros, descritos en Nota 2 punto 2.12.
5. Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, Nota 32.
6. Contingencias y compromisos, Nota 39.
7. Deterioro de la plusvalía, Nota 2.5.
8. Asignación de vida útil a los Activos intangibles distintos a la plusvalía, Propiedades, planta y equipo y Activos por derecho de uso y, la tasa de descuento utilizada para la valorización de los Pasivos por arrendamiento, descritos en Nota 2 punto 2.6, 2.7 y 2.9.

b) CAMBIOS CONTABLES

Cambios en las estimaciones contables

Aplicación de la metodología estándar utilizada para estimar las colocaciones de consumo establecida por la Comisión para el Mercado Financiero.

La Comisión para el Mercado Financiero mediante Circular N° 2.346 del 6 de marzo de 2024 introdujo el modelo estándar para el cálculo de provisiones por riesgo de crédito asociado a las colocaciones de consumo cuya entrada en vigor comenzó a partir del cierre contable de enero de 2025. El impacto de la adopción del nuevo modelo significó registrar un cargo bruto en resultados (constitución) por MM\$ 7.011 en Banco BICE y MM\$ 4.481 en Banco Security, siendo reconocido como un cambio en la estimación de acuerdo con NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores".

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2025, no ocurrieron otros cambios significativos en las estimaciones o políticas contables que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.



4. SEGMENTOS DE OPERACION

Los segmentos de operación de BICECORP son informados de manera coherente con la presentación de los informes internos que utiliza la Administración en el proceso de toma de decisiones y control de gestión.

BICECORP determina sus segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisiones, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones.

Los principales segmentos de operación de la Sociedad son los siguientes:

- Bancos

Corresponden a productos y servicios entregados por Banco BICE y filiales y Banco Security y filiales, los que incluyen productos asociados a Banca de Personas, Banca de Empresas, Tesorería, Filiales y otros. En este sentido se incluyen productos de crédito bancario, tanto a nivel de personas naturales como jurídicas, captaciones de depósitos, cuentas corrientes, tarjetas de crédito y débito, financiamiento de actividades de comercio exterior, financiamiento de capital de trabajo, financiamiento de proyectos, operaciones de leasing, descuento de documentos, créditos hipotecarios, créditos de consumo, cash management, estructuración de créditos sindicados, un amplio rango de productos de tesorería, y productos y servicios relacionados a inversión y ahorro, en general todos los productos y servicios que entregan las empresas bancarias.

Al 31 de diciembre de 2024 este segmento solo incluía a Banco BICE y filiales.

- Seguros

Corresponden a los productos y servicios entregados por BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y su filial, Seguros Vida Security Previsión S.A. y Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros, los que incluyen rentas vitalicias privadas y previsionales, seguros individuales, seguros colectivos de vida, salud y desgravamen, seguros masivos y seguros de AFP, en general todos los productos y servicios que entregan las compañías de seguros de vida. Asimismo, se incluyen en esta área los resultados asociados a las inversiones financieras e inmobiliarias.

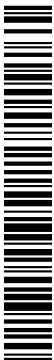
Al 31 de diciembre de 2024 este segmento solo incluía a BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial.

- Matriz y Otras Sociedades

En este segmento se agrupan los productos y servicios prestados a través de otras filiales de BICECORP, principalmente: Factoring Security S.A. (Factoring), Corredores de Seguros Security Ltda. (corretaje de seguros), BICE Hipotecaria S.A. e Hipotecaria Security S.A. (mutuos hipotecarios), BK SpA (financiamiento y leasing automotriz), Securitizadora BICE S.A. y Securitizadora Security S.A. (securitización de activos), BICE Chileconsult Asesorías Financieras Ltda. (banca de inversiones) y BICE Renta Urbana S.A. (administración de activos inmobiliarios), Inmobiliaria Security S.A. y filiales, Inmobiliaria Casanuestra S.A. y Travel Security S.A. (Viajes). Asimismo, se incluyen en esta área los gastos de administración y gastos financieros asociados a la matriz y a otras filiales no operativas.

Al 31 de marzo de 2025 se incluyen 36 sociedades más que al 31 de diciembre de 2024 debido a la incorporación de Grupo Security S.A. y filiales, según se describe en Nota 37 de Adquisición de filiales.

Código de Verificación: 002-20250211181854



Las principales cifras asociadas a los Estados de Resultados Consolidados Intermedios por Segmentos al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, son las siguientes:

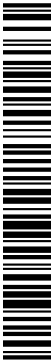
31 de marzo de 2026	Bancos (Banco y filiales) M\$	Seguros (BICE Vida, Vida Security y Protecta) M\$	Matriz y otras sociedades M\$	Total M\$
Estado de Resultados Consolidados				
Ingresos de actividades ordinarias	347.365.117	437.023.538	35.973.882	820.362.537
Costo de ventas	(222.391.260)	(404.008.397)	(22.633.145)	(649.032.806)
 Ganancia bruta	124.973.857	33.015.141	13.340.737	171.329.735
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(83.135.322)	(25.409.390)	(15.387.067)	(123.931.780)
Depreciación y amortización	(8.235.313)	(1.208.748)	(208.775)	(9.652.836)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	28.522	1.208.458	240.163	1.477.143
 Ganancia (pérdida) antes de impuesto	56.631.744	7.607.484	(2.015.146)	62.224.082
Gasto por impuestos a las ganancias	(8.774.858)	7.132.982	(1.085.538)	(2.727.414)
 Ganancia (pérdida)	46.856.886	14.740.466	(3.100.684)	58.496.668

31 de marzo de 2024	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Total M\$
Estado de Resultados Consolidados				
Ingresos de actividades ordinarias	230.155.871	302.887.450	15.582.224	548.625.545
Costo de ventas	(139.042.384)	(238.505.484)	(9.505.831)	(387.053.699)
 Ganancia bruta	90.513.487	64.321.966	5.956.393	160.791.846
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(39.488.280)	(18.592.194)	(8.805.077)	(66.885.551)
Depreciación y amortización	(4.448.252)	(843.009)	(78.278)	(5.369.539)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	324.374	777	325.151
 Ganancia antes de impuesto	46.576.955	45.211.137	(1.014.183)	91.773.909
Gasto por impuestos a las ganancias	(9.013.901)	(9.388.312)	(607.744)	(19.010.057)
 Ganancia (pérdida)	37.563.054	35.822.825	(1.621.927)	71.763.952

Nota: La información presentada en los Estados de Resultados Consolidados Intermedios por segmentos, difiere de la expuesta en los Estados Financieros propios de Banco BICE y filiales, Banco Security y filiales, BICE Vida y filial y de Seguros Vida Security Previsión S.A., debido a que ésta incluye ajustes de consolidación.

Las principales cifras asociadas a los activos y pasivos al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 respectivamente son las siguientes:

31 de marzo de 2025	Bancos (Banco y filiales) M\$	Seguros (BICE Vida, Vida Security y Protecta) M\$	Matriz y otras sociedades M\$	Total M\$
Rubro				
Activos				
Activos Corrientes	8.027.388.031	2.833.055.956	1.161.378.548	12.021.818.535
Activos No Corrientes	12.702.532.511	9.056.084.025	445.679.369	22.214.395.905
Total de Activos	20.730.018.542	11.889.139.981	1.607.055.917	34.236.214.440
Pasivos				
Pasivos Corrientes	15.482.521.218	1.924.146.143	1.021.434.767	18.428.102.128
Pasivos No Corrientes	3.188.200.790	9.408.627.562	712.189.320	13.308.927.872
Total de Pasivos	18.670.722.008	11.332.773.705	1.733.624.087	31.737.129.800



31 de diciembre de 2024	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Total M\$
Rubro				
Activos				
Activos Corrientes	5.022.126.928	1.393.770.621	342.861.547	6.758.759.096
Activos No Corrientes	6.160.449.933	5.404.755.702	281.723.260	11.846.928.895
Total de Activos	11.182.576.861	6.798.526.323	624.584.807	18.605.687.991
Pasivos				
Pasivos Corrientes	7.404.033.416	438.196.600	487.813.600	8.331.043.616
Pasivos No Corrientes	2.717.406.458	5.913.429.566	279.362.376	8.910.198.398
Total de Pasivos	10.121.439.872	6.352.626.166	767.175.976	17.241.242.014

Nota: La información presentada en los Estados de Resultados Consolidados Intermedios por segmentos, difiere de la expuesta en los Estados Financieros propios de Banco BICE y filiales, Banco Security y filiales, BICE Vida y filial y de Seguros Vida Security Previsión S.A., debido a que ésta incluye ajustes de consolidación.

De acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N° 715 de fecha 3 de febrero de 2012 de la Comisión para el Mercado Financiero, para efectos de una mejor comprensión de los Segmentos de Operación se presenta a continuación un detalle con los ajustes y eliminaciones efectuados.

Estados de Resultados Consolidados Intermedios (M\$):

31 de marzo de 2025	Bancos (Banco y filiales) M\$	Seguros (BICE Vida, Vida Security y Protecía) M\$	Matriz y otras sociedades M\$	Ajustes y Eliminaciones M\$	Total M\$
Estados de Resultados Consolidados					
Ingresos de actividades ordinarias	348.705.003	483.702.219	40.740.617	(34.930.102)	828.382.337
Costo de ventas	(222.422.940)	(432.857.063)	(26.231.463)	32.478.860	(849.032.606)
Utilidad bruta	126.282.063	50.845.156	14.509.154	(2.451.242)	199.185.121
Gastos de administración	(63.589.180)	(26.678.658)	(15.110.489)	2.457.442	(103.920.785)
Depreciación y amortización	(6.235.313)	(1.206.749)	(208.775)	-	(7,650.837)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	28.522	1.208.458	68.245.186	(68.105.003)	1.477.143
Utilidad antes de impuesto	54.986.092	24.168.197	66.638.056	(68.105.003)	81.687.342
Gasto por impuestos a las ganancias	(8.774.859)	7.132.883	(1.085.537)	-	(2.727.513)
Utilidad (pérdida)	46.211.233	31.301.080	65.552.519	(68.105.003)	75.759.829
Pérdidas (utilidades) por deterioro de valor reconocidas en el resultado	(375.944)	(190.793)	-	-	(566.737)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	(227.214.698)	13.369.243	(7.024.894)	4.086.251	(216.743.998)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(8.739.784)	(29.477.433)	(2.264.863)	866.548.452	826.066.372
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(81.147.182)	11.382.816	39.758.758	(381.624)	(110.386.232)





31 de marzo de 2024	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Ajustes y Eliminaciones M\$	Total M\$
Estados de Resultados Consolidados					
Ingresos de actividades ordinarias	231.399.647	304.351.881	20.858.918	(8.005.081)	548.605.345
Costo de ventas	(139.668.822)	(240.365.634)	(13.389.844)	5.810.501	(387.613.699)
Ganancia bruta	91.730.825	63.986.247	7.469.074	(2.394.580)	160.791.646
Gastos de administración	(39.811.509)	(17.843.526)	(7.693.096)	2.394.580	(62.953.551)
Depreciación y amortización	(4.448.262)	(843.009)	(76.276)	-	(5.367.547)
Participación en las ganancias de asociados y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	324.374	92.412.721	(92.411.944)	325.151
Ganancia antes de impuesto	47.470.984	45.624.086	92.112.623	(92.411.944)	92.785.699
Gasto por impuestos a las ganancias	(9.013.901)	(9.380.312)	(907.744)	-	(19.007.957)
Ganancia (pérdida)	38.457.083	36.243.774	91.504.879	(92.411.944)	73.287.742
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	(525.489)	(281.218)	-	-	(806.705)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	514.203.000	19.627.629	(1.898.319)	14.909.886	545.842.293
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(4.857.000)	(12.486.238)	(14.009)	3.282.473	(14.044.772)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(3.856.000)	-	(4.348.144)	-	(8.204.144)

Las eliminaciones corresponden principalmente a ingresos y costos por pólizas de seguros de salud a los empleados, a comisiones bancarias cobradas y a otras transacciones intercompañías.

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios (M\$):

31 de marzo de 2024	Bancos (Banco y filiales) M\$	Seguros (BICE Vida, Vida Security y Protecta) M\$	Matriz y otras sociedades M\$	Subtotal M\$	Ajustes y Eliminaciones M\$	Totales M\$
Activos	20.823.647.242	12.150.891.555	4.860.385.800	37.834.924.697	(3.598.710.217)	34.236.214.480
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.160.780	54.880.072	2.875.903.711	2.932.004.643	(2.809.844.065)	62.359.878
Activos No Corrientes	12.776.839.749	9.282.709.290	3.360.015.951	25.399.564.990	(3.185.168.085)	22.214.396.905
Pasivos	18.829.775.110	11.486.140.761	2.050.273.451	32.466.189.322	(729.065.552)	31.737.123.800
Patrimonio	1.893.872.132	684.744.794	2.810.112.409	5.388.729.335	(2.809.844.065)	2.499.584.640

31 de marzo de 2024	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Subtotal M\$	Ajustes y Eliminaciones M\$	Totales M\$
Activos	11.709.812.358	6.581.995.431	2.549.816.308	20.841.627.096	(2.302.129.303)	18.539.497.792
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.026.282	38.865.158	1.870.755.191	1.910.646.609	(1.804.731.941)	45.914.668
Activos No Corrientes	4.788.414.515	1.945.103.075	2.160.661.317	8.900.208.907	(2.036.722.296)	6.861.486.611
Pasivos	10.817.152.408	6.057.164.922	672.959.152	17.647.276.482	(437.387.362)	17.109.879.120
Patrimonio	892.859.950	524.833.509	1.878.857.154	3.294.550.613	(1.804.731.941)	1.420.618.672

Información sobre áreas geográficas

Todos los segmentos operativos de BICECORP se gestionan centralizadamente en Santiago de Chile, no obstante, tanto su segmento bancario como su segmento de Seguros de Vida poseen una red de sucursales a lo largo del país.

BICECORP no gestiona sus negocios tomando en consideración las áreas geográficas en dónde tiene presencia.

Información sobre los principales clientes y proveedores

A la fecha de presentación de estos Estados de Situación Financiera Consolidados, no existen clientes ni proveedores que representen un 10% o más de los ingresos o gastos consolidados en ninguno de los distintos segmentos de BICECORP y filiales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo es la siguiente:

Estado de Flujo de Efectivo Directo	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2025	2024
	M\$	M\$
Bancos	1.026.392.289	659.543.000
Seguros	10.239.967	6.601.609
Matriz y otras sociedades	272.063.978	59.917.530
Totales	1.308.696.244	726.062.339

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de marzo de 2025			Totales M\$
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	
	M\$	M\$	M\$	
Efectivo	41.320.774	5.636.782	16.743.845	63.701.201
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	587.510.780	-	-	587.510.780
Depósitos bancos nacionales	15.844.852	1.768.574	4.829.405	22.242.931
Depósitos en el exterior	286.717.632	2.327.357	3.007.269	292.052.258
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	(60.588.777)	-	-	(60.588.777)
Cuotas de fondos mutuos	85.452.695	507.254	247.483.659	333.443.608
Instrumentos financieros de deuda	64.880.329	-	-	64.880.329
Derecho por pactos de retroventa	5.453.914	-	-	5.453.914
Total efectivo y equivalentes al efectivo	1.026.392.289	10.239.967	272.063.978	1.308.696.244

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2024			Totales M\$
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	
	M\$	M\$	M\$	
Efectivo	15.656.273	-	230.739	15.887.012
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	381.113.770	-	-	381.113.770
Depósitos bancos nacionales	4.882.563	5.036.495	5.927.386	15.846.444
Depósitos en el exterior	104.437.227	1.053.824	1.113.843	106.614.894
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	26.107.506	-	-	26.107.506
Cuotas de fondos mutuos	81.354.842	501.490	52.645.562	134.501.894
Instrumentos financieros de deuda	12.587.102	-	-	12.587.102
Derecho por pactos de retroventa	33.403.617	-	-	33.403.617
Total efectivo y equivalentes al efectivo	659.543.000	6.601.609	59.917.530	726.062.339

(*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en periodos mensuales. Estos fondos son de disponibilidad inmediata.

(**) 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 o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles.



6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La metodología de valorización de los Otros Activos Financieros se describe en Notas 2.10 y 2.12 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el rubro Otros Activos Financieros se compone de la siguiente forma:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos	1.297.317.067	1.685.017.769	412.845.455	1.011.247.348
Seguros	2.484.530.561	5.945.273.492	1.105.074.771	3.348.646.895
Matriz y otras sociedades	26.560.418	2.507.820	1.102.181	153.325
Totales	3.808.408.046	7.632.799.081	1.519.022.407	4.360.047.568

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable (6.1)	1.995.201.202	1.621.625.641	925.773.021	412.792.704
Activos financieros a costo amortizado (6.2)	1.251.339.071	5.349.043.186	533.123.113	3.842.355.827
Otros activos financieros (6.3)	494.736.800	604.738.699	48.740.869	71.407.320
Activos de cobertura (6.4)	67.129.173	57.391.555	11.385.284	33.491.717
Totales	3.808.408.046	7.632.799.081	1.519.022.407	4.360.047.568

6.1. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

El detalle de los Activos Financieros corrientes a Valor Razonable al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos	1.122.812.728	1.020.030.782	100.042.160	412.792.704
Seguros	886.416.764	601.594.859	824.628.680	-
Matriz y otras sociedades	5.971.710	-	1.102.181	-
Totales	1.995.201.202	1.621.625.641	925.773.021	412.792.704

El detalle de los Activos Financieros corrientes a Valor Razonable con Cambios en Resultado al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos (6.1.a)	327.820.348	171.857.442	93.988.952	215.472.841
Seguros (6.1.b)	886.416.764	601.594.859	824.628.680	-
Matriz y otras sociedades (6.1.c)	5.971.710	-	1.102.181	-
Totales	1.200.008.822	773.452.301	919.719.813	215.472.841



El detalle de los Activos Financieros corrientes a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos (6.1.a)	327.620.348	171.857.442	93.988.952	215.472.841
Seguros (6.1.b)	886.416.764	601.594.859	824.628.680	-
Matriz y otras sociedades (6.1.c)	5.971.710	-	1.102.181	-
Totales	1.209.008.822	773.452.301	919.719.813	215.472.841

Las inversiones del periodo se valorizan a su valor razonable y las fluctuaciones de ese valor se registran con efecto en resultados.

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos (6.1.2.a)	795.192.380	848.173.340	6.053.208	197.319.663
Seguros (6.1.2.b)	-	-	-	-
Matriz y otras sociedades (6.1.2.c)	-	-	-	-
Totales	795.192.380	848.173.340	6.053.208	197.319.663

6.1.a. Bancos

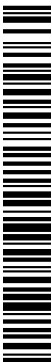
En esta categoría se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, los instrumentos financieros de deuda, contratos de derivados financieros y otros instrumentos financieros, que se componen de la siguiente manera:

Conceptos	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros de deuda (6.1.a.1)	106.170.355	86.597.910	40.491.660	128.892.924
Contratos de derivados financieros (6.1.a.2)	218.108.946	85.259.532	50.345.924	86.579.917
Otros instrumentos financieros (6.1.a.3)	3.341.047	-	3.151.368	-
Totales	327.620.348	171.857.442	93.988.952	215.472.841

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero 2024 y el 31 de diciembre de 2024 no hubo reclasificaciones de activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.

Código de Verificación: 002-20250211181854





6.1.a.1 Instrumentos financieros de deuda

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los instrumentos financieros de deuda mantenidos para negociar es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*)	30.787.181	56.300.458	281.226	93.508.265
Instrumentos financieros del Banco Central de Chile	2.958.191	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	27.788.970	56.300.458	281.226	93.508.265
Otros instrumentos financieros fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país (**) (***)	56.022.296	9.233.468	25.459.779	9.270.637
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	56.605.619	9.231.822	25.459.779	9.269.023
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	273.321	1.644	-	1.614
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	7.143.356	-	-	-
Instrumentos de otras instituciones extranjeras	9.360.898	21.063.985	14.750.655	26.114.022
Instrumentos financieros de deudas de Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	9.360.898	17.176.775	14.750.655	21.144.350
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	-	-	1.577.390
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	3.887.211	-	3.392.276
Totales	106.170.355	86.597.910	40.491.680	128.892.924

(*) Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a terceros (clientes e instituciones financieras), por un monto de MM\$ 11.071 y MM\$ 9.515, respectivamente

(**) Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Banco BICE y Banco Security no mantiene instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a terceros (clientes e instituciones financieras), en el rubro Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 1 y 3 días, respectivamente.

6.1.a.2 Contratos de derivados financieros

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el segmento Bancos mantiene la siguiente cartera de instrumentos de derivados financieros:

Monto nacional de los contratos con vencimiento final								
31 de marzo de 2025		Más de 1 mes	Más de 3	Más de 3	Más de 1 año	Más de 3 años	Más de 5 años	Valor razonable
	A la vista	Hasta 1 mes	hasta 3 meses	meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	hasta 3 años	Más de 5 años	Activos
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Forwards de monedas	-	548,948,225	620,208,097	652,965,372	278,582,887	11,447,400	-	91,861,356
Swaps de tasas de interés	-	205,433,250	227,042,338	483,241,484	540,497,890	268,020,120	213,787,697	48,295,841
Swaps de monedas y tasas	-	51,359,336	130,917,930	100,023,836	330,441,383	327,798,333	425,185,099	163,211,279
Totales	-	805,640,811	978,168,365	1,236,250,692	1,149,502,170	605,253,853	638,972,796	303,368,478

Monto nacional de los contratos con vencimiento final								
31 de diciembre de 2024								Valor razonable
			Más de 1	Más de 3	Más de 1 año	Más de 3		
	A la vista	Hasta 1 mes	mes hasta 3	meses hasta	hasta 3 años	años hasta 5	Más de 5 años	Activos
	M\$	M\$	meses	1 año	M\$	M\$	M\$	M\$
Forwards de monedas	-	244,045,952	218,485,280	311,656,258	143,823,140	-	-	34,822,734
Swaps de tasas de interés	-	135,383,250	80,223,135	290,961,752	309,658,900	123,475,026	110,488,651	25,740,999
Swaps de monedas y tasas	-	47,489,825	84,244,998	72,339,968	187,876,742	149,843,516	220,290,174	78,382,108
Totales	-	426,899,127	382,953,413	644,959,978	621,358,782	272,118,542	330,758,825	136,925,841

6.1.a.3 Otros instrumentos financieros

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el segmento Bancos mantiene la siguiente cartera de otros instrumentos financieros:

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de patrimonio				
Instrumentos de patrimonio en el país	3.341.047	-	3.151.368	-
Totales	3.341.047	-	3.151.368	-

6.1.2.a Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de los instrumentos financieros clasificados en esta categoría es la siguiente:

Conceptos	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros de deuda	788.441.426	848.173.340	6.053.208	197.318.863
Otros instrumentos financieros	6.750.954	-	-	-
Totales	795.192.380	848.173.340	6.053.208	197.318.863

El detalle de los instrumentos financieros de deudas mantenidos por Banco BICE y Banco Security al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	766.451.064	253.064.693	6.021.902	182.276.441
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	310.031.640	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	439.668.470	253.064.693	5.021.902	182.276.441
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	6.750.954	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	38.741.316	421.025.078	1.031.306	-
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	8.755.504	282.753.824	1.031.306	-
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	28.985.812	138.271.154	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	174.083.669	-	15.043.422
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	3.820.122	-	-
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	129.382.140	-	4.871.811
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	40.881.407	-	10.071.811
Totales	795.192.380	848.173.340	6.053.208	197.318.863

Código de Verificación: 002-20250211181854



Las calificaciones crediticias de los instrumentos valorizados a valor razonable con efectos en otros resultados integrales al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 son las siguientes:

31 de marzo de 2025	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro	Activos financieros con deterioro crediticio	Total
	(fase 1)	(fase 2)	(fase 3)	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.124.018.071	-	-	1.124.018.071
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	431.286.007	-	-	431.286.007
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	692.733.064	-	-	692.733.064
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	338.512.026	-	-	338.512.026
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	170.255.060	-	-	170.255.060
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	168.256.966	-	-	168.256.966
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	167.344.547	13.490.076	-	180.834.623
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	3.820.122	-	3.820.122
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	123.577.391	2.619.000	-	126.196.391
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	34.025.471	6.750.954	-	40.776.425
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	9.741.685	-	-	9.741.685
Totales	1.629.875.644	13.490.076	-	1.643.365.720

31 de diciembre de 2024	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro	Activos financieros con deterioro crediticio	Total
	(fase 1)	(fase 2)	(fase 3)	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	187.298.344	-	-	187.298.344
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	187.298.344	-	-	187.298.344
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.031.305	-	-	1.031.305
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	1.031.305	-	-	1.031.305
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	15.043.422	-	-	15.043.422
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	4.971.611	-	-	4.971.611
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	10.071.811	-	-	10.071.811
Totales	203.373.071	-	-	203.373.071

El análisis de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros de deuda por el período de tres meses al 31 de marzo de 2025 y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

31 de marzo de 2025	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro	Activos financieros con deterioro crediticio	Total
	(fase 1)	(fase 2)	(fase 3)	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	203.373.071	-	-	203.373.071
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	1.003.798.583	11.368.409	956.830	1.016.093.822
Movimiento del período	173.157.200	-	-	173.157.200
Transferencia a la fase 1	251.996.480	(1.009.823)	(247.031)	250.741.626
Transferencia a la fase 2	339.525	1.526.733	-	1.866.258
Transferencia a la fase 3	(1.526.733)	(339.524)	-	(1.866.257)
Totales	1.631.110.126	11.645.795	709.799	1.643.365.720





31 de diciembre de 2024	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro	Activos financieros con deterioro crediticio	Total
	(fase 1)	(fase 2)	(fase 3)	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	506.354.865	-	-	506.354.865
Movimiento del ejercicio	(302.981.794)	-	-	(302.981.794)
Transferencia a la fase 1	-	-	-	-
Transferencia a la fase 2	-	-	-	-
Transferencia a la fase 3	-	-	-	-
Totales	203.373.071	-	-	203.373.071

El análisis de los cambios en las Pérdidas de Crédito Esperadas (PCE) correspondientes de los instrumentos de deuda por el período de tres meses al 31 de marzo de 2025 y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Detalle del movimiento	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro	Activos financieros con deterioro crediticio	Total
	(fase 1)	(fase 2)	(fase 3)	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	58.532	(92.898)	(1.068.507)	(1.102.771)
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	2.163.563	641.125	795.191	3.399.809
Cambio neto por asignaciones de PCE	209.229	1.094	(220.844)	(10.521)
Transferencia a la fase 1	12.553	40.218	-	52.871
Transferencia a la fase 2	(40.218)	(12.553)	-	(52.871)
Transferencia a la fase 3	-	-	-	-
Montos dados de baja	(214.318)	(117.739)	-	(332.057)
Saldo al 31 de marzo de 2025	2.189.631	259.149	(194.160)	1.954.620

Detalle del movimiento	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro	Activos financieros con deterioro crediticio	Total
	(fase 1)	(fase 2)	(fase 3)	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	(597.272)	(92.898)	(1.068.507)	(1.758.675)
Cambio neto por asignaciones de PCE	-	-	-	-
Transferencia a la fase 1	-	-	-	-
Transferencia a la fase 2	-	-	-	-
Transferencia a la fase 3	-	-	-	-
Montos dados de baja	655.904	-	-	655.904
Saldo al 31 de diciembre de 2024	68.632	(92.898)	(1.068.507)	(1.102.771)



El movimiento en Patrimonio por los efectos de los instrumentos financieros de deuda mantenidos por Banco BICE al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 y Banco Security desde el 1° al 31 de marzo de 2025, es el siguiente:

Saldos iniciales al 1 de enero de 2024	(871.707)
Utilidad por valoración	(2.038.001)
Deterioro del ejercicio	(654.914)
Otras reclasificaciones	585.624
Impuesto a la renta	154.594
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(2.824.404)
Saldos iniciales al 1 de enero de 2025	(2.824.404)
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	1.627.692
Utilidad por valoración	4.838.933
Deterioro del período	166.328
Otras reclasificaciones	(221.542)
Impuesto a la renta	(815.615)
Saldo al 31 de marzo de 2025	2.771.392

A continuación, se presenta la calidad crediticia de los emisores de los instrumentos financieros de deuda:

Ratings	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	M\$	%	M\$	%
AAA	364.878.737	22,20%	155.150.221	76,28%
AA+	18.037.440	0,98%	-	0%
AA	84.298.418	5,13%	-	0%
AA-	125.050.491	7,61%	-	0%
A+	44.223.518	2,69%	-	0%
A	28.996.390	1,64%	-	0%
A-	31.970.564	1,95%	33.179.428	16,31%
BBB+	4.468.575	0,27%	2.887.151	1,42%
BBB	20.632.027	1,28%	4.871.611	2%
BBB-	17.292.884	1,05%	7.184.660	4%
BB+	53.612.193	3,26%	-	0%
BB-	26.307.219	1,60%	-	0%
BB	45.381.591	2,76%	-	0%
B+	1.691.255	0,10%	-	0%
B	1.488.776	0,09%	-	0%
N-1	6.224.975	0,38%	-	0%
Sin rating	772.828.567	47,03%	-	0%
Totales	1.643.365.720	100%	203.373.071	100%





6.1.b. Seguros

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los instrumentos designados como Activos financieros a valor razonable, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos	-	-	-	-
Del Estado y del Banco Central	-	-	-	-
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	205.270.877	294.225.688	146.449.714	-
Instrumentos de sociedades inscritas en la CMF	-	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	7.778.533	-	146.785	-
Cuotas de fondos mutuos	68.229.871	-	12.836.689	-
Cuotas de fondos de inversión	140.635.565	291.343.666	133.102.731	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	626.908	2.882.002	363.509	-
Instrumentos emitidos en el exterior (Ver detalle en Nota 34b.)	661.145.887	307.369.191	678.178.969	-
Exchange Traded Funds	131.014.545	-	122.818.641	-
Bonos financieros emitidos en el extranjero	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos emitidos en el extranjero	1.356.213	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión emitidos en el extranjero	528.775.129	307.369.191	556.360.325	-
Totales	868.416.794	601.594.859	824.628.680	-

6.1.c. Matriz y otras sociedades

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bonos (*)	4.882.738	-	18.010	-
Otros instrumentos emitidos en el país	1.089.972	-	1.089.171	-
Totales	5.972.710	-	1.107.181	-

(*) Ver detalle en Nota 34c.

6.2. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los instrumentos designados como Activos financieros a costo amortizado, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos (6.2.a)	80.476.574	657.849.005	303.293.727	575.484.854
Seguros (6.2.b)	1.130.043.219	4.889.208.768	229.829.386	3.206.890.973
Matriz y otras sociedades	40.819.278	2.185.413	-	-
Totales	1.251.339.071	6.349.043.186	533.123.113	3.642.355.827

6.2.a. Bancos

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derecho por pactos de retroventa	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	80.476.574	657.849.005	303.293.727	575.484.854
Totales	80.476.574	657.849.005	303.293.727	575.484.854



El segmento Bancos presenta el siguiente detalle de instrumentos financieros de deuda al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, clasificados en esta categoría:

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado y del Banco Central de Chile	-	416.396.187	163.680.040	342.108.286
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería General de la República	-	416.396.187	163.680.040	342.108.286
Otros instrumentos financieros de deudas fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	14.868.333	46.693.679	11.776.148	44.797.969
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	-	11.437.337	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	14.868.333	35.156.242	11.776.148	44.797.969
Otros instrumentos financieros emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	66.706.607	194.668.726	128.951.963	188.668.699
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	66.706.607	143.757.632	119.547.674	149.662.084
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	19.506.524	7.378.458	10.999.144
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	4.394.607	2.025.821	4.596.430
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	26.928.663	-	23.300.941
Deterioro de valor acumulado de activos financieros a costo amortizado - Instrumentos financieros de deuda	(1.098.366)	(9.487)	(1.114.414)	-
Totales	80.476.674	657.649.005	309.293.727	576.484.864

El análisis de los cambios en las Pérdidas de Crédito Esperadas (PCE) correspondientes a los instrumentos de deuda por el período de tres meses al 31 de marzo de 2025 y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Detalle del movimiento	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro	Activos financieros con deterioro crediticio	Total
	(fase 1)	(fase 2)	(fase 3)	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	(1.114.414)	-	-	(1.114.414)
Incremento provisión	8.561	-	-	8.561
Uberación de provisiones	-	-	-	-
Transferencia a la fase 1	-	-	-	-
Transferencia a la fase 2	-	-	-	-
Transferencia a la fase 3	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2025	(1.107.853)	-	-	(1.107.853)

Detalle del movimiento	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro	Activos financieros con deterioro crediticio	Total
	(fase 1)	(fase 2)	(fase 3)	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	(1.611.511)	-	-	(1.611.511)
Incremento provisión	497.096	-	-	497.096
Uberación de provisiones	-	-	-	-
Transferencia a la fase 1	-	-	-	-
Transferencia a la fase 2	-	-	-	-
Transferencia a la fase 3	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(1.114.416)	-	-	(1.114.416)



A continuación, se presenta la calidad crediticia de los emisores de los instrumentos financieros de deuda, sin incluir el riesgo de crédito al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

Ratings	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	M\$	%	M\$	%
AAA	529.067.745	71,57%	896.131.383	79,12%
AA+	70.010.673	9,47%	72.585.993	8,25%
AA	35.707.318	4,83%	24.897.816	2,83%
AA-	17.425.371	2,36%	23.473.400	2,67%
A+	-	0%	-	0%
A	-	0%	-	0%
A-	36.103.864	4,88%	14.483.610	1,65%
BBB+	-	0%	4.027.112	0,46%
BBB	5.725.155	0,77%	6.075.262	0,69%
BBB-	14.165.852	1,92%	14.821.065	1,68%
Con rating igual o inferior a BB+	31.027.454	4,20%	23.377.354	2,66%
Sin rating	-	0%	-	0%
Totales	739.233.432	100%	879.672.995	100%

6.2.b. Seguros

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos				
Del Estado y del Banco Central	4.262.124	100.778.435	2.490.817	32.228.786
Instrumentos del Banco Central	4.262.124	100.778.435	2.490.817	32.228.786
Otros instrumentos emitidos en el país	280.466.306	4.164.637.185	208.830.961	2.923.993.687
Instrumentos de sociedades inscritas en CMF	188.331.056	2.853.588.121	137.749.954	2.214.696.029
Instrumentos de otros bancos del país	59.458.730	680.889.417	58.864.285	709.297.858
Mutuos hipotecarios endosables	34.676.520	420.059.627	216.742	-
Instrumentos emitidos en el exterior (Ver detalle en Nota 34b.)	845.314.789	433.793.168	20.507.608	310.668.490
Bonos emitidos en el extranjero	810.814.075	-	3.167.417	-
Instrumentos de Bancos Centrales extranjeros	18.707.506	153.755.831	838.710	16.176.778
Bonos financieros emitidos en el extranjero	15.793.208	280.037.337	16.501.461	294.489.712
Totales	1.130.043.219	4.685.208.766	229.829.386	3.368.890.679

6.2.c. Matriz y otras sociedades

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos				
Del Estado y del Banco Central	-	-	-	-
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	40.819.278	2.185.413	-	-
Instrumentos de sociedades inscritas en CMF	-	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	40.819.278	2.185.413	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior (Ver detalle en Nota 34b.)	-	-	-	-
Bonos emitidos en el extranjero	-	-	-	-
Instrumentos de Bancos Centrales extranjeros	-	-	-	-
Bonos financieros emitidos en el extranjero	-	-	-	-
Totales	40.819.278	2.185.413	-	-



6.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los otros Activos Financieros Corrientes, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos (6.3.a)				
Seguros (6.3.b)	494.738.600	604.738.699	48.740.989	71.407.320
Matriz y otras sociedades (6.3.c)				
Totales	494.738.600	604.738.699	48.740.989	71.407.320

6.3.a. Bancos

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el segmento Bancos no registra otros activos financieros.

6.3.b. Seguros

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los otros activos financieros corrientes, correspondiente a la Cuenta Única de Inversión, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones financieras				
Instrumentos estatales	973.471	4.054.669	3.542	36.062
Títulos de sociedades no financieras	48.157.857	565.662.864	2.371.992	58.094.755
Inversiones renta variable	398.695.795	18.870.090	5.049.021	-
Otras inversiones	48.911.477	16.150.986	41.316.434	13.276.503
Totales	494.738.600	604.738.699	48.740.989	71.407.320

6.3.c. Matriz y otras sociedades

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el segmento Matriz y otras sociedades no registra otros activos financieros.

6.4. ACTIVOS DE COBERTURA

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los activos de cobertura corrientes, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos (6.4.a)	53.959.436	18.940.108	9.509.568	22.889.790
Seguros (6.4.b)	11.899.494	38.129.040	1.875.718	10.348.602
Matriz y otras sociedades (6.4.c)	1.170.243	322.407	-	153.325
Totales	67.129.173	57.391.555	11.385.286	33.491.717



6.4.a. Bancos

El detalle de los instrumentos derivados por tipo de cobertura contable al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se presenta a continuación:

31 de marzo de 2025	Monto nominal de los contratos con vencimiento final							Valor razonable Activos M\$
	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	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Derivados de cobertura de valor razonable	-	-	-	1.130.025	30.000.000	16.416.041	10.000.000	2.003.716
Swaps de tasas de interés	-	-	-	1.130.025	30.000.000	16.416.041	10.000.000	2.003.716
Swaps de monedas y tasas	-	859.726	84.671.864	135.964.995	316.456.527	104.589.885	167.736.440	27.442.044
Subtotales	-	859.726	84.671.864	137.125.020	346.456.527	121.007.726	177.736.440	29.445.760
Derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	-	155.676.440	800.779.313	1.140.504.491	517.160.396	-	-	43.453.784
Subtotales	-	155.676.440	800.779.313	1.140.504.491	517.160.396	-	-	43.453.784
Totales	-	156.446.166	885.451.177	1.277.629.511	863.616.923	121.007.726	177.736.440	72.899.544

31 de diciembre de 2024	Monto nominal de los contratos con vencimiento final							Valor razonable Activos M\$
	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	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Derivados de cobertura de valor razonable	-	-	-	-	30.000.000	12.000.000	10.000.000	1.615.979
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	30.000.000	12.000.000	10.000.000	1.615.979
Swaps de monedas y tasas	-	1.262.316	49.563.202	66.410.617	192.489.338	82.633.130	50.589.380	30.680.379
Subtotales	-	1.262.316	49.563.202	66.410.617	222.489.338	94.633.130	60.589.380	32.296.358
Derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	-	57.625.035	230.500.140	572.292.075	38.416.690	-	-	-
Subtotales	-	57.625.035	230.500.140	572.292.075	38.416.690	-	-	-
Totales	-	58.887.351	280.063.342	638.702.692	260.906.028	94.633.130	60.589.380	32.296.358

a) Coberturas de Valor Razonable:

De acuerdo a lo establecido en las políticas contables de Banco de "Contratos de derivados financieros" y a lo señalado en la Política General de Coberturas Contables, los Bancos utiliza instrumentos derivados, para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto, atribuibles al tipo de interés. Estas coberturas, pretenden red denominar flujos de caja asociados a un componente de tasa de interés fijo a variable, expresados en moneda funcional.

Los activos y pasivos cubiertos se registran a su valor razonable. Las variaciones que se produzcan con posterioridad a la designación de la cobertura en la valorización de los activos financieros designados como partidas cubiertas, así como los instrumentos financieros asignados para la cobertura contable se registran en el Estado de Resultados Consolidado en el rubro Ingresos Ordinarios.

A continuación, se presentan los montos nominales de los elementos cubiertos e instrumentos de cobertura, vigentes al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, separados por plazo de vencimiento:

31 de marzo de 2025	Monto nominal							Total
	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	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Elemento Cubierto	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	12.000.000	10.000.000	22.000.000
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	859.726	26.719.040	79.172.790	187.846.284	109.007.726	167.736.440	581.374.592
Depósitos y otros instrumentos a plazo	-	-	57.852.224	-	-	-	-	57.852.224
Financiamiento Banco	-	-	-	57.852.224	148.610.263	-	-	206.462.487
Totales	-	859.726	84.671.864	137.125.020	346.456.527	121.007.726	177.736.440	72.899.544
Instrumento de Cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	1.130.025	30.000.000	16.416.041	10.000.000	57.546.096
Swaps de monedas	-	859.726	84.671.864	135.964.995	316.456.527	104.589.885	167.736.440	610.341.237
Totales	-	859.726	84.671.864	137.125.020	346.456.527	121.007.726	177.736.440	667.897.333





31 de diciembre de 2024	Plazo nominal							Total
	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	
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Elemento Cubierto								
Sono de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	12 000 000	10 000 000	22 000 000
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	1 252 318	3 714 082	9 169 749	71 550 011	82 633 130	96 589 380	234 808 659
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	49 589 120	-	-	-	-	49 589 120
Financiamiento Bancos	-	-	-	57 240 868	150 938 327	-	-	208 180 195
Flujos netos	-	1 252 318	49 589 120	66 410 617	222 488 338	84 633 130	96 589 380	500 957 963
Instrumento de Cobertura								
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	30 000 000	12 000 000	10 000 000	52 000 000
Swaps de moneda	-	1 252 318	49 589 120	66 410 617	182 488 338	82 633 130	56 589 380	448 957 963
Flujos netos	-	1 252 318	49 589 120	66 410 617	212 488 338	94 633 130	66 589 380	500 957 963

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, Bancos no poseen coberturas de valor razonable ineficientes.

A continuación, se presenta la estimación de los periodos en los cuales se espera que se produzcan los flujos:

Proyección de flujos por riesgo derivado en la relación de cobertura								
31 de marzo de 2025	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	Total
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Elemento cubierto								
Ingresos de flujo	-	829 726	24 671 864	137 125 620	346 458 527	121 087 726	177 738 440	667 889 303
Egresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	829 726	24 671 864	137 125 620	346 458 527	121 087 726	177 738 440	667 889 303
Instrumento de cobertura								
Ingresos de flujo	-	-	25 381 172	67 250 012	128 350 583	20 198 743	113 181 800	306 262 300
Egresos de flujo	-	829 726	39 390 992	69 875 008	218 100 894	84 808 983	84 850 580	507 626 953
Flujos netos	-	829 726	84 671 864	137 125 620	346 458 527	121 087 726	177 738 440	667 889 303

Proyección de flujos por riesgo derivado en la relación de cobertura								
31 de diciembre de 2024	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	Total
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Elemento cubierto								
Ingresos de flujo	-	1 252 318	49 589 120	66 410 617	222 488 338	84 633 130	60 589 380	500 957 963
Egresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	1 252 318	49 589 120	66 410 617	222 488 338	84 633 130	60 589 380	500 957 963
Instrumento de cobertura								
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	-	1 252 318	49 589 120	66 410 617	222 488 338	84 633 130	60 589 380	500 957 963
Flujos netos	-	1 252 318	49 589 120	66 410 617	222 488 338	84 633 130	60 589 380	500 957 963

b) Cobertura de flujo de efectivo:

De acuerdo con lo establecido en las políticas contables de Bancos de "Contratos de derivados financieros" y a lo señalado en la Política General de Coberturas Contables, los Bancos utiliza swaps para mitigar el riesgo de variación de la inflación de activos que pagan flujos indexados a la Unidades de Fomento o UF. La UF se construye a partir de la inflación, y es la volatilidad de esta última la que exponen a los Bancos a la incertidumbre de flujos de efectivo.

Como estrategia de administración de riesgos, los Bancos ha determinado que es necesario mitigar dicho riesgo contratando uno o más instrumentos derivados, que permitan a los Bancos fijar la incertidumbre en los flujos de los activos denominados en UF, que se espera tenga una alta efectividad en cubrir dicho riesgo.

A continuación, se presentan los montos nominales de activos y pasivos financieros del Banco designados como partidas cubiertas en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

31 de marzo de 2025	Monto nominal							
	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	Total
	ARS	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Elemento Cubierto								
Flujos de efectivo en UF	-	155.578.440	800.779.313	1.140.504.491	517.190.388	-	-	2.614.020.642
Totales	-	155.578.440	800.779.313	1.140.504.491	517.190.388	-	-	2.614.020.642
Instrumento de Cobertura								
Swaps de moneda	-	155.578.440	800.779.313	1.140.504.491	517.190.388	-	-	2.614.020.642
Totales	-	155.578.440	800.779.313	1.140.504.491	517.190.388	-	-	2.614.020.642

31 de diciembre de 2024	Monto nominal							
	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	Total
	ARS	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Elemento Cubierto								
Flujos de efectivo en UF	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	998.833.940
Totales	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	998.833.940
Instrumento de Cobertura								
Swaps de moneda	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	998.833.940
Totales	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	998.833.940

El efecto de los activos y pasivos financieros del Banco designados como partidas cubiertas en las relaciones de cobertura del flujo de efectivo durante el periodo son:

Otros resultados integrales por cobertura de flujos de efectivo			
Coberturas vigentes		Coberturas descontinuadas	
31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
MVS	MVS	MVS	MVS

Créditos y cuentas por cobrar a costo amortizado -
Flujos de Efectivo en UF

	(141)	(10.445)	-	-
Totales	(141)	(10.445)	-	-

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se presenta información sobre el resultado de la estrategia de cobertura de los Bancos, en particular, los importes nominales y contables de los derivados que los Bancos utilizan como instrumentos de cobertura y los cambios en los valores razonables utilizados para medir la eficiencia de la cobertura mostrando por separado las partes efectivas e inefectivas:

31 de marzo de 2025	Importe		Porción efectiva		Ineficiencia de la cobertura	
	Monto nominal	Activos Pasivos	Otros Resultados Integrales	Resultados	Resultados	Total
	ARS	ARS	ARS	ARS	ARS	ARS
Coberturas de flujos de efectivo de cartera						
Swaps de moneda	2.614.020.642	43.453.784	57.130.182	(2.460.408) #	-	(2.460.408)
Totales	2.614.020.642	43.453.784	57.130.182	(2.460.408)	-	(2.460.408)

31 de diciembre de 2024	Importe		Porción efectiva		Ineficiencia de la cobertura	
	Monto nominal	Activos Pasivos	Otros Resultados Integrales	Resultados	Resultados	Total
	ARS	ARS	ARS	ARS	ARS	ARS
Coberturas de flujos de efectivo de cartera						
Swaps de moneda	998.833.940	-	11.774.505	(2.319.897)	-	(2.319.897)
Totales	998.833.940	-	11.774.505	(2.319.897)	-	(2.319.897)



Código de Verificación: 002-20250211181854



Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 no existen ineffectividades en las coberturas de flujos de efectivo toda vez que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del instrumento de cobertura, son espejos uno del otro por ende 100% eficaces, siendo todas las variaciones de valor atribuibles al riesgo cubierto compensadas por completo.

Los flujos de efectivo esperados en UF son altamente probables a continuación se presenta la estimación de los periodos donde se espera que se produzcan.

Proyección de flujos por riesgo definido en la relación de cobertura								
31 de marzo de 2025	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	Total
	MX	MX	MX	MX	MX	MX	MX	MX
Elemento cubierto								
Ingresos de flujo	-	155 575 440	300 779 213	1 140 504 431	517 150 336	-	-	2 514 020 642
Egresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	155 575 440	300 779 213	1 140 504 431	517 150 336	-	-	2 514 020 642
Instrumento de cobertura								
Ingresos de flujo	-	155 575 440	411 838 213	634 681 061	439 372 178	-	-	1 641 607 892
Egresos de flujo	-	-	338 941 100	505 623 430	77 788 220	-	-	672 352 750
Flujos netos	-	155 575 440	60 897 113	129 057 631	361 583 958	-	-	1 041 253 131

Proyección de flujos por riesgo definido en la relación de cobertura								
31 de diciembre de 2024	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	Total
	MX	MX	MX	MX	MX	MX	MX	MX
Elemento cubierto								
Ingresos de flujo	-	57 625 035	230 500 140	672 292 075	38 416 690	-	-	998 833 940
Egresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	57 625 035	230 500 140	672 292 075	38 416 690	-	-	998 833 940
Instrumento de cobertura								
Ingresos de flujo	-	57 625 035	230 500 140	672 292 075	38 416 690	-	-	998 833 940
Egresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	57 625 035	230 500 140	672 292 075	38 416 690	-	-	998 833 940

El movimiento correspondiente al impacto de las operaciones de cobertura en el patrimonio es el siguiente:

Saldo inicial a 1 de enero de 2024	4,805,211
Cobertura del flujo de caja	
Parte efectiva de los cambios en el valor razonable derivados de:	
Swaps de tasas de monedas	(8,902,605)
Importe neto reclasificado en ganancias o pérdidas en:	
Impuestos diferidos	2,403,703
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(1,693,691)
Saldo inicial a 1 de enero de 2025	(1,693,691)
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	
Cobertura del flujo de caja	(2,378,590)
Parte efectiva de los cambios en el valor razonable derivados de:	
Swaps de tasas de monedas	2,363,756
Swaps de tasas de Interés e inflación	-
Importe neto reclasificado en ganancias o pérdidas en:	
Otros gastos de intereses	-
Ingresos comerciales netos	-
Impuestos diferidos	(638,215)
Saldo al 31 de marzo de 2025	(2,348,740)

c) Coberturas de inversión en el exterior:

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Banco no tiene coberturas contables de inversión neta en el extranjero.



6.4.b Seguros

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	US	US	US	US
Forwards (Ver detalle en Nota 34b.)	10.681.427	763.013	1.875.715	582.857
Swaps (Ver detalle en Nota 34b.)	1.318.067	37.366.027	-	8.785.945
Totales	11.999.494	38.129.040	1.875.715	10.368.802

Estos instrumentos financieros se encuentran registrados a costo amortizado, de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N°311 aplicada por las Compañías de Seguros, y corresponden a forward y swaps que cubren la volatilidad de la moneda extranjera para las inversiones en bonos en el exterior. Ver Nota 2.12.3 de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

6.4.c Matriz y otras sociedades

Cobertura de flujo de efectivo:

BK SpA, Inversiones Previsión Security y Grupo Security S.A. utiliza contratos de derivados financieros, principalmente Swaps de monedas, para mitigar la variabilidad de flujos de efectivo por obligaciones contraídas con el público (bonos) en moneda reajutable (UF) e indexadas a tasa de interés fija. Estos instrumentos permiten transformar flujos variables en flujos fijos en moneda local, garantizando estabilidad y previsibilidad financiera. Como estrategia de administración de riesgos de estas sociedades ha determinado que es necesario mitigar dicho riesgo contratando instrumentos derivados, que permitan a las sociedades fijar la incertidumbre en los flujos de Bonos denominados en UF, que se espera tenga una alta efectividad en cubrir dicho riesgo.

El detalle de los instrumentos derivados por tipo de cobertura contable al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se presenta a continuación:

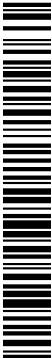
31 de marzo de 2025	Monto nominal de los contratos con vencimiento final							Valor razonable Activos
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	
	US	US	US	US	US	US	US	
Derivados de cobertura de flujos de efectivo								
Swaps de moneda	-	-	-	38.777.000	38.894.110	-	-	1.492.650
Totales	-	-	-	38.777.000	38.894.110	-	-	1.492.650

31 de diciembre de 2024	Monto nominal de los contratos con vencimiento final							Valor razonable Activos
	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	
	US	US	US	US	US	US	US	
Derivados de cobertura de flujos de efectivo								
Swaps de moneda	-	-	-	-	38.418.890	-	-	153.325
Totales	-	-	-	-	38.418.890	-	-	153.325

A continuación, se presentan los montos nominales de pasivos financieros designados como partidas cubiertas en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

31 de marzo de 2025	Monto nominal							Total
	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	
	US	US	US	US	US	US	US	
Elemento Cubierto								
Flujos de efectivo en UF	-	-	-	38.777.000	38.894.110	-	-	77.671.110
Totales	-	-	-	38.777.000	38.894.110	-	-	77.671.110
Instrumento de Cobertura								
Swaps de moneda	-	-	-	38.777.000	38.894.110	-	-	77.671.110
Totales	-	-	-	38.777.000	38.894.110	-	-	77.671.110





31 de diciembre de 2024	Monto nominal							
	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	Total
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Elemento Cubierto								
Flujos de efectivo en UF	-	-	-	-	38 418 690	-	-	38 418 690
Totales	-	-	-	-	38 418 690	-	-	38 418 690
Instrumento de Cobertura								
Swaps de moneda	-	-	-	-	38 418 690	-	-	38 418 690
Totales	-	-	-	-	38 418 690	-	-	38 418 690

El efecto de los pasivos financieros designados como partidas cubiertas en las relaciones de cobertura del flujo de efectivo durante el período son:

Otros resultados integrales por cobertura de flujos de efectivo			
Coberturas vigentes		Coberturas descontinuadas	
31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
MS	MS	MS	MS

Bonos - Flujos de Efectivo en UF	439.337	-	-
Totales	439.337	-	-

La Sociedad no posee coberturas de flujos de efectivo inefectivas.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, se presenta información sobre el resultado de la estrategia de cobertura de las sociedades, en particular, los importes nominales y contables de los derivados que utiliza la sociedad como instrumentos de cobertura y los cambios en los valores razonables utilizados para medir la eficiencia de la cobertura mostrando por separado las partes efectivas e inefectivas:

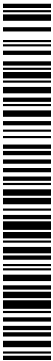
31 de marzo de 2025	Importe		Porción efectiva		Ineficacia de m cobertura	Total
	Monto nominal	Activos	Pasivos	Otros Resultados Integrales	Resultados	
	MS	MS	MS	MS	MS	
Coberturas de flujos de efectivo de bono						
Swaps de moneda	77.671.110	1.492.650	12.358	439.337	-	439.337
Totales	77.671.110	1.492.650	12.358	439.337	-	439.337

31 de diciembre de 2024	Importe		Porción efectiva		Ineficacia de la cobertura	
	Monto nominal	Activos	Pasivos	Otros Resultados Integrales	Resultados	Total
	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Coberturas de flujos de efectivo de cartera						
Swaps de moneda	38.418.690	153.325	-	152.867	-	152.867
Totales	38.418.690	153.325	-	152.867	-	152.867

Los flujos de efectivo esperados en UF son altamente probables, a continuación, se presenta la estimación de los períodos donde se espera que se produzcan:

31 de marzo de 2025	Proyección de flujos por cargo definido en la relación de cobertura							
	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	Total
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Elemento cubierto								
Ingresos de flujo	-	-	-	38.777.000	38.894.110	-	-	77.671.110
Egresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	-	-	38.777.000	38.894.110	-	-	77.671.110
Instrumento de cobertura								
Ingresos de flujo	-	-	-	38.777.000	38.894.110	-	-	77.671.110
Egresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	-	-	38.777.000	38.894.110	-	-	77.671.110

Código de Verificación: 002-20250211181854



Proyección de flujos por riesgo definido en la relación de cobertura								
31 de diciembre de 2024	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	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto								
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	-	-	-	-	38.416.890	-	-	38.416.890
Flujos netos	-	-	-	-	38.416.890	-	-	38.416.890
Instrumento de cobertura								
Ingresos de flujo	-	-	-	-	38.416.890	-	-	38.416.890
Egresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	-	-	-	38.416.890	-	-	38.416.890

El impacto de las operaciones de cobertura en el patrimonio es el siguiente:

Saldo inicial a 1 de enero de 2024	-
Cobertura del flujo de caja	
Parte efectiva de los cambios en el valor razonable derivados de:	
Swaps de tasas de monedas	209.407
Importe neto reclasificado en ganancias o pérdidas en:	
Impuestos diferidos	(56.540)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	152.867
Saldo inicial a 1 de enero de 2025	152.867
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	476.617
Cobertura del flujo de caja	
Parte efectiva de los cambios en el valor razonable derivados de:	
Swaps de tasas de monedas	(192.603)
Importe neto reclasificado en ganancias o pérdidas en:	
Otros gastos de intereses	-
Ingresos comerciales netos	-
Impuestos diferidos	2.456
Saldo al 31 de marzo de 2025	439.337



7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el rubro otros activos no financieros se componen de la siguiente forma:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos	195.988.419	59.541.473	142.659.727	23.256.805
Seguros	25.127.545	1.615.497	23.265.315	-
Matriz y otras sociedades	54.081.078	330.372	52.279.005	108.577
Totales	275.197.042	61.487.342	218.204.047	23.366.382

7.a Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle principal de este rubro en activos corrientes, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Corriente			Corriente		
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cia. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos para leasing	11.241.860	-	14.036.370	13.590.102	-	24.854.541
Otros activos	184.746.559	25.127.645	40.044.768	129.069.625	23.265.315	27.324.464
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	35.184.521	-	-	30.910.907	-	-
Deudores por intermediación de operaciones a término	36.075.996	-	-	12.284.812	-	-
Deudores por intermediación de operaciones a plazo (simultaneas)	24.287.889	-	-	11.441.735	-	-
Cuentas por cobrar a terceros	33.007.553	171.746	91.832	28.459.564	157.351	99.154
IVA crédito fiscal por cobrar	8.447.329	333.539	30.423.384	7.844.643	571.050	25.929.019
Gastos pagados por anticipado	12.498.943	4.931.376	2.979.574	6.614.302	4.525.638	221.979
Ajustes de valorización por macro coberturas	-	-	-	-	-	-
Otras garantías en efectivo entregadas	19.066.345	-	73.812	15.298.684	-	73.812
Operaciones pendientes	3.968.536	-	-	2.204.045	-	-
Acciones a plazo	6.773.086	-	-	7.137.317	-	-
Margen de variación Comder por recibir	1.874.946	-	-	4.129.280	-	-
Anticipo proveedores	39.421	-	3.253.485	42.605	-	124.987
Otros activos	3.521.394	19.690.884	3.222.621	2.701.731	18.011.076	875.533
Totales	195.988.419	25.127.645	54.081.078	142.659.727	23.265.315	62.279.005

7.b. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de este rubro en activos no corrientes, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025			31 de diciembre de 2024		
	No Corriente			No Corriente		
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cia. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos para leasing y otros	20.310.797	-	-	12.401.020	-	-
Garantías	-	1.615.497	231.486	-	-	-
Garantías Bilaterales, Margen comder y otros	24.562.030	-	-	-	-	-
Acciones y derechos	1.909.247	-	-	-	-	-
Otros activos	12.759.399	-	98.686	10.855.785	-	108.577
Totales	59.541.473	1.615.497	330.372	23.256.805	-	108.577



8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES

La metodología de valoración de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar corrientes y Derechos por Cobrar no corrientes, se describe en Nota 2.10 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos (8.a.1)	5.471.016.125	10.607.973.868	3.794.568.023	5.006.718.635
Seguros (8.b.1 - 8.b.2)	302.665.045	1.561.762.660	251.138.495	1.343.420.500
Matriz y otras sociedades (8.c)	741.744.093	234.161.943	228.412.487	197.952.218
Totales	6.515.425.263	12.403.898.571	4.274.119.005	6.548.091.353

De acuerdo con lo solicitado por el Oficio Circular N° 715 de fecha 3 de febrero de 2012 de la Comisión para el Mercado Financiero, al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y las provisiones asociadas a cada rubro, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Total activos por deudores comerciales netos	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Total activos por deudores comerciales netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por operaciones de crédito corrientes	5.527.889.191	100.025.138	5.427.864.053	3.819.554.252	59.296.996	3.760.257.256
Deudores por operaciones de factoring corrientes	667.771.430	12.352.474	655.418.956	220.371.382	11.131.982	209.239.400
Contratos de leasing corrientes	329.002.480	12.431.560	316.570.920	291.307.334	10.637.761	280.669.573
Adeudado por Bancos	39.872.551	-	39.872.551	-	-	-
Floor planning	11.360.334	850.555	10.509.779	19.455.784	1.639.870	17.815.914
Deudores comerciales corrientes	6.576.095.986	125.659.727	6.450.436.259	4.350.688.752	82.706.709	4.267.982.043
Otras cuentas por cobrar corrientes	70.154.921	5.165.917	64.989.004	8.308.483	2.171.521	6.136.962
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	6.646.250.907	130.825.644	6.515.425.263	4.358.997.235	84.878.230	4.274.119.005
Operaciones de crédito no corrientes	11.789.435.307	215.880.190	11.573.555.117	5.956.858.127	44.720.718	5.912.137.409
Deudores por operaciones de factoring no corrientes	134.758.880	9.196.941	125.559.949	100.847.863	5.437.315	95.410.548
Contratos de leasing no corrientes	685.257.140	8.281.710	676.975.430	531.189.547	8.428.789	522.760.758
Deudores comerciales no corrientes	12.609.449.327	233.358.841	12.376.090.486	6.588.905.537	58.587.822	6.530.317.715
Otras cuentas por cobrar no corrientes	28.103.789	295.714	27.808.075	17.784.373	10.735	17.773.638
Derechos por cobrar no corrientes	12.637.553.116	233.654.555	12.403.898.571	6.606.689.910	58.598.557	6.548.091.353
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	19.283.804.023	364.480.199	18.919.323.824	10.965.687.145	143.476.787	10.822.210.358



Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el resumen de las provisiones por deudores comerciales presentadas en cuadro anterior, los castigos y los recuperos, son los siguientes:

	31 de marzo de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Provisiones y castigos		
Provisión cartera no repactada	362.477.435	139.637.112
Provisión cartera repactada	2.002.764	3.839.675
Castigos del período	(15.867.859)	(28.149.711)
Recuperos del período	1.788.126	4.075.400

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de la estratificación de la antigüedad de la cartera antes de provisiones (vigente y morosa), es el siguiente:

DETALLE DE LA CARTERA (*)	31 de marzo de 2025					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta M\$	Número clientes	Cartera bruta M\$	Número clientes	Cartera bruta M\$
Al día	297.627	18.701.887.154	1.961	69.529.663	299.588	18.771.416.817
Entre 1 y 30 días	9.284	243.102.566	710	9.349.184	9.994	252.451.750
Entre 31 y 60 días	3.564	55.169.568	44	8.619.996	3.608	63.789.564
Entre 61 y 90 días	3.700	50.273.582	353	700.367	4.053	50.973.949
Entre 91 y 120 días	1.358	34.698.459	209	8.001.338	1.567	42.699.797
Entre 121 y 150 días	1.026	32.893.913	150	4.806.258	1.176	37.700.171
Entre 151 y 180 días	639	12.538.726	35	2.012.166	674	14.550.892
Entre 181 y 210 días	178	3.676.228	115	3.685.251	293	7.361.479
Entre 211 y 250 días	469	13.953.459	30	5.108.459	499	19.061.918
Más de 250 días	815	22.256.379	16	1.541.317	831	23.797.696
Totales	318.660	19.170.450.034	3.623	113.353.999	322.283	19.283.804.033

DETALLE DE LA CARTERA (*)	31 de diciembre de 2024					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta M\$	Número clientes	Cartera bruta M\$	Número clientes	Cartera bruta M\$
Al día	185.977	10.709.392.697	164	4.379.620	186.141	10.713.772.317
Entre 1 y 30 días	6.729	144.836.783	64	1.281.934	6.793	146.118.717
Entre 31 y 60 días	2.344	36.694.486	17	1.063.173	2.361	37.757.659
Entre 61 y 90 días	2.254	18.953.863	9	631.089	2.263	19.584.952
Entre 91 y 120 días	689	10.094.892	8	55.513	697	10.150.405
Entre 121 y 150 días	261	3.293.119	6	128.988	267	3.422.107
Entre 151 y 180 días	363	4.252.666	6	39.836	369	4.292.502
Entre 181 y 210 días	179	2.411.952	4	16.496	183	2.428.448
Entre 211 y 250 días	145	2.567.259	3	790.640	148	3.377.899
Más de 250 días	763	21.260.831	19	3.521.308	782	24.782.139
Totales	199.704	10.953.778.548	300	11.908.597	200.004	10.965.687.145

(*) Corresponde a cartera no securitizada.



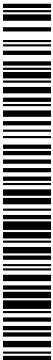
Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el resumen de los documentos por cobrar protestados o en cobranza judicial del segmento Matriz y Otras filiales, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Número	Monto	Número	Monto
	clientes	M\$	clientes	M\$
Documentos por cobrar protestados (cartera no securitizada)	834	8.195.328	591	5.104.450
Documentos por cobrar en cobranza judicial (cartera no securitizada)	1.093	18.608.744	967	19.696.304
Totales	1.727	24.804.070	1.558	24.800.754

El detalle del número y monto de las operaciones efectuadas en el segmento Matriz y Otras filiales, al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Descripción de operación	Acumulado al			
	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Número de operaciones	Monto de las operaciones	Número de operaciones	Monto de las operaciones
		M\$		M\$
Mutuos Hipotecarios Endosables	135	16.786.659	744	85.607.214
Financiamiento Automotriz y Leasing	2.235	74.051.154	8.562	205.959.228
Otras Operaciones	2.863	491.986.704	71	583.190
Totales	5.233	582.824.517	9.377	292.249.632

En los dos cuadros anteriores, no se incluye información relacionada con los segmentos Bancos y Seguros. En el primer caso, el Oficio Circular N° 506 del año 2009 de la CMF, permite que la información incluida del Banco en las notas de BICECORP sea la misma que él publica en sus propios Estados Financieros Consolidados Intermedios. El Banco no contempla este tipo de información en sus estados financieros. En el segundo caso, el Oficio Circular N° 715 de la CMF no le es aplicable a las compañías de seguros.





8.a. Bancos

8.a.1 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2025, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

Categorías y cuentas por cobrar a Clientes	Cartera normal										Cartera en mora de 30 días		Total	Cartera en mora de 60 días		Total	Activos no corrientes
	Cartera normal					Cartera en mora de 30 días					Cartera en mora de 60 días						
	Individual	Subtotal	Grupal	Individual	Subtotal	Individual	Subtotal	Grupal	Individual	Subtotal	Individual	Subtotal					
Colocaciones comerciales																	
Préstamos de consumo	3,275,942,483	118,228,079	362,004,619	198,048,822	8,534,286	3,737,942,516	27,879,678	1,491,879	5,042,809	3,765,822,194	119,720,107	3,885,542,301					
Créditos otorgados a clientes para el pago de servicios	417,963,329	3,123,639	26,433,487	478,878	483,449	448,210,076	14,684,549	991,470	1,499,982	462,709,625	15,676,019	478,385,644					
Créditos otorgados a clientes para el pago de servicios	328,978,289	12,483,096	7,275,277	342,702	33,886	336,256,385	8,913,341	273,854	1,024,022	337,280,407	13,757,173	351,037,580					
Créditos otorgados a clientes para el pago de servicios	42,973,109	-	-	-	-	42,973,109	641,148	-	-	43,614,257	641,148	44,255,405					
Créditos otorgados a clientes para el pago de servicios	21,823,875	21,824,229	5,033,259	843,847	1,022,316	27,681,363	28,168	352,780	423,541	28,034,903	776,321	28,811,224					
Créditos otorgados a clientes para el pago de servicios	1,778,431	4,825,025	113,919	58,479	323,416	7,028,879	128,371	128,371	21,754	7,157,231	149,125	7,306,356					
Créditos otorgados a clientes para el pago de servicios	144,032,546	28,133,769	3,823,344	-	313,782	176,170,661	3,673,841	768,345	102,737	180,541,745	3,776,586	184,318,331					
Créditos otorgados a clientes para el pago de servicios	127,462,434	15,342,147	8,449,714	322,073	722,113	151,486,478	625,870	92,013	49,721	152,214,282	671,594	152,885,876					
Préstamos de consumo	4,189,299	1,847,275	391,250	-	32,343	6,027,967	72,145	72,145	-	6,100,112	144,290	6,244,402					
Créditos otorgados a clientes para el pago de servicios	38,972,251	2,314,233	391,250	-	541,662	41,688,787	179,873	72,145	29,006	41,860,711	203,118	42,063,829					
Subtotal	1,051,183,874	115,190,262	641,134,554	382,863,716	10,531,336	1,747,318,426	52,533,194	2,475,057	1,499,717	1,759,813,583	121,217,126	1,881,030,709					
Colocaciones para vivienda																	
Préstamos con fines de crédito para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Préstamos con fines de crédito para vivienda	-	333,759	-	-	210,063	333,759	367	367	-	334,126	367	334,493					
Créditos otorgados a clientes para el pago de servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Créditos otorgados a clientes para el pago de servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Créditos otorgados a clientes para el pago de servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Subtotal	-	333,759	-	-	210,063	333,759	367	367	-	334,126	367	334,493					
Colocaciones de consumo																	
Créditos de consumo	10,688,333	-	-	-	2,822,513	10,688,333	3,693,273	1,491,879	1,499,982	12,181,605	4,191,861	16,373,466					
Créditos de consumo	-	71,741,033	-	-	1,787,075	71,812,776	7,181,171	7,181,171	-	78,993,947	14,372,342	93,366,289					
Créditos de consumo	-	177,742,311	-	-	1,222,339	178,964,651	-	-	-	179,186,990	1,222,339	180,409,329					
Créditos de consumo	-	1,844	-	-	-	1,844	-	-	-	1,844	-	1,844					
Subtotal	10,688,333	179,484,344	-	-	4,031,927	182,495,128	10,875,523	9,673,031	1,499,982	194,970,653	15,614,522	200,585,175					
Total	1,061,872,207	115,524,506	641,134,554	382,863,716	14,563,263	1,930,113,554	63,406,717	2,475,424	1,501,706	1,954,328,137	136,831,648	2,091,159,785					



Al 31 de diciembre de 2024, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

31 de diciembre de 2024															
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Cartera														
	Al 31 de diciembre de 2024														
	Activos antes de provisiones														
	Cartera normal			Cartera en incumplimiento			Cartera normal			Cartera en incumplimiento			Deudable por otros		
	Individual	Grupal	Total	Individual	Grupal	Total	Individual	Grupal	Total	Individual	Grupal	Total	Individual	Grupal	Total
	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US
Colocaciones comerciales															
Préstamos Comerciales	2 445 282 476	101 820 044	2 547 102 520	42 035 307	4 194 195	46 229 502	10 349 131	1 236 337	11 585 468	1 318 330	1 090 373	2 408 703	35 000 000	725 000	34 725 000
Créditos comercio exterior participaciones afines	278 473 544	2 578 009	2 856 477	478 795	600 604	1 079 400	6 707 801	54 241	6 762 042	158 281	349 544	507 825	8 001 000	-	8 001 000
Créditos comercio exterior participaciones afines	190 890 306	11 836 705	12 027 011	74 910	85 407	160 317	8 061 829	289 034	8 350 863	7 432	18 433	25 865	8 007 823	-	8 007 823
Créditos comercio exterior entre bancos países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	16 876 792	14 094 430	30 971 222	1 170 038	390 139	1 560 177	152 917	160 081	313 000	42 038	353 890	395 928	766 520	-	395 928
Deudores por tarjetas de crédito	1 414 322	4 729 454	6 143 776	9 850	3 490 881	3 500 731	70 801	127 323	198 124	3 302	136 151	139 453	342 470	-	342 470
Operaciones de leasing financiero	170 039 098	47 009 041	217 048 139	2 947 433	387 340	3 334 773	2 640 853	1 049 191	3 690 044	42 303	-	42 303	3 766 480	-	3 766 480
Operaciones de leasing financiero no financiero	124 190 823	45 694 918	169 885 741	7 345 823	745 234	8 091 057	889 823	113 944	1 003 767	172 521	191 658	364 179	1 451 000	-	1 451 000
Préstamos subvencionados	-	1 650 412	1 650 412	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	829 853	127 327	957 180	3 485 730	407 829	3 893 559	29 446	3 084	32 530	1 809 601	218 318	2 027 919	2 129 512	-	2 129 512
Subtotal	3,220 475 637	160 848 595	3,381 324 232	65 032 719	11 785 360	76 818 079	30 000 741	3 162 734	4 375 708	13 607 495	2 312 473	45 809 745	735 000	80 844 347	3 412 528 554
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con fines de crédito para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con múltiples hipotecas subvencionadas	-	254 645	254 645	-	228 007	228 007	-	1 192	-	-	12 835	14 027	-	14 027	242 775
Otros créditos con fines de vivienda	-	470 059	470 059	-	454 579	454 579	-	1 001	-	-	8 126	11 003	-	11 003	823 391
Operaciones de leasing financiero para vivienda	-	11 300	11 300	-	-	-	-	84	-	-	-	84	-	84	11 132
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	489 232	489 232	-	80 879	80 879	-	450	-	-	1 294	1 814	-	1 814	547 507
Subtotal	-	745 136	745 136	-	763 465	763 465	-	1 627	-	-	25 954	26 904	-	26 904	2 051 810
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en efectivo	-	82 810 721	82 810 721	-	2 321 149	2 321 149	-	673 338	-	-	895 188	1 495 301	-	1 495 301	83 305 739
Deudores en cuentas corrientes	-	13 053 058	13 053 058	-	138 304	138 304	-	644 212	-	-	990 800	1 259 019	-	1 259 019	12 293 347
Deudores por tarjetas de crédito	-	83 098 017	83 098 017	-	903 451	903 451	-	1 230 598	-	-	824 295	1 805 918	-	1 805 918	83 904 010
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	3 803	3 803	-	-	-	-	430	-	-	190	-	-	190	3 613
Subtotal	-	179 964 600	179 964 600	-	4 362 914	4 362 914	-	2 348 338	-	-	2 910 175	4 556 428	-	4 556 428	178 869 279
Total	3,220 475 637	341 658 331	3,562 133 968	65 032 719	16 551 724	81 584 443	30 000 741	3 164 361	4 377 708	13 607 495	2 338 648	46 896 173	735 000	85 400 775	3,594 368 833

No corriente															
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Al 31 de diciembre de 2024														
	Activos antes de provisiones														
	Cartera normal			Cartera en incumplimiento			Cartera normal			Cartera en incumplimiento			Deudable por otros		
	Individual	Grupal	Total	Individual	Grupal	Total	Individual	Grupal	Total	Individual	Grupal	Total	Individual	Grupal	Total
	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US
Colocaciones comerciales															
Préstamos Comerciales	1 041 504 810	474 297 829	1 515 802 639	57 704 882	15 480 073	73 184 955	10 034 553	1 847 058	11 881 611	16 200 130	1 854 411	35 072 813	-	35 072 813	2 571 810 728
Créditos comercio exterior participaciones afines	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior participaciones afines	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre bancos países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	31	22 005	22 036	-	-	22 036	-	545	545	-	-	590	-	590	22 087
Deudores por tarjetas de crédito	251 254	7 701	258 955	-	-	258 955	10 741	420	11 161	-	-	10 880	-	10 880	269 836
Operaciones de leasing financiero comercial	542 557 913	25 748 031	568 305 944	1 451 800	525 789	1 977 589	2 230 303	164 872	2 395 175	543 046	247 220	790 266	3 354 135	3 354 135	430 353 908
Préstamos subvencionados	-	18 807 257	18 807 257	-	145 802	145 802	-	1 035 878	-	-	93 087	1 128 965	-	1 128 965	15 831 833
Otros créditos y cuentas por cobrar	290 307	26 895	317 202	-	72	317 274	-	523	523	91	23	614	-	614	318 038
Subtotal	1,834 853 415	512 311 212	2,347 164 627	59 156 682	15 600 210	74 756 892	12 064 193	2 423 928	14 488 134	16 743 366	2 077 714	40 497 805	-	40 497 805	2,392 368 224
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con fines de crédito para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con múltiples hipotecas subvencionadas	-	204 723 729	204 723 729	-	8 242 453	8 242 453	-	264 902	-	-	254 267	819 179	-	819 179	712 327 003
Otros créditos con fines de vivienda	-	1 190 810 250	1 190 810 250	-	17 451 522	17 451 522	-	808 944	-	-	490 006	1 310 022	-	1 310 022	1 307 042 780
Operaciones de leasing financiero para vivienda	-	657 706	657 706	-	-	-	-	1 178	-	-	-	1 178	-	1 178	150 022
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	2 100 458	2 100 458	-	22 054	22 054	-	819	-	-	212	1 031	-	1 031	2 102 491
Subtotal	-	1 398 092 143	1 398 092 143	-	26 716 029	26 716 029	-	1 075 843	-	-	754 495	1 940 410	-	1 940 410	1,321 132 305
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en efectivo	-	14 171 083	14 171 083	-	2 745 688	16 916 771	-	877 416	-	-	1 019 808	2 187 325	-	2 187 325	34 899 846
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	1 737 897	1 737 897	-	36 780	1 774 677	-	29 323	-	-	18 711	48 034	-	48 034	1 793 409
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	16 908 980	16 908 980	-	2 782 468	19 691 448	-	906 739	-	-	1 038 519	2 235 359	-	2 235 359	38 413 255
Total	2,044 833 415	2,400 703 455	4,445 536 870	59 156 682	18 382 678	77 539 360	12 064 193	3 399 667	14 488 134	17 881 725	4 072 932	44 943 874	-	44 943 874	2,460 723 834



Las garantías recibidas, destinadas a asegurar el cobro de los créditos y cuentas por cobrar a clientes corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre bienes corporales, acciones e instrumentos financieros, entre otras. Al 31 de marzo de 2025 los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 111% y al 31 de diciembre de 2024 a un 108%, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el valor razonable de éstas corresponde a un 95% y 93%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

Durante el periodo de tres meses comprendo entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2025 los Bancos no han realizado compras de cartera de créditos. Al 31 de diciembre de 2024, Banco BICE compró créditos comerciales a su valor par, por un total de MM\$ 98.526.

Banco BICE y Banco Security poseen bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial, cuyo valor bruto al 31 de marzo de 2025 asciende a MM\$ 14.526 y al 31 de diciembre de 2024 asciende a MM\$ 719 (Banco BICE)

Banco BICE financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, MM\$ 304.678 y MM\$ 275.460 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$ 283.475 y MM\$ 296.754 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente. A

Código de Verificación: 002-20250211181854





Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

28



31 de diciembre de 2024																
Resumen del movimiento en provisiones constituidas por Cartera de riesgo de crédito en el ejercicio	Movimiento en provisiones constituidas por Cartera en el ejercicio															
	Carteras normales						Carteras en Incumplimiento						Carteras por 3 meses			
	Evaluación		Cartera Subordinada		Evaluación		Evaluación		Cartera normal		Cartera en Incumplimiento		Cartera normal		Cartera en Incumplimiento	
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Total	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Total
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial al 1 de enero de 2024	42.843.513	6.416.228	11.623.131	28.125.628	4.750.245	93.978.295	1.329.189	95.227.486	1.767.834	495.643	1.767.537	3.259.713	3.625.472	6.294.285		
Constitución / (liberación) de provisiones por:																
Cambio en la medición sin restitución de Cartera durante el ejercicio	(9.052.286)	3.012.604	(529.918)	7.825.453	1.724.117	4.083.267	(505.995)	3.529.901	258.403	832.778	1.080.726	(1.429.534)	3.164.819	(684.821)		
Cambio en la medición por restitución de Cartera durante el ejercicio hasta el cierre del ejercicio (Cartera desde 04 febrero):																
Normal individual hasta Subordinado	(1.308.325)	-	5.343.823	-	-	1.374.588	(727)	1.373.861	-	-	-	-	-	-	-	-
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(18.292)	-	-	262.454	-	244.162	-	244.162	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinado hasta Incumplimiento individual	-	-	(1.437.778)	4.429.524	-	3.991.746	(229)	3.991.517	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinado hasta Normal individual	350.959	-	(614.214)	-	-	(263.255)	(637)	(263.255)	-	-	-	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Subordinado	-	-	85.663	(408.387)	-	(312.724)	-	(312.724)	-	-	-	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	(15.947)	-	(15.947)	-	(15.947)	-	-	-	-	-	-	-	-
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	-	(945.102)	-	-	12.632.852	11.687.750	(252)	11.687.498	(125.452)	305.488	229.936	(636.149)	3.278.020	2.589.851		
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	-	9.262	-	-	(135.121)	(125.859)	-	(125.859)	384	(24.918)	(27.832)	4.782	(188.278)	(181.496)		
Individual (normal, subordinado, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	(453.047)	245.647	(445.502)	-	-	(225.858)	(971)	(226.829)	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subordinado, incumplimiento)	760.020	(254.697)	541	-	(21.952)	(19.411)	-	(19.411)	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimientos crediticios originados	81.532.221	7.134.908	5.575.748	9.775.343	632.207	41.622.368	-	41.622.368	245.977	2.634	248.611	804.182	2.940.350	3.630.532		
Movimientos crediticios por cancelación de contingencias o colaciones	3.020.180	1.225.452	1.12.875	22.815	152.847	4.584.365	-	4.584.365	-	-	-	4.577.842	1.724.167	6.302.009		
Movimientos crediticios cancelados	1.952	-	-	-	-	1.952	-	1,952	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas o cesión de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos de créditos	(52.469.434)	(9.249.263)	(7.825.780)	(17.767.787)	(1.432.624)	(88.632.974)	(113.638)	(88.645.732)	(272.823)	(277.548)	(744.345)	(3.112.738)	(3.933.054)	(9.115.962)		
Ajustación de provisiones por castigos	-	(400.218)	(101.882)	(2.087.482)	(13.298.875)	(15.789.789)	-	(15.789.789)	-	-	-	(587.628)	(587.628)	(5.879.455)	(5.879.455)	
Reversión de castigos y castigos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en pérdidas y recuperaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias de cambio	7.842.476	30.814	399.508	1.897.025	75.990	4.625.918	-	4.625.918	-	-	-	-	6.975	1.105	8.050	
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	48.163.924	6.239.862	11.919.448	29.199.899	6.112.600	100.578.964	789.692	101.211.440	1.289.188	738.217	1.967.372	3.485.978	3.638.068	7.164.643		

Además de las provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país, para cubrir operaciones en el exterior, provisiones por créditos contingentes y provisiones adicionales, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro otras provisiones (ver Nota 20).



Venta de créditos de la cartera de colocaciones

Al 31 de marzo de 2025 los Bancos no han realizado ventas de cartera de créditos y al 31 de diciembre de 2024, Banco BICE no ha realizado ventas de cartera de créditos.

8.b. Seguros

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones	141.315.315	1.021.470.770	145.292.017	968.759.319
Otras cuentas por cobrar	161.349.730	540.291.890	105.846.478	374.661.181
Totales	302.665.045	1.561.762.660	251.138.495	1.343.420.500

8.b.1 Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de la cartera de colocaciones de Seguros, es la siguiente:

Detalle (corriente)	31 de marzo de 2025		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	120.880.009	5.099.624	115.780.385
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	27.144.435	1.609.505	25.534.930
Totales	148.024.444	6.709.129	141.315.315

Detalle (no corriente)	31 de marzo de 2025		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	976.576.459	1.791.681	974.884.778
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	48.354.307	1.768.315	46.585.992
Totales	1.025.030.766	3.559.996	1.021.470.770





Detalle (corriente)	31 de diciembre de 2024		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	125.692.609	5.427.586	120.265.023
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	26.608.060	1.581.066	25.026.994
Totales	152.300.669	7.008.652	145.292.017

Detalle (no corriente)	31 de diciembre de 2024		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	924.435.903	1.706.926	922.728.977
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	47.771.347	1.741.005	46.030.342
Totales	972.207.250	3.447.931	968.759.319

8.b.2 El detalle de Otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes asociadas a la cartera de colocaciones al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arrendamiento financiero por cobrar	54.016.448	515.553.002	32.222.890	359.406.755
Arrendamiento operativo por cobrar	375.910	-	33.579	-
Cuentas por cobrar por arrendos de propiedades	17.803.619	1.437.258	1.451.955	-
Deudores por primas	55.878.931	-	43.596.415	-
Cuentas por cobrar inversiones	3.484.020	-	4.280.641	-
Deudores por reaseguros	11.175.520	-	8.797.320	-
Cuentas por cobrar inmobiliarias	17.706.347	-	16.253.149	-
Cuentas por cobrar varias	190.814	-	149.181	-
Provisión de incobrables deudores por primas	(4.002.024)	-	(51.367)	-
Provisión de incobrables por arrendos	(1.261.001)	-	(1.188.863)	-
Otros (avance tenedores de pólizas)	5.980.145	23.301.630	301.376	15.254.426
Totales	161.349.730	540.291.890	105.846.478	374.661.181



8.b.3 Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones	Provisiones
	Individuales	Individuales
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	8.248.682	3.447.931
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	3.357.783	-
Provisiones constituidas	1.488.755	558.144
Liberación de provisiones	(1.123.266)	(446.079)
Saldo al 31 de marzo de 2025	11.972.154	3.559.996

Detalle	31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones	Provisiones
	Individuales	Individuales
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	8.766.669	2.578.121
Provisiones constituidas	1.664.080	2.338.284
Liberación de provisiones	(2.181.867)	(1.468.474)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	8.248.682	3.447.931

8.c. Matriz y otras sociedades

8.c.1 Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de las colocaciones para la Matriz y otras sociedades, es la siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera de colocaciones	679.225.475	238.625.128	226.915.268	197.952.218
Dividendos por cobrar mutuos hipotecarios	133.438	-	153.429	-
Otras cuentas por cobrar	63.646.012	-	1.355.660	-
Otras provisiones	(1.260.832)	(4.463.185)	(11.870)	-
Totales	741.744.093	234.161.943	228.412.487	197.952.218



8.c.2 Al 31 de marzo de 2025, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y otras sociedades, es la siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025			
	Corriente			
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales				
Operaciones de factoraje	456.245.345	857.659	-	455.387.486
Operaciones de crédito	-	-	-	-
Operaciones de leasing	74.233.327	2.150.305	500.246	71.582.776
Floor planning (*)	11.360.334	850.555	-	10.509.779
Otros deudores y cuentas por cobrar	-	-	-	-
Subtotal	541.839.006	3.858.719	500.246	537.480.041
Colocaciones para vivienda				
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	24.213.435	-	-	24.213.435
Colocaciones de consumo				
Créditos de consumo y leasing en cuotas	83.721.113	165.810	5.493.441	78.061.862
Otros créditos y cuentas por cobrar	39.821.110	350.973	-	39.470.137
Subtotal	123.542.223	516.783	5.493.441	117.531.989
Totales	665.381.229	4.375.502	5.993.687	655.012.140

Detalle	31 de marzo de 2025			
	No Corriente			
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales				
Operaciones de factoraje	-	-	-	-
Operaciones de leasing	123.716.614	4.307.501	418.106	118.991.007
Subtotal	123.716.614	4.307.501	418.106	118.991.007
Colocaciones para vivienda				
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	501.992	6.663	-	495.329
Colocaciones de consumo				
Créditos de consumo	113.377.019	70.886	5.017.085	108.289.048
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.386.559	-	-	6.386.559
Subtotal	119.763.578	70.886	5.017.085	114.675.607
Totales	243.480.192	4.385.050	5.435.191	234.161.943

BK SpA, financia a sus clientes la adquisición de vehículos automotrices, mediante contratos de arrendamiento financiero, que se presentan en el rubro Créditos de consumo y leasing en cuotas.

(*) La cartera de floor planning de la filial BK SpA corresponde a operaciones de financiamiento, en donde BK SpA, con el propósito de apoyar y promover las ventas de aquellos vehículos motorizados importados, distribuidos y comercializados por sus proveedores, financia tales operaciones de adquisición de vehículos. Este financiamiento se materializa mediante la compra de vehículos motorizados particulares y comerciales por parte de BK SpA, con el fin de entregarlos en consignación al Concesionario.

Para tales efectos, BK evalúa el monto de financiamiento que el Concesionario tendrá disponible a través del financiamiento de inventarios de vehículos en función de la evaluación de riesgo efectuada por BK SpA y que determinará el monto máximo del valor de compra del total de vehículos en consignación que el Concesionario puede tener.

La consignación de estos vehículos tiene establecido un periodo de venta mayor o igual a 30 días dependiendo el tipo de vehículo. Una vez concluido el plazo sin haberse vendido el vehículo, se determina un mayor precio a pagar por el Concesionario para la compra del vehículo.



Por lo tanto, bajo este rubro se ha clasificado el uso del financiamiento de inventario de vehículos, equivalente al costo de adquisición de los vehículos mantenidos por los consignatarios para su venta. Esta cuenta se presenta neta de la estimación de deudores incobrables o deterioro.

El detalle de la inversión bruta en arrendamientos financieros, ingresos financieros no devengados y los pagos mínimos financieros al valor presente del segmento Matriz y filiales, al 31 de marzo de 2025, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025			Totales
	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	
Inversión bruta en arrendamientos financieros (Activos en leasing)	4,254.875	407.949.126	12.920.645	425.124.646
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros	14.427.726	29.061.002	3.692.112	44.180.840
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, al valor presente	66.699.615	107.775.929	15.940.685	190.616.229

8.c.3 Al 31 de diciembre de 2024, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y otras sociedades, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2024			
	Corriente			Activo neto
	Cartera de crédito M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones grupales M\$	
Colocaciones comerciales				
Operaciones de factoraje	331.397	25.110	-	306.287
Operaciones de leasing	62.537.991	3.004.851	416.971	59.116.169
Floor planning	19.455.784	1.639.970	-	17.815.814
Subtotal	82.325.172	4.669.931	416.971	77.238.270
Colocaciones para vivienda				
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	72.255.614	-	-	72.255.614
Colocaciones de consumo				
Créditos de consumo y leasing en cuotas	80.431.659	185.090	5.505.506	74.741.063
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.690.516	10.185	-	2.680.321
Subtotal	83.122.175	185.285	5.505.506	77.421.384
Totales	237.702.961	4.865.216	6.922.477	226.916.268

Detalle	31 de diciembre de 2024			
	No Corriente			Activo neto
	Cartera de crédito M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones grupales M\$	
Colocaciones comerciales				
Operaciones de factoraje	-	-	-	-
Operaciones de leasing	100.588.748	4.909.769	516.666	95.162.313
Subtotal	100.588.748	4.909.769	516.666	95.162.313
Colocaciones para vivienda				
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	547.336	6.638	-	540.698
Colocaciones de consumo				
Créditos de consumo	107.323.684	56.773	5.017.704	102.249.207
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-
Subtotal	107.323.684	56.773	5.017.704	102.249.207
Totales	208.469.768	4.973.160	5.534.370	197.952.218

BK SpA, financia a sus clientes la adquisición de vehículos automotrices, mediante contratos de arrendamiento financiero, que se presentan en el rubro Créditos de consumo y leasing en cuotas.



El detalle de la inversión bruta en arrendamientos financieros, ingresos financieros no devengados y los pagos mínimos financieros al valor presente del segmento Matriz y otra sociedades, al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2024			Totales
	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	
Inversión bruta en arrendamientos financieros (Activos en leasing)	4.326.392	404.988.366	-	409.314.758
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros	13.401.907	18.277.119	1.930.173	33.609.199
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, al valor presente	62.537.991	91.266.180	9.322.568	163.126.739

8.c.4 Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025					
	Provisiones individuales	Corriente Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	No Corriente Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de cada año	4.877.086	5.922.477	10.799.563	4.973.180	5.534.370	10.507.550
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	2.502.920	-	2.502.920	-	-	-
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	896.187	1.947.273	2.843.460	2.273.707	1.692.478	3.966.185
Provisiones liberadas	(2.639.859)	(1.876.063)	(4.515.922)	(2.661.837)	(1.791.657)	(4.653.494)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2025	5.635.334	5.993.687	11.630.021	4.386.050	5.435.191	9.820.241

	31 de diciembre de 2024					
	Provisiones individuales	Corriente Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	No Corriente Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de cada año	4.438.940	4.935.532	9.374.472	3.643.606	4.778.533	8.622.339
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	1.324.029	4.669.710	5.993.739	2.607.802	4.290.453	6.898.255
Provisiones liberadas	(885.883)	(3.682.765)	(4.568.648)	(1.478.428)	(3.534.616)	(5.013.044)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	4.877.086	5.922.477	10.799.563	4.973.180	5.534.370	10.507.550

Código de Verificación: 002-20250211181854



9. INVENTARIOS CORRIENTES

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los Inventarios Corrientes, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Bancos	-	-
Seguros	-	-
Matriz y otras sociedades	58.191.235	-
Totales	58.191.235	-

Al 31 de marzo de 2025 la Sociedad incorporó un nuevo rubro operativo identificado como Inventarios corrientes, el cual se originó a raíz de la combinación de negocios en la que BICECORP S.A. tomó el control de Grupo Security S.A. a partir del 1 de marzo de 2025. Grupo Security S.A. a través de sus filiales Sociedad Inmobiliaria Security S.A. y filiales ha desarrollado actividades dentro de dicho rubro previo a la transacción por lo que, a partir de la fecha de adquisición, ha sido incluido en la estructura operativa y de presentación de los estados financieros consolidados intermedios.

Conceptos	31 de marzo de 2025 M\$
Terrenos (Inversiones en Obras)	56.208.485
Casas	587.399
Departamentos	1.008.981
Bodegas	62.619
Estacionamientos	323.751
Totales	58.191.235

El movimiento de los Inventarios Corrientes al 31 de marzo de 2025, es el siguiente:

31 de marzo de 2025						
Detalle	Saldo al 1 de marzo de 2025	Compras	Traspaso	Ventas	Otros	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos (Inversiones en Obras)	50.243.342	5.450.534	-	-	514.610	56.208.486
Casas	587.399	-	-	-	-	587.399
Departamentos	4.475.469	-	-	(2.033.791)	(1.432.598)	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)	(918.088)	58.191.235



10. ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA O COMO MANTENIDOS PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de este rubro, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos	16.043.529	-	569.157	-
Seguros	-	-	-	-
Matriz y otras sociedades	4.053.278	-	606.381	-
Totales	20.096.807	-	1.175.538	-

Detalle	31 de marzo de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Bancos	Seguros	Matriz y Otras sociedades	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cla. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	14.526.192	-	1.274.338	549.821	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.517.337	-	2.778.940	19.336	-	606.381
Total Activo	16.043.529	-	4.053.278	569.157	-	606.381
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	-	-	-	-	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo	-	-	-	-	-	-

11. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

La metodología de valorización de las Inversiones en asociadas y otras sociedades, se describe en Nota 2.34 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de las inversiones contabilizadas bajo este rubro es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2025	2024
	M\$	M\$
Inversiones en asociadas (11.a)	61.199.118	50.087.300
Inversión en otras sociedades (11.b)	1.160.760	1.113.978
Totales	62.359.878	51.201.278

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024 el efecto en la participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación es:

	31 de marzo de	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2025	2024	2024
	M\$	M\$	M\$
Participación en ganancias(pérdidas) (11.a)	1.448.621	325.151	(3.529.823)
Dividendos recibidos (11.b)	28.522	-	131.339
Totales	1.477.143	325.151	(3.398.484)



11.a. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las inversiones en asociadas, es el siguiente:

RUT	Asociadas al 31 de marzo de 2025	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2025	Adiciones (en Chile)	Participación en Sociedades (en Chile)	Disminuciones (en Chile)	Saldo al 31 de marzo de 2025	Saldo al 31 de marzo de 2024	Valor Relación
				2025	2024	2024	2024	2025	2024	2024
70.029.716-1	Almahu S.A.	Chile	30.01%	1.432.296	-	1.41.889	-	1.574.185	-	-
70.029.733-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda S.p.A.	Chile	15.00%	1.176.804	-	(8.751)	-	1.176.139	-	-
70.455.471-1	Inmobiliaria Aguardiente S.p.A.	Chile	15.00%	671.775	-	80.496	(48.884)	903.273	-	-
70.455.482-0	Inmobiliaria Las Roldas S.p.A.	Chile	15.00%	323.223	-	(5.785)	(249)	317.189	-	-
70.527.952-3	Inmobiliaria Mataro S.p.A.	Chile	37.80%	-	-	-	-	-	-	-
70.567.952-7	Inmobiliaria Ochoas S.p.A.	Chile	25.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.567.956-1	Desarrolladora Industrial S.p.A.	Chile	40.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.567.956-2	Inmobiliaria Nueva S.p.A.	Chile	25.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.775.453-3	Financiera Inmobiliaria S.p.A.	Chile	37.29%	359.877	-	-	-	359.877	-	-
70.819.271-0	Inmobiliaria Nueva Ciudad S.p.A.	Chile	35.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.811.452-0	Inmobiliaria Sarmiento S.p.A.	Chile	35.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.804.711-0	Inmobiliaria y Construcción Ciudad S.A.	Chile	40.00%	618.447	-	81.947	-	699.394	-	-
70.811.982-3	Inmobiliaria Ases Alas Roldas S.p.A.	Chile	30.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.807.732-1	Desarrolladora Industrial S.p.A.	Chile	40.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.806.873-1	Desarrolladora y Construcción San Antonio S.p.A.	Chile	40.00%	-	-	-	-	-	-	-
77.451.959-0	Desarrolladora Inmobiliaria S.p.A.	Chile	40.00%	894.249	-	(51.171)	-	843.078	-	-
77.107.657-3	Inmobiliaria Currupe S.p.A.	Chile	34.00%	940.844	-	(27.884)	-	912.960	-	-
70.029.739-3	Inmobiliaria Inmobiliaria Seguros S.A.	Chile	37.50%	3.357.689	-	1.371.925	-	4.729.614	-	-
70.806.970-0	Inmobiliaria Parque Quilín Normal S.A.	Chile	50.00%	17.146	-	75	(261)	17.960	-	-
70.774.950-7	Inmobiliaria S.A.	Chile	45.28%	3.513.814	-	45.337	-	3.559.151	-	-
70.806.970-0	Inmobiliaria S.A.	Chile	35.00%	113.308	-	(8.751)	-	104.557	-	-
70.804.470-0	Financiera Inmobiliaria S.p.A.	Chile	15.00%	17.583.577	-	309.189	(53.489)	17.839.277	-	-
70.455.482-0	Inmobiliaria Las Roldas S.p.A.	Chile	30.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.455.482-0	Inmobiliaria Las Roldas S.p.A.	Chile	30.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.455.482-0	Inmobiliaria Las Roldas S.p.A.	Chile	30.00%	-	-	-	-	-	-	-
77.025.253-8	Inmobiliaria y Construcción Sarmiento S.p.A.	Chile	35.00%	-	-	-	-	-	-	-
77.180.843-0	Inmobiliaria Plaza Granel S.p.A.	Chile	25.00%	3.154.821	1.432.000	11.966	-	4.598.787	-	-
70.875.641-0	Inmobiliaria Plaza S.p.A.	Chile	34.00%	1.831.879	-	25.947	-	1.857.826	-	-
70.811.982-3	Inmobiliaria Ases Alas Roldas S.p.A.	Chile	34.00%	1.431.017	-	18.254	-	1.449.271	-	-
77.112.919-4	Inmobiliaria Zentura S.p.A.	Chile	34.00%	1.425.064	-	(5.785)	-	1.419.279	-	-
70.825.290-5	Inmobiliaria Sarmiento S.A. (22)	Chile	30.00%	3.007.853	132.886	(117.189)	-	3.023.550	-	-
77.027.943-0	Inmobiliaria Lomas de Chilo S.p.A. (26)	Chile	25.00%	1.428.187	87.854	(19.442)	-	1.506.600	-	-
70.825.417-0	Inmobiliaria Sarmiento Sarmiento S.p.A.	Chile	41.20%	2.627.470	-	(97.682)	-	2.529.788	-	-
77.785.165-1	Inmobiliaria La Compañía S.p.A.	Chile	30.00%	4.405.716	-	18.136	-	4.423.852	-	-
70.806.970-0	Inmobiliaria Las Roldas S.p.A.	Chile	30.00%	1.432.361	137.819	(45.716)	-	1.524.464	-	-
77.804.704-1	Inmobiliaria Sarmiento S.p.A.	Chile	30.00%	1.028.219	-	(109.907)	-	918.312	-	-
77.116.154-7	Inmobiliaria Sarmiento S.p.A.	Chile	30.00%	348.023	-	(20.781)	-	327.242	-	-
77.582.117-0	Inmobiliaria y Construcción Sarmiento S.p.A.	Chile	25.00%	628.254	135.300	(28.841)	-	734.713	-	-
77.027.943-0	Inmobiliaria Sarmiento S.p.A.	Chile	25.00%	2.825.059	330.184	-	-	3.155.243	-	-
77.027.943-0	Inmobiliaria Sarmiento S.p.A.	Chile	25.00%	-	647.189	(37.435)	-	609.754	-	-
77.027.943-0	Inmobiliaria Sarmiento S.p.A.	Chile	30.00%	-	1.943.028	(64.506)	-	1.878.522	-	-
77.025.317-7	Inmobiliaria Sarmiento S.p.A.	Chile	30.00%	-	4.499.533	(19.785)	-	4.479.748	-	-
Total				42.725.381	1.954.680	(428.829)	(140.213)	43.001.020	42.067.300	-

RUT	Asociadas al 31 de diciembre de 2024	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2024	Adiciones (en Chile)	Participación en Sociedades (en Chile)	Disminuciones (en Chile)	Saldo al 31 de diciembre de 2024	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Valor Relación
				2024	2024	2024	2024	2024	2023	2023
70.029.716-1	Almahu S.A.	Chile	30.01%	1.546.759	-	(17.441)	(27.817)	1.499.501	-	-
70.029.733-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda S.p.A.	Chile	15.00%	1.027.679	182.889	(43.376)	-	1.167.192	-	-
70.455.471-1	Inmobiliaria Aguardiente S.p.A.	Chile	15.00%	817.151	-	91.884	(337.878)	571.157	-	-
70.455.482-0	Inmobiliaria Las Roldas S.p.A.	Chile	15.00%	511.757	(84.292)	(3.842)	(85.438)	339.223	-	-
70.527.952-3	Inmobiliaria Mataro S.p.A.	Chile	37.80%	-	-	-	-	-	-	-
70.567.952-7	Inmobiliaria Ochoas S.p.A.	Chile	25.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.567.956-1	Desarrolladora Industrial S.p.A.	Chile	40.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.567.956-2	Inmobiliaria Nueva S.p.A.	Chile	25.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.775.453-3	Financiera Inmobiliaria S.p.A.	Chile	37.29%	359.877	-	(75.029)	-	284.848	-	-
70.819.271-0	Inmobiliaria Nueva Ciudad S.p.A.	Chile	35.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.811.452-0	Inmobiliaria Sarmiento S.p.A.	Chile	35.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.804.711-0	Inmobiliaria y Construcción Ciudad S.A.	Chile	40.00%	-	-	615.447	-	615.447	-	-
70.807.732-1	Desarrolladora Industrial S.p.A.	Chile	40.00%	-	-	-	-	-	-	-
70.806.873-1	Desarrolladora y Construcción San Antonio S.p.A.	Chile	40.00%	-	-	-	-	-	-	-
77.451.959-0	Desarrolladora Inmobiliaria S.p.A.	Chile	40.00%	818.402	387.102	(118.458)	-	1.087.046	-	-
77.107.657-3	Inmobiliaria Currupe S.p.A.	Chile	34.00%	940.844	136.793	(22.622)	-	1.054.915	-	-
70.029.739-3	Inmobiliaria Inmobiliaria Seguros S.A.	Chile	37.50%	3.617.846	-	(282.189)	-	3.335.657	-	-
70.806.970-0	Inmobiliaria Parque Quilín Normal S.A.	Chile	50.00%	15.999	-	9.154	-	26.153	-	-
70.806.970-0	Inmobiliaria S.A.	Chile	45.28%	3.785.995	-	(28.081)	-	3.757.914	-	-
70.806.970-0	Inmobiliaria S.A.	Chile	35.00%	125.230	-	(75.899)	-	49.331	-	-
70.455.482-0	Inmobiliaria Las Roldas S.p.A.	Chile	15.00%	12.734.139	-	(142.583)	-	12.591.556	-	-
77.025.253-8	Inmobiliaria y Construcción Sarmiento S.p.A.	Chile	35.00%	-	-	-	-	-	-	-
77.180.843-0	Inmobiliaria Plaza Granel S.p.A.	Chile	25.00%	3.685.380	1.829.970	(38.847)	-	5.476.503	-	-
70.875.641-0	Inmobiliaria Plaza S.p.A.	Chile	34.00%	1.816.279	-	218.803	-	2.035.082	-	-
70.811.982-3	Inmobiliaria Ases Alas Roldas S.p.A.	Chile	34.00%	1.332.879	182.789	(84.219)	-	1.431.449	-	-
77.112.919-4	Inmobiliaria Zentura S.p.A.	Chile	34.00%	1.118.285	322.180	58.129	-	1.498.594	-	-
70.825.290-5	Inmobiliaria Sarmiento S.A. (22)	Chile	30.00%	1.725.294	485.422	(703.304)	-	1.407.412	-	-
77.027.943-0	Inmobiliaria Lomas de Chilo S.p.A. (26)	Chile	25.00%	2.791.470	169.403	(1.422.189)	-	1.538.684	-	-
77.027.943-0	Inmobiliaria Lomas de Chilo S.p.A. (26)	Chile	41.20%	2.627.470	388.989	(97.682)	-	2.918.777	-	-
77.785.165-1	Inmobiliaria La Compañía S.p.A.	Chile	30.00%	2.628.622	2.471.840	(34.763)	-	5.065.700	-	-
70.806.970-0	Inmobiliaria Las Roldas S.p.A.	Chile	30.00%	2.817.123	785.049	(1.130.762)	-	2.471.410	-	-
77.804.704-1	Inmobiliaria Sarmiento S.p.A.	Chile	25.00%	299	-	(803)	-	(504)	-	-
77.804.704-1	Inmobiliaria Sarmiento S.p.A.	Chile	30.00%	-	1.027.918	(18.884)	-	1.009.034	-	-
77.116.154-7	Inmobiliaria Sarmiento S.p.A.	Chile	25.00%	-	378.430	(24.367)	-	354.063	-	-
77.582.117-0	Inmobiliaria y Construcción Sarmiento S.p.A.	Chile	25.00%	-	681.480	(34.366)	-	647.114	-	-
77.804.704-1	Inmobiliaria Sarmiento S.p.A.	Chile	30.00%	-	2.435.115	(142.056)	-	2.293.059	-	-
Total				42.725.381	11.954.680	(428.829)	(140.213)	43.001.020	42.067.300	-

Código de Verificación: 002-202502011181854



- (1) BICECORP y filiales han constituido provisiones sobre las inversiones en asociadas que poseen patrimonio negativo, las que se clasifican en el rubro Otras provisiones no corrientes de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios (Nota 18), según el siguiente detalle:

RUT	Asociadas	31 de marzo de	31 de diciembre de
		2025	2024
		M\$	M\$
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	(6.250)	(6.250)
76.552.238-2	Inmobiliaria Nevería SpA	(6.250)	(6.250)
76.310.271-8	Inmobiliaria Nueva Quilota SpA	(2.500)	(2.500)
76.611.455-5	Inmobiliaria Zamora SpA	(6.250)	(6.250)
76.911.692-3	Inmobiliaria Avsa Alto Ñuñoa SpA	(350)	(350)
76.888.211-8	Inmobiliaria y Constructora Otoñal SpA		
76.930.973-K	Inmobiliaria y Constructora San Patricio SpA	(400)	(400)
Totales		(22.000)	(22.000)

- (2) Con fecha 19 de enero de 2024, la filial BICE Vida compró 47.774 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Roberto del Río SpA, en un monto de M\$ 162.766, manteniendo el 24,50% de la propiedad de la sociedad.
- (3) Con fecha 19 de enero de 2024, la filial BICE Vida compró 253.190 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Zañartu SpA, en un monto de M\$ 253.190, manteniendo el 24,50% de la propiedad de la sociedad.
- (4) Con fecha 23 de enero de 2024, la filial BICE Renta Urbana compró 397.102 acciones de la Sociedad Desarrollos Industriales Tres SpA, en un monto de M\$ 397.102, manteniendo el 40% de la propiedad de la sociedad.
- (5) Con fecha 29 de enero de 2024, la filial BICE Vida compró 128.675.890 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Inmobiliaria Vilena S.A., en un monto de M\$ 128.676, manteniendo el 35% de la propiedad de la sociedad.
- (6) Con fecha 30 de enero de 2024, la filial BICE Vida compró 10.047 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA, en un monto de M\$ 369.130, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (7) Con fecha 12 de febrero de 2024, la filial BICE Vida compró 4.285 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Plaza Granadilla SpA, en un monto de M\$ 428.500, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (8) Con fecha 7 de marzo 2024, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 90.450.594 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Domeyko SpA en un monto de M\$ 90.450, manteniendo el 24,5% de la propiedad de la sociedad.
- (9) Con fecha 12 de marzo de 2024, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 49.980 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Edificios Hacienda SpA en un monto de M\$ 192.599, manteniendo el 15% de la propiedad de la sociedad.
- (10) Con fecha 10 de abril de 2024, la filial BICE Vida compró 55.000.000 acciones de la Sociedad Inmobiliaria La Castellana SpA en un monto de M\$ 552.393, manteniendo el 50% de la propiedad de la sociedad.
- (11) Con fecha 23 de abril de 2024, la filial BICE Vida compró 11.279 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 419.868, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (12) Con fecha 24 de abril de 2024, la filial BICE Vida compró 3.305 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Plaza Granadilla SpA en un monto de M\$ 330.500, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (13) Con fecha 20 de mayo de 2024, la filial BICE Vida vendió 11.279 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 421.564, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (14) Con fecha 4 de julio de 2024, la filial BICE Vida compró 11.279 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 424.022, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (15) Con fecha 18 de julio de 2024, la filial BICE Vida compró 142.851 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Lomas de Quilín SpA en un monto de M\$ 142.851, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.





- (16) Con fecha 1 de agosto de 2024, la filial BICE Vida vendió 5.318 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 199.933, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (17) Con fecha 7 de agosto de 2024, la filial BICE Vida compró 197.429.610 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Inmobiliaria Vileña S.A., en un monto de M\$ 197.430, manteniendo el 35% de la propiedad de la sociedad.
- (18) Con fecha 2 de septiembre de 2024, la filial BICE Vida compró 420.000 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Miraflores 476 SpA en un monto de M\$ 1.027.918, adquiriendo el 35% de la propiedad de la sociedad.
- (19) Con fecha 13 de septiembre de 2024, la filial BICE Vida compró 1.192 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 45.126, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (20) Con fecha 16 de septiembre de 2024, la filial BICE Vida compró 37.845 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Ecomac Norte 16 SpA en un monto de M\$ 378.450, adquiriendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (21) Con fecha 16 de septiembre de 2024, la filial BICE Vida compró 68.109 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 7 SpA en un monto de M\$ 681.090, adquiriendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (22) Con fecha 25 de septiembre de 2024, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 66.342.473 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Domeyko SpA en un monto de M\$ 66.342, manteniendo el 24,5% de la propiedad de la sociedad.
- (23) Con fecha 1 de octubre de 2024, la filial BICE Vida compró 2.700 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Plaza Granadilla SpA en un monto de M\$ 270.000, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (24) Con fecha 28 de octubre de 2024, la filial BICE Vida compró 5.581 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Viñedos de Buin SpA en un monto de M\$ 2.835.115, adquiriendo el 50% de la propiedad de la sociedad.
- (25) Con fecha 13 de noviembre de 2024, la filial BICE Vida compró 9.541 acciones de la Inmobiliaria Vicuña Mackenna 7205 SpA en un monto de M\$ 362.872, manteniendo el 41,2% de la propiedad de la sociedad.
- (26) Con fecha 29 de noviembre de 2024, la filial BICE Vida vendió 180 acciones de la Inmobiliaria Vicuña Mackenna 7205 SpA en un monto de M\$ 6.882, manteniendo el 41,2% de la propiedad de la sociedad.
- (27) Con fecha 6 de diciembre de 2024, la filial BICE Vida compró 47.953 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Lomas de Quilín SpA en un monto de M\$ 47.953, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (28) Con fecha 11 de diciembre de 2024, la filial BICE Vida compró 159.516.000 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Vileña S.A., en un monto de M\$ 159.516, manteniendo el 35% de la propiedad de la sociedad.
- (29) Con fecha 13 de diciembre de 2024, la filial BICE Vida compró 4.128 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 158.400, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (30) Con fecha 18 de diciembre de 2024, la filial BICE Vida compró 191.115.850 acciones de la Sociedad Inmobiliaria La Castellana SpA en un monto de M\$ 1.919.473, manteniendo el 50% de la propiedad de la sociedad.
- (31) Con fecha 7 de enero de 2025, la filial BICE Vida compró 260 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 9.993, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (32) Con fecha 9 de enero de 2025, la filial BICE Vida compró 29.022 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 1 SpA en un monto de M\$ 290.220, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (33) Con fecha 27 de enero de 2025, la filial BICE Vida compró 650 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Viñedos de Buin SpA en un monto de M\$ 330.196, manteniendo el 50% de la propiedad de la sociedad.
- (34) Con fecha 3 de febrero de 2025, la filial BICE Vida compró 3.847 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 147.626, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (35) Con fecha 17 de febrero de 2025, la filial BICE Vida compró 120.965.544 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Vileña S.A., en un monto de M\$ 120.966, manteniendo el 35% de la propiedad de la sociedad.

- (36) Con fecha 18 de febrero de 2025, la filial BICE Vida compró 4.795 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 7 SpA en un monto de M\$ 47.950, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (37) Con fecha 18 de febrero de 2025, la filial BICE Vida compró 18.222 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 1 SpA en un monto de M\$ 182.220, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (38) Inmobiliaria Parque el Rodeo SpA e Itahue Raices SpA adquiridas en la combinación de negocios en donde BICECORP tomó el control de Grupo Security S.A. a partir del 1 de marzo de 2025.
- (39) Con fecha 17 de marzo de 2025, la filial BICE Vida compró 87.354 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Lomas de Quilín SpA en un monto de M\$ 87.354, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (40) Con fecha 19 de marzo de 2025, la filial BICE Vida compró 8.738 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 7 SpA en un monto de M\$ 87.380, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (41) Con fecha 19 de marzo de 2025, la filial BICE Vida compró 17.475 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 1 SpA en un monto de M\$ 174.750, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (42) Con fecha 25 de marzo de 2025, la filial BICE Vida compró 14.320 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Plaza Granadilla SpA en un monto de M\$ 1.432.000, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.

11.b. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las Inversiones en Otras Sociedades (Ver Nota 2.35.1), es el siguiente:

RUT	Otras Sociedades	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo de apertura al 1 de enero de 2025	Ajustes del período					Saldo al 31 de marzo de 2025
					Adiciones	Bajas	Ajustes por valor bolsa a mercado	Dividendos recibidos	Otro Incremento (disminución)	
				MF	MF	MF	MF	MF	MF	MF
00 571 880-8	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMPAVAL)	Chile	7,43%	524.921	21.620	-	24.395	-	-	570.936
00 499 320-2	Soc. Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Chile	2,88%	253.839	-	-	(3.301)	-	-	250.538
01 521 680-4	Redbank S.A.	Chile	0,00%	228	-	-	18	-	-	246
00 660 310-8	Transbank S.A.	Chile	0,00%	5	-	-	-	-	-	5
00 572 820-6	COLV, Contraparte Central S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	-	-	1.132	(1.132)	8.251
70 507 436-2	Servicios de Infraestructura de Mercados OTC S.A.	Chile	1,30%	193.841	-	-	8.639	-	-	201.479
00 249 020-0	Bolsa de Comercio de Santiago (1)	Chile	2,08%	-	-	-	-	27.390	(27.390)	-
77 697 014-K	Holding Bursátil Regional S.A. (1)	Chile	2,08%	-	-	-	-	-	-	-
00 551 730-8	Bolsa Electrónica de Chile (2)	Chile	2,04%	-	-	-	-	-	-	-
				1.378.877	21.620	-	19.734	28.522	(29.522)	1.410.728

RUT	Otras Sociedades	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo de apertura al 1 de enero de 2024	Ajustes del período					Saldo al 31 de diciembre de 2024
					Adiciones	Bajas	Ajustes por valor bolsa a mercado	Dividendos recibidos	Otro Incremento (disminución)	
				MF	MF	MF	MF	MF	MF	MF
00 571 880-8	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMPAVAL)	Chile	7,43%	577.820	-	-	48.201	12.737	(12.737)	624.021
00 499 320-2	Soc. Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Chile	2,88%	253.114	-	-	32.616	-	-	285.730
01 521 680-4	Redbank S.A.	Chile	0,00%	187	-	-	32	-	-	220
00 660 310-8	Transbank S.A.	Chile	0,00%	5	-	-	1	-	-	6
00 572 820-6	COLV, Contraparte Central S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	-	-	2.418	(2.418)	8.251
70 507 436-2	Servicios de Infraestructura de Mercados OTC S.A.	Chile	1,30%	164.685	-	-	11.355	5.800	(3.800)	185.041
00 249 020-0	Bolsa de Comercio de Santiago (1)	Chile	2,08%	-	-	-	-	108.220	(108.220)	-
77 697 014-K	Holding Bursátil Regional S.A. (1)	Chile	2,08%	-	-	-	-	-	-	-
00 551 730-8	Bolsa Electrónica de Chile (2)	Chile	2,04%	-	-	-	-	6.050	(6.050)	-
				1.003.955	-	-	98.046	124.285	(124.285)	1.173.978

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, las Inversiones en Otras Sociedades han generado utilidades por concepto de dividendos ascendentes a M\$ 1.132 y M\$ 19.059 respectivamente. Adicionalmente y por las inversiones que BICECORP y filiales posee en la Bolsa de Comercio de Santiago, Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. y la Bolsa Electrónica de Chile al 31 de marzo de 2025 tal como se describe en los puntos (1) (2) siguientes, se han reconocido dividendos por la suma de M\$ 27.390, lo que da un total al 31 de marzo de 2025 de M\$ 28.522.

- (1) Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la participación en la Bolsa de Comercio de Santiago de la filial del Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., se presenta clasificada como otros activos financieros, esto debido a que en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Bolsa de Comercio de Santiago de



Código de Verificación: 002-20250211181854



(2) Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la participación en la Bolsa Electrónica de Chile de la filial del Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., se presenta clasificada como otros activos financieros, esto debido a que en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Bolsa Electrónica de Chile, de fecha 27 de abril de 2017, se acordó la desmutualización de la misma, lo que fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N° 2889 de fecha 10 de agosto de 2017. Esta desmutualización, eliminó la obligación de ser accionista de la Bolsa Electrónica de Chile para operar en ella como corredor y el número de acciones en que se conformaba su capital, fue aumentado desde 41 acciones a 4.100.000 acciones. Dadas las condiciones anteriores, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., determinó que las acciones que posea en la Bolsa Electrónica de Chile, fueran presentadas como Inversiones para Negociación.

[illegible]96

Código de Verificación: 002-20250211181854

12. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
	Activo	2024
	M\$	M\$
Bancos	112.488.893	23.264.613
Seguros	62.614.343	5.018.636
Matriz y otras sociedades	15.618.537	875.687
Totales	190.721.773	29.158.936



Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 no existe deterioro asociado a los montos que componen este rubro.

El movimiento de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Detalle	Generados internamente	Generados externamente				Total
	Desarrollo capitalizado	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2025	66.052.281	34.834.484	3.771	1.153.846	-	102.044.382
Adiciones	9.406.199	2.174.085	-	4.586	733.456	12.318.326
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios, neto	47.362.571	12.705.272	7.665.399	729.738	85.965.164	154.328.144
Bajas	73.179	-	-	-	(4.931)	68.248
Reclasificaciones	-	1.800	-	(1.735)	-	65
Saldo al 31 de marzo de 2025	122.634.230	49.715.641	7.669.170	1.885.435	86.693.689	268.789.165
Amortización acumulada y deterioro						
Saldo al 1 de enero de 2025	(57.657.245)	(14.487.078)	(2.752)	(538.173)	-	(72.685.246)
Gasto de amortización	(4.430.363)	(377.289)	(43)	(62.086)	(73.142)	(4.942.923)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Amortización bajas	-	-	-	-	-	-
Otros	(209.223)	-	-	-	-	(209.223)
Saldo al 31 de marzo de 2025	(62.496.831)	(14.864.365)	(2.795)	(600.259)	(73.142)	(78.037.392)
Valor libro al 31 de marzo de 2025	60.137.399	34.851.276	7.666.375	1.285.176	86.820.847	190.721.773
Detalle	Generados internamente	Generados externamente				Total
	Desarrollo capitalizado	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2024	55.394.238	25.558.689	3.771	709.250	-	81.665.948
Adiciones	11.044.490	9.016.798	-	439.823	-	20.501.111
Bajas	(386.447)	-	-	-	-	(386.447)
Reclasificaciones	-	258.997	-	4.773	-	263.770
Saldo al 31 de diciembre de 2024	66.052.281	34.834.484	3.771	1.153.846	-	102.044.382
Amortización acumulada y deterioro						
Saldo al 1 de enero de 2024	(45.712.382)	(12.913.256)	(2.578)	(467.222)	-	(59.095.438)
Gasto de amortización	(12.157.820)	(1.564.007)	(173)	(70.951)	-	(13.792.951)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Amortización bajas	118.081	-	-	-	-	118.081
Otros	(105.124)	(9.814)	-	-	-	(114.938)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(57.657.245)	(14.487.078)	(2.752)	(538.173)	-	(72.685.246)
Valor libro al 31 de diciembre de 2024	8.195.036	20.347.406	1.019	615.673	-	28.159.136

Para el cálculo de la amortización al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, se han asignado las siguientes vidas útiles a los ítems que conforman el rubro Activos intangibles distintos de la plusvalía:

	Bancos		Seguros		Matriz y otras sociedades	
	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Años de vida útil	Años de amortización remanente
Generados internamente						
Desarrollo Capitalizado	3	1,9	3	1,7	3	3
Generados externamente						
Desarrollo Capitalizado	3	1,6	-	-	-	-
Marcas Registradas	-	-	-	-	10	10
Licencias	-	-	3	0	3	3



13. PLUSVALIA

La metodología de valorización de la Plusvalía, se describe en Nota 2.5 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

El detalle de la Plusvalía al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Nombre sociedad	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de
	Activo	2024
	M\$	M\$
BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	13.541.950	13.541.950
Banco BICE	7.834.293	7.834.293
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	17.509	17.509
BICE Chileconsult Asesorías Financieras Ltda.	192.545	192.545
BICE Renta Urbana S.A.	812.873	812.873
Grupo Security S.A. (*)	63.544.094	-
Totales	85.943.264	22.399.170

Plusvalía generada en la adquisición de Grupo Security S.A. y filiales en donde BICECORP tomo el control a partir del 1 de marzo de 2025. Ver Nota 37 Adquisición de filiales.

Deterioro

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no existen indicios de deterioro que considerar.

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La metodología de valorización de las Propiedades, Planta y Equipo, se describe en Nota 2.7 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de las Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente:

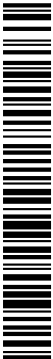
	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de
	Activo	2024
	M\$	M\$
Bancos	72.859.284	24.188.788
Seguros	35.863.005	9.249.050
Matriz y otras sociedades	12.515.817	1.754.337
Totales	121.238.106	35.172.173

Código de Verificación: 002-20250211181854

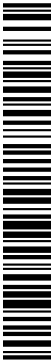


El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Detalle	Terrenos y Construcciones		Edificios		Activo fijo		Total	
	M\$		M\$		M\$		M\$	
Costo valorización								
Saldo al 1 de enero de 2025	20.061.969		7.846.021		41.588.025		69.496.015	
Adiciones	-		319.693		1.708.021		2.027.714	
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios, neto	9.259.508		60.736.848		16.625.140		86.621.496	
Ventas	-		-		-		-	
Retiros / Bajas	-		-		(84.505)		(84.505)	
Traspasos	-		-		-		-	
Deterioro	-		(1.237)		-		(1.237)	
Otros	(13.365)		(183.190)		(1.072.207)		(1.268.762)	
Aumento (disminución) de revalorización	49.909		120.907		(3.373)		167.443	
Saldo al 31 de marzo de 2025	29.358.021		68.839.042		58.761.101		156.958.164	
Depreciación								
Saldo al 1 de enero de 2025	(4.365.270)		(1.330.173)		(28.628.399)		(34.323.842)	
Gasto por depreciación	(66.853)		(172.907)		(1.235.093)		(1.473.853)	
Ventas	-		-		-		-	
Retiros / Bajas	-		-		76.205		76.205	
Reclasificación de depreciación	66		-		-		66	
Deterioro	-		-		-		-	
Otros	-		12		1.354		1.366	
Saldo al 31 de marzo de 2025	(4.431.057)		(1.503.068)		(29.785.933)		(35.720.058)	
Valor libro al 31 de marzo de 2025	24.926.964		67.335.974		28.975.168		121.238.106	



Código de Verificación: 002-20250211181854



Detalle	Terrenos y Construcciones		Edificios	Activo fijo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo valorización					
Saldo al 1 de enero de 2024	19.233.157	8.036.808	37.983.716	65.233.681	
Adiciones	827.057	-	6.454.224	7.281.281	
Ventas	-	-	-	-	
Retiros / Bajas	-	-	(1.818.822)	(1.818.822)	
Traspasos	(70.834)	(451.083)	-	(522.017)	
Disponible para la venta	-	(10.360)	-	(10.360)	
Otros	24.392	-	(1.023.997)	(999.605)	
Aumento (disminución) de revalorización	48.297	270.656	12.904	331.857	
Saldo al 31 de diciembre de 2024	20.061.969	7.846.021	41.588.025	69.496.015	
Depreciación					
Saldo al 1 de enero de 2024	(4.108.293)	(1.195.259)	(24.327.867)	(29.631.419)	
Gasto por depreciación	(256.977)	(134.914)	(4.844.056)	(5.235.947)	
Ventas	-	-	-	-	
Retiros / Bajas	-	-	604.157	604.157	
Reclasificación de depreciación	-	-	(56.615)	(56.615)	
Deterioro	-	-	-	-	
Otros	-	-	(4.018)	(4.018)	
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(4.365.270)	(1.330.173)	(28.628.399)	(34.323.842)	
Valor libro al 31 de diciembre de 2024	15.696.699	6.515.848	12.959.626	35.172.173	

Para el cálculo de la depreciación al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, se han asignado las siguientes vidas útiles a los ítems que conforman el rubro propiedades, plantas y equipos:

	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades
	Años	Años	Años
Edificios	50	50	50
Plantas y equipos	10	-	6
Útiles, accesorios y otros	7	6	-
Otros	3	3	-

Deterioro

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no existen indicios de deterioro que considerar.



15. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de los activos por derecho de uso es la siguiente:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Activo		
M\$	M\$	M\$
Bancos	32.124.037	28.845.360
Seguros	4.051.366	2.312.329
Matriz y otras sociedades	-	-
Totales	36.175.403	31.157.689

El movimiento de los activos por derecho de uso al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Activos por derecho de uso	Edificios	Total
M\$	M\$	M\$
Costo valorización		
Saldo al 1 de enero de 2025	48.668.786	48.668.786
Adiciones		
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	5.480.006	5.480.006
Mejoras	-	-
Bajas	(628.763)	(628.763)
Reajustes	185.482	185.492
Otros	612.325	612.325
Saldo al 31 de marzo de 2025	54.317.846	54.317.846

Depreciación		
Saldo al 1 de enero de 2025	(17.511.097)	(17.511.097)
Gasto por depreciación	(1.234.061)	(1.234.061)
Bajas	627.637	627.637
Otros	(24.922)	(24.922)
Saldo al 31 de marzo de 2025	(18.142.443)	(18.142.443)
Valor libro al 31 de marzo de 2025	36.175.403	36.175.403

Activos por derecho de uso	Edificios	Total
M\$	M\$	M\$
Costo valorización		
Saldo al 1 de enero de 2024	45.486.303	45.486.303
Adiciones	2.370.792	2.370.792
Mejoras	-	-
Bajas	(634.401)	(634.401)
Reajustes	450.114	450.114
Otros	995.978	995.978
Saldo al 31 de diciembre de 2024	48.668.786	48.668.786

Depreciación		
Saldo al 1 de enero de 2024	(13.337.038)	(13.337.038)
Gasto por depreciación	(4.630.468)	(4.630.468)
Bajas	399.794	399.794
Otros	56.615	56.615
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(17.511.097)	(17.511.097)
Valor libro al 31 de diciembre de 2024	31.157.689	31.157.689



16. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

La metodología de valoración de las Propiedades de Inversión, se describen en Nota 2.25 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Activo		
M\$	M\$	M\$
Bancos		
Seguros	1.295.118.821	618.229.720
Matriz y otras sociedades	8.160.685	6.239.431
Totales	1.304.279.506	624.469.151

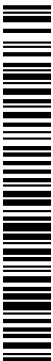
a) Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		
Detalle	Propiedades de Inversión completadas	Propiedades de Inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Costo valorización			
Saldo al 1 de enero de 2025	678.951.312	20.066.914	699.018.226
Adiciones	1.725.007	890.760	2.615.767
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios, neto	708.996.902	-	708.996.902
Corrección monetaria	8.863.084	264.923	9.148.007
Ventas	(281.800)	-	(281.800)
Retiros / Bajas	-	-	-
Ajustes al valor razonable	(95.473)	-	(95.473)
Liberación de deterioro	190.793	-	190.793
Otros cambios	(35.144.581)	-	(35.144.581)
Saldo bruto	1.363.225.244	21.222.617	1.384.447.861

	31 de marzo de 2025		
Detalle	Propiedades de Inversión completadas	Propiedades de Inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo al 1 de enero de 2025	(74.549.075)	-	(74.549.075)
Gasto por depreciación	(4.574.708)	-	(4.574.708)
Corrección monetaria	(1.072.165)	-	(1.072.165)
Ventas	27.593	-	27.593
Reclasificación de depreciación	-	-	-
Total Depreciación acumulada y deterioro	(80.168.355)	-	(80.168.355)
Valor libro al 31 de marzo de 2025	1.283.056.889	21.222.617	1.304.279.506

Código de Verificación: 002-20250211181854





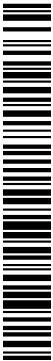
31 de diciembre de 2024			
Detalle	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Costo valorización			
Saldo al 1 de enero de 2024	649.210.009	48.493.224	697.703.233
Adiciones	23.410.588	13.393.105	36.803.673
Corrección monetaria	27.846.260	1.964.732	29.810.992
Ventas	(1.079.810)	(67.194)	(1.147.004)
Retiros / Bajas			
Ajustes al valor razonable	(482.768)	-	(482.768)
Liberación de deterioro	420.190	-	420.190
Otros cambios	(20.373.137)	(43.716.953)	(64.090.090)
Saldo bruto	678.951.312	20.066.914	699.018.226

31 de diciembre de 2024			
Detalle	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo al 1 de enero de 2024	(61.193.753)	-	(61.193.753)
Gasto por depreciación	(10.188.022)	-	(10.188.022)
Corrección monetaria	(3.108.379)	-	(3.108.379)
Ventas	36.841	-	36.841
Reclasificación de depreciación	(95.762)	-	(95.762)
Total Depreciación acumulada y deterioro	(74.549.075)	-	(74.549.075)
Valor libro al 31 de diciembre de 2024	604.402.237	20.066.914	624.469.151

- b) Los ingresos por arriendos provenientes de las Propiedades de Inversión ascendieron a M\$ 16.434.877 y M\$ 56.039.351 al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, respectivamente.
- c) Los gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que generaron ingresos por arriendos al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 ascendieron a M\$ 4.219.212 y M\$ 21.378.409 respectivamente.
- d) Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no hubo gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que no generaron ingresos por arriendos.
- e) El detalle de ventas de las Propiedades de Inversión al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

31 de marzo de 2025				
Descripción	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios, estacionamientos y bodegas	220.000	254.207	(34.207)	305.386
Terrenos				
Totales	220.000	254.207	(34.207)	305.386

Código de Verificación: 002-20250211181854



Descripción	31 de diciembre de 2024			
	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios, estacionamientos y bodegas	369.110	313.745	55.365	677.747
Terrenos	923.507	796.418	127.089	952.869
Totales	1.292.617	1.110.163	182.454	1.630.616

- f) El método de depreciación utilizado para este rubro es el método lineal y la vida útil promedio asciende a 44 años.
- g) El valor de mercado de las Propiedades de Inversión es el siguiente:

Descripción	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios y otras propiedades de inversión	1.304.279.506	1.713.331.386	624.469.151	1.034.507.567
Totales	1.304.279.506	1.713.331.386	624.469.151	1.034.507.567

El valor de mercado de referencia es determinado en función de tasaciones efectuadas por expertos tasadores. La jerarquía del valor razonable utilizada en esta técnica de valoración, para medir el valor razonable de las Propiedades de inversión, corresponde a Nivel 2 de la jerarquía establecida en NIIF 13.

- h) Al 31 de marzo de 2025 los ingresos diferidos por arriendos de Propiedades de Inversión ascienden a M\$ 807.284 (M\$ 887.268 al 31 de diciembre de 2024), los cuales se encuentran registrados en el rubro Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes.



17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La metodología de valoración de los Otros Pasivos Financieros, se describe en Nota 2.11 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos	4.084.974.483	2.914.438.011	774.747.731	2.608.747.028
Seguros	152.667.476	24.238.181	86.916.130	7.515.520
Matriz y otras sociedades	641.985.865	653.559.310	156.949.354	271.725.369
Totales	4.879.627.824	3.592.235.502	1.018.613.215	2.887.987.917

31 de marzo de 2025	Bancos		Seguros		Matriz y otras sociedades		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones financieras en el extranjero	336.719.306	266.460.283	-	-	-	-	336.719.306	266.460.283
Obligaciones por pactos	38.030.381	-	13.450.000	-	-	-	50.080.381	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	20.767.710	72.643.494	-	-	-	-	20.767.710	72.643.494
Otras obligaciones bancarias	30.118.955	-	-	-	-	-	30.118.955	-
Otras obligaciones	-	-	-	-	2.614.581	20.365.734	2.614.581	20.365.734
Bancos	3.282.947.680	1.671.289.543	-	-	23.186.113	584.658.132	3.306.133.793	2.455.947.775
Bonos subordinados	8.938.800	633.189.184	-	23.890.441	-	-	8.938.800	657.079.625
Bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito	949.312	-	-	-	-	-	949.312	-
Letras de crédito	236.418	-	-	-	-	-	236.418	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	175.153.132	-	175.153.132	-
Préstamos bancarios	99.416.042	-	108.814.999	-	440.967.922	48.535.444	649.200.963	48.535.444
Obligaciones por derivados	268.247.843	70.855.407	30.402.477	347.740	64.117	-	298.714.437	71.203.147
Totales	4.084.974.483	2.914.438.011	152.667.476	24.238.181	641.985.865	653.559.310	4.879.627.824	3.592.235.502

31 de diciembre de 2024	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones financieras en el extranjero	312.060.679	221.608.960	-	-	-	-	312.060.679	221.608.960
Obligaciones por pactos	9.514.859	-	57.964.404	-	-	-	67.479.262	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	4.527.725	76.577.802	-	-	-	-	4.527.725	76.577.802
Otras obligaciones bancarias	58.842.875	-	-	-	208.897	2.019.579	59.051.772	2.019.579
Otras obligaciones	-	-	-	-	1.707.100	11.813.620	1,707,100	11,813,620
Bancos	234.853.358	1.990.737.030	-	-	10,316,603	218,932,856	245,169,971	2,117,719,886
Bonos subordinados	12.743.078	292.504.879	-	-	-	-	12,743,078	292,504,879
Bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito	16.340	-	-	-	-	-	16,340	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	44,678,798	-	44,678,798	-
Préstamos bancarios	80,563,593	20,333,772	-	-	100,037,950	40,809,304	180,601,549	61,243,076
Obligaciones por derivados	66,025,215	99,984,385	29,951,726	7,515,520	-	-	95,976,941	104,499,806
Totales	774.747.731	2.608.747.028	86.916.130	7.515.520	156.949.354	271.725.369	1.018.613.215	2.887.987.917

17.a. Bancos

El detalle de las obligaciones correspondientes al Banco BICE y Banco Security, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N° 595 de la CMF, para el período finalizado al 31 de marzo de 2025 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, se encuentra en Nota 33.

17.b. Seguros

De acuerdo al Oficio Circular N° 595 de la CMF, se detallan las líneas de crédito, los pasivos bancarios y las obligaciones por pactos de BICE Vida Compañía de Seguros S.A., Seguros Vida Security Previsión S.A. y Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente:



Código de Verificación: 002-20250211181854



31 de marzo de 2025

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedores	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Tasa				Obligaciones por pactos			
										Más de 90 días a un año	Más de 1 año a 2 años	Total No corriente	Total corriente	Más de 90 días a un año	Más de 1 año a 2 años	Total No corriente	Total corriente
20817207231	Prestado S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	10100047218	Banco de Crédito	Perú	USD	Morandi	5,25	5,25	3.907.877	3.907.877	-	-	3.907.877	-	3.907.877	-
20817207291	Prestado S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	10100041443	Scotiabank	Perú	USD	Morandi	5,25	5,25	4.759.597	4.759.597	-	-	4.759.597	-	4.759.597	-
20817207231	Prestado S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20182042142	Scotiabank	Perú	USD	Morandi	5,25	5,25	2.855.786	2.855.786	-	-	2.855.786	-	2.855.786	-
20817207231	Prestado S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20513674326	Banco CIB	Perú	USD	Morandi	4,75	4,75	3.331.716	3.331.716	-	-	3.331.716	-	3.331.716	-
20817207231	Prestado S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20513674370	Banco CIB	Perú	USD	Morandi	4,83	4,83	4.789.867	4.789.867	-	-	4.789.867	-	4.789.867	-
20817207231	Prestado S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20513674370	Banco CIB	Perú	USD	Morandi	5,25	5,25	3.331.716	3.331.716	-	-	3.331.716	-	3.331.716	-
20817207231	Prestado S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20513674370	Banco CIB	Perú	USD	Morandi	5,16	5,16	3.863.435	3.863.435	-	-	3.863.435	-	3.863.435	-
99.301.800-6	Seguros de Vida Society	Chile	91.004.000-6	Banco de Chile	Chile	CLP	Morandi	0,05	0,05	381.804	381.804	-	-	381.804	-	381.804	-
99.301.800-6	Seguros de Vida Society	Chile	91.004.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Morandi	0,05	0,05	71.151	71.151	-	-	71.151	-	71.151	-
99.301.800-6	Seguros de Vida Society	Chile	91.004.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Morandi	0,81	0,81	34.329.812	34.329.812	-	-	34.329.812	-	34.329.812	-
99.301.800-6	Seguros de Vida Society	Chile	87.890.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	CLP	Morandi	0,05	0,05	43.789	43.789	-	-	43.789	-	43.789	-
99.301.800-6	Seguros de Vida Society	Chile	97.023.000-8	Banco Itaj Chile	Chile	CLP	Morandi	0,05	0,05	5.999	5.999	-	-	5.999	-	5.999	-
99.301.800-6	Seguros de Vida Society	Chile	87.834.000-4	Banco Santander Chile	Chile	CLP	Morandi	0,05	0,05	31.843	31.843	-	-	31.843	-	31.843	-
99.301.800-6	Seguros de Vida Society	Chile	84.900.110-0	Banco Capital	Chile	CLP	Morandi	0,53	0,53	20.294.636	20.294.636	-	-	20.294.636	-	20.294.636	-
99.301.800-6	Seguros de Vida Society	Chile	95.909.110-0	Banco Continental	Chile	CLP	Morandi	0,53	0,53	14.261.235	14.261.235	-	-	14.261.235	-	14.261.235	-
99.301.800-6	Seguros de Vida Society	Chile	91.016.000-1	Scotiabank Chile	Chile	CLP	Morandi	0,50	0,50	10.143.085	10.143.085	-	-	10.143.085	-	10.143.085	-
Totales										102.974.988	104.313.399	-	-	102.974.988	-	104.313.399	-

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedores	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa		Obligaciones por pactos		
								Efectiva	Nominal	Más de 90 días a un año	Total corriente	
98.656.410-5	BICE Vida Ch. de Seguros S.A.	Chile	97.918.000-1	Banco Scotiabank	Chile	CLP	Alivendimiento	0,46	0,46	13.450.000	13.450.000	
Totales										13.450.000	13.450.000	

Al 31 de marzo de 2025, Seguros no registran líneas de crédito.

31 de diciembre de 2024

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedores	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa		Obligaciones por pactos		
								Efectiva	Nominal	Más de 90 días a un año	Total corriente	
98.656.410-5	BICE Vida Ch. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-8	BANCO ITAU	Chile	CLP	Alivendimiento	0,46	0,46	27.755.148	27.755.148	
98.656.410-5	BICE Vida Ch. de Seguros S.A.	Chile	97.918.000-1	SCOTIABANK	Chile	CLP	Alivendimiento	0,47	0,47	26.078.922	26.078.922	
98.656.410-5	BICE Vida Ch. de Seguros S.A.	Chile	97.918.000-1	SCOTIABANK	Chile	CLP	Alivendimiento	0,47	0,47	2.130.334	2.130.334	
Totales										55.964.404	55.964.404	

Al 31 de diciembre de 2024, Seguros no registran líneas de crédito y préstamos bancarios.







[illegible]

RODRIGO PINARES ALVARADO
2° NOTARIA
SANTIAGO
NOTARIO REEMPLAZANTE

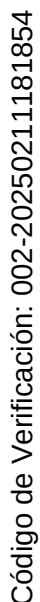


Entidad Deudora		Entidad Acreditada		11 de febrero de 2021												Monto original comprometido				Monto de		Monto de		Total	
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Clasificación	%	%	Saldo pendiente	Miles	Céntimos	11 de febrero de 2021	11 de febrero de 2021	11 de febrero de 2021	11 de febrero de 2021	11 de febrero de 2021	11 de febrero de 2021	11 de febrero de 2021	11 de febrero de 2021	11 de febrero de 2021	11 de febrero de 2021
70 818 890-9	BICE Chileanair Fracmas (Servicios) SpA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	30-04-2025	Al vencimiento	0,13	0,13		2.000.000		27.433	2.000.000		2.027.433							
70 818 890-9	BICE Chileanair Fracmas (Servicios) SpA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	31-05-2025	Al vencimiento	0,11	0,11		2.000.000		49.581	2.000.000		2.049.581							
70 818 890-9	BICE Chileanair Fracmas (Servicios) SpA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	08-03-2025	Al vencimiento	0,62	0,62		3.000.000		308.961	3.000.000		3.308.961							
70 818 890-9	BICE Chileanair Fracmas (Servicios) SpA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	21-09-2025	Al vencimiento	0,88	0,88		3.000.000		11.429	3.000.000		3.011.429							
70 818 890-9	BICE Chileanair Fracmas (Servicios) SpA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	20-11-2025	Al vencimiento	0,52	0,52		9.000.000		14.912	9.000.000		9.014.912							
70 818 890-9	BICE Chileanair Fracmas (Servicios) SpA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	20-08-2025	Al vencimiento	0,26	0,26		2.500.000		364.291	2.500.000		2.864.291							
70 818 890-9	BICE Chileanair Fracmas (Servicios) SpA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	14-12-2025	Al vencimiento	0,57	0,57		3.000.000		2.298	3.000.000		3.002.298							
05 741 000-9	BICECORP S.A.	Chile	97 004 000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	08-10-2025	Al vencimiento	0,73	0,73		2.000.000		36.525	2.000.000		2.036.525							
05 741 000-9	BICECORP S.A.	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	04-03-2025	Al vencimiento	0,29	0,29		2.000.000		2.057.291										
05 741 000-9	BICECORP S.A.	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	07-09-2025	Al vencimiento	0,26	0,26		2.000.000		2.066.913										
05 741 000-9	BICECORP S.A.	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	13-08-2025	Al vencimiento	0,54	0,54		4.000.000		4.078.407										
05 741 000-9	BICECORP S.A.	Chile	97 008 000-9	Banco Océano a Puntapiu	Chile	Pago Bancario	CLP	05-03-2025	Al vencimiento	0,98	0,98		2.000.000		2.047.736										
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	15-09-2025	Al vencimiento	0,89	0,89		1.000.000		156.230	1.000.000		1.156.230							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	26-03-2025	Al vencimiento	0,02	0,02		2.000.000		187.091	2.000.000		2.187.091							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	25-09-2025	Al vencimiento	0,58	0,58		4.000.000		354.614	4.000.000		4.354.614							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	25-08-2025	Al vencimiento	0,21	0,21		3.400.000		233.840	3.400.000		3.633.840							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	30-11-2025	Al vencimiento	0,54	0,54		1.000.000		885.451	1.000.000		1.885.451							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	20-04-2025	Al vencimiento	0,05	0,05		2.960.000		256.299	2.960.000		3.216.299							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 001 000-3	Banco Internacional	Chile	Pago Bancario	CLP	15-03-2025	Al vencimiento	0,28	0,28		2.000.000		217.898	2.000.000		2.217.898							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 001 000-3	Banco Internacional	Chile	Pago Bancario	CLP	01-12-2025	Al vencimiento	0,25	0,25		2.000.000		162.272	2.000.000		2.162.272							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 001 000-3	Banco Internacional	Chile	Pago Bancario	CLP	21-07-2025	Al vencimiento	0,46	0,46		1.000.000		125.108	1.000.000		1.125.108							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 001 000-3	Banco Internacional	Chile	Pago Bancario	CLP	21-07-2025	Al vencimiento	0,26	0,26		1.000.000		136.408	1.000.000		1.136.408							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 001 000-3	Banco Internacional	Chile	Pago Bancario	CLP	29-12-2025	Al vencimiento	0,40	0,40		1.000.000		87.130	1.000.000		1.087.130							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 001 000-3	Banco Internacional	Chile	Pago Bancario	CLP	25-08-2025	Al vencimiento	0,29	0,29		2.000.000		321.134	2.000.000		2.321.134							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 001 000-3	Banco Internacional	Chile	Pago Bancario	CLP	21-04-2027	Al vencimiento	0,80	0,80		5.100.000		474.828	5.100.000		5.574.828							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	14-03-2025	Al vencimiento	0,08	0,08		4.000.000		111.488	4.000.000		4.111.488							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	24-13-2025	Al vencimiento	0,29	0,29		1.000.000		125.840	1.000.000		1.125.840							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	25-09-2025	Al vencimiento	0,64	0,64		2.000.000		166.778	2.000.000		2.166.778							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	09-07-2025	Al vencimiento	0,25	0,25		2.000.000		172.762	2.000.000		2.172.762							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	21-06-2025	Al vencimiento	0,11	0,11		2.000.000		211.229	2.000.000		2.211.229							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	21-06-2025	Al vencimiento	0,21	0,21		1.500.000		125.187	1.500.000		1.625.187							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	10-11-2025	Al vencimiento	0,25	0,25		2.500.000		323.400	2.500.000		2.823.400							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	21-13-2025	Al vencimiento	0,08	0,08		2.000.000		180.094	2.000.000		2.180.094							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	15-01-2027	Al vencimiento	0,08	0,08		4.000.000		365.947	4.000.000		4.365.947							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	15-01-2027	Al vencimiento	0,20	0,20		2.499.499		221.897	2.499.499		2.721.396							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	14-05-2027	Al vencimiento	0,04	0,04		2.200.000		274.677	2.200.000		2.474.677							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	13-12-2027	Al vencimiento	0,56	0,56		2.000.000		432.217	2.000.000		2.432.217							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 004 000-4	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	09-01-2025	Al vencimiento	0,13	0,13		6.000.000		6.004.294										
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	15-09-2025	Al vencimiento	0,23	0,23		4.000.000		126.303	4.000.000		4.126.303							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	17-09-2025	Al vencimiento	0,23	0,23		3.400.000		324.707	3.400.000		3.724.707							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	15-09-2025	Al vencimiento	1,01	1,01		2.000.000		167.052	2.000.000		2.167.052							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	15-09-2025	Al vencimiento	0,87	0,87		2.700.000		606.935	2.700.000		3.306.935							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	15-09-2025	Al vencimiento	0,28	0,28		3.700.000		347.637	3.700.000		4.047.637							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	15-10-2025	Al vencimiento	0,25	0,25		2.800.000		320.710	2.800.000		3.120.710							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	15-09-2027	Al vencimiento	0,01	0,01		2.000.000		599.140	2.000.000		2.599.140							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	15-09-2027	Al vencimiento	3,91	3,91		2.000.000		187.298	2.000.000		2.187.298							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	14-10-2025	Al vencimiento	1,28	1,28		3.000.000		292.302	3.000.000		3.292.302							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	23-09-2025	Al vencimiento	0,08	0,08		1.400.000		125.182	1.400.000		1.525.182							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile	Chile	Pago Bancario	CLP	25-09-2025	Al vencimiento	0,01	0,01		2.000.000		188.833	2.000.000		2.188.833							
70 307 353-2	EX SPA	Chile	97 003 000-8	Banco de Chile																					

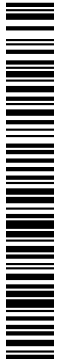


RODRIGO PINARES ALVARADO
2° NOTARIA
SANTIAGO
NOTARIO REEMPLAZANTE

[illegible]

[illegible]

116



Continúa...

31 de diciembre de 2024										31 de diciembre de 2024									
Entidad Deudora				Entidad Acreedora				Tasas				Monto según vencimientos							
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Capital %	Interés %	Monto adeudado \$CL	Monto adeudado \$US	Monto adeudado \$1.000.000	Monto adeudado \$1.000.000	Monto adeudado \$1.000.000	Monto adeudado \$1.000.000	Monto adeudado \$1.000.000	Monto adeudado \$1.000.000
76.207.953-2	BN SPA	Chile	81.616.024	Banco Santander Chile	Chile	Prest. Bancario	CLP	14-12-2025	Amortización	0,70	0,70	4.920.000	428.411	1.288.280	1.271.667	1.213.881	-	-	1.213.881
76.207.953-2	BN SPA	Chile	81.616.024	Banco Santander Chile	Chile	Prest. Bancario	CLP	22-12-2026	Amortización	0,70	0,70	1.820.000	150.256	412.247	407.949	402.945	-	-	407.945
76.207.953-2	BN SPA	Chile	81.616.024	Banco Santander Chile	Chile	Prest. Bancario	CLP	28-03-2025	Amortización	0,51	0,51	9.000.000	4.132.173	-	4.132.173	-	-	-	-
20811612200	BN Pared B A C	Perú	2018027218	Banco de Crédito del Perú	Perú	Prest. Bancario	USD	01-07-2025	Amortización	0,50	0,50	1.915.190	412.821	423.894	408.150	478.564	-	-	478.564
20811612200	BN Pared B A C	Perú	2018027218	Banco Intercontinental del Perú	Perú	Prest. Bancario	USD	14-11-2027	Amortización	4,95	4,95	1.951.943	194.376	580.236	788.616	805.225	-	-	805.225
20811612200	BN Pared B A C	Perú	2018027218	Banco Intercontinental del Perú	Perú	Prest. Bancario	USD	25-12-2027	Amortización	4,95	4,95	2.480.288	148.419	431.679	621.229	742.588	648.261	-	1.271.430
20811612200	BN Pared B A C	Perú	20808961701	Banco BCP Perú S.A.	Perú	Prest. Bancario	USD	14-10-2027	Amortización	4,45	4,45	1.783.663	209.322	685.106	794.499	800.909	828.833	-	1.206.243
20811612200	BN Pared B A C	Perú	20808961701	Banco BCP Perú S.A.	Perú	Prest. Bancario	USD	18-12-2027	Amortización	4,45	4,45	1.474.676	195.826	416.436	686.211	645.517	602.248	-	1.287.465
20811612200	BN Pared B A C	Perú	20808961701	Banco BCP Perú S.A.	Perú	Prest. Bancario	USD	30-12-2027	Amortización	5,70	6,79	992.123	148.258	330.788	407.218	547.052	477.218	-	1.017.379
27.999.251-6	Financiera Asesoría 3771 SpA	Chile	81.058.000-2	Banco Security	Chile	Otros Obligaciones	CLP	30-06-2025	Amortización	4,95	4,95	3.722.264	32.724	194.675	288.850	289.895	1.110.851	-	3.811.579
Subtotal préstamos bancarios												26.271.238	16.148.886	42.441.241	44.682.219	7.288.417	4.388.244	-	11.682.219
Total préstamos bancarios												26.271.238	16.148.886	42.441.241	44.682.219	7.288.417	4.388.244	-	11.682.219
31 de diciembre de 2024												26.271.238	16.148.886	42.441.241	44.682.219	7.288.417	4.388.244	-	11.682.219
31 de diciembre de 2024												26.271.238	16.148.886	42.441.241	44.682.219	7.288.417	4.388.244	-	11.682.219
76.207.953-2	BN SPA	Chile	80.706.000-2	Compañía de Fomento de la Producción (Café)	Chile	Otros Obligaciones	CLP	15-05-2025	Amortización	2,27	2,27	113.800	-	21.251	21.251	-	-	-	-
76.207.953-2	BN SPA	Chile	80.706.000-2	Compañía de Fomento de la Producción (Café)	Chile	Otros Obligaciones	CLP	15-05-2026	Amortización	4,11	4,11	21.896	6.188	5.546	11.388	10.294	-	-	10.294
76.207.953-2	BN SPA	Chile	80.706.000-2	Compañía de Fomento de la Producción (Café)	Chile	Otros Obligaciones	CLP	15-05-2027	Amortización	6,19	6,19	421.781	49.851	46.745	93.838	98.020	248.779	-	348.488
76.207.953-2	BN SPA	Chile	80.706.000-2	Compañía de Fomento de la Producción (Café)	Chile	Otros Obligaciones	CLP	15-05-2027	Amortización	6,21	6,21	106.190	89.321	81.123	122.434	132.323	88.135	-	210.468
76.207.953-2	BN SPA	Chile	80.706.000-2	Compañía de Fomento de la Producción (Café)	Chile	Otros Obligaciones	CLP	15-05-2028	Amortización	6,16	6,16	124.723	32.272	32.186	64.439	64.381	98.484	-	162.865
76.207.953-2	BN SPA	Chile	80.706.000-2	Compañía de Fomento de la Producción (Café)	Chile	Otros Obligaciones	CLP	15-05-2028	Amortización	6,16	6,16	146.819	-	61.820	11.988	41.820	42.881	-	104.619
76.207.953-2	BN SPA	Chile	80.706.000-2	Compañía de Fomento de la Producción (Café)	Chile	Otros Obligaciones	CLP	15-05-2027	Amortización	5,71	6,31	176.812	-	42.644	43.644	43.418	21.883	-	65.499
76.207.953-2	BN SPA	Chile	80.706.000-2	Compañía de Fomento de la Producción (Café)	Chile	Otros Obligaciones	CLP	15-10-2028	Amortización	9,68	9,68	189.892	-	54.846	54.846	54.875	148.825	-	154.668
76.207.953-2	BN SPA	Chile	80.706.000-2	Compañía de Fomento de la Producción (Café)	Chile	Otros Obligaciones	CLP	15-04-2028	Amortización	9,62	9,62	22.387	-	13.824	11.824	9.812	-	-	14.812
76.207.953-2	BN SPA	Chile	80.706.000-2	Compañía de Fomento de la Producción (Café)	Chile	Otros Obligaciones	CLP	15-12-2028	Amortización	5,70	6,30	4.183.429	216.421	940.828	1.283.654	1.568.887	1.568.887	-	6.476.179
76.207.953-2	BN SPA	Chile	80.706.000-2	Compañía de Fomento de la Producción (Café)	Chile	Otros Obligaciones	CLP	15-12-2028	Amortización	6,21	6,21	380.026	-	120.977	192.857	181.688	203.193	-	384.879
76.207.953-2	BN SPA	Chile	80.706.000-2	Compañía de Fomento de la Producción (Café)	Chile	Otros Obligaciones	CLP	15-12-2024	Amortización	2,95	2,95	3.780.000	92.289	304.416	691.298	407.205	2.738.825	-	3.844.299
Total otros obligaciones												12.780.652	598.882	1.681.981	3.288.274	2.222.604	1.154.838	-	12.817.218
Total obligaciones bancarias y otros obligaciones												39.051.890	16.747.768	44.123.222	47.970.493	9.511.021	5.543.082	-	24.499.437
Porcentaje obligación sujeta a intereses (%)												-	-	-	-	-	-	-	-
Porcentaje obligación sujeta a intereses (%)												-	-	-	-	-	-	-	-

d) Líneas de Crédito

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el segmento Matriz y otras sociedades no registró líneas de crédito.



18. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los Pasivos por arrendamientos, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos	4.043.861	10.908.120	2.038.819	8.652.701
Seguros	1.115.965	2.589.765	542.518	1.322.482
Matriz y otras sociedades				
Totales	5.159.826	13.497.885	2.581.337	9.975.183

18.a Bancos

El siguiente es un análisis de vencimiento de los pasivos de arrendamiento al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

31/03/2025																	
RUT entidad arrendatario	Nombre entidad arrendatario	País de la empresa arrendatario	RUT entidad arrendadora	Nombre entidad arrendadora	País de la empresa arrendadora	Moneda o unidad de medida	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Horizonte de días	Más de 90 días hasta 1 año	Total pasivo	Más de un año y no más de dos años	Más de dos años y no más de tres años	Más de tres años y no más de cuatro años	Más de cuatro años y no más de cinco años	Total no corriente
										M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.121.300-9	Comercial del Báltico Ltda	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	18.400	30.965	49.368	-	-	-	-	-
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.087.865-6	Revalor E Inversiones Inmobiliarias Alfa Ltda	Chile	UF	Lineal	0,01	0,01	39.008	67.474	116.482	117.970	119.887	620.077	70.808	437.322
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.084.712-1	Inversiones e Inversiones Ponce A la Cordoba Ltda	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	24.024	73.791	97.818	182.524	187.458	55.867	-	365.650
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.229.191-8	Santos Inmobiliaria S.A.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	76.003	238.173	314.176	312.039	317.954	340.762	-	878.778
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.672.365-6	Inmobiliaria San Carlos S.A.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	29.299	69.749	118.949	120.342	127.861	125.064	127.495	734.801
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.023.085-9	Inmobiliaria Las Pintas Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	15.313	688.077	773.599	227.734	202.075	-	-	479.809
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	66.331.000-5	Inversiones Veridure Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,06	0,06	20.432	41.774	62.206	-	-	-	-	-
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	96.610.430-3	Global Group Ford Chile S.A.	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	62.492	192.169	254.661	259.397	259.819	239.478	259.947	1.09.468
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	77.513.763-2	Marques Hermanos Ltda	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	44.282	133.008	177.291	177.055	178.011	178.725	24.574	787.332
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.318.079-8	Revalor Inmobiliaria Ltda	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	32.848	94.255	131.098	135.516	194.079	-	-	378.599
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.318.079-8	Revalor Inmobiliaria Ltda	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	32.848	99.255	131.098	135.516	194.079	-	-	378.598
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	96.095.880-4	Inversiones El Puma S.A.	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	64.713	254.178	318.891	339.904	339.060	339.382	339.381	1.272.178
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.081.835-8	Inmobiliaria Marcial S.A.	Chile	UF	Lineal	0,17	0,17	41.150	114.116	155.266	84.310	-	-	-	84.310
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.223.989-7	Inversiones OEPAL Limitada	Chile	UF	Lineal	0,17	0,17	47.379	145.287	192.666	32.584	-	-	-	32.584
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.189.297-4	Inmobiliaria y Constructora Don Elise S.A.	Chile	UF	Lineal	0,33	0,33	7.340	73.101	80.441	10.487	-	-	-	10.487
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	65.311.000-5	Inversiones Velozes Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,40	0,40	22.847	22.618	45.465	-	-	-	-	-
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	99.541.035-0	Asignados S.A.	Chile	UF	Lineal	0,23	0,23	22.784	89.287	112.071	94.029	97.303	180.175	34.026	305.253
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	66.301.000-4	Seguros Alfa Security Periodico S.A.	Chile	UF	Lineal	0,31	0,31	305.843	474.723	779.566	-	-	-	-	-
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	66.301.000-4	Seguros Alfa Security Periodico S.A.	Chile	UF	Lineal	0,18	0,18	69.190	147.249	216.439	270.485	273.056	-	-	433.540
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.019.730-K	Inmobiliaria Seguros de Chile	Chile	UF	Lineal	0,13	0,13	76.930	230.765	307.695	311.848	316.042	323.020	326.078	479.311
Totales										1.345.872	1.344.520	2.943.361	7.899.230	7.870.648	12.472.361	1.239.494	19.749.029



31 de diciembre de 2024																		
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País de la empresa acreedora	Moneda o unidad de cuenta	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total movimiento	Más de un año y no más de dos años	Más de dos años y no más de tres años	Más de tres años y no más de cuatro años	Más de cuatro años y no más de cinco años	Total no amortizado	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	76.121.300-6	Comercial Bienes Ltda	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	18.062	45.219	63.281	3.818	-	-	-	3.818	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	76.002.069-6	Banco E Inversiones Inmobiliarias Adip Ltda	Chile	UF	Lineal	0,01	0,01	29.502	46.162	114.764	115.832	117.111	118.302	98.914	481.780	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	76.094.712-1	Inmobiliaria e Inversiones Piedad Alta Curibari Ltda	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	73.452	73.030	86.486	100.062	104.099	62.823	-	287.604	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	76.279.191-6	Banco Inmobiliaria S.A.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	74.717	228.277	329.994	336.726	312.879	318.538	7.331	946.181	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	76.673.949-6	Inmobiliaria San Banco S.A.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	79.801	67.230	119.049	116.284	120.904	122.836	125.226	767.002	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	76.601.005-6	Inmobiliaria Las Pintas Ltda	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	64.581	163.261	216.834	229.909	229.058	28.863	-	430.929	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	76.690.690-6	Inmobiliaria Adip Ltda	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	22.334	-	22.334	-	-	-	-	-	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	86.311.030-6	Inversiones Viciuano Ltda	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	30.181	40.546	80.727	1.297	-	-	-	1.297	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	91.289.000-7	Oficina Chile Cia. de Seguros S.A.	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	5.011	-	5.011	-	-	-	-	-	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	91.610.453-3	Global Group Rural Chile S.A.	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	61.880	162.808	245.623	256.089	256.804	258.113	298.626	1.196.687	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	77.583.763-3	Montana Hermanos Ltda	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	43.728	131.310	175.036	175.207	176.726	178.030	118.646	622.101	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	78.318.078-6	Redal Inmobiliaria Ltda	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	32.021	87.375	129.396	132.849	137.071	-	-	278.099	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	78.318.078-6	Redal Inmobiliaria Ltda	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	39.021	82.375	129.396	132.849	137.071	-	-	278.099	
97.000.000-K	Banco BICE	Chile	40.835.083-6	Inversiones B Rural S.A.	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	83.867	253.472	337.131	334.800	334.897	334.899	339.090	1.348.018	
Totales										529.229	1.610.090	2.939.819	1.801.148	1.828.818	1.438.894	1.000.783	3.888.064	8.652.701

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las obligaciones de pasivos por arrendamiento, es el siguiente:

Flujo total de efectivo al		
	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Pasivos por arrendamiento		
Saldo al 1 de enero	10.691.520	12.406.721
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	4.751.782	-
Gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento	69.764	125.377
Salidas de efectivo por arrendamientos	(790.531)	(2.393.809)
Pasivos de arrendamiento generados		
Otros	219.446	553.231
Saldo final	14.951.981	10.691.520



18.b Seguros

El siguiente es un análisis de vencimiento de los pasivos de arrendamiento al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

31 de marzo de 2025																		
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País de la empresa acreedora	Moneda o unidad de medida	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 30 días	Más de 30 días hasta 1 año	Total corriente	Más de un año y no más de dos años	Más de dos años y no más de tres años	Más de tres años y no más de cuatro años	Más de cuatro años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total no corriente
CLP										CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78 190 327-K	INMOBILIARIA RENTAS PASCO I.S.A.	Chile	UF	Mensual	0,50	0,50	39 873	173 808	183.681	174 947	198 912	198 408	158 853	-	720.430
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78 190 327-K	INMOBILIARIA RENTAS PASCO I.S.A.	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	13 490	22 897	36.487	-	-	-	-	-	-
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	9 008 984-8	JAMES LABRA DE CERRO	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	7 307	12 440	19.747	-	-	-	-	-	-
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78 842 130-8	CONSTRUCTORA E INGENIERIA BENEFARCTES LTDA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	12 857	40 840	53.697	16 425	-	-	-	-	16.425
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	70 515 730-K	MUTUAL DE SEGUROS DE CHILE	Chile	UF	Mensual	0,58	0,58	20 581	82 817	93.399	50 939	95 079	104.837	17.808	-	253.259
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	26 311 000-8	INVERSIONES VENTURO LTDA	Chile	UF	Mensual	0,58	0,58	12 872	49 249	62.121	42.329	-	-	-	-	42.329
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	7 893 953-4	LUIS URRUTIA MORA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	2 200	6 814	9.014	8 000	5 000	-	-	-	13.814
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	8 416 981-4	MAURICIO GERRARDO FERREIRA MIRANDA	Chile	UF	Mensual	0,58	0,58	3 375	10 156	13.433	1 180	-	-	-	-	1.180
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	77 342 981-9	INMOBILIARIA PUERTO MONTT LIMITADA	Chile	UF	Mensual	0,58	0,58	10 852	30.511	41.363	47.372	30.385	-	-	-	80.757
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	3 948 442-0	MIQUEL SAEZ CABELLEIRO	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	4 598	7 809	12.388	-	-	-	-	-	-
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78 524 920-8	INVERSIONES INMOBILIARIAS MORAN LIMITADA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	4 899	15 178	20.078	21 400	11.234	-	-	-	32.634
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78 220 905-8	OSCAR PADO DE CHILLAN	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	4 332	13 419	17.751	4 919	-	-	-	-	4.919
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	6 524 622-8	JAVIER EVARISTO ANTICHE ALBERTI	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	1 264	4 281	5.545	1 874	-	-	-	-	1.874
90 301 000-0	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	78 748 310-0	Sociedad Financiera Thoro Nueva Ltda	Chile	UF	Mensual	3,50	3,50	15 308	10 310	25.618	-	-	-	-	-	-
90 301 000-0	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	98 036 410-0	Inmobiliaria Fundadora SPA	Chile	UF	Mensual	3,30	3,30	27.827	232 580	260.407	310 197	310 197	294 244	-	-	864.878
90 301 000-0	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	86 812 900-1	Corporación Comercial e Inmobiliaria Tucheche Ltda.	Chile	UF	Mensual	3,30	3,30	8 900	3 947	12.847	-	-	-	-	-	-
90 301 000-0	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	85 801 200-8	Bec. Comercial Cabañal S.A.	Chile	UF	Mensual	3,36	3,36	8 991	28 453	37.444	35 004	5 967	-	-	-	41.971
90 301 000-0	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	76 600 830-2	Inmobiliaria e Inversiones Isla Ltda	Chile	UF	Mensual	3,64	3,64	9 378	28 128	37.506	37 005	37 595	37.595	9 128	-	115 941
90 301 000-0	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	77713 480-0	Inmobiliaria Geop Ltda.	Chile	UF	Mensual	3,30	3,30	11 804	-	11.804	-	-	-	-	-	-
90 301 000-0	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	76 600 830-2	Inmobiliaria e Inversiones Isla Ltda	Chile	UF	Mensual	3,64	3,64	9 758	19 177	28.935	38 036	39 038	38 038	9 254	-	129.862
90 301 000-0	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	99 543 670-1	Inmobiliaria Alameda S. A.	Chile	UF	Mensual	3,20	3,20	29 088	84 238	113.326	112 285	74 830	-	-	-	197.825
72.507										249.857	847.518	1.097.375	1.048.531	1.075.189	1.075.040	187.261	-	7.863.740

31 de diciembre de 2024																		
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País de la empresa acreedora	Moneda o unidad de medida	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 30 días	Más de 30 días hasta 1 año	Total corriente	Más de un año y no más de dos años	Más de dos años y no más de tres años	Más de tres años y no más de cuatro años	Más de cuatro años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total no corriente
CLP										CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78 190 327-K	INMOBILIARIA RENTAS PASCO I.S.A.	Chile	UF	Mensual	0,58	0,58	38 732	120 149	158.881	163 244	181 263	194 051	207 483	-	783.961
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78 190 327-K	INMOBILIARIA RENTAS PASCO I.S.A.	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	13 115	36 029	49.133	-	-	-	-	-	-
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	9 008 984-8	JAMES LABRA DE CERRO	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	7 303	19 505	26.808	-	-	-	-	-	-
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78 842 130-8	CONSTRUCTORA E INGENIERIA BENEFARCTES LTDA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	12 896	38 929	51.821	31 582	-	-	-	-	31.582
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	70 515 730-K	MUTUAL DE SEGUROS DE CHILE	Chile	UF	Mensual	0,58	0,58	19 762	81 116	99 878	68 384	82 304	84 738	43.121	-	230.899
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	26 311 000-8	INVERSIONES VENTURO LTDA	Chile	UF	Mensual	0,58	0,58	12 001	39 989	51.990	58 256	-	-	-	-	58.256
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	7 893 953-4	LUIS URRUTIA MORA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	2 128	6 623	8.751	8 349	7 407	-	-	-	16.747
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	8 416 981-4	MAURICIO GERRARDO FERREIRA MIRANDA	Chile	UF	Mensual	0,58	0,58	3 381	9 857	13.238	4 546	-	-	-	-	4.546
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	77 342 981-9	INMOBILIARIA PUERTO MONTT LIMITADA	Chile	UF	Mensual	0,58	0,58	10 854	32 525	43.379	48 917	44 987	-	-	-	88 904
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	3 948 442-0	MIQUEL SAEZ CABELLEIRO	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	4 429	12 243	16.761	-	-	-	-	-	-
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78 524 920-8	INVERSIONES INMOBILIARIAS MORAN LIMITADA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	4 782	14 732	19 514	20 803	15 498	-	-	-	37.301
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78 220 905-8	OSCAR PADO DE CHILLAN	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	4 211	13 044	17.255	8 059	-	-	-	-	9.999
90 858 410-0	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	6 524 622-8	JAVIER EVARISTO ANTICHE ALBERTI	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	1 383	4 219	5.602	3 426	-	-	-	-	3.426
Totales										134 428	429 096	642.518	675.368	642.781	733.019	789 104	-	1.222.482

(Versión)

Código de Verificación: 002-20250211181854



Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las obligaciones de pasivos por arrendamiento es el siguiente:

Flujo total de efectivo al	
31.03.2025	31.12.2024
M\$	M\$

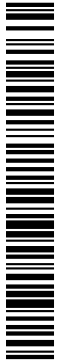
Pasivos por arrendamiento

Saldo al 1 de enero	1.885.000	1.336.432
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	-	-
Gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento	2.024.995	73.199
Salidas de efectivo por arrendamientos	(159.979)	(648.794)
Pasivos de arrendamiento generados	(58.621)	1.139.408
Otros	34.335	(35.245)
Saldo final	3.705.730	1.885.000

18.c Matriz y otras sociedades

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, en el segmento Matriz y otras sociedades no se registran movimientos.

Código de Verificación: 002-20250211181854



19. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La metodología de valorización de las Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar corrientes y no corrientes, se describen en Notas 2.10 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de las Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	MS	MS	MS	MS
Bancos	11.183.912.636	172.845.521	6.489.759.752	20.004.500
Seguros	1.741.889.104	9.380.750.923	337.896.267	5.904.591.584
Matriz y otras sociedades	110.881.768	11.879.846	104.492.489	753.288
Totales	13.036.683.508	9.565.476.292	6.932.148.508	5.925.349.352

Detalle	31 de marzo de 2025							
	Bancos		Seguros		Matriz y otras sociedades		Total	
	Corriente MS	No Corriente MS	Corriente MS	No Corriente MS	Corriente MS	No Corriente MS	Corriente MS	No Corriente MS
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA								
Cuentas corrientes	2.252.120.929	-	-	-	-	-	2.252.120.929	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	185.883.882	-	-	-	-	-	185.883.882	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	39.038.076	-	-	-	-	-	39.038.076	-
Otras obligaciones a la vista	185.488.375	-	-	-	-	-	185.488.375	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO								
Depósitos a plazo	8.481.777.364	172.845.521	-	-	-	-	8.481.777.364	172.845.521
Cuentas de ahorro a plazo	2.974.574	-	-	-	-	-	2.974.574	-
OTRAS OBLIGACIONES								
Reservas técnicas	-	-	1.327.885.210	9.343.265.332	-	-	1.327.885.210	9.343.265.332
Reservas de rentas privadas	-	-	334.735.388	31.419.701	-	-	334.735.388	31.419.701
Proveedores	728.033	-	40.083.028	-	25.456.190	320	66.265.249	320
Cuentas por pagar a clientes	36.708.284	-	-	-	22.371.814	-	59.080.188	-
Sinistros por pagar	-	-	6.525.400	-	-	-	6.525.400	-
Garantías de arrendo	-	-	11.834.524	6.085.690	-	37.418	11.834.524	6.103.308
Primas por pagar	-	-	18.474.823	-	-	-	18.474.823	-
Mutuos hipotecarios en proceso	510.868	-	-	-	34.106.141	-	34.617.007	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	2.021.085	-	2.021.085	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	2.308.330	-	2.308.330	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	7.519.823	-	7,519.823	-
Créditos automáticos por desembolsar	-	-	-	-	8.590.792	409.904	8.590.792	409.904
Otras cuentas por pagar	18.504.253	-	2.350.733	-	8.507.512	11.432.206	29.442.498	11.432.206
Totales	11.183.912.636	172.845.521	1.741.889.104	9.380.750.923	110.881.768	11.879.846	6.489.759.752	5.904.591.584

Detalle	31 de diciembre de 2024							
	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente MS	No Corriente MS	Corriente MS	No Corriente MS	Corriente MS	No Corriente MS	Corriente MS	No Corriente MS
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA								
Cuentas corrientes	1.512.281.421	-	-	-	-	-	1,512.281.421	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	118.105.484	-	-	-	-	-	118,105.484	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	118.662.028	-	-	-	-	-	118.662.028	-
Otras obligaciones a la vista	80.885.048	-	-	-	-	-	80.885.048	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO								
Depósitos a plazo	4.658.851.748	20.004.500	-	-	-	-	4.658.851.748	20.004.500
Cuentas de ahorro a plazo	2.974.023	-	-	-	-	-	2.974.023	-
OTRAS OBLIGACIONES								
Reservas técnicas	-	-	285.877.623	5.899.693.410	-	-	285.877.623	5.899.693.410
Proveedores	-	-	31.664.442	-	35.185.943	168	67.850.385	168
Garantías de arrendo	-	-	11.663.256	4.900.154	-	38.959	11.669.256	4.945.113
Primas por pagar	-	-	8.356.572	-	-	-	8.356.572	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	14.553.902	-	14.553.902	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	2.372.314	-	2,372.314	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	41.201.319	-	41.201.319	-
Créditos automáticos por desembolsar	-	-	-	-	6.514.605	325.203	6,514.605	325.203
Otras cuentas por pagar	-	-	308.374	-	3.664.406	390.958	3,972.780	390.958
Totales	6.489.759.752	20.004.500	337.896.267	9.904.891.864	104.492.489	753.288	6.932.148.508	5.925.349.352



El detalle de los proveedores, reservas técnicas y otras cuentas por pagar comerciales con pagos al día y con pagos vencidos, es el siguiente:

Días de vencimiento	31 de marzo de 2025				Cuentas comerciales con plazos vencidos según plazo			
	Cuentas comerciales al día según plazo				Bienes	Servicios	Otros	Total
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$				
0-30	15.875.061	84.494.002	7.871.257	108.040.320	-	-	-	-
31-60	932.489	13.926.625	411.851	16.270.965	-	-	-	-
61-90	-	427.726.129	44.993	427.771.122	-	-	-	-
91-120	24.735	43.190.110	37.481	43.262.326	-	-	-	-
121-365	21.549	1.325.167.588	178.181	1.326.366.318	-	-	-	-
Más de 365	320.854	9.361.832.177	77.997	9.382.231.028	-	-	-	-
Totales	17.174.688	11.276.336.631	8.419.769	11.301.931.078	-	-	-	-
Periodo promedio de pago	32							

Días de vencimiento	31 de diciembre de 2024				Cuentas comerciales con plazos vencidos según plazo			
	Cuentas comerciales al día según plazo				Bienes	Servicios	Otros	Total
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$				
0-30	35.675.358	60.092.447	5.840.410	101.608.215	-	-	-	-
31-60	1.140.364	437.326	248.260	1.825.950	-	-	-	-
61-90	-	338.211.804	61.322	338.273.126	-	-	-	-
91-120	-	264.533	36.549	301.482	-	-	-	-
121-365	28.668	255.908	132.388	416.942	-	-	-	-
Más de 365	285.956	5.004.980.066	41.871	5.005.307.893	-	-	-	-
Totales	37.130.346	6.204.242.084	6.361.178	6.347.733.608	-	-	-	-
Periodo promedio de pago	33							

La información presentada dentro de los proveedores con pagos al día y con plazos vencidos, corresponden a los segmentos Seguros y Matriz y otras sociedades. No se incluye el segmento Bancos.

En los dos cuadros anteriores, no se incluye información relacionada con el segmento Bancos debido a que el Oficio Circular N° 506 del año 2009 de la CMF, permite que la información incluida del Banco en las notas de BICECORP sea la misma que él publica en sus propios Estados Financieros Consolidados Intermedios.

20. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La metodología de valorización de las Otras Provisiones, se describe en Nota 2.13 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle del rubro Otras Provisiones corrientes y no corrientes, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bancos	64.973.062	76.441.105	28.610	79.625.747
Seguros	13.405.471	-	2.695.426	-
Matriz y otras sociedades	18.806.839	6.305.843	6.901.802	6.225.680
Totales	97.185.372	82.746.948	9.825.938	85.851.427



El detalle por concepto de Otras Provisiones es el siguiente:

31 de marzo de 2025	Banco		Seguros		Matriz y otras sociedades		Total	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisiones por créditos contingentes	23.052.917	11.709.938	-	-	-	-	23.052.917	11.709.938
Provisiones adicionales	22.500.000	84.430.846	-	-	-	-	22.500.000	84.430.846
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	2.329.393	-	-	22.000	2.329.393	22.000
Otros gastos de administración	883.320	300.321	2.682.158	-	7.752.097	6.283.843	11.317.571	6.584.164
Otras provisiones	16.536.826	-	8.393.924	-	11.054.742	-	37.985.491	-
Totales	64.973.052	96.441.105	13.405.475	-	18.806.839	6.305.843	97.185.372	82.746.948

31 de diciembre de 2024	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisiones por créditos contingentes	-	10.301.816	-	-	-	-	-	10.301.816
Provisiones adicionales	-	68.988.161	-	-	-	-	-	68.988.161
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	-	-	22.000	-	22.000
Otros gastos de administración	28.610	337.770	2.895.426	-	6.901.902	6.203.680	9.825.938	6.541.450
Totales	28.610	79.626.747	2.895.426	-	6.901.902	6.225.680	9.825.938	65.861.427

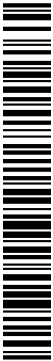
Los movimientos para el período finalizado al 31 de marzo de 2025 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Detalle	Corriente					Total Corriente M\$
	Provisión por créditos contingentes M\$	Provisiones adicionales M\$	Provisión patrimonio negativo en asociadas M\$	Otros gastos de administración M\$	Otras provisiones M\$	
Saldo al 1 de enero de 2025	-	-	-	-	9.825.938	9.825.938
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios, otras provisiones	30.842.896	22.500.000	2.329.393	6.472.981	38.872.272	101.017.542
Provisiones constituidas	158.785	-	-	87.888.058	1.812.718	88.959.562
Reducciones derivadas de pagos	-	-	-	(15.342.718)	-	(15.342.718)
Liberación de provisiones	(7.948.764)	-	-	(77.626.689)	(2.699.499)	(88.274.952)
Saldo al 31 de marzo de 2025	23.052.917	22.500.000	2.329.393	11.317.671	37.985.491	87.185.372

Detalle	No corriente					Total No corriente M\$
	Provisión por créditos contingentes M\$	Provisiones adicionales M\$	Provisión patrimonio negativo en asociadas M\$	Otros gastos de administración M\$	Otras provisiones M\$	
Saldo al 1 de enero de 2025	-	10.301.816	-	-	-	10.301.816
Provisiones constituidas	4.371.948	238.758	-	6.926.395	-	11.537.102
Reducciones derivadas de pagos	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(2.863.827)	(4.794.073)	-	(6.883.881)	-	(14.541.781)
Saldo al 31 de marzo de 2025	11.709.938	84.430.846	22.000	6.584.164	-	82.746.948

Detalle	Corriente					Total Corriente M\$
	Provisión por créditos contingentes M\$	Provisiones adicionales M\$	Provisión patrimonio negativo en asociadas M\$	Otros gastos de administración M\$	Otras provisiones M\$	
Saldo al 1 de enero de 2024	-	-	-	8.468.352	-	8.468.352
Provisiones constituidas	-	-	-	107.861.416	-	107.861.416
Reducciones derivadas de pagos	-	-	-	(52.033.151)	-	(52.033.151)
Liberación de provisiones	-	-	-	(54.470.679)	-	(54.470.679)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-	-	-	9.825.938	-	9.825.938





Detalle	No corriente					
	Provisión por	Provisiones	Provisión patrimonio	Otros gastos de	Otras	Total
	créditos contingentes	adicionales	negativo en	administración	provisione	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	9.420.005	66.886.094	22.000	6.543.081	-	82.871.180
Provisiones constituidas	12.403.388	2.487.273	-	33.384.089	-	48.274.750
Reducciones derivadas de pagos	-	-	-	(31.592.670)	-	(31.592.670)
Liberación de provisiones	(11.521.577)	(387.206)	-	(1.793.050)	-	(13.701.833)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	10.301.816	68.986.161	22.000	6.541.450	-	85.851.427

21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La metodología de valorización de las Provisiones por Beneficios a los Empleados, se describe en Nota 2.13 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de las Provisiones por Beneficios a los Empleados, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos	15.811.048	-	21.455.666	-
Seguros	6.280.026	-	6.537.467	-
Matriz y otras sociedades	10.008.678	-	5.171.254	-
Totales	31.899.750	-	33.164.387	-

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	-	-	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	10.328.925 (*)	-	21.772.750 (*)	-
Provisión de vacaciones	21.570.825	-	11.391.637	-
Totales	31.899.750	-	33.164.387	-
Indemnización años de servicios	-	-	-	-
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	-	-	-	-
Incremento provisión	-	-	-	-
Variación de la provisión	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

(*) Dentro de este rubro se clasifican los bonos por desempeño.



Los movimientos para el período finalizado al 31 de marzo de 2025 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Detalle	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	33.164.387	-
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios, provisiones por beneficios a los empleados	19.019.561	-
Provisiones reconocidas	21.533.528	-
Reducciones derivadas de pagos	(27.621.084)	-
Liberación de provisiones	(14.196.642)	-
Saldo al 31 de marzo de 2025	31.899.750	-

Detalle	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	32.804.029	-
Provisiones reconocidas	30.307.370	-
Reducciones derivadas de pagos	(27.609.143)	-
Liberación de provisiones	(2.337.869)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	33.164.387	-

22. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro Otros Pasivos no Financieros al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos	126.598.061	-	115.583.965	-
Seguros	8.566.161	1.048.693	4.408.792	-
Matriz y otras sociedades	237.474.768	31.371.463	214.027.860	399.857
Totales	372.638.010	32.420.156	334.020.617	399.857

Detalle	31 de marzo de 2025							
	Bancos		Seguros		Matriz y otras sociedades		Total	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreedores por intermediación simultánea	11.169.366	-	-	-	-	-	11.169.366	-
Otras cuentas y documentos por pagar	74.037.039	-	6.769.726	-	17.961.048	436.908	98.787.813	436.908
Acreedores por intermediación por aplicar	41.389.752	-	-	-	-	-	41.389.752	-
Dividendos acordados por pagar	1.924	-	-	-	219.493.720	30.932.555	219.495.644	30.932.555
Operaciones corrientes pendientes de pago	-	-	1.796.435	1.048.693	-	-	1.796.435	1.048.693
Totales	126.598.061	-	8.566.161	1.048.693	237.474.768	31.371.463	372.638.010	32.420.156



Detalle	31 de diciembre de 2024							
	Banco BICE y Filiales		BICE Vida Compañía de Seguros y Fianal		Matriz y Otras Filiales		Total	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreedores por intermediación estructurados	11.441.735	-	-	-	-	-	11.441.735	-
Otras cuentas y documentos por pagar	76.491.961	-	4.408.792	-	1.764.887	399.857	82.665.440	399.857
Acreedores por intermediación por aplicar	27.650.269	-	-	-	-	-	27.650.269	-
Dividendos acordados por pagar	-	-	-	-	212.263.173	-	212.263.173	-
Totales	115.583.965	-	4.408.792	-	214.027.860	399.857	334.020.617	399.857

23. UTILIDAD POR ACCION

La Utilidad Básica por Acción, se calcula como el cuociente entre la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora y el número de acciones en circulación durante dicho ejercicio, tal como se indica en Nota 2.19 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de la utilidad por acción, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025 M\$	31 de marzo de 2024 M\$
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del periodo	53.446.107	72.820.460
Número medio ponderado de acciones en circulación	7.058.674.487	85.087.030
Beneficio básico por acción (en pesos)	7,6	855,8
Ganancia por acción diluida		
Resultado neto del periodo	53.446.107	72.820.460
Número medio ponderado de acciones en circulación	7.058.674.487	85.087.030
Beneficio diluido por acción (en pesos)	7,6	855,8

24. CAPITAL EMITIDO

a. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle del Capital Emitido, es el siguiente:

Serie	Número de acciones suscritas y pagadas	Número de acciones con derecho a voto	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
Única	9.071.130.490	9.071.130.490	1.021.693.587	1.021.693.587

Serie	Número de acciones suscritas y pagadas	Número de acciones con derecho a voto	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
Única	85.087.030	85.087.030	221.464.005	221.464.005

El capital de la Sociedad está representado por acciones ordinarias, de una serie única y sin valor nominal.

En Junta Extraordinaria de Accionistas del 25 de noviembre de 2024, se acordó incrementar el número de acciones en que se divide el capital social de 85.047.030 acciones a 8.176.258.195 acciones, sin aumentar el capital social. Asimismo, se acordó aumentar el capital social de la sociedad en \$ 898.314.151.932, mediante la emisión de 3.249.698.484 nuevas acciones de pago, nominativas, ordinarias y sin valor nominal. Ambos acuerdos implicaron modificaciones al artículo cuarto permanente y primero transitorio de los estatutos sociales. El aumento de capital



se ofreció preferentemente a los accionistas de la sociedad entre el 27 de enero y el 25 de febrero, oportunidad en la que éstos suscribieron y pagaron 7.637.920 acciones correspondientes a un capital de \$ 2.111.350.226. Luego, como resultado del éxito de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA) lanzada por Forestal O' Higgins S.A. y BICECORP S.A. sobre acciones de Grupo Security S.A., el 5 de marzo de 2025 se suscribieron y pagaron 2.887.234.499 acciones correspondientes a un capital de \$ 798.118.232.559, las que fueron pagadas con acciones de Grupo Security S.A. Al 31 de marzo de 2025 el total de acciones suscritas y pagadas de la sociedad asciende a 9.071.130.490 y el capital pagado a M\$1.021.693.587.

Al 31 de marzo existe un capital pendiente de suscribir y pagar por \$98.084.569.144, correspondientes a 354.826.065 acciones, venciendo el plazo de suscripción y pago el 25 de noviembre de 2025.

b. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

RUT	Nombre o razón social	31 de marzo de 2025	
		Acciones	%
93.865.000-4	Servicios y Consultoría Ltda.	3.416.358.121 (*)	37,66
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.240.850.909	13,68
77.320.330-K	Inversiones Coillanca Ltda.	812.454.623 (*)	8,96
96.515.580-5	Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	684.196.483	7,54
99.508.630-1	Inversiones O'Higgins S.A.	621.900.136 (*)	6,86
99.508.640-9	Agrícola O'Higgins S.A.	555.724.399 (*)	6,13
83.104.900-6	Agrícola e Inmobiliaria Las Agustinas S.A.	495.767.018 (*)	5,47
96.512.100-5	Sociedad de Ahorro Matyco SpA	288.536.163	3,18
83.104.700-3	Inmobiliaria Rapel S.A.	120.725.055 (*)	1,33
96.519.800-8	Bci Corredor de Bolsa S.A.	76.444.198	0,84
76.309.115-5	Pionero Fondo de Inversión	63.875.000	0,70
96.647.170-0	Inversiones Hemaco Ltda.	57.248.916	0,63
	Otros	637.049.469 (*)	7,02
Totales		9.071.130.490	100,00

RUT	Nombre o razón social	31 de diciembre de 2024	
		Acciones	%
93.865.000-4	Servicios y Consultoría Ltda.	47.065.352 (*)	55,31
77.320.330-K	Inversiones Coillanca Ltda.	11.192.756 (*)	13,15
99.508.630-1	Inversiones O'Higgins S.A.	8.567.588 (*)	10,07
99.508.640-9	Agrícola O'Higgins S.A.	7.655.920 (*)	9,00
83.104.900-6	Agrícola e Inmobiliaria Las Agustinas S.A.	6.829.919 (*)	8,03
83.104.700-3	Inmobiliaria Rapel S.A.	1.663.165 (*)	1,95
95.980.000-6	Forestal O'Higgins S.A.	325.109 (*)	0,38
80.537.000-9	Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	299.918	0,35
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	291.880	0,34
4.436.502-2	Eliodoro Matte Larraín	216.080	0,25
94.645.000-6	Inmobiliaria Ñague S.A. En Liquidación	133.909	0,16
96.502.680-0	Inversiones Alonso de Ercilla S.A.	75.976	0,09
	Otros	769.458	0,92
Totales		85.087.030	100,00



Los accionistas indicados en el cuadro precedente y señalados con (*), (en Otros se encuentra Forestal O'Higgins S.A. con un 0,26%), corresponden a personas que poseen o controlan directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, acciones que representan el 66,67% del capital de la Sociedad al 31 de marzo de 2025 y el 97,89 al 31 de diciembre de 2024.

El control de BICECORP S.A. es ejercido en virtud de un pacto de control y actuación conjunta formalizado respecto de Forestal O'Higgins S.A. y otras sociedades, que contempla limitaciones a la libre disposición de las acciones. Detrás del controlador, figuran los siguientes integrantes de las familias Larrain Matte, Matte Capdevila y Matte Izquierdo respectivamente, en la forma y proporciones que se señalan a continuación:

Patricia Matte Larrain
RUT 4.333.299-6 (6,49%) y sus hijos:

Nombre	RUT	%
Maria Patricia Larrain Matte	9.000.338-0	2,56
Maria Magdalena Larrain Matte	6.376.977-0	2,56
Jorge Bernardo Larrain Matte	7.025.583-9	2,56
Jorge Gabriel Larrain Matte	10.031.620-K	2,56

Biodoro Matte Larrain
RUT 4.436.502-2 (7,22%) y sus hijos:

Nombre	RUT	%
Biodoro Matte Capdevila	13.921.597-4	3,26
Jorge Matte Capdevila	14.169.037-K	3,26
Maria del Pilar Matte Capdevila	15.959.356-8	3,26

Bernardo Matte Larrain
RUT 6.598.728-7 (4,26%) y sus hijos:

Nombre	RUT	%
Bernardo Matte Izquierdo	15.637.711-2	4,61
Sofia Matte Izquierdo	16.095.796-4	4,61
Francisco Matte Izquierdo	16.612.252-K	4,61

25. PRIMAS DE EMISION

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el saldo de las Primas de Emisión es el siguiente:

31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
M\$	M\$

Primas de emisión de acciones 6.988.881 6.988.881

Corresponden al mayor valor obtenido en la colocación de acciones de primera emisión de la Sociedad.

Código de Verificación: 002-20250211181854



26. OTRAS RESERVAS

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de las Otras Reservas, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2025	2024
	M\$	M\$
Superávit de revaluación		
BICE Renta Urbana S.A.	704.143	704.143
Total superávit de revaluación	704.143	704.143
Reservas por diferencias de cambio por conversión		
BICE Chileconsult Internacional Ltda.	6.918.352	6.979.137
Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	327.315	422.267
BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	(516.951)	(516.951)
Grupo Security S.A.	627.234	-
Total reservas por diferencias de cambio por conversión	7.355.650	6.884.453
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Banco BICE y filiales	(3.442.038)	(5.685.127)
BK SpA	73.114	76.434
Grupo Security S.A.	4.927.655	-
Total reservas por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.558.931	(5.608.693)
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio		
Banco BICE y filiales	480.122	447.491
Total reservas de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio	480.122	447.491
Otras reservas varias		
Variación acumulada de las reservas de calce de BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	(136.603.246)	(133.017.161)
Fluctuación de valores Banco BICE y filiales	(3.688.505)	(3.688.505)
Reserva de revalorización capital pagado antes de la adopción de NIF	5.213.584	5.213.584
Grupo Security S.A.	(10.633.676)	-
Otras reservas	1.963.843	1.994.714
Total otras reservas varias	(143.748.000)	(129.497.368)
Totales	(133.648.854)	(127.069.974)

27. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los Resultados Acumulados y Dividendos, es el siguiente:

Detalle	M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	1.248.235.643
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	198.970.532
Provisión dividendo año 2024	(212.084.025)
Pago dividendo adicional	(10.514.204)
Otros movimientos	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1.224.607.946
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	53.446.107
Provisión dividendo año 2025	(30.932.555)
Pago dividendo adicional	-
Otros movimientos	10.816.853
Saldo al 31 de marzo de 2025	1.257.938.351





- Con fecha 28 de marzo de 2024 se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero que el Directorio de BICECORP S.A. en sesión ordinaria N° 388, celebrada el 28 de marzo del año en curso, acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, que se celebrará el día 17 de abril de 2024, a las 12:00 horas, en Av. Apoquindo 3846, piso 17, Las Condes, Santiago, con el objeto de someter a consideración de los señores accionistas las siguientes materias:
 1. Pronunciarse sobre la memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e informe de la empresa de auditoría externa correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023.
 2. Proceder a la elección del Directorio.
 3. Designación de empresa de auditoría externa de la sociedad.
 4. Designación de clasificadoras de riesgo de la sociedad.
 5. Resolver sobre la distribución de utilidades.
 6. Informar sobre la política para el ejercicio sobre distribución de utilidades y reparto de dividendos.
 7. Dar cuenta de los acuerdos del Directorio en relación con las operaciones a que se refiere el título XVI de la Ley N° 18.046.
 8. Tratar las demás materias que incumben a estas juntas.

El Directorio acordó dejar constancia que tienen derecho a participar en la junta citada precedentemente, los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del quinto día hábil anterior a aquel fijado para la celebración de la Junta.

- Con fecha 28 de marzo de 2024 y al tenor de lo prescrito en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que el Directorio de BICECORP S.A., en sesión ordinaria N° 388, celebrada el 28 de marzo del año en curso, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 17 de abril de 2024, distribuir un dividendo definitivo de \$ 1.359,36 por acción, en el cual la cantidad de \$ 741,47 por acción se pagará como mínimo obligatorio y la cantidad de \$ 617,89 por acción se pagará como adicional.

De esta manera, el dividendo definitivo total alcanzaría la suma de \$ 115.663.905.101, correspondiente al 55% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023.

En caso de ser aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas, el dividendo se pagará a partir del día 16 de mayo de 2024 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas el quinto día hábil anterior a la fecha de pago.

Se deja constancia que el propio Directorio acordó reconocerle el carácter de hecho esencial respecto de la sociedad, sus negocios y valores de oferta pública a la distribución del referido dividendo definitivo.

- Con fecha 17 de abril de 2024 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9 e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, los acuerdos adoptados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha 17 de abril de 2024.
 - a) La Junta aprobó la Memoria (Reporte Integrado), el estado de situación financiera y demás estados financieros e Informe de la empresa de auditoría externa relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.
 - b) La Junta acordó designar como Directores de la sociedad a la señora Jennifer Soto Urrea y a los señores Bernardo Matte Larraín, Juan Carlos Altmann Martín, Juan Carlos Eyzaguirre Echenique, José Ignacio Goldsack Trebilcock, José Miguel Irrázaval Elizalde, Vicente Monge Alcalde, Hernán Rodríguez Wilson y Demetrio Zañartu Bacarreza.
 - c) La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de \$ 1.359,36 por acción, en el cual la cantidad de \$ 741,47 por acción se pagará como mínimo obligatorio y la cantidad de \$ 617,89 por acción se pagará como adicional.
 - d) La Junta acordó destinar la cantidad de \$ 94.634.580.003 al Fondo de Dividendos Eventuales.
 - e) La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2024.
 - f) La Junta acordó designar a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores y Compañía Limitada como empresa de auditoría externa de la sociedad para el ejercicio 2024.
 - g) La Junta acordó ratificar como clasificadores de los valores de oferta pública que emita la Sociedad a las empresas Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada e ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.
- Con fecha 17 de abril de 2024 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9 e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha



17 de abril de 2024, se acordó distribuir un dividendo definitivo N° 31, de \$ 1.359,36 por acción, en el cual la cantidad de \$ 741,47 por acción se pagará como mínimo obligatorio y la cantidad de \$ 617,89 por acción se pagará como adicional.

El dividendo se pagará a partir del día 16 de mayo de 2024 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha de pago.

- Con fecha 7 de marzo de 2025 se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero que el Directorio de BICECORP S.A. en sesión ordinaria N° 399, celebrada el 7 de marzo del año en curso, acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, que se celebrará el día 2 de abril de 2025, a las 11:00 horas, en Augusto Leguía Sur 70 piso zócalo, Las Condes, Santiago, con el objeto de someter a consideración de los señores accionistas las siguientes materias:

1. Pronunciarse sobre la memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e informe de la empresa de auditoría externa correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024.
2. Proceder a la elección del Directorio.
3. Designación de empresa de auditoría externa de la sociedad.
4. Designación de clasificadoras de riesgo de la sociedad.
5. Resolver sobre la distribución de utilidades.
6. Informar sobre la política para el ejercicio sobre distribución de utilidades y reparto de dividendos.
7. Dar cuenta de los acuerdos del Directorio en relación con las operaciones a que se refiere el título XVI de la Ley N° 18.046.
8. Tratar las demás materias que incumben a estas juntas.

El Directorio acordó dejar constancia que tienen derecho a participar en la junta citada precedentemente, los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del quinto día hábil anterior a aquel fijado para la celebración de la Junta.

- Con fecha 7 de marzo de 2025 y al tenor de lo prescrito en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que el Directorio de BICECORP S.A., en sesión ordinaria N° 399, celebrada el 7 de marzo del año en curso, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 2 de abril de 2025, distribuir un dividendo definitivo de \$ 22,5 por acción.

De esta manera, el dividendo definitivo total alcanzaría la suma de \$ 204.100.436.025, correspondiente al 100% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 y a un 0,3% correspondiente a utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

En caso de ser aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas, el dividendo se pagará a partir del día 10 de abril de 2025 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas el quinto día hábil anterior a la fecha de pago.

Se deja constancia que el propio Directorio acordó reconocerle el carácter de hecho esencial respecto de la sociedad, sus negocios y valores de oferta pública a la distribución del referido dividendo definitivo.

UTILIDAD LIQUIDA DISTRUIBLE

En virtud a lo dispuesto en la Circular N° 1.945 de fecha 29 de septiembre de 2009, el Directorio de BICECORP S.A. en su sesión del día 22 de enero de 2010, modificada en sesión del día 31 de mayo de 2019 y en sesión del día 24 de abril de 2020, acordó establecer como política general que la utilidad líquida distribuible para efectos de dividendos correspondientes al ejercicio 2010 y posteriores se determinarán sobre la base de la utilidad efectivamente realizada, la que resultará de la depuración de aquellas variaciones relevantes del valor de los activos y pasivos que no estén realizadas, según se detalla más adelante, las cuales se reintegrarán al cálculo de la utilidad líquida del ejercicio en que tales variaciones se realicen.

En consecuencia, se acordó que para los efectos de la determinación de la utilidad líquida distribuible de la Sociedad, esto es, la utilidad líquida a considerar para el cálculo del dividendo mínimo obligatorio y adicional, en lo que se refiere al ejercicio 2010 y posteriores, se excluirán de los resultados del ejercicio las siguientes variaciones:

- Los resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable pertenecientes a la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A., los cuales serán reintegrados a la utilidad líquida al momento de su realización.
- Los mayores valores generados en la adquisición de otras entidades o empresas, se reintegrarán también a la utilidad líquida en el momento de su realización. Para estos efectos, se entenderán por realizados los resultados en la medida en que las entidades adquiridas generen utilidades con posterioridad a su adquisición, o cuando dichas entidades o empresas sean enajenadas.



- Los efectos de los impuestos diferidos que se deriven de los ajustes asociados a los conceptos indicados en los puntos anteriores.

a) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 31 de marzo de 2025 y la correspondiente provisión de dividendo definitivo:

	M\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	53.446.107
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	11.438.309
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	(3.134.209)
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	61.751.207
Total provisión dividendo año 2025 (50% sobre la ULD)	30.932.555

Para el período terminado al 31 de marzo de 2025, la Sociedad provisionó un 50% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

b) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 31 de diciembre de 2024 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	M\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	198.970.532
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	5.966.320
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	(1.604.541)
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	203.332.311
Total provisión dividendo año 2024	212.084.025

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad provisionó un dividendo definitivo total (incluyendo dividendos definitivos y eventuales), con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2024 y a la utilidad acumulada de ejercicios anteriores, por la suma total de \$22,5 pesos por acción, por el número de acciones post Split (6.176.258.195 acciones) y aumento de capital (3.249.698.484 acciones) acordados en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 25 de noviembre de 2024. El total de acciones consideradas ascendió a 9.425.956.679.

Finalmente, el dividendo pagado con fecha 10 de abril de 2025 de 22,5 se aplicó sobre un total de 9.071.130.490 acciones suscritas y pagadas a esa fecha (\$ 204.100.436.025)



Código de Verificación: 002-20250211181854



c) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 31 de marzo de 2024 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

M\$	
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	72.820.460
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	(5.788.498)
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	1.540.997
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	68.592.959
Total provisión dividendo año 2024 (50% sobre la ULD)	34.296.880

Para el período terminado al 31 de marzo de 2024, la Sociedad provisionó un 50% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

28. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de las Participaciones no Controladoras, es el siguiente:

a) Con efecto en patrimonio:

Sociedades	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	270.106	0,03	264.020
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	107.059	3,15	138.223
BICE Renta Urbana S.A.	3,00	4.257	3,00	3.412
BK SpA y filial	50,00	39.888.877	50,00	38.049.464
Grupo Security S.A. y filiales	30,44	305.762.576	-	-
Totales		348.112.675		38.455.119

b) Con efecto en resultados:

	31 de marzo de 2025		31 de marzo de 2024	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	10.896	0,03	10.843
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	11.488	3,15	10.774
BICE Renta Urbana S.A.	3,00	(1.256)	-	-
BK SpA y filial	50,00	2.017.466	50,00	945.665
Grupo Security S.A. y filiales	30,44	3.011.918	-	-
Totales		5.050.532		967.282



c) Con efecto en resultados integrales:

	31 de marzo de 2025		31 de marzo de 2024	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	11.540	0,03	8.691
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	11.488	3,15	10.774
BICE Renta Urbana S.A.	3,00	(1.256)	-	-
BK SpA y filial	50,00	1.066.785	50,00	1.158.336
Grupo Security S.A. y filiales	30,44	5.557.317	-	-
Totales		7.545.874		1.177.803

29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, el detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes de colocaciones	255.432.514	30.145.414	21.237.872	316.816.600
Comisiones	33.543.192	-	2.523.571	36.166.763
Ingresos por Inversiones	42.251.229	131.090.331	2.144.828	175.486.388
Ingresos por primas netas (*)	-	248.619.822	-	248.619.822
Otros ingresos	6.038.182	27.187.971	10.067.411	43.273.564
Totales	347.366.117	437.023.638	35.873.682	820.362.337

Detalle	31 de marzo de 2024			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes de colocaciones	197.987.524	20.310.228	13.446.100	231.743.852
Comisiones	22.231.611	-	430.211	22.661.822
Ingresos por Inversiones	8.438.554	128.726.442	1.441.430	138.606.426
Ingresos por primas netas (*)	-	153.850.780	-	153.850.780
Otros ingresos	1.497.982	-	244.483	1.742.465
Totales	230.156.671	302.887.450	15.562.224	548.606.345

(*) Los Ingresos por Primas Netas están compuestos por las Primas Directas menos las Primas Cedidas y menos el Ajuste Reserva Valor del Fondo, Ajuste Reserva Matemática y el Ajuste Reserva Riesgo en Curso.



El detalle de los ingresos por intereses y reajustes, comisiones e inversiones al 31 de marzo de 2025 y 2024, es el siguiente:

29.1 Ingresos por intereses

31 de marzo de 2025				
Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	404.049	-	-	404.049
Instrumentos financieros de deuda	7.925.609	-	-	7.925.609
Colocaciones comerciales	114.919.606	-	10.709.767	125.629.373
Colocaciones para vivienda	15.791.720	14.179.239	151.670	30.122.629
Colocaciones para consumo	13.730.659	2.220.349	9.600.257	25.551.265
Otros instrumentos financieros	2.490.632	-	-	2.490.632
Total activo financieros a costo amortizado	166.282.275	16.399.688	20.461.694	192.123.667
Instrumentos financieros de deuda	7.317.294	-	-	7.317.294
Otros instrumentos financieros	6.893	-	-	6.893
Total activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7.324.287	-	-	7.324.287
Resultado de Coberturas Contables del Riesgo de Tasas de Interés	(38.067)	-	-	(38.067)
Total Ingresos por Intereses	162.648.495	16.399.688	20.461.694	199.409.777

31 de marzo de 2024				
Banco BICE y filiales	BICÉ Vida	Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	59.663	-	-	59.663
Instrumentos financieros de deuda	10.281.419	-	-	10.281.419
Colocaciones comerciales	113.679.863	-	4.519.352	118.199.216
Colocaciones para vivienda	13.710.568	10.189.911	152.839	24.053.338
Colocaciones para consumo	7.577.473	2.024.909	8.250.445	17.852.827
Otros instrumentos financieros	5.747.437	-	-	5.747.437
Total activo financieros a costo amortizado	161.066.443	12.214.820	12.922.636	176.193.899
Instrumentos financieros de deuda	6.733.397	-	-	6.733.397
Otros instrumentos financieros	-	-	-	-
Total activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	6.733.397	-	-	6.733.397
Resultado de Coberturas Contables del Riesgo de Tasas de Interés	264.368	-	-	264.368
Total Ingresos por Intereses	168.064.208	12.214.820	12.922.636	183.191.664

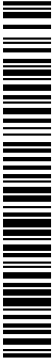


29.2 Ingresos por reajustes

	31 de marzo de 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera Normal				
Instrumentos financieros de deuda	647.404	-	-	647.404
Colocaciones comerciales	68.734.026	-	389.933	69.123.959
Colocaciones para vivienda	36.064.649	13.578.111	386.245	50.027.005
Colocaciones para consumo	37.615	169.715	-	207.330
Otros instrumentos financieros	6.919	-	-	6.919
Total activo financieros a costo amortizado	105.490.613	13.746.826	776.178	120.012.617
Instrumentos financieros de deuda	2.324.902	-	-	2.324.902
Otros instrumentos financieros	13.244	-	-	13.244
Total activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.338.146	-	-	2.338.146
Resultado de Coberturas Contables del Riesgo de Tasas de Interés	(4.944.740)	-	-	(4.944.740)
Total ingresos por reajustes	102.883.019	13.746.826	776.178	117.405.923
Total ingresos por intereses y reajustes	265.432.614	30.146.414	21.237.872	316.815.800

	31 de marzo de 2024			
	Banco BCE y filiales	BCE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera Normal				
Instrumentos financieros de deuda	352.340	-	-	352.340
Colocaciones comerciales	20.624.700	-	123.514	20.748.214
Colocaciones para vivienda	14.850.901	7.970.792	399.950	23.221.643
Colocaciones para consumo	51.644	124.615	-	176.260
Otros instrumentos financieros	11.540	-	-	11.540
Total activo financieros a costo amortizado	36.891.125	8.095.408	523.464	44.609.997
Instrumentos financieros de deuda	1.531.345	-	-	1.531.345
Otros instrumentos financieros	-	-	-	-
Total activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.531.346	-	-	1.531.346
Resultado de Coberturas Contables del Riesgo de Tasas de Interés	2.510.846	-	-	2.510.846
Total ingresos por reajustes	39.933.316	8.095.408	523.464	48.552.188
Total ingresos por intereses y reajustes	197.987.624	20.310.228	13.446.100	231.743.952

Código de Verificación: 002-20250211181854



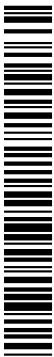
29.3 El detalle de los ingresos por comisiones al 31 de marzo de 2025 y 2024, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025			Total
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	
	MS	MS	MS	MS
Comisiones por intermediación y manejo de valores	14.447.158	-	(18.010)	14.428.148
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	2.576.914	-	-	2.576.914
Comisiones por servicios de tarjetas	3.474.123	-	-	3.474.123
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.930.824	-	(17.063)	2.913.761
Otras comisiones ganadas	4.959.487	-	-	4.959.487
Comisiones por avalúes y cartas de crédito y Comex	1.184.787	-	-	1.184.787
Comisiones por reestructuración de créditos	659.072	-	-	659.072
Remuneraciones por intermediación de seguros	1.341.175	-	-	1.341.175
Comisiones por prepago de créditos	1.008.521	-	-	1.008.521
Comisiones de préstamos con letras de crédito	-	-	-	-
Comisiones ganadas por administración de cuentas	651.050	-	-	651.050
Comisión por administración de carteras	-	-	59.482	59.482
Préstamos con letras de crédito	101	-	-	101
Servicios de tarjetas	-	-	-	-
Administración de cuentas	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos u otros	-	-	-	-
Otros ingresos operacionales por ventas	-	-	-	-
Ingresos por comisiones e intereses	-	-	2.500.162	2.500.162
Comisiones por intermediación de seguros	-	-	-	-
Total de ingresos por comisiones	33.643.192	-	2.623.671	36.166.763

Detalle	31 de marzo de 2024			Total
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	
	MS	MS	MS	MS
Comisiones por intermediación y manejo de valores	11.476.703	-	-	11.476.703
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	2.159.537	-	-	2.159.537
Comisiones por servicios de tarjetas	2.701.061	-	-	2.701.061
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.789.207	-	366.408	2.155.615
Otras comisiones ganadas	1.014.642	-	-	1.014.642
Comisiones por avalúes y cartas de crédito y Comex	257.410	-	-	257.410
Comisiones por reestructuración de créditos	534.206	-	-	534.206
Remuneraciones por intermediación de seguros	1,324,345	-	-	1,324,345
Comisiones por prepago de créditos	590.689	-	-	590.689
Comisiones de préstamos con letras de crédito	2.118	-	-	2.118
Comisiones ganadas por administración de cuentas	391.693	-	-	391.693
Comisión por administración de carteras	-	-	63.803	63.803
Total de ingresos por comisiones	22.231.611	-	430.211	22.661.822

29.4 El detalle de los ingresos por inversiones al 31 de marzo de 2025 y 2024, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025			Total
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	
	MS	MS	MS	MS
Resultado financiero por activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	64.155.630	-	2.144.828	66.300.458
Resultado financiero por pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	(30.218.168)	-	-	(30.218.168)
Resultado financiero por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultados	728.216	-	-	728.216
Resultado financiero por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	7.587.551	-	-	7.587.551
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	-	131.090.331	-	131.090.331
Total de ingresos por inversiones	42.265.229	131.090.331	2.144.828	175.480.388





Detalle	31 de marzo de 2024			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado financiero por activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	131.841.771	-	1.441.430	133.283.201
Resultado financiero por pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	(120.748.167)	-	-	(120.748.167)
Resultado financiero por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultados	728.650	-	-	728.650
Resultado financiero por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(3.383.800)	-	-	(3.383.800)
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	-	128.726.442	-	128.726.442
Total de ingresos por inversiones	8.438.554	128.726.442	1.441.430	138.606.426

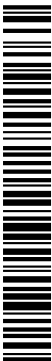
30. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, el detalle de los Costos de Ventas, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
	M\$	M\$
Bancos	222.391.260	139.642.384
Seguros	404.008.397	238.565.484
Matriz y otras sociedades	22.633.149	9.605.831
Totales	649.032.806	387.813.699

Detalle	31 de marzo de 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de financiamiento	203.977.038	-	10.800.367	214.777.405
Provisión por riesgo de crédito	15.163.693	-	1.290.879	16.454.572
Costos de siniestros e intermediación	-	391.783.616	-	391.783.616
Recuperación de créditos castigados	(1.375.765)	-	-	(1.375.765)
Costos operacionales por venta	-	-	9.716.448	9.716.448
Gastos de patrimonios separados	-	-	-	-
Depreciación de propiedades de inversión	-	3.933.056	641.652	4.574.708
Deterioro de propiedades de inversión	-	(190.793)	-	(190.793)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado	(198.628)	-	-	(198.628)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(177.316)	-	-	(177.316)
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	-	-	-
Otros costos	5.002.238	8.482.518	183.803	13.668.559
Totales	222.391.260	404.008.397	22.633.149	649.032.806





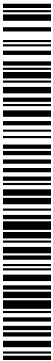
Detalle	31 de marzo de 2024			
	Banco BICE y	BICE Vida	Matriz y Otras	Total
	Filiales	Compañía de	filiales	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de financiamiento	128.392.633	-	6.252.799	134.645.432
Provisión por riesgo de crédito	8.475.181	-	2.206.092	10.681.273
Costos de siniestros e intermediación	-	233.684.493	-	233.684.493
Recuperación de créditos castigados	(452.396)	-	-	(452.396)
Costos operacionales por venta	-	-	416.499	416.499
Gastos de patrimonios separados	-	-	3.729	3.729
Depreciación de propiedades de inversión	-	2.461.087	18.629	2.479.716
Deterioro de propiedades de inversión	-	(281.216)	-	(281.216)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado	(182.579)	-	-	(182.579)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(342.910)	-	-	(342.910)
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	7.658	-	7.658
Otros costos	3.752.455	2.693.462	708.083	7.154.000
Totales	139.642.384	238.565.484	9.605.831	387.813.699

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, la composición de los Gastos de Administración, es la siguiente:

	31 de marzo de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Bancos	68.370.635	43.914.542
Seguros	26.616.145	17.435.203
Matriz y otras sociedades	15.595.842	6.971.353
Totales	111.582.622	68.321.098

Detalle	31 de marzo de 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones e indemnizaciones	37.056.749	11.464.749	7.005.309	55.526.807
Directorio	478.737	132.126	277.806	888.669
Informática y comunicaciones	7.676.733	4.730.672	390.290	12.997.695
Depreciación	1.101.785	296.008	76.060	1.473.853
Depreciación del activo por derecho de uso	1.115.493	113.326	5.242	1.234.061
Amortización	4.018.035	797.415	127.473	4.942.923
Arrendos	345.289	78.262	73.910	497.461
Publicidad y propaganda	1.708.618	1.715.501	859.005	4.283.124
Administración de cobranza por seguros masivos	-	1.046.231	-	1.046.231
Asesorías	3.240.538	876.208	1.777.106	5.893.853
Otros gastos	12.428.658	5.365.646	5.003.641	22.797.945
Totales	68.370.635	26.616.145	15.595.842	111.582.622



Detalle	31 de marzo de 2024			
	Banco BICE y Filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y Filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones e indemnizaciones	24.938.777	7.362.679	4.685.459	36.986.915
Directorio	384.530	104.042	165.811	654.383
Informática y comunicaciones	7.172.138	2.689.392	180.632	10.042.162
Depreciación	1.004.921	175.094	58.496	1.238.511
Depreciación del activo por derecho de uso	943.694	170.203	-	1.113.897
Amortización	2.499.647	497.712	17.780	3.015.139
Arrendos	265.343	74.692	40.659	380.694
Publicidad y propaganda	1.120.840	1.551.395	566.307	3.238.542
Administración de cobranza por seguros masivos	-	1.192.937	-	1.192.937
Asesorías	758.749	-	568.337	1.327.086
Otros gastos	4.825.903	3.417.147	677.872	8.920.922
Totales	43.914.542	17.435.203	6.971.353	68.321.098

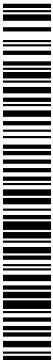
Las remuneraciones de los auditores externos por servicios de auditoría al 31 de marzo de 2025 y 2024 ascienden a M\$ 306.666 y M\$ 138.721, respectivamente. Las remuneraciones de otros auditores externos por servicios fiscales y otros servicios en los mismos periodos ascienden a M\$ 16.739 y M\$ 432, respectivamente.

32. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, la composición del efecto en resultados por Impuesto a la Renta, es la siguiente:

	31 de marzo de	31 de marzo de
	2025	2024
	M\$	M\$
Bancos	(8.774.859)	(9.013.901)
Seguros	7.132.982	(9.386.312)
Matriz y otras sociedades	(1.085.536)	(607.744)
Totales	(2.727.413)	(19.007.957)





a. Conciliación del impuesto a la renta

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025		31 de marzo de 2024	
	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$
Ganancia antes de impuesto		61.224.052		92.795.699
Gasto por impuesto a la renta teórico	27,0	(16.530.494)	27,0	(25.054.839)
Diferencias RLI y capital propio tributario				
Diferencias de base inicial	0,1	(77.702)	0,2	(144.469)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0	(28.687)	0,0	(25.692)
Ajustes ejercicios anteriores	(6,9)	4.247.285	-	-
Diferencias permanentes	(15,5)	9.500.881	(6,7)	6.217.043
Otros	(0,3)	161.304		
Tasa efectiva y gasto por impuesto a las ganancias	4,5	(2.727.413)	20,5	(19.007.957)

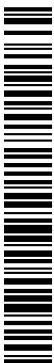
b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
	M\$	M\$
Gasto por Impuestos corrientes		
Impuestos corrientes	(9.741.689)	(12.422.954)
Ajuste ejercicio anterior	4.265.128	-
Otros	(28.687)	(25.692)
Utilidad por impuestos diferidos		
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	3.610.875	(6.669.301)
Incrementos (disminuciones) por combinaciones de negocios	(733.040)	-
Gasto por impuesto a las ganancias	(2.727.413)	(19.007.957)

c. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle abierto de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
	M\$	M\$
Activos tributarios corrientes		
Pagos provisionales mensuales	27.695.999	42.723.033
Capacitación del personal	1.071.880	821.794
Donaciones	-	77.086
Impuesto por recuperar ejercicios anteriores	1.341.904	7.232.078
Otros	11.577.900	636.441
Total activos tributarios corrientes	41.687.683	51.590.432



	31 de marzo de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Pasivos tributarios corrientes		
Impuestos a la renta por pagar	11.293.657	32.450.433
Impuesto único artículo 21 Ley de Impuesto a la Renta	21.414	82.436
Otros	544.013	-
Total pasivos tributarios corrientes	11.859.084	32.532.869
Total neto	29.828.599	19.057.563
Activos por impuestos corrientes	34.731.590	19.747.177
Pasivos por impuestos corrientes	(4.902.991)	(889.614)
Total neto	29.828.599	19.057.563

d. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle abierto de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Activos		
Operaciones de leasing	45.441.825	15.842.913
Provisiones	121.802.889	58.589.964
Provisión de vacaciones	5.464.235	2.993.770
Operaciones contratos futuros	5.031.583	5.096.172
Goodwill tributario	10.761.036	1.362.914
Pérdida tributaria	52.280.700	18.712.269
Utilidad no realizada	8.732.890	4.660.336
Inversiones	1.539.838	865.417
Menor valor tasación	1.059.167	891.425
Diferencia de precio factoring	525.462	34.504
Intereses y reajustes suspendidos	6.526.873	1.694.435
Activo fijo	-	138.630
Primas y descuentos en colocación de bonos	1.594.980	1.851.280
Ajuste cuotas fondos de inversión	1.101.259	-
Incrementos (disminuciones) por combinaciones de negocios, activos por impuestos diferido	29.096.732	-
Otros	28.242.086	9.819.186
Total activos	319.201.555	122.653.215



Pasivos	31 de marzo de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Inversiones	(3.583.051)	(1.841.096)
Tasa efectiva	(3.142.389)	(3.100.800)
Activo fijo	(15.458.529)	(15.063.597)
Depreciación planta y equipos	(1.326.055)	(1.134.924)
Intangibles	(19.090.223)	(8.447.560)
Ajuste cuotas fondos de inversión	(5.768.229)	(2.003.345)
Incrementos (disminuciones) por combinaciones de negocios, pasivos por impuestos diferido	(16.859.332)	-
Otros	(7.481.512)	(4.125.116)
Total pasivos	(72.709.320)	(35.716.438)
POSICION ACTIVA NETA POR IMPUESTOS DIFERIDOS	246.492.235	86.936.777
Activos por impuestos diferidos	284.454.854	87.571.439
Pasivo por impuestos diferidos	(17.962.619)	(634.662)
Total neto	246.492.235	86.936.777

El detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes, como de los activos y pasivos por impuestos diferidos se muestran aperturados, sin embargo, para efectos de presentación en los Estados Financieros Consolidados Intermedios se presentan netos por cada sociedad.



33. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

De acuerdo al Oficio Circular N° 595 de la CMF, se detalla cuadro resumen de las posiciones en monedas de activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

33.a. Bancos

31 de marzo de 2025	Reajustables			Moneda Extranjera							Total
	CLP M\$	UF M\$	TC M\$	USD M\$	GBP M\$	Euro M\$	CHF M\$	JPY M\$	CNY M\$	Otras M\$	M\$
Activos											
Efectivo y depósitos en bancos	522.188	4.783	-	357.800	303	40.859	656	365	2.478	844	930.054
Operaciones con liquidación en curso	139.209	(5.144)	-	155.807	(1)	5.884	-	-	-	466	299.321
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	2.131.725	815.748	-	435.556	-	-	-	-	-	-	3.386.029
Contratos de derivados financieros	1.877.117	704.345	-	408.131	-	-	-	-	-	-	3.089.583
Instrumentos financieros de deuda	65.816	111.403	-	30.425	-	-	-	-	-	-	207.643
Otros	88.793	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.793
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.300.603	298.288	-	207.666	-	2.005	-	-	-	-	1.708.892
Instrumentos financieros de deuda	1.193.852	298.288	-	207.666	-	2.005	-	-	-	-	1.702.141
Otros	6.751	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.751
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.301.870	58.886	-	-	-	-	117.474	-	-	-	1.478.030
Activos financieros a costo amortizado	5.252.128	9.343.940	58.078	1.986.789	-	30.287	-	8.413	15.331	-	16.682.966
Derechos por pagos de retroventa y prima de valores	5.454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.454
Instrumentos financieros de deuda	390.511	50.310	-	282.288	-	5.181	-	-	-	-	738.300
Adudado por bancos	39.873	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.873
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	4.112.378	5.987.274	58.078	1.682.781	-	25.108	-	8.413	15.331	-	11.897.341
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	(2.863)	3.291.495	-	-	-	-	-	-	-	-	3.288.542
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	706.765	4.881	-	11.730	-	-	-	-	-	-	723.358
Inversiones en sociedades	3.070	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.070
Activos intangibles	79.550	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.550
Activos fijos	40.325	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.325
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	109.880	115	-	-	-	-	-	-	-	-	109.996
Impuestos corrientes	20.149	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.149
Impuestos diferidos	130.701	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130.701
Otros activos	218.023	2.813	570	41.122	-	123	1.093	-	-	-	269.744
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	16.044	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.044
Total Activos	11.124.485	10.219.310	58.648	3.192.170	302	78.988	119.173	8.778	17.385	1.410	25.158.271

31 de marzo de 2025	Reajustables			Moneda Extranjera							Total
	CLP M\$	UF M\$	TC M\$	USD M\$	GBP M\$	Euro M\$	CHF M\$	JPY M\$	CNY M\$	Otras M\$	M\$
Pasivos											
Operaciones con liquidación en curso	215.732	(5.144)	-	147.131	114	1.735	51	288	-	3	369.911
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	1.924.582	611.590	-	606.115	-	-	-	-	-	-	3.044.267
Contratos de derivados financieros	1.924.582	611.590	-	606.115	-	-	-	-	-	-	3.044.267
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	232.098	1.178.126	-	26.320	-	-	-	-	-	-	1,435,544
Pasivos financieros a costo amortizado	8.141.985	5.941.020	76.878	2.699.028	57	72.835	119.195	123	16.379	19	17,047,420
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.595.115	74.586	17	537.189	67	55.041	23	-	948	18	2,363,004
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.001.935	1,203,707	-	1,450,453	-	14,689	-	-	-	-	8,670,784
Obligaciones por pagos de retrocompra y préstamos de valores	36.630	39	-	-	-	-	-	-	-	-	36,669
Obligaciones con bancos	60.166	651	-	433.943	-	3.105	-	123	15,331	-	513,319
Instrumentos financieros de deuda emitidos	321.732	4,662,028	-	67,870	-	-	119,172	-	-	-	5,170,902
Otras obligaciones financieras	26,408	-	78,861	208,473	-	-	-	-	-	-	312,742
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	498,721	-	-	-	-	-	-	-	-	498,721
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	12,748	355,103	-	10	-	-	-	-	-	-	367,862
Provisiones por contingencias	24,711	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,711
Provisiones para dividendos, pago de intereses y rescalación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	98,798	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,798
Provisiones especiales por riesgo de crédito	108,474	-	1,778	3,422	-	32	-	17	18	-	113,741
Impuestos corrientes	479	-	-	-	-	-	-	-	-	-	479
Impuestos diferidos	314	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314
Otros pasivos	128,615	15,952	3,430	52,857	(2)	2	-	-	-	-	201,684
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	10,859,558	8,293,368	82,189	2,458,913	165	74,604	119,248	248	16,397	2	22,158,271





31 de diciembre de 2024	Reajustables			Moneda Extranjera						Otras	Total
	CLP M\$	UF M\$	TC M\$	USD M\$	GBP M\$	Euro M\$	CHF M\$	JPY M\$	CNY M\$		
Activos											
Efectivo y depósitos en bancos	239.576	-	-	233.254	-	18.818	247	399	1.215	12.833	508.090
Operaciones con liquidación en curso	38.769	-	-	24.160	299	6.504	220	-	-	571	70.323
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	3.366.596	1.059.767	-	1.287.137	122	13.048	815	49.770	54.537	4.458	5.815.038
Contratos de derivados financieros	3.185.888	893.008	-	1.226.309	122	13.048	815	49.770	54.537	4.458	5.527.744
Instrumentos financieros de deuda	95.202	66.749	-	40.837	-	-	-	-	-	-	202.788
Otros	84.508	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.508
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	143.295	11.855	-	46.200	-	3.023	-	-	-	-	203.373
Instrumentos financieros de deuda	143.295	11.855	-	46.200	-	3.023	-	-	-	-	203.373
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.291.027	70.917	-	-	-	-	120.485	-	-	-	1.489.029
Activos financieros a costo amortizado	3.331.458	4.901.788	82.220	1.298.914	-	23.659	6	1.363	18.449	19.900	8.707.762
Derechos por pactos de retroventa y pines de valores	12.587	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.587
Instrumentos financieros de deuda	493.025	53.740	-	331.894	-	-	-	-	-	-	878.759
Adquirido por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	2.827.915	2.823.043	82.220	960.881	-	23.650	6	1.363	18.449	19.900	5.637.233
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	47	1.923.716	-	-	-	-	-	-	-	-	1.923.765
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	247.854	1.285	-	6.239	-	-	-	-	-	-	255.408
Inversiones en sociedades	1.114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.114
Activos intangibles	23.265	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.265
Activos fijos	24.169	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.169
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	95.878	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.878
Impuestos corrientes	11.942	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.942
Impuestos diferidos	41.834	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.834
Otros activos	148.046	-	-	14.249	-	241	1.340	-	-	2.974	168.850
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	569
Total activos	8.897.188	6.690.316	82.220	2.883.914	421	84.282	122.913	61.832	74.201	40.534	16.857.626

31 de diciembre de 2024	Reajustables			Moneda Extranjera						Otras	Total
	CLP M\$	UF M\$	TC M\$	USD M\$	GBP M\$	Euro M\$	CHF M\$	JPY M\$	CNY M\$		
Pasivos											
Operaciones con liquidación en curso	20.863	-	-	20.403	-	145	209	304	-	2.401	44.415
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	2.959.360	1.226.734	-	1.185.958	122	18.368	821	50.905	55.007	4.458	5.510.598
Contratos de derivados financieros	2.959.360	1.226.734	-	1.185.958	122	18.368	821	50.905	55.007	4.458	5.510.598
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados											
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	250.638	1.209.381	-	31.202	-	-	-	-	-	-	1.490.402
Pasivos financieros a costo amortizado	4.820.994	2.746.844	81.128	1.611.364	226	44.236	121.422	216	18.764	23.813	8.470.808
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.404.795	88.783	22	379.497	6	32.179	108	6	315	3.103	1.836.908
Depósitos y otras obligaciones a plazo	3.221.862	667.174	-	594.088	-	11.477	-	-	-	-	4.694.581
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	4.928	4.589	-	-	-	-	-	-	-	-	9.515
Obligaciones con bancos	80.564	-	-	312.456	221	580	-	212	18.449	20.415	432.899
Instrumentos financieros de deuda emitidos	99.821	1.880.388	-	70.355	-	-	121.314	-	-	-	2.160.088
Otros obligaciones financieras	10.525	-	81.106	254.898	-	-	-	-	-	-	346.817
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	76.283	-	-	-	-	-	-	-	-	76.283
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	335.679	-	-	-	-	-	-	-	-	335.679
Provisiones por contingencias	21.458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.458
Provisiones para dividendos, pago de intereses y rescatos de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	71.588	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71.588
Provisiones especiales por riesgo de crédito	77.282	-	1.254	1.058	-	16	-	5	-	-	79.629
Impuestos corrientes	418	-	-	-	-	-	-	-	-	-	418
Impuestos diferidos	378	-	-	-	-	-	-	-	-	-	378
Otros pasivos	89.226	50	3.404	18.847	-	2	-	-	-	8.867	119.596
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	9.311.141	6.536.231	85.798	2.879.633	347	62.764	122.262	61.532	75.771	35.437	17.221.184

Las cifras presentadas corresponden a las informadas por Bancos en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

33.b. Seguros

De acuerdo al Oficio Circular N° 595 de la CMF, se detalla cuadro resumen de los activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

31 de marzo de 2025	US\$	Euros	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S
Activos							
Acciones cerradas	-	-	-	-	-	350	350
Acciones extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Acciones S.A.	2.882	-	-	-	-	8.056	10.938
Bono empresa	58.421	-	-	580.232	1.048.523	81.964	1.750.140
Bono extranjero	183.704	-	-	839	1.109	-	185.652
Bono Instrumentos bancarios	3.063	-	-	-	379.150	-	382.193
Bono Instrumentos bancarios en el extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Cuota fondo de inversión	65.863	23.359	-	119.770	145.508	412.869	768.289
Cuota fondo de inversión extranjera	656.771	82.933	-	117.866	272.215	4.934	1.134.419
Cuota de fondos mutuos	11.558	-	-	-	-	10.485	22.043
Cuota de fondos mutuos extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Instrumento del Estado	-	-	-	-	1.832	702	2.534
Mutuos hipotecarios	-	-	-	-	116.086	578.288	694.374
Bono estatal y Banco Central extranjero	8.841	7.215	-	109.191	62.377	-	185.334
Inversiones CUI	1.600	-	-	-	3.064	44.786	49.450
Otras inversiones financieras	9.241	100	-	13.003	7.977	38.409	68.730
Total activos	979.844	113.607	-	920.811	2.059.201	1.181.979	5.234.764

31 de marzo de 2025	US\$	Euros	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S
Pasivos corrientes							
Otros pasivos financieros, corrientes	38.421	-	-	-	-	112.954	151.375
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	-	532	584	1.116
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	-	985.853	634.180	241.543	1.861.876
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	1.699	1.699
Otras provisiones corrientes	-	-	-	1.864	54	11.387	13.405
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	-	218	-	-	218
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	747	-	5.533	6.280
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	-	1.323	-	40.403	41.726
Pasivos no corrientes							
Otros pasivos financieros, no corrientes	23.880	-	-	-	-	-	23.880
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	-	-	-	2.590	-	2.590
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	-	-	1.009	9.380.113	-	9.381.122
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	-	-	-	-	1.049	1.049
Total de pasivos	62.301	-	-	990.944	10.017.465	419.823	11.005.597

31 de diciembre de 2024	US\$	Euros	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S
Activos							
Acciones cerradas	-	-	-	-	-	364	364
Acciones extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Acciones S.A.	-	-	-	-	-	147	147
Bono empresa	203.293	-	-	-	2.199.594	4.954	2.407.841
Bono extranjero	268.919	-	-	14.188	27.884	-	310.891
Bono Instrumentos bancarios	3.183	-	-	-	734.732	-	737.895
Bono Instrumentos bancarios en el extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Cuota fondo de inversión	8.875	-	-	-	-	124.427	133.102
Cuota fondo de inversión extranjera	519.662	41.492	-	11.177	-	5.548	678.179
Cuota de fondos mutuos	-	-	-	-	-	12.837	12.837
Cuota de fondos mutuos extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Instrumento del Estado	-	-	-	-	33.003	1.716	34.719
Mutuos hipotecarios	-	-	-	-	121.122	-	121.122
Bono estatal y Banco Central extranjero	9.580	7.457	-	-	-	-	17.017
Inversiones CUI	1.993	-	-	-	80.677	43.680	126.350
Otras inversiones financieras	1.896	737	-	(523)	-	2.150	4.960
Total activos	1.117.461	49.686	-	24.842	3.197.012	199.823	5.234.764



31 de diciembre de 2024	US\$	Euros	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Pasivos corrientes							
Otros pasivos financieros, corrientes	24.917	-	-	(879)	(959)	51.236	84.318
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	-	543	-	543
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	-	-	247.924	202.558	450.480
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	1.432	1.432
Otras provisiones corrientes	-	-	-	-	22	2.874	2.896
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	6.537	6.537
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	-	-	-	23.804	23.804
Pasivos no corrientes							
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	-	-	-	1.322	-	1.322
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	-	-	-	5.904.957	-	5.904.957
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-
Total de pasivos	24.917	-	-	(879)	5.163.812	298.439	6.476.289

Las cifras presentadas corresponden a las informadas por Seguros en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

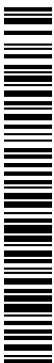
33.c. Matriz y otras sociedades

De acuerdo al Oficio Circular N° 595 de la CMF, se detalla cuadro resumen de los activos financieros al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

31 de marzo de 2025	US\$	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos					
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.737	816	-	264.511	272.064
Otros activos financieros	667	-	15	28.366	29.068
Otros activos no financieros	1.388	4.273	149	48.603	54.411
Deudores comerciales y otros cuentas por cobrar	51.300	4.392	71.222	838.892	975.806
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	9.186	6.308	15.504
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	18	-	4.595	4.613
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	-	-	-	6.386	6.386
Total Activos	59.090	9.499	80.582	1.197.763	1.367.962

31 de marzo de 2025	US\$	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros, corrientes	45.488	519	22.175	573.724	641.886
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	348	2.754	11.738	96.041	110.881
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-
Otras provisiones corrientes	-	-	121	18.886	18.807
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	-	2.277	2.277
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	71	31	-	9.907	10.009
Otros pasivos no financieros, corrientes	420	85	-	238.970	239.475
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos financieros, no corrientes	10.275	-	196.854	448.430	653.559
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	-	10.382	1.518	11.880
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	4.688	4.688
Otras provisiones no corrientes	-	-	29	6.277	6.308
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	4.385	4.385
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados, no corrientes	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	439	-	-	30.833	31.372
Total de pasivos	67.021	3.489	241.279	1.431.848	1,723,719

Código de Verificación: 002-20250211181854



31 de diciembre de 2024	US\$	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MVS	MVS	MVS	MVS	MVS
Activos					
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.808	8	-	56.004	59.818
Otros activos financieros	698	-	18	542	1.258
Otros activos no financieros	1.147	2.697	93	48.857	52.994
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13.512	-	88.319	314.534	426.385
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	8.800	7.923	16.823
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	-	496	496
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	-	-	-	6.165	6.165
Total activos	19.268	2.902	107.328	434.521	564.017

31 de diciembre de 2024	US\$	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MVS	MVS	MVS	MVS	MVS
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros, corrientes	3.220	-	14.285	139.444	156.949
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	57	10	58.162	48.263	104.492
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-
Otras provisiones corrientes	-	-	84	6.818	6.902
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	41	-	230	271
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	144	37	-	4.990	5.171
Otros pasivos no financieros, corrientes	258	5	-	213.755	214.028
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos financieros, no corrientes	6.898	-	182.512	82.315	271.725
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	-	-	753	753
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-
Otras provisiones no corrientes	-	-	29	6.197	6.226
Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes	-	-	-	258	258
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados, no corrientes	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	400	-	-	-	400
Total de pasivos	10.987	83	265.072	601.023	767.176



34. VENCIMIENTO DE ACTIVOS

El detalle de los activos más relevantes por plazos, se presentan al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, en los siguientes cuadros:

a. Bancos

31 de marzo de 2025	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	Total
	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	930.054	-	-	-	-	-	-	930.054
Operaciones con liquidación en curso	166.160	113.161	-	-	-	-	-	299.321
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	3.428	137.246	51.674	144.461	115.674	62.953	84.480	689.606
Contratos de derivados financieros	-	46.718	49.953	73.317	49.341	29.714	54.326	303.369
Instrumentos financieros de deuda	87	5.076	1.621	71.134	66.333	33.239	30.154	207.644
Otros	3.341	85.452	-	-	-	-	-	89.793
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	496.347	29.001	285.692	164.620	222.247	511.885	1.708.692
Instrumentos financieros de deuda	-	496.347	29.001	285.692	164.620	222.247	505.234	1.702.141
Otros	-	-	-	-	-	-	6.751	6.751
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	3.322	8.345	24.709	30.233	2.694	2.595	72.899
Activos financieros a costo amortizado	112.660	1.013.640	1.498.462	2.638.200	2.306.404	1.646.468	8.082.702	17.288.407
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	5.454	-	-	-	-	-	5.454
Instrumentos financieros de deuda	-	-	23.391	69.786	332.836	116.058	187.330	739.399
Adeudado por bancos	-	40.006	-	-	-	-	-	40.006
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	106.809	884.406	1.455.479	2.504.901	1.813.629	1.387.040	4.322.732	12.454.296
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.059	97	76	775	6.628	22.694	3.259.985	3.263.514
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	5.682	103.677	18.506	62.738	151.111	120.469	302.655	765.738
Total activos	1.232.292	1.762.816	1.688.373	3.693.952	2.616.931	1.954.353	8.851.762	20.669.379

31 de diciembre de 2024	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	Total
	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S	M\$S
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	506.090	-	-	-	-	-	-	506.090
Operaciones con liquidación en curso	-	70.523	-	-	-	-	-	70.523
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	3.161	120.446	34.901	64.680	75.537	47.343	78.160	424.220
Contratos de derivados financieros	-	11.197	14.053	25.096	32.768	19.272	34.540	136.926
Instrumentos financieros de deuda	-	27.896	20.848	39.584	42.769	28.071	43.620	202.788
Otros	3.161	81.355	-	-	-	-	-	84.506
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	6.053	-	53.705	56.792	86.828	203.373
Instrumentos financieros de deuda	-	-	6.053	-	53.705	56.792	86.823	203.373
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	107	6.403	23.379	917	293	32.499
Activos financieros a costo amortizado	128.623	1.033.693	1.121.706	1.912.807	1.487.296	912.667	3.226.146	9.819.337
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	12.587	-	-	-	-	-	12.587
Instrumentos financieros de deuda	-	5.377	213.786	85.246	328.196	93.281	153.888	678.874
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	121.874	914.319	864.760	1.769.254	1.088.562	780.088	1.179.696	6.738.543
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.036	145	259	636	6.076	23.183	1.892.391	1.925.731
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	2.711	101.185	22.901	57.171	62.458	16.115	80	262.602
Total activos	634.864	1.224.664	1.162.767	1.885.350	1.628.917	1.017.119	3.391.421	11.056.042

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido

Las cifras presentadas corresponden a las informadas por Bancos en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.





31 de marzo de 2023
 Documentos activos

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	RUT Deudora	Entidad Deudora	País	Moneda	CANTIDAD		Total Cuentas 31.03.2022	TÉRMINOS DE PAGO			Total No Cuentas 31.03.2022	Total Cuentas 31.03.2022
							Moneda	30 días		30 días	30 días	30 días		
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	76.647-0766	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	100.000	-	100.000	-	-	-	-	100.000
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	43.180-1798	MERC BANK LIMA	PERU	USD	27.477	-	27.477	-	-	-	-	27.477
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	43.180-1798	MERC BANK LIMA	PERU	USD	-	79.919	-	79.919	-	-	-	79.919
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	76.647-0766	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	125.365	-	125.365	-	-	-	-	125.365
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	76.647-0766	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	1.180.595	6472.340	723.666	-	-	-	-	723.666
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	96.988-0064	BANCO ALFAROLA	CHILE	USD	2.581.475	(115.911)	2.465.563	-	-	-	-	2.465.563
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	1.088.018	-	1.088.018	18.067	-	-	18.067	1.070.000
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	240.323	240.323	-	-	-	-	240.323
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	200.728	2.204.009	2.380.289	-	-	-	-	2.380.289
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	-	-	154.705	-	-	154.705	-
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	-	-	-	222.400	-	222.400	-
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	1.370.534	805.478	2.426.080	-	-	-	-	2.426.080
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	820.908	(90.445)	433.060	-	-	-	-	433.060
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	22.492	-	22.492	-	-	-	-	22.492
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	191.822	-	191.822	-	-	-	-	191.822
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	149.333	159.199	299.332	-	-	-	-	299.332
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	41.740	-	41.740	230.400	-	-	230.400	-
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	112.000	-	112.000	-	-	-	-	112.000
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	276.269	276.269	-	-	-	-	276.269
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	74.267	74.267	-	-	-	-	74.267
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	-	-	26.761	-	-	26.761	-
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	168.656	168.656	-	-	-	-	168.656
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	55.069	55.069	-	-	-	-	55.069
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	48.435	48.435	-	-	-	-	48.435
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	38.554	38.554	-	-	-	-	38.554
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	47.992	47.992	-	-	-	-	47.992
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	20.747	-	20.747	-	-	-	-	20.747
90.856-11-95	BICE Visa Cta. de Seguro S.A.	Chile	87.058-0058	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	14.311	14.311	-	-	-	-	14.311
Total Cuentas de Seguro (Excluyendo)							9.280.560	4.686.277	14.866.837	742.313	-	-	742.313	15.609.150

31 de marzo de 2025
Derivados móviles

RUT Acceptor	Beneficial Acceptor's	File	RUT Donor	Beneficial Donor's	Pan	Alimento	Vencimiento			No Vencimiento			Total No Vencimiento	Total de Donaciones No Vencimiento
							Total Cuentas			Total Cuentas				
							Plazo de	de	de	Plazo de	de	de	de	de
							Plazo de	de	de	Plazo de	de	de	de	de
							Plazo de	de	de	Plazo de	de	de	de	de
94 056 4152	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	415 448 428-4	DEUTSCHE BANK AG LONDRINI	CHILE	URD	-	-	-	1 650	-	-	8 825	8 875
94 056 4164	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	78 745 030-4	BANCO PANFLORE	CHILE	URD	-	-	-	411 000	569 573	1 324 476	1 872 344	1 872 344
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	4 442 405	2 891 208	1 578 534	9 813 487	9 813 487
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	3 785 110	1 853 089	254 640	5 786 363	5 786 363
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BOGOTAN	CHILE	URD	-	-	-	548 313	306 316	-	908 316	908 316
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	84 444	391 150	2 542 056	3 335 313	3 335 313
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	2 082 758	622 014	1 484 945	4 877 719	4 877 719
94 056 4166	BICE Vales Cte. de Seguro B A	Chile	87 034 000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	URD	-	-	-	229 147	229 147	-	229 147	229 147

31 de marzo de 2022
Certificado por: [illegible]

PLT/Driver	Scheduled Date/Time	Pub.	PLT Assignment	Scheduled Assignments	CONTRACTS						CONTRACTS						Total No. of Contracts 21,253,353	Total Contract Value \$1,053,353	Completed per Contract
					Per	Mileage	Yr. Mileage		Total Contracts	Yr. Mileage	Total No. of Contracts 21,253,353	Total Contract Value \$1,053,353	Completed per Contract						
							Month	Days						Month	Days				
01 004 410-5	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-5	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-6	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-6	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-7	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-7	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-8	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-8	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-9	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-9	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-10	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-10	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-11	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-11	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-12	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-12	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-13	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-13	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-14	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-14	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-15	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-15	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-16	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-16	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-17	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-17	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-18	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-18	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-19	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-19	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-20	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-20	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-21	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-21	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-22	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-22	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-23	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-23	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-24	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-24	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-25	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-25	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-26	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-26	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-27	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-27	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-28	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-28	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-29	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-29	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-30	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-30	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-31	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-31	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-32	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-32	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-33	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-33	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-34	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-34	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-35	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-35	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-36	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-36	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-37	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-37	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-38	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-38	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-39	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-39	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-40	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-40	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-41	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-41	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-42	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-42	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-43	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-43	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-44	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-44	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-45	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-45	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-46	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-46	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-47	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-47	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-48	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-48	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-49	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-49	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-50	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-50	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-51	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-51	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00			
01 004 410-52	01/01/01 01:00-01:00	01	01 004 410-52	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01:00-01:00	01	01	01/01/01 01						

SLYT Number	Simplified Divisors	Pole	SLYT Name	Simplified Divisors	Pole	Remarks	Current			Previous			Total		
							Months 99	90 days prior	90 days prior	Months 99	90 days prior	90 days prior	Months 99	90 days prior	90 days prior
85 226-2155	85E VME-28	85	85 226-2155	85E VME-28	85	85 226-2155	21,033,507	1,433,000	1,433,000	21,033,507	1,433,000	1,433,000	21,033,507	1,433,000	1,433,000
85 226-2156	85E VME-28	85	85 226-2156	85E VME-28	85	85 226-2156	21,033,507	1,433,000	1,433,000	21,033,507	1,433,000	1,433,000	21,033,507	1,433,000	1,433,000
85 226-2157	85E VME-28	85	85 226-2157	85E VME-28	85	85 226-2157	21,033,507	1,433,000	1,433,000	21,033,507	1,433,000	1,433,000	21,033,507	1,433,000	1,433,000
85 226-2158	85E VME-28	85	85 226-2158	85E VME-28	85	85 226-2158	21,033,507	1,433,000	1,433,000	21,033,507	1,433,000	1,433,000	21,033,507	1,433,000	1,433,000
85 226-2159	85E VME-28	85	85 226-2159	85E VME-28	85	85 226-2159	21,033,507	1,433,000	1,433,000	21,033,507	1,433,000	1,433,000	21,033,507	1,433,000	1,433,000
85 226-2160	85E VME-28	85	85 226-2160	85E VME-28	85	85 226-2160	21,033,507	1,433,000	1,433,000	21,033,507	1,433,000	1,433,000	21,033,507	1,433,000	1,433,000
TOTAL OF CURRENT MONTHS (MONTHS 99) 21,033,507															





31 de marzo de 2025

[illegible]

STATE	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	2058	2059	2060	2061	2062	2063	2064	2065	2066	2067	2068	2069	2070	2071	2072	2073	2074	2075	2076	2077	2078	2079	2080	2081	2082	2083	2084	2085	2086	2087	2088	2089	2090	2091	2092	2093	2094	2095	2096	2097	2098	2099	2100	2101	2102	2103	2104	2105	2106	2107	2108	2109	2110	2111	2112	2113	2114	2115	2116	2117	2118	2119	2120	2121	2122	2123	2124	2125	2126	2127	2128	2129	2130	2131	2132	2133	2134	2135	2136	2137	2138	2139	2140	2141	2142	2143	2144	2145	2146	2147	2148	2149	2150	2151	2152	2153	2154	2155	2156	2157	2158	2159	2160	2161	2162	2163	2164	2165	2166	2167	2168	2169	2170	2171	2172	2173	2174	2175	2176	2177	2178	2179	2180	2181	2182	2183	2184	2185	2186	2187	2188	2189	2190	2191	2192	2193	2194	2195	2196	2197	2198	2199	2200	2201	2202	2203	2204	2205	2206	2207	2208	2209	2210	2211	2212	2213	2214	2215	2216	2217	2218	2219	2220	2221	2222	2223	2224	2225	2226	2227	2228	2229	2230	2231	2232	2233	2234	2235	2236	2237	2238	2239	2240	2241	2242	2243	2244	2245	2246	2247	2248	2249	2250	2251	2252	2253	2254	2255	2256	2257	2258	2259	2260	2261	2262	2263	2264	2265	2266	2267	2268	2269	2270	2271	2272	2273	2274	2275	2276	2277	2278	2279	2280	2281	2282	2283	2284	2285	2286	2287	2288	2289	2290	2291	2292	2293	2294	2295	2296	2297	2298	2299	2300	2301	2302	2303	2304	2305	2306	2307	2308	2309	2310	2311	2312	2313	2314	2315	2316	2317	2318	2319	2320	2321	2322	2323	2324	2325	2326	2327	2328	2329	2330	2331	2332	2333	2334	2335	2336	2337	2338	2339	2340	2341	2342	2343	2344	2345	2346	2347	2348	2349	2350	2351	2352	2353	2354	2355	2356	2357	2358	2359	2360	2361	2362	2363	2364	2365	2366	2367	2368	2369	2370	2371	2372	2373	2374	2375	2376	2377	2378	2379	2380	2381	2382	2383	2384	2385	2386	2387	2388	2389	2390	2391	2392	2393	2394	2395	2396	2397</



34 de marzo de 2025
Inversiones en el extranjero, continuación

[illegible]

31 de diciembre de 2024
Debitados activos

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	RUT Deudor	Entidad Deudora	País	Moneda	Corriente		Total Corriente 31.12.2024	No Corriente				Total No Corriente 31.12.2024	Total Corriente y No Corriente 31.12.2024	Saldo por Debitos Acreedores
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más				
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.005.000-4	BANCO BCI	CHILE	ECU	2.000	-	2.000	-	-	-	-	2.000	2.000	2.000
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.005.000-4	BANCO BCI	CHILE	USD	34.413	-	34.413	219.510	-	-	-	219.510	253.923	253.923
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.005.000-4	BANCO BCI	CHILE	USD	184.436	-	184.436	-	-	-	-	184.436	184.436	184.436
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-1	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	179.808	179.808	11.997	-	-	-	11.997	191.805	191.805
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.005.000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	89.653	-	89.653	227.060	-	-	-	227.060	216.999	216.999
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.005.000-4	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	115.171	115.171	-	-	-	-	115.171	115.171	115.171
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.839-8	HSBC BANK USA	EE.UU.	ECU	733.971	249.574	1.000.000	-	-	-	-	1.000.000	1.000.000	1.000.000
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.839-8	HSBC BANK USA	EE.UU.	USD	1.915	155.897	157.812	-	-	-	-	157.812	159.727	159.727
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.839-8	HSBC BANK USA	EE.UU.	USD	-	87.837	87.837	-	-	-	-	87.837	87.837	87.837
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.016.000-1	BOOMBAH	CHILE	USD	-	-	-	123.483	-	-	-	123.483	123.483	123.483
Total Debitos Inversores Pasivos (Balance Sheet)							1.388.883	790.083	1.978.716	302.467	-	-	-	3.453.375	2.853.375	2.853.375

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	RUT Deudor	Entidad Deudora	País	Moneda	Corriente		Total Corriente 31.12.2024	No Corriente				Total No Corriente 31.12.2024	Total Corriente y No Corriente 31.12.2024
							Hasta 90 días a 1 año	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
													ML		
90.020.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.005.000-4	BANCO BCI	Chile	USD	-	-	2.732.250	434.250	(250.071)	-	2.916.329	2.916.329	
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-0	BANCO DE CHILE	Chile	USD	-	-	2.945.534	949.071	-	-	3.894.605	3.811.525	
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-0	BANCO DE CHILE	Chile	USD	-	-	168.450	-	-	-	168.450	168.450	
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-0	BANCO FRANCOIS	Chile	USD	-	-	211.269	-	-	-	211.269	211.269	
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	407.840.878-1	BANK OF AMERICA NA	EE.UU.	USD	-	-	-	76.340	-	-	76.340	76.340	
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-4	BDO JPMORGAN CHASE CHILE	Chile	USD	-	-	211.811	-	-	-	211.811	211.811	
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-4	BDO JPMORGAN CHASE CHILE	Chile	USD	-	-	2.145.191	-	-	-	2.145.191	2.145.191	
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	440.070.829-8	GOLDMAN SACHS	EE.UU.	USD	-	-	-	83.678	-	-	83.678	83.678	
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.016.000-1	BOOMBAH	Chile	USD	-	-	605.020	-	-	-	605.020	605.020	
Total Debitos Inversores Pasivos (Balance Sheet)							-	-	6.261.212	740.919	(43.504)	-	6.958.627	6.765.545	

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente				Total No Corriente 31.12.2024	Total Corriente y No Corriente 31.12.2024
							Hasta 90 días	90 días a 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más				
90.056.410-6	BICE VIAL CIA DE SEGUROS S.A	CHILE	97.005.000-4	BANCO BICE	CHILE	CLP									
Total Debitos Inversores Pasivos (Balance Sheet)															

31 de diciembre de 2024
Debitados pasivos

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad acreedora	País	Moneda	Corriente		Total Corriente 31.12.2024	No Corriente				Total No Corriente 31.12.2024	Total Corriente y No Corriente 31.12.2024	Saldo por Debitados Acreedores
							Hasta 90 días a 1 año	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más				
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.005.000-4	BANCO BCI	CHILE	USD	(9.779)	-	(9.779)	-	-	-	-	(9.779)	(9.779)	(9.779)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	96.506.480-4	BANCO FRANKFURTA	CHILE	USD	(9.267)	-	(9.267)	-	-	-	-	(9.267)	(9.267)	(9.267)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	96.506.480-4	BANCO FRANKFURTA	CHILE	USD	(1.709.029)	(907.121)	(2.616.150)	-	-	-	-	(2.616.150)	(2.616.150)	(2.616.150)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.011.000-0	BANCO INTERNACIONAL	CHILE	USD	(1.630.072)	(9.781.787)	(11.411.859)	-	-	-	-	(11.411.859)	(11.411.859)	(11.411.859)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	18.640.750-6	BANCO RAI CHILE	CHILE	USD	(9.752)	-	(9.752)	-	-	-	-	(9.752)	(9.752)	(9.752)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	18.640.750-6	BANCO RAI CHILE	CHILE	USD	(1.813.920)	-	(1.813.920)	-	-	-	-	(1.813.920)	(1.813.920)	(1.813.920)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	18.640.750-6	BANCO RAI CHILE	CHILE	USD	(7.163.955)	(979.948)	(8.143.903)	-	-	-	-	(8.143.903)	(8.143.903)	(8.143.903)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.030.000-7	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	(11.564)	-	(11.564)	-	-	-	-	(11.564)	(11.564)	(11.564)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.051.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	USD	(1.304.917)	(1.328.734)	(2.633.651)	-	-	-	-	(2.633.651)	(2.633.651)	(2.633.651)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	96.483.350-2	BANCO SANTANDER CORREDORA DE BOLSA	CHILE	USD	(8.725)	-	(8.725)	-	-	-	-	(8.725)	(8.725)	(8.725)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.016.000-1	BOOMBAH	CHILE	USD	(78.519)	-	(78.519)	-	-	-	-	(78.519)	(78.519)	(78.519)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.016.000-1	BOOMBAH	CHILE	USD	(1.914)	-	(1.914)	-	-	-	-	(1.914)	(1.914)	(1.914)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.016.000-1	BOOMBAH	CHILE	USD	(7.987.164)	(24.862)	(8.011.026)	-	-	-	-	(8.011.026)	(8.011.026)	(8.011.026)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	95.588.550-2	BOOMBAH CORREDORA DE BOLSA	CHILE	USD	(19.564)	-	(19.564)	-	-	-	-	(19.564)	(19.564)	(19.564)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	95.588.550-2	BOOMBAH CORREDORA DE BOLSA	CHILE	USD	(78.151)	-	(78.151)	-	-	-	-	(78.151)	(78.151)	(78.151)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	95.588.550-2	BOOMBAH CORREDORA DE BOLSA	CHILE	USD	(1.042.271)	-	(1.042.271)	-	-	-	-	(1.042.271)	(1.042.271)	(1.042.271)
Total Debitos Inversores Pasivos (Balance Sheet)							(15.786.217)	(3.516.199)	(19.302.416)	-	-	-	-	(19.302.416)	(19.302.416)	(19.302.416)

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente		Total Corriente 31.12.2024	No Corriente				Total No Corriente 31.12.2024	Total Corriente y No Corriente 31.12.2024
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
													US		
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-0	BANCO BCI	CHILE	USD	-	-	-	(215.716)	(65.990)	-	-	(281.706)	(281.706)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-0	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	-	-	-	(240.276)	-	-	(240.276)	(240.276)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	78.949.635-8	BANCO RAI CHILE	CHILE	USD	-	-	-	(1.000.690)	(251.430)	-	-	(1.252.120)	(1.252.120)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	78.949.635-8	BANCO RAI CHILE	CHILE	USD	-	-	-	-	(975.973)	-	-	(975.973)	(975.973)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.005.000-4	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	-	-	-	-	(25.240)	-	-	(25.240)	(25.240)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-0	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	-	-	-	-	(1.550.231)	(51.499)	-	(1.601.730)	(1.601.730)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-0	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	-	-	-	-	(179.302)	-	-	(179.302)	(179.302)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-0	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	-	-	-	(1.190.769)	(139.701)	-	-	(1.330.470)	(1.330.470)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.005.000-4	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	-	-	-	-	(244.541)	-	-	(244.541)	(244.541)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	415.640.820-8	OCUSCHIE BANK AG LONDON	EUROPA	USD	-	-	-	(52.349)	-	-	-	(52.349)	(52.349)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.016.000-1	BOOMBAH	CHILE	USD	-	-	-	(415.523)	(678.002)	-	-	(1.093.525)	(1.093.525)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.016.000-1	BOOMBAH	CHILE	USD	-	-	-	-	(1.000.345)	-	-	(1.000.345)	(1.000.345)
Total Debitos Inversores Pasivos (Balance Sheet)							-	-	-	(3.438.525)	(1.439.520)	-	-	(4.878.045)	(4.878.045)

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente		Total Corriente 31.12.2024	No Corriente				Total No Corriente 31.12.2024	Total Corriente y No Corriente 31.12.2024
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	407.840.878-1	BANK OF AMERICA N.A.	EE.UU.	USD	(9.465.627)		(9.465.627)						(9.465.627)
90.026.419-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	410.870.827-8	COLUMBIAS SACHS	EE.UU.	USD	(2.388.266)		(2.388.266)						(2.388.266)
90.046.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	413.780.872-0	BOD JP MORGAN CHASE NY	EE.UU.	USD	(1.943.081)		(1.943.081)						(1.943.081)
90.056.410-6	BICE Vial Cía. de Seguros S.A.	Chile	413.824.860-0	BARCLAYS BANK PLC	CHILE	CLP	(2.571.493)		(2.571.493)						(2.571.493)
				GRUPA SACHS DE CHILE			(2.378.323)		(2.378.323)						(2.378.323)



31 de diciembre de 2024
 Inversión en el extranjero, continuación

Clase	Monodivisorio	Moneda	Moneda de origen	Moneda	Comisión				No Comisión				Total de Compras 31.12.2024	Total de Ventas 31.12.2024
					Miles de \$				Miles de \$					
					M1	M2	M3	M4	M1	M2	M3	M4		
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC	USD	5,328,327	4,432,518	4,432,518	-	-	-	4,432,518	-	-	-	4,432,518	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	1,630,702	2,842,484	2,842,484	-	-	-	2,842,484	-	-	-	2,842,484	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	9,438,854	10,990,517	10,990,517	-	-	-	10,990,517	-	-	-	10,990,517	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	9,385,134	10,471,828	10,471,828	-	-	-	10,471,828	-	-	-	10,471,828	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	5,618,858	7,551,340	7,551,340	-	-	-	7,551,340	-	-	-	7,551,340	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	9,492,950	13,172,805	13,172,805	-	-	-	13,172,805	-	-	-	13,172,805	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	5,124,325	7,738,899	7,738,899	-	-	-	7,738,899	-	-	-	7,738,899	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	10,408,882	7,701,030	7,701,030	-	-	-	7,701,030	-	-	-	7,701,030	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	5,611,389	6,914,401	6,914,401	-	-	-	6,914,401	-	-	-	6,914,401	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	6,678,826	11,828,021	11,828,021	-	-	-	11,828,021	-	-	-	11,828,021	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	9,618,332	10,963,001	10,963,001	-	-	-	10,963,001	-	-	-	10,963,001	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	7,070,825	827,240	827,240	-	-	-	827,240	-	-	-	827,240	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	2,904,829	6,735,448	6,735,448	-	-	-	6,735,448	-	-	-	6,735,448	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	9,978,885	8,045,028	8,045,028	-	-	-	8,045,028	-	-	-	8,045,028	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	5,153,228	6,670,038	6,670,038	-	-	-	6,670,038	-	-	-	6,670,038	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	5,113,178	5,620,887	5,620,887	-	-	-	5,620,887	-	-	-	5,620,887	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	49,382	4,688,181	4,688,181	-	-	-	4,688,181	-	-	-	4,688,181	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	2,860,828	3,730,007	3,730,007	-	-	-	3,730,007	-	-	-	3,730,007	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	5,670,951	2,790,513	2,790,513	-	-	-	2,790,513	-	-	-	2,790,513	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	1,838,445	4,082,234	4,082,234	-	-	-	4,082,234	-	-	-	4,082,234	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	5,318,017	6,780,178	6,780,178	-	-	-	6,780,178	-	-	-	6,780,178	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	1,888,593	5,330,978	5,330,978	-	-	-	5,330,978	-	-	-	5,330,978	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	2,475,487	11,302,200	11,302,200	-	-	-	11,302,200	-	-	-	11,302,200	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	5,507,130	3,360,283	3,360,283	-	-	-	3,360,283	-	-	-	3,360,283	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	5,321,801	4,813,867	4,813,867	-	-	-	4,813,867	-	-	-	4,813,867	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	2,714,228	4,148,680	4,148,680	-	-	-	4,148,680	-	-	-	4,148,680	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	2,887,428	2,743,280	2,743,280	-	-	-	2,743,280	-	-	-	2,743,280	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	2,277,283	4,217,280	4,217,280	-	-	-	4,217,280	-	-	-	4,217,280	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	2,330,788	2,118,873	2,118,873	-	-	-	2,118,873	-	-	-	2,118,873	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	4,580,880	4,221,728	4,221,728	-	-	-	4,221,728	-	-	-	4,221,728	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	9,889,782	1,478,895	1,478,895	-	-	-	1,478,895	-	-	-	1,478,895	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	9,158,888	1,134,888	1,134,888	-	-	-	1,134,888	-	-	-	1,134,888	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	4,883,145	5,472,845	5,472,845	-	-	-	5,472,845	-	-	-	5,472,845	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	4,938,701	7,377,157	7,377,157	-	-	-	7,377,157	-	-	-	7,377,157	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	21,448	3,844,588	3,844,588	-	-	-	3,844,588	-	-	-	3,844,588	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	6,675,843	4,117,417	4,117,417	-	-	-	4,117,417	-	-	-	4,117,417	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	4,847,188	4,428,584	4,428,584	-	-	-	4,428,584	-	-	-	4,428,584	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	2,328,788	2,630,028	2,630,028	-	-	-	2,630,028	-	-	-	2,630,028	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	3,168,018	3,168,018	3,168,018	-	-	-	3,168,018	-	-	-	3,168,018	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	4,888,228	4,217,011	4,217,011	-	-	-	4,217,011	-	-	-	4,217,011	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	3,630,813	3,604,000	3,604,000	-	-	-	3,604,000	-	-	-	3,604,000	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	3,828,828	3,872,854	3,872,854	-	-	-	3,872,854	-	-	-	3,872,854	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	23,242	2,481,442	2,481,442	-	-	-	2,481,442	-	-	-	2,481,442	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	37,882	3,552,301	3,552,301	-	-	-	3,552,301	-	-	-	3,552,301	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	2,227,009	3,778,843	3,778,843	-	-	-	3,778,843	-	-	-	3,778,843	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	3,382	3,835,280	3,835,280	-	-	-	3,835,280	-	-	-	3,835,280	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	28,828	2,197,782	2,197,782	-	-	-	2,197,782	-	-	-	2,197,782	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	38,880	3,744,075	3,744,075	-	-	-	3,744,075	-	-	-	3,744,075	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	1,389,251	1,482,458	1,482,458	-	-	-	1,482,458	-	-	-	1,482,458	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	518,843	545,018	545,018	-	-	-	545,018	-	-	-	545,018	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	798,511	882,302	882,302	-	-	-	882,302	-	-	-	882,302	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	1,641,416	2,738,281	2,738,281	-	-	-	2,738,281	-	-	-	2,738,281	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	3,880,480	4,082,377	4,082,377	-	-	-	4,082,377	-	-	-	4,082,377	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	2,788,883	1,232,718	1,232,718	-	-	-	1,232,718	-	-	-	1,232,718	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	1,328,388	488,302	488,302	-	-	-	488,302	-	-	-	488,302	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	2,338,138	2,740,708	2,740,708	-	-	-	2,740,708	-	-	-	2,740,708	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	1,152,453	2,132,307	2,132,307	-	-	-	2,132,307	-	-	-	2,132,307	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	844,274	1,152,308	1,152,308	-	-	-	1,152,308	-	-	-	1,152,308	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	3,452,185	3,781,402	3,781,402	-	-	-	3,781,402	-	-	-	3,781,402	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	1,810,015	1,915,878	1,915,878	-	-	-	1,915,878	-	-	-	1,915,878	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	8,823	440,848	440,848	-	-	-	440,848	-	-	-	440,848	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	80,474	1,658,872	1,658,872	-	-	-	1,658,872	-	-	-	1,658,872	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	1,188,127	1,188,127	1,188,127	-	-	-	1,188,127	-	-	-	1,188,127	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	1,915,786	827,448	827,448	-	-	-	827,448	-	-	-	827,448	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	782,849	173,308	173,308	-	-	-	173,308	-	-	-	173,308	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	2,383	340,484	340,484	-	-	-	340,484	-	-	-	340,484	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	68,928	85,838	85,838	-	-	-	85,838	-	-	-	85,838	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	802,418	918,300	918,300	-	-	-	918,300	-	-	-	918,300	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	138,848	85,285	85,285	-	-	-	85,285	-	-	-	85,285	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	958,827	730,731	730,731	-	-	-	730,731	-	-	-	730,731	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	493,801	488,803	488,803	-	-	-	488,803	-	-	-	488,803	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	9,768,282	5,278,887	5,278,887	-	-	-	5,278,887	-	-	-	5,278,887	-
Compras de Fondos de Inversión Internacional y de Fondos Mutuos	CFRIBIC-E	USD	1,088,078	2,174,435	2,174,435	-	-	-	2,174,435	-	-	-	2,174,435	-
Compras de Fondos de Inversión														

c. Matriz y Otras filiales

31 de marzo de 2025
Instrumentos Financieros

RUT Donador	Beneficiario Donadora	País	RUT Acreditado	Beneficiario Acreditado	País	Moneda	Vencimiento		Total Compromiso	No Devueltos			Total No Devueltos
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 2 años	2 a 5 años	5 años y más	
76 633 740-4 BICE Rentas Urbanas S.A.	Chile	96 638 295-6	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	CLP	1.294.428	-	-	1.294.428	-	-	-	-
76 633 740-4 BICE Rentas Urbanas S.A.	Chile	96 619 370-7	Administradora BICE S.A. (1)	Chile	UF	-	-	-	-	14.642	-	-	14.642
76 633 740-4 BICE Rentas Urbanas S.A.	Chile	96 630 820-4	EFCA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	5.070.462	-	-	5.070.462	-	-	-	5.070.462
Total Instrumentos Financieros							12.364.890	-	12.364.890	14.642	-	-	14.642

31 de diciembre de 2024
Instrumentos Financieros

RUT Donador	Beneficiario Donadora	País	RUT Acreditado	Beneficiario Acreditado	País	Moneda	Vencimiento		Total Compromiso	No Devueltos			Total No Devueltos
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 2 años	2 a 5 años	5 años y más	
76 633 740-4 BICE Rentas Urbanas S.A.	Chile	96 638 295-6	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	CLP	7.887.722	-	-	7.887.722	-	-	-	-
76 633 740-4 BICE Rentas Urbanas S.A.	Chile	96 619 370-7	Administradora BICE S.A. (1)	Chile	UF	-	-	-	-	14.612	-	-	14.612
76 633 740-4 BICE Rentas Urbanas S.A.	Chile	96 630 820-4	EFCA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	8.031.420	-	-	8.031.420	-	-	-	8.031.420
Total Instrumentos Financieros							15.919.142	-	15.919.142	14.612	-	-	14.612

(*) Corresponden a Bonos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados ver nota 6.1.c.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, Matriz y otras sociedades no registran inversiones en el extranjero.

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO

35.1 Gobierno de Riesgo

El Directorio de BICECORP, a través de la Política y Procedimiento de Gestión y Control de Riesgos, entrega directrices a la administración de la sociedad y sus filiales para un adecuado sistema de control interno, con el fin de mejorar el proceso de toma de decisiones. Esta política es revisada anualmente por el Directorio, el cual efectúa las actualizaciones y modificaciones que fueren necesarias, si ello fuere pertinente.

Asimismo, BICECORP cuenta con un Comité de Auditoría cuyo objeto es supervisar, reforzar y respaldar tanto la función de la auditoría interna de BICECORP y sus filiales, como su independencia de la administración, y servir a la vez de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio de BICECORP.

En el cumplimiento de su objeto, el Comité de Auditoría se encarga de los distintos aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los controles internos de BICECORP y sus filiales, así como de vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen la práctica de dichas entidades, dando cuenta detallada al Directorio, de cada uno de los aspectos abordados en las sesiones que celebra.

En el cumplimiento de sus funciones, el Directorio analiza trimestralmente los principales indicadores de riesgo y las novedades que pudiere haber en la gestión de riesgos de BICECORP y filiales, en las siguientes materias:

- El adecuado funcionamiento del proceso de gestión de riesgos.
- La matriz de riesgos; principales fuentes de riesgos; metodologías para la detección de nuevos riesgos; probabilidad e impacto de ocurrencia de los riesgos más relevantes.
- Recomendaciones y mejoras para gestionar de mejor manera los riesgos de la sociedad y sus filiales.
- Planes de contingencia.
- Exposición de riesgo de crédito consolidado de BICECORP y filiales.

Existe un proceso de actualización permanente de la matriz de riesgo, liderado por el encargado de riesgo corporativo de BICECORP S.A.

Al respecto se identificaron riesgos críticos distribuidos en 6 categorías, las cuales se detallan a continuación:

Estratégicos: Corresponden a pérdidas potenciales de valor o de reputación debido a estrategias inefectivas, la inadecuada implementación de la estrategia o la incapacidad de responder ante cambios en el entorno del negocio.





Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Gestión de capital
- Pérdida de competitividad
- Reputación
- Riesgo de grupo
- Gobierno corporativo y desarrollo organizacional
- Crecimiento inorgánico

Financieros: Resultados financieros desfavorables por un inadecuado manejo de las fuentes de financiamiento o de las inversiones de la compañía, o por cambios en las condiciones macroeconómicas.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Crédito clientes
- Crédito renta fija e inmobiliario
- Mercado
- Mercado – Reinversión
- Mercado - Renta variable
- Mercado - Inv. inmob. y renta fija
- Liquidez

Técnicos: Se refiere a la posibilidad de obtener desviaciones o pérdidas significativas respecto de lo estimado, debido a una inadecuada selección y evaluación de los riesgos que cubre una compañía de seguros de vida, previa a la aceptación de un negocio, o como resultado de eventos inesperados o catastróficos.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Longevidad
- Tarificación
- Reservas
- Diseño de Productos
- Reaseguro

Operacionales: Riesgos relacionados con fallas en la operación derivada de la inadecuación o errores en los procesos internos, del personal, de los sistemas o de los controles internos aplicables o bien a causa de acontecimientos externos.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Continuidad de negocio
- Proyectos tecnológicos
- Seguridad de la información y ciberataques
- Proyectos Inmobiliarios
- Proveedores críticos
- Personal clave
- Relaciones laborales
- Clima organizacional

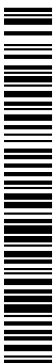
Cumplimiento: Riesgos relativos al cumplimiento de todo tipo de normativas, leyes y otros documentos legales, de cualquier ámbito, que regulen las acciones de BICECORP y sus filiales.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Conducta de mercado
- Fraude interno y externo
- Cumplimiento normativo

Climático y Social: Riesgo de pérdida financiera debido a la variación en el estado del sistema climático mundial, que se puede manifestar de maneras concretas como inundaciones, sequías, olas de calor e incendios que generan pérdidas en sectores económicos en las que el Banco participa directa o indirectamente (riesgos físicos).

De la misma forma, pérdidas financieras debido a la exposición en industrias contaminantes a medida que las economías se van descarbonizando o haciendo más verdes (riesgos de transición).



Riesgo de pérdida financiera debido a perturbaciones en los negocios donde el Banco tiene exposición crediticia, causadas por acontecimientos políticos y/o sociales que sucedan en el país o por cambios en el entorno (sistema económico imperante, manifestaciones violentas y atentados contra la propiedad privada).

Dentro de este proceso se identificaron los riesgos con mayor nivel de exposición para cada uno de los segmentos sobre los cuales se efectúan monitoreos periódicos y auditorías selectivas con el fin de verificar que ellos se encuentran operando eficazmente.

Además del modelo de gestión de riesgos y la matriz de riesgo de BICECORP, la sociedad y sus filiales consideran procedimientos formales para la administración de sus riesgos. En este sentido, BICECORP cuenta en dichas filiales con estructuras de control interno, políticas establecidas y áreas de apoyo y monitoreo, tales como Cumplimiento, Riesgo Operacional y Auditoría Interna, de tal forma de disminuir la exposición a los riesgos en dichas empresas, los cuales son de naturaleza distinta en cada una de ellas.

Se realizan en las mismas filiales, pruebas de control, monitoreo y verificación del nivel de adherencia a las políticas y procesos definidos para ellas, como también respecto al funcionamiento y efectividad de los sistemas de control interno, otorgando de esta manera confiabilidad y seguridad a los procesos que se desarrollan dentro de la organización. La Sociedad y sus filiales cuentan con personal profesional calificado, informado y capacitado, para desempeñar las funciones de monitoreo y control de sus riesgos. A la vez, se evalúa de manera continua lo adecuado de los procedimientos adoptados, mediante su revisión y actualización permanente.

Es importante, destacar que Banco BICE y Banco Security son sociedades regulada por la Comisión para el Mercado Financiero, como también BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y Seguros Vida Security Previsión S.A. son sociedades regulada por la Comisión para el Mercado Financiero. Estas sociedades cuentan con claras políticas de administración de riesgos, conocidas por su administración superior y Directorio.

Factores de riesgos

Los factores de riesgo a los que está expuesto BICECORP S.A., en su carácter de matriz, provienen de su alta dependencia, en cuanto a flujos se refiere, de sus dos principales filiales: Banco BICE y BICE Vida Compañía de Seguros S.A., y los principales riesgos a los cuales está sometido son reflejo de los riesgos a que ellas están expuestas. En este sentido, la capacidad de la sociedad de pagar las deudas a sus acreedores y distribuir dividendos a los accionistas, depende principalmente de la recepción de dividendos de parte de sus filiales y empresas relacionadas.

Si bien Banco BICE ha mostrado durante toda su trayectoria una sólida evolución financiera, aún y dada su naturaleza bancaria, subyace el riesgo de deterioro del comportamiento de pago de los créditos que mantiene vigente con sus clientes y una posible reducción en los márgenes de intermediación, dado el escenario competitivo de la industria.

Por su parte, en BICE Vida Compañía de Seguros S.A., están siempre presentes los riesgos asociados a un potencial aumento en los niveles de siniestralidad en pólizas del tipo colectivo, a un posible aumento de las expectativas de vida en rentas vitalicias y a un deterioro de los niveles de rentabilidad experimentados por su cartera de inversiones.

Administración de capital

BICECORP mantiene una buena base de capital de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y así poder sustentar su futuro desarrollo. Asimismo el Directorio monitorea el retorno del capital, el nivel de dividendos pagados a los accionistas y el endeudamiento de la compañía, manteniendo una adecuada relación riesgo retorno.

Gobierno corporativo

El gobierno corporativo es el conjunto de instancias y prácticas institucionales en el proceso de toma de decisiones de la empresa y sus filiales, que contribuyen a la creación sustentable de valor en un marco de transparencia, ética y responsabilidad empresarial, alineando intereses y promoviendo el respeto a los derechos de todos los accionistas y grupos de interés que participan directa o indirectamente en la empresa.

Un principio fundamental en el gobierno corporativo de BICECORP es la protección de los derechos de los accionistas, velando por el tratamiento equitativo de todos ellos; el acceso a información relevante de la compañía mediante la divulgación oportuna y precisa de los hechos esenciales, publicación de la memoria, estados financieros y demás información legal, financiera y económica que es enviada regularmente a la Comisión para el Mercado Financiero y a las Bolsas de Valores del país.





El Directorio es la principal instancia de gobierno corporativo de BICECORP, representa a todos los accionistas y le corresponde por ley la administración de la sociedad.

Las principales funciones del Directorio son el establecimiento de lineamientos estratégicos, el seguimiento de los negocios, riesgos y resultados y el análisis de oportunidades y amenazas.

De acuerdo a los estatutos, el Directorio de BICECORP está compuesto de nueve miembros titulares, elegidos por la junta de accionistas. No existen directores suplentes.

El Directorio de la sociedad se encuentra integrado por miembros con diversas capacidades, condiciones, experiencias y visiones, lo cual le permite contar con una perspectiva más amplia del contexto en el cual se desenvuelve la sociedad, así como encontrar soluciones innovadoras frente a una situación compleja.

Al 31 de marzo de 2025, el Directorio ha celebrado 3 sesiones ordinarias y 3 sesiones extraordinarias.

El Directorio designa un Gerente General a quien ha encomendado la administración y conducción de la sociedad en su quehacer diario, dentro de su giro ordinario, fijándole sus atribuciones y deberes.

Junto con participar en el Directorio y aportar desde su ámbito de especialización a la buena marcha de la sociedad, la mayoría de los directores forman parte de los directorios de las principales filiales Banco BICE y BICE Vida Compañía de Seguros S.A. Asimismo, algunos directores forman parte de los distintos comités de trabajo de las principales filiales de BICECORP, lo que les permite conocer en detalle la gestión de estas en diversos ámbitos. Además, los ejecutivos de la Sociedad Matriz, a través de su participación en directorios y comités, cumplen diversas funciones que permiten fortalecer y coordinar las actividades del holding y de las distintas entidades que los componen.

El Directorio de BICECORP considera que la adopción de buenas prácticas de gobierno corporativo, resulta beneficiosa para los distintos grupos de interés con los cuales se relaciona razón por la cual ha aprobado una serie de políticas y procedimientos en tales materias, los cuales son aplicables tanto a los directores, ejecutivos y colaboradores de la Compañía, según corresponda.

Estas políticas y procedimientos son revisados anualmente por el Directorio y actualizados, si correspondiere. A la fecha la sociedad posee diversas políticas, códigos y procedimientos que se refieren a estas materias y otras complementarias:

- **Código de gobierno corporativo**

Consiste en una compilación de las buenas prácticas que debe seguir el Directorio y la Alta Administración de BICECORP y de sus filiales, la cual aborda los siguientes tópicos:

- Procedimiento de Postulación al Cargo de Director
- Procedimiento de información de postulantes a director
- Procedimiento para la inducción de nuevos directores
- Procedimiento de capacitación permanente del Directorio
- Procedimiento de mejoramiento continuo del Directorio
- Procedimiento de contratación de asesores externos
- Plan de contingencia para la continuidad del Directorio en situaciones de crisis
- Procedimiento de mejoramiento continuo de revelaciones al mercado

- **Código de Conducta para Directores.**

Este código tiene por objetivo fundamental regular los principales deberes de los directores de la sociedad, y promover principios tales como probidad, responsabilidad, buena fe, y transparencia, que deben regir sus actuaciones, incluyendo un adecuado tratamiento de los conflictos de interés a que pueden verse afectados los directores en el ejercicio de sus cargos.

- **Política de Diversidad e Inclusión.**

La sociedad se encuentra comprometida con el fomento de la igualdad, la diversidad y la inclusión, buscando recompensar a su equipo humano sobre la base de sus méritos, capacidades y desempeño.

Esta política tiene como objetivo crear una cultura que respete y valore las diferencias, que promueva el respeto de la ley, que promueva la dignidad, la igualdad, la inclusión y la diversidad, con el fin de propender a la no

discriminación por razón de raza, sexo, estado civil, ideología, opiniones políticas, nacionalidad, religión o cualquier otra condición personal, física o social, y que permita a las personas a contribuir con su máximo potencial al éxito global de la sociedad.

- **Política de Sustentabilidad.**

BICECORP ha asumido, en forma voluntaria, determinados compromisos económicos, sociales y ambientales, que van más allá de las obligaciones legales, con sus principales grupos de interés: los trabajadores, clientes, proveedores, la autoridad y los accionistas; así como con la comunidad en su conjunto. En este sentido, los grupos de interés relevantes mencionados son aquellos con los cuales la sociedad mantiene relaciones estables y duraderas en el tiempo.

La política de sustentabilidad forma parte de la estrategia empresarial de BICECORP, en el convencimiento de que una gestión socialmente responsable contribuye a la viabilidad de su actividad en el largo plazo.

Esta política persigue una doble finalidad:

i) Integrar los principios de la responsabilidad social y ambiental en la estrategia de la sociedad.

ii) Procurar que se establezcan los mecanismos necesarios para que en el análisis de las operaciones de financiamiento que realizan sus sociedades filiales, se incluyan los posibles impactos sociales y medio ambientales en los procesos de negocios para la toma de decisiones.

En cumplimiento de lo dispuesto en la política de sustentabilidad, desde el año 2017 hasta el año 2021 BICECORP emitió anualmente un reporte de sustentabilidad. En el caso del ejercicio 2021, BICECORP emitió su primer Reporte Integrado, debiendo a contar del ejercicio 2022 emitir la memoria (integrada) considerando el nuevo contenido exigido por la CMF en la NCG 461. Tanto los reportes de sustentabilidad emitidos a la fecha, los cuales pueden ser revisados en nuestro sitio web www.bicecorp.com.

- **Política y Procedimiento de Gestión y Control de Riesgos.**

La Política y Procedimiento de Gestión y Control de Riesgos tiene por objetivo otorgar las directrices adecuadas a la administración de BICECORP en materia de gestión de riesgos, de manera que ésta tenga claridad sobre los lineamientos establecidos en esta materia, permitiendo establecer un control para la administración de los riesgos.

- **Política de Conflicto de Interés**

La política de conflicto de interés regula aquellas situaciones en que un colaborador de BICECORP tiene un interés personal, directo o indirecto, que pueda afectar su independencia de juicio o de criterio, entregando las directrices que deben seguirse en esas circunstancias.

- **Política de Sucesión y Reemplazo de Ejecutivos Principales**

La política de sucesión y reemplazo de ejecutivos principales busca entregar un marco de referencia para identificar a potenciales reemplazantes de los ejecutivos principales de BICECORP, así como facilitar el reemplazo de éstos en casos de ausencias temporales o definitivas.

Adicionalmente, BICECORP y sus filiales cuentan con una serie de políticas y procedimientos orientados a regular el comportamiento de su personal y de mejores prácticas empresariales, así como para prevenir fraudes asociados a la operatoria de cada una de sus empresas, entre los cuales se pueden destacar:

- **Política de Administración de Riesgo Operacional**

La Política de Administración de Riesgo Operacional tiene por objetivo mantener un adecuado proceso de identificación, medición, mitigación, control y registro de los riesgos operacionales de BICECORP, asociados a sus productos, actividades, procesos y sistemas.

- **Política de Seguridad de la Información**

La Política de Seguridad de la Información establece las directrices para prevenir el mal uso o pérdida de información, resguardando la preservación de la confidencialidad, integridad y disponibilidad de ella.





- **Política de Continuidad del Negocio**

La Política de Continuidad del Negocio entrega los lineamientos para enfrentar escenarios que atenten contra la continuidad del negocio, ocasionados por desastres naturales o por situaciones que afectan la normal operación de la sociedad.

- **Programa Corporativo de Prevención, Detección y Respuesta al Fraude**

El Programa Corporativo de Prevención, Detección y Respuesta al Fraude entrega las directrices para prevenir el fraude tanto interno como externo.

- **Manual de transacciones de acciones y otros valores**

El manual de transacciones de acciones y otros valores, establece un procedimiento para que el personal de BICECORP y sus filiales puedan cuando las normas legales así lo permitan, efectuar transacciones con acciones y otros valores que son objeto de oferta pública, previendo situaciones eventualmente impliquen un conflicto real o aparente de intereses o uso de información privilegiada.

- **Código de conducta**

El Código de conducta está relacionado con la responsabilidad individual de los colaboradores de BICECORP y filiales, estableciendo pautas de conducta para cada uno de los pilares del propósito de las Empresas BICE:

- Clientes
- Sociedad y Entorno
- Innovación
- Cultura y equipo

El código incluye las medidas disciplinarias que deben ser aplicadas en caso de infracción a las conductas descritas en él.

- **Política de Libre Competencia**

BICECORP cuenta con una Política de Libre Competencia, la cual tiene por objeto asegurar y promover el respeto y cumplimiento de la libre competencia, dar a conocer los conceptos más importantes, y fortalecer la cultura de cumplimiento, explicitando los principios y lineamientos esenciales de BICECORP y sus filiales en esta materia. Lo anterior, con el fin de prevenir la comisión de infracciones a la normativa legal vigente y orientar para denunciar eventuales vulneraciones que se observen.

- **Política de Donaciones y Auspicios**

BICECORP cuenta con una política de donaciones y auspicios, la cual establece los fines permitidos para las donaciones y auspicios, aquellos fines que están prohibidos, las autoridades encargadas de aprobarlas, así como los mecanismos de resguardo que deben seguirse en cada caso.

- **Política de Regalos e Invitaciones**

La Política tiene por objetivo establecer los principios de actuación referente a la aceptación y ofrecimiento de regalos o invitaciones por parte de clientes, proveedores y/o funcionarios públicos, que puedan influir en sus decisiones comerciales o de negocios, perjudicando su objetividad.

- **Política de Interacción con Empleados Públicos**

La Política de Interacción con Empleados Públicos busca establecer lineamientos de cómo debe actuar un colaborador de BICECORP S.A. y filiales, al momento de interactuar con Empleados Públicos o aquellas autoridades definidas como sujetos pasivos en la Ley de Lobby, con el objetivo de cumplir plenamente la legislación vigente, y así evitar que se cometan acciones que podrían ser consideradas ilícitas, y comprometer la responsabilidad penal de las personas jurídicas de acuerdo con lo previsto en la Ley N° 20.393.

- **Política de M&A para operaciones de concentración**

La Política establece lineamientos generales aplicables a las Oportunidades de M&A de BICECORP S.A., a fin de resguardar el cumplimiento de las Normas sobre Libre Competencia, así como también entregar herramientas para evitar o reducir sustancialmente los riesgos que supone este tipo de operaciones.

- **Política de Administración de Proveedores**

La Política de Administración de Proveedores establece los lineamientos para el buen gobierno y administración de los procesos de adquisiciones de BICECORP S.A. y algunas filiales, las decisiones que se tomen respecto de los mismos, y de las acciones que las áreas deben ejecutar a este respecto.

- **Modelo de Prevención de Delitos**

El área de cumplimiento de BICECORP se encuentra focalizada en la supervisión de las labores de Prevención de los Delitos previstos en la Ley N° 19.913 y Ley N° 20.393 y en este sentido cabe destacar que, al 31 de marzo de 2025, el Modelo de Prevención de Delitos de la Ley N° 20.393 se encuentra implementado para BICECORP S.A. y las siguientes sociedades filiales: Banco BICE, BICE Corredores de Seguros Ltda., BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., BICE Agente de Valores Ltda., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., BICE Factoring S.A., BK SpA, BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda., BICE Chileconsult Asesorías Financieras Ltda., BICE Chileconsult Internacional Ltda., BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA, Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A., Securitizadora BICE S.A., BICE Servicios Financieros Ltda., BICE Vida Compañía de Seguros S.A., BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A. y BICE Renta Urbana S.A., Banco Security, Administradora General de Fondos Security S.A.; Inmobiliaria Casa Nuestra; Corredores de Seguros Security Ltda.; Factoring Security S.A.; Hipotecaria Security; Securitizadora Security S.A.; Seguros de Vida Security Previsión S.A.; Travel Security S.A., Inmobiliaria Security S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa".

35.2 Riesgo por segmentos de operación

A continuación se efectúa un análisis de riesgo bajo la mirada de cada segmento de operación que BICECORP posee, el que incluye el segmento Bancos, Seguros y Matriz y otras sociedades.

35.2.1 Segmento Bancos

Banco BICE

- **Introducción**

Banco BICE ha implementado una gestión de riesgos para garantizar el correcto equilibrio, entre el riesgo asumido y el rendimiento esperado, permitiendo con ello que la creación de valor se realice en forma sostenible en el tiempo. Por esta razón, el Banco lleva a cabo una gestión de manera coherente con las estrategias definidas por la Administración inspirada en el principio de independencia de la función de riesgos impulsado por un elevado involucramiento del Directorio en la definición de la filosofía y el nivel de tolerancia a éste (apetito al riesgo).

La gestión de los distintos riesgos a los que está expuesto el Banco se encuentra sujeta a una evaluación constante que permita enfrentar los desafíos y regulaciones de los mercados globales en los que el Banco opera, que incluye los estándares regulatorios y las mejores prácticas de la industria. Esta evaluación ha sido diseñada para identificar, evaluar y mitigar las amenazas y vulnerabilidades a las que se encuentra expuesto el Banco y permita mejorar su resiliencia a lo largo del tiempo.

Los programas de gestión de riesgos de las filiales del Banco, se encuentran alineadas en todos los aspectos importantes con la gestión de riesgos del Banco, aunque la ejecución real de sus programas puede ser diferente dada la naturaleza y las características propias de cada entidad.

El responsable de la gestión de los riesgos del Banco es el Gerente Divisional de dicha área, el cual depende del Gerente General. Conforman esta División las Gerencias de Riesgo de Banca Empresa, Banca de Personas, Riesgo Operacional, Normalización, Subgerencia de Visado y Tasaciones, Riesgo Financiero y de Mercado.



En el marco de sus operaciones, el Banco se ve enfrentado a distintos tipos de riesgos, siendo los principales los siguientes:

A. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte, en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo se origina principalmente por los préstamos otorgados a clientes.

La exposición al riesgo de crédito es administrada en forma activa, analizando regularmente la capacidad y comportamiento de pago de las contrapartes y potenciales contrapartes, por medio de la oportuna modificación de las líneas de crédito o condiciones crediticias, cuando los casos así lo ameriten.

El enfoque del Banco en cuanto a la administración del riesgo de crédito apunta a:

- Mantener el nivel de exposición crediticia dentro de parámetros aceptables y consistentes con el apetito al riesgo.
- Que se encuentre arraigado en todos los aspectos de las actividades de negocio que se llevan a cabo.
- Entregar una guía sobre riesgos existentes y aquellos que se pueden materializar en el tiempo.

La administración de riesgo de crédito permite la identificación, evaluación, gestión y comunicación de los riesgos a través de la organización. El Banco cuenta con una estructura de gobierno que es robusta, basada en políticas y procedimientos claramente establecidos, y un alto grado de involucramiento del Directorio, el Comité Ejecutivo de Crédito y la Alta Administración.

El Banco ha establecido límites y alertas para indicadores claves que permiten gestionar los riesgos de crédito y de concentración crediticia, los que son consistentes con el apetito al riesgo del Banco, siendo monitoreados en forma regular y revisados por el Comité Global de Riesgo y el Directorio del Banco.

De la misma manera el Directorio monitorea la correcta conformación de los principales grupos empresariales clientes del Banco y el adecuado cumplimiento de la normativa de márgenes de endeudamiento.

El Directorio del Banco participa activamente en el proceso de crédito, a través de la revisión y aprobación de las políticas y normas, metodologías de clasificación de riesgo y de determinación de provisiones utilizadas por el Banco, y del análisis y la aprobación anual de la suficiencia de provisiones sobre la cartera de colocaciones (colocaciones efectivas y créditos contingentes). Asimismo, periódicamente analiza y aprueba los informes de gestión de riesgo de crédito preparados por la Gerencia de División Riesgos, en los cuales se evalúa la cartera de colocaciones del Banco, su concentración por grupo empresarial, por sector económico, como asimismo por área de negocios, de acuerdo con su gestión interna.



Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 la composición de la cartera de clientes y cuentas por cobrar por sector económico de acuerdo con esta clasificación es la siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Porcentaje	
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales:								
Sociedades inmobiliarias	1.424.277	1.522.107	-	-	1.424.277	1.522.107	16,07%	17,08%
Agrícola, frutícola y ganadero	676.669	666.070	-	-	676.669	666.070	7,67%	7,46%
Renta inmobiliaria	975.103	916.182	-	-	975.103	916.182	10,99%	10,28%
Sociedades de inversión	574.503	532.918	-	-	574.503	532.918	6,49%	5,97%
Generación de energía	140.869	148.523	-	-	140.869	148.523	1,59%	1,68%
Créditos comerciales (personas naturales)	369.191	368.716	-	-	369.191	368.716	4,16%	4,13%
Servicios	244.453	243.828	-	-	244.453	243.828	2,78%	2,73%
Financiero no vinculado a bancos	178.946	191.751	-	-	178.946	191.751	2,02%	2,15%
Financiero vinculado a bancos y AFP	147.759	227.385	38.420	54.468	186.179	281.853	2,10%	3,18%
Concesiones	277.997	255.048	-	-	277.997	255.048	3,13%	2,86%
Construcción	190.965	248.458	-	-	190.965	248.458	2,15%	2,78%
Comercio	205.210	202.825	-	-	205.210	202.825	2,31%	2,27%
Automotriz	254.620	235.779	-	-	254.620	235.779	2,87%	2,64%
Pesquero	120.923	132.284	-	-	120.923	132.284	1,36%	1,48%
Manufactura	157.333	165.058	-	-	157.333	165.058	1,77%	1,85%
Empresas de servicios públicos	78.120	76.600	-	-	78.120	76.600	0,88%	0,88%
Transporte	94.288	97.202	17.030	19.378	111.288	116.580	1,25%	1,31%
Entretenimiento	75.737	85.837	-	-	75.737	85.837	0,85%	0,96%
Metalmecánico	101.818	73.607	-	-	101.818	73.607	1,15%	0,82%
Celulosa, papel e industria forestal	69.224	67.787	-	-	69.224	67.787	0,78%	0,78%
Minería	78.345	66.149	-	-	78.345	66.149	0,89%	0,74%
Sector Comunicaciones	47.855	51.945	-	-	47.855	51.945	0,54%	0,58%
Salud	61.200	65.655	-	-	61.200	65.655	0,69%	0,74%
Otros menores	31.116	23.163	-	-	31.116	23.163	0,35%	0,26%
Subtotal	6.580.501	6.684.697	65.450	73.846	6.635.951	6.738.543	74,82%	76,49%
Colocaciones para vivienda	1.968.635	1.925.731	-	-	1.968.635	1.925.731	22,20%	21,57%
Colocaciones de consumo	264.541	262.602	-	-	264.541	262.602	2,88%	2,84%
Total	8.813.677	8.863.030	65.450	73.846	8.869.127	8.826.876	100,00%	100,00%

Adicionalmente, Banco BICE realiza la evaluación normativa sobre el cumplimiento del límite de crédito a deudores relacionados con su propiedad o gestión según el artículo 84 N° 2 de la Ley General de Bancos y el Capítulo 12-4 "Límite de créditos otorgados a personas relacionadas artículo 84 N° 2 de la Ley General de Bancos" de la Recopilación Actualizada de Normas, al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el uso del límite corresponde a 12% y a 14% respectivamente; los valores se informan a continuación:

Conceptos	31.03.2025		31.12.2024	
	%	MM\$	%	MM\$
Límite global a grupos de personas relacionados con el Banco	12%	154.623	14%	183.778
Patrimonio Efectivo Consolidado		1.296.959		1.292.762

Las normas de crédito e inversión que son aprobadas por el Directorio establecen las políticas y las atribuciones de Gerentes, Subgerentes y Ejecutivos del Banco. Dichas atribuciones son personales y corresponden a los límites máximos de aprobación de crédito de los citados Gerentes y Ejecutivos, las cuales deben ser ejercidas dentro de los Comités de Crédito en que ellos participan.

Adicionalmente, estas normas establecen que todas aquellas líneas de crédito que superan los límites de aprobaciones mencionados en ellas deben ser presentadas a los comités de niveles superiores del Banco. Todas las líneas de crédito que se presenten a estos comités de niveles superiores requieren del análisis, evaluación y aprobación previa de las Gerencias de Riesgo de Crédito.

A objeto de controlar y mitigar los riesgos de crédito, la política aprobada por el Directorio establece que, todos los clientes deben contar con una línea de crédito autorizada en un comité de crédito. Las aprobaciones de estos comités



Código de Verificación: 002-20250211181854





pueden darse en términos de clientes individuales y/o clientes pertenecientes a un grupo empresarial. La línea de crédito autorizada está asociada con el mercado objetivo del Banco que comprende principalmente personas naturales y personas jurídicas las que deben reunir requisitos básicos, tales como:

- Comportamiento de pago oportuno
- Estructura societaria definida
- Información financiera y tributaria actualizada
- Solvencia patrimonial comprobada
- Capacidad de pago comprobada
- Experiencia de la administración y socios
- Experiencia dentro de la industria

La gestión de riesgo de crédito se lleva a cabo, principalmente, a través de distintos comités que evalúan y aprueban líneas de crédito; evalúan la clasificación de riesgo de la cartera de colocaciones comerciales individuales, y monitorean aquellos clientes de mayor riesgo o de potencial mayor riesgo. Por lo tanto, la Gerencia de Riesgo de crédito integra los comités de crédito donde se evalúan las líneas de crédito más complejas y de mayores montos.

La administración del riesgo de crédito se concentra en tres gerencias y una subgerencia que pertenece a la División de Riesgos: Gerencia de Riesgo Banca Empresas, Gerencia de Riesgo Banca Personas, Gerencia de Normalización y Subgerencia de Visado y Tasaciones, las que son apoyadas por áreas especializadas de análisis de riesgo, desarrollo de modelos y metodologías, validación y seguimiento de modelos de riesgo, y valorización de garantías.

El Banco cuenta con diversos comités de seguimiento, donde las Gerencias de Riesgo Banca Empresa y de Banca Personas en conjunto con las áreas comerciales, evalúan permanentemente el riesgo de la cartera de colocaciones. Asimismo, cuenta con sistemas y herramientas estadísticas que le permiten monitorear oportunamente el comportamiento de pago de sus clientes.

Las Gerencias de Riesgo de Crédito desempeñan un rol fundamental en la administración del proceso de crédito, el desarrollo y mantención de herramientas que apoyen la toma de decisiones, y en asistir a las unidades de negocio en la administración de carteras y clientes. Es importante mencionar que estas Gerencias son independientes de las áreas de negocio de las cuales son contraparte efectiva, participando activamente en la evaluación, aprobación, seguimiento y monitoreo de la correcta clasificación asignada por parte de las distintas áreas de negocios.

Adicionalmente tiene las siguientes responsabilidades:

- Mantener actualizadas las políticas y procedimientos de riesgo de crédito.
- Mantener en conocimiento de la organización, las políticas y procedimientos de riesgo de crédito.
- Contar con herramientas adecuadas para la identificación, seguimiento y gestión de los riesgos.
- Administrar los clientes en default y aquellos con dificultades financieras.
- Asegurar que las políticas del Banco cumplan con la normativa y regulación vigente.
- Desarrollar, monitorear y validar los modelos y metodologías de riesgo de crédito.

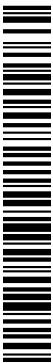
Normalización

Realiza las gestiones de administración, renegociación y cobranza de operaciones de créditos que estén impagas, teniendo antecedentes comerciales negativos en el Banco y/o en el sistema financiero, que no demuestren capacidad de pago, o bien que se encuentren clasificadas en categorías de deterioro.

El objetivo de esta Gerencia es minimizar las pérdidas por riesgo de crédito y maximizar la recuperación de colocaciones en distintas etapas de mora. Esto se logra con un manejo eficiente de la cartera riesgosa de deudores con una capacidad deteriorada de pago, basado fundamentalmente en la negociación con el deudor en las diferentes etapas del proceso de normalización y cobranzas.

El área está formada por un Gerente de Normalización, un Subgerente de Normalización Empresas, un Jefe de Normalización Personas y dos ejecutivos de normalización empresas y cuatro ejecutivos de normalización personas.

La Gerencia de Normalización, a través de su área de Normalización Empresas y Personas administra y gestiona la cartera de deudores de las Divisiones Comerciales con riesgo superior al normal, liderando la relación con todos los agentes que intervienen dentro del proceso de cobranza, tales como: Deudor, Acreedores, Liquidadores concursales, Veedores concursales, Abogados externos, entre otros.



Subgerencia de Visado y Tasaciones

Esta Subgerencia es la responsable de la administración de tasaciones que consiste en la revisión y el visado de informes sobre "garantías tasables" cuyo enfoque se realiza desde la perspectiva de valorización de una garantía bancaria que se encuentren asociada a una operación crediticia y que involucre bienes muebles e inmuebles sean estos urbanos o agrícolas para clientes que pertenecen a Banca Empresas y Banca Personas.

Así mismo, lleva a cabo la revisión y el visado - V°B° del informe sobre evaluación de proyectos de auto construcción el que es utilizado para evaluar la factibilidad de financiamiento para los proyectos de construcción de viviendas unifamiliares de clientes que pertenecen a Banca Personas. Finalmente, ejecuta revisiones a los informes de avances de obras y autorizaciones de desembolsos para los proyectos de construcción, tanto para clientes pertenecientes a Banca Empresas como a Banca Personas.

El Área está conformada por un Subgerente de Visado de Tasaciones y cinco Visadores de Tasaciones.

Evaluación de Riesgos

Riesgo de crédito para activos financieros a costo amortizado

(i) Adeudado por Bancos y Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

Para medir el nivel de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza metodologías de provisión acorde a los montos y a la complejidad de los clientes. En este sentido, en el caso de las empresas de mayor tamaño o complejidad, el Banco las evalúa individualmente, de acuerdo con lo establecido en el Capítulo B-1 "Provisiones por riesgo de crédito" del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero. La responsabilidad de clasificar la cartera de colocaciones comerciales individuales en los distintos niveles de riesgo normal y subestándar es de los ejecutivos comerciales y de la Gerencia de División Riesgo.

Para la cartera de consumo, hipotecaria vivienda y la cartera comercial de clientes de menor tamaño, el Banco utiliza una metodología grupal para determinar provisiones, la que se basa en modelos estadísticos de pérdida esperada.

No obstante, lo anterior para el caso de las carteras hipotecaria vivienda, comercial grupal y consumo las provisiones se calculan según los métodos estándar correspondientes, establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero, cuya metodología se basa principalmente en la morosidad y la relación préstamos a garantía de los créditos. En todo caso, la provisión registrada es la mayor entre el valor obtenido de los modelos estadísticos internos y los modelos estándar establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.

A continuación, se presentan los cambios en las correcciones de valor por pérdidas crediticias de los activos financieros que tiene el Banco en esta categoría:

	Fase 1 Provisiones		Fase 2 Provisiones		Fase 3 Provisiones		Deductible garantías FOGAPE Covid-19	Total
	Individual M\$B	Grupal M\$B	Individual M\$B	Individual M\$B	Grupal M\$B	M\$B		
Saldo al 1 de enero de 2025	48.181	11.135	11.818	29.181	9.401	736		110.473
Constitución / (liberación) de provisiones por:								
Cambio en la medición sin recatificación de categoría durante el período:	(2.859)	4.815	(484)	4.238	858	(234)		5.584
Transferencia de activos financieros:								
Transferencia de fase 1 a fase 2 (sin deterioro crediticio)	(558)	-	878	-	-	-		417
Transferencia de fase 2 (sin deterioro crediticio) a fase 1:	215	-	(334)	-	-	-		(119)
Transferencia a fase 3	-	(896)	(38)	205	5.804	-		5.085
Transferencia de fase 3 a fase 1 o 2	-	-	-	(45)	(32)	-		(78)
Transferencia de fase 1, 2 y 3 individual hasta fase 1 y 3 grupal	-	-	-	-	-	-		-
Transferencia de fase 1 y 3 grupal hasta fase 1, 2 y 3 individual	111	(77)	-	12	(122)	-		(76)
Nuevos créditos originados	18.082	2.826	1.477	2.250	740	-		25.385
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	776	3.752	28	1	362	-		4.921
Nuevos créditos comprados	-	-	-	-	-	-		-
Venta o cesión de créditos	-	-	-	-	-	-		-
Pago de créditos	(10.318)	(9.780)	(1.026)	(8.994)	(759)	(7)		(34.884)
Aplicación de provisiones por castigos	-	(150)	-	(575)	(9.219)	-		(9.944)
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-	-		-
Cambios en modelos y metodologías	-	5.821	-	-	85	-		5.906
Diferencias de cambio	(785)	(22)	(120)	(726)	(22)	-		(1.655)
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-	-	-		-
Saldo al 31 de marzo de 2025	46.046	16.818	12.383	27.558	9.896	496		113.297





	Fase 1 Provisiones		Fase 2 Provisiones		Fase 3 Provisiones		Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total
	Individual MMS	Grupal MMS	Individual MMS	Individual MMS	Grupal MMS	MMS		
Saldo al 1 de enero de 2024	42,942	9,941	13,040	28,127	8,470	1,359		103,879
Constitución / (liberación) de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de categorías durante el ejercicio:	(8,052)	1,845	(529)	7,895	3,731	(508)		4,184
Transferencia de activos financieros:								
Transferencia de fase 1 a fase 2 (sin deterioro crediticio)	(1,968)	-	3,344	-	-	(1)		1,374
Transferencia de fase 2 (sin deterioro crediticio) a fase 1	391	-	(814)	-	-	-		(223)
Transferencia a fase 3	(16)	(1,739)	(1,490)	4,692	16,444	-		17,891
Transferencia de fase 3 a fase 1 o 2	-	14	95	(425)	(327)	-		(642)
Transferencia de fase 1, 2 y 3 individual hasta fase 1 y 3 grupal	(453)	249	(46)	-	-	(1)		(261)
Transferencia de fase 1 y 3 grupal hasta fase 1, 2 y 3 individual	798	(355)	1	-	(24)	(1)		419
Nuevos créditos originados	61,754	8,265	5,578	6,777	3,780	-		86,162
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	3,020	5,133	113	23	1,677	-		11,166
Nuevos créditos comprados	2	-	-	-	-	-		2
Venta o cesión de créditos	-	-	-	-	-	-		-
Pago de créditos	(52,273)	(12,735)	(8,055)	(17,788)	(4,802)	(114)		(85,767)
Aplicación de provisiones por castigos	-	(329)	(3)	(2,097)	(19,825)	-		(22,254)
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-	-		-
Cambios en modelos y metodologías	-	-	-	-	-	-		-
Diferencias de cambio	2,047	46	308	1,857	77	-		4,343
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-	-	-		-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	48,181	11,135	11,818	29,181	9,401	728		110,473

La definición de las fases y sus equivalencias es la siguiente:

Fase 1: Corresponden a aquellos activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se considera a la cartera normal individual y grupal,

Fase 2: Está compuesta por los activos con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio, incluye la cartera subestándar individual, y

Fase 3: Son los Activos con deterioro crediticio y está compuesta por la cartera en incumplimiento individual y grupal.

Mayor detalle del movimiento está desarrollado en Nota 8 "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes y derechos por cobrar no corrientes", 8.a.2 provisiones por riesgo de crédito.

(ii) Riesgo de crédito en compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas, créditos comprometidos contractualmente y no desembolsados, etc.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos solo si el cliente no cumple con las obligaciones pactadas con un tercero.

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, ya sea a través de líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas (cupó no utilizado de sobregiro y tarjeta de crédito) y créditos contractualmente comprometidos no desembolsados, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

Riesgo de crédito para activos financieros distintos de Adeudado por Bancos y Créditos, Cuentas por Cobrar a Clientes y Créditos Contingentes

(i) Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. El riesgo de crédito es aplicado a la exposición positiva esperada a lo largo de la vida útil de

los contratos, el que solo representa una fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

Respecto al cargo por riesgo de crédito implícito de los derivados o riesgo de empeoramiento crediticio de la contraparte Credit Value Adjustment (CVA), su cálculo es de responsabilidad de la Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado. Sin embargo, la responsabilidad de asignar la clasificación de riesgo de los deudores por derivados corresponde a las Gerencias de Riesgo de Crédito. Asimismo, las Gerencias de Crédito proveen información de contrapartes que cuenten con garantías generales, lo que reduce la pérdida esperada en caso de quiebra del deudor.

El CVA está definido de la siguiente manera:

$$CVA = PD * LGD * EPE$$

Donde:

PD (Probabilidad de Default): es la probabilidad de que la contraparte no sea capaz de pagar las cantidades contractuales en algún momento en el futuro.

LGD (Pérdida Dado el Default o Loss Given Default): corresponde a aquella parte que no se podrá recuperar una vez que se ha producido la quiebra del deudor.

EPE (Exposición Positiva Esperada): es el valor estimado de los derivados a lo largo de la vida de las operaciones debido a fluctuaciones en los factores de riesgo de mercado.

(ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral y Activos financieros a costo amortizado

La metodología utilizada por el Banco consiste en estimar el valor presente de las pérdidas crediticias esperadas dado el incumplimiento de la contraparte para instrumentos financieros de deuda a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

La valoración de la pérdida esperada requiere efectuar estimaciones de éstas, basadas en información razonable y fundamentada sobre hechos pasados, las condiciones y circunstancias presentes, y las previsiones razonables y justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

Dado lo anterior se parte del supuesto de que la estimación más confiable será en base a información de mercado pues tiene en consideración las condiciones presentes y las previsiones razonables y justificables respecto al futuro.

Metodología de cálculo

Se considera que, el valor de mercado de un instrumento financiero ya tiene imputado castigos en la valorización producto de distintos riesgos que pueden materializarse en la vida de la inversión. Entre ellos, el principal para un instrumento de deuda es el riesgo de crédito si se compara la inversión con un instrumento de deuda teóricamente libre de riesgo crédito.

Para construir una valorización teóricamente libre de riesgo, los flujos de un instrumento se descuentan con una curva de tasas en base a derivados según la moneda del instrumento. Esta elección se efectúa sobre la base de que los derivados utilizados en la construcción de la curva se hacen con anexos de soporte de colateral (CSA por sus siglas en inglés Collateral Support Annex), permitiendo reducir a niveles de segundo orden el componente de riesgo crédito contenido en las tasas. La siguiente tabla muestra la curva de derivados utilizada según la moneda del instrumento:

Moneda del Instrumento	Curva de derivados utilizada
CLP	Curva CLP/ICP Local
UF	Curva UF/ICP Local
USD	Curva SOFR Onshore
EUR	Curva ESTER

Consecuencia directa de la elección es que instrumentos que podrían normalmente considerarse libres de riesgo, como aquellos emitidos por la Tesorería General de la República de Chile o el Departamento de Tesorería de Estados Unidos, podrán tener estimaciones de deterioro distintas de cero en caso de tener un spread por sobre la curva de derivados correspondiente.





La estimación de deterioro por riesgo de crédito tiene una cota inferior en cero. Por lo tanto, instrumentos que por circunstancias de mercado se transen con un spread negativo solo reversarán pérdidas estimadas en el reconocimiento inicial pero no podrán imputar ganancias.

Deterioro a doce meses

Para instrumentos en Fase 1 (aquellos con bajo riesgo de crédito), con plazo remanente superior a doce meses, debe aislarse del deterioro asociado a la vida del activo financiero (lifetime) la parte atribuible a los próximos doce meses.

Para ello se calculan las TIR (tasas internas de retomo) implícitas en los valores presentes razonables y libres de riesgo, obteniéndose con ello el spread de riesgo crédito.

Cuando el resultado es un spread negativo se considera como cero, ya que no representa riesgo crédito sino condiciones inusuales de mercado, que tienden a revertirse en el corto plazo. Conociendo el spread a un plazo determinado se procede a estimar la intensidad de default a dicho plazo y posteriormente la probabilidad de default a riesgo neutral.

Así, la pérdida esperada en los próximos doce meses se determina de la siguiente manera:

$$Deterioro_{fase1} = PD_{rn}(1) * LGD * EAD$$

Donde:

PD_{rn}: corresponde a la probabilidad de default a riesgo neutral {a doce meses (1 año)}

LGD: corresponde a la pérdida dado el incumplimiento.

EAD: corresponde al Valor Presente de los flujos utilizando la tasa de descuento libre de riesgo

Deterioro durante la vida del activo

La estimación del deterioro durante la vida del activo financiero aplica a los instrumentos financieros clasificados en Fase 2 (aquellos con un incremento significativo en el riesgo crédito) y en Fase 3 (aquellos con evidencia de un evento de deterioro).

La metodología consiste en estimar el valor razonable de un instrumento financiero y su valorización teóricamente libre de riesgo crédito, como sigue:

$$Deterioro_{Lifetime} = MAX(0, ValorPresente_{Libre\ de\ riesgo} - ValorPresente_{Razonable})$$

Es importante mencionar que el deterioro así determinado corresponde al valor presente de las pérdidas esperadas, como consecuencia fluctúa tanto por variaciones en el riesgo crédito como por cambios en la tasa de descuento y el plazo al vencimiento.

Fases de deterioro y sus equivalencias

El Banco clasifica sus instrumentos financieros de esta categoría en base a los criterios de riesgo de crédito, que se describen a continuación:

Se consideran en Fase 1 aquellos instrumentos con riesgo crediticio bajo sin un aumento significativo de éste. Los criterios considerados para determinar si hubo un incremento significativo de riesgo de crédito son:

- Morosidad de pagos por un plazo superior a 30 días.
- Pérdida de clasificación de riesgo equivalente a grado de inversión internacional.

El Banco considera que una clasificación de riesgo equivalente a grado de inversión internacional es condición suficiente para considerarse con riesgo crediticio bajo.

Una vez ocurrido un incremento significativo de riesgo de crédito el activo financiero pasa a ser considerado en Fase 2 de deterioro. Como consecuencia, sus pérdidas crediticias esperadas se estiman en función a la vida completa del activo (lifetime) en lugar de los próximos doce meses, provocándose un efecto en resultados por aumento de deterioro proporcional al nuevo plazo.

Cuando un activo financiero se encuentra deteriorado pasa a ser considerado en Fase 3 de deterioro. Los criterios para determinar que un activo financiero está deteriorado son:

- Morosidad de pagos por un plazo superior a 90 días.
- Clasificación de riesgo correspondiente a Default.

Como consecuencia, una vez que un instrumento queda en Fase 3, su deterioro se calcula siempre considerando el plazo residual completo del instrumento.

El deterioro de pérdidas crediticias esperadas para los activos financieros mantenidos por el Banco está detallado en Nota 6 "Otros activos financieros".

Eventos de cura

El Banco realizó la definición de los eventos de cura, es decir la reversión de un cambio de Fase adverso ante evidencia suficiente de que las condiciones que originaron el cambio de Fase se han revertido.

Se determinó que la transición a Fase 3 es irreversible, esto es motivado pues la caída en default tiende a resolverse mediante una negociación y posterior conversión de la deuda en un instrumento nuevo. Por lo tanto, el desenlace de un instrumento en default es: (a) su vencimiento o (b) su baja como consecuencia de un canje por un nuevo instrumento que será evaluado en base a sus propios méritos. En ambos casos, revertir la Fase 3 es innecesario.

En el caso de instrumentos en Fase 2, su evento de cura y retorno a Fase 1 requiere de evidencia significativa de que una mejora en la calidad crediticia sea tal, que el deterioro originalmente observado pueda considerarse subsanado. Por lo tanto, se determinó como único criterio que la empresa emisora del instrumento financiero recupere una clasificación de riesgo equivalente al grado de inversión. Esto es, clasificaciones equivalentes a BBB- o superior. Indirectamente esto toma en consideración un período de cura ya que las entidades clasificadoras de riesgo emiten mejoras de clasificación en base a información positiva sostenida en el tiempo.

Como consecuencia del evento de cura, se producirá un resultado positivo producto de una disminución en el deterioro proporcional al plazo residual por sobre 12 meses.

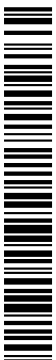
En caso de identificarse el cumplimiento de cualquiera de los criterios antes descritos en el proceso mensual de determinación de deterioro, estos se presentarán en el Comité Mensual de Tesorería y Balance, instancia en la cual se evaluará y quedará formalmente ratificado el cambio de Fase.

Modificación de flujo de efectivo contractuales

Cuando un préstamo medido al costo amortizado ha sido renegociado o modificado, pero no se ha dado de baja en cuentas, el Banco evalúa si la transacción debe ser tratada como una modificación de activo o una baja en cuentas. Si la transacción no da lugar a la baja en cuentas, el Banco debe reconocer las ganancias o pérdidas resultantes como la diferencia entre valor en libros de los préstamos originales y flujos de efectivo contractuales modificados descontados utilizando la tasa de interés efectiva antes de la modificación.

Si la modificación da como resultado la baja en cuentas, entonces el activo modificado se considera un activo nuevo.

Código de Verificación: 002-20250211181854



Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de la máxima exposición bruta y neta al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio incluidos los créditos contingentes, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

Componente:	31 de marzo de 2025			Al 31 de diciembre de 2024		
	Estado de Situación			Estado de Situación		
	Máxima exposición bruta	Provisiones	Monto Neto	Máxima exposición bruta	Provisiones	Monto Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	422.206	-	422.206	506.080	-	506.080
Operaciones con liquidación en curso	113.161	-	113.161	70.523	-	70.523
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	359.360	-	359.360	424.220	-	424.220
Contratos de derivados financieros	121.404	-	121.404	136.926	-	136.926
Instrumentos financieros de deuda	154.095	-	154.095	202.788	-	202.788
Otros	83.861	-	83.861	84.506	-	84.506
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	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	440.236	-	440.236	203.373	-	203.373
Instrumentos financieros de deuda	440.236	-	440.236	203.373	-	203.373
Otros	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	28.668	-	28.668	32.499	-	32.499
Activos financieros a costo amortizado	9.642.384	116.042	9.527.342	9.819.337	111.685	9.707.752
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	5.454	-	5.454	12.587	-	12.587
Instrumentos financieros de deuda	727.797	1.099	726.698	878.874	1.115	878.759
Adeudado por bancos	40.006	33	39.973	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	8.835.951	88.571	8.537.380	6.738.543	101.310	6.637.233
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.968.635	1.966	1.966.667	1.825.731	1.966	1.823.765
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	264.541	13.371	251.170	262.602	7.194	255.406
Otros activos	201.212	-	201.212	166.850	-	166.850
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	563	-	563	563	-	563
Créditos contingentes	1.755.662	11.710	1.743.952	1.726.188	10.302	1.715.886
Totales	12.943.662	128.752	12.814.910	12.948.668	121.987	12.826.772

Garantías

Para mitigar el riesgo crediticio se han establecido garantías aportadas por los clientes a favor del Banco, siendo principalmente las que a continuación se indican:

- (a) Garantías y/o prendas por préstamos a empresas: maquinarias, equipos, proyectos en construcción edificios de destino específico, terrenos agrícolas, embarcaciones y aeronaves marítimas, pertenencias mineras, inventario, bienes agrícolas, bienes industriales, plantaciones y otros bienes en garantía y/o prenda.
- (b) Garantía por préstamos a personas naturales: propiedades urbanas y rurales.

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías reales a su favor por MM\$ 9.678.909 y MM\$ 9.550.995 respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.



Calidad de los créditos por clase de activo financiero

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle por calidad de créditos y su provisión relacionada se resume a continuación:

Al 31 de marzo de 2025										
Evaluación Individual										
	Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (base 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (base 2)	Activos con deterioro crediticio (base 3)	Total Individual	Porcentaje		Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (base 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (base 2)	Activos con deterioro crediticio (base 3)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	%		M\$	M\$	M\$	M\$
Adeudado por bancos	40.000	-	-	40.000	0,45%		33	-	-	33
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	-	-	-	-	0,00%		-	-	-	-
A1	-	-	-	-	0,00%		-	-	-	-
A2	154.843	-	-	154.843	1,76%		91	-	-	91
A3	741.294	-	-	741.294	8,32%		1.097	-	-	1.097
A4	2.257.444	-	-	2.257.444	25,68%		11.304	-	-	11.304
A5	1.221.304	-	-	1.221.304	13,71%		16.025	-	-	16.025
A6	1.008.804	-	-	1.008.804	11,69%		16.236	-	-	16.236
B1	-	138.872	-	138.872	1,58%		-	4.576	-	4.576
B2	-	77.080	-	77.080	0,87%		-	4.735	-	4.735
B3	-	46.632	-	46.632	0,53%		-	1.630	-	1.630
B4	-	28.438	-	28.438	0,32%		-	1.382	-	1.382
C1	-	-	53.231	53.231	0,60%		-	-	1.052	1.052
C2	-	-	8.889	8.889	0,10%		-	-	390	390
C3	-	-	19.705	19.705	0,22%		-	-	4.825	4.825
C4	-	-	21.534	21.534	0,24%		-	-	8.612	8.612
C5	-	-	4.125	4.125	0,05%		-	-	2.685	2.685
C6	-	-	10.434	10.434	0,12%		-	-	2.390	2.390
Total	8.346.229	302.992	917.979	8.649.200	100%		39.859	13.333	27.346	76.538

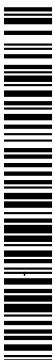
Al 31 de marzo de 2024										
Evaluación Grupal										
	Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (base 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (base 2)	Activos con deterioro crediticio (base 3)	Total Grupal	Porcentaje		Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (base 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (base 2)	Activos con deterioro crediticio (base 3)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	%		M\$	M\$	M\$	M\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	722.152	-	26.735	748.887	8,41%		5.100	-	5.273	11.373
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.836.739	-	29.887	1.866.626	22,10%		1.222	-	746	1.968
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	257.188	-	7.353	264.541	2,97%		8.484	-	3.677	12.161
Total	1.816.079	-	63.975	1.880.054	100%		14.806	-	9.696	24.502
Total	1.816.079	-	63.975	1.880.054	100%		14.806	-	9.696	24.502

Al 31 de diciembre de 2024										
Evaluación Individual										
	Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (base 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (base 2)	Activos con deterioro crediticio (base 3)	Total Individual	Porcentaje		Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (base 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (base 2)	Activos con deterioro crediticio (base 3)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	%		M\$	M\$	M\$	M\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	0,00%		-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	-	-	-	-	0,00%		-	-	-	-
A1	-	-	-	-	0,00%		-	-	-	-
A2	138	-	-	138	0,15%		-	-	-	-
A3	240.631	-	-	240.631	2,70%		185	-	-	185
A4	734.849	-	-	734.849	8,29%		1.107	-	-	1.107
A5	2.289.261	-	-	2.289.261	25,42%		11.134	-	-	11.134
A6	1.230.708	-	-	1.230.708	13,79%		17.091	-	-	17.091
A6	1.074.522	-	-	1.074.522	12,04%		16.603	-	-	16.603
B1	-	148.092	-	148.092	1,66%		-	4.260	-	4.260
B2	-	73.422	-	73.422	0,82%		-	4.203	-	4.203
B3	-	74.489	-	74.489	0,83%		-	1.774	-	1.774
B4	-	21.204	-	21.204	0,24%		-	1.582	-	1.582
C1	-	-	54.080	54.080	0,61%		-	-	1.052	1.052
C2	-	-	12.137	12.137	0,14%		-	-	1.214	1.214
C3	-	-	20.140	20.140	0,23%		-	-	5.035	5.035
C4	-	-	26.913	26.913	0,30%		-	-	10.755	10.755
C5	-	-	1.871	1.871	0,02%		-	-	1.216	1.216
C6	-	-	10.877	10.877	0,12%		-	-	8.579	8.579
Total	5.320.859	317.507	124.118	5.762.484	100%		45.191	11.816	29.191	86.198

Al 31 de diciembre de 2023										
Evaluación Grupal										
	Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (base 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (base 2)	Activos con deterioro crediticio (base 3)	Total Grupal	Porcentaje		Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (base 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (base 2)	Activos con deterioro crediticio (base 3)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	%		M\$	M\$	M\$	M\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	717.152	-	27.857	745.009	8,35%		5.243	-	5.131	11.373
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.808.608	-	29.846	1.838.454	21,57%		1.238	-	729	1.967
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	255.834	-	8.789	264.623	2,94%		8.655	-	3.678	12.333
Total	1.871.594	-	66.492	1.938.086	100%		15.136	-	9.538	24.674
Total	1.871.594	-	66.492	1.938.086	100%		15.136	-	9.538	24.674



Código de Verificación: 002-20250211181854



c.1.7. Antigüedad deuda morosa pero no deteriorada

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero clasificado en costo amortizado, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025				31 de diciembre de 2024			
	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	45.184	6.888	896	52.968	47.752	2.195	661	50.608
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	228	47	6	281	260	53	13	326
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	527	90	31	648	1.318	140	47	1.505
Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	45.939	7.025	933	53.897	49.330	2.388	721	52.439

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos, pero no deteriorados asciende a MM\$ 28.824 y MM\$ 34.320 respectivamente.

B. Riesgo financiero

Se entiende por riesgo financiero como la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras negativas para una organización, debido al impacto adverso de variaciones en los factores de mercado (tipos de cambios, valor de la unidad de fomento, tasas de interés, volatilidad de tasas de interés u otro tipo de precios).

El riesgo de mercado comprende los siguientes tipos de riesgo:

(a) Riesgo de Tipo de Cambio

Corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las cotizaciones de las monedas extranjeras en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

Las posiciones consolidadas por monedas de activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se encuentran informada en Nota 33. Asimismo, el análisis por vencimiento de activos y pasivos financieros según sus plazos remanentes se presenta en Nota 34.

(b) Riesgo de Tasas de Interés

Corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

(c) Riesgo de Reajustabilidad

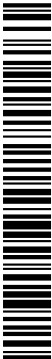
Corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

(d) Riesgo de Prepago

Es el riesgo que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

(e) Otros Riesgos de Precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasas de interés y del riesgo de tipo de cambio), sean causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado. Adicionalmente, y para determinadas posiciones, resulta necesario considerar también otros riesgos, como: spread, base, volatilidad y correlación, entre otros.



Estructura de la Administración

Los lineamientos generales para la administración de riesgo de mercado emanan del Directorio y se analizan en el Comité Mensual de Tesorería y Balance.

El Directorio establece los límites globales a las posiciones en instrumentos financieros que tengan propósito de negociación y a los descaldes de liquidez, así como a las exposiciones estructurales a los riesgos de tasas de interés, de monedas e índices de reajustabilidad. El Directorio fija políticas para las actividades con instrumentos derivados, sean estas de negociación o de cobertura contable. Entre otros aspectos, esas directrices establecen los criterios para la aprobación de nuevos productos, límites a las posiciones abiertas en esos instrumentos y a los riesgos asociados. Esas políticas exigen, también, la existencia de metodologías documentadas para la valorización de los instrumentos y la medición de los riesgos, estas políticas son revisadas por el Directorio, como mínimo, una vez al año.

En relación con la exposición del Banco a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja, el Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado comprende riesgo de mercado, riesgo estructural y riesgo de liquidez, teniendo como función principal evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y lineamientos fijados en la política y que no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco.

Debido a que las exigencias normativas en materia de riesgo de mercado, riesgo estructural y de liquidez se deben cumplir de manera individual y consolidada, el manejo de estos riesgos del Banco es responsabilidad de la División Tesorería y Balance. La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado, actúa como una de las contrapartes en esta materia, vigilando el control de los umbrales internos y límites normativos, efectuando el escalamiento a las instancias pertinentes sobre algún exceso o activaciones de alertas.

El Banco se ha fijado umbrales internos que permiten enfrentar el cumplimiento de límites normativos, métricas las cuales se realizan los seguimientos específicos tanto en el Comité Mensual de Tesorería y Balance como la reunión semanal de Finanzas.

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el Comité de Tesorería y Balance que sesiona mensualmente, para posteriormente ser aprobadas por Directorio. El Comité de Tesorería y Balance está conformado por: cuatro directores; el Gerente General; el Gerente Divisional, Gerentes y Subgerentes de la División Tesorería y Balance; el Gerente Divisional y el Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado de la División de Riesgos; además de contar con la participación del Gerente División de Planificación y Control Financiero, y otros Gerentes de las distintas Áreas Comerciales.

El Comité de Tesorería y Balance revisa el Plan anual de crecimiento del Banco en forma previa a su aprobación por parte del Directorio, incluyendo la evaluación de sus impactos sobre la estructura de financiamiento y sobre los niveles de riesgo de tasa de interés y liquidez, como asimismo sus efectos en la estructura de límites. El Comité de Tesorería y Balance tiene por objeto coordinar las expectativas de evolución del balance, el crecimiento de activos, pasivos y requerimientos de liquidez para afrontar el crecimiento comercial del Banco. Además, existe una Reunión Semanal, en la cual participan el Gerente General, el Gerente Divisional, Gerentes y Subgerentes de la División Tesorería y Balance y el Gerente Divisional y el Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado y Subgerentes de la División de Riesgos.

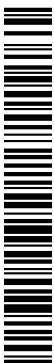
Adicionalmente, la Contraloría del Banco cuenta con un área de Riesgo Financiero y de Mercado, conformada por un Subgerente y un Auditor, especialistas en el tema, cuyo ámbito de acción incluye a la función de Tesorería y Balance y a la Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado.

La política de riesgo de mercado no permite la existencia de exceso de límites. Cambios permanentes de límites no son permitidos si no está sustentado por un cambio de estrategia o algún cambio de variables económicas o de mercado. Sin embargo, activaciones de alertas, no requieren necesariamente el cierre de la posición que genera el aumento en riesgo de mercado, sino que obliga a la unidad que administra el riesgo a entregar información a la Alta Administración.

Para fines de administración de riesgos de mercado, Banco BICE cuenta con metodologías de medición, límites y alertas, tanto los excesos de límites como las activaciones de alertas deben ser expresamente comunicados en el Banco en la Reunión Semanal y en el Comité Mensual de Tesorería y Balance; mientras que, respecto a las mismas, estos deben ser informados a sus Gerentes Generales, Directorios y Comité de Riesgo respectivos.

Código de Verificación: 002-20250211181854





Las mediciones internas de riesgo de mercado deben ser contrastadas con las variaciones semanales y mensuales del Estado de Resultados y/o Patrimonio, a fin de asegurar que dichas mediciones reflejen correctamente las pérdidas o ganancias. Dichas mediciones se sustentan principalmente, en los procedimientos y normas que ha fijado el Directorio, los cuales se basan en analizar la gestión del riesgo en dos Libros principales, a saber; Libro de Negociación y Libro de Banca.

El Libro de Negociación se compone principalmente de aquellas inversiones valoradas a su valor justo, libre de cualquier restricción para su venta inmediata y que con frecuencia son compradas con la intención de venderlas en el corto plazo. La cartera del Libro de Banca se compone de las posiciones en instrumentos, contratos y demás operaciones, tanto del activo como del pasivo, que no forman parte del Libro de Negociación, incluyendo los instrumentos financieros derivados designados para coberturas contables.

• Libro de Negociación

Este libro presenta riesgos de mercado a los tipos de cambio, tasas de interés, tanto de renta fija como de instrumentos derivados.

El Banco tiene una posición consolidada compuesta por inversiones de renta fija, derivados y una mínima posición en monedas extranjeras. La composición de esta cartera es esencialmente en bonos del Banco Central de Chile y de la Tesorería General de la República, depósitos bancarios y bonos corporativos de bajo riesgo.

Las posiciones en el Libro de Negociación deben mantenerse sin restricciones para su venta, cuyos riesgos son gestionados activamente, debiendo cumplir con alguno de los siguientes propósitos:

- a) Venta de corto plazo,
- b) Obtención de beneficios por movimientos de precio en el corto plazo,
- c) Obtención de beneficios por arbitraje, o
- d) Instrumentos que cubran las posiciones anteriores

Cualquier instrumento que no cumpla con ninguno de los propósitos listados para calificar en el Libro de Negociación, debe ser asignado al Libro de Banca.

Los modelos utilizados en la medición propia del Libro de Negociación que son monitoreados diariamente son:

- VaR Histórico Absoluto

Para medir el riesgo de mercado de sus posiciones, el Banco aplica un modelo de VaR histórico, para ello se elige un horizonte temporal de dos años y tres meses de datos. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios en la estructura de tasa de interés y las paridades entre monedas.

En la medición del riesgo de mercado de las posiciones, adicionalmente a la estimación del VaR, el Banco realiza estimación de descalce de activos/ pasivos (por monedas y por plazos), valor económico y análisis de escenarios, entre otros.

La medición de VaR Histórico Absoluto se realiza con la estimación de pérdidas durante 10 días hábiles, debidas a variaciones de los factores de mercado vigentes de acuerdo a los retornos históricos de los últimos 2 años y tres meses a un 99% de confianza.

Se obtienen tres medidas de VaR Histórico Absoluto de acuerdo con el factor de mercado considerado:

- VaR Total (VaR de tasa de interés y tipo de cambio).
- VaR de Tasa de Interés.
- VaR de Tipo de Cambio

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos y revisados por el Directorio. En este contexto, el límite VaR de tasas de interés, considera las operaciones del Libro de Negociación, tanto a nivel individual como Consolidado, con un horizonte de 10 días. Respecto al límite VaR por riesgo de monedas, este incorpora todo el Balance, con un horizonte de diez días.

Al 31 de marzo de 2025, el VaR Banco Consolidado de tasa de interés, tipo de cambio y reajustabilidad alcanzó un valor de MM\$ 2.368 (MM\$ 2.091 al 31 de diciembre de 2024).



- **Sensibilidades a Tipo de Cambio**

Posición de Tipo de Cambio corresponde a la cantidad de dólares spot que genera las mismas ganancias o pérdidas potenciales ante una variación del tipo de cambio que las que se obtendrían con los diferentes activos y pasivos que posee la entidad (por ejemplo, ante una variación de +1 CLP/USD).

La Posición de Tipo de Cambio debe ser comparada para efectos de límites y/o alertas con las aprobadas por el Directorio, y son utilizadas para estimar la pérdida o ganancia tolerable en las Pruebas de Tensión de Riesgo Mercado y Apetito al Riesgo. Lo anterior, en relación con el Plan de Utilidades de Tipo de Cambio aprobado por el Directorio durante cierta ventana de tiempo.

- **Libro de Banca**

Este libro posee principalmente riesgos de mercado a tasas de interés y reajustabilidad.

El Banco utiliza análisis de sensibilidad para medir el riesgo de mercado en moneda local y extranjera, para los instrumentos incluidos en Libro de Banca. Ello se complementa con pruebas de estrés que usa información histórica de tasas de interés.

El Banco además ha establecido límites en cuanto a la pérdida máxima que estos tipos de movimientos en tasas de intereses puedan tener sobre el capital y los ingresos financieros netos presupuestados para el año.

En el Libro de Banca se incluye la cartera de instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados, a valor razonable con cambio en otro resultado integral, los instrumentos derivados designados para cobertura contable y aquellos que se usan para cierre de posiciones estructurales que no forman parte de coberturas contables.

En el caso de las coberturas contables, éstas son medidas mensualmente para determinar su efectividad. En caso de transgredirse los límites establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y criterios de materialidad, considerando las evaluaciones retro y prospectivas, es el Comité de Tesorería y Balance el cual sanciona dicho cumplimiento, según las citadas normas (NIIF).

Dentro de las medidas usadas por el Banco para el control del Riesgo de Mercado, están los descálcos de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, el análisis de escenarios, además de los informes normativos de riesgo de mercado (R13) exigidos por la Comisión para el Mercado Financiero.

De acuerdo con lo anterior, los siguientes archivos que son monitoreados internamente, son enviados periódicamente a la Comisión para el Mercado Financiero:

Archivo R07: Se informan las exposiciones que mantiene el Banco para fines de requerimiento de capital por riesgo de mercado, bajo modelo estándar simplificado, indicando los movimientos de tasas de interés de referencia, monedas extranjeras y cotizaciones bursátiles utilizados en el cálculo de los activos ponderados por riesgo de mercado (APRM). Las exposiciones anteriormente mencionadas corresponden a instrumentos financieros clasificados en el libro de negociación considerando, además, el riesgo de moneda extranjera para las posiciones del libro de banca.

Archivo R13: Se informan las posiciones activas y pasivas en el libro de banca afectadas por el riesgo actual o futuro para las utilidades o el capital del banco debido a fluctuaciones adversas en las tasas de interés, reajustes o spread de intermediación, a fin de determinar el riesgo de mercado en el libro de banca (RMLB) según la metodología establecida en el Anexo 1 del Capítulo 21-13 de la RAN.



La exposición de Riesgo Mercado Libro Negociación del archivo normativo R07 (riesgo tasa de interés libro negociación y riesgo moneda del balance) al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se detalla a continuación:

	Banco Consolidado		Banco Individual	
	31.05.2025	31.12.2024	31.05.2025	31.12.2024
	MMS	MMS	MMS	MMS
Riesgo Específico	2.096	1.527	261	264
Riesgo General Tasa	8.950	11.194	7.484	9.295
Riesgo Moneda	385	1.546	546	1.681
Riesgo General de Acciones	43	48	-	-
Riesgo Específico de Acciones	43	48	-	-
Riesgo Opciones	-	-	-	-
APRM(*)	143.974	179.534	103.507	140.505

(*) Activos Ponderado por Riesgo de Mercado

Sensibilidad de Valor Económico y Margen Financiero

Banco BICE utiliza el cambio en el valor económico del patrimonio (EVE por las siglas en ingles de Economic Value of Equity) para medir el riesgo de tasa de interés del Libro de Banca. Adicionalmente se calculan los mayores o menores devengos generados en los próximos 12 meses ante un cambio en las tasas de interés mediante el Net Interest Income (NII).

Las partidas del balance sujetas a riesgo de tasa de interés se representan al vencimiento contractual cuando la tasa de interés es fija, en el caso que la tasa sea variable se asigna a la próxima fecha de repricing. Algunos activos y pasivos son representados de acuerdo con un modelo de comportamiento como, por ejemplo, el desembolso por cuentas corrientes y prepagos de créditos.

Los valores de cambio en valor económico (EVE) por factor de mercado y valores de cambio en el margen financiero (Delta NII) al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

	31.03.2025	31.12.2024
	MMS	MMS
Δ EVE	(92.648)	(72.648)
Δ NII	(24.486)	(28.413)

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es fundamental para la viabilidad de una institución bancaria y es entendida como la capacidad de obtener fondos de los activos para cumplir con las obligaciones de manera oportuna y a un costo razonable.

El riesgo de liquidez es inherente a la actividad bancaria por tanto, Banco BICE, se encuentra diariamente expuesto a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de: giros de cuentas corrientes, pagos de depósitos a plazo, pagos de garantías, desembolsos de operaciones con derivados, pagos de Instrumentos de deuda, entre otros, para ello el Banco posee la capacidad de estimar con un alto grado de certeza sus necesidades de liquidez para cubrir los requerimientos de fondos antes descritos; no obstante lo anterior, mantiene los recursos suficientes para cumplir con las exigencias legales impartidas por los distintos entes regulatorios.

El enfoque del Banco respecto de gestión de liquidez implica tener los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias nomales y condiciones de estrés. El Directorio fija límites en términos de una porción mínima de Activos de Alta Calidad disponibles para cumplir dichos pagos, además de tener que mantener una posición superavitaria para distintos horizontes temporales en escenarios normales o estresados, según sea el caso, de acuerdo con modelos internos de liquidez, que toman en cuenta comportamiento de clientes minoristas y mayoristas financieros y no financieros.



Banco BICE mantiene el siguiente volumen y composición de activos líquidos, a nivel consolidado e individual al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

Activos Líquidos Balance Consolidado	31.03.2025	31.12.2024
	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	579.355	592.380
Inversiones financieras a valor razonable	639.286	465.155
Total	1.218.641	1.057.535

Activos Líquidos Balance Individual	31.03.2025	31.12.2024
	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	527.341	567.503
Inversiones financieras a valor razonable	507.407	285.685
Total	1.034.748	853.188

Mientras que la composición porcentual de las principales fuentes de financiamiento mantenidas por el Banco tanto a nivel consolidado como individual, que incluye: i) depósitos y otras obligaciones vista; ii) depósitos y captaciones a plazo; iii) obligaciones con bancos; iv) instrumentos de deuda emitidos; y v) otras (considera otras obligaciones financieras, contratos de derivados financieros, operaciones con liquidación en curso, y contratos de retrocompra y préstamos de valores), al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Principales fuentes de financiamiento	Consolidado		Individual	
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Operaciones con liquidación en curso	1,0%	0,5%	1,0%	0,4%
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	1,0%	1,2%	1,1%	1,3%
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17,6%	19,1%	17,7%	19,2%
Depósitos y otras captaciones a plazo	50,2%	48,8%	50,9%	49,5%
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%
Obligaciones con bancos del país	1,0%	1,0%	0,2%	0,2%
Obligaciones con bancos del exterior	3,0%	3,4%	3,0%	3,4%
Obligaciones con Banco Central de Chile	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Letras de crédito	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Bonos	23,0%	22,3%	23,0%	22,4%
Otras obligaciones financieras	3,1%	3,6%	3,1%	3,6%
Total	100%	100%	100%	100%

El Banco monitorea su posición de liquidez de forma continua, intradía y diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos en escenarios de normalidad y estresados. Además, diariamente se realizan pruebas de estrés detalladas, para lo cual se estima la liquidez potencial necesaria y los días de supervivencia para enfrentar distintos escenarios de estrés. La política de liquidez y los procedimientos están sujetos a revisión y aprobación del Directorio del Banco y del Comité de Tesorería y Balance.

El Comité de Tesorería y Balance es responsable de desarrollar políticas de manejo de riesgos de Mercado y Liquidez del Banco conforme a las directrices del Directorio y los requerimientos regulatorios dictados por la Comisión para el Mercado Financiero. Dichas políticas han sido creadas principalmente para identificar y analizar el riesgo que enfrenta el Banco en estas materias, establecer los límites de riesgo y controles apropiados, y vigilar los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas de manejo de riesgos y los sistemas del Banco se revisan regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado, y los productos o servicios ofrecidos. Este Comité se encuentra conformado por cuatro directores y participan también en este Comité el Gerente General, el Gerente División Riesgos, el Gerente División Tesorería y Balance, el Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado, y el Gerente División de Planificación y Control Financiero.

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR por sus siglas en inglés Liquidity Coverage Ratio), es la herramienta de monitoreo de liquidez que recomienda Basilea III, pues esta razón permite gestionar y administrar la liquidez



Código de Verificación: 002-20250211181854



individual y consolidada en todas las monedas y que mide la relación entre los Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC), en sus distintos niveles, respecto de sus Egresos Netos (flujo de ingresos menos flujo de egresos) en un horizonte temporal de 30 días.

Otro indicador exigido por Basilea III es la Razón de Financiamiento Estable Neto (NSFR por sus siglas en inglés, Net Stable Funding Ratio), definido como el cociente entre la cantidad de financiación estable disponible y la cantidad de financiación estable requerida. La diferencia con la razón anterior radica en el plazo de exigencia de liquidez; mientras el NSFR es una exigencia de liquidez a medio/largo plazo, el LCR es una medida a corto plazo. Este indicador busca calcular la proporción de activos a largo plazo que son financiados por productos largo placistas, financiación estable.

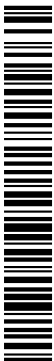
Los valores determinados para el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR) consolidado en todas sus monedas y la Razón de Financiamiento Estable Neto (NSFR) al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se detalla a continuación:

	LCR		NSFR	
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024
	%	%	%	%
Consolidado	158%	182%	105%	104%
Individual	137%	156%	108%	108%

Banco BICE al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 presenta la siguiente información tanto para el Banco Consolidado con sus filiales como para el Banco individual sobre sus descálces de plazos en moneda extranjera:

Al 31 de marzo de 2025				
Base Ajustada Moneda Extranjera - Consolidado	Bandas Temporales			
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 15 días	Desde 16 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
	MMS	MMS	MMS	MMS
Flujo efectivo por pagar (pasivos) y gastos	271.512	96.894	258.303	599.818
Flujo efectivo por recibir (activos) e ingresos	275.611	126.003	83.636	277.883
Descalce de plazos	4.099	29.109	(174.667)	(321.935)
Descalce de plazos afectos a límites	-	-	(141.459)	-
Límite (una vez el Capital)	-	-	935.472	-
Margen disponible	-	-	794.013	-

Base Ajustada Moneda Extranjera - Individual	Bandas Temporales			
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 15 días	Desde 16 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
	MMS	MMS	MMS	MMS
Flujo efectivo por pagar (pasivos) y gastos	264.560	96.894	258.309	599.818
Flujo efectivo por recibir (activos) e ingresos	259.156	125.356	80.918	269.616
Descalce de plazos	(5.404)	28.462	(177.391)	(330.202)
Descalce de plazos afectos a límites	-	-	(154.333)	-
Límite (una vez el Capital)	-	-	935.472	-
Margen disponible	-	-	781.139	-



Al 31 de diciembre de 2024

Base Ajustada Moneda Extranjera - Consolidado	Bandas Temporales			
	Hasta 7	Desde 8 hasta	Desde 16 hasta	Desde 31
	días	15 días	30 días	hasta 90 días
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Flujo efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.357.573	483.028	604.640	1.539.657
Flujo efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.171.215	368.394	376.160	1.039.075
Descalce de plazos	(186.358)	(114.634)	(228.480)	(500.582)
Descalce de plazos afectos a límites	-	-	(529.472)	-
Límite (una vez el Capital)	-	-	927.706	-
Margen disponible	-	-	398.234	-

Base Ajustada Moneda Extranjera - Individual	Bandas Temporales			
	Hasta 7	Desde 8 hasta	Desde 16 hasta	Desde 31
	días	15 días	30 días	hasta 90 días
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Flujo efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.317.104	445.571	562.436	1.532.199
Flujo efectivo por recibir (activos) e ingresos	999.705	327.931	311.732	969.244
Descalce de plazos	(317.399)	(117.640)	(250.704)	(562.955)
Descalce de plazos afectos a límites	-	-	(685.743)	-
Límite (una vez el Capital)	-	-	927.706	-
Margen disponible	-	-	241.963	-

La exposición al riesgo de contraparte de derivados se mide reconociendo los diferentes contratos mantenidos con los clientes del Banco, incluyendo contratos sin compensación, contratos con compensación, contratos con compensación bilaterales y con compensación por medio de cámaras centralizadas.

Los valores de mercado de los derivados que se informan en la contabilidad no reflejan la gestión del riesgo de contraparte utilizando garantías y en consecuencia, no revelan las exposiciones reales con las contrapartes. Las garantías entregadas (recibidas) se deben sumar (restar) del mercado valor para reflejar correctamente estas exposiciones.

Es importante resaltar que la gestión del riesgo de contraparte se enmarca dentro de las políticas crediticias corporativas del Banco.

C. Riesgo Operacional

Corresponde al riesgo de pérdidas al cual está expuesto el Banco como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallas en los sistemas o bien como consecuencia de acontecimientos externos que incluye, entre otros, el riesgo legal y de fraude externo, pero excluye a los riesgos reputacional y estratégico. Esto quiere decir que este riesgo se encuentra presente en cada una de las actividades de negocio y de apoyo del Banco y puede traducirse en pérdidas financieras o sanciones regulatorias.

Dada la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, el Banco posee un modelo de gestión que considera un marco de políticas, gobierno, una gerencia especializada, metodologías, herramientas y programas específicos. El Directorio tiene entre sus responsabilidades; establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco en materias de riesgo operacional. Destaca la existencia de los Comités Ejecutivos que sesionan periódicamente, donde participan representantes del Directorio y tiene por objetivo velar por la adecuada y oportuna gestión de los riesgos operacionales, como así también el patrocinio de las medidas y proyectos de mitigación.

Los riesgos operacionales se gestionan con la participación activa de los responsables de las áreas y procesos. Existen tres comités para la gestión de estas materias:

- Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional,
- Comité Ejecutivo de Seguridad de la Información y





c) Comité Ejecutivo de Continuidad de Negocio.

Los tres Comités están, constituidos por cuatro directores del Banco, el Gerente General, el Gerente de la División Riesgos, el Fiscal y el Gerente de Riesgo Operacional. El conjunto de objetivos y funciones se establecen en cada uno de los estatutos de estos Comités y corresponden principalmente a los siguientes:

a) Aprobar las políticas y modelos para la administración del riesgo operacional, seguridad de la información, ciberseguridad y continuidad del negocio asegurando que estén debidamente alineadas con las recomendaciones del Comité de Basilea y con los entes reguladores locales.

b) Aprobar la estrategia y criterios de administración del riesgo operacional, seguridad de la información, ciberseguridad y continuidad del negocio.

c) Establecer y monitorear los niveles de apetito y tolerancia al riesgo operacional. Al respecto, cada año el Banco y Filiales define el límite de apetito, el cual se va monitoreando periódicamente, ejerciendo las acciones correctivas según corresponda.

d) Aprobar las medidas de seguridad diseñadas para prevenir, detectar y responder oportunamente ante posibles daños a la seguridad de la información, así como los planes de trabajo en seguridad de la información, como también el presupuesto asociado si procede.

e) Aprobar y patrocinar las medidas que mitiguen las interrupciones de las actividades del Banco debido a los efectos de desastres o situaciones que afectan su normal operación. Como así también los proyectos de mejoras o mitigación de riesgos asociados a la Continuidad del Negocio.

f) Aprobar los escenarios, estrategias, responsabilidades y roles, definidos en los planes de continuidad del negocio y sus pruebas asociadas.

g) Conocer de situaciones de riesgo operacional, seguridad de la información, ciberseguridad y continuidad del negocio y tomar decisiones que requieran de una definición por parte de la Alta Administración.

h) Aprobar la externalización de servicios considerados como críticos, revisando los requisitos y riesgos involucrados por la externalización de una parte o de la cadena de procesamiento completa que se desea externalizar.

i) Tomar conocimiento del estado y cumplimiento del riesgo operacional, en todos aquellos procesos que se encuentren total o parcialmente externalizados, así como de los eventos de riesgo operacional generados en proveedores.

j) Velar por el cumplimiento de los programas, políticas y procedimientos relacionados con la seguridad de la información, ciberseguridad y continuidad del negocio.

La administración del Riesgo Operacional es un proceso continuo y transversal en el Banco, por ello se ha adoptado el modelo de las tres líneas de defensa el cual proporciona una manera simple y efectiva para administrar los riesgos y control mediante la aclaración de las funciones y deberes esenciales relacionados. Los colaboradores y el control de las distintas gerencias corresponde a la primera línea de defensa en la gestión de riesgo operacional, las funciones de supervisión de la Gerencia de Riesgo Operacional es la segunda línea y el aseguramiento independiente efectuado por la Contraloría es la tercera.

La Gerencia de Riesgo Operacional administra este riesgo enmarcado en un modelo de gestión integral, que abarca también a la seguridad de la información, ciberseguridad y la continuidad de negocios del Banco la prevención del fraude externo y la gestión de riesgos en terceras partes, lo que permite sustentar el modelo y mantener este riesgo en niveles controlados.

Esta área cuenta con especialistas en diferentes ámbitos de riesgo operacional, seguridad de la información y continuidad de negocios, permitiendo cumplir con los siguientes objetivos y funciones:

a) Monitorear el cumplimiento del apetito. Se efectúa un seguimiento de su cumplimiento y en caso de comportamiento no aceptable en estas materias se establecen medidas correctivas. Al respecto, para el año 2025 el índice estimado es de un 0,52% (Pérdidas Operacionales Estimadas / Ingresos Netos Estimados).

b) Identificar y evaluar los riesgos operacionales. Se realizan evaluaciones de riesgo operacional a los productos, actividades, procesos, sistemas y actividades externalizadas utilizando las metodologías y/o herramientas establecidas por riesgo operacional.

c) Monitorear los indicadores de riesgo operacional (KRI). Se efectúa un seguimiento sistemático de los indicadores claves definidos.

d) Registrar y hacer seguimiento a los datos de pérdidas e incidentes por riesgo operacional. Se han implementado procedimientos para garantizar la captura y medición oportuna de las pérdidas y eventos de riesgo operacional, con el fin de dar apoyo a la toma de decisiones para la mitigación de éstos. Además, se monitorean las pérdidas operacionales por riesgo operacional contra un presupuesto asignado a cada Gerencia Divisional.

e) Informar periódica y oportunamente al Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional y a las unidades organizacionales, acerca de los resultados del proceso de monitoreo y gestión de los riesgos operacionales, mediante reportes específicamente diseñados para el nivel de gestión que corresponde a cada instancia.

El importe de exposición a pérdida por eventos de Riesgo Operacional por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 detallado según fuente de origen y recupero de los mismos, se presenta a continuación:

Fuentes u origen	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de					
	2025			2024		
	Gasto de pérdida	Recuperación de gastos	Gasto de pérdida neta	Gasto de pérdida	Recuperación de gastos	Gasto de pérdida neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fraude interno						
Fraude externo	623	(249)	374	1.334	(780)	554
Prácticas laborales y seguridad en el negocio						
Cientes, productos y prácticas de negocio	1		1	1		1
Daños a activos físicos						
Interrupción del negocio y fallos en sistema	19		19	11		11
Ejecución, entrega y gestión de procesos	101	(1)	100	237	(184)	53
Totales	744	(250)	494	1.583	(964)	619

Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad

La seguridad de la información corresponde al conjunto de acciones para la preservación de la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información del Banco. A su vez, la ciberseguridad comprende el conjunto de acciones para la protección de la información presente en el ciberespacio y de la infraestructura que la soporta, que tiene por objeto evitar o mitigar los efectos adversos de sus riesgos y amenazas inherentes, que puedan afectar la seguridad de la información y la continuidad del negocio.

Banco BICE cuenta con políticas y procedimientos claramente definidos que involucran a todos los integrantes de la organización, incluyendo la Alta Administración, cuyo principal objetivo es proteger la información relativa a sus clientes, proveedores, personal y del negocio mediante la activa y comprometida participación de cada uno de sus integrantes.

La Gerencia de Riesgo Operacional vela por el cumplimiento de las políticas y procedimientos mediante la capacitación de sus colaboradores, que es concordante con las funciones desempeñadas por ellos, en el manejo adecuado de la información personal y de sus clientes, asimismo se realizan formaciones específicas sobre los riesgos, amenazas y vectores de ataques en ciberseguridad. Banco BICE cuenta con un programa de seguridad de la información y ciberseguridad con inversiones permanentes, destinadas a fortalecer la infraestructura tecnológica y los procedimientos específicos de operación y monitoreo de la ciberseguridad, orientada a prevenir, detectar y detener ataques de este tipo.

Para asegurar la continuidad operacional del Banco se ha definido y desarrollado un Plan de Continuidad de Negocios (PCN), el cual tiene como propósito comprometer esfuerzos y poner en práctica procedimientos de continuidad que resguarden el cuidado de las personas, activos de información y procesos críticos del negocio, contra eventos de desastres o fallas mayores y de las posibles consecuencias que de ellos deriven, producto de la no disponibilidad de los recursos de la organización y/o los componentes necesarios para la prestación de sus servicios críticos.



El PCN de Banco BICE sigue los lineamientos establecidos por estándares internacionales en esta materia (ISO31000 – ISO22301) y está compuesto en su estructura central por cinco documentos relevantes:

- a) Gobierno del Plan de Continuidad de Negocios.
- b) Política de Continuidad de Negocio.
- c) Plan de Continuidad de Negocio (PCN).
- d) Análisis de Impacto de Negocio (Business Impact Assessment – BIA).
- e) La evaluación e identificación de riesgos (Risk Identification – Assessment o RIA)).

Como parte del PCN se considera la ejecución de un programa de gestión de pruebas, el cual establece las actividades mínimas necesarias para los ensayos controlados de escritorio y tecnológicas que se realicen con el objetivo de asegurar que la implementación del PCN sea efectivo ante la ocurrencia de un evento catastrófico o de falla mayor.

Requerimientos de Capital por Riesgo Operacional

Con motivo de la implementación de la normativa de Basilea III en Chile, la Comisión para el Mercado Financiero con el acuerdo previo del Banco Central de Chile emitió el Capítulo 21-8 sobre Metodología estandarizada para el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional - de la Recopilación Actualizada de Normas que define el método de cálculo de los activos ponderados por riesgo operacional (APRO).

Para el cálculo de los APRO se utiliza el método estándar único que permite Basilea III, y que no admite el uso de metodologías propias. La primera componente es un indicador de negocio (BIC), elaborado con información de los Estados Financieros del Banco esto refleja la escala de las operaciones al 31 de marzo de 2025 este indicador fue de MM\$ 60.617 (MM\$ 60.064 al 31 de diciembre de 2024), y la segunda componente es un factor de ajuste elaborado a partir de las pérdidas operacionales materializadas de Banco BICE en los últimos 10 años (ILM) que al 31 de marzo de 2025 este factor es 1 (factor 1 al 31 de diciembre 2024).

Información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación del capital

a) Administración y Gestión de los Riesgo de Capital

Para cumplir con el objetivo de garantizar un desarrollo sostenible del negocio, Banco BICE gestiona su capital operando en un nivel de riesgo acorde con su apetito y estrategia de corto, mediano y largo plazo.

El Directorio del Banco se encarga de la toma decisiones estratégicas sobre su capital objetivo en materias tales como rentabilidad, costo, ratios, presupuestos y plan estratégico de capital, para ello define el objetivo interno de patrimonio efectivo, que debe considerar en su composición, las distintas fuentes internas y externas del mismo, requerimientos normativos, políticas de dividendos, entre otros, asimismo establece modelos y/o metodologías utilizadas en la administración del capital, promueve los ejercicios internos de autoevaluación de capital y las pruebas de tensión de capital, aprueba las operaciones con impacto relevante en la gestión de capital y solvencia, toma conocimiento de las comunicaciones con el regulador, fija la estructura de Comités en la administración de capital, vela por la existencia de una función responsable de la gestión del capital y aprueba el Informe de Autoevaluación de Patrimonio Efectivo (IAPE).

El Directorio ha instaurado un modelo de tres líneas de defensa para el control, seguimiento y mitigación de los riesgos, en específico para la gestión de capital: la primera línea comprende las unidades de negocio o actividades que generan exposición al riesgo, estas funciones son las principales responsables de identificar, evaluar, administrar, mitigar riesgos y reportar la información referente al apetito según el gobierno definido; la segunda línea conformada por la División Riesgos responsable de identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos, independientemente de la primera línea, facilitar y monitorear la implementación de prácticas efectivas de gestión de estos por parte de las gerencias propietarias de los riesgos, debiendo garantizar que dicha gestión esté alineada con el apetito de riesgo definido por la Alta Administración y promover una fuerte cultura de riesgos en toda la organización. Finalmente, la tercera línea está constituida por la función de auditoría interna independiente, encargada de verificar que el marco de gobierno, de control y de riesgos es eficaz y que existen y aplican consistentemente las políticas y procesos.

Adicional al modelo de tres líneas de defensa, la unidad de Contraloría realiza un control efectivo del proceso de evaluación de capital puesto que efectúa una revisión independiente de la función de gestión de capital, llevando a cabo análisis periódicos de sus procesos de evaluación de capital, considerando la naturaleza, el alcance y la complejidad, para cumplir satisfactoriamente y con los lineamientos establecidos y los requisitos regulatorios.





Banco BICE cuenta con un Comité de Capital que está conformado por: tres directores; el Gerente General; el Gerente División Riesgos y el Gerente División de Planificación y Control Financiero. Este Comité se reúne de forma trimestral, y de forma extraordinaria siempre que se considere necesario, cuyo quorum consta de al menos tres miembros de los cuales dos deben ser directores. En esta instancia se presentan los resultados de la Gestión de Capital que permiten mantener al Directorio y al Comité enterados de las materias relevantes en este ámbito, facilitando sus responsabilidades en el seguimiento de métricas de acuerdo con los límites internos y regulatorios, como así también el redireccionamiento respecto de la materia. Además, de forma anual se presenta al Comité y Directorio la planificación de capital y los escenarios de tensión en línea con los planes estratégicos y de negocio y los requerimientos regulatorios.

El Comité de Capital define umbrales de medición llamados mínimo regulatorio, alerta y apetito para el ratio CET1 (Capital básico o capital ordinario de nivel 1), para T1 (Capital nivel 1) y para el IAC (Índice de adecuación de capital). Precisamente, estos umbrales buscan alertar disminuciones en las holguras de capital establecidas por el Banco, para así tomar las acciones correctivas necesarias.

Banco BICE cuenta con una "Política de Capital" que se encuentra debidamente aprobada por el Directorio y que garantiza una gestión óptima del capital y del patrimonio efectivo, esto significa, mantener un nivel de patrimonio efectivo que sea un efectivo colchón para absorber pérdidas inesperadas, garantizando el cumplimiento legal/normativo establecido por la legislación chilena y garantizar capital para la operación del Banco. Cabe destacar que la Política de Capital del Banco también se hace extensiva a las filiales BICE, garantizando con ello una gestión homogénea y eficiente de capital en toda la organización.

El Banco lleva a cabo revisiones periódicas de sus procesos de evaluación de capital, considerando la naturaleza, el alcance y la complejidad, para cumplir satisfactoriamente las disposiciones legales y normativas a las cuales se encuentra afecto.

En cuanto a las métricas sobre el capital mínimo regulatorio, no es igual para todos los bancos, ya que depende de su riesgo sistémico y de su perfil de riesgo y modelo de negocios (Pilar 2). Precisamente, se añaden colchones y cargos adicionales sobre el mínimo del 8% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) que corresponden a: (i) colchón de conservación (2,5% de los APR), (ii) colchón contra-cíclico (0-2,5% de los APR), (iii) capital sistémico (0-3,5% de los APR), y (iv) requerimiento de capital de Pilar 2 (0-4% de los APR). Estas métricas que corresponden a los límites regulatorios que son monitoreados mensualmente por el área de Gestión de Capital. Adicionalmente y con cadencia trimestral, es el Comité Global de Riesgos quien da cuenta y monitorea dichos indicadores.

De acuerdo con las disposiciones transitorias aplicables señaladas en el calendario de implementación de Basilea III, el nivel mínimo requerido de capital regulatorio para Banco BICE determinado por la Comisión para el Mercado Financiero es 11,125% al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024. A continuación, se detalla su composición:

Requerimientos Basilea III (%)	31.03.2025	31.12.2024
Capital CET 1	4,50	4,50
Cargo sistémico ¹	-	-
Colchón conservación ²	2,50	2,500
Colchón contra-cíclico ²	0,50	0,50
Pilar II ⁴	0,07	0,07
CET 1	7,57	7,57
AT 1	1,50	1,50
Capital T1	9,07	9,07
Capital T2	2,00	2,00
Pilar II	0,055	0,055
Total Mínimos Regulatorios	11,125	11,125

La definición de los conceptos que componen la tabla anterior corresponde a:

(1) Cargo sistémico: De acuerdo con la calificación otorgada por la Comisión para el Mercado Financiero Banco BICE mantiene su clasificación no sistémica al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024. Esta calificación se otorga mediante la evaluación de los factores descritos en el Capítulo 21-11 de la RAN que considera un índice de importancia sistémica por entidad.

(2) De acuerdo con las disposiciones del Capítulo 21-12 de la RAN corresponde al monto de capital que los bancos, cuyo nivel de solvencia es de clasificación "A", deben constituir en periodos normales de funcionamiento, al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el cargo que corresponde a un 2,50%.



(3) En mayo de 2023, el consejo del Banco Central de Chile acordó activar el requerimiento de capital contra-cíclico en un nivel de 0,50% de los activos ponderados por riesgo; este requerimiento tuvo plazo de aplicación de un año y se incluyó en el reporte de solvencia a partir de mayo de 2024.

(4) Con fecha 17 de enero de 2024, la Comisión para el Mercado Financiero resolvió aplicar requerimientos patrimoniales adicionales a nueve bancos en Chile, entre ellos Banco BICE, como resultado del proceso de supervisión que contempla la evaluación de los modelos de negocio de cada entidad bancaria. La implementación de este requerimiento patrimonial adicional que totaliza un 0,50% es gradual (se extiende por cuatro años) y consiste en la constitución en un 25% a más tardar el 30 de Junio de 2024, en consecuencia, Banco BICE reporta a partir de esa fecha un colchón adicional de 0,125% cuya distribución al 31 de marzo de 2025 y al 31 de Diciembre de 2024 se encuentra reconocida con capital básico por 0,07% equivalente al 56,30% del colchón adicional y la diferencia, es decir un 0,055% equivalente al 43,70% se encuentra reconocida con Capital nivel 2. Con fecha 17 de enero 2025, la Comisión para el Mercado Financiero resolvió aplicar nuevos requerimientos adicionales, por el mismo concepto mencionado anteriormente, totalizando un nuevo total de 0,90% con la misma gradualidad y con una constitución en un 50% a más tardar el 30 de junio de 2025. Las consecuencias de este nuevo requerimiento se verán reflejados en los colchones reportados del próximo trimestre. Los montos restantes por constituir durante cada uno de los dos años siguientes pueden ser ajustados según el resultado de la evaluación de la Suficiencia Patrimonial de cada año que realice la Comisión para el Mercado Financiero.

Cabe señalar que, Banco BICE al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 mantiene una holgura suficiente respecto de las exigencias mínimas regulatorias establecidas, en consecuencia, para el cumplimiento de estos requerimientos adicionales no se necesita la inyección de recursos (mediante aporte de capital) y, sólo debe reasignar los componentes del patrimonio efectivo. Los indicadores mínimos regulatorios y los indicadores del Banco al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Requerimientos Basilea III (%)	Mínimo Regulatorio	31.03.2025	31.12.2024
		Banco BICE	Banco BICE
CET 1	7,57	10,99	10,85
Patrimonio Efectivo	11,125	15,10	15,15

Por lo tanto, Banco BICE cumplió cabalmente con los requerimientos de capital regulatorio a los que se encuentra sujeto.

b) Requerimiento de Capital Regulatorio e Indicadores de Adecuación de Capital

Consistente con la Ley General de Bancos, en diciembre de 2020 la Comisión para el Mercado Financiero emitió nuevas normas para el proceso de implementación de los estándares de Basilea III en Chile. Entre estas, se destacan los cambios en los requerimientos de capital y la incorporación de nuevos niveles de capital, la inclusión de riesgos operacionales y de mercado para el cálculo de los Activos Ponderados por Riesgo (APR), las definiciones para el proceso de autoevaluación de capital regulatorio (Pilar 2), y los estándares de divulgación pública del Pilar 3.

Conforme a lo establecido en la Ley General de Bancos, el Patrimonio Efectivo del Banco no podrá ser inferior al 8% de sus Activos Ponderados por Riesgo (APR), netos de provisiones exigidas. Mientras que, el Capital Básico no podrá ser inferior al 4,5% de sus Activos Ponderados por Riesgo (APR), ni al 3% de los Activos Totales, ambos netos de provisiones exigidas.

Tanto el Capital Básico y Patrimonio Efectivo se aplican de manera consolidada para el cálculo de todos los límites establecidos en la Ley General de Bancos referida a dichos conceptos. El límite del 6% sobre los APR netos de provisiones específicas exigidas, al que refiere el literal b) del artículo 66 de la Ley General de Banco, es medido con el Capital nivel 1. Para el caso particular de los límites establecidos en el artículo 66, 66 bis y 66 ter del mismo cuerpo legal, se miden a nivel consolidado y consolidado local. La segunda medición corresponde a aquella que no considera en la consolidación filiales en el extranjero, es importante mencionar que Banco BICE no cuenta con filiales en el exterior.

El Patrimonio Efectivo comprende la suma de los siguientes componentes:

- (a) Capital básico o capital ordinario de nivel 1. (CET 1, por su sigla en inglés).
- (b) Bonos sin plazo fijo de vencimiento y acciones preferentes a los que se refiere el artículo 55 bis de la LGB o capital adicional nivel 1 (AT1, por su sigla en inglés).
- (c) Bonos subordinados y provisiones voluntarias o capital nivel 2 (T2, por su sigla en inglés).

Para efectos de cálculo del Patrimonio Efectivo, el Capítulo 21-1 "Patrimonio para efectos legales y reglamentarios" define como capital nivel 1 (T1, por su sigla en inglés) a la suma de CET1 y AT1. Dentro de dicho capítulo se describen los ajustes regulatorios y exclusiones de partidas de activos o pasivos, incluyendo mitigadores de riesgos, que se aplicarán para la determinación del Patrimonio Efectivo.





La aplicación de los ajustes regulatorios y exclusiones a los componentes de capital es gradual, comenzó con un 15% del descuento el 1 de diciembre de 2022, subiendo a 30% a partir del 1 de diciembre de 2023, a 65% a partir del 1 de diciembre de 2024, y llegando al 100% a partir del 1 de diciembre de 2025.

En cuanto a la determinación de Activos Totales para establecer la relación entre el capital básico y los activos totales, estos corresponden a los activos consolidados del banco netos de provisiones exigidas, según las definiciones señaladas en el Compendio de Normas Contables para Bancos.

Para la determinación de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito Banco BICE aplica el método estándar (establecido en el Capítulo 21-6 "Determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito" de la RAN), este consiste en la suma ponderada de las exposiciones afectas a requerimientos de capital y los Ponderadores por Riesgo de Crédito (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. El PRC aplicable a la exposición afecta a requerimientos de capital, se establece de acuerdo con el tipo de contraparte.

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en el Capítulo B-1, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

Los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM) son determinados bajo el modelo estándar (establecido en el Capítulo 21-7 "Determinación de los activos ponderados por riesgo de mercado" de la RAN) y el cómputo es aplicado 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.

Los Activos Ponderados por Riesgo Operacional (APRO) son computados siguiendo la metodología dispuesta en el Capítulo 21-8 "Metodología estandarizada para el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional" de la RAN, que establece en primer lugar calcular el indicador de negocio (*BI*, por sus siglas en inglés).

Luego, a partir del *BI* se calcula la componente del indicador de negocios (*BIC*, por sus siglas en inglés). El *BIC* es igual a la suma ponderada de los montos del *BI* en función de dos tramos, considerando como ponderadores distintos coeficientes marginales por tramo (α_i).

El cargo por riesgo operacional (ORC, por sus siglas en inglés) es el producto que resulta de multiplicar el *BIC* determinado, por el multiplicador interno de pérdidas operacionales; este último parámetro es obtenido mediante la confección de la base de registros de pérdidas operacionales.

Finalmente, los APRO se computarán como 12,5 veces el ORC.

Para garantizar la adecuada implementación de las normas emitidas la Comisión para el Mercado Financiero, desarrolló un Sistema de Riesgos, el cual se compone de 8 reportes que solicitan información detallada del nuevo marco de capital y los principales riesgos a los que están afectos los bancos acordes a los nuevos estándares de Basilea, estableciendo para cada uno de ellos aspectos como periodicidad, fechas de envío oportunas, entre otros. Estos reportes están bajo la responsabilidad de la Gerencia de Contabilidad y Control Financiero del Banco y corresponden a:

- R01 – Límites de solvencia y patrimonio efectivo.
- R02 – Instrumentos de capital regulatorio.
- R06 – Activos ponderados por riesgo de crédito.
- R07 – Activos ponderados por riesgo de mercado.
- R08 – Activos ponderados por riesgo operacional.
- R11 – Calificación de bancos de importancia sistémica.
- R13 – Riesgo de mercado de libro de banca (RMLB).
- R14 – Riesgo de concentración crediticia (RCC).

Los siguientes cuadros proporcionan información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación de capital de Banco BICE al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.



En el Cuadro N°1 se presentan los activos totales, activos ponderados riesgo y componentes del Patrimonio efectivo:

N° Ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III - Descripción del ítem	Consolidado global 31.03.2025 MMS	Consolidado global 31.12.2024 MMS
1	Activos totales según el estado de situación financiera	11.290.331	11.310.178
2	Inversión en filiales que no se consolidan	-	-
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	13.688	10.710
4	Equivalentes de crédito	77.756	74.209
5	Créditos contingentes	558.361	524.061
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	37.437	25.200
7	= (1-2-3+4+5-6) Activo total para fines regulatorios	11.875.323	11.872.538
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	7.687.964	7.604.204
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	-	-
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	143.974	179.534
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	757.711	750.805
11.a	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)	8.589.649	8.534.543
11.b	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (AP)	8.589.649	8.534.543
12	Patrimonio de los propietarios	957.853	936.272
13	Interés no controlador	72	70
14	Goodwill	-	-
15	Exceso de Inversiones minoritarias	-	-
16	= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)	957.925	936.342
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	13.688	10.710
18	= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)	944.237	925.632
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-
20	Bonos subordinados imputados como capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-
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	-	-
24	= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-
25	= (18+24) Capital nivel 1	944.237	925.632
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	64.431	68.986
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	288.291	298.144
28	= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)	352.722	367.130
29	Descuentos aplicados al T2	-	-
30	= (28-29) Capital nivel 2 (T2)	352.722	367.130
31	= (25+30) Patrimonio efectivo	1.296.959	1.292.762
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	214.741	213.364
33	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	42.948	42.673
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos	-	-
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	10.737	10.668

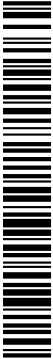


En el Cuadro N°2 se detallan los indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III:

N° Ítem	Descripción del ítem (*)	Consolidado global al	
		31.03.2025	31.12.2024
		%	%
1	Indicador de apalancamiento (T1_18/T1_17)	7,96%	7,80%
1.a	Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	3,00%	3,00%
2	Indicador de capital básico (T1_18/T1_11.b)	10,88%	10,88%
2.a	Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	4,57%	4,75%
2.b	Déficit de colchones de capital	0,00%	0,00%
3	Indicador de capital nivel 1 (T1_26/T1_11.b)	10,88%	10,85%
3.a	Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	6,07%	6,07%
4	Indicador de patrimonio efectivo (T1_131/T1_111.b)	15,10%	15,15%
4.a	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	8,00%	8,00%
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	11,125%	11,125%
5	Calificación de solvencia	A	A
<i>Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia</i>			
6	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) con relación a los APRC (T1_126/(T1_18.a ó 8.b))	0,84%	0,91%
7	Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico	30,53%	32,21%
8	Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico (T1_124/T1_118)	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_119+T1_120)/T1_111.b)	0,00%	0,00%

(*) T1_ix: corresponde al ítem X del Cuadro N°1 anterior.

Código de Verificación: 002-20250211181854



Banco Security

Administración e Informe de Riesgos

- I. Objetivo de la administración de Riesgo
- II. Estructura de la administración de Riesgo
- III. Riesgo de Crédito
- IV. Riesgo Financiero
- V. Riesgo No Financiero (Riesgo Operacional)
- VI. Comités de Riesgo

I. Objetivo de la Administración De Riesgo

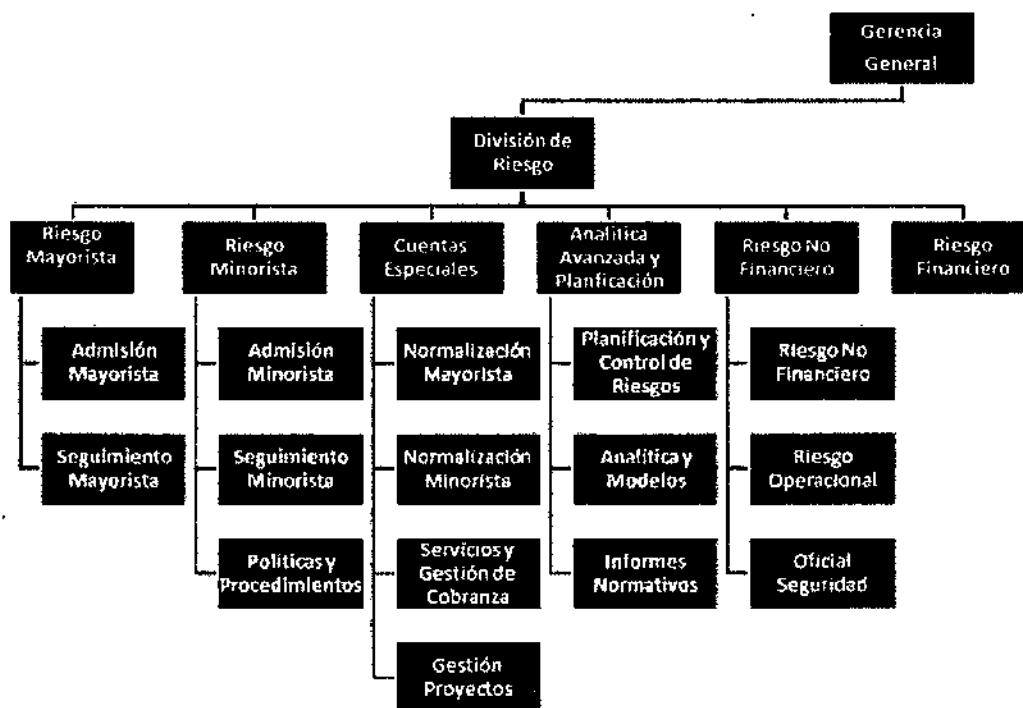
Banco Security considera que la gestión del riesgo es de vital importancia para garantizar la continuidad del negocio logrando la solvencia necesaria, como así también la sustentabilidad de los resultados. El objetivo es la minimización de las pérdidas por riesgo, buscando optimizar la relación riesgo-rentabilidad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

II. Estructura de la Administración 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.

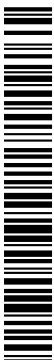
La estructura de la División de Riesgo abocada a la gestión de riesgo crédito, riesgo financiero y riesgo no financiero, se divide en 6 áreas: riesgo mayorista, riesgo minorista, cuentas especiales, riesgo financiero, riesgo no financiero, y analítica avanzada y planificación de riesgos.

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.



**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.

Es la encargada de controlar el cumplimiento de las políticas de riesgo de crédito. Junto con ello, tiene a cargo el proceso de cobro pre-judicial 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.

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.

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.

III. Riesgo de Crédito

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)	Reglas de Negocio	Cartera Comercial	Matriz Estándar Normativa
Inmobiliarias			
Otros			
Bancos		Cartera hipotecario vivienda	Modelo Interno
Normalización personas y empresas			
Sin fines de lucro		Cartera de Consumo	Modelo Interno
Grupo especial leasing			

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.



Código de Verificación: 002-20250211181854





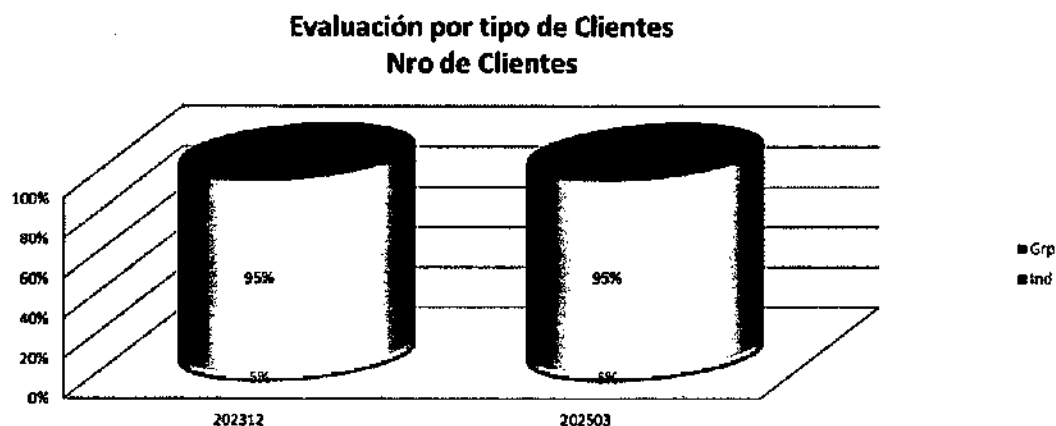
C.2 Clasificación de Créditos Grupales:

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:

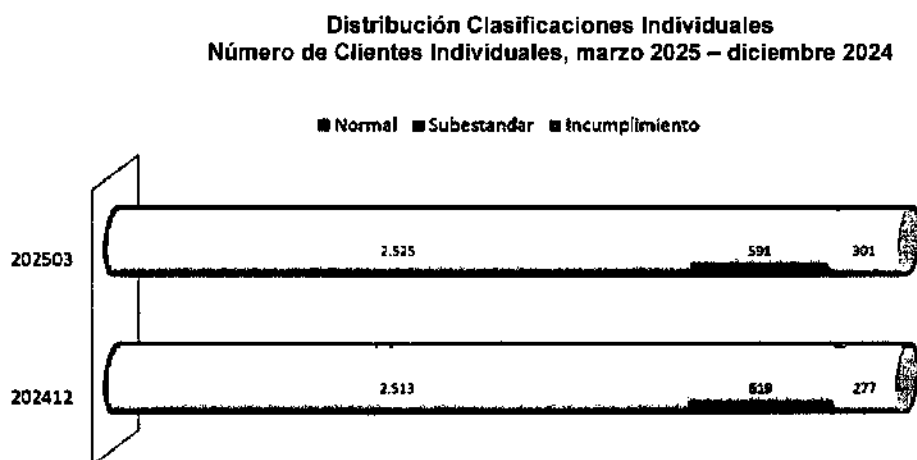
1. Producto Comercial.
2. Producto Consumo.
3. Producto Hipotecario Vivienda

C.3 Distribución de cartera de colocaciones:

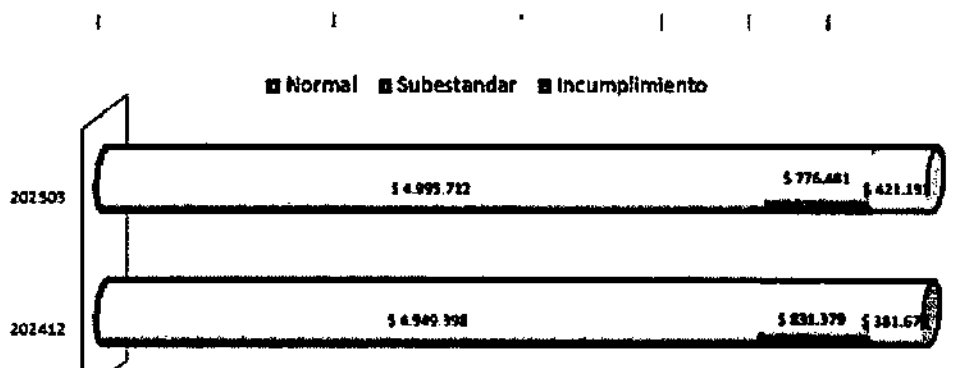
La cartera de Banco Security de acuerdo con el tipo de evaluación de riesgo, grupal o individual, se distribuye de la siguiente manera:



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



**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.

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.

Código de Verificación: 002-20250211181854





C.4 Concentración Cartera por sector económico.

La distribución por sector económico de la cartera y su exposición es la siguiente:

31 de marzo de 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%

C.5 Garantías Cartera Individual

Banco Security posee alta cobertura de garantías de su cartera individual, como se muestra en el siguiente cuadro:

Cartera Individual: Porcentaje de la exposición sujeta a requisitos de garantías al 31 de marzo de 2025							
Tipo riesgo	Tipo de garantía						Total general
	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%

C.6 Distribución de cartera por Morosidad:

La cartera de Banco Security presenta los siguientes niveles de mora respecto a sus productos:

Cartera	31 de marzo de 2025 MMS				
	Colocaciones	Impagos	Mora > 90	% Impagos / Total Colocación	% Mora > 90 / Total Colocación
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	0,62%	0,17%
Total	7.644.425	284.143	138.985	3,72%	1,82%

C.7: Distribución de cartera deteriorada:

Por su parte, la distribución de cartera deteriorada por tipo de evaluación es la siguiente:

Cartera	31 de marzo de 2025 MMS		
	Colocaciones	Deteriorado	% Det / Total Colocación
Gupal	2.323.065	76.044	0,99%
Individual	5.321.360	522.214	6,83%
Total	7.644.425	598.258	7,83%

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.

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, descálces 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.

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 descálce 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 descálces 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.

- 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.

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.

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.

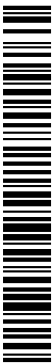
La siguiente tabla muestra los riesgos de mercado de las distintas carteras de inversiones por tipo de riesgos:

VaR por tipo de Riesgo		Al 31 de marzo de 2025
		MMS
Negociación:		
Renta Fija (tasa)		123
Derivados (tasa)		46
Opciones implícitas (precio)		1
FX (moneda)		94
Acciones (precio)		-
Efecto Diversificación		29
Total cartera		293
Disponible para la venta:		
Tasa		741
Total cartera		741
Diversificación total		129
VaR total		1.163

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 Tasa	105.316	8.423
Riesgo Específico de Tasa	11	1
Riesgo de Moneda	12.334	987
Riesgo de Opciones	-	-
Riesgo General de Acciones	-	-
Riesgo Específico de Acciones	-	-
Total	117.661	9.413
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM)		
Consolidado		
APRM	APR	Capital
Riesgo General de Tasa	107.617	8.609
Riesgo Específico de Tasa	20.195	1.616
Riesgo de Moneda	13.237	1.059
Riesgo de Opciones	-	-
Riesgo General de Acciones	7	-
Riesgo Específico 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).

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 111.8.2.21 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%

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.



d) Exposición al riesgo de mercado

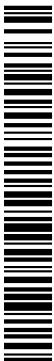
La siguiente tabla establece la asignación de activos y pasivos sujetos a riesgo de mercado entre carteras comerciales y no comerciales.

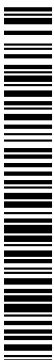
31 de marzo de 2025	Nota	Afecto al riesgo de mercado		
		Importe en Libros	Cartera de negociación	
			Cartera de negociación	Cartera de no negociación
		MNS	MNS	MNS
Activos sujetos al riesgo de mercado				
Efectivo y depósitos en bancos		-	-	-
Operaciones con Liquidación en curso		-	-	-
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en Resultados	RF org	33.549	33.549	-
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 EPV	1.220.022	-	1.220.022
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	CC	41.231	-	41.231
Activos financieros a costo amortizado		11.602	-	11.602

31 de marzo de 2025	Nota	Afecto al riesgo de mercado		
		Importe en Libros	Cartera de negociación	
			Cartera de negociación	Cartera de no negociación
		MNS	MNS	MNS
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

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	A la Vista	Hasta un mes	Vencimientos				
				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
	MNS	MNS	MNS	MNS	MNS	MNS	MNS	MNS
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Adenudados 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	271.772	271.772	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	931.615	-	937.343	643	7.528	4.408	1.257	321
Depósitos y otras obligaciones a plazo	3.859.080	-	1.049.102	595.009	1.826.336	473.948	-	-
Obligaciones con pactos de retroventa 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	-	3.574	5.132	13.394	44.004	63.734	403.096





d) 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.

e) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando venzan, a causa de la incapacidad para liquidar activos 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.

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 descálces 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 descalse y cumplimiento de límites normativos consolidados del Banco y Filiales es enviado cada tres días a la CMF

El siguiente cuadro muestra los descalses normativos de Liquidez Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, en todas las monedas, presentado en MMS.

	de 3 meses		de 3 a 6 meses		de 6 meses a 1 año		de 1 a 3 años		de 3 a 6 años		> 6 años		Total	
	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024
Fondos disponibles	571.432	581.284	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	571.432	581.284
Inversiones financieras	965.014	970.458	524.620	233.354	35.800	11.671	5.051	-	9.963	-	4.886	-	1.519.734	1.344.463
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales y consumo	436.649	636.397	736.487	654.170	1.293.795	1.397.004	1.435.434	1.500.590	1.121.431	1.116.775	1.229.770	1.316.019	6.931.366	7.008.584
Moras de Crédito y sobregiros	173.806	222.833	342.401	455.578	529.926	319.494	-	-	-	-	-	-	835.233	995.105
Créditos Hipotecarios viviendas	8.945	5.678	19.447	12.961	83.402	11.528	587.420	592.088	460.967	441.210	707.871	678.216	1.887.895	1.820.541
Otros activos	286.465	129.377	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286.465	129.377
Contratos de derivados	142.802	195.508	136.626	272.131	239.207	220.189	106.593	119.726	83.776	89.102	128.571	136.963	837.675	989.539
	3.707.299	3.494.437	3.458.431	3.892.174	3.972.200	2.627.897	3.124.999	2.213.322	3.675.087	3.447.817	3.572.872	2.531.843	13.476.892	12.835.995
Obligaciones Viro	997.143	999.305	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	997.143	999.305
Financiación otros bancos del país	5.401	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.401	-
Depósitos y captaciones a plazo	1.843.964	939.783	595.009	550.349	1.824.296	1.604.962	-	-	187.537	172.468	153.948	119.385	1.343.49	3.762.142
Financiación externo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito	32	46	9	34	113	99	-	-	45	-	37	32	154	313
Bonos	1.101	5.390	82.858	287.855	589.177	397.276	-	1.320.081	57.653	1.893.649	52.326	945.891	720.335	3.857.542
Moras de Crédito y sobregiros	115.384	231.272	376.305	469.302	356.589	343.811	-	-	-	-	-	-	878.236	1.041.695
Otros Chigi pasivos	423.338	357.244	4.244	85.722	127.104	19.370	-	-	4.472	5.329	5.313	4.616	560.854	439.157
Contratos de Derivados	129.279	187.894	127.880	228.863	273.605	195.685	-	118.203	61.313	87.022	55.695	84.722	605.681	812.509
	3.797.679	3.498.545	3.174.403	3.841.145	3.946.364	3.423.903	-	1.632.392	394.580	3.446.029	237.696	1.889.430	7.499.138	11.003.449
Flujo oro	25.623	(14.180)	382.823	41.829	(1.071.481)	(892.070)	2.134.596	589.814	1.378.597	307.883	3.341.892	1.362.418	5.186.964	1.825.147
Flujo oro acumulado	25.623	(14.180)	407.461	26.923	(670.811)	(565.173)	1.463.965	15.641	3.842.272	322.729	5.186.964	1.825.147	-	-

Descalce Normativo de Liquidez Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, de moneda extranjera presentado en MMS

Se agregan descalses de corto plazo consolidado y solo banco:

Moneda Consolidada	Moneda 7 Días	Deuda 0 Hasta 15 Días	Deuda 16 Hasta 30 Días	Deuda 0 Hasta 30 Días	Deuda 31 Hasta 90 Días	Deuda 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	3.142.835.272	305.718.668	589.614.139	1.949.368.079	1.153.408.374	3.102.836.833
Flujo de efectivo por Recibir	3.463.446.460	490.799.171	810.886.552	2.743.923.183	1.538.431.151	4.302.354.355
Desdote	(321.113.189)	(154.871.540)	(219.872.152)	(794.595.184)	(385.023.777)	(1.199.477.482)
	3.120.611.983	250.846.128	369.741.987	1.154.595.818	768.384.648	2.903.363.351
Moneda Extranjera	Moneda 7 Días	Deuda 0 Hasta 15 Días	Deuda 16 Hasta 30 Días	Deuda 0 Hasta 30 Días	Deuda 31 Hasta 90 Días	Deuda 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	318.343.316	67.165.589	131.531.933	538.846.785	249.462.527	788.509.514
Flujo de efectivo por Recibir	519.251.808	311.276.909	151.089.636	761.817.352	232.793.324	1.644.410.470
Desdote	(166.968.790)	(64.812.311)	2.349.337	(222.776.546)	26.609.223	(96.893.342)
	184.415.224	96.243.187	179.769.266	316.887.691	265.372.074	684.616.132
Límites:						
Una vez el capital				911.327.885		
Diez veces el capital				3.645.111.421		
Alguno Disponible				3.336.499.306		

(Glosa en miles de pesos)

SITUACION DE LIQUIDEZ INDIVIDUAL (CAG) - BANCO

Banco Consolidado

Moneda Consolidada	Moneda 7 Días	Deuda 0 Hasta 15 Días	Deuda 16 Hasta 30 Días	Deuda 0 Hasta 30 Días	Deuda 31 Hasta 90 Días	Deuda 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	3.898.227.885	388.892.189	699.244.841	1.893.344.894	1.130.831.438	3.044.396.129
Flujo de efectivo por Recibir	3,421.160.319	438.809.885	806.286.771	2,686,275.854	1,471.686.327	4,157.971.576
Desdote	(332.832.483)	(152.816.824)	(306,863.130)	(792.719.369)	(520.884.199)	(1.318.875.214)
	3,263.592.911	283.265.140	192.175.612	1,699,900.379	1,029,623.566	2,725,521.401
Moneda Extranjera	Moneda 7 Días	Deuda 0 Hasta 15 Días	Deuda 16 Hasta 30 Días	Deuda 0 Hasta 30 Días	Deuda 31 Hasta 90 Días	Deuda 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	335.663.730	67.165.682	129.337.979	534.347.310	249.462.553	793.629.852
Flujo de efectivo por Recibir	515.113.829	313,414.123	131,340.193	755.858.245	232.292.475	1,644,410.470
Desdote	(179.458.199)	(142.832.530)	1.897.786	(221.780.855)	27.178.877	(94.598.857)
	156.247.531	120,536.771	132,445.262	1,063,377.769	264,074.807	1,549,821.413

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.

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 descalces, 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 descalce 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).

$RCL = \text{Activos Líquidos de Alta Calidad} / \text{Egresos netos estresados hasta 30 días.}$

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 de marzo de 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.

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 Bóros	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
	MMES	MMES	MMES	MMES	MMES	MMES	MMES	MMES
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	-	438.753	41.612	215.423	131.455	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	-	636.353	718.913	1.190.833	1.522.726	893.051	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	-	123.583	116.447	150.753	131.313	30.960	81.457
Contratos de derivados para cobertura contable	44.231	-	1.042	13.346	82.934	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	951.515	-	937.343	643	7.328	4.408	1.257	321
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.659.080	-	1.049.102	595.009	1.826.336	473.948	-	-
Obligaciones con pactos de retroventa 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	49.617	-	359	13.232	55.564	11.925	2.453	-

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 se realiza 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:

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 período (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

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 globales 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:

- Derivados;
- Acuerdos de venta y recompra, y de venta inversa y recompra; y
- 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 pignorar 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.

Activos financieros sujetos a compensación, acuerdos maestros de compensación exigibles y acuerdos similares:

31 de marzo de 2023	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos compensados en el estado de situación financiera	Cantidades netas de activos presentadas en el estado de situación financiera	Importes reducidos de los compensados en el estado de situación financiera	Cantidades netas de pasivos presentadas en el estado de situación financiera	Importe neto
En M\$ CLP						
Tipos de activos financieros						
Contratos activos de derivados para swap sobre	18,635	-	-	-	16,731	1,924
Contratos Derivados para coberturas a cambio	-	-	-	-	-	-
Contratos de venta y recompra 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.

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

Banco Security 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.

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, Comité de Riesgo Integral 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 con el fin de cumplir con los objetivos definidos por BS, se han desarrollado una serie de actividades que son los pilares básicos para implementar el Marco de Gestión del Riesgo Operacional, los que se describen a continuación:

- **Cultura:** Concientizar acerca de la importancia de la administración del riesgo operacional dentro de la organización, la cual debe ser transversal a la entidad e incorporar a todos los niveles de ésta.
- **Gestión Cualitativa:** Gestión a través de la cual se detectarán los riesgos actuales, emergentes, así como potenciales, de manera tal de abordarlos adecuadamente. Lo anterior significa evitar, transferir, mitigar o aceptar dichos riesgos.
- **Gestión Cuantitativa:** Gestión a través de la que se informa a la organización sobre el nivel y naturaleza de los eventos de pérdidas operacionales a nivel consolidado. Base para lo anterior es asegurar 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 la causa raíz de los eventos. Lo anterior permitirá presupuestar los efectos para aquellas pérdidas esperadas y asignar eficientemente capital para aquellas pérdidas inesperadas y cumplir con los requerimientos regulatorios exigidos al respecto.

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.

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

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 a 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.

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.

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 Riesgos No Financieros (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
- Gerente de Digital
- 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

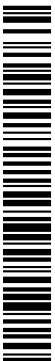
INFORMACIÓN SOBRE EL CAPITAL REGULATORIO Y LOS INDICADORES DE ADECUACIÓN DEL CAPITAL

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 han llevado a cabo avances significativos en la implementación de Basilea III en Chile, sin embargo, aún quedan desafíos pendientes, como la plena adopción de modelos internos para determinar los activos ponderados por riesgo, alcanzar el 100% del calendario de deducciones de capital en diciembre 2025 y la constitución de los porcentajes restantes de pilar 2.





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.

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.

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.



El 17 de enero de 2024, la CMF emitió un comunicado de prensa en el que informó sobre los resultados del proceso de supervisión, el cual incluyó la evaluación de los modelos de negocio de cada entidad bancaria. Como resultado, se acordó la aplicación de requerimientos patrimoniales adicionales bajo el Pilar 2, estableciendo un 1,25% para Banco Security. Estos requerimientos deberán ser constituidos gradualmente, con un 25% anual, como parte de las exigencias mínimas regulatorias, cuya implementación comenzó el 30 de junio de 2024. Los porcentajes restantes se deberán constituir anualmente, conforme a las disposiciones de la Comisión, en función de 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.

1. Capital básico o capital ordinario nivel 1

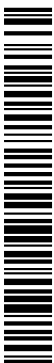
El capital ordinario nivel 1 es el componente de mayor calidad al absorber pérdidas inmediatamente cuando estas ocurren. Este se compone de la suma de los siguientes elementos en el patrimonio contable, en donde la adición de los elementos indicados hasta la letra e. corresponden al patrimonio de los 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.

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:

- 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.
- 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).

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

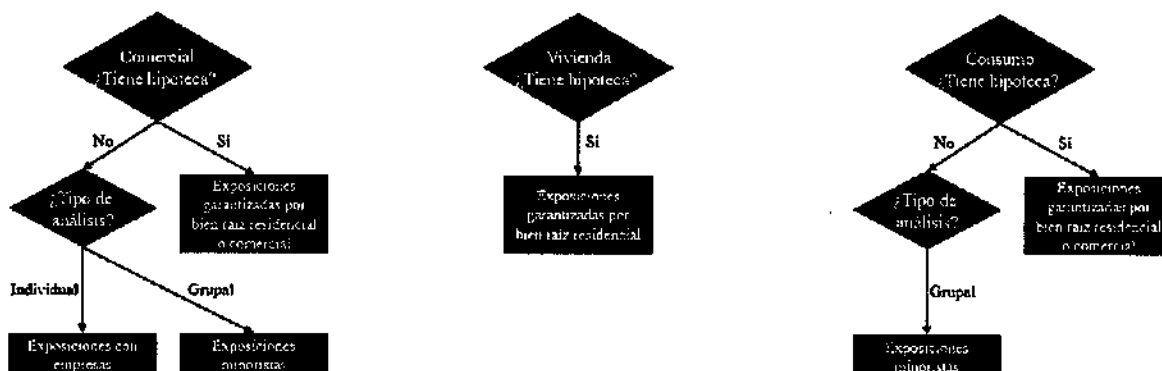
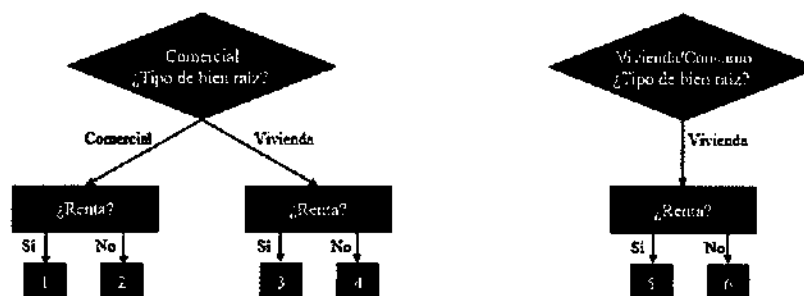


Gráfico 2 – Tratamiento de exposiciones garantizadas por hipoteca



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).

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.



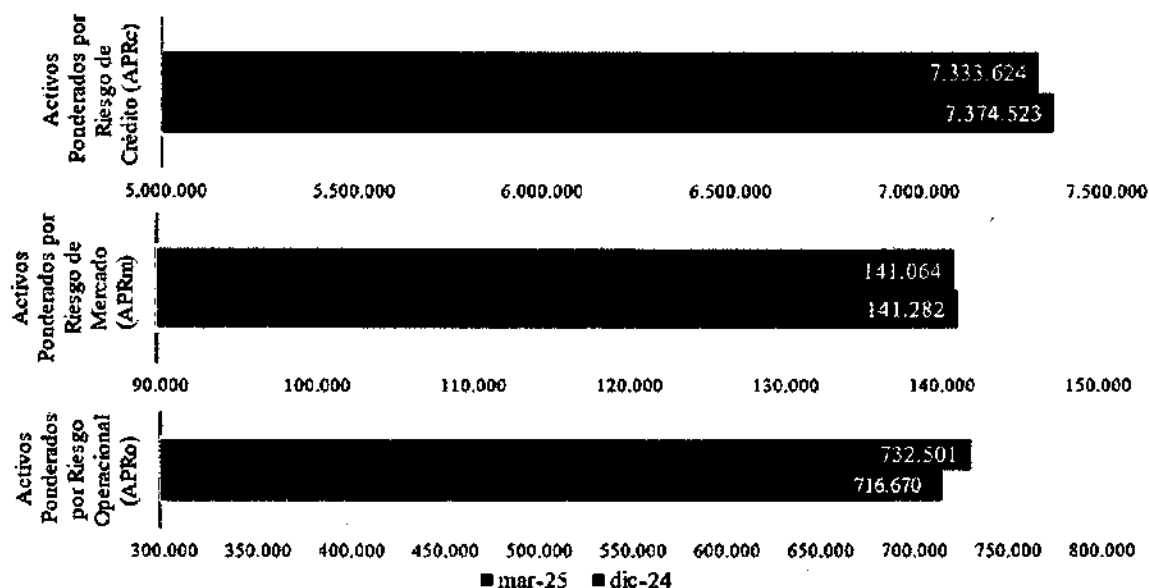


Por último, el Capítulo 21-B de la RAN establece la metodología estandarizada que los bancos deben considerar para determinar el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional (en adelante APRO).

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\$):



IV. 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 artículo 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.

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.

V. 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.

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).
- 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.



Código de Verificación: 002-20250211181854



VI. 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 10,63%, reflejando una disminución de 17 puntos base en comparación con diciembre de 2024. Esta reducción se debe principalmente a la variación del patrimonio de los propietarios de -2,08%, explicado por la caída en el resultado del ejercicio.

El índice de capital de Nivel 1 del Banco es de 10,63% al 31 de marzo de 2025, disminución de 17 puntos básicos con respecto al 31 de diciembre del 2024. Esta variación se debe a las razones explicadas en el párrafo anterior.

Al 31 de marzo de 2025, el índice de capital total se situó en 15,23%, lo que representa una disminución de 15 puntos básicos respecto a diciembre de 2024. Esta variación se explica principalmente por una reducción en el patrimonio de los propietarios (MM\$ -19.358), la cual fue parcialmente compensada por una disminución del 0,31% en los Activos Ponderados por Riesgo (APR). En detalle, los APR de Crédito y de Mercado disminuyeron en 0,55% y 0,15%, respectivamente, mientras que los APR Operacionales aumentaron en 2,21%.

El índice de apalancamiento alcanzó un 8,42% en marzo de 2025, lo que representa una disminución de 36 puntos base respecto al período anterior. Esta variación se explica por el aumento del 2,37% en los activos totales, en contraste con una caída del 1,87% en el capital básico CET1.

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.



Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo - Cifras en MM\$

Nº ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III - Descripción del ítem	Consolidado local y global 31-03-2025 MMS
1	Activos totales según el estado de situación financiera	9.997.016
2	Inversión en filiales que no se consolidan	-
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	57.217
4	Equivalentes de crédito	(91.461)
5	Créditos contingentes	505.521
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	-
7	= (1-2-3+4+5-6) Activo total para fines regulatorios	10.353.859
8. a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	7.333.624
8. b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	-
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	141.064
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	732.501
11. a	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)	8.207.189
11. b	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)	8.207.189
12	Patrimonio de los propietarios	911.327
13	Interés no controlador	62
14	Goodwill	9.209
15	Exceso de inversiones minoritarias	-
16	= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)	902.180
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	29.908
18	= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)	872.272
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	-
20	Bonos subordinados imputados como capital adicional nivel 1 (AT1)	-
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	-
24	= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)	-
25	= (18+24) Capital nivel 1	872.272
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	22.500
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	355.479
28	= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)	377.979
29	Descuentos aplicados al T2	-
30	= (28-29) Capital nivel 2 (T2)	377.979
31	= (25+30) Patrimonio efectivo	1.250.251
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	205.180
33	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	41.036
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos	-
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	25.647

Código de Verificación: 002-20250211181854



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) (*)	Consolidado local y global al 31.03.2025 %
1	Indicador de apalancamiento (T1_I18/T1_I7)	8,42%
1.a	Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	3,00%
2	Indicador de capital básico (T1_I18/T1_I11.b)	10,63%
2.a	Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	4,68%
2.b	Déficit de colchones de capital	0,00%
3	Indicador de capital nivel 1 (T1_I25/T1_I11.b)	10,63%
3.a	Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	6,23%
4	Indicador de patrimonio efectivo (T1_I31/T1_I11.b)	15,23%
4.a	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	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%
4.c	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	11,310%
5	Calificación de solvencia	A
	Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia	0,00%
6	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) con relación a los APRC (T1_I26/(T1_I8.a ó 8.b))	0,31%
7	Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico	40,75%
8	Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico (T1_I24/T1_I18)	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)	0,00%

Código de Verificación: 002-20250211181854



35.2.2 Segmento Seguros

BICE Vida Compañía de Seguros S.A.

Una pieza fundamental de la estructura de Gobierno Corporativo de este segmento es la gestión y mitigación de riesgos, para lo cual, la Compañía cuenta con un Sistema de Gestión de Riesgos que comprende una metodología interna fundada en buenas prácticas que permiten:

- Identificar, evaluar, mitigar y monitorear los riesgos relevantes a los que están expuestas sus operaciones.
- Contribuir al logro de sus objetivos estratégicos.
- Dar cumplimiento a los compromisos con todo su entorno, en especial, con los asegurados, empleados, accionistas y reguladores.

Dando cumplimiento a lo establecido en la NCG N°325 de la Comisión para el Mercado Financiero, la Compañía formalizó su Sistema de Gestión de Riesgos, el cual incluye:

- Políticas, normas internas y procedimientos específicos para la gestión de los diferentes tipos de riesgos.
- Un perfil de riesgo en línea con la tolerancia al riesgo expresada por el Directorio.
- Una estructura organizacional basada en un modelo de tres líneas de defensa, que tiene por objeto alcanzar una eficiente y eficaz gestión de sus riesgos.

Por otro lado, a contar del año 2011, BICE Vida ha venido ajustando y formalizando los principios y estructuras de su gobierno corporativo de modo de alinearlos a estándares más avanzados en materia de gestión de riesgo y cumplir con los requerimientos regulatorios establecidos en la NCG N°309. En la estructura corporativa de la Compañía, liderada por el Directorio, existen diversos comités, que se organizan y funcionan para supervisar y controlar el desempeño de sus negocios, en aspectos que son de especial relevancia para el Directorio o que requieren un determinado nivel de especialización.

Los Comités de Dirección de BICE Vida están compuestos por gerentes, ejecutivos y directores. Son la instancia ejecutiva en que se analiza el funcionamiento de los negocios, desde la perspectiva de los distintos tópicos que son de interés del Directorio, para así velar por el logro de los objetivos de la Compañía y adecuada gestión de sus riesgos.

En la actualidad BICE Vida se encuentra gobernada por los siguientes Comités de Dirección:

- Comercial
- Inversiones Financieras
- Inversiones Inmobiliarias
- Sistemas y Tecnología
- Riesgo Técnico y Financiero
- Riesgo Operacional y Cumplimiento
- Operaciones
- Auditoría Interna

Principales Riesgos que afectan a BICE Vida

A continuación, se describen los principales riesgos inherentes al negocio que desarrolla BICE Vida:

a. Riesgo de Crédito

Es la posibilidad de sufrir pérdidas en el valor de los activos como consecuencia del incumplimiento de los deudores y contrapartes con las que se relaciona la Compañía. Las principales fuentes de Riesgo de Crédito provienen de las transacciones que realiza con emisores de instrumentos financieros, deudores de créditos, reaseguradores e intermediarios.

Las operaciones de BICE Vida se realizan con contrapartes debidamente autorizadas por parte de los organismos reguladores, con buena calidad crediticia al momento de su aprobación y con información suficiente sobre su solvencia y reputación para una gestión de riesgo integral y eficaz.

Para una adecuada gestión del Riesgo de Crédito, BICE Vida ha definido, según la naturaleza de cada una de las contrapartes con las que opera, criterios y procesos de autorización, límites, controles y alertas tempranas para su seguimiento, que permitan anticipar posibles eventos que pudieran afectar significativamente el valor de sus activos.



Así, la Compañía está permanentemente monitoreando su exposición al Riesgo de Crédito. Esto lo realiza a través de análisis periódicos de los emisores en cartera para los instrumentos de inversión y de una gestión que previene y acota la morosidad de su cartera de deudores hipotecarios e inmobiliarios.

Política de Deterioro

La Compañía cuenta con una Política de Deterioro aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero, que le permite hacer frente a deterioros en la calidad crediticia de los emisores en cartera o de sus deudores. De acuerdo a esta Política, trimestralmente la Compañía analiza el deterioro de sus instrumentos y si detecta la necesidad de hacerlo, constituye provisiones debidamente aprobadas por el Comité de Deterioro.

La metodología de cálculo de las pérdidas crediticias esperadas está dada por la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida Crediticia} = \text{VP (flujos)} * \text{PD} * \text{LGD}$$

Dónde:

VP (flujos): Valor presente de los flujos de efectivo que se deben por contrato.

PD: Probabilidad de default asociado al instrumento

LGD: Pérdida dado el default asociado al instrumento

Esta metodología es aplicada a cada uno de los instrumentos financieros a costo amortizado o valor razonable con efecto en resultados, considerando que estos instrumentos se encuentran expuestos a posibles pérdidas dependiendo de su calidad crediticia a lo largo de toda su vida.

NIIF 9 especifica que, para obtener el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, se debe descontar estos últimos con la tasa de interés efectiva determinada en el reconocimiento inicial o una aproximación. Si el instrumento tiene tasa variable se debe usar la tasa de interés efectiva actual. Es decir, se utiliza el valor a costo amortizado del instrumento.

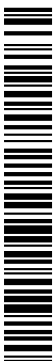
Para la obtención de la PD de cada instrumento se utiliza la información histórica disponible sobre default de Bonos corporativos, que se encuentra disponible en informes emitidos por agencias clasificadoras de clase mundial. Esta información histórica reportada, que se entiende como una PD Through the Cycle (TTC), se le deberá aplicar un ajuste Point in Time (PIT), el cual reconoce el momento del ciclo económico, según lo que solicita la norma NIIF 9. La actualización de los valores de PD informados por las agencias clasificadoras se actualiza una vez al año. Por otro lado, al mismo tiempo de esta actualización, se realiza el ajuste de PD PIT mencionado anteriormente, utilizando el retorno anual del índice.

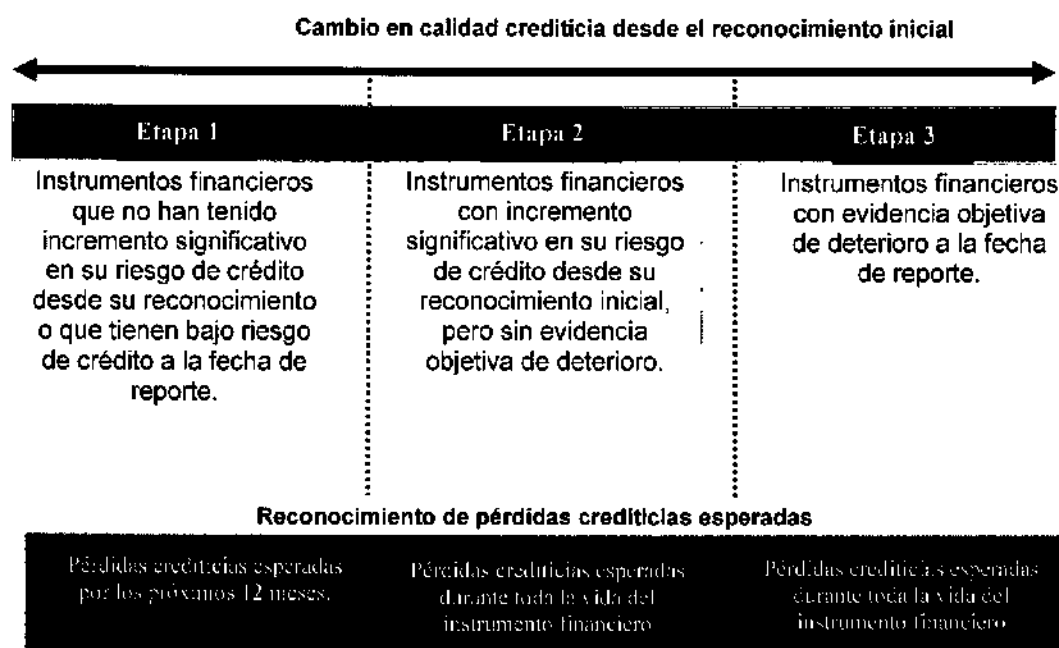
Por otra parte, la estimación de PD por clasificación de riesgo considera clasificaciones de riesgo internacionales, las cuales, pueden no estar en concordancia con las clasificaciones de riesgo locales. Para poder traducir una clasificación internacional a una local, se utilizan documentos publicados por agencias clasificadoras de clase mundial, en donde especifican la homologación de clasificaciones para distintos países.

Para la obtención de la pérdida dado el default, se emplea como información razonable y sustentada, un reporte emitido por una agencia clasificadora, el cual estudia la historia de default de Bonos corporativos globales, recogiendo historia del porcentaje de recupero del monto adeudado posterior al default.

Trimestralmente, se reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre aquellos activos valorizados a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Para poder realizar esto, cada activo financiero es clasificado en alguna de las siguientes tres etapas y es reclasificado trimestralmente de acuerdo a estas mismas etapas dependiendo de los cambios que se produzcan respecto a su calidad crediticia.

Código de Verificación: 002-20250211181854





Para estimar si el riesgo crediticio de los instrumentos financieros se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, en cada trimestre se lleva a cabo una reclasificación de cada instrumento de acuerdo a la figura anterior.

Etapa 1:

- Instrumentos financieros con bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte (definimos como bajo riesgo crediticio a aquellos instrumentos que mantienen una clasificación de riesgo mayor a B+ conforme a los criterios de límites y representatividad establecidos en la NCG N°152 y el DFL N°251).
- Instrumentos que no han incrementado significativamente su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial.

Etapa 2:

- Instrumentos que han incrementado significativamente su riesgo de crédito y para los cuales no existe evidencia objetiva de deterioro.

Etapa 3:

- Instrumentos financieros con deterioro crediticio originado o comprado (desde el reconocimiento inicial).
- Instrumentos que han incrementado significativamente su riesgo de crédito y para los cuales existe evidencia objetiva de deterioro.

Para reconocer cuando un instrumento ha sufrido un incremento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, se analizan los siguientes elementos:

- a. Cambios significativos en las tasas o condiciones de un instrumento financiero existente. Por ejemplo, observar caídas en el precio de los Bonos del emisor por debajo del 90%. Esto será considerado como un detonante para una revisión más profunda del emisor.
- b. Cambio significativo real en la clasificación crediticia externa del instrumento financiero. Por ejemplo, serán objeto de evaluación aquellos instrumentos cuya revisión de clasificación de riesgo, por parte de las agencias clasificadoras de riesgo, generen una caída de más de dos notch respecto a su clasificación anterior.
- c. Cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones económicas o financieras que se espera que causen un cambio significativo en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones de deuda. Por

ejemplo, noticias relevantes específicas del emisor sobre casos de corrupción o fraude que atañen al emisor o grupo económicos involucrados en la propiedad.

- d. Cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del deudor que da lugar a un cambio significativo en la capacidad del deudor para cumplir con las obligaciones de la deuda. Un ejemplo de cambio adverso significativo producto de cambios regulatorios, puede ser cambios de ley relevante en aquellas industrias cuyos precios se encuentran regulados, tales como la industria eléctrica, sanitaria, transporte, etc.

Para reconocer si un instrumento presenta evidencia objetiva de deterioro, se consideran, entre otros, los siguientes elementos:

- a. Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o suceso de mora
- b. El prestamista del deudor, por razones económicas o contractuales de este último, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias.
- c. Se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- d. Eventos de pérdida que impacten los flujos de caja futuros y que pueden ser estimados confiablemente.
- e. Evidencia objetiva que no admite perspectivas de recuperación futura del valor (ponderando factores positivos contra factores negativos).
- f. Suspensión de negociación del instrumento financiero en el mercado.
- g. Órdenes o resoluciones de instituciones fiscalizadoras con un emisor.

b. Riesgo de Mercado

Es la posibilidad de sufrir pérdida en el valor de los activos financieros debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio: la tasa de interés, el tipo de cambio, el precio de los valores y el precio de los bienes raíces, entre otros. A continuación, se describen los mayores riesgos de mercado a los que se encuentra expuesta la Compañía:

1. Riesgo de tasa de interés

Riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

2. Riesgo de Prepago

Riesgo de prepago es el riesgo de que a consecuencia de prepagos de los instrumentos en cartera, la Compañía se encuentre con dificultad para reinvertir sus flujos.

3. Riesgo de tipo de cambio

Riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

4. Otros riesgos de precio

Otros riesgos de precios se asocian al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

BICE Vida gestiona el riesgo de mercado a través de Políticas y Normas y de un conjunto de indicadores que le permiten medir la exposición del riesgo de tasas, moneda y precios.

Estos indicadores tienen niveles de exposición que generan alertas internas y gatillan medidas de control. Por otro lado, son regularmente informados a la alta administración para su constante monitoreo. Dentro de los indicadores usados por BICE Vida se encuentran:

b.2 Test de Suficiencia de Activos (TSA)

Siendo el riesgo de reinversión un riesgo muy relevante para las Compañías, una herramienta usada para su medición es el Test de Suficiencia de Activos definido en la NCG N° 209. Este test es calculado mensualmente para sus efectos internos de la Compañía e informado al regulador trimestralmente de acuerdo a la Normativa aplicable.





El TSA permite medir el riesgo de reinversión, estimando la tasa de reinversión necesaria para cumplir con las obligaciones futuras de la Compañía. Así, el TSA se calcula proyectando los pagos comprometidos con los pensionados y los flujos que se esperan recibir en el futuro de la cartera de activos, aplicando castigos frente a eventuales prepagos o defaults que pueden sufrir los instrumentos de inversión. La Comisión para el Mercado Financiero establece un mínimo de suficiencia de activos de 0, calculado como el valor presente de flujos esperados de activos menos pasivos con el VTD determinado por Norma de Carácter General. BICE Vida Compañía de Seguros S.A. obtuvo una tasa de -0,914% y un monto de UF 22.877.060 en el cálculo de este indicador al 31 de marzo de 2025.

b.3 Análisis de Prepagos de la Cartera

BICE Vida enfrenta riesgo de prepagos principalmente en la cartera de mutuos hipotecarios otorgados por el emisor BICE Hipotecaria S.A. e Hipotecaria La Construcción. En segundo lugar, el riesgo de prepagos está presente en la cartera de bonos securitizados que tienen como subyacentes hipotecas, lo cual ha llevado a las clasificadoras de riesgo a realizar ajustes a la baja en las clasificaciones de estos instrumentos. La Compañía está constantemente monitoreando los niveles de prepagos de los instrumentos y buscando alternativas de reinversión para mitigar su impacto.

c. Riesgo de Liquidez

Es la posibilidad de no disponer de recursos financieros suficientes para cumplir con las obligaciones y compromisos en el corto plazo, aun siendo solvente, o que para obtenerlos se incurra en un alto costo.

La Compañía cuenta con herramientas que le permiten medir y proyectar sus niveles de liquidez, así como límites de endeudamiento de corto plazo que permiten gestionar el riesgo de liquidez.

d. Riesgo Técnico

El riesgo técnico de seguros está sujeto a la posibilidad de obtener desviaciones o pérdidas significativas respecto de los objetivos planificados, como consecuencia de una inadecuada implementación de las estrategias de selección de riesgos o por un aumento inesperado de las pérdidas, incluso en el caso de haber realizado adecuadamente las estrategias de selección de riesgos, estas pueden ser generadas por eventos económicos, normativos o poblacionales.

Para la Compañía, una adecuada gestión de estos riesgos no sólo puede incidir en los resultados en términos de cumplir con los objetivos de rentabilidad por línea de negocio, sino también contribuir significativamente a cautelar la solvencia patrimonial y cumplir con las obligaciones a sus clientes. Por lo anterior, la Compañía cuenta con una estrategia de gestión de riesgo con políticas y procedimientos específicos para identificar, evaluar, mitigar y controlar los riesgos técnicos a los que se ven expuestas las diferentes líneas de negocio en las que participa:

- Seguros Previsionales
- Seguros Individuales
- Seguros Colectivos Tradicionales
- Seguros Banca Seguros y Retail

BICE Vida también cuenta con un Comité de Riesgo donde periódicamente se revisan reportes de seguimiento y cumplimiento de la política de riesgo técnico de seguros; se aprueba el diseño de nuevos productos o el mejoramiento de uno ya existente; se revisan los informes técnicos de productos que puedan afectar el perfil de riesgos de la Compañía.

d.1 Gestión del Reaseguro

Los objetivos de BICE Vida para la contratación de reaseguros son principalmente minimizar su exposición al riesgo de suscripción, reducir el monto de las pérdidas en caso de eventos catastróficos, estabilizar su posición financiera y expandir su capacidad de negocio. La cesión de los riesgos de suscripción y catastróficos los realiza a través de contratos de reaseguro proporcionales y no proporcionales, respectivamente.

En cuanto a la elección del (los) Reasegurador(es), BICE Vida opera con entidades debidamente autorizadas por parte de los organismos reguladores en el país de origen, con una buena calidad crediticia, que haya demostrado una experiencia exitosa en ejecutar operaciones en las líneas de negocio en que participa BICE Vida, que tenga una predisposición para aceptar requerimientos de la Compañía y para crear lazos de negocios de largo plazo, y de las que se posea información suficiente para una gestión de crédito eficaz y proactiva.

BICE Vida cuenta con un plan de seguimiento periódico a la gestión de los reaseguros vigentes, cuyas acciones contemplan entre otras cosas, la revisión de las principales variables que afectan su calidad crediticia. El plan de seguimiento forma parte integral de la Política de Riesgo de Crédito de la Compañía.

e. Riesgo Operacional y Normativo

Es el riesgo de sufrir pérdidas derivadas de fallas en los procesos, personas, sistemas o tecnologías, ya sea ante eventos internos o externos, incluyendo los relacionados con la seguridad de la información y con la continuidad del negocio. Además, comprende el riesgo generado por el incumplimiento normativo que implique una sanción como resultado de acciones supervisoras o de estar obligado a pagar daños punitivos.

Para efectos de la medición y control del riesgo operacional, la Compañía se apoya en herramientas y metodologías, las cuales consideran aspectos cualitativos y cuantitativos, tales como: autoevaluación de riesgos, generación de inventarios de riesgos por línea de negocio, establecimiento y desarrollo de planes de acción, y el análisis y evaluación de eventos de pérdida operacional.

La gestión del riesgo operacional está integrada a la estructura organizacional y al proceso de toma de decisiones.

En lo que respecta al Riesgo Normativo, la Compañía desarrolla su actividad dentro del ámbito establecido por el conjunto de normativas, generales y especiales, que aplican tanto al contrato de seguros como a la compañía aseguradora, de forma tal que en la administración del riesgo no existe una opción binaria o intermedia, sino que solamente la misión de la Compañía de cumplir con los principios normativos, incluyendo a las normas emanadas del Consejo de Autorregulación de las Compañías de Seguros.

f. Riesgo Reputacional

Es cualquier riesgo, vinculado o no a la cadena de valor de la Compañía, que afecte negativamente a la satisfacción de las expectativas de uno o más de sus grupos de interés estratégicos de manera suficientemente grave como para acarrear una respuesta que menoscabe la reputación corporativa.

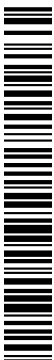
Para la Compañía, ha sido, es y será, un objetivo primordial contar, cultivar y mantener, tanto una imagen como una reputación corporativa que la destaque como una empresa aseguradora confiable, sustentable, sólida y orientada al servicio de sus clientes y de la comunidad.

Todos los tipos de riesgo a los que está expuesta la Compañía tienen potenciales consecuencias en su reputación, por lo cual la Compañía busca una administración eficiente y eficaz de cada uno de los tipos de riesgo y el desarrollo de una cultura corporativa de tipo preventiva, fundamentada en la proactividad para detectar los riesgos, visualizar la posibilidad de un efecto reputacional, dimensionar su alcance y elaborar una solución, que en conjunto ayuden a reducir de manera significativa las amenazas a su reputación.

Adicionalmente, la Compañía realiza otras acciones que forman parte de la gestión del riesgo reputacional y que le permiten mantener una destacada imagen y reputación en el mercado asegurador local. Estas son, por ejemplo:

- Desarrollar y fomentar el desarrollo de su actividad dentro del ámbito establecido por el conjunto de disposiciones legales y normativas, generales y especiales, que aplican al negocio.
- La emisión, difusión y aplicación del Código de Conducta de la Compañía, que incluye las buenas prácticas del negocio e integridad.
- Capacitación permanente en temas como, las normas de cumplimiento obligatorio para la Compañía, con énfasis en los aspectos relacionados con la función que desarrolla cada unidad; la atención de clientes; prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.
- Administrar las comunicaciones de la Compañía de tal forma de evitar interpretaciones inexactas de la realidad.
- Realizar periódicamente estudios especializados para conocer las expectativas, exigencias y percepciones de los grupos de interés relacionados con la Compañía.

Código de Verificación: 002-20250211181854





g. Requerimientos de Capital

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la CMF en la NCG N° 323, haciendo uso de sus facultades legales dispuestas en el D.F.L. N°251 de 1931, BICE Vida Compañía de Seguros S.A. debe mantener una relación de endeudamiento que no exceda 20 veces el patrimonio neto. No podrá mantener deudas con terceros, que no generen reservas técnicas de seguro, superior a una vez el patrimonio neto. Debe mantener un patrimonio neto de al menos 1/140 de la Reserva Valor del Fondo asociada a las inversiones mantenidas como Cuenta Única de Inversión (CUI). Al 31 de marzo de 2025, el nivel de endeudamiento total de BICE Vida Compañía de Seguros S.A., medido de acuerdo a la NCG N° 323 fue de 13,55 (12,93 al 31 de diciembre de 2024).

Seguros Vida Security Previsión S.A.

A continuación, se abordan los distintos tipos de riesgos a los que la Compañía está expuesta:

a) Riesgos Financieros

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.

b) Riesgo de Crédito

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.

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 recupo. Cabe destacar que quedarán fuera de este análisis todos aquellos activos que ya estén bajo alguna otra regulación local.

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).



c) Riesgo de Liquidez

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.

d) Riesgo De Mercado

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.

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 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.

e) Riesgos de Seguros

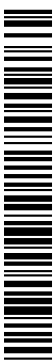
Gestión de Riesgos de Seguros

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:

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 auditorías 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.

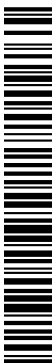
La participación del reaseguro en las distintas reservas técnicas se presenta en la Revelación N°19 de respectivo estado financiero.

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.

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.

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.

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.

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.

f. Requerimientos de Capital

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la CMF en la NCG N° 323, haciendo uso de sus facultades legales dispuestas en el D.F.L. N°251 de 1931, Seguros Vida Security Previsión S.A. debe mantener una relación de endeudamiento que no exceda 20 veces el patrimonio neto. No podrá mantener deudas con terceros, que no generen reservas técnicas de seguro, superior a una vez el patrimonio neto. Debe mantener un patrimonio neto de al menos 1/140 de la Reserva Valor del Fondo asociada a las inversiones mantenidas como Cuenta Única de Inversión (CUI). Al 31 de marzo de 2025, el nivel de endeudamiento total de BICE Vida Compañía de Seguros S.A., medido de acuerdo a la NCG N° 323 fue de 15,73.



35.2.3 Segmento Matriz y otras sociedades

En este segmento de Matriz y otras sociedades analizaremos en términos de riesgo cuatro filiales.

35.2.3.1 BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A. (Mutuaria).

Los principales riesgos a los que se ve expuesta la sociedad son:

Riesgos Financieros

Información Cualitativa

(a) Exposiciones al Riesgo

a. Riesgo de default o no pago para los mutuos de la cartera propia. Originado por el no pago de los dividendos pactados.

b. Riesgo de prepago de mutuos endosados. Originado por la obligación de devolver a la compañía que adquirió el mutuo, la diferencia entre el flujo del crédito descontado a tasa de endoso el monto percibido por el prepago realizado a tasa de emisión.

c. Riesgo de no pago de dividendos garantizados. Originado por la existencia de dividendos garantizados con algunas compañías inversionistas.

d. Riesgo de mercado originado por la inversión en instrumentos financieros. Originado por la volatilidad de los precios de tales instrumentos.

e. Riesgo de liquidez. Originado por un eventual descalce de fondos entre los pagos a desembolsar por el otorgamiento de nuevos créditos y los fondos disponibles por la compañía.

(b) Objetivos, Políticas y Procesos para Gestión del Riesgo

Es propósito de BICE Hipotecaria realizar una gestión basada en una planificación de largo plazo que incluya la administración del riesgo. La administración integral de los riesgos, en una forma estructurada, permite gestionarlos de mejor manera. Para lograrlo, la sociedad dispone de los correspondientes equipos humanos, procesos de negocio y herramientas de apoyo.

Algunas actividades fundamentales de la gestión de riesgo son: La determinación de normas, políticas y procedimientos para la gestión de los riesgos, incluyendo el desarrollo y aplicación de métodos para su identificación y cuantificación, a fin de evaluar la eficacia de las herramientas empleadas durante la gestión; Un análisis integral de los riesgos actuales y potenciales derivados del desarrollo de las actividades habituales de la sociedad; El desarrollo y aplicación práctica de medidas que buscan prevenir o mitigar riesgos; La evaluación periódica de la eficacia de las medidas aplicadas en el control de riesgos y reformulación de las decisiones de gestión.

Como parte de tal gestión, BICE Hipotecaria cuenta con una política de otorgamiento de Créditos y una política de riesgo operacional. Algunos elementos significativos relacionados con la administración de los riesgos, contenidos en esas políticas o en otros procedimientos relacionados, son los siguientes:

- Todo crédito que se otorgue tiene como propósito ser endosado. Deben conocerse las condiciones de endoso de forma previa al otorgamiento.
- Para minimizar el riesgo de prepago, los mutuos otorgados contemplan comisiones por pago anticipado de créditos.
- Los recursos disponibles se invierten mayoritariamente en instrumentos de bajo riesgo, que clasifican en "Efectivo y equivalentes al efectivo".
- Mantener un nivel de patrimonio que cumpla holgadamente los requisitos normativos vigentes.

Información Cuantitativa

i) Riesgo Financiero

(a) Riesgo de Crédito

El máximo nivel de exposición al riesgo de crédito derivado de los mutuos hipotecarios en cartera propia corresponde al valor del saldo de la cartera propia de mutuos. Todos los mutuos en cartera propia cuentan con garantía hipotecaria. Todos los mutuos que se encuentran en mora se encuentran deteriorados, incluyéndose tal deterioro en





la provisión de incobrables, que se calcula conforme a la Circular N° 1.806 de la Comisión para el Mercado Financiero, la cual hace referencia al número 5.2 del título II de la NCG N° 311.

Para el caso de dividendos garantizados, el riesgo de crédito representado por los dividendos cancelados al inversionista de manera adelantada posee una exposición máxima al riesgo de crédito de M\$ 123.919 al 31 de diciembre de 2024 respectivamente, monto clasificado en el rubro Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(b) Riesgo de Liquidez

Los pasivos financieros que mantiene la sociedad se generan por obligaciones corrientes propias del giro y no tienen fechas definidas, tales como los mutuos hipotecarios por pagar, que se deberán pagar sólo una vez cumplidas las condiciones estipuladas en el contrato, típicamente asociadas con la realización de las inscripciones e hipotecas asociadas, o los dividendos recaudados por pagar y los prepagos por pagar, que se pagarán según se indica en los contratos de administración vigentes con las compañías que adquirieron los mutuos.

El riesgo de liquidez se gestiona a través de una supervisión permanente del volumen de créditos otorgados, de las obligaciones pendientes de pago con los solicitantes de crédito, de la realización a tiempo de los endosos de créditos y su consiguiente ingreso de fondos, así como la mantención de indicadores patrimoniales superiores a los mínimos estipulados en la normativa.

(c) Riesgo de Mercado

La inversión de BICE Hipotecaria en instrumentos financieros se focaliza en instrumentos de corto plazo de una duración menor a 90 días que clasifican como "Efectivo y equivalentes al efectivo". El riesgo de este tipo de inversiones es bajo y por lo tanto, se estima que un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

ii) Riesgo de Prepago

Según las condiciones pactadas por BICE Hipotecaria, para algunas compañías a quienes endosa la cartera de mutuos, el riesgo de prepago se retiene (aproximadamente para el 20% de la cartera administrada), toda vez que el prepago realizado por el cliente se calcula respecto del saldo insoluto (o valorizado a "Tasa de Emisión"), mientras que el monto que transfiere BICE Hipotecaria a la compañía se calcula valorizando el mutuo a "Tasa de Endoso", normalmente inferior a la tasa de emisión y que por tanto, resulta en un valor superior al pagado por el cliente.

iii) Riesgos derivados de los Contratos de Administración.

Según las condiciones pactadas por BICE Hipotecaria con las compañías a quienes endosa la cartera de mutuos, los riesgos significativos de la cartera son transferidos y por tanto los endosos cumplen las condiciones para la baja de la cartera propia. El principal riesgo identificado y transferido es el de default o no pago. BICE Hipotecaria no retiene riesgo por este concepto con ninguna compañía. La transferencia del riesgo ocurre al momento del endoso, mediante el cual el mutuo deja de formar parte de la cartera de BICE Hipotecaria y pasa a formar parte del activo de quien lo adquiere.

35.2.3.2 BK SpA (Financiamiento Automotriz).

Los principales riesgos a los que se ve expuesta la sociedad son:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado.
- Riesgo Operacional.

i) Riesgo de Crédito

La sociedad aplica NIIF 9, que considera un modelo de provisiones basado en pérdidas esperadas.

De esta forma, se medirán las pérdidas por un instrumento financiero:

- En un monto igual a las pérdidas esperadas de 12 meses en caso de que el riesgo de crédito no haya aumentado significativamente (etapa1).

- Por un monto equivalente a la pérdida de crédito esperada de por vida si el riesgo de crédito sobre dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial (etapa 2 y etapa 3, esta se diferencia de la 2, porque en esta existe deterioro).

El modelo de provisiones contempla una separación de la cartera en dos grandes grupos que difieren en la estimación de parámetros y la definición de ciertos criterios que serán detallados más adelante. Así, los clientes con una exposición sobre los MM\$ 380 serán considerados en una clasificación individual, mientras que los clientes con una exposición bajo este monto serán clasificados de forma grupal. Los Clientes Individuales una vez que ingresan a esta categoría se mantienen por el resto del tiempo que duren sus operaciones a pesar de que el saldo de sus operaciones disminuya del corte establecido.

A continuación, se detalla el movimiento de las respectivas etapas, tanto para la provisión como para la cartera bruta:

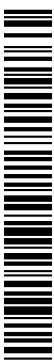
Provisión	31 de marzo de 2025			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo inicial	(9.395.954)	(2.392.062)	(9.465.284)	(21.253.300)
Adiciones	(2.886.859)	(1.226.416)	(1.181.979)	(5.295.254)
Liberación	2.057.804	679.435	4.922.782	7.659.821
Traspaso a Etapa 1	(173.336)	130.041	43.297	-
Traspaso a Etapa 2	804.774	(960.442)	155.668	-
Traspaso a Etapa 3	147.946	1.454.107	(1.602.053)	-
Saldo Final	(9.445.827)	(2.315.337)	(7.127.589)	(18.888.733)

Valor Bruto	31 de marzo de 2025			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo inicial	343.706.933	11.650.464	17.060.431	372.417.828
Adiciones	73.370.146	746.798	448.214	74.565.159
Liberación	(36.096.766)	(1.227.049)	(5.878.584)	(43.192.399)
Traspaso a Etapa 1	3.841.557	(3.569.238)	(272.319)	-
Traspaso a Etapa 2	(6.559.540)	6.917.043	(357.503)	-
Traspaso a Etapa 3	(470.082)	(2.642.571)	3.112.653	-
Saldo Final	377.892.248	11.875.448	14.112.892	403.790.588

Provisión	31 de diciembre de 2024			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo inicial	(10.036.519)	(2.704.096)	(5.104.624)	(17.845.239)
Adiciones	(5.394.479)	(1.752.288)	(5.832.568)	(12.979.335)
Liberación	4.073.469	1.125.689	4.372.116	9.571.274
Traspaso a Etapa 1	(96.257)	93.746	2.511	-
Traspaso a Etapa 2	277.142	(295.905)	18.763	-
Traspaso a Etapa 3	1.780.690	1.140.792	(2.921.482)	-
Saldo Final	(9.395.954)	(2.392.062)	(9.465.284)	(21.253.300)

Valor Bruto	31 de diciembre de 2024			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo inicial	278.796.644	13.109.510	10.812.096	302.818.250
Adiciones	195.613.559	3.674.371	2.358.062	201.645.992
Liberación	(114.437.610)	(6.849.776)	(10.759.028)	(132.046.414)
Traspaso a Etapa 1	2.522.558	(2.484.385)	(58.172)	-
Traspaso a Etapa 2	(6.318.345)	6.468.604	(150.259)	-
Traspaso a Etapa 3	(12.469.873)	(2.287.859)	14.757.732	-
Saldo Final	343.706.933	11.650.464	17.060.431	372.417.828





a) Variables del modelo

El modelo de provisiones define la tasa de provisión para las operaciones en función de las siguientes variables:

- Días de mora de la operación a la fecha de medición (cierre).
- Historial de pago individual de las operaciones de la cartera.
- Tipo de Financiamiento: Crédito o Leasing
- Canal de Venta
- Tipo de Operación: Normal o Refinanciada

b) Concepto de Deterioro

Para la cartera en Clasificación Grupal se definirá como incremento significativo del riesgo cuando una operación sobrepase los 30 días de mora. Asimismo, se considerará que una operación ha caído en default cuando pase los 90 días de mora.

En el caso de la cartera en Clasificación Individual, se definirá como incremento significativo del riesgo cuando una operación sobrepase los 30 días de mora. Asimismo, se considerará que una operación ha caído en default cuando pase los 90 días de mora. Se realiza un seguimiento al comportamiento de estos clientes revisando los casos que presenten un deterioro significativo basados en la siguiente información:

- Exposición: deuda del cliente.
- Comportamiento de Pago Interno: cuotas pagadas, cuotas morosas y capital amortizado.
- Comportamiento de Pago Externo: Moras y Protestos.
- Valor de Garantías: cuánto de la deuda es posible cubrir con las garantías.
- Información de Mercado: antecedentes comerciales que ayuden a entender la situación financiera de la empresa.

c) Estimación de Parámetros del Modelo

Para desarrollar el modelo de pérdida esperada, en primera instancia, se deben estimar los parámetros de Probabilidad de Default (PD) y de Pérdida Dado el Incumplimiento (LGD).

Para estimar la Probabilidad de Default (PD) de la Clasificación Grupal, cada uno de los segmentos se desagrega en función de los días de mora, originando de esta forma cinco tramos por segmento. Para cada tramo por segmento se calcula la PD en base a información histórica.

En el caso de las operaciones renegociadas en clasificación grupal, se determinó considerar una PD de 100% para todos los tramos de mora.

Dadas las características particulares de la cartera en Clasificación Individual, se determina no realizar una estimación abierta por tramos de mora, estimando una PD única para este segmento.

La Pérdida Dado el Incumplimiento (LGD), representa la parte de la exposición que no es recuperada luego del default. Para estimar este parámetro se consideran como recuperaciones las variaciones en los saldos insolutos de las operaciones en incumplimiento, y se observan los valores recuperados hasta los 36 meses después de ocurrido el incumplimiento, definiendo con esto la ventana de tiempo en que se medirá el recupero. Cabe señalar que los gastos de cobranza incurridos en la recuperación se encuentran descontados del monto de recuperación. Con estos criterios se calcula una LGD para cada segmento.

Para los clientes en clasificación individual, la LGD se estima considerando la pérdida de los casos históricos en incumplimiento y la pérdida esperada de las operaciones que se encuentran actualmente en incumplimiento.

Otra de las consideraciones de NIIF 9 es incorporar una mirada prospectiva en la estimación de la pérdida esperada, lo que se recoge a través de la incorporación de expectativas macroeconómicas.

Para esto, se realiza un análisis histórico al comportamiento de las carteras para identificar variaciones bajo distintos contextos macroeconómicos.

Este análisis permite determinar factores de ajuste que serán aplicados para estimar pérdidas esperadas bajo distintos contextos. En la práctica, el cálculo se realizará:

Escenario Optimista = Escenario Base* (1 – Factor de Ajuste)

Escenario Adverso = Escenario Base* (1 + Factor de Ajuste)

Una vez obtenidos los resultados de pérdidas esperadas para los tres escenarios macroeconómicos, se obtiene la pérdida esperada ponderando los distintos escenarios en base al criterio experto.

Con esto, se obtiene una estimación de pérdida esperada que contempla resultados bajo distintos escenarios.

d) Revisión del Modelo de Provisiones

Una vez al año se actualizan los parámetros del modelo. En este proceso se deberá incorporar la información del último año para estimar las nuevas PD y LGD por segmento.

Dicha actualización de parámetros comenzará a regir a partir del nuevo ejercicio, es decir, en el mes de enero.

Pérdidas crediticias esperadas medidas sobre una base colectiva

La cartera de clientes en clasificación grupal se agrupa en función de características comunes de riesgo de crédito. De esta forma, la compañía basa su segmentación en base a las características de los productos que ofrece y los perfiles de clientes en el origen de las operaciones.

En primera instancia, se agrupan las operaciones por el tipo de financiamiento en Crédito y Leasing. Posteriormente, para cada uno de estos grupos se generan subsegmentos que en base a la experiencia de la compañía han demostrado comportamientos de pago similares.

Para la cartera de crédito se agrupan las operaciones de acuerdo al canal de venta, generando los siguientes segmentos:

- Plataforma: operaciones que ingresan a través de plataforma telefónica por el canal Crediautos.
- Automotoras: créditos que ingresan por automotoras con las cuales la empresa tiene convenio.
- Kaufmann Pasajeros: operaciones que provienen de sucursales de Kaufmann correspondientes a automóviles.
- Kaufmann Comerciales: créditos que provienen de sucursales Kaufmann correspondientes a vehículos comerciales, como vans, buses y camiones.
- Renegociados: se genera un segmento aparte para las operaciones que han sido renegociadas por cobranza independiente del segmento al que pertenecieron inicialmente.

En el caso de leasing se agruparon las operaciones dependiendo del tamaño de la empresa contratante, de esta forma se generan dos segmentos:

- Gran Empresa: empresas con facturación anual sobre 25.000 UF.
- PYME: empresas con facturación anual bajo 25.000 UF.

La sociedad realiza modificaciones de crédito y leasing en tres circunstancias:

- Renegociaciones de cobranza: cambio en las condiciones de pago pactadas al inicio del contrato por problemas financieros del cliente.
- Renegociaciones comerciales: modificaciones del contrato cuando el cliente no se encuentra en mora por motivos de índole comercial como cambio de fecha de vencimiento de cuotas, demoras en la entrega de bienes, fallas mecánicas en los bienes, entre otras.
- Novaciones o Cambio de Deudor: estas operaciones implican el cambio del sujeto de crédito y por lo tanto se tratarán como una nueva aprobación de crédito.

Las renegociaciones de cobranza son una herramienta que permite mejorar la situación de clientes que tienen problemas para cumplir con el pago de las cuotas asociadas al crédito, ya sea porque se encuentra sobre endeudados, sin trabajo o desean disminuir el valor cuota para evitar atrasos.

Para iniciar un proceso de renegociación se evalúa la situación del cliente y se calcula el valor de la garantía en comparación con el monto de la deuda vigente. Si la garantía no cubre el valor de la deuda, y para mejorar la posición de la empresa, se puede solicitar al cliente garantías adicionales, avales o instalación de GPS que ayuden a las acciones de cobranza.

Una vez recopilados los documentos y antecedentes del caso, en el área de cobranza se prepara la solicitud y se envía al área de riesgo donde se evalúa y se aprueba o rechaza la renegociación.





Incremento importante en el riesgo de crédito

La compañía determina si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial basados en la experiencia histórica de la sociedad y en el comportamiento de pago interno de sus clientes. Dado esto, se define el incremento de riesgo para clientes en clasificación grupal e individual, cuando un instrumento supere los 30 días de mora.

Definición de incumplimiento

La definición de incumplimiento en el caso de la cartera en clasificación grupal se define basada en la experiencia de la compañía y en coherencia con las acciones de cobranza. De esta forma, se asocia al plazo en que inician las acciones de cobranza judicial, específicamente cuando se judicializa el pagaré asociado a la deuda.

Así, se determina que el evento de incumplimiento ocurre cuando una cuenta incurre en 90 o más días de mora.

Para la cartera de clientes individuales, en el comité de revisión mensual se analizan los antecedentes de comportamiento interno y externo, y la información de mercado de los clientes que pertenecen a este grupo. Cuando se evidencian claros indicios de que el cliente ha empeorado su situación financiera y se observa una deteriorada capacidad de pago, el comité decide aumentar la clasificación de riesgo de estos clientes y pasarlos a la cartera definida como "Cartera en Incumplimiento".

ii) Riesgo de Liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros. En este sentido la sociedad mantiene una política de liquidez orientada a la obtención de financiamiento intra grupo, lo que le permite tener un riesgo acotado, maximizando con esto el retorno obtenido.

iii) Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende dos tipos de riesgo:

a) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

b) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

iv) Riesgo operacional.

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, la sociedad tiene implementado un modelo de gestión que considera un marco de políticas, gobierno, una gerencia especializada, metodologías, herramientas y programas específicos. La gestión del riesgo operacional se enmarca dentro del modelo de gestión integral de riesgos, que abarca también a la seguridad de la información y la continuidad de negocios tanto para la sociedad y principales proveedores, lo que permite sustentar el modelo y mantener este riesgo en niveles controlados.

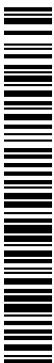
35.2.3.3 Securitizadora BICE S.A. (Securitización de Activos).

Securitizadora BICE S.A. es una sociedad que desarrolla sus actividades en el ámbito financiero. Las principales decisiones son tomadas por el Directorio y materializadas a través de su Administración Superior.

Los principales riesgos a los que se ve expuesta son:

i) Riesgo de Crédito

La Sociedad por su naturaleza, no realiza operaciones que impliquen el otorgamiento de créditos, por lo que no hay riesgos asociados a este concepto.



Las cuentas por cobrar a sus patrimonios separados no se visualiza pudiesen tener inconvenientes para ser cobradas, dadas las buenas condiciones de liquidez que estos tienen.

ii) Riesgo de Mercado

La Sociedad no toma posición ni asume riesgos en las operaciones que realiza. No mantiene cuentas por cobrar con clientes y por ende no hay morosidades ni castigos, solo presenta cuentas por cobrar a sus propios patrimonios separados.

La Sociedad no ha incurrido en préstamos ni obligaciones financieras por lo que no está expuesta a las variaciones que experimente el mercado financiero, por lo mismo no requiere de mecanismos de cobertura que la resguarden de las variaciones de dicho mercado.

Los recursos financieros se encuentran invertidos en fondos mutuos de renta fija, lo que disminuye el riesgo en este tipo de inversiones.

iii) Riesgo de Liquidez

El nivel de liquidez existente, más los ingresos provenientes de sus actividades ordinarias, permiten contar con un nivel de liquidez adecuado para el desarrollo normal de sus actividades.

Los recursos financieros se encuentran invertidos en fondos mutuos de renta fija, fácilmente convertibles en recursos líquidos.

iv) Riesgo Operacional

La Sociedad estima que la normativa contable imperante que regula el tratamiento de los procesos de securitización y sus efectos en los estados financieros de las sociedades interesadas en securitizar sus activos, disminuye considerablemente la generación de nuevos patrimonios separados, tal como ha sido hasta ahora desde la implementación de dicha normativa, no solo en la Sociedad, sino que en toda la industria de la securitización. No obstante, la Sociedad se encuentra desarrollando nuevas emisiones, que se encuentran pendientes de colocación, a la espera de condiciones propicias en el mercado financiero.

v) Gestión del Capital

La política de la Sociedad es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, cumplir con los requisitos regulatorios establecidos por la CMF y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

35.2.3.4 BICE Renta Urbana S.A. (Negocio Inmobiliario).

Los factores de riesgo a los que se enfrenta BRUSA son acotados y específicos, siendo a su juicio los más relevantes los siguientes:

i) Gestión de riesgo financiero

Las actividades de la sociedad la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluido el riesgo de precio y el riesgo cambiario o de moneda), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

a.1 Riesgo de precios

La sociedad invierte principalmente en activos inmobiliarios, cuyos valores están sujetos a variaciones por situaciones diversas del mercado inmobiliario y cambios de normativa que podrían tener efectos positivos o negativos en los activos de ella. La sociedad tiene inversiones inmobiliarias que incluyen terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para ser explotados en régimen de arrendamiento o para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado, en más de 28 bienes raíces propios e inversiones en sociedades coligadas inmobiliarias que a su vez poseen una serie de proyectos.



Los ingresos recurrentes de la sociedad provienen principalmente de inversiones indexadas a la UF, por lo que sus valores también están indexados a la UF.

a.2 Riesgo cambiario o de moneda

El riesgo cambiario surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio.

La exposición al riesgo en el tipo de cambio es monitoreada y revisada periódicamente.

(b) Riesgo de crédito

La sociedad está expuesta al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

Este riesgo puede provenir principalmente de los arrendatarios, que no sean capaces de cumplir con sus obligaciones en tiempo y forma. Para mitigar este riesgo se mantiene una diversificación de arrendatarios.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que la sociedad no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento.

Adicionalmente la sociedad maneja constantemente recursos líquidos y líneas de crédito disponibles.

(d) Riesgo operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la sociedad, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

Entre las actividades principales se deben considerar el cumplimiento del plan de inversiones de la sociedad y el cumplimiento cabal por parte de la sociedad de los límites establecidos por ésta.

Finalmente y una vez que todas las inversiones pasaron por las instancias de evaluación respectivas, a través de las cuales se seleccionaron los proyectos en los que existe un potencial de inversión real, éstos son analizados por el Directorio de la Sociedad, quien entrega la aprobación final para cada inversión inmobiliaria.

(e) Gestión de riesgo de capital

El capital de la sociedad está representado por las acciones suscritas y pagadas. El importe del mismo puede variar por nuevas emisiones de acciones o por disminuciones de capital acordadas en Junta, de acuerdo a lo establecido en Ley de Sociedades Anónimas.

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la sociedad. La administración de capital de la sociedad tiene por objetivo:

- i) Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- ii) Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo.
- iii) Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- iv) Maximizar el valor de la sociedad, proveyendo un retorno adecuado para los accionistas.



36. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

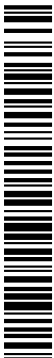
Las transacciones entre la Sociedad y sus filiales, se han eliminado en la consolidación y no son reveladas en esta nota.

a. Transacciones comerciales

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, las entidades consolidadas en BICECORP han celebrado principalmente las siguientes transacciones comerciales con las partes relacionadas que no consolidan con la Sociedad:

RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Moneda	Efectos en resultados	Monto con partes relacionadas			
								Salidas por cobrar	Salidas por cobrar	Salidas por pagar	Salidas por pagar
								Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
								ARS	USD	ARS	USD
75.080.716-1	Amesius S.A.	Chile	Asociada	\$	Cuenta Corriente Mercantil	7.874.706	-	-	7.874.706	-	-
75.911.832-3	AUSA Ate Range SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	2.145.245	42.952	-	-	2.105.293	-
75.183.187-3	Bioenergías Forestales SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	18.935	3.904	14.960	-	-	-
96.731.800-5	Cadufas CMPC SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	80.717	17.621	68.336	-	-	-
97.550.000-9	Chilene de Maderas S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	28.884	13.210	15.688	-	-	-
78.600.626-9	CMPC Colónia S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	86.924	17.871	82.447	-	-	-
55.304.000-K	CMPC Maderas S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	189.786	63.815	105.959	-	-	-
96.757.710-3	CMPC Pulp SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	23.951	4.050	19.771	-	-	-
96.532.200-9	CMPC Pulp SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	325.152	125.008	205.208	-	-	-
96.305.780-9	Colbus S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	89.008	-	69.008	-	-	-
81.358.800-2	Cominea S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	863	623	240	-	-	-
81.358.800-2	Cominea S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	2.426	2.426	-	-	-	-
77.53220-9	Desarrollo Industrial Tiro SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	60.000	-	-	-	-	-
77.53220-9	Desarrollo Industrial Tiro SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	61.795	895	-	80.955	-	-
86.808.250-6	Empresas SpA	Chile	Por propiedad	UF	Aportes de socios	18.116	18.116	-	-	-	-
86.808.250-6	Empresas Distribuidora de Papeles y Cartones SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	15.510	2.984	15.846	-	-	-
86.808.250-6	Empresas Distribuidora de Papeles y Cartones SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	753	753	-	-	-	3.292
99.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	297.491	47.149	250.388	-	-	-
89.201.400-6	Empresas Inmobiliarias SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	182.390	20.754	81.354	-	-	-
99.890.000-6	Ferretal CHILENSA S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	62.125	44.668	17.457	-	-	-
91.853.000-1	Ferretal Construtora y Comercial Pacifica Sur S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	232	232	-	-	-	-
91.490.000-4	Ferretal Mineros SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	57.351	18.853	49.506	-	-	-
79.942.900-4	Fernex SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	21.492	3.995	18.437	-	-	-
75.764.900-4	Finat CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	12.104	1.817	10.187	-	-	-
78.436.800-7	Inmobiliaria BDI S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	473.310	-	-	-	-	-
78.436.800-7	Inmobiliaria BDI S.A.	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	10.191.728	101.100	-	10.090.626	-	-
83.184.900-3	Inmobiliaria Burea S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	6.123	5.123	-	-	-	-
75.607.865-7	Inmobiliaria Cerezo SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	2.278.052	38.029	-	2.240.027	-	-
77.636.704-1	Inmobiliaria Hércules B.12 SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	1.320.327	34.852	-	1,285.445	-	-
77.804.084-9	Inmobiliaria Hércules 479 SpA	Chile	Asociada	UF	Préstamo otorgado	2.593.640	62.280	-	2,531.364	-	-
76.532.235-2	Inmobiliaria Novicia SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	212.845	3.978	-	208.119	-	-
76.510.271-8	Inmobiliaria Nueva Quilón SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	386.322	6.977	-	379.725	-	-
84.646.000-5	Inmobiliaria Rigau S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	809	809	-	-	-	-
76.437.805-9	Inmobiliaria Ulica SpA	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	4.688.270	-	-	-	-	4.688.270
96.791.010-9	Inmobiliaria Tevina S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	1.040	1.040	-	-	-	-
76.888.211-6	Inmobiliaria y Constructora Ochoa S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	61.479	-	-	-	-	-
76.888.211-6	Inmobiliaria y Constructora Ochoa S.A.	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	2.042.754	49.855	-	1.998.599	-	-
76.890.075-K	Inmobiliaria y Constructora San Patricio SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	605.632	11.801	-	594.081	-	-
76.811.455-5	Inmobiliaria Zorroa SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	1.384.892	23.187	-	1,361.705	-	-
86.696.640-4	Inversiones CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	424	75	349	-	-	-
86.896.640-4	Inversiones El Raul S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	14.209	14.209	-	-	-	-
79.030.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	4.765.722	57.789	-	4.707.933	-	-
77.005.218-7	Itabue Raíces SpA	Chile	Por propiedad	\$	Préstamo otorgado	15,435,380	-	-	15,435,380	-	-
7.835.665-1	José Miguel Hernández E.	Chile	Director	UF	Asesorías Financieras	5.418	(5.418)	-	-	-	-
7.832.725-6	Juan Carlos Eyzaguirre Echeñique	Chile	Director	UF	Asesorías Financieras	46.371	(46.371)	-	-	-	-
50.412.000-8	Mérea Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	853	623	240	-	-	-
50.412.000-8	Mérea Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	1,271	1.271	-	-	-	-
96.853.150-8	Papeles Confitería SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	5.025	195	4.831	-	-	-
76.772.450-5	Reidas Inmobiliarias Erib SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	248.638	3.656	-	244.983	-	-
86.959.300-M	Reidas Recuperadora de Papel SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	3.083	719	2.364	-	-	-
96.529.310-6	Satyn Chile SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	29.844	16.635	13.008	-	-	-
86.529.310-6	Satyn Chile SpA	Chile	Por propiedad	\$	Ingresos de artículos de oficina	7.182	(7.182)	-	-	-	385

Código de Verificación: 002-20250211181854





31 de diciembre de 2024											
RUT	Entidad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Moneda	Efectos en resultados	Partes con partes relacionadas			
								Subidos por cobrar		Subidos por pagar	
								Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
								CLP	CLP	CLP	CLP
76 099 716-1	Abruzzo S.A.	Chile	Asociado	3	Cuentas Corrientes Mercantil	7.674.708	-	-	-	7.674.708	-
76.811.682-3	AVISA AS Alúas SpA	Chile	Asociado	UF	Aportes de capital	157.808	-	-	-	-	-
76.811.682-3	AVISA AS Alúas SpA	Chile	Asociado	UF	Cuentas Corrientes Mercantil	2.209.717	146.298	-	-	2.053.521	-
76 186 187-3	Bancoafos Financiera SpA	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	15.773	10.655	5.118	-	-	-
95.737.850-4	Carifina CMFC SpA	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	79.876	99.725	20.181	-	-	-
95 859 859-0	Chileno de Maderas S.A.	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	31.145	44.540	4.822	-	-	-
76 800 859-0	CMFC Colchaca S.A.	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	100.825	74.214	25.811	-	-	-
85 304 003-4	CMFC Colchaca S.A.	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	292.800	246.326	43.777	-	-	-
96 757.710-3	CMFC Panguipó SpA	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	21.315	15.056	6.257	-	-	-
96 757.710-3	CMFC Panguipó SpA	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	679.121	603.028	79.147	-	-	-
21.358.800-7	Camboya S.A.	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	2.800	2.423	237	-	-	-
81.358.800-7	Camboya S.A.	Chile	Por propiedad	3	Administración de Bienes Raíces	9.439	8.438	-	-	-	-
96.806.750-6	Escobedo SpA	Chile	Por propiedad	UF	Aportes de efectivo	71.575	71.575	-	-	-	-
86.946.950-4	Empresa Distribuidora de Papeles y Cartones SpA	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	14.805	11.219	3.485	-	-	-
76.022.003-3	Empresas CMFC S.A.	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	300.028	215.768	84.781	-	-	-
89.201.400-0	Enlaces Inmuebles SpA	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	79.904	53.728	21.328	-	-	-
95.880.053-6	Farmatol CHILENO S.A.	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	182.251	178.128	17.223	-	-	-
91.353.003-1	Farmatol Construcción y Comercial Panguipó Sur S.A.	Chile	Por propiedad	3	Administración de Bienes Raíces	895	898	-	-	-	-
91.440.003-7	Farmatol Urbino SpA	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	108.583	78.835	29.745	-	-	-
76.843.800-0	Ferret SpA	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	22.136	18.730	5.406	-	-	-
76.764.800-4	Fond CMFC S.A.	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	13.176	9.796	3.377	-	-	-
76.036.800-7	Formolera BPS S.A.	Chile	Asociado	UF	Aportes de capital	2.303.752	-	-	-	-	-
76.036.800-7	Formolera BPS S.A.	Chile	Asociado	UF	Cuentas Corrientes Mercantil	8.729.616	882.400	-	-	8.136.216	-
76.036.800-7	Formolera BPS S.A.	Chile	Asociado	UF	Desvoluciones de Capital	6.579	-	-	-	-	-
83.944.900-9	Formolera BPS S.A.	Chile	Por propiedad	3	Administración de Bienes Raíces	21.625	21.625	-	-	-	-
76.807.300-7	Formolera BPS SpA	Chile	Asociado	UF	Aportes de capital	426.584	-	-	-	-	-
76.807.300-7	Formolera BPS SpA	Chile	Asociado	UF	Cuentas Corrientes Mercantil	2.318.027	118.025	-	-	2.202.022	-
77.030.700-3	Formolera BPS S.A. 12 SpA	Chile	Asociado	UF	Cuentas Corrientes Mercantil	1.377.932	137.369	-	-	1.239.563	-
77.034.600-9	Formolera BPS S.A. 12 SpA	Chile	Asociado	UF	Pólizas por cobrar	2.803.116	77.077	-	-	2.433.099	-
77.034.600-9	Formolera BPS S.A. 12 SpA	Chile	Asociado	UF	Aportes de capital	2.433.094	-	-	-	-	-
76.802.120-2	Formolera BPS SpA	Chile	Asociado	UF	Aportes de capital	147.307	-	-	-	-	-
76.802.120-2	Formolera BPS SpA	Chile	Asociado	UF	Cuentas Corrientes Mercantil	216.687	11.362	-	-	205.325	-
76.810.271-4	Formolera BPS SpA	Chile	Asociado	UF	Cuentas Corrientes Mercantil	395.311	22.163	-	-	373.148	-
76.810.271-4	Formolera BPS SpA	Chile	Asociado	UF	Aportes de capital	184.802	-	-	-	-	-
94.645.000-6	Formolera BPS S.A.	Chile	Por propiedad	3	Administración de Bienes Raíces	3.146	3.146	-	-	-	-
94.781.130-3	Formolera BPS S.A.	Chile	Por propiedad	3	Administración de Bienes Raíces	4.042	4.042	-	-	-	-
76.809.211-4	Formolera BPS S.A.	Chile	Asociado	UF	Aportes de capital	314.911	-	-	-	-	-
76.809.211-4	Formolera BPS S.A.	Chile	Asociado	UF	Cuentas Corrientes Mercantil	2.672.044	139.479	-	-	1.873.565	-
76.810.271-4	Formolera BPS S.A.	Chile	Asociado	UF	Aportes de capital	79.887	-	-	-	-	-
76.810.271-4	Formolera BPS S.A.	Chile	Asociado	UF	Cuentas Corrientes Mercantil	671.643	39.219	-	-	542.423	-
76.811.456-6	Formolera BPS SpA	Chile	Asociado	UF	Cuentas Corrientes Mercantil	1.429.425	41.907	-	-	1.329.518	-
95.880.540-8	Formolera CMFC S.A.	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	890	899	134	-	-	-
94.986.540-8	Formolera CMFC S.A.	Chile	Por propiedad	3	Asociados Financieros	48.277	40.305	47.928	-	-	-
95.880.800-0	Formolera CMFC S.A.	Chile	Por propiedad	3	Administración de Bienes Raíces	65.230	65.050	-	-	-	-
76.029.736-3	Formolera Inmuebles Seguros S.A.	Chile	Asociado	UF	Cuentas Corrientes Mercantil	4.847.134	188.895	-	-	4.658.144	-
7.635.800-1	José Miguel Izquierdo E.	Chile	Director	UF	Aportes financieros	35.803	29.883	-	-	-	-
7.632.729-5	José Carlos Escobar Escobar	Chile	Director	UF	Asociados Financieros	180.234	180.234	-	-	-	-
80.413.600-8	Mina Vapores S.A.	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	2.880	2.423	237	-	-	-
80.413.600-8	Mina Vapores S.A.	Chile	Por propiedad	3	Administración de Bienes Raíces	4.944	4.944	-	-	-	-
95.853.130-6	Papeleros Casilleros SpA	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	24.118	19.480	4.638	-	-	-
76.772.433-6	Papeleros Inmuebles BPS SpA	Chile	Asociado	UF	Cuentas Corrientes Mercantil	254.020	12.733	-	-	241.277	-
95.328.328-5	Sociedad Reintegradora de Papel SpA	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	10.808	3.742	1.480	-	-	-
95.328.328-5	Sociedad Reintegradora de Papel SpA	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	105.063	64.488	22.634	-	-	-
76.420.300-0	Tarapaca Capital SpA	Chile	Por propiedad	3	Intermediación de depósitos	2.300.320	35	-	-	-	-
76.420.300-0	Tarapaca Capital SpA	Chile	Por propiedad	3	Pólizas por cobrar	80.001	80.001	-	-	-	-
Totales								428.832	34.254.088		

Aquellas transacciones propias del giro bancario, efectuadas entre la filial Banco BICE y sus partes relacionadas no son reveladas identificando a cada sociedad debido a que el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la CMF no lo permite amparado por el secreto o reserva bancaria.

b. Préstamos a partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2025 la Sociedad mantiene préstamos hipotecarios al personal clave de la administración por un monto de M\$ 437.456 (M\$ 187.897 al 31 de diciembre de 2024).

c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 el detalle de las remuneraciones del personal clave de la administración, es el siguiente:

	31 de marzo de 2025 M\$	31 de marzo de 2024 M\$
Directores	671.646	638.751
Gerente General y ejecutivos principales	501.114	596.732
Totales	1.172.760	1.235.483

Pagos al Directorio de la Sociedad:

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 17 de abril de 2024, se acordó pagar a cada uno de los directores una remuneración mensual ascendente a UF 150 y el doble de dicha suma al Presidente. Estas remuneraciones se encuentran vigentes hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse en abril de 2025.

Los directores de la Sociedad, recibieron de algunas filiales dietas, participaciones y/o remuneraciones, que se incorporan bajo la categoría "Directores".

Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el personal clave de BICECORP está conformado por la alta administración, concepto que incluye al Gerente General de la Sociedad y a sus ejecutivos principales.

37. ADQUISICION DE FILIALES

31 de marzo de 2025

A través de una Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA), que estuvo vigente desde el 28 de enero al 26 de febrero de 2025, BICECORP adquirió 2.887.234.499 acciones, equivalentes al 72,27% del capital social de Grupo Security, por un monto ascendente a M\$ 798.118.233. Tres días posterior al cierre de la OPA, BICECORP efectuó la publicación de los resultados de la misma de acuerdo con la ley del Mercado de Valores, por lo que, a partir del 1 de marzo, BICECORP es el controlador de Grupo Security.

Grupo Security es un grupo financiero local con participación diversificada en los negocios de banca (financiamiento), seguros de vida, administración de activos y corretaje de bolsa, negocios internacionales y otros servicios y califica como un negocio según se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios.

La plusvalía de M\$ 63.544.094 surgida de la adquisición, consiste en gran medida en las expectativas de generar mayor valor por la combinación de las operaciones de Grupo BICE y Grupo Security.

a. Consideración transferida

	M\$
Instrumentos de patrimonio (2.887.234.499 acciones de Grupo Security)	798.118.233
Total consideración transferida	798.118.233

El valor razonable de las acciones ordinarias emitidas se basó en el precio de colocación acordado para las acciones del Grupo Security, ascendente a \$276,43 por acción.

b. Costos relacionados con la adquisición

El Grupo incurrió en costos relacionados con la adquisición por MM\$ 7.256 en honorarios legales y costos de due diligence. Estos costos se han incluido en el rubro "gastos de administración".

Código de Verificación: 002-20250211181854



c. Activos identificables adquiridos y pasivos asumidos

A continuación, se resumen los importes reconocidos de los activos adquiridos y los pasivos asumidos a la fecha de adquisición:

Valor libro al 28.02.2025	Ajuste valor razonable	Valor razonable al 28.02.2025
MMS	MMS	MMS

ACTIVOS ADQUIRIDOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes al efectivo	859.632	-	859.632
Otros activos financieros corrientes	2.806.779	(35.578)	2.771.201
Otros activos no financieros corrientes	27.413	-	27.413
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8.021.110	(105.192)	7.915.918
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	6.784	-	6.784
Inventarios corrientes	58.388	(139)	58.249
Activos por impuestos corrientes	13.023	-	13.023
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	19.851	-	19.851

ACTIVOS NO CORRIENTES

Otros activos financieros no corrientes	2.642.722	-	2.642.722
Otros activos no financieros no corrientes	71.377	-	71.377
Cuentas por cobrar no corrientes	157.294	-	157.294
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes	15.046	-	15.046
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	6.655	-	6.655
Activos intangibles distintos de la plusvalía	106.607	48.612	155.219
Plusvalía	115.236	(115.236)	-
Propiedades, planta y equipo	51.891	34.754	86.645
Propiedades de inversión	602.455	70.980	673.435
Activos por derecho de uso	16.575	-	16.575
Activos por impuestos diferidos	141.272	29.283	170.555

TOTAL ACTIVOS ADQUIRIDOS	15.740.110	(72.536)	15.667.574

PASIVOS ASUMIDOS

PASIVOS CORRIENTES

Otros pasivos financieros corrientes	(7.849.871)	51.897	(7.797.974)
Pasivos por arrendamientos corrientes	(2.818)	-	(2.818)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	(2.302.970)	-	(2.302.970)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	-	-	-
Otras provisiones corrientes	(97.135)	(5.576)	(102.711)
Pasivos por impuestos corrientes	(4.907)	-	(4.907)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados corrientes	(16.442)	-	(16.442)
Otros pasivos no financieros corrientes	(124.980)	-	(124.980)

Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta

PASIVOS NO CORRIENTES

Otros pasivos financieros no corrientes	(967.247)	35.152	(932.095)
Pasivos por arrendamientos no corrientes	(14.823)	-	(14.823)
Cuentas por pagar no corrientes	(3.215.095)	(122.184)	(3.337.279)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	(4.659)	-	(4.659)
Otras provisiones a largo plazo	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	(641)	(16.293)	(16.934)
Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes	-	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	(1.032)	-	(1.032)

TOTAL PASIVOS ASUMIDOS	(14.602.620)	(67.004)	(14.669.624)

VALOR NETO DE LOS ACTIVOS	1.137.490	(129.540)	1.007.950



	Valor libro al 28.02.2026	Ajuste valor razonable	Valor razonable al 28.02.2026	Participación BICECORP (72,27%)
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Patrimonio Neto Consolidado	1.137.450	(129.640)	1.007.850	
Minoritarios	35.568	5.573	41.141	
Controlador	1.101.922	(116.113)	966.809	698.713
Cuentas por cobrar por dividendos				35.861
INVERSIÓN NETA				734.574
Precio Pagado				798.118
GOODWILL				63.544

d. Medición a valor razonable

Dependiendo del tipo de activo y sus condiciones, se aplica cualquiera de los tres enfoques comúnmente utilizados en la valoración de activos, estos corresponden al enfoque de ingresos, enfoque de mercado y enfoque mediante costos:

1. Enfoque de Ingresos

El enfoque de ingresos mide el valor de un activo por el valor presente de sus beneficios económicos netos futuros que se disfrutarán durante la vida útil del activo. Los pasos seguidos en la aplicación de este enfoque incluyen la estimación de los flujos de efectivo esperados atribuibles al activo a lo largo de su vida útil, y la conversión de estos flujos de efectivo a valor presente a través de una tasa de descuento.

2. Enfoque de costos

El enfoque de costos se basa en la premisa de que un tercero comprador prudente no pagaría por un activo más que su costo de reposición.

3. Enfoque de mercado

El enfoque de mercado mide el valor de un activo en función de lo que otros compradores en el mercado han pagado por los activos, que pueden considerarse razonablemente similares a los que se están valorando. Cuando se aplica el enfoque de mercado, se recopilan datos sobre "comparables", incluidos los precios pagados por el activo, e información financiera y operativa relacionada con los activos razonablemente comparables.

Las técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable de los activos materiales adquiridos por negocio fueron las siguientes:

Activo adquirido	Negocio	Técnicas de valuación
Propiedades de inversión	Seguros	El modelo de valuación utilizado fue un mix entre los tres enfoques descritos arriba, dependiendo del activo específico.
Propiedad, planta y equipo	Internacional	Los activos han sido valorados mediante los enfoques de mercado y costos.
Inventarios	Inmobiliario	Los activos han sido valorados mediante el enfoque de mercado

Las cuentas por cobrar adquiridas incluyen, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar con un valor razonable de MM\$ 8.073.211 y un valor contractual bruto de MM\$ 8.288.043. La mejor estimación a la fecha de adquisición de los flujos de efectivo contractuales incobrables es de MM\$ 214.832.

Grupo Security aportó M\$ 198.689.879 en ingresos y M\$ 5.745.007 a la utilidad del grupo por el periodo comprendido entre la fecha de adquisición y la fecha de este estado financiero consolidado (estado de resultados y estado de resultados integrales).

La participación no controladora de 27,73% en Grupo Security, reconocida a la fecha de adquisición, se midió con referencia al valor razonable de la participación no controladora y ascendió a MM\$ 41.141. Este valor razonable se estimó aplicando un enfoque de participación en los activos netos identificables de la adquirida.



31 de diciembre de 2024

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024, no se han efectuado adquisiciones de Sociedades filiales, sin embargo con fecha 24 de enero de 2024, (a) BICECORP S.A. y Forestal O'Higgins S.A., por una parte, y, por la otra (cada uno una Parte y, en conjunto, las Partes), (b) los accionistas que representan un 65,23% de las acciones con derecho a voto de Grupo Security S.A., celebraron un Acuerdo Cierre de Negocios (el "Acuerdo"), en virtud del cual las Partes se obligaron a negociar de buena fe y celebrar dentro del plazo que vence el 30 de marzo de 2024 – que podrá prorrogarse de común acuerdo entre las Partes – un contrato de Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones mediante una Oferta Pública de Adquisición de Acciones y acuerdo de Fusión (la "Promesa"), con el objeto de integrar los negocios de BICECORP S.A. y Grupo Security S.A. y sus respectivas filiales (la "Operación de Integración"), sobre las siguientes bases:

Características de la Operación de Integración.

Los principales términos, condiciones y plazos que se establecen en el Acuerdo, son los siguientes:

- (a) **Relación Patrimonial.** La relación patrimonial de la Operación de Integración acordada por las Partes considera que el patrimonio de BICECORP S.A. se valora en 60% y el patrimonio de Grupo Security S.A. en 40% del negocio consolidado ("Relación Patrimonial").
- (b) **OPA.** La Operación de Integración se materializará mediante una Oferta Pública de Adquisición de Acciones ("OPA") por el total de las acciones emitidas con derecho voto de Grupo Security S.A. (las "Acciones"), que lanzarán conjuntamente Forestal O'Higgins S.A. y BICECORP S.A., con sujeción a las regulaciones vigentes, dirigida a todos los accionistas de Grupo Security S.A., con un 20% de las Acciones pagaderas en dinero y un 80% de las Acciones pagaderas mediante permuta de acciones de primera emisión emitidas por BICECORP S.A.
- (c) **Precio de la OPA y permuta de acciones.** El precio de la compraventa y la permuta de acciones en la OPA, será: (i) \$285 por Acción, por el 20% de las Acciones aceptadas transferir en la OPA, pagadero por Forestal O'Higgins S.A. al contado, en dinero. Si al 31 de diciembre de 2024, el precio en dinero no se hubiere pagado, por no haberse materializado la OPA a esa fecha, devengará una tasa de interés equivalente al Índice Cámara Promedio a 30 días, a partir del 1° de enero de 2025 y hasta el día del pago efectivo, conforme a los términos de la OPA; y (ii) por el 80% restante de las Acciones aceptadas transferir en la OPA, BICECORP S.A. permutará una acción de pago de primera emisión de BICECORP S.A. post Split de Acciones, por cada Acción con derecho a voto de Grupo Security S.A. (en conjunto (i) y (ii) el "Precio OPA").
- (d) **Aumento número de acciones y aumento de capital.** Previo al lanzamiento de la OPA, BICECORP S.A. celebrará una junta extraordinaria de accionistas para (i) aumentar el número de acciones en que se divide el capital social de BICECORP S.A. en relación de 70,4339290136229 acciones nuevas por cada acción antigua ("Split de Acciones"); y (ii) aumentar el capital mediante la emisión de tantas acciones de pago necesarias para la permuta en la relación de una (1) acción nueva de BICECORP S.A. por una (1) Acción con derecho a voto de Grupo Security S.A., reflejando la Relación Patrimonial.
- (e) **Due diligence.** Durante un periodo de 60 días corridos a partir de la celebración de la Promesa – plazo que podrá ser extendido de común acuerdo por las Partes –, sujeto a las regulaciones de libre competencia sobre la materia, las Partes efectuarán un due diligence recíproco, sujeto a las autorizaciones, procedimientos y plazos fijados por los directorios de BICECORP S.A. y de Grupo Security S.A., para facilitar el acceso recíproco a información legal, operativa, comercial, financiera, tributaria y laboral, de acuerdo a las reglas generales y a la costumbre en materia de la debida diligencia, tanto de las sociedades como de sus respectivas filiales.
- (f) **Condiciones para el lanzamiento de la OPA.** El lanzamiento de la OPA estará condicionado a la aprobación previa de la Fusión por la Fiscalía Nacional Económica (FNE) y a las autorizaciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), además de otras condiciones habituales en esta clase de operaciones.
- Mediante Hecho Esencial de fecha 10 de abril de 2024, se comunicó a la CMF y al mercado en general que las Partes suscribieron 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 ("Operación de Integración").
 - Con fecha 2 de octubre de 2024, la Fiscalía Nacional Económica dictó una resolución en el expediente Rol FNE F388-2024, notificada con esa misma fecha, mediante la cual aprueba pura y simplemente la Operación de Integración, consistente en la fusión de Grupo Security S.A. y sus filiales en BICECORP S.A., sin condiciones, lo cual fue comunicado a la CMF y al mercado en general mediante hecho esencial de fecha 3 de octubre de 2024.





- Mediante Hecho Esencial de 25 de octubre de 2024 el directorio de BICECORP S.A. informó que tomó conocimiento que mediante Ord. N°s 126699 y 126705, ambos de fecha 24 de octubre de 2024, la CMF autorizó:

- (i) El cambio de propiedad accionaria indirecta en Seguros Vida Security Previsión S.A., en cumplimiento a lo establecido en el artículo 38 del DFL N° 251 de 1931 y de la NCG N° 251; y
- (ii) La adquisición indirecta de las acciones emitidas por Banco Security por parte de BICECORP S.A. y Forestal O'Higgins S.A., en cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 36 y 28 de la Ley General de Bancos.

Adicionalmente, en el mismo hecho esencial de 25 de octubre de 2024, se informó que mediante Ord. N° 126702, de la misma fecha, la CMF informó que la toma de control de Banco BICE y Banco Security por BICECORP S.A. no requiere contar con la autorización a que se refiere el artículo 35 bis de la Ley General de Bancos, por no alcanzar importancia sistémica en los términos dispuestos en el artículo 66 quáter de la misma ley.

- Por otra parte, mediante hecho esencial de fecha 12 de noviembre de 2024, se informó que el directorio de BICECORP S.A. tomó conocimiento de que las partes habían acordado modificar la Promesa, respecto a los siguientes términos de la Operación de Integración:

(a) El precio de la compraventa y la permuta de acciones en la Oferta Pública de Adquisición de Acciones ("OPA") será: (i) \$276,43 por acción, por el 20% de las acciones aceptadas transferir en la OPA, pagadero a los accionistas de Grupo Security S.A. por Forestal O'Higgins S.A., al contado, en dinero, contra el éxito de la OPA. Si al 31 de diciembre de 2024, el precio en dinero no se hubiere pagado, por no haberse materializado la OPA a esa fecha, devengará una tasa de interés equivalente al Índice Cámara Promedio a 30 días, a partir del 1° de enero de 2025 y hasta el día del pago efectivo, conforme a los términos de la OPA; y (ii) por el 80% restante de las acciones aceptadas transferir en la OPA, los accionistas de Grupo Security S.A. suscribirán tantas acciones de pago de primera emisión de BICECORP S.A. como resulte de aplicar la relación patrimonial indicada a continuación. (b) La relación patrimonial de la Operación de Integración considera que el patrimonio de BICECORP S.A. se valora en 60,721% y el patrimonio de Grupo Security S.A. en 39,279% del negocio consolidado. (c) Promover en los directorios de BICECORP S.A. y Grupo Security S.A. la distribución de un dividendo provisorio en cada compañía, antes del 31 de diciembre de 2024, hasta por la cantidad de \$111.172.647.233 y de \$71.916.165.972, respectivamente, con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2024 de cada sociedad.

- Con fecha 25 de noviembre de 2024 y previa citación efectuada por el directorio de BICECORP S.A. el 14 de noviembre de 2024, en las oficinas de la sociedad ubicadas en Av. Apoquindo 3846, piso 17, Las Condes, Santiago, se celebró una junta extraordinaria de accionistas (la "Junta"), en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

1. Incrementar el número de acciones en que se divide el capital social de 85.087.030 acciones a 6.176.258.195 acciones, sin aumentar el capital social, de conformidad al artículo 65 del Reglamento de Sociedades Anónimas, modificando al efecto el artículo cuarto permanente de los estatutos sociales;
2. Modificar el artículo quinto permanente de los estatutos sociales, a fin de permitir que las acciones de la sociedad puedan pagarse en dinero y/o en especie;
3. Aumentar el capital de la sociedad en \$898.314.151.932, mediante la emisión de 3.249.698.484 nuevas acciones de pago, nominativas, ordinarias y sin valor nominal, modificando al efecto el artículo cuarto permanente y primero transitorio de los estatutos sociales;
4. Que las acciones que se emitan con cargo al referido aumento de capital sean pagadas: (i) en dinero efectivo por los accionistas de la sociedad que hagan uso de su derecho de opción preferente, al precio de \$276,43 por acción; y (ii) en especie, mediante el aporte de acciones de Grupo Security S.A., valorizadas en \$276,43 por acción, de conformidad al artículo 67 N°6 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas;
5. Aprobar la estimación de las acciones de Grupo Security S.A. contenida en el informe realizado por el perito Sergio Merino Morales de Link Capital Partners, mediante informe de fecha 13 de noviembre de 2024; y
6. Facultar al directorio, con las más amplias atribuciones, para acordar los términos de la emisión de acciones de pago con cargo al referido aumento de capital, conforme a los términos expuestos en la Junta.

- Por hecho esencial de 19 de diciembre de 2024, el directorio de BICECORP S.A. informó que tomó conocimiento que las Partes han acordado modificar determinados términos de la Operación de Integración, relacionados con la distribución de dividendos de ambas compañías, que consiste en dejar sin efecto el acuerdo de promover la



distribución de un dividendo provisorio en BICECORP S.A. y Grupo Security S.A., con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2024 de cada sociedad, informado mediante Hecho Esencial de fecha 13 de noviembre de 2024, cuya distribución debía acordarse por los directorios de cada compañía antes del 31 de diciembre de 2024.

Asimismo, las Partes acordaron promover, respectivamente, tanto en la junta ordinaria de accionistas del año 2025 de BICECORP S.A. como en la de Grupo Security S.A., la distribución de un dividendo definitivo total (incluyendo dividendos definitivos y eventuales), con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2024 y a la utilidad acumulada de ejercicios anteriores, si fuere necesario, por la suma total de \$22,5 pesos por acción en cada sociedad, por el total de las acciones suscritas y pagadas a la fecha de la junta ordinaria que se celebre, que en el caso de BICECORP S.A., se pagará considerando el número de acciones post split y aumento de capital acordados en la junta extraordinaria de accionistas celebrada con fecha 25 de noviembre de 2024. BICECORP S.A. y Grupo Security S.A. citarán a las respectivas juntas de accionistas dentro del primer cuatrimestre del año 2025, para efectos de acordar la distribución y pago de los referidos dividendos con posterioridad a la publicación del Aviso de Resultado de la OPA.

38. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO

Los principales arriendos operativos contratados por BICECORP y sus filiales se detallan a continuación:

38.a. Bancos como arrendatario

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, el Banco BICE tiene contratos de arriendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	31 de marzo de 2025 MM\$	31 de marzo de 2024 MM\$
No más de 1 año	6.183	5.999
De 1 a 5 años	23.044	22.486
Más de 5 años	46.391	47.287
Totales	75.618	75.772

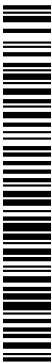
38.b. Seguros como arrendador

Estos arrendamientos operativos se relacionan con las propiedades de inversión que poseen BICE Vida y filial con plazos de arrendamiento de entre 1 y 26 años. Todos los contratos de arrendamiento operativo contienen cláusula de revisión de mercado en el caso de que el arrendatario ejerza su opción de renovación. El arrendatario no tiene una opción de compra del activo arrendado al término del período de arrendamiento. La información de ingresos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	31 de marzo de 2025 MM\$	31 de marzo de 2024 MM\$
No más de 1 año	57.428	54.766
De 1 a 5 años	152.582	175.972
Más de 5 años	155.639	112.274
Totales	365.649	343.012

38.c. BICE Renta Urbana S.A. como arrendador

Estos arrendamientos operativos se relacionan con las propiedades de inversión que poseen BICE Renta Urbana S.A. con plazos de arrendamiento de entre 1 y 4 años. Todos los contratos de arrendamiento operativo contienen cláusula de revisión de mercado en el caso de que el arrendatario ejerza su opción de renovación. El arrendatario



no tiene una opción de compra del activo arrendado al término del periodo de arrendamiento. La información de ingresos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	31 de marzo de 2025 MM\$	31 de marzo de 2024 MM\$
No más de 1 año	592	619
De 1 a 5 años	1.192	1.329
Más de 5 años	-	-
Totales	1.784	1.948

No existen acuerdos de arrendamientos operativos especiales que comprometan a la Sociedad más allá de los estándares del mercado. Algunos contratos son a plazos indefinidos o renovables en forma automática, siempre y cuando las partes no manifiesten su intención de ponerle término.

39. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

39.1 Bancos

Banco BICE y Filiales

a. Compromisos y responsabilidades:

a.1) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, MM\$ 1.755.662 y MM\$ 1.725.198 respectivamente, los que están relacionados con los distintos créditos contingentes.

Asimismo, Banco BICE mantiene saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, MM\$ 12.992.263 y MM\$ 12.587.682 respectivamente, los que corresponden principalmente a custodia de valores, títulos emitidos por el propio Banco y recursos de terceros gestionados por el Banco.

a.2) Otros

La sociedad Filial BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al 31 de marzo de 2025 administra patrimonios netos de 37 Fondos Mutuos y 27 Fondos de Inversión por un monto de MM\$ 4.320.628 y MM\$ 596.206, respectivamente. 31 de diciembre de 2024 administra patrimonios netos de 37 Fondos Mutuos y 28 Fondos de Inversión por un monto de MM\$ 4.877.426 y MM\$ 629.512, respectivamente.

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios individualmente significativos se presenta a continuación, en conjunto con la opinión de la Administración respecto de los resultados de estos:

- i) Una demanda pendiente ante el Tribunal de Libre Competencia, inicialmente planteadas por Surbtc SPA, Cryptomkt SPA y Orionx SPA con Banco BICE y otros bancos, por supuestas prácticas atentatorias contra la libre competencia. Respecto de Banco BICE, las demandas solicitan que se le sancione con una multa a beneficio fiscal ascendente a la cantidad de 15.000 Unidades Tributarias Anuales por cada una de ellas. Se celebró un avenimiento entre BICE y demandante BUDA (Surbtc SPA). También se celebró un avenimiento entre BICE y el demandante Criptomkt SPA. Respecto de la demanda pendiente, fue rechazadas demandas con costas. Pendientes recursos de reclamación interpuestos por demandantes.





- ii) Demanda ante el 5° Juzgado Civil de Santiago "Rodrigo Andrés Rojas Barros" con Banco BICE de indemnización de perjuicios por la suma de MM\$ 126, como consecuencia del protesto de 2 cheques en el mes de enero de 2014. Rechazada demanda en todas sus partes, con costas. Confirmada sentencia en segunda instancia. Pendiente recurso de casación del demandante.
- iii) Demanda ante el 24° Juzgado Civil de Santiago "ODECU con BNP Paribas Cardif Cía. Seguros y Otros" por diversas infracciones a la Ley N° 19.496 respecto de consumidores afectados, en relación con pólizas de seguro "antifraude" ofrecidas y comercializadas a partir de la entrada en vigor de la Ley N° 21.234, en contra de 10 Instituciones Financieras, dentro de las cuales se incluye a Banco BICE y BICE Corredores de Seguros. Pendientes de resolver incidentes previos de nulidad por incompetencia absoluta, deducidos por todos los demandados.
- iv) Denuncia infraccional ante el 3° Juzgado de Policía Local de Santiago "SERNAC con Banco BICE" por supuestas infracciones a la Ley N° 19.496 y a su normativa complementaria. Sentencia acoge la denuncia y condena a pagar una multa de 1.000 Unidades Tributarias Mensuales. Pendiente de resolverse la apelación presentada por el Banco.
- v) Demanda ante el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia "ARCADI SpA con BCI y otros", por supuestos ilícitos anticompetitivos reclamados por los demandantes en contra de 10 bancos de la plaza, como consecuencia del cierre, negativa o supuesto entorpecimiento de apertura de cuentas corrientes. En el caso de BICE, la demanda reclama por el cierre de cuenta corriente, pidiendo aplicación de multa ascendente a 30.000 Unidades Tributarias Anuales. Se encuentra finalizado período probatorio.
- vi) Existen otras 5 demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima como remota la posibilidad que de los juicios y procedimientos detallados con anterioridad, resulten en pérdidas para el Banco. En consecuencia, al 31 de marzo de 2025, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2) Otros:

Al 31 de marzo de 2025 no hay otras contingencias y demandas significativas en tribunales que pudieran afectar los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

b.3) Garantías otorgadas por operaciones:

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Banco no mantiene activos en garantía distintos de los detallados en Nota 8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y derechos por cobrar no corrientes.

BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.

En cumplimiento de los Artículos N° 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores) referido al aseguramiento del correcto y cabal desempeño de sus obligaciones como Corredora de Bolsa, se constituyó una garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Seguros Generales S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2026, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

La Sociedad mantiene una póliza de seguro integral con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A. relacionada a materias sobre fidelidad funcionaria por un monto que asciende a MUS\$ 11.000 cuya vigencia es hasta el 29 de marzo de 2026.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., se entregó en garantía a dicha institución instrumentos de renta fija cuyo valor de mercado asciende a MM\$ 2.985 al 31 de marzo de 2025 (MM\$ 3.637 al 31 de diciembre de 2024).

Para garantizar operaciones a plazo de acciones, al 31 de marzo de 2025 la Sociedad constituyó prenda sobre acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto ascendente a MM\$ 6.773 (MM\$ 7.137 al 31 de diciembre de 2024), y como garantía operacional mantiene instrumentos de renta fija por MM\$ 2.246 (MM\$ 2.068 al 31 de diciembre de 2024).

Para operar como Corredor en la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores la Sociedad mantiene en garantías en efectivo en dicha institución por MM\$ 271 al 31 de marzo de 2025 (MM\$ 267 al 31 de diciembre de 2024).

Con el propósito de que los clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, se enteraron garantías por MUS\$ 250, con el Intermediario Pershing LLC equivalentes a MM\$ 238 y a MM\$ 249 al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, respectivamente.

Con el propósito de asegurar el fiel y cabal cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad por la administración de fondos y cartera de tercero, de acuerdo con lo previsto en los Artículos 98 y 99 de la Ley N° 20.712 (Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales), se ha constituido boleto de garantía emitida por Banco BICE correspondiente a UF 51.202,51 (UF41.229,06 al 31 de diciembre de 2024) con vigencia hasta el 10 de enero de 2026.

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

Para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo N° 12 de la Ley N° 20.712 (Ley Unica de Fondos) BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. ha tomado boletas de garantía por un valor total que asciende a UF 1.651.893,23 al 31 de marzo de 2025 (UF 1.308.114,17 al 31 de diciembre de 2024).

BICE Corredores de Seguros Ltda.

La Sociedad tiene contratada pólizas de seguros de acuerdo con lo establecido en la Circular N° 1.160 de fecha 6 de septiembre de 1994 de la Comisión para el Mercado Financiero para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros, se renovaron pólizas (responsabilidad civil y garantía), según el siguiente detalle:

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Tipo	Beneficiario
Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A	15-04-2024	15-04-2025	60.000	Responsabilidad Civil Profesional	BICE Corredores de Seguros Ltda
Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A	15-04-2024	15-04-2025	500	Garantía	BICE Corredores de Seguros Ltda

(*) Ambas pólizas fueron renovadas hasta el 14 de abril de 2026 con la misma Compañía de Seguros.

BICE Agente de Valores Ltda.

En cumplimiento de los Artículos N° 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad constituyó garantía mediante póliza de seguros contratada con la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto correspondiente a UF 4.000, con vencimiento al 11 de junio de 2025, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

c. Créditos y pasivos contingentes:

El Banco tiene varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no son reconocidas en los Estados de Situación Financiera Consolidados, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

El siguiente detalle muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

Detalle	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2025	2024
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	20.694	23.171
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	61.819	85.118
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	613.590	585.509
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	922.958	923.442
Otros compromisos de crédito	129.823	96.678
Otros créditos contingentes	6.778	11.280
Provisiones constituidas	(11.710)	(10.302)
Totales	1.743.952	1.725.896



Código de Verificación: 002-20250211181854



d. Otros

Al 31 de marzo de 2025 Banco BICE mantiene financiamientos con la Corporación Financiera Internacional (IFC) de acuerdo con el siguiente detalle:

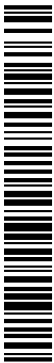
(a) Préstamos por US\$35.000.000 obtenido con fecha 31 de diciembre de 2015, pagadero en un plazo de 10 años. A continuación, se describen las obligaciones financieras contempladas en estos contratos:

- Coeficiente de Adecuación de Capital de al menos el 10%.
- Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR) no menor a 100% o el nivel superior que exija la Comisión para el Mercado Financiero.
- Coeficiente de Financiación Estable Neto (NSFR) no menor a 80% o el nivel superior que exija la Comisión para el Mercado Financiero.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestatario a Patrimonio Efectivo que no exceda de 10% y hasta un 30%, si lo que excede del 10% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestatario Parte Relacionada que no exceda del 5% y hasta el 25%, si lo que excede del 5% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones y cartera vencida de no menos 125%.
- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 3%.

(b) Préstamo por US\$200.000.000 obtenido con fecha 27 de agosto de 2024 pagadero en un plazo de 5 años. Este préstamo contempla las siguientes obligaciones financieras:

- Coeficiente de Capital ordinario nivel 1 no inferior al mayor entre:
 - (i) 8,5% y,
 - (ii) la suma de (A) coeficiente de Capital ordinario nivel 1 mínimo requerido por la regulación bancaria más (B) 100 puntos base;
- Coeficiente de Capital ordinario nivel 1 sobre Activos Totales no inferior al 4%;
- Coeficiente de Capital nivel 1 no inferior al mayor entre:
 - (i) 9,5% y,
 - (ii) la suma de (A) coeficiente de Capital nivel 1 mínimo requerido por la regulación bancaria más (B) 25 puntos base;
- Coeficiente de Adecuación de capital no inferior al mayor entre:
 - (i) 12,5% y,
 - (ii) la suma de (A) coeficiente de adecuación de capital mínimo requerido por la regulación bancaria más (B) 100 puntos base;
- Coeficiente de Cobertura de cartera vencida no inferior al 125%;
- Coeficiente de Cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 3%;
- Coeficiente de Exposición de un único prestatario no superior al 10%, pudiendo llegar a un 30%, si:
 - (i) el prestatario individual relevante es una institución financiera regulada o,
 - (ii) el monto representado por dicho 20% adicional (es decir, el monto superior al 10%) corresponde a préstamos con garantías o colaterales sobre bienes muebles o inmuebles conforme a la legislación aplicable del País;
- Coeficiente de Exposición del grupo económico no superior al 30%;
- Coeficiente de Exposición de partes relacionadas no superior al 15%; pudiendo llegar hasta un 25%, si el 10% adicional corresponde a préstamos con garantías (según lo establecido en el Capítulo 12-3 de la RAN);
- Coeficiente de Exposiciones crediticias abiertas no superior al 25%;
- Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR) no inferior del 110%;
- Coeficiente de Financiación Estable Neto (NSFR) no inferior a la cifra correspondiente que se establece a continuación:





Periodo de vigencia	Nivel mínimo
Fecha del acuerdo hasta 30 de marzo de 2025	90%
Desde 31 de marzo de 2025 hasta 30 de marzo de 2026	El mayor entre: (i) 95% y (ii) Límite establecido por la política interna del Prestatario.
Desde 31 de marzo de 2026 en adelante	El mayor entre: (i) 100% y (ii) Límite establecido por la política interna del Prestatario.

Las exigencias financieras previamente señaladas, para la Corporación Financiera Internacional (IFI) son monitoreadas y cumplidas en todo momento por el Banco.

Banco Security y filiales

a. Compromisos y responsabilidades:

El Banco mantiene saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro al 31 de marzo de 2025 por MM\$ 11.641.108, los que corresponden principalmente a valores y letras en garantía y custodia de valores.

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se estima que el Banco y sus filiales puedan incurrir en pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

b.2) Garantías otorgadas por operaciones:

Al 31 de marzo de 2025, el Banco Security no mantiene activos en garantía.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Fondos Mutuos:

Con fecha 10 de enero de 2025, Administradora General de Fondos Security S.A, en cumplimiento al artículo 226 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), en lo que respecta a la renovación de la Garantía de los Fondos, toma pólizas para los Fondos Mutuos con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF 923.358, con vencimiento al 09 de enero de 2026. Esto para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia que resulten.

Fondos de Inversión:

Con fecha 10 de enero de 2025, Administradora General de Fondos Security S.A, tomó póliza para los fondos de inversión con la Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF 389.834, con vencimiento al 09 de enero de 2025. Con la finalidad de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

Con fecha 17 de enero de 2025, Administradora General de Fondos Security S.A, tomó póliza para los fondos de inversión con la Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 09 de enero de 2026. Con la finalidad de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.



Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

En cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de mercado de valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía MAPFRE Garantías y Crédito S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2026, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

En atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1ro. de febrero de 1998, con un seguro integral, la Sociedad ha contratado con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A, un seguro Integral Bancario, por un monto de UF 600.000, con vencimiento el 01 de febrero de 2026, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

En cumplimiento de la norma de carácter general N° 363 del 30 de abril de 2014, la cual hace referencia a una garantía sobre el correcto desempeño profesional de acuerdo a la Ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Mapfre Seguros Generales S.A. un seguro por UF 222.663 con vencimiento el 30 de marzo de 2025.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas, al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantiene depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM\$14.138 y MM\$14.194, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del sistema de compensación de liquidaciones al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, Valores Security SA corredores de bolsa, mantiene instrumentos financieros en garantía en el CCLV contraparte central por MM\$2.498 y MM\$2.496, respectivamente.

c. Créditos y pasivos contingentes:

Los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco Security a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido son los siguientes:

Detalle	31 de marzo de
	2025
	MM\$
Avales y fianzas	19.001
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	17.845
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	-
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	369.613
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	901.926
Líneas de crédito de libre disposición	172.326
Otros compromisos de crédito	152.455
Otros créditos contingentes	-
Totales	1.633.166





39.2 Seguros

BICE Vida Compañía de Seguros y filial

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero, presentando trimestralmente sus Estados Financieros de acuerdo a normas e instrucciones impartidas por ella. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

Seguros Vida Security previsión S.A.

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero, presentando trimestralmente sus Estados Financieros de acuerdo a normas e instrucciones impartidas por ella. Al 31 de marzo de 2025 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

Compañía de seguros Protecta S.A.

Al 31 de marzo de 2025 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

39.3 Matriz y otras sociedades

BICECORP S.A. y filiales

a. Garantías y Aavales

BICECORP S.A., en términos individuales, no tiene constituidas garantías ni aavales por compromisos directos e indirectos y no existen contingencias que comprometan a los activos de la Sociedad.

b. Restricciones a Nivel Individual de BICECORP S.A.

b.1 Líneas de Efectos de Comercio:

- Línea de Efectos de Comercio N° 129, inscrita en el Registro de Valores con fecha 13 de febrero de 2019 y la línea de Efectos de Comercio N° 137, inscrita en el Registro de Valores con fecha 16 de septiembre de 2020, tienen las siguientes restricciones a nivel individual:
 - Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,45 veces a la fecha de presentación de los Estados Financieros.
 - Mantener un activo ajustado libre de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto a lo menos igual a 1,2 veces su pasivo exigible financiero individual no garantizado.

b.2 Líneas de Bonos:

- Línea de Bono N° 913, inscrita en el Registro de Valores con fecha 12 de septiembre de 2018, Serie D y la línea N° 996, inscrita en el Registro de Valores con fecha 22 de enero de 2020, tienen las siguientes restricciones a nivel individual:
 - Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,45 veces a la fecha de presentación de los Estados Financieros.
 - Mantener un activo ajustado libre de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto a lo menos igual a 1,2 veces su pasivo exigible financiero individual no garantizado.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad cumple cabalmente con los covenants establecidos en sus emisiones de bonos y efectos de comercio.



A continuación se detalla el cálculo del pasivo exigible financiero individual, el patrimonio ajustado, la razón de endeudamiento, el activo individual ajustado y el correspondiente índice de los activos libres de prenda de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos y efectos de comercio de BICECORP S.A.:

Índice de endeudamiento	
Pasivo exigible financiero individual:	
M\$	
Obligaciones financieras	18.200.351
Pagares y bonos	274.377.885
Dividendos por pagar	235.212.139
Otros	8.524.895
Pasivo exigible financiero individual total (1)	536.315.370

Patrimonio ajustado:	
M\$	
Total patrimonio	2.499.084.640
Participaciones no controladoras	(346.112.675)
Ajuste inicial al 01/01/2010 por efectos MIF 1.	4.028.254
Patrimonio ajustado (2)	2.157.000.219

Razón de endeudamiento:

Razón de endeudamiento	
Veces	Veces
al 31.03.2025	al 31.12.2024

Índice máximo	
Efectos de Comercio	Bonos
Línea 129 y 137	Línea 913 y 996

Pasivo exigible financiero individual (1)
Patrimonio ajustado (2)

0,25 0,36

0,45 0,46

Cálculo: M\$ 536.315.370 / M\$ 2.157.000.219 = 0,25 veces.

Índice de activos libres de prenda	
Activo individual ajustado libre de prenda:	
M\$	
(+) Pasivo exigible financiero individual (1)	536.315.370
(+) Patrimonio ajustado (2)	2.157.000.219
(-) Prendas, hipotecas u otros gravámenes	-
Activo individual ajustado libre de prenda (3)	2.693.315.589

Índices de activos libres de prenda:

Activo individual ajustado libre de prenda (3)
Pasivo exigible financiero individual no garantizado

Índice de activos libres de prenda	
Veces	Veces
al 31.03.2025	al 31.12.2024

Índice mínimo	
Efectos de Comercio	Bonos
Línea 129 y 137	Línea 913 y 996

Cálculo: M\$ 2.693.315.589 / M\$ 536.315.370 = 5,02 veces.

5,02 3,80

1,2 1,2

El Pasivo exigible financiero individual garantizado asciende a \$0.
El Pasivo exigible financiero individual no garantizado asciende a M\$ 536.315.370
El Pasivo exigible financiero individual total asciende a M\$ 536.315.370

Inversiones Previsión Security Ltda.

a. Garantías y Aavales

Inversiones Previsión Security Ltda., en términos individuales, no tiene constituidas garantías ni aavales por compromisos directos e indirectos y no existen contingencias que comprometan a los activos de la Sociedad.

b. Restricciones a Nivel Individual de Inversiones Previsión Security Ltda.

Líneas de Bonos:

- Línea de Bono N° 879, inscrita en el Registro de Valores con fecha 22 de diciembre de 2017, Serie A y la línea N° 970, inscrita en el Registro de Valores con fecha 15 de octubre de 2019 Series B, C, D y E, tienen la siguiente restricción a nivel individual:
- Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,5 veces a la fecha de presentación de los Estados Financieros.





Al 31 de marzo de 2025, la Sociedad cumple cabalmente con el covenant establecido en sus emisiones de bonos.

A continuación se detalla el cálculo del índice de endeudamiento de la Sociedad al 31 de marzo de 2025, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos:

Índice de endeudamiento

Pasivo exigible financiero individual:		M\$
Obligaciones financieras	3.196.094	
Pagarés y bonos	83.445.341	
Otros	12.398	
Pasivo exigible financiero individual total (1)		86.653.833

Patrimonio Neto Total		M\$
Total patrimonio	280.783.214	
Participaciones no controladoras	253	
Patrimonio Neto Total		280.783.467

Razón de endeudamiento:

$$\frac{\text{Pasivo exigible financiero individual (1)}}{\text{Patrimonio Neto Total (2)}}$$

Razón de endeudamiento
Veces
al 31.03.2025
0,31

Índice máximo
Bonos
Línea 879 y 970
0,5

Cálculo: M\$ 86.653.833 / M\$ 280.783.467 = 0,31 veces.

Grupo Security S.A.

a. Garantías y Aavales

Grupo Security S.A. en términos individuales, no tiene constituidas garantías ni aavales por compromisos directos e indirectos y no existen contingencias que comprometan a los activos de la Sociedad.

b. Restricciones a Nivel Individual de Grupo Security S.A.

Líneas de Bonos:

- Línea de Bono N° 763, inscrita en el Registro de Valores con fecha 27 de agosto de 2013, Series I y K, la línea N° 795, inscrita en el Registro de Valores con fecha 4 de diciembre de 2014 Serie L3, la línea N° 842, inscrita en el Registro de Valores con fecha 25 de octubre de 2016 Serie M, la línea N° 885, inscrita en el Registro de Valores con fecha 31 de enero de 2018 Series N°1 y N°2 y la línea N° 1036, inscrita en el Registro de Valores con fecha 6 de julio de 2020 Series O,P,Q,R y S, tienen la siguiente restricción a nivel individual:
 - Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,4 veces a la fecha de presentación de los Estados Financieros.
 - Mantener un 51% de propiedad de Banco Security.

Al 31 de marzo de 2025, la Sociedad cumple cabalmente con el covenant establecido en sus emisiones de bonos.



A continuación se detalla el cálculo del índice de endeudamiento de la Sociedad al 31 de marzo de 2025, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos:

Índice de endeudamiento	
Pasivos corrientes	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	14.871.519
Pasivos por arrendamientos corrientes	241.354
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	27.638
Total pasivos corrientes	15.140.511
Pasivos no corrientes	M\$
Otros pasivos financieros no corrientes	352.594.018
Pasivos por arrendamientos no corrientes	1.629.140
Total pasivos no corrientes	354.223.158
Total pasivos	370.363.669
Total efectivo y equivalente al efectivo	(117.896.416)
Deuda financiera neta individual (1)	251.468.254
Patrimonio	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	1.099.514.746
Razón de endeudamiento (Deuda financiera individual/ Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora)	0,24

Razón de endeudamiento:

Deuda financiera neta individual (1)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora (2)

Razón de endeudamiento
Veces
al 31.03.2025

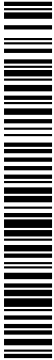
0,24

Índice máximo
Bonos
Línea 763, 796, 842,885 y 1036

0,4

Cálculo: M\$ 251.468.254 / M\$ 1.099.514.746 = 0,24 veces.

Código de Verificación: 002-20250211181854





a. Restricciones a Nivel Individual de BK SpA

La Sociedad al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 posee las siguientes restricciones asociadas a las líneas de bonos y efectos de comercio.

c.1 Líneas de Efectos de Comercio:

- Línea de Efectos de Comercio N° 151, inscrita en el Registro de Valores con fecha 26 de enero de 2023, tiene las siguientes restricciones a nivel individual:
 - Razón de endeudamiento (medida como Total Pasivos Netos dividido por el patrimonio total) no debe ser mayor a 8,0 veces.

c.2 Líneas de Bonos:

- Bono N° 1139, inscrito en el Registro de Valores con fecha 26 de enero de 2023, tienen las siguientes restricciones a nivel individual:
 - Razón de endeudamiento (medida como Total Pasivos Netos dividido por el patrimonio total) no debe ser mayor a 8,0 veces.

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad cumple cabalmente con el covenant establecido en sus emisiones de efectos de comercio y bono, al 31 de diciembre de 2023 no se habían efectuado colocaciones con cargo a estas líneas.

d. Contingencias

Formulación de cargos iniciado por la UAF por presuntas infracciones al artículo 5° de la ley 19.913 y las instrucciones impartidas por las circulares N° 49, N° 54, 55, 57 y 59. Proceso se encuentra con diligencias probatorias pendientes y en estado de ser resuelto por la UAF.

e. Otros

Con fecha 24 de junio de 2024 Inversiones Kaufmann Chile S.A. y Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A. otorgaron una fianza solidaria y codeuda solidaria para garantizar al Banco de Crédito del Perú una línea de crédito ascendente a la suma de cinco millones de dólares tomada por BK Perú S.A.C. filial de BK SpA.

Con fecha 6 de septiembre de 2024 Inversiones Kaufmann Chile S.A. y Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A. otorgaron una fianza solidaria y codeuda solidaria para garantizar al Banco Interbank una línea de crédito ascendente a la suma de cinco millones de dólares tomada por BK Perú S.A.C. filial de BK SpA.

Con fecha 25 de septiembre de 2024 Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A. otorgó una fianza solidaria y codeuda solidaria para garantizar al Banco de Crédito e Inversiones, Miami Branch y Banco Bci Perú S.A. una línea de crédito ascendente a la suma de dos millones quinientos mil dólares tomada por BK Perú S.A.C. filial de BK SpA.

39.4 Consejo de Estabilidad Financiera

Con fecha 6 de noviembre de 2014, la Ley N° 20789 creó el Consejo de Estabilidad Financiera, órgano cuya finalidad es la de velar por la integridad y solidez del sistema financiero, proveyendo los mecanismos de coordinación e intercambio de información necesarios para efectuar un manejo preventivo del riesgo sistémico y para la resolución de situaciones críticas que involucren el ejercicio de las funciones y atribuciones de la Comisión para el Mercado Financiero y del Banco Central.

Para facilitar su funcionamiento, el Consejo podrá solicitar a la Comisión para el Mercado Financiero, a la Superintendencia de Pensiones y al Banco Central, la información que estime pertinente para un mejor análisis.

Con todo, la Comisión para el Mercado Financiero emitieron con fecha 22 de diciembre de 2015 la Circular Bancos N° 3597 y la Norma de Carácter General N° 402, respectivamente, las cuales solicitan a los bancos fiscalizados y a las entidades aseguradoras y reaseguradoras enviar información a más tardar el 31 de julio de cada año que acredite que los accionistas controladores de ellas cumplen con un Patrimonio Neto Consolidado suficiente para cubrir el Capital Básico del Banco y el Capital de Riesgo de las entidades aseguradoras y reaseguradoras.



En este sentido, BICECORP S.A., cumple al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 con las exigencias indicadas anteriormente.

40. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

De acuerdo a lo mencionado en los puntos 2.10 de Valorización de Instrumentos Financieros y 2.33 de Valor Razonable, que están contenidas en la Nota 2 de Políticas Contables significativas, los activos financieros se reconocen en los Estados Financieros Consolidados Intermedios cuando se lleve a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Según las categorías de instrumentos financieros podemos encontrar al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 los siguientes valores libro versus sus valores razonables:

ACTIVOS FINANCIEROS	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	M\$	M\$	M\$	M\$
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	965.507.170	965.507.170	519.462.120	519.462.120
Equivalentes al efectivo	343.189.074	343.189.074	206.600.219	206.600.219
Totales	1.308.696.244	1.308.696.244	726.062.339	726.062.339
Otros activos financieros				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, corrientes	1.995.201.202	1.995.201.202	925.773.021	925.773.021
Activos financieros a costo amortizado, corrientes	1.251.339.071	1.247.465.761	533.123.113	532.174.433
Otros activos financieros, corrientes	494.738.600	496.857.798	48.740.889	48.808.307
Activos de cobertura, corrientes	67.129.173	67.129.173	11.385.284	11.385.284
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, no corrientes	1.621.625.641	1.621.625.641	412.782.704	412.782.704
Activos financieros a costo amortizado, no corrientes	5.349.043.186	5.395.401.598	3.642.355.827	3.835.518.447
Otros activos financieros, no corrientes	604.738.699	607.632.893	71.407.320	71.552.446
Activos de cobertura, no corrientes	57.391.555	57.391.555	33.491.717	33.491.717
Totales	11.441.207.127	11.488.705.621	8.879.069.875	8.871.696.389
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6.515.425.263	6.515.425.263	4.274.119.005	4.274.119.005
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	1.072.308	1.072.308	426.583	428.583
Cuentas por cobrar, no corrientes	12.403.898.571	12.403.898.571	6.548.091.353	6.548.091.353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	51.038.127	51.038.127	34.294.556	34.294.556
Totales	18.971.434.269	18.971.434.269	10.856.933.497	10.856.933.497
PASIVOS FINANCIEROS	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	M\$	M\$	M\$	M\$
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	4.879.627.824	4.879.627.824	1.123.113.120	1.123.113.120
Pasivos por arrendamientos corrientes	5.159.826	5.159.826	2.581.337	2.581.337
Otros pasivos financieros, no corrientes	3.592.235.502	3.592.235.502	2.783.488.012	2.783.488.012
Pasivos por arrendamientos no corrientes	13.497.885	13.497.885	9.975.183	9.975.183
Totales	8.490.621.037	8.490.621.037	3.918.157.652	3.918.157.652
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	13.036.683.508	13.036.683.508	6.932.148.508	6.932.148.508
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	3.847	3.847		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	9.585.476.292	9.585.476.292	5.025.349.352	5.025.349.352
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	4.688.270	4.688.270		
Totales	22.606.851.917	22.606.851.917	12.857.497.860	12.857.497.860



Las Jerarquizaciones del Valor Razonable se encuentran en el punto 2.33 de la Nota 2 de Políticas Contables significativas y a nivel de activos y pasivos financieros son las siguientes:

31 de marzo de 2025				
ACTIVOS FINANCIEROS	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	965.507.170	-	-	965.507.170
Equivalentes al efectivo	272.854.831	70.334.243	-	343.189.074
Totales	1.238.362.001	70.334.243	-	1.308.696.244
Otros activos financieros				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, corrientes	766.280.474	1.180.850.091	47.970.637	1.995.201.202
Activos financieros a costo amortizado, corrientes	-	1.251.339.071	-	1.251.339.071
Otros activos financieros, corrientes	-	494.738.600	-	494.738.600
Activos de cobertura, corrientes	5.591.795	58.537.377	-	67.129.173
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, no corrientes	-	1.621.625.841	-	1.621.625.841
Activos financieros a costo amortizado, no corrientes	-	5.349.043.186	-	5.349.043.186
Otros activos financieros, no corrientes	-	604.738.699	-	604.738.699
Activos de cobertura, no corrientes	-	57.391.555	-	57.391.555
Totales	774.872.270	10.618.364.220	47.970.637	11.441.207.127
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	6.515.425.263	-	6.515.425.263
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	1.072.308	-	1.072.308
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	12.403.898.571	-	12.403.898.571
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	51.038.127	-	51.038.127
Totales	-	18.971.434.269	-	18.971.434.269
31 de marzo de 2025				
PASIVOS FINANCIEROS	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	4.879.627.824	-	4.879.627.824
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	5.159.826	-	5.159.826
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	3.592.235.502	-	3.592.235.502
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	13.497.885	-	13.497.885
Totales	-	8.490.621.037	-	8.490.621.037
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	13.036.683.508	-	13.036.683.508
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	9.565.476.292	-	9.565.476.292
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	3.847	-	3.847
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	4.688.270	-	4.688.270
Totales	-	22.606.851.917	-	22.606.851.917

Código de Verificación: 002-20250211181854





ACTIVOS FINANCIEROS	31 de diciembre de 2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	519.462.120	-	-	519.462.120
Equivalentes al efectivo	160.609.500	45.990.719	-	206.600.219
Totales	680.071.620	45.990.719	-	726.062.339
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	777.999.960	98.356.482	49.416.579	925.773.021
Activos financieros a costo amortizado	-	533.123.113	-	533.123.113
Otros activos financieros	-	48.740.989	-	48.740.989
Activos de cobertura	-	11.385.284	-	11.385.284
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, no corrientes	-	412.792.704	-	412.792.704
Activos financieros a costo amortizado, no corrientes	-	3.842.355.827	-	3.842.355.827
Otros activos financieros, no corrientes	-	71.407.320	-	71.407.320
Activos de cobertura, no corrientes	-	33.491.717	-	33.491.717
Totales	777.999.960	5.051.653.436	49.416.579	6.879.069.875
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	4.274.119.005	-	4.274.119.005
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	428.583	-	428.583
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	6.548.091.353	-	6.548.091.353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	34.294.556	-	34.294.556
Totales	-	10.856.933.497	-	10.856.933.497
PASIVOS FINANCIEROS	31 de diciembre de 2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	1.123.113.120	-	1.123.113.120
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	2.581.337	-	2.581.337
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	2.783.488.012	-	2.783.488.012
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	9.975.183	-	9.975.183
Totales	-	3.919.167.652	-	3.919.167.652
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	6.932.148.508	-	6.932.148.508
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	5.925.349.352	-	5.925.349.352
Totales	-	12.857.497.860	-	12.857.497.860

41. MEDIO AMBIENTE

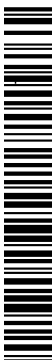
A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, BICECORP y filiales, por su naturaleza, no se ven afectados por desembolsos relacionados al medio ambiente.

42. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

42.1 Con fecha 2 de abril de 2025, BICECORP S.A. efectuó una colocación de efectos de comercio desmaterializados y al portador en el mercado local, los cuales se encuentran inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 137 con fecha 16 de septiembre de 2020.

Las condiciones específicas de la colocación fueron las siguientes: Efectos de Comercio SNBECF100925, por un monto total de MM\$ 12.000, con fecha de vencimiento 10 de septiembre de 2025, a una tasa promedio de colocación de 0,448% (cero coma cuatrocientos cuarenta y ocho por ciento) mensual.

42.2 Con fecha 2 de abril de 2025, 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"), se comunicó en carácter de Hecho Esencial de BICECORP S.A., que dice relación con la sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, que en la Junta Ordinaria de Accionistas, se adoptaron entre otros, los siguientes acuerdos:



1. La Junta aprobó la Memoria (Reporte Integrado), el estado de situación financiera y demás estados financieros e Informe de la empresa de auditoría externa relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.
2. La Junta acordó designar como directores de la sociedad a la señora Jennifer Soto Urrea y a los señores Ramón Eluchans Olivares, Juan Carlos Eyzaguirre Echenique, Luis Felipe Gazitúa Achondo, José Ignacio Goldsack Trebilcock, José Miguel Irrázaval Elizalde, Jorge Eduardo Marín Correa, Bernardo Matte Larraín y Renato Peñafiel Muñoz.
3. La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de \$ 22,5 por acción. El dividendo se pagará a contar del 10 de abril de 2025 a los accionistas inscritos en el registro de accionistas a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha de pago.
4. La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio.
5. La Junta acordó designar a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores y Compañía Limitada como empresa de auditoría externa de la sociedad para el ejercicio 2025.
6. La Junta acordó ratificar como clasificadores de los valores de oferta pública que emita la Sociedad a las empresas Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada e ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.

42.3 Con fecha 14 de abril de 2025, Seguros Vida Security Previsión S.A. filial de Grupo Security S.A. 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"), se 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, celebrada 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.

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.

42.4 Colocación de valores en mercados nacionales y/o internacionales de Banco BICE

Las condiciones específicas de las colocaciones efectuadas se detallan a continuación:

- Con fecha 16 de abril de 2025, Banco BICE colocó UF 200.000 del bono serie BBIC910325 a una tasa de 2,89%.

42.5 Con fecha 22 de abril de 2025 BK SpA filial de BICECORP S.A., realizó la inscripción en el Registro de Valores de la línea de Efectos de Comercio N° 164 por un monto máximo de quinientas mil Unidades de Fomento.

42.6 Con fecha 15 de mayo de 2025, BICECORP S.A. efectuó una colocación de efectos de comercio desmaterializados y al portador en el mercado local, los cuales se encuentran inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 137 con fecha 16 de septiembre de 2020.

Las condiciones específicas de la colocación fueron las siguientes: Efectos de Comercio SNBEC240925, por un monto total de MM\$ 12.000, con fecha de vencimiento 24 de septiembre de 2025, a una tasa promedio de colocación de 0,44% (cero coma cuarenta y cuatro por ciento) mensual.

42.7 Con fecha 22 de mayo de 2025, BICECORP S.A. efectuó una colocación de efectos de comercio desmaterializados y al portador en el mercado local, los cuales se encuentran inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 137 con fecha 16 de septiembre de 2020.

Las condiciones específicas de la colocación fueron las siguientes: Efectos de Comercio SNBEC081025, por un monto total de MM\$ 12.000, con fecha de vencimiento 8 de octubre de 2025, a una tasa promedio de colocación de 0,44% (cero coma cuarenta y cuatro por ciento) mensual.





42.8 Colocación de valores en el mercado local de Banco BICE

Las condiciones específicas de las colocaciones efectuadas se detallan a continuación:

- Con fecha 26 de mayo de 2025, Banco BICE colocó MM\$ 30.000 del bono serie BBIC810422 a una tasa de promedio de colocación de 5,83%.

42.9 Colocación de valores en el mercado local de Banco BICE

Las condiciones específicas de las colocaciones efectuadas se detallan a continuación:

- Con fecha 28 de mayo de 2025, Banco BICE colocó MM\$ 20.000 del bono serie BBIC820422 a una tasa de promedio de colocación de 5,95%.

42.10 Con fecha 29 de mayo de 2025, BK SpA filial de BICECORP S.A. efectuó una colocación de efectos de comercio desmaterializados y al portador en el mercado local, los cuales se encuentran inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 151 con fecha 26 de enero de 2023.

Las condiciones específicas de la colocación fueron las siguientes: Efectos de Comercio SNBKSF290825, por un monto total de MM\$ 6.000, con fecha de vencimiento 29 de agosto de 2025, a una tasa promedio de colocación de 0,44% (cero coma cuarenta y cuatro por ciento) mensual.

42.11 Préstamo a Plazo Senior sin Garantía obtenido por Banco BICE

Con fecha 20 de mayo de 2025, Banco BICE obtuvo un financiamiento de los prestamistas que se mencionan a continuación incluyendo a Wells Fargo Bank N.A. como agente administrativo y prestamista, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A (sucursal Nueva York), Bank of America N.A., Citibank N.A., Commerzbank Aktiengesellschaft, JP Morgan Chase Bank N.A. y Standard Chartered Bank (Hong Kong) limited.

Préstamo por un monto de US\$ 301.000.000 pagadero en un plazo de 2 años. Este préstamo contempla las siguientes obligaciones financieras:

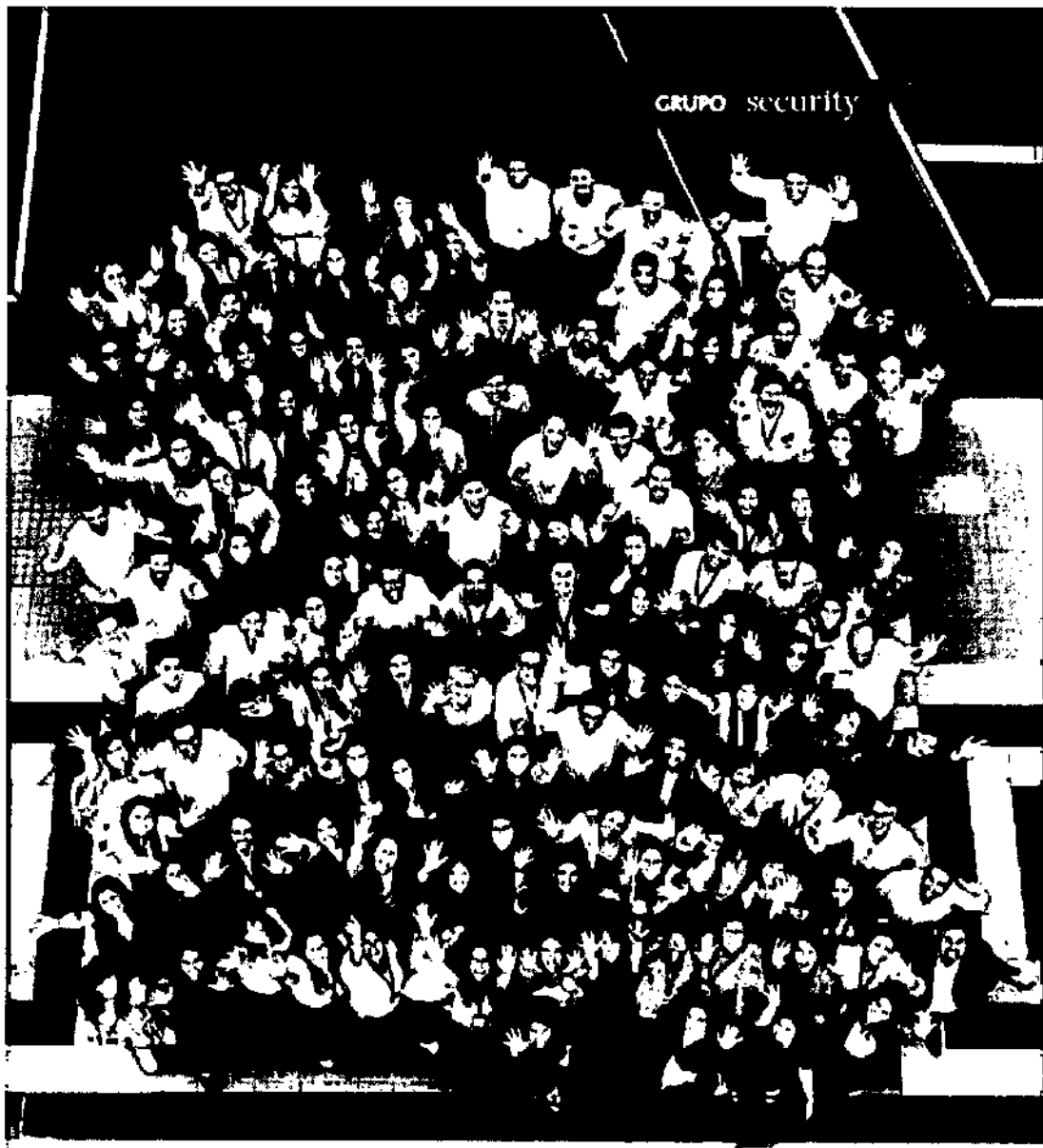
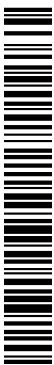
- Coeficiente de Adecuación de capital no inferior 12,5% y no inferior a los porcentajes mínimos requeridos por la regulación bancaria.
- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones no inferior 125% y no inferior a los porcentajes mínimos requeridos por la regulación bancaria.
- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 3% y no superior a los porcentajes máximos requeridos por la regulación bancaria.

En el período comprendido entre el 1 de abril de 2025 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios (30 de mayo de 2025) no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

43. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

El Directorio aprobó los Estados Financieros Consolidados Intermedios y autorizó la emisión de los mismos el 30 de mayo de 2025.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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, Los Condes
Concepción: Chacabuco 1085, piso 8 y 9, Edificio Centro Sur

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

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

Código de Verificación: 002-20250211181854





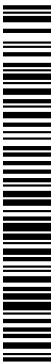
Santiago, 28 de mayo de 2025
Grupo Security S.A.
2

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)	
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. 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. Dado lo anterior, consideramos esta área como un asunto clave para nuestra auditoría.	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. Los resultados de nuestros procedimientos anteriores no han puesto de manifiesto observaciones relevantes sobre este asunto clave de auditoría.

Código de Verificación: 002-20250211181854





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	
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. 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. 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. 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. Ver Notas 2.19 y 12 a los estados financieros consolidados intermedios.	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. Hemos realizado procedimientos sobre la evaluación, diseño y efectividad operativa de los controles claves relacionados con los principales juicios realizados por la administración. Para los modelos de provisión individual: - 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; Para las provisiones grupales y con el apoyo de especialistas: - 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. 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. No se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.

Código de Verificación: 002-20250211181854





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 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. 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. 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. Ver Notas 2.41 y Nota 26 de los estados financieros consolidados intermedios.	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. Con apoyo de especialistas internos, realizamos los siguientes procedimientos: • 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. No se han identificado diferencias fuera de un rango razonable.

Código de Verificación: 002-20250211181854





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 periodo 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854





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.

Código de Verificación: 002-20250211181854





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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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	613.480.566
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	6	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	2.676.434.086	2.680.887.445
Otros activos no financieros no corrientes	17	56.859.195	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	10.768.887
Activos por impuestos diferidos	4	142.784.022	145.216.837
Activos no corrientes totales		3.920.865.516	3.948.094.050
Total de activos		15.701.982.229	15.656.620.252

Código de Verificación: 002-20250211181854



Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios



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	8.585.859.660	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	1.581.127.102	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	15.786.506	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	-	18.590
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
Reservas 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
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
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	45.010.843
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	490.964	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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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

GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

GRUPO security

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	481.982.792	-	(89.571.324)	754.781.450	(48.678.661)	1.090.504.283	34.051.208	1.124.555.471
Ganancia (pérdida)	-	-	-	15.125.281	-	15.125.281	(225.729)	14.900.552
Otros Resultados Integrales provenientes de Filiales y Otras	-	-	(1.817.858)	3.365.201	-	1.447.343	(1.744.388)	(297.043)
Resultado integral	-	-	(1.917.858)	18.491.482	-	16.573.824	(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	481.982.792	-	(101.489.182)	773.282.938	(54.241.802)	1.099.514.746	32.081.093	1.131.695.839

	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)	(84.807.787)	874.104.733	(36.894.066)	1.034.105.840	38.686.339	1.070.752.829
Ganancia (pérdida)	-	-	-	45.291.787	-	45.291.787	(281.144)	45.010.643
Otros Resultados Integrales provenientes de Filiales y Otras	-	-	(23.945.266)	2.376.102	-	(21.569.164)	(10.250.637)	(31.818.801)
Resultado integral	-	-	(23.945.266)	47.667.889	-	23.722.623	(10.531.781)	12.190.842
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	-	(108.853.053)	721.772.622	(50.481.602)	1.044.300.727	28.056.558	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	4.552.485.614	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)	(2.819.384.608)
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	(4.568.628.384)	(4.484.901.995)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	107.256.643	32.443.451
Intereses pagados	(127.772.926)	(123.286.608)
Intereses recibidos	218.234.631	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	184.452.478	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	(937.500)	-
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 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.	78.769.570-0	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.	99.538.310-7	-	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-X	-	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 Casanueve S.A.	76.459.876-4	0,00112%	99,99888%	100,00000%	99,99867%	0,00133%	100,00000%
Travel Security S.A.	85.639.900-9	-	83,00000%	83,00000%	-	83,00000%	83,00000%
Viejes Security S.A.C.	20548501372	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.	96.847.350-3	-	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 Paro S.A.C.	20600419430	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Cia. de Seguros Protecta S.A.	20517207331	-	70,00000%	70,00000%	-	81,00000%	81,00000%
Inmobiliaria Security S.A.	96.786.270-3	0,00000003%	99,99999997%	100,00000%	99,99900%	0,00100%	100,00000%
Inmobiliaria SH Uno Ltda.	77.173.850-5	-	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 Nuevo SPA.	77.441.650-9	-	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.	76.505.708-K	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria El Trehuen 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 La Matte Spa	99.584.690-K	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Los Espinos S.A.	76.167.558-1	-	70,00000%	70,00000%	-	70,00000%	70,00000%
Inmobiliaria Rufos IV SA	76.200.833-1	-	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 Nueve 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 Demidn S.A.	76.307.767-8	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Alto San Rafael S.A.	76.307.768-7	-	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 Rufos V SPA	76.694.758-6	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
hm.Security Los Dominicos SPA	76.694.759-6	-	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	77.542.381-7	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 SA 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	96.772.480-4	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%

Código de Verificación: 002-20250211181854



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	
Banco Empresas	
Banco 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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
Modificación a NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Publicada en mayo de 2024, esta modificación busca: • 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
Mejoras anuales a las normas NIIF – Volumen 11. Las siguientes mejoras se publicaron en julio de 2024: • 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 existe involucración continua, se incorpora una referencia a NIIF 13 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
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: 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. 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: • 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
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 equilibrar 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. Una filial es elegible si: • 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	% Participación	
		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	96.847.380-3	100,00000%	0,00000%

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 Mantenedos 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 Mantenidos 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. (Securitizadora Security S.A.).

La Sociedad clasifica los bienes recibidos en pago en el rubro "Grupo de Activos o Pasivos para su Disposición Clasificados como Mantenidos 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).

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 remediados 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 alzas, 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. (Securitizadora 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 remedida 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
	MS	MS	Reexpresado MS
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
	MS	MS	Reexpresado MS
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 NIIF 17 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)	20.604.919
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 (51%)		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 NIIF 17.

A continuación, se presentan los siguientes cuadros de apertura:

Código de Verificación: 002-20250211181854



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				
<u>Cambios que se relacionan con el servicio actual</u>				
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	-	-	-	-
<u>Cambios que se relacionan con el servicio futuro</u>	-	-	-	-
<u>Cambios por unidad cambiaria</u>	(11.771.705)	(212.491)	(1.809.110)	(13.893.306)
GASTOS FINANCIERO DE SEGURO	8.854.822	181.162	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				
<u>Cambios que se relacionan con el servicio actual</u>				
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	-	-	-	-
<u>Cambios que se relacionan con el servicio futuro</u>	-	-	-	-
<u>Cambios por unidad cambiaria</u>	45.923.282	2.587.941	2.440.840	50.952.073
GASTOS FINANCIERO DE SEGURO	32.867.243	858.845	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)	Adición (NFI) o Reservas Técnicas	Participación Resultados Acumulados	Participación Otras Reservas	Participación Controladora	Participación No Controladora
		Aumento (disminución)		Aumento (disminución)			
		MS	MS	MS	MS	MS	MS
31-12-2024	Ajuste inicial	(340.708)	41.758.532	39.723.298	4.257.399	29.444.205	14.536.482
31-03-2025	Instrumentos financieros	(4.124.856)	-	-	(4.124.856)	(2.687.399)	(3.237.457)
31-03-2025	Reservas técnicas	-	(505.298)	-	(505.298)	(353.709)	(151.589)
31-03-2025	Resultados del ejercicio	-	-	1.699.987	-	1.169.991	509.996
31-03-2025	Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-
31-03-2025	Variación período	(4.124.856)	(505.298)	1.699.987	(4.630.154)	(1.051.117)	(879.050)
31-03-2025	Total acumulado	(4.465.564)	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 (NFI) o Reservas Técnicas		Participación Resultados Acumulados		Participación Otras Reservas		Participación Controladora		Participación No Controladora	
						Aumento (disminución)		Aumento (disminución)					
		MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS		
31-12-2023	Ajuste Inicial		[2.484.187]		62.322.614		36.760.435		24.077.992		41.244.623		19.593.604
31-12-2024	Instrumentos financieros		743.479		0		0		743.479		520.435		223.044
31-12-2024	Reservas técnicas		0		(20.564.083)		0		(20.564.083)		(14.394.857)		(5.169.224)
31-12-2024	Resultados del ejercicio		0		0		915.771		0		541.040		274.731
31-12-2024	Resultados Acumulados		0		0		2.047.092		0		1.432.954		614.128
31-12-2024	Variación período		743.479		(20.564.083)		2.962.863		(19.820.602)		(13.860.416)		(5.057.321)
31-12-2024	Total acumulado		(740.708)		41.758.533		39.723.298		4.257.399		29.444.205		14.536.483

Código de Verificación: 002-20250211181854



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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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).

Código de Verificación: 002-20250211181854



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**

Un 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 1º 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 EEFF 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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)****I) 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 periodo 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 periodos 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)

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 usualmente 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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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	923.389,42	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/Cix	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	6.122,58	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 Market	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	51.980
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	3.681,55	498.905,99	1.636.795
Security Plus	D	1.623,20	3.287.205,62	5.336.792
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/Cix	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 Market	A	1.241.293,51	7,05	8.748
FM BCI Rendimiento	Clásica	50.369,87	7.604,49	378.000
FM Security Gold	A	4.096,67	365.096,61	1.495.581
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 generan actividades de financiamiento	Movimientos que generan flujo de financiamiento					Movimientos que no generan flujo				
	Saldo al 31-12-2024	Recepción de préstamos	Pagos de intereses	Pagos de Capital	Otros Cuentas	Amortización Menor Valor	Valoración U	Valoración Humana	Uso de Intereses	Saldo al 31-03-2025
Préstamos Recaudados	651.559.715	155.159.333	(7.144.282)	(889.050.883)	(88.970.837)	230.109.892	(7.175.050)	304.822	9.592.837	659.877.080
Intereses	3.477.216.290	-	(833.250)	-	-	(103.971.959)	41.603.706	-	4.240.550	3.316.811.931
Otros	4.160.064.790	80.000.000	(1.846.351)	(101.000.000)	55.902.499	43.184.506	3.064.357	-	(13.244.201)	4.998.064.989
Totales	13.298.838.795	235.159.333	(8.983.883)	(990.050.883)	237.802	169.322.439	38.673.063	304.822	13.320.086	13.573.943.999

Pasivos que generan actividades de financiamiento	Movimientos que generan flujo de financiamiento					Movimientos que no generan flujo				
	Saldo al 31-12-2024	Recepción de préstamos	Pagos de intereses	Pagos de Capital	Otros Cuentas	Amortización Menor Valor	Valoración U	Valoración Humana	Uso de Intereses	Saldo al 31-12-2024
Préstamos Recaudados	1.517.815.822	661.536.223	(35.694.179)	(764.210.444)	(81.516.630)	(878.218.737)	134.718	4.752.792	(4.050.056)	651.559.715
Intereses	4.299.236.328	2.337.839	(10.075.515)	(90.000.211)	22.925	(864.435.810)	142.390.393	6.678.878	3.066.585	3.977.216.290
Otros	4.025.459.558	268.000.000	(3.537.256)	(130.000.000)	113.413.287	825.098.997	6.122.214	-	3.884.592	4.998.064.790
Totales	13.842.511.708	930.866.052	(49.226.950)	(984.220.655)	35.449.522	(1.617.545.550)	283.211.325	11.516.174	7.001.233	13.648.830.795



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	92.153.781
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	5.263.841	2.247.079
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisión de vacaciones	2.510.276	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	27.687.626	33.471.873
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	92.285.599	92.320.240
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	16.367.826	10.528.409
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 M\$	%	31.03.2024 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%

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 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					
	Saldo inicial	Compras	Traspaso	Ventas	Otros	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	MS	MS
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					
	Saldo inicial	Compras	Traspaso	Ventas	Otros	Saldo final
	M\$	M\$	MS	MS	MS	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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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	Importes con partes relacionadas
				M\$ 31 de marzo de 2025	Saldos por Cobrar 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	358	3.109.667
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Leasing	-	-
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Vivienda	171.539	375.201
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Comercial	540.537	7.399.879
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	Importes con partes relacionadas
				M\$ 31 de marzo de 2024	Saldos por Cobrar 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	Plazo	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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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

MOVIMIENTO DE LAS INVERSIONES EN ASOCIADAS PERÍODO ACTUAL

RUT	Accionistas	País	Porcentaje de Participación	Saldo 31.12.2024 M\$	Adiciones (Ventas) M\$	Participación en ganancias/pérdidas M\$	Dividendos recibidos M\$	Otro incremento/Decremento M\$	Saldo 31.03.2025 M\$
78.507.823-7	Inmobiliaria Parque El Rodeo SPA	Chile	50%	1.870.353	87.148	(89.400)	-	(1)	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	87.148	(151.343)	-	(2)	6.667.852

MOVIMIENTO DE LAS INVERSIONES EN ASOCIADAS PERÍODO ANTERIOR

RUT	Accionistas	País	Porcentaje de Participación	Saldo 31.12.2023 M\$	Adiciones (Ventas) M\$	Participación en ganancias/pérdidas M\$	Dividendos recibidos M\$	Otro incremento/Decremento M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
78.507.823-7	Inmobiliaria Parque El Rodeo SPA	Chile	50%	1.721.289	326.850	(177.782)	-	2	1.870.353
77.006.218-7	Itahue Raíces SpA	Chile	50%	4.153.907	-	738.693	-	(40.899)	4.851.696
	Totales			5.875.195	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

	31.03.2025	31.12.2024		31.03.2025	31.12.2024
Activos	M\$	M\$	Pasivos	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)

Código de Verificación: 002-20250211181854



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	348.053	Pasivos Corrientes	1.490.528	25.411
Activos No Corrientes	37.712.914	36.409.236	Pasivos No Corrientes	27.273.586	27.026.496
			Patrimonio	9.579.504	9.703.392
Total Activos	38.343.618	36.757.289	Total Pasivos y Patrimonio	38.343.618	36.757.289

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

Código de Verificación: 002-20250211181854



GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

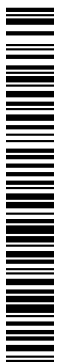
Nota 8 - Propiedades, planta y equipo (continuación)

b) Detalle de movimientos al 31 de marzo 2025

Periodo Actual	Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipo	Equipamiento computacional	Instalaciones	Vehículos de Motor	Mejora bienes arrendados	Otros Propiedades	Total
Propiedades, Planta y Equipo, Saldo Inicial	-	9.181.726	25.673.882	1.752.166	1.596.657	6.314.383	141.554	1.889.837	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	(758.758)
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)	608.381	(355.856)	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 arrancados	Otras Propiedades	Total
Propiedades, Planta y Equipo, Saldo Inicial	405.693	8.753.802	21.826.212	1.071.401	1.539.168	6.671.317	182.773	1.694.281	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)	115.610	(2.242.231)	(357.366)	(11.201.842)
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	3.747.870	680.787	57.489	(356.934)	(41.219)	(4.624)	(85.860)	4.039.720
Propiedades, Planta y Equipo	-	9.181.726	26.673.882	1.752.168	1.596.657	6.314.383	141.554	1.889.637	5.050.629	51.609.936

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 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 M\$
	Saldo inicial M\$	Altas M\$	Bajas M\$	Depreciación M\$	Revalorización 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 M\$
	Saldo inicial M\$	Altas M\$	Bajas M\$	Depreciación M\$	Revalorización M\$	
Terrenos	128.214.093	-	-	-	5.391.953	133.606.046
Edificios	328.424.696	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:

31.03.2025 M\$						
Concepto	Saldo Inicial	Adquisiciones	Bajas	Reclasificaciones	Amortización/Deterioro activo	Valor neto
Programas Informáticos	48.277.162	2.054.804	-	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	28.824	-	-	(35.845)	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

31.12.2024 M\$						
Concepto	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	18.807.786	-	(12.750.486)	(833.871)	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	-	(351.954)	(15.657.746)	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 reconocidas en patrimonio	Pérdidas por deterioro reconocidas en resultado	Saldo final, neto	Saldo Inicial, neto	Adquisiciones por participación	Pérdidas por deterioro reconocidas en patrimonio	Pérdidas por deterioro reconocidas en resultado	Saldo final, neto
Menor valor Inv. Interrentas	20.834.249	-	-	-	20.834.249	-	-	-	20.834.249
Menor valor Inv. Bco. Oreadner	2.224.741	-	-	-	2.224.741	-	-	-	2.224.741
Menor valor Inv. Cooper	13.112.972	-	-	-	13.112.972	-	-	-	13.112.972
Menor valor Inversiones Travel	2.470.896	-	-	-	2.470.896	-	-	-	2.470.896
Menor Valor Tronco S.A.	1.181.440	-	-	-	1.181.440	-	-	-	1.181.440
Menor Valor ACFC CDS	8.677.240	-	-	-	8.677.240	-	-	-	8.677.240
Menor Valor Penta ADF	531.769	-	-	-	531.769	-	-	-	531.769
Menor Valor Vida Cruz del Sur	65.476.856	-	-	-	65.476.856	-	-	-	65.476.856
Menor Valor Capital CDS	727.306	-	-	-	727.306	-	-	-	727.306
Totales	115.236.469	-	-	-	115.236.469	-	-	-	115.236.469

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	8.186.742.327	218.170.704	7.968.571.623	8.289.508.304	217.723.561	8.071.584.743
Deudores por operaciones de crédito corrientes	7.148.820.064	208.933.403	6.940.786.661	7.145.667.654	208.129.382	6.937.538.272
Deudores por operaciones de factoring corrientes	455.809.829	832.749	455.077.080	560.622.372	1.036.514	559.585.858
Contratos de leasing (neto) corrientes	506.605.900	2.716.539	502.889.361	486.958.644	1.961.703	485.006.941
Deudores varios corrientes	78.405.534	7.188.013	71.218.521	96.109.634	8.645.882	87.463.752
Otras cuentas por cobrar corrientes	17.149.595	1.244.791	15.904.804	11.355.477	1.188.102	10.167.375
Otras cuentas por cobrar corrientes	17.149.595	1.244.791	15.904.804	11.355.477	1.188.102	10.167.375
Deudores cum. y otras ctas. por cobrar	6.205.691.922	220.015.495	5.985.676.427	8.300.724.761	219.961.963	8.080.762.798

31.03.2025						31.12.2024					
	Número clientes cartera no reportada	Cartera no reportada	Número clientes cartera reportada	Cartera reportada	Total cartera bruta	Número clientes cartera no reportada	Cartera no reportada	Número clientes cartera reportada	Cartera reportada	Total cartera bruta	
		M\$		M\$	M\$		M\$		M\$	M\$	
al día	161.222	7.858.254.242	1.821	87.704.408	7.945.958.650	132.110	7.893.712.014	1.851	88.432.877	8.074.134.891	
menos de 30 días	5.183	117.958.888	656	6.564.521	124.523.409	5.445	80.662.943	706	5.945.277	86.608.220	
30 días o más, pero menos de 60 días	711	22.973.283	17	2.647.227	25.620.510	1.668	30.161.034	354	7.821.648	36.982.682	
60 días o más, pero menos de 90 días	1.431	31.029.013	344	254.849	31.283.862	874	28.295.876	721	309.501	29.605.377	
90 días o más, pero menos de 180 días	884	23.618.511	201	7.355.574	30.974.085	952	12.780.420	148	288.071	13.068.491	
180 días o más, pero menos de un año	752	28.397.580	147	4.797.406	33.194.986	475	18.488.338	44	4.620.182	23.108.520	
Un Año o más, pero menos de dos años	339	8.265.366	32	1.965.188	10.230.554	274	11.038.216	129	9.641.363	20.679.580	
Después de 2 años, pero menos de tres años	39	1.315.570	113	3.675.292	4.990.862	64	9.073.227	7	5.164.523	14.237.750	
Tres años o más, pero menos de 4 años	264	12.028.757	38	5.039.284	17.068.041	4	26.890	-	-	26.890	
Total cartera	161.015	8.109.782.000	3.355	55.138.267	8.205.891.622	141.871	8.196.119.090	3.460	14.528.721	8.330.724.781	

MOVIMIENTO DE PROVISIONES	31.03.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldo Inicial	218.961.663	205.108.981
Constituidas	29.222.584	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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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			
Deudores por Operaciones de Factoring	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Saldo Inicial	549.737.013	1.036.514	539.700.499
Transferencias	-	186.601	(186.601)
Compras	637.397.878	1.344.858	636.053.020
Cancelaciones	(910.996.135)	(1.749.789)	(909.246.336)
Diferencias de cambio y otros movimientos	(1.229.024)	14.480	(1.243.504)
Totales	455.809.830	832.749	455.077.081

Año 2025			
Deudores por Operaciones de Crédito	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Saldo Inicial	7.185.553.013	208.129.382	6.957.423.631
Transferencias	-	9.834	(9.834)
Compras	-	-	0
Cancelaciones	(16.743.693)	(120.383)	(16.623.310)
Diferencias de cambio y otros movimientos	10.944	14.570	(3.626)
Totales	7.145.820.064	208.033.403	6.940.786.661

Año 2025			
Contratos de Leasing	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Saldo Inicial	485.968.644	1.961.703	485.006.941
Compras	16.266.309	1.308.656	16.974.965
Cancelaciones	(4.091.413)	(653.810)	(3.437.603)
Diferencias de cambio y otros movimientos	4.440.355	-	4.440.355
Totales	605.605.900	2.718.539	602.887.361

Año 2025			
Deudores Varios	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Saldo Inicial	107.456.111	7.834.054	99.622.057
Transferencias	(192.800)	(141.721)	(334.521)
Compras	26.875.860	2.399.359	24.476.501
Cancelaciones	(38.593.063)	(1.655.892)	(36.937.171)
Totales	89.536.128	6.435.804	83.100.324

Total Corrientes	6.705.891.977	270.015.495	6.435.876.482

Año 2024			
Deudores por Operaciones de Factoring	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Saldo Inicial	424.659.718	807.058	424.052.660
Transferencias	-	555.496	(555.496)
Compras	2.945.428.425	5.040.078	2.940.388.349
Cancelaciones	(2.832.509.075)	(5.210.255)	(2.627.298.820)
Diferencias de cambio y otros movimientos	3.159.945	44.139	3.115.806
Totales	549.737.013	1.036.514	539.700.499

Año 2024			
Deudores por Operaciones de Crédito	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Saldo Inicial	8.624.875.635	190.445.351	8.428.430.284
Transferencias	-	51.854	(51.854)
Compras	670.622.694	12.056.114	658.566.580
Cancelaciones	(130.406.407)	(480.199)	(129.926.206)
Diferencias de cambio y otros movimientos	401.091	56.252	344.839
Totales	7.185.553.013	208.129.382	6.957.423.631

Año 2024			
Contratos de Leasing	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Saldo Inicial	622.607.170	477.365	622.129.805
Compras	20.066.327	3.005.056	17.061.271
Cancelaciones	(188.955.820)	(1.442.236)	(187.513.584)
Diferencias de cambio y otros movimientos	11.050.967	(78.490)	11.129.457
Totales	485.668.644	1.961.703	483.706.941

Año 2024			
Deudores Varios	Saldo Bruto M\$	Totales Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Saldo Inicial	105.274.930	7.578.207	97.696.723
Transferencias	-	89.640	(89.640)
Compras	9.120.437	794.312	8.326.125
Cancelaciones	(5.835.656)	(578.095)	(6.413.751)
Totales	107.456.111	7.834.054	99.622.057

Total Corrientes	6.300.724.781	218.961.663	6.081.763.118



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				
	DOLAR M	EURO M€	USD M\$	INCLUI- DO	NO INCLUI- DO	DOLAR M	EURO M€	USD M\$	INCLUI- DO	NO INCLUI- DO
Otros activos financieros Filial Bancaria										
Intereses sobre depósitos a plazo										
Depósitos a Plazo	3.444.371	91.429.964	288.346.851	279.606.785	-	18.982.209	9.522.099	247.824.605	247.824.718	-
Depósitos	-	-	-	2.310.901	-	7.934.239	-	-	-	-
Actuaciones	3.444.371	-	-	-	-	3.444.371	-	-	-	-
Bonos	147.814.785	-	1.788.418.887	68.990.749	829.182	1.088.819.480	-	1.186.979.916	27.370.379	8.133.637
Intereses hipotecarios	-	-	-	18.974.272	-	1.824.472	-	38.216.636	-	18.216.636
Depósitos a Plazo (Filial Seguros)	-	-	-	9.509.797	-	1.880.381	-	9.298.898	-	2.348.888
Préstamos hipotecarios	-	-	-	8.880.479	-	888.091	-	76.488.482	-	811.288.482
Por Cuentas (Depositos Bancarios)	-	-	63.376.851	63.376.851	-	-	-	84.931.888	-	84.931.888
Otros activos financieros Matriz y Otras Filiales										
Préstamos	-	-	3.193.492	-	-	-	-	3.193.492	-	-
Totales	151.548.227	91.429.964	1.421.223.451	346.294.116	829.182	223.441.431	9.522.099	1.461.922.897	493.134.742	8.127.274

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	16.053.889	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:

	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Activos Clasificados Mantenidos para la Venta		
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
	Saldo 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Pasivos Clasificados Mantenidos para la Venta		
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 línea 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	(5.972.783)	(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	641.733	3.379.364
más de 3 años hasta 5 años	942.831	824.248
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 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 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 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 Emisor	Nombre entidad acreedora	Filial acreedora	RUT Filial	Nombre entidad acreedora	País acreedor	Tipo de moneda	Tipo de instrumento	Tasa efectiva	Tasa nominal	Valor contable (millones de pesos)		
											31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024	Total
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4 Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	33.881	-	33.881
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	48.009.518-0 Bank of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	29.470	-	29.470
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	48.076.616-0 Agricultural Bank of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	28.408	-	28.408
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	45.566.735-0 Commercial Bank	India	Real	Semanal	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	269.586	-	269.586
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	48.076.616-0 Agricultural Bank of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	45.320	-	45.320
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	48.001.882-0 Wells Fargo Bank N.A. Inc.	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	4,80%	4,80%	7.049.750	-	7.049.750	-	7.049.750
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	49.026.618-0 Agricultural Bank of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	1.471.289	-	1.471.289	-	1.471.289
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	41.374.812-0 JP Morgan Chase Bank	Estados Unidos	Dólar	Anual	4,91%	4,91%	19.161.786	-	19.161.786	-	19.161.786
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4 Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	131.551	-	131.551	-	131.551
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4 Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	813.810	-	813.810	-	813.810
Obligaciones financieras	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	-	374.650
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	49.002.437-0 Axis Bank Limited	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	78.648	-	78.648	-	78.648
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4 Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	11.630	-	11.630	-	11.630
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	41.374.812-0 JP Morgan Chase Bank	Estados Unidos	Dólar	Anual	4,89%	4,89%	9.597.252	-	9.597.252	-	9.597.252
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	41.374.812-0 JP Morgan Chase Bank	Estados Unidos	Dólar	Anual	4,84%	4,84%	5.554.029	-	5.554.029	-	5.554.029
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	44.841.032-0 The Bank of New York Mellon	Estados Unidos	Dólar	Anual	4,84%	4,84%	10.245.028	-	10.245.028	-	10.245.028
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	48.001.882-0 Wells Fargo Bank N.A. Inc.	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	87.283	-	87.283	-	87.283
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	41.374.812-0 JP Morgan Chase Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	35.490	-	35.490	-	35.490
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	41.374.812-0 JP Morgan Chase Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	4,84%	4,84%	14.310.748	-	14.310.748	-	14.310.748
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	49.002.437-0 Axis Bank Limited	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	75.852	-	75.852	-	75.852
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	49.002.437-0 Axis Bank Limited	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	85.828	-	85.828	-	85.828
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	47.265.537-4 Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	87.133	-	87.133	-	87.133
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	49.002.437-0 Axis Bank Limited	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	1.047.478	-	1.047.478	-	1.047.478
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	49.002.437-0 Axis Bank Limited	China	Dólar	Trimestral	4,87%	4,87%	14.291.892	-	14.291.892	-	14.291.892
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	45.548.735-0 Commercial Bank	India	Real	Semanal	0,00%	0,00%	123.825	-	123.825	-	123.825
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	41.374.812-0 JP Morgan Chase Bank	Estados Unidos	Dólar	Anual	4,89%	4,89%	10.207.980	-	10.207.980	-	10.207.980
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	45.548.735-0 Commercial Bank	India	Real	Semanal	0,00%	0,00%	861.584	-	861.584	-	861.584
Obligaciones financieras	97.053.005-3 Banco Security S.A.	Chile	44.841.032-0 The Bank of New York Mellon	Estados Unidos	Dólar	Semanal	4,80%	4,80%	4.792.004	-	4.792.004	-	4.792.004
Sub Total											157.820.123	-	157.820.123
Total											157.820.123	-	157.820.123

(*) Para aquellas tasas efectivas y nominales con parámetros en cero, corresponden a créditos a plazo.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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

Detalle de SIA												Método de cálculo	
Descripción de la inversión	NIT de la entidad	Moneda de la inversión	País de la entidad	NIT de la entidad	Moneda de la inversión	País de la entidad	Tipo de inversión	Tipo de inversión	Tasa de interés	Tasa de interés	Valor de la inversión	Valor de la inversión	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-1	Factoring Security S.A.	Chile	91 004 023-0 Banco de Chile	Chile	Factoring	Manual	0,56%	0,56%	47.594.568		47.594.568	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-3	Factoring Security S.A.	Chile	91 002 007-1 Banco Escaño	Chile	Factoring	Manual	0,51%	0,51%	49.708.922		49.708.922	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-1	Factoring Security S.A.	Chile	76 362 609-0 Banco Bap Bapchil Chile	Chile	Factoring	Manual	0,51%	0,51%	55.345.194		55.345.194	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-1	Factoring Security S.A.	Chile	91 018 001-1 Banco Sotobank	Chile	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	40.910.198		40.910.198	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-1	Factoring Security S.A.	Chile	91 008 000-1 Banco Bice	Chile	Factoring	Manual	0,54%	0,54%	40.142.240		40.142.240	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-1	Factoring Security S.A.	Chile	91 003 000-1 Banco Bice Compañía	Chile	Factoring	Manual	0,54%	0,54%	31.137.236		31.137.236	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-1	Factoring Security S.A.	Chile	91 008 000-0 Banco del Desierto El Invernal	Chile	Factoring	Manual	0,51%	0,51%	23.190.128		23.190.128	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-1	Factoring Security S.A.	Chile	81 851 000-1 BANCO PLAZER	Estados Unidos	Factoring	Anual	0,06%	0,06%	5.567.543	5.578.247	14.515.850	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-1	Factoring Security S.A.	Chile	91 000 000-1 BANCO PLAZER	Estados Unidos	Factoring	Anual	0,06%	0,06%	4.051.427		4.051.427	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-1	Factoring Security S.A.	Chile	10 509 419-0 Banco Compañía	Chile	Factoring	Manual	0,56%	0,56%	31.229.350		31.229.350	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-1	Factoring Security S.A.	Chile	91 002 019-0 Banco Compañía	Chile	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	8.008.177		8.008.177	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-1	Factoring Security S.A.	Chile	91 006 000-0 Banco Samaniti	Chile	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	1.520.206		1.520.206	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-1	Factoring Security S.A.	Chile	91 001 000-0 Banco Hales	Chile	Factoring	Manual	0,51%	0,51%	14.250.858		14.250.858	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-1	Factoring Security S.A.	Chile	91 011 000-0 Banco Financiero	Chile	Factoring	Manual	0,51%	0,51%	10.015.323		10.015.323	
Chilgachem Bancarias	91 825 860-0	Factoring Security S.A.	Chile	91 002 000-0 Banco Sotobank	Chile	Factoring	Manual	0,52%	0,52%	138.248		138.248	
Chilgachem Bancarias	105486112	Vigil Security S.A.	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	528.487		528.487	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	2.571.941		2.571.941	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	8.353.238		8.353.238	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%	0,55%	4.353.336		4.353.336	
Chilgachem Bancarias	105486112	Prisenta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20 100 047-1 Banco de Crédito del Perú	Perú	Factoring	Manual	0,55%					



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

Sección 14													Valor contable neto (bruto)	
Descripción Cuenta	Nº. Emisión	Nombre entidad emisora	País entidad emisora	RUT entidad emisora	Nombre entidad emisora	País entidad emisora	Moneda	Tipos de amortización	Tasa efectiva %	Tasa nominal %	Saldo	Saldo	5º decimales	Total
Obligaciones Bancarias	87.063.006-3	Banco Security S.A.	Chile	49.875.144-0	The Hongkong And Shanghai Banking Corp.	China del Sur	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	145.543	-	-	145.543
Obligaciones Bancarias	87.054.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.891.582-3	Wells Fargo Bank N.A. by	Estados Unidos	Dólar	Semanal	5,54%	5,54%	20.242.470	-	-	20.242.470
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.132.834-7	Standard Chartered Bank Hong Kong Ltd.	Hong Kong	Dólar	Plurianual	0,00%	0,00%	165.360	-	-	165.360
Obligaciones Bancarias	87.051.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.477.880-8	Bank Of Taiwan	Taiwán	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	54.290	-	-	54.290
Obligaciones Bancarias	87.051.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.496.015-6	Agricultural Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	95.800	-	-	95.800
Obligaciones Bancarias	87.053.006-2	Banco Security S.A.	Chile	44.841.082-4	The Bank Of New York Mellon	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	3,21%	3,21%	10.020.130	-	-	10.020.130
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.135.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	321.040	-	-	321.040
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	44.841.082-4	The Bank Of New York Mellon	Estados Unidos	Dólar	Semanal	3,43%	3,43%	5.074.859	-	-	5.074.859
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.135.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	261.021	-	-	261.021
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.345.733-0	Commerzbank AG	Alemania	Euro	Semanal	0,00%	0,00%	352.317	-	-	352.317
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	41.479.894-9	J.P. Morgan Chase Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	5,54%	5,54%	14.975.433	-	-	14.975.433
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.135.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	484.458	-	-	484.458
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.345.733-0	Commerzbank AG	Alemania	Euro	Trimestral	0,00%	0,00%	37.052	-	-	37.052
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.135.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	121.883	-	-	121.883
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.135.537-4	Standard Chartered Bank	Hong Kong	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	29.892	-	-	29.892
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.135.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	266.516	-	-	266.516
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.436.015-6	Agricultural Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	26.136	-	-	26.136
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.436.015-6	Agricultural Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	71.057	-	-	71.057
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.135.537-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	10.231	-	-	10.231
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.436.015-6	Agricultural Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	30.787	-	-	30.787
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	41.333.558-7	Commerzbank AG	Alemania	Dólar	Semanal	5,53%	5,53%	15.144.309	-	-	15.144.309
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	43.376.587-3	J.P. Morgan Chase Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	4,18%	4,18%	7.964.224	-	-	7.964.224
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	40.745.515-1	Bank Of Montreal	Canadá	Dólar	Trimestral	8,09%	8,09%	34.902.343	-	-	34.902.343
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.245.507-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	66.726	-	-	66.726
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.339.059-1	Colombia	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	120.540	-	-	120.540
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	49.871.582-3	Wells Fargo Bank N.A. by	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	5,02%	5,02%	7.391.048	-	-	7.391.048
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.255.527-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	48.443	-	-	48.443
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.255.527-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	241.033	-	-	241.033
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.345.733-0	Commerzbank AG	Alemania	Euro	Trimestral	0,00%	0,00%	240.035	-	-	240.035
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	47.255.527-4	Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	413.546	-	-	413.546
Obligaciones Bancarias	87.053.005-3	Banco Security S.A.	Chile	45.092.718-3	Bank Of Montreal China Co Ltd	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	463.720	-	-	463.720
Subtotal											121.932.737	-	-	121.932.737
Total											602.181.072	10.042.563	-	612.223.635

(*) Para aquellos tasas efectivas y nominales con porcentaje en cero, corresponden a cuotas de crédito a plazo.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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												
Bono	Forma de acceso al mercado	Moneda	Fecha de vencimiento	Pago de intereses	Plazo de amortización	Clase de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Valor nominal emitido	Pais donde se emitió	Valor contable	Valor nominal
ISSCOP 2	UF	3.000.000	15-09-2025	Semestral	Semestral	Chile	4,50%	4,50%	Grupos Security S.A.	Chile	No	1.185.389
ISSCOP L3	UF	3.000.000	15-11-2025	Semestral	Semestral	Chile	3,50%	3,50%	Grupos Security S.A.	Chile	No	12.065.487
ISSCOP H1	UF	1.189.000	15-10-2025	Semestral	Semestral	Chile	3,51%	3,51%	Grupos Security S.A.	Chile	No	881.942
ISSCOP H1	UF	1.800.000	15-11-2025	Semestral	Semestral	Chile	3,50%	3,51%	Grupos Security S.A.	Chile	No	503.481
ISSCOP S	UF	1.800.000	30-08-2025	Semestral	Semestral	Chile	2,00%	2,00%	Grupos Security S.A.	Chile	No	193.502
C1	UF	8.000.000	01-03-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	4,50%	4,50%	Grupos Security S.A.	Chile	No	193.513.682
C2	UF	8.000.000	01-07-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	6,10%	6,10%	Grupos Security S.A.	Chile	No	113.044.071
C4	UF	8.000.000	01-03-2027	Semestral	Al vencimiento	Chile	9,70%	9,70%	Grupos Security S.A.	Chile	No	98.267.694
C5	UF	8.000.000	01-11-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	7,00%	7,00%	Grupos Security S.A.	Chile	No	13.209.938
C6	UF	8.000.000	01-11-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	7,75%	7,75%	Grupos Security S.A.	Chile	No	46.085.738
C8	UF	8.000.000	01-08-2025	Anual	Al vencimiento	Chile	8,00%	8,00%	Grupos Security S.A.	Chile	No	40.471.740
D1	UF	8.000.000	01-03-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	7,70%	7,70%	Grupos Security S.A.	Chile	No	203.007.938
D2	UF	8.000.000	01-07-2027	Semestral	Al vencimiento	Chile	9,00%	9,00%	Grupos Security S.A.	Chile	No	193.185.809
D3	UF	8.000.000	01-07-2029	Semestral	Al vencimiento	Chile	9,00%	9,00%	Grupos Security S.A.	Chile	No	193.876.230
D4	UF	8.000.000	01-07-2030	Semestral	Al vencimiento	Chile	9,50%	9,50%	Grupos Security S.A.	Chile	No	172.932.645
D5	UF	8.000.000	01-08-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	1,00%	1,00%	Grupos Security S.A.	Chile	No	184.894.592
D6	UF	8.000.000	01-11-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	1,00%	1,00%	Grupos Security S.A.	Chile	No	92.296.277
D7	UF	8.000.000	01-11-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	1,50%	1,50%	Grupos Security S.A.	Chile	No	4.644.825
D8	UF	8.000.000	01-11-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	1,50%	1,50%	Grupos Security S.A.	Chile	No	86.492.389
F1	UF	1.000.000	01-08-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	5,00%	5,00%	Grupos Security S.A.	Chile	No	41.186.914
H1	UF	3.000.000	01-12-2025	Semestral	Semestral	Chile	3,00%	3,00%	Grupos Security S.A.	Chile	No	18.777.490
J7	UF	8.000.000	01-08-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Grupos Security S.A.	Chile	No	195.259.943
J8	UF	8.000.000	01-10-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,50%	2,50%	Grupos Security S.A.	Chile	No	198.178.797
J9	UF	8.000.000	01-07-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Grupos Security S.A.	Chile	No	198.896.183
Q1	UF	8.000.000	01-08-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,50%	2,50%	Grupos Security S.A.	Chile	No	178.436.086
Q7	UF	8.000.000	01-11-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	0,70%	0,70%	Grupos Security S.A.	Chile	No	178.930.612
Q3	UF	8.000.000	01-07-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	0,50%	0,50%	Grupos Security S.A.	Chile	No	198.136.638
Q5	UF	8.000.000	01-08-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,50%	2,50%	Grupos Security S.A.	Chile	No	119.135.448
Z5	pesos	75.000.000.000	01-08-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,50%	2,50%	Grupos Security S.A.	Chile	No	75.953.116
Z7	pesos	190.000.000.000	01-11-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Grupos Security S.A.	Chile	No	64.298.023
Z8	pesos	190.000.000.000	01-09-2027	Semestral	Al vencimiento	Chile	3,20%	3,20%	Grupos Security S.A.	Chile	No	93.678.051
Z9	pesos	190.000.000.000	01-12-2027	Semestral	Al vencimiento	Chile	5,80%	5,80%	Grupos Security S.A.	Chile	No	49.614.300
Serie A	UF	1.000.000	31-09-2026	Semestral	A partir del décimo año	Chile	3,50%	3,52%	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	No	709.875
Serie D	UF	1.200.000	30-12-2026	Semestral	A partir del décimo año	Chile	3,55%	3,57%	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	No	519.754
Total											1.254.824.424	1.801.178.126

Código de Verificación: 002-202502011181854



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\$	Menos de un mes	Vencimientos				
			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\$	M\$
Salvos financieros							
Otros pasivos financieros	8.595.859.690	2.042.811.451	1.205.761.854	5.347.286.279	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	2.619.302	-	487.785	2.131.517	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.561.127.105	124.728.894	77.345.897	1.359.032.491	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	123.252.015	799.398	57.470.252	78.955.223	-	-	-
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificadas como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros no corrientes	541.584.138	-	-	-	359.923.120	25.745.495	559.015.523
Pasivos por arrendamientos no corrientes	4.004.169	-	-	-	541.731	562.831	2.519.589
Cuentas por pagar no corrientes	3.221.412.378	-	-	-	1.290.701.593	85.442.463	1.845.267.923
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	4.588.270	-	-	-	4.688.270	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	1.048.690	-	-	-	1.048.690	-	-
Total	14.465.698.107	2.162.339.481	1.341.685.858	6.796.875.946	1.650.902.839	112.170.789	7.405.833.023

31 de diciembre de 2024	Importe en libros M\$	Menos de un mes	Vencimientos				
			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\$	M\$
Pasivos financieros							
Otros pasivos financieros	8.804.375.485	2.043.252.567	1.206.022.434	5.555.160.694	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	2.870.764	-	702.077	2.145.677	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.579.820.338	10.491.147	21.861.279	1.545.967.930	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	123.331.736	730.837	53.191.735	72.301.873	-	-	-
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificadas como mantenidos para la venta	16.690	-	-	16.690	-	-	-
Otros pasivos financieros no corrientes	886.455.204	-	-	-	356.417.114	23.456.621	699.581.659
Pasivos por arrendamientos no corrientes	6.620.962	-	-	-	1.721.930	4.731.281	137.582
Cuentas por pagar no corrientes	3.208.859.998	-	-	-	1.184.874.792	85.943.468	1.818.690.931
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	4.830.723	-	-	-	4.830.723	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	1.912.293	-	-	-	1.912.293	-	-
Total	14.414.511.221	2.054.204.681	1.281.005.539	6.976.541.435	1.648.705.820	113.271.268	7.343.270.222

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 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 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 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

1.



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	H5		País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva %	Tasa Nominal %	Valor Contable Vencimiento			Total
				Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora						1-3 Años	3-5 Años	Mas 5 Años	
Obligaciones bancarias	78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	97.000.000-8	Banco BCI	Chile	Pesos	Semestral	7,01%	7,01%	3.186.094	-	-	3.186.094
Obligaciones Bancarias	20.548.601.372	Viajes Security S.A.	Peru	20100047218	Banco de Crédito del Peru	Peru	Sóles	Manual	0,25%	0,25%	-	1.001.189	-	1.001.189
Total											3.186.094	1.001.189	-	4.187.283

Detalle de las obligaciones al 31 de diciembre de 2024

Descripción	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	H5		País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva %	Tasa Nominal %	Valor Contable Vencimiento			Total
				Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora						1-3 Años	3-5 Años	Mas 5 Años	
Obligaciones bancarias	78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	97.000.000-8	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	Sóles	Manual	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

Saldo M\$ 31.03.2025														Valor Contable Vencimiento		
Señal	Moneda Indicador resumen	Monto nominal colocado	Fecha vencim.	Pago de intereses	Pago de monto	Colocac. Chile o extranjero	Tasa efectiva	Tasa nominal	Nombre empresa emisora	País emp. emisora	Garantiz. S/Nº	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	-	-	105.074.833	105.074.833	
BSECU-K	UF	3.000.000	30-06-38	Semestral	Semestral	Chile	4,04%	4,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	118.682.330	118.682.330	
BSECU-M	UF	1.189.000	15-10-41	Semestral	Semestral	Chile	3,31%	4,20%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	46.245.057	46.245.057	
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 B	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	
USEC11	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	
USEC12	UF	3.000.000	01-03-37	Semestral	Semestral	Chile	4,05%	4,00%	Banco Security S.A.	Chile	No	-	-	106.454.966	106.454.966	
USEC13	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	
USEC14	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	
CVL86890D018	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												4.264.033	10.489.040	847.768.880	867.523.653	

Detalle de bonos al 31 de diciembre de 2024

Saldo M\$ 31.12.2024										Valor Contable Vencimiento					
Señe	Moneda Indicador realizante	Monto nominal colocado	Fecha vencim.	Pago de intereses	Pago de monto	Colocac. Chile o extranjero	Tasa efectiva	Tasa nominal	Nombre empresa emisora	País emp. emisora	Garantiz. S/Nº	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	30-09-38	Semestral	Semestral	Chile	4,04%	4,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	118.250.070	118.250.070
BSECU-M	UF	1.189.000	15-10-41	Semestral	Semestral	Chile	3,31%	4,20%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	45.877.444	45.877.444
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	3,50%	3,50%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	-	-	40.678.287	40.678.287
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	-	8.876.539	1.644.166	10.520.704
USEC11	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
USEC12	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
USEC13	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
USEC14	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
CVL69990D018	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												-	24.611.069	234.959.162	859.420.831

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 31.03.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 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	

Código de Verificación: 002-20250211181854



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	33.483.100
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 arrendos	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	267	944
Líneas de crédito y sobregiros	132.178	134.621
Avalés 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	8.592.518	7.062.502
Otras comisiones ganados	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
Arrendos recibidos	75.572	50.058
Intereses penales	288.539	571.668
Otros ingresos	1.038.621	1.202.839
Totales	542.830.120	750.981.777

Código de Verificación: 002-20250211181854



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	31-03-2024
M\$	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	48.028.338	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	(2.877.479)	(1.907.795)
Operaciones Financieras		
Resultado Neto Instrumentos Financieros para Negociación	-	-
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	1.554.486
Totales	416.894.620	597.433.491

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 M\$	31-03-2024 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 M\$	31-03-2024 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 M\$	31-03-2024 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:

	31.03.2025		31.12.2024	
	M\$ Valor libro	M\$ Valor razonable	M\$ Valor libro	M\$ Valor razonable
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Disponibles	606.880.646	606.880.646	613.460.568	613.460.568
Totales	606.880.646	606.880.646	613.460.568	613.460.568
Otros activos financieros corrientes				
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

	31.03.2025		31.12.2024	
	M\$ Valor libro	M\$ Valor razonable	M\$ Valor libro	M\$ Valor razonable
Pasivos financieros				
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				
Disponible	606.880.646	-	-	606.880.646
Totales	606.880.646	-	-	606.880.646
Otros activos financieros corrientes				
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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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	605.880.646	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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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	3.436.666.042	6.390.598.407	8.695.659.680	8.604.375.405
USD	191.830.843	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	56.859	5.208.516	2.863.345
UF	2.791.636.592	13.143.236	303.383.940	3.034.786.340	3.095.020.632	3.047.929.576
Peso chileno	2.189.121.953	1.991.240.228	2.361.461.715	2.532.759.643	4.530.583.659	4.523.959.871
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	159.121.676	174.135.877	1.402.905.526	1.404.684.481	1.561.127.102	1.578.820.308
USD	85.652.148	80.024.404	986.210.924	960.381.291	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	92.876.088	126.365.323	163.828.425
Otras	630.889	711.745	2.576.961	2.055.181	3.207.650	2.766.906
Otras provisiones a corto plazo	16.157.923	26.167.681	55.722.878	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	63.556.264	62.370.601	77.764.249	86.958.901
Otras	-	92.860	-	-	-	92.860
Pasivos por impuestos corrientes	3.007.907	5.799.578	3.384.517	1.930.314	6.432.424	7.728.892
Peso chileno	3.067.807	5.798.578	3.364.517	1.930.314	6.432.424	7.728.892
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	10.524.208	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	8.377.574	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	19.429.081	17.260.502	7.950.808	43.447.970	27.378.689	60.728.472
Peso chileno	100.888.798	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	7.920.602.536	10.396.938.210	10.426.349.152
USD	283.767.073	283.291.455	1.761.054.023	1.793.920.499	2.044.831.096	2.077.211.954
Euro	19.014.418	25.367.313	1.055.901	102.892	20.070.319	25.470.005
UF	2.813.150.980	32.775.998	858.718.488	3.428.180.765	3.469.867.458	3.460.956.763
Peso chileno	2.355.716.963	2.162.603.723	2.502.470.559	2.696.524.731	4.858.187.932	4.859.128.454
Otras	1.404.444	1.508.125	2.576.951	2.073.851	3.981.405	3.581.976

Código de Verificación: 002-20250211181854

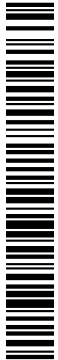


GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

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	1.344.018	6.620.962	2.315.488	-	344.642	-	4.004.149	6.620.962
Cuentas por pagar	3.221.412.378	3.206.389.099	-	-	-	-	3.221.412.378	3.206.389.099
Peso chileno	1.009.188	3.206.389.099	-	-	-	-	1.009.188	3.206.389.099
Cuentas por Pagar a Entidades Rotacionadas	4.888.270	4.630.722	-	-	-	-	4.888.270	4.630.722
UF	4.888.270	4.630.722	-	-	-	-	4.888.270	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	3.564.620.892	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	3.545.386.849



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 periodos informados:

	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Ganancias por acción	M\$	M\$
Ganancia por acción básica		
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	3,7860	11,3361
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	0,0000	0,00000
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.



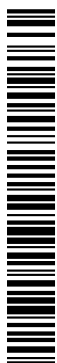
GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios****Nota 35 - Segmento de negocios (continuación)**

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	9.804.117.848	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	24.712.808	3.292.763.585	8.175.347	294.619.327	1.927.068.522	(1.853.100.589)	3.820.665.616
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)	15.701.882.229

	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	1.044.596.195	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).

Código de Verificación: 002-20250211181854



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								
Beneficio (pérdida)								
Ingresos de actividades ordinarias	312.255.715	15.581.647	100.180.329	14.815.782	74.246.878	7.522.115	18.127.654	542.830.120
Costo de ventas	(240.501.152)	(2.021.256)	(64.866.363)	(9.131.803)	(68.135.578)	-	(32.188.468)	(418.894.620)
Beneficio bruto	71.754.563	13.560.391	35.313.966	5.683.979	6.111.300	7.522.115	(14.060.814)	125.835.500
Otros ingresos	100.002	-	(8.563.553)	61.979	179.631	3.998.399	5.765.318	1.541.776
Gastos de administración	(47.198.304)	(8.554.878)	(18.345.116)	(3.165.198)	(8.717.748)	(18.565.469)	8.608.654	(94.039.060)
Otros gastos por función	(5.698.416)	(41.115)	(229.088)	-	(58.850)	(15.390)	-	(6.040.857)
Otros beneficios (pérdidas)	-	-	593.056	15.418	175.584	(851.724)	851.724	784,058
Beneficio (pérdida) de actividades operacionales	18.856.845	4.964.397	8.709.207	2.548.178	(2.308.083)	(5.812.069)	1.064.862	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)	(42.867)	(4.007.186)	119.190	(4.423.695)
Beneficios (pérdidas) por deterioro de valor	(108.456)	-	(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)
Beneficio (pérdida) antes de impuestos	28.566.826	5.724.973	(364.698)	2.561.518	(2.389.752)	10.277.288	(21.484.978)	22.861.176
Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	(3.580.325)	(977.259)	(3.219.508)	(551.859)	(85.640)	433.957	-	(7.900.624)
Beneficio (pérdida)	24.986.501	4.747.714	(3.584.206)	2.009.659	(2.485.392)	10.711.255	(21.484.978)	14.960.552
Beneficio (pérdida) atribuible a:								
Beneficio (pérdida) atribuibles a los propietarios de la controladora	24.986.501	4.747.714	(1.497.918)	1.463.790	(978.013)	10.711.255	(24.307.047)	15.126.281
Beneficio (pérdida) atribuibles a participaciones no controladoras	-	-	(2.086.287)	545.869	(1.507.379)	-	2.822.068	(225.729)
Beneficio (pérdida)	24.986.501	4.747.714	(3.584.206)	2.009.659	(2.485.392)	10.711.255	(21.484.978)	14.960.552

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

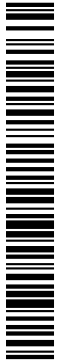
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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	(253.883.068)	196.638	(871.842)	(4.669.523)	-	(4.050.620)	102.818.789	(160.439.646)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(47.803.783)	(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	787.352	(19.972.021)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(66.582.661)	(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	43.144.598	769.240	134.457	130.735.184	(28.814.713)	606.880.646

Código de Verificación: 002-20250211181854



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	9.967.064.428	187.167.162	808.896.600	27.008.006	828.520.599	161.102.896	(201.213.389)	11.708.526.202
Total de activos no corrientes	347.818.829	24.902.110	3.290.814.833	7.870.369	268.017.677	1.959.006.526	(1.980.296.313)	3.948.094.090
Total de activos	10.304.873.257	212.069.272	4.099.711.333	34.878.395	1.126.638.276	2.120.169.421	(2.241.508.702)	15.658.620.292

	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	24.312.678	1.018.150.616	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	(39.850.385)	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)	14.632.064.781



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	449.433.025	12.520.086	231.997.900	5.395.471	54.967.041	8.005.828	(11.337.573)	750.981.777
Costo de ventas	(343.586.065)	(1.713.417)	(203.919.728)	(981.729)	(45.549.141)	-	(1.673.411)	(597.433.491)
Ganancia bruta	105.838.961	10.806.669	28.078.172	4.413.742	9.417.900	8.005.828	(13.010.884)	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)	-	(37.828)	-	128.809	(3.626.750)
Otras ganancias (pérdidas)	135.250	-	73.108	4.614	186.213	(480.185)	(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)	(50.163)	66.081.653
Ingresos financieros	191.210	-	207.789	47.224	-	546.177	(65.838)	1.026.762
Costos financieros	-	(42.650)	(186.233)	(235.127)	(36.604)	(3.904.070)	65.838	(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	855.858	2.000.255	355.246	(1.570.428)	1.973.894	25.419	3.748.179
Resultado por unidades de reajuste	-	-	(3.316.073)	320	-	(3.614.061)	10.479	(6.519.335)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	58.110.649	3.911.297	9.353.701	1.625.855	(1.525.029)	54.105.459	(66.986.201)	58.601.831
Gastos por impuestos e las ganancias, operaciones continuadas	(13.082.698)	(829.616)	905.602	(532.289)	(66.585)	5.396.548	(5.370.470)	(13.591.168)
Ganancia (pérdida)	45.023.951	3.081.781	10.259.303	1.093.566	(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	1.093.590	(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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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	85.664.751	3.394.599	7.565.295	(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,	81.929.888	1.442.522	5.921.249	(1.384.376)	(34.493)	(1.280.706)	102.308	66.766.890
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	45.322.722	31.085	664.971	-	8.695	468.821		46.396.274
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	127.252.610	1.473.607	6.486.220	(1.384.376)	(25.798)	(811.885)	102.308	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	(16.088.136)	489.771.331
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	565.647.070	17.939.365	29.107.807	1.024.060	91.816	35.840.205	(16.625.828)	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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.



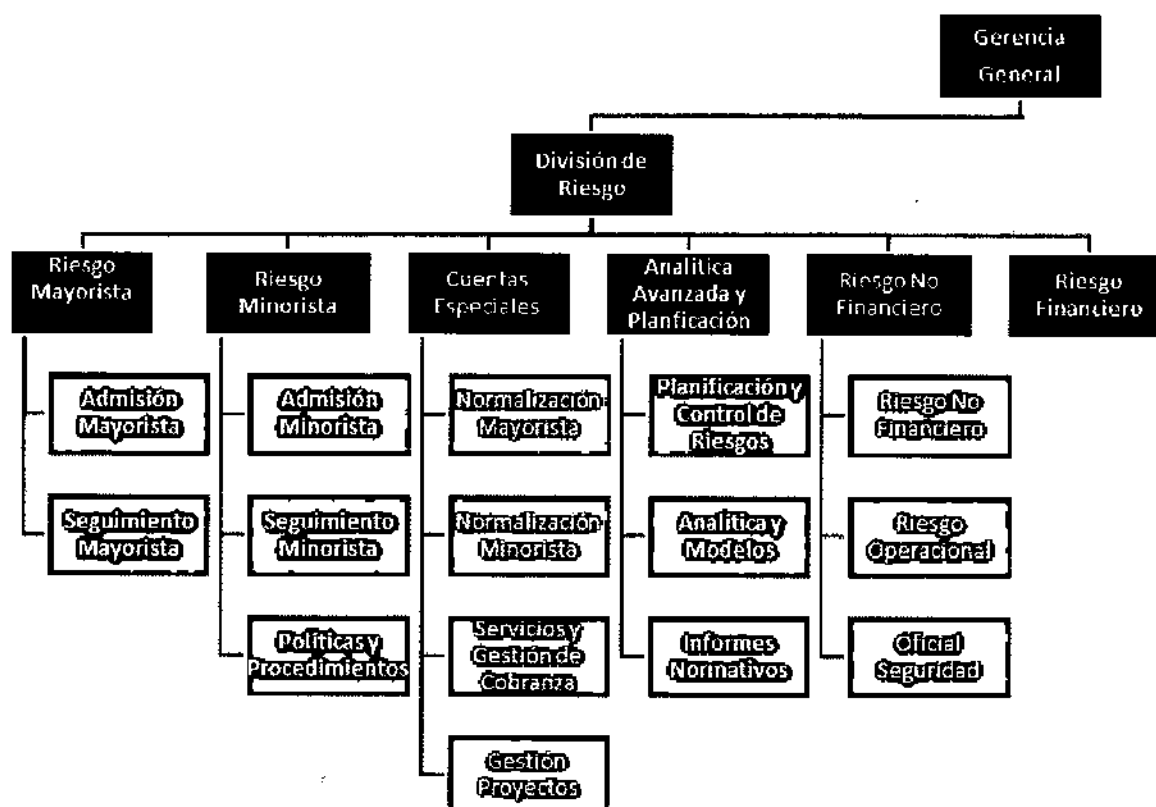
GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 efficientar 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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)	Reglas de Negocio	Cartera Comercial	Matriz Estándar Normativa
Inmobiliarias		Cartera hipotecario vivienda	
Otros		Cartera de Consumo	Modelo Interno
- Bancos			
- Normalización personas y empresas			
- Sin fines de lucro			
- Grupo especial leasing			



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:

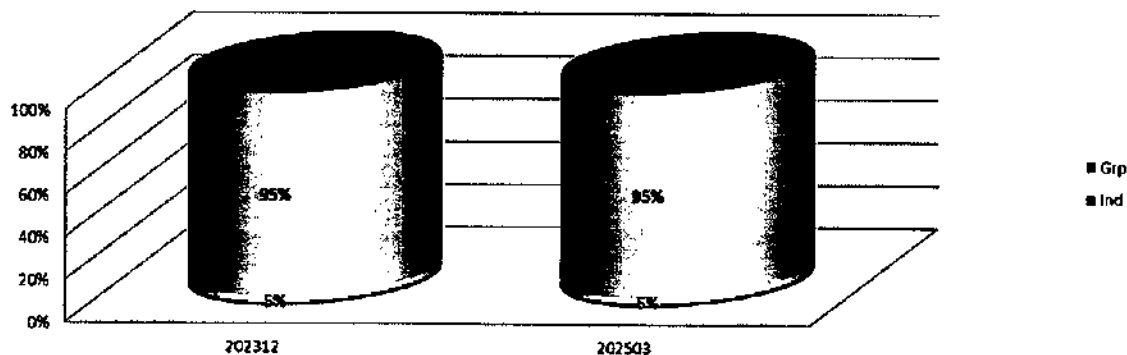
Las evaluaciones grupales están relacionadas a clientes que por sus características tienden a comportarse de manera homogénea. Bajo este contexto, la evaluación se realiza mediante metodologías y modelos que analizan las operaciones asociadas a un mismo producto,

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:

Evaluación por tipo de Clientes
Nro de Clientes



GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

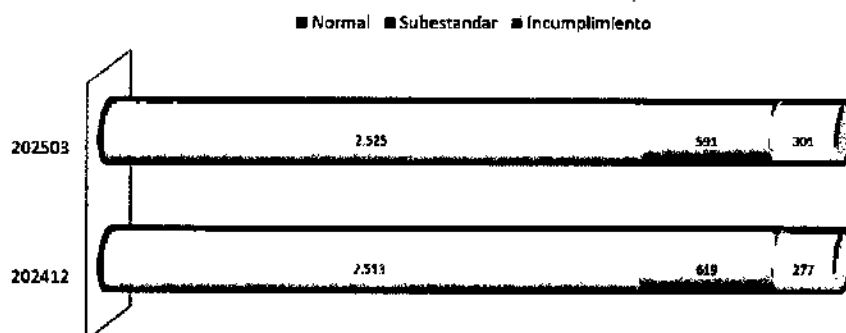
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

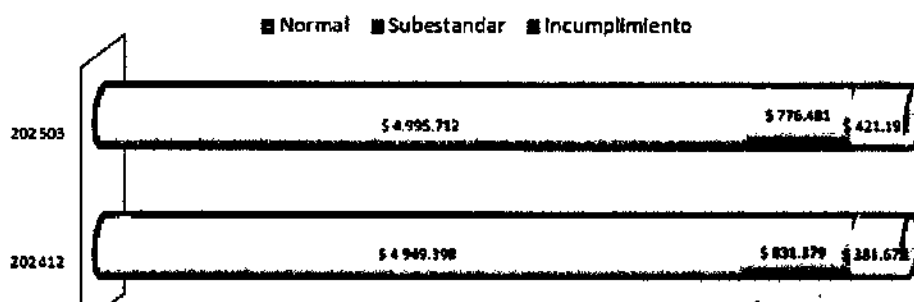
b) Riesgos asociados al negocio Bancario

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, MMS



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%
Utilidades 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%
Utilidades 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:

	Cartera Individual: Porcentaje de la exposición sujeta a requisitos de garantías a marzo 2025						
	Tipo de garantía						
Tipo riesgo	Comercial	Financiero	Leasing	Otros	Prenda	Residencial	Total general
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 MMS				
	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 MMS				
	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 MMS		
	Colocaciones	Deteriorado	% Det / Total Coloc
Cupul	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 MMS		
	Colocaciones	Deteriorado	% Det / Total Coloc
Cupul	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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

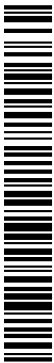
El seguimiento de estos riesgos se realiza diariamente, reportando a los administradores de riesgo y la Alta Administración, los niveles de riesgos incurridos y el cumplimiento de los límites establecidos para cada unidad.

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
	MMS	MMS
Negociación:		
Renta Fija (tasa)	123	168
Derivados (tasa)	46	64
Opciones Implícitas (precio)	1	1
FX (moneda)	94	13
Acciones (precio)	-	-
Efecto Diversificación	29	26
Total cartera	293	272
Disponible para la venta:		
Tasa	741	802
Total cartera	741	802
Diversificación total	129	338
VaR total	1.163	1.412

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 Específico de Tasas	11	1
Riesgo de Moneda	12.334	987
Riesgo de Opciones	-	-
Riesgo General de Acciones	-	-
Riesgo Específico 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 Específico de Tasas	20.195	1.616
Riesgo de Moneda	13.237	1.059
Riesgo de Opciones	-	-
Riesgo General de Acciones	7	-
Riesgo Específico 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	3.468
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	Afecto al riesgo de mercado	
			Cartera de negociación	Cartera de no negociación
			MM\$	MM\$
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	181.865	181.865	-
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	Afecto al riesgo de mercado	
			Cartera de negociación	Cartera de no negociación
			MM\$	MM\$
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	A la Vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Vencimientos 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
	M\$B	M\$B	M\$B	M\$B	M\$B	M\$B	M\$B	M\$B
Activos Financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	802.790	802.790	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	191.543	191.543	-	-	-	-	-	-
Activos financieros en desarrollo a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	1.231.024	-	438.755	41.812	215.425	131.435	181.010	423.582
Derechos por partes de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.641.387	-	865.176	291.274	1.392.155	1.373.849	649.003	1.084.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.321.875	-	26.781	45.495	217.514	234.373	181.270	1.078.578
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	472.187	-	78.920	30.714	134.480	256.205	72.551	589
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	891.015	-	237.343	843	7.528	4.408	1.257	321
Depósitos y otras obligaciones a plazo	3.559.080	-	1.049.102	595.009	1.826.336	473.948	-	-
Obligaciones con partes de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	126.721	-	5.276	1.407	123.045	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.044.700	-	4.430	27.753	495.015	817.044	899.905	1.075.128
Otras obligaciones	29.148	-	12.777	112	2.349	4.681	9.310	631
Obligaciones con contratos de arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido	423.103	-	3.674	5.132	13.294	44.004	63.734	400.086
31 de diciembre de 2024								
	M\$B	M\$B	M\$B	M\$B	M\$B	M\$B	M\$B	M\$B
Activos Financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	542.375	542.375	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	42.875	42.875	-	-	-	-	-	-
Activos financieros en desarrollo 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	188.813	275.074
Derechos por partes de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.677.087	-	3.018.462	824.549	1.473.140	1.393.285	625.999	1.076.955
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.229.224	-	25.407	45.510	211.452	253.102	175.475	1.040.341
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	479.483	-	79.824	31.701	134.215	259.214	73.651	563
Pasivos Financieros								
Operaciones con liquidación en Curso	85.429	85.429	-	-	-	-	-	-
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 obligaciones a plazo	3.545.912	-	940.035	510.376	1.665.001	473.834	-	-
Obligaciones con partes de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	144.447	-	46.984	97.347	1.373	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.113.040	-	3.793	204.821	373.923	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	19.544	43.461	56.925	406.426

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 venzan, 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 descates 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 descate y cumplimiento de límites normativos consolidados del Banco y Filiales es enviado cada tres días a la CMF.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 descálces 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 2023	31 de diciembre 2023	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2023	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2023	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2023	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2023	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2023	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2023
Fondos disponibles	571.412	541.788	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	571.412	541.788
Inversiones financieras	953.918	920.853	374.820	237.254	35.800	11.671	3.051	-	3.803	-	6.085	-	1.339.730	1.154.643
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos reconstruidos y renuevos	616.640	628.197	736.487	651.170	1.253.785	1.327.085	1.425.434	1.250.598	1.128.438	1.115.775	1.229.770	1.716.630	6.626.766	7.628.594
Líneas de Crédito y subrogios	171.600	212.053	342.471	433.878	300.976	319.494	-	-	-	-	-	-	835.163	925.105
Créditos Hipotecarios vivienda	8.948	8.978	18.447	17.561	85.452	81.328	387.120	392.838	400.807	411.249	207.571	878.246	1.867.855	1.820.541
Otros activos	258.483	129.177	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	258.483	129.177
Contratos de derivados	147.802	195.568	136.476	727.131	239.207	350.109	106.635	119.736	83.725	85.102	126.571	130.063	837.473	988.530
	2.742.259	2.664.937	1.558.431	2.542.374	3.992.380	2.059.897	3.334.378	2.813.232	1.693.887	1.667.117	2.372.286	3.851.846	12.878.692	14.468.148
Obligaciones Vista	837.145	900.205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	837.145	900.205
Financiamiento otros bancos del país	5.404	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.404	-
Depósitos y captaciones a plazo	1.046.984	919.781	595.609	550.343	3.820.296	1.054.892	-	187.537	172.468	153.846	119.365	134.340	3.762.142	3.670.826
Financiamiento externo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas de Crédito	32	45	9	54	113	70	-	45	-	37	-	32	154	313
Bonos	4.104	3.790	92.638	207.025	309.177	297.276	1.397.081	57.653	1.013.647	52.520	945.690	770.313	3.957.542	3.957.542
Líneas de Crédito y subrogios	165.364	231.282	358.203	459.202	356.567	343.111	-	-	-	-	-	-	885.256	1.043.695
Otros Obligaciones	423.518	317.844	4.244	65.778	17.104	18.790	-	6.472	5.328	5.313	-	4.635	560.034	459.157
Contratos de Derivados	125.270	167.054	121.500	278.653	231.685	396.625	-	418.763	61.123	87.082	55.695	84.722	805.681	912.502
	2.737.615	2.658.541	1.178.403	1.541.143	3.496.881	2.851.803	-	1.823.298	256.240	1.249.625	1.217.068	1.189.430	7.698.123	11.463.148
Flujo neto	75.623	(14.105)	362.026	41.072	(1.878.491)	(392.095)	2.134.598	970.834	1.278.587	307.005	2.544.692	1.362.418	5.188.954	1.695.147
Flujo neto acumulado	75.623	(14.105)	407.651	26.923	(670.832)	(963.173)	1.463.785	13.541	2.842.272	322.723	5.189.964	1.695.147	-	-

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 2023	31 de diciembre 2023	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2023	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2023	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2023	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2023	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2023	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2023
Fondos disponibles	299.859	301.836	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	299.859	301.836
Inversiones financieras	152.326	140.873	2.233	2.285	-	-	-	-	-	-	-	-	155.561	142.562
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos reconstruidos y renuevos	182.807	175.404	143.116	136.372	253.250	227.324	70.606	78.172	55.107	58.177	85.084	83.426	736.819	756.075
Líneas de Crédito y subrogios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	107.639	33.840	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107.639	33.840
Contratos de derivados	72.717	65.151	79.444	134.618	135.320	137.275	60.452	87.895	47.436	58.529	72.843	71.670	468.798	514.329
	708.489	677.279	224.794	293.299	288.799	264.733	131.058	146.063	102.543	106.706	157.913	161.896	1.767.815	1.727.282
Obligaciones Vista	205.619	154.830	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	205.619	154.830
Financiamiento otros bancos del país	5.184	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.184	-
Depósitos y captaciones a plazo	247.349	177.045	170.641	500.799	434.973	358.877	-	23	-	19	-	18	838.263	837.879
Financiamiento externo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Obligaciones	148.376	126.768	1.407	83.335	123.945	16.359	-	-	-	-	-	-	273.655	226.855
Contratos de Derivados	68.775	122.897	78.105	162.224	93.774	68.975	-	38.097	-	31.273	-	27.202	240.658	461.238
	475.163	451.344	251.553	547.228	612.694	425.310	-	36.120	-	31.293	-	17.300	1.583.410	1.729.788
Flujo neto	91.285	76.031	(28.759)	(283.829)	(763.894)	(80.582)	151.658	107.947	102.645	77.414	157.933	129.765	184.406	8.694
Flujo neto acumulado	91.284	76.031	58.525	(257.099)	(707.429)	(348.485)	(76.371)	(285.530)	85.474	(133.124)	184.605	8.694	-	-



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:

Monto Consolidado	Hasta 7 Días	Deuda 8 Hasta 15 Días	Deuda 16 Hasta 30 Días	Deuda 31 Hasta 60 Días	Deuda 61 Hasta 90 Días	Deuda 91 Hasta 99 Días
Pago de efectivo por Pagar	1.142.873.872	305.218.058	301.814.135	1.045.368.876	1.133.498.774	2.102.886.833
Pago de efectivo por Recibir	1.405.445.405	470.370.171	619.040.551	2.743.813.183	1.538.431.451	4.302.354.335
Descalce	(262.571.532)	(165.152.113)	(317.226.416)	(704.444.307)	(404.932.677)	(1.199.467.502)

Monto Extranjero	Hasta 7 Días	Deuda 8 Hasta 15 Días	Deuda 16 Hasta 30 Días	Deuda 31 Hasta 60 Días	Deuda 61 Hasta 90 Días	Deuda 91 Hasta 99 Días
Pago de efectivo por Pagar	3.883.433.216	67.103.965	133.337.873	838.646.786	249.462.527	789.395.314
Pago de efectivo por Recibir	3.19.231.808	111.276.929	131.029.638	790.617.153	322.393.324	894.410.478
Descalce	(180.968.392)	(44.172.964)	(2.691.765)	(32.028.369)	(73.929.197)	(104.974.862)
Descalce sobre a Licitación						
Excepciones						
Una vez el capital				911.827.855		
Desarrollo el capital						
Margen de Disponibilidad				1.134.097.421		

(dólares en miles de pesos)

SITUACIÓN DE LIQUIDEZ INDIVIDUAL (C48) - BANCO

Por Concepto

Monto Consolidado	Hasta 7 Días	Deuda 8 Hasta 15 Días	Deuda 16 Hasta 30 Días	Deuda 31 Hasta 60 Días	Deuda 61 Hasta 90 Días	Deuda 91 Hasta 99 Días
Pago de efectivo por Pagar	1.825.227.885	368.082.180	479.264.041	1.833.864.834	1.120.821.426	3.944.286.120
Pago de efectivo por Recibir	1.443.180.588	454.995.890	585.025.771	2.885.273.854	1.471.026.922	4.127.371.376
Descalce	(382.047.297)	(93.886.690)	(88.838.730)	(651.441.380)	(350.204.506)	(1.113.224.246)

Monto Extranjero	Hasta 7 Días	Deuda 8 Hasta 15 Días	Deuda 16 Hasta 30 Días	Deuda 31 Hasta 60 Días	Deuda 61 Hasta 90 Días	Deuda 91 Hasta 99 Días
Pago de efectivo por Pagar	330.683.738	43.183.820	133.337.873	354.657.310	249.462.527	783.626.862
Pago de efectivo por Recibir	318.113.825	113.414.612	131.340.693	733.838.943	322.292.175	979.100.719
Descalce	(12.569.913)	(30.268.849)	(2.007.180)	(221.788.353)	(27.169.352)	(104.526.143)

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 MM\$
Caja y Depósito BOCh	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 MM\$
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 III.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).

$RCL = \text{Activos Líquidos de Alta Calidad} / \text{Egresos netos estresados hasta 30 días}$

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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 2023	Vencimientos						
	Importe en Miles	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
	MVS	MVS	MVS	MVS	MVS	MVS	MVS
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	1.231.524	-	438.755	41.612	215.423	131.435	191.016
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.041.327	-	630.355	718.913	1.190.853	1.522.726	893.031
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.321.875	-	9.010	18.449	91.472	208.579	200.589
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	472.187	-	23.763	37.931	181.421	256.605	72.351
Contratos de derivados financieros de negociación	182.367	-	125.583	116.447	150.753	131.313	30.960
Contratos de derivados para cobertura contable	44.231	-	1.042	63.346	82.924	23.195	474
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	1.237
Depósitos y otras capacitaciones a plazo	3.859.080	-	1.049.102	595.009	1.826.330	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	495.815	817.644	889.863
Otras obligaciones	29.148	-	12.777	112	2.349	4.681	9.310
Obligaciones con contratos de arrendamiento	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido	423.103	-	3.674	6.132	13.394	44.004	63.734
Contratos de derivados financieros de negociación	158.924	-	120.998	109.370	147.474	118.061	25.577
Contratos de derivados para cobertura contable	49.547	-	359	13.232	53.504	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	Vencimientos						
	Libros	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\$	MM\$
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	188.813	275.074
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Adquiridos por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.077.087	-	632.052	626.449	1.297.542	1.585.288	888.830	1.440.203
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.289.224	-	8.862	17.902	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	25.874	88.760	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	-	897.138	2.140	0.502	4.013	805	333
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.545.813	-	940.005	550.356	1.605.001	475.834	-	-
Obligaciones con pactos de retroventa 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	377.823	862.598	892.042	1.006.232
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	417.180	-	-	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	42.849	48.874
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 2023	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 pignorar 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 2023	Importe bruto 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 Instrumentos financieros (incluida la garantía no monetaria)	Colateral en efectivo recibido	Importe neto
En MMS CLP						
Tipo de activos financieros						
Contratos activos de derivados para negociación	18.625	-	-	-	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 bruto 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 Instrumentos financieros (incluida la garantía no monetaria)	Colateral en efectivo recibido	Importe neto
En MMS CLP						
Tipo 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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:

Etapas	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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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. (Remplazo 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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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:

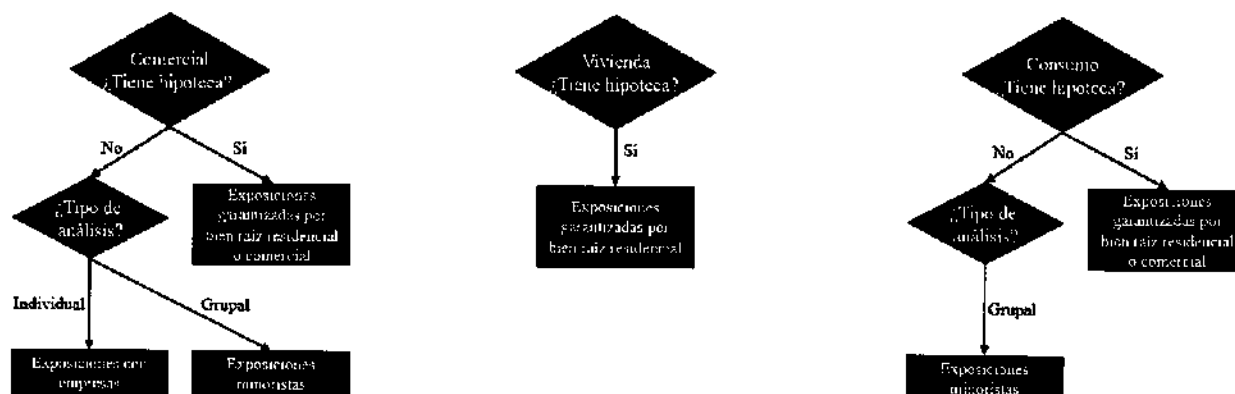
Los APRC se determinan como la suma ponderada de las exposiciones afectas a requerimientos de capital, determinadas de acuerdo con el numeral 2 del Capítulo 21-6 de la RAN, y los ponderadores por riesgo de crédito (en adelante, PRC) aplicables a dichas exposiciones.

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



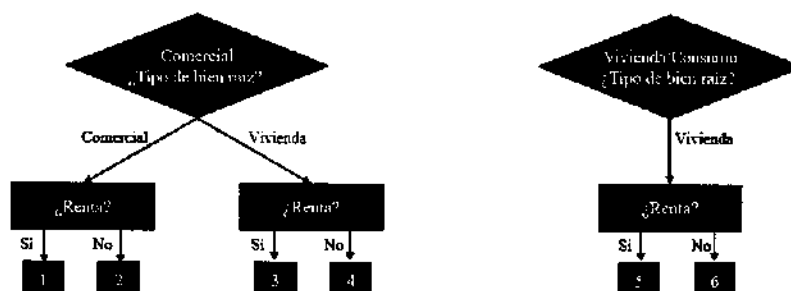
GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

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.

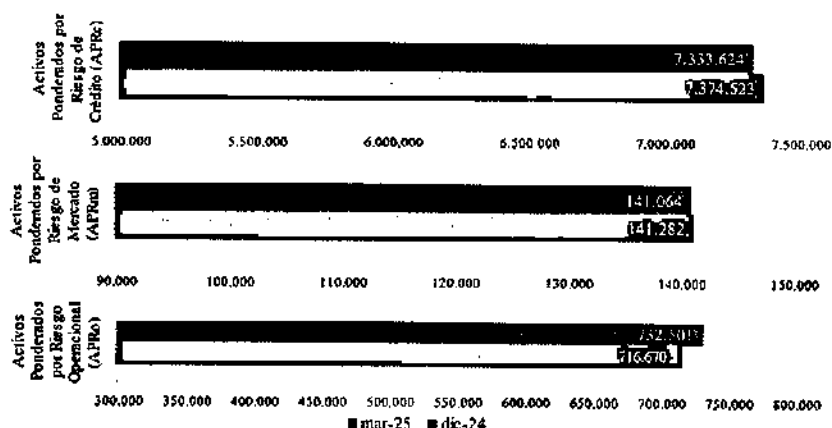
Los APRM, bajo el modelo estándar, corresponden a la suma de los APRM obtenidos para cada una de las cuatro clases de riesgo: tasa de interés, moneda extranjera, materias primas y cotizaciones bursátiles, cuya estimación se detalla en el numeral 3 del Capítulo 21-7 de la RAN.

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 I- 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 I 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 MMS

N° ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Brindes III - Descripción del ítem	Nota	Consolidado local y global	
			31-03-2025	31-12-2024
			MMS	MMS
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	Equivalencias de crédito	c	(91.461)	(75.660)
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		10.359.859	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 (APRCM)	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 capital 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))		901.180	921.536
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	l	25.908	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)	n	-	-
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	= (18+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)	o	22.500	25.000
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	o	355.479	332.766
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 riesgos	q	41.036	41.182
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de Asistencias	r	-	-
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	s	25.647	25.726

Código de Verificación: 002-20250211181854



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° Item	Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III (en % con dos decimales) (*)	Nota	Consolidado local y global	Consolidado local y global
			31-12-2023	31-12-2024
			%	%
1	Indicador de apalancamiento (T1_118/T1_17)		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_118/T1_111.b)		10,63%	10,80%
2.a	Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos		6,63%	6,68%
2.b	Déficit elecciones de capital		0,00%	0,00%
3	Indicador de capital nivel 1 (T1_125/T1_111.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_131/T1_111.b)		15,23%	15,29%
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 aplica		0,00%	0,00%
4.c	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colección de conservación y el colección contra cédulas		11,31%	11,31%
5	Calificación de solvencia	a	A	A
	Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia		0	0
6	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) con relación a los APRC (T1_126/(T1_13.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	60,75%	29,09%
8	Capital adicional nivel 1 (AT1) con relación al capital básico (T1_124/T1_111.b)	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_119+T1_120)/T1_111.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	Asistidos
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	-	-	-	208	60
13 a 24 meses	198	-	-	-	-	93
Más de 24 meses	225	-	-	-	-	-
Total (\$ MM)	1.041	-	-	-	555	426
Total (% del Patrimonio Neto)	0	0	-	-	0	0
Provisión (\$ MM)	2.307	8	54	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	F	N/C	
Renta Fija Local Corporativa	178.714	741.970	306.003	30.878	41.574	14.231	5.560	75.485	1.414.814
Bonos de Reconocimiento	820	-	-	-	-	-	-	-	820
Tesorería y Banco Central	61.504	-	-	-	-	-	-	-	61.504
Renta Fija Extranjera	-	8.050	3.706	54.993	110.092	-	-	-	176.841
Inmobiliario Renta Fija	17.531	1.861	731	-	-	-	-	704.870	724.993
Total	258.169	751.881	310.440	105.669	156.666	14.231	5.560	780.355	2.878.054

* 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, Malpu	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 I 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 I y de fácil liquidación que sumados sean iguales o mayores a los pasivos del tramo I, 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 Orogaminto	Saldo Inicial		Tasa de Interés	Corto Plazo		Largo Plazo	
		Monto (\$ MM)	Moneda		Último Vencimiento	Monto (\$ MM)	Tasa de Interés	
Banco de Chile (Sobregiro)	31/12/2024	85	\$	0,0%	02/01/2025	85	0	0
Banco INI (Sobregiro)	31/12/2024	0	\$	0,0%	02/01/2025	0	0	0
Banco Itaú (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 BCI (Sobregiro)	31/12/2024	71	\$	0,0%	02/01/2025	71	0	0
Banco BCI (Línea de Crédito)	31/12/2024	7.993	\$	0,0%	02/01/2025	7.993	0	0
Banco Santander (Línea de Crédito)	31/12/2024	12.961	\$	0,0%	02/01/2025	12.961	0	0
Banco de Chile (Línea de Crédito)	31/12/2024	11.949	\$	0,0%	02/01/2025	11.949	0	0
Banco BICE (Préstamo)	03/10/2024	20.307	\$	0,5%	01/01/2025	20.307	0	0
Banco Comodoro (Préstamo)	11/10/2024	14.200	\$	0,6%	01/01/2025	14.200	0	0
Banco Scotiabank (Préstamo)	08/11/2024	10.091	\$	0,5%	14/01/2025	10.091	0	0
Total		77.839				77.839		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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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
H5BC	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

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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 I 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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	218.119.644,64	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
RRW	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%	59.102.684.041	-5,81%

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
RRW	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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 qx 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 qx 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 último 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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:



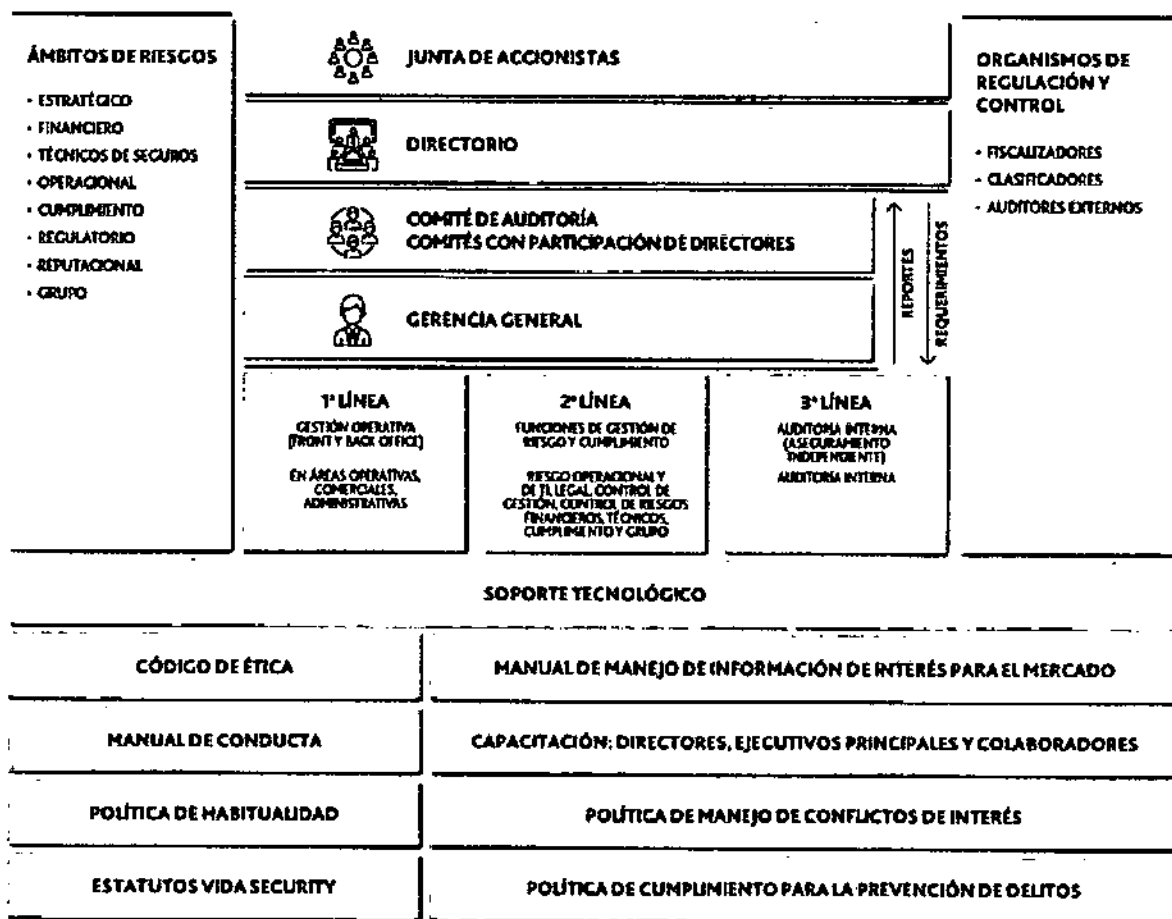
GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

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.**

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 Assessment) 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

Código de Verificación: 002-20250211181854



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	7.811.628	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	82.246	0,02	59.355
IPS y 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		32.061.093		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
IPS y filiales	2,77	(131.521)	2,77	11.264
Capital S.A. y Filiales	18,35	361.769	18,35	274.747
Security Internacional y filial	30,00	(462.873)	32,97	(576.300)
Totales		(225.720)		(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	1.250
IPS y 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	(2.259.361)	32,97	(9.863.535)
Totales		(1.970.115)		(10.531.781)

Código de Verificación: 002-20250211181854



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:

- la suma de:
 - 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.
 - 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.
 - Las cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes (según se incluyan estos conceptos en los Estados Financieros); y
 - 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
- 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Covenants 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:

- 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;
- Distribución de utilidades y reparto de dividendos;
- Informar sobre la Política de Dividendos;
- Fijación de remuneración de los Directores para el año 2025;
- Información sobre los Gastos del Directorio durante el ejercicio 2024;

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 Izcúe 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 Izcúe Elgart
5. Demetrio Zañartu Bacarreza
6. Simón Silva Lozano
7. Bonifacio Bilbao Hormaeche
8. Mario Weiffenbach Oyarzún
9. Ignacio Ruiz-Tagle Vergara

Código de Verificación: 002-20250211181854



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:

Código de Verificación: 002-20250211181854



GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 41 - Hechos relevantes

Factoring

Fecha Información	Nº 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%

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 encontrándose 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 9º e inciso segundo del artículo 10º 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 renunciaciones 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 Rodríguez 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 Rodríguez Vera
- 3.- Leonardo Novoa Silva
- 4.- Rodrigo Guzmán Leyton
- 5.- Juan Pablo Cofre Dognac

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****Securitizadora 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, Securitizadora 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 Securitizadora 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 renunciaciones al cargo de director de Securitizadora 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 Dougnac
5. Rodrigo Guzmán Leyton

Código de Verificación: 002-20250211181854



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****Securitizadora Security S.A.**

Se deja constancia que Inversiones Previsión Security Limitada y Capital S.A., en sus calidades de actuales únicos accionistas de Securitizadora 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 Securitizadora 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 Dougnac

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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 Domínguez

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 \$4,861.094,28.- por acción, el cual, sumado al dividendo provisorio de \$22,011.697,77.- por acción ya pagado el 30 de diciembre de 2024, determina un dividendo definitivo de \$26,872.791,95.- 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 \$22,011.697,77.- 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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:

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 \$4,861,094.2.- por acción, el cual, sumado al dividendo provisorio de \$10,541,869,205.- equivalentes a \$22,011,697.7.- por acción ya pagado el 30 de diciembre de 2024, determina un dividendo definitivo de \$26,872,791.9.- 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 periodo 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 Hormaeche. 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 renunciaciones 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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



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 9º e inciso segundo del artículo 10º 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 9º e inciso segundo del artículo 10º 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%
26-04-2025	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%

Código de Verificación: 002-20250211181854



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.

Código de Verificación: 002-20250211181854



Documento emitido con Firma Electrónica Avanzada, conforme a la Ley N° 19.799 y el Auto Acordado de la Excm. Corte Suprema de Justicia de fecha 10 de Octubre de 2006.
VERIFIQUE EN: www.notarialeiva.cl y/o www.notariosyconservadores.cl, ingresando el siguiente código:

250

Notaría Leiva
SEGUNDA NOTARÍA DE SANTIAGO

Firma Electrónica Avanzada

002-20250211181854