

BANCO security

Una empresa del Grupo Security

Banco Security y Filiales Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

CONTENIDO:

Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado
Estado del Resultado Intermedio Consolidado del Período
Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Consolidado del Período
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Consolidado
Estado de Flujo de Efectivo Intermedio Consolidado
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

BANCO SECURITY Y FILIALES

Indice

Páginas

Estados Financieros Intermedios Consolidados

| | |
|--|---|
| Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado | 1 |
| Estado del Resultado Intermedio Consolidado del Período..... | 2 |
| Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Consolidado del Período | 3 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Consolidado | 4 |
| Estado de Flujo de Efectivo Intermedio Consolidado | 5 |

Notas Seleccionadas a los Estados Financieros Consolidados

| | |
|--|----|
| 1. Antecedentes de la Institución | 6 |
| 2. Bases de Preparación | 6 |
| 3. Cambios Contables | 15 |
| 4. Hechos Relevantes | 15 |
| 5. Segmentos de Negocios | 19 |
| 6. Efectivo y Equivalente de Efectivo..... | 21 |
| 7. Instrumentos Para Negociación | 22 |
| 8. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores | 23 |
| 9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables | 24 |
| 10. Adeudados por Bancos | 25 |
| 11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes | 26 |
| 12. Instrumentos de Inversión | 29 |
| 13. Intangibles..... | 30 |
| 14. Activo por derecho a usar Bienes en Arrendamiento..... | 32 |
| 15. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos | 33 |
| 16. Otros Activos | 37 |
| 17. Depósitos y Otras Captaciones | 39 |
| 18. Obligaciones con Bancos | 40 |
| 19. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones..... | 41 |
| 20. Obligaciones por Contratos de Arrendamiento..... | 42 |
| 21. Provisiones..... | 43 |
| 22. Otros Pasivos | 44 |
| 23. Contingencias y Compromisos | 45 |
| 24. Patrimonio..... | 48 |
| 25. Intereses y Reajustes | 51 |
| 26. Comisiones..... | 55 |
| 27. Resultados de Operaciones Financieras | 56 |
| 28. Resultado Neto de Cambio | 57 |
| 29. Provisiones por Riesgo de Crédito..... | 58 |
| 30. Remuneraciones y Gastos del Personal..... | 59 |
| 31. Gastos de Administración | 60 |
| 32. Depreciaciones y Amortizaciones..... | 61 |
| 33. Deterioros..... | 61 |
| 34. Otros Ingresos y Gastos Operacionales..... | 62 |
| 35. Operaciones con Partes Relacionadas | 63 |
| 36. Administración de Riesgos | 66 |
| 37. Hechos Posteriores..... | 99 |

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al

Cifras en millones de pesos – MM\$

| | Notas | 30 de septiembre de 2021 MM\$ | 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|---|-------|--|---------------------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 6 | 604.080 | 447.692 |
| Operaciones con liquidación en curso | 6 | 87.304 | 39.433 |
| Instrumentos para negociación | 7 | 75.213 | 110.673 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 8 | - | - |
| Contratos de derivados financieros | 9 | 233.851 | 223.385 |
| Adeudado por bancos | 10 | 2.193 | 724 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 11 | 6.391.103 | 6.104.615 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 12 | 1.191.906 | 932.317 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | - | - |
| Inversiones en sociedades | | 2.095 | 2.095 |
| Intangibles | 13 | 40.084 | 41.645 |
| Activo Fijo | | 20.236 | 20.980 |
| Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento | 14 | 7.590 | 7.297 |
| Impuestos corrientes | 15 | 3.147 | 1.992 |
| Impuestos diferidos | 15 | 55.750 | 28.899 |
| Otros activos | 16 | 113.916 | 113.046 |
| TOTAL ACTIVOS | | 8.828.468 | 8.074.793 |
| PASIVOS | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 17 | 1.436.590 | 1.175.142 |
| Operaciones con liquidación en curso | 6 | 93.690 | 29.276 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 8 | 17.044 | 9.764 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 17 | 1.715.144 | 1.890.734 |
| Contratos de derivados financieros | 9 | 247.187 | 220.106 |
| Obligaciones con bancos | 18 | 1.377.814 | 1.052.094 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 19 | 3.107.831 | 2.930.589 |
| Otras obligaciones financieras | 19 | 27.548 | 18.515 |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | 20 | 7.931 | 7.565 |
| Impuestos corrientes | 15 | 11.431 | 9 |
| Impuestos diferidos | 15 | - | - |
| Provisiones | 21 | 41.590 | 37.626 |
| Otros pasivos | 22 | 62.507 | 41.435 |
| TOTAL PASIVOS | | 8.146.307 | 7.412.855 |
| PATRIMONIO | | | |
| De los propietarios del banco: | | | |
| Capital | | 325.041 | 302.048 |
| Reservas | 24 | 23.395 | 24.172 |
| Cuentas de valoración | 24 | (14.033) | 11.838 |
| Utilidades retenidas | | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | | 311.796 | 281.721 |
| Utilidad del período | | 51.297 | 60.150 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | | (15.389) | (18.044) |
| | | 682.107 | 661.885 |
| Interés no controlador | | 54 | 53 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 682.161 | 661.938 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 8.828.468 | 8.074.793 |

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

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DEL RESULTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DEL PERIODO

Por los ejercicios terminados al

Cifras en millones de pesos – MM\$

| | Notas | 30 de septiembre de 2021 MM\$ | 30 de septiembre de 2020 MM\$ | Trimestre del 01.07.2021 al 30.09.2021 MM\$ | Trimestre del 01.07.2020 al 30.09.2020 MM\$ |
|--|-------|--|--|--|--|
| Ingresos por intereses y reajustes | 25 | 319.916 | 280.138 | 112.130 | 76.880 |
| Gastos por intereses y reajustes | 25 | (172.747) | (133.845) | (61.766) | (25.445) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | | 147.169 | 146.293 | 50.364 | 51.435 |
| Ingresos por comisiones | 26 | 53.020 | 53.921 | 18.029 | 15.923 |
| Gastos por comisiones | 26 | (8.412) | (9.831) | (2.367) | (2.960) |
| Ingreso neto por comisiones | | 44.608 | 44.090 | 15.662 | 12.963 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 27 | 21.089 | 19.613 | 9.547 | 14.719 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 28 | 791 | 655 | (1.604) | (4.217) |
| Otros ingresos operacionales | 34 | 5.019 | 2.774 | 903 | 1.061 |
| Total ingresos operacionales | | 218.676 | 213.425 | 74.872 | 75.961 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 29 | (58.556) | (47.790) | (17.994) | (20.095) |
| INGRESO OPERACIONAL NETO | | 160.120 | 165.635 | 56.878 | 55.866 |
| Remuneraciones y gastos del personal | 30 | (41.175) | (49.405) | (9.836) | (17.136) |
| Gastos de administración | 31 | (50.781) | (46.147) | (19.126) | (15.482) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 32 | (5.634) | (5.842) | (1.831) | (1.970) |
| Deterioros | 33 | - | - | - | - |
| Otros gastos operacionales | 34 | (4.559) | (7.870) | (1.482) | (1.505) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | (102.149) | (109.264) | (32.275) | (36.093) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | 57.971 | 56.371 | 24.603 | 19.773 |
| Resultado por inversiones en sociedades | | 17 | 2 | - | - |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | 57.988 | 56.373 | 24.603 | 19.773 |
| Impuesto a la renta | 15 | (6.689) | (12.151) | (3.998) | (5.045) |
| Resultado de operaciones continuas | | 51.299 | 44.222 | 20.605 | 14.728 |
| Resultado de operaciones descontinuadas | | - | - | - | - |
| UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO | | 51.299 | 44.222 | 20.605 | 14.728 |
| Atribuible a: | | | | | |
| Propietarios del banco | | 51.297 | 44.221 | 20.605 | 14.728 |
| Interés no controlador | | 2 | 1 | - | - |
| Utilidad por acción de los propietarios del banco: | | | | | |
| | | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Utilidad básica | 24 | 220 | 194 | 89 | 64 |
| Utilidad diluida | 24 | 220 | 194 | 89 | 64 |

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

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONSOLIDADO DEL PERIODO

Por los ejercicios terminados al

Cifras en millones de pesos – MM\$

| | 30 de septiembre de 2021 MM\$ | 30 de septiembre de 2020 MM\$ | Trimestre del 01.07.2021 al 30.09.2021 MM\$ | Trimestre del 01.07.2020 al 30.09.2020 MM\$ |
|---|--|--|--|--|
| UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO | 51.299 | 44.222 | 20.605 | 14.728 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | | |
| Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta | (30.935) | 5.530 | (14.355) | 7.539 |
| Valoración coberturas contables | (4.508) | (6.455) | (6.184) | (6.653) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - |
| Resultados integrales antes de impuesto renta | (35.443) | (925) | (20.539) | 885 |
| Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales | 9.570 | 251 | 5.546 | (240) |
| Total de otros resultados integrales | (25.873) | (674) | (14.993) | 646 |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO | 25.426 | 43.548 | 5.611 | 15.374 |
| Atribuible a: | | | | |
| Propietarios del banco | 25.424 | 43.547 | 5.611 | 15.374 |
| Interés no controlador | 2 | 1 | - | - |
| Utilidad integral por acción de los propietarios del banco: | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Utilidad básica | 109 | 191 | 25 | 67 |
| Utilidad diluida | 109 | 191 | 25 | 67 |

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

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

INTERMEDIO CONSOLIDADO

30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

Cifras en millones de pesos – MM\$

| | Atribuible a Propietarios | | | | | | Interés no controlador | Total | |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------|------------------------|-----------|----------------|
| | Capital Pagado | Reservas | Cuentas de Valorización | Utilidades retenidas | | | | | |
| | | | | Ejercicios anteriores | Resultado ejercicio | Provisión dividendos mínimos | | | |
| MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | | |
| Al 01 de enero de 2020 | 302.047 | 24.739 | 8.767 | 227.847 | 76.963 | (23.089) | 617.274 | 51 | 617.325 |
| Reclasificación utilidad ejercicio | - | - | - | 76.963 | (76.963) | - | - | - | - |
| Dividendos pagados | - | - | - | (23.089) | - | - | (23.089) | - | (23.089) |
| Provisión dividendos mínimos | - | - | - | - | - | 23.089 | 23.089 | - | 23.089 |
| Otros movimientos a patrimonio | 1 | (567) | - | - | - | - | (566) | - | (566) |
| Inversiones disponibles para la venta | - | - | 7.237 | - | - | - | 7.237 | - | 7.237 |
| Coberturas contables | - | - | (4.166) | - | - | - | (4.166) | - | (4.166) |
| Utilidad del período | - | - | - | - | 60.150 | - | 60.150 | 2 | 60.152 |
| Provisión dividendos mínimos | - | - | - | - | - | (18.044) | (18.044) | - | (18.044) |
| Al 31 de diciembre de 2020 | 302.048 | 24.172 | 11.838 | 281.721 | 60.150 | (18.044) | 661.885 | 53 | 661.938 |
| Al 01 de enero de 2021 | 302.048 | 24.172 | 11.838 | 281.721 | 60.150 | (18.044) | 661.885 | 53 | 661.938 |
| Reclasificación utilidad ejercicio | - | - | - | 60.150 | (60.150) | 18.044 | 18.044 | - | 18.044 |
| Dividendos pagados | - | - | - | (30.075) | - | - | (30.075) | - | (30.075) |
| Otros movimientos a patrimonio | (1) | (777) | - | - | - | - | (778) | (1) | (779) |
| Aumento de capital | 22.994 | - | - | - | - | - | 22.994 | - | 22.994 |
| Inversiones disponibles para la venta | - | - | (22.581) | - | - | - | (22.581) | - | (22.581) |
| Coberturas contables | - | - | (3.290) | - | - | - | (3.290) | - | (3.290) |
| Utilidad del período | - | - | - | - | 51.297 | - | 51.297 | 2 | 51.299 |
| Provisión dividendos mínimos | - | - | - | - | - | (15.389) | (15.389) | - | (15.389) |
| Al 30 de septiembre de 2021 | 325.041 | 23.395 | (14.033) | 311.796 | 51.297 | (15.389) | 682.107 | 54 | 682.161 |

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

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al

Cifras en millones de pesos – MM\$

| | | 30 de septiembre de 2021 MM\$ | 30 de septiembre de 2020 MM\$ |
|---|-------|--|--|
| | Notas | MM\$ | MM\$ |
| FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION: | | | |
| Utilidad consolidada del ejercicio antes de impuesto renta | | 57.988 | 56.373 |
| Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo: | | | |
| Provisiones por riesgo de crédito | 29 | 58.556 | 47.790 |
| Depreciación y amortización | 32 | 5.634 | 5.842 |
| Deterioros | 33 | - | - |
| Otras provisiones | 34 | 1.435 | 2.446 |
| Castigos operacionales | 34 | (94) | (89) |
| Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido | | (26.851) | (1.297) |
| Valorización Inversiones Libro de Negociación | | 1.906 | (99) |
| Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación | | 5.569 | 22.165 |
| Utilidad por inversión en sociedades | | (16) | (2) |
| Pérdida (Utilidad) venta bienes recibidos en pago | | 29 | 269 |
| Ingresos neto por comisiones | 26 | (44.608) | (44.090) |
| Ingresos neto por intereses y reajustes | 25 | (147.169) | (146.293) |
| Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo | | 79.022 | (10.245) |
| Variación activos y pasivos de operación: | | | |
| (Aumento) disminución adeudado por bancos | | (1.480) | 327 |
| (Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes | | (299.228) | (302.240) |
| (Aumento) disminución de inversiones | | (220.463) | (246.720) |
| (Aumento) disminución de activos en leasing | | 4.814 | 1.179 |
| Venta de bienes recibidos en pago adjudicados | | 65 | 519 |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista | | 261.236 | 352.328 |
| Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores | | 7.281 | (55.694) |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo | | (168.891) | (958.402) |
| Variación neta de letras de crédito | | (5.722) | (799) |
| Variación neta de bonos corrientes | | 123.403 | 5.610 |
| (Aumento) disminución de otros activos y pasivos | | 10.462 | (36.086) |
| Impuesto recuperado | | 1.138 | 22 |
| Intereses y reajustes recibidos | | 180.167 | 295.929 |
| Intereses y reajustes pagados | | (110.006) | (129.663) |
| Comisiones recibidas | | 53.020 | 53.923 |
| Comisiones pagadas | | (8.412) | (9.831) |
| Total flujos netos originados por actividades de la operación | | (181.215) | (1.096.828) |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION: | | | |
| Compra de activos fijos | | (474) | (1.439) |
| Adquisición de intangibles | 13 | (500) | (707) |
| Venta de activos fijos | | - | - |
| Total flujos netos originados por actividades de inversión | | (974) | (2.146) |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país | | (443) | 3 |
| Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior | | (35.963) | (51.620) |
| Variación de obligaciones con Banco Central | | 362.199 | 831.838 |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras | | 7.072 | (4.185) |
| Variación neta de bonos subordinados | | (3.748) | 69.156 |
| Aumento de capital | | 22.994 | - |
| Dividendos pagados | 24 | (30.075) | (23.090) |
| Total flujos netos originados por actividades de financiamiento | | 322.036 | 822.102 |
| FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO | | 139.847 | (276.872) |
| SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | 6 | 457.849 | 713.126 |
| EFFECTO INTERES NO CONTROLADOR | | (2) | (1) |
| SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | 6 | 597.694 | 436.253 |

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

1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

El Banco Security (en adelante el Banco) es una sociedad anónima, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero, cuya casa matriz está ubicada en Av. Apoquindo 3.100 comuna de Las Condes, Santiago.

El Banco está principalmente dirigido a satisfacer las necesidades financieras de medianas y grandes empresas y de personas de altos ingresos, ofreciendo servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería. Adicionalmente, a través de sus filiales Valores S.A. Corredores de Bolsa y Administradora General de Fondos Security S.A. ofrece a sus clientes corretaje de valores y administración de fondos, asesorías previsionales y Ahorro Previsional Voluntario, respectivamente.

Banco Security pertenece al Grupo Security, quien es controlador del Banco, de acuerdo con el siguiente detalle:

| Accionistas | Septiembre 2021 | | Diciembre 2020 | |
|----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | N° de acciones | % participación | N° de acciones | % participación |
| Grupo Security | 236.858.976 | 99,98 | 228.419.348 | 99,97 |
| Otros | 57.396 | 0,02 | 57.396 | 0,03 |
| Total | 236.916.372 | 100,00 | 228.476.744 | 100,00 |

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

2.1) Bases de preparación

El siguiente Estado Financiero Consolidado Intermedio, correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021 y diciembre de 2020, se ha preparado según lo instruido por la CMF en Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, donde establece que el Estado Situación Financiera, Estado del Resultado del Período, el Estado de Otro Resultado Integral del Período, Estado Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, serán preparados de acuerdo al formato de estados financieros anuales.

Las notas presentadas se han seleccionado según los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad N° 34, con la finalidad de actualizar los últimos estados financieros anuales emitidos, respecto a actividades, hechos y transacciones significativas.

Para la elaboración de los presentes estados financieros se han seguido las mismas políticas y métodos contables de cálculo que aquellos preparados en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

2.2) Nuevos pronunciamientos contables

b.1) Normas de la Comisión para el Mercados Financiero (CMF)

Circular Bancos N° 2.292 – El 19 de agosto de 2021, CMF emitió Circular Bancos mediante la cual se introducen ajustes de diversa índole a las normas de la implementación de los estándares de Basilea III en Chile.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de septiembre de 2021.

Circular Bancos N° 2.291 – El 8 de julio de 2021, CMF emitió Circular Bancos informando que requiere información de créditos postergados, modifica códigos de actividad económica de los créditos FOGAPE reactivación y actualiza instrucciones del Formulario M2.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de septiembre de 2021.

Circular Bancos N° 2.289 – El 27 de abril de 2021, CMF emitió Circular Bancos informando que El Consejo del Banco Central de Chile, por acuerdo N°2363-05-201224, modificó su Compendio de Normas de Cambios Internacionales para efectos de autorizar una serie de nuevas operaciones que se pueden realizar en moneda nacional, con el fin de ampliar las operaciones transfronterizas en pesos chilenos, entre las cuales se encuentra la apertura y tenencia de cuentas corrientes bancarias en pesos por parte de personas no domiciliadas o residentes en Chile. Lo anterior modifica el Capítulo 2-2 de la Recopilación Actualizada de Normas.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de septiembre de 2021.

Circular Bancos N° 2.288 – El 27 de abril de 2021, CMF emitió Circular Bancos con el fin de obtener la información que se requiere para la aplicación de los nuevos Capítulos 21-1 a 21-30 de la Recopilación Actualizada de Normas para Bancos, sobre la implementación del marco de capital de los estándares de Basilea III, creando los archivos R01, R02, R06, R07 y R08 relacionados con la medición de los niveles de solvencia, patrimonio efectivo y activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de septiembre de 2021.

Circular Bancos N° 2.286 – El 26 de febrero de 2021, CMF emitió Circular Bancos en el marco de la publicación en el Diario Oficial de los Decretos Supremos N°32 y N°8 del Ministerio de Hacienda (en adelante los Reglamentos), los días 5 y 6 de febrero de 2021 respectivamente, mediante los cuales se establecen los requisitos y condiciones mínimas que deben cumplir los deudores que requieran acogerse a los programas de garantías del FOGAPE, establecidos en la leyes N°21.307 (en adelante FOGAPE Reactivación) y N°21.299 (en adelante FOGAPE Postergación), esta Comisión ha resuelto incorporar o actualizar sus sistemas de información, según sea el caso, para requerir a las instituciones fiscalizadas la información necesaria para la evaluar el funcionamiento de los referidos programas.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de septiembre de 2021.

Circular Bancos N° 2.283 – El 01 de diciembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando la incorporación a la RAN del Capítulo 21-20, que introduce las disposiciones que promueven la disciplina y transparencia de mercado a través de la divulgación de requerimientos de información desde las entidades bancarias hacia los agentes de mercado, basándose en los estándares internacionales propuestos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea el año 2017 (Pilar 3). Las condiciones establecidas operan como complemento a las exigencias de Pilar 1 y 2 en coherencia con la implementación local de cada uno de estos estándares, además de ser concordantes con las disposiciones de la LGB.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.282 – El 01 de diciembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando que se introduce el Capítulo 21-7 a la Recopilación Actualizada de Normas, el cual contiene la metodología estandarizada para determinar los activos ponderados por de riesgo de mercado, la que junto a las disposiciones de los Capítulos 21-6 (sobre riesgo de crédito) y 21-8 sobre riesgo operacional, componen el conjunto de instrucciones para la ponderación por riesgo de los activos de las empresas bancarias a que se refiere el artículo 67 de la Ley General de Bancos.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.281 – El 01 de diciembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando la incorporación a la RAN del Capítulo 21-6, que establece la metodología, previo acuerdo favorable del Banco Central de Chile, para determinar los activos ponderados por riesgo de crédito. Lo señalado se encuentra de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 67 de la Ley General de Bancos, modificado por la Ley N°21.130. Antes de dicha modificación, la LGB fijaba explícitamente la clasificación de los activos en cinco categorías, con ponderadores predefinidos y sin permitir el uso de metodologías propias ni mitigadores de riesgo. Las nuevas normas introducidas, se basan en los estándares internacionales propuestos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en 2017, cuyo método estándar es más sensible al riesgo.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.280 – El 30 de noviembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando la incorporación a la RAN del Capítulo 21-8, que establece la metodología, previo acuerdo favorable del Banco Central de Chile, para determinar el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional. Lo señalado se encuentra en concordancia con las disposiciones contenidas en el inciso primero del artículo 67 de la Ley General de Bancos.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.279 – El 24 de noviembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando la incorporación a la RAN de los nuevos Capítulo 21-2 y 21-3, y que según lo dispuesto en los artículos 55 y 55 bis de la Ley General de Bancos, el primero modificado y el segundo introducido por la Ley N°21.130, esta Comisión establece mediante normas de carácter general, los requisitos y condiciones que deberán reunir los bonos subordinados, las acciones preferentes y los bonos sin plazo fijo de vencimiento que emitan las empresas bancarias para la

constitución de su patrimonio efectivo. Asimismo, el artículo 55 bis contempla la necesidad de contar con el acuerdo previo favorable del Consejo del Banco Central de Chile.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.277 – El 2 de noviembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando que conforme a lo dispuesto en el Acuerdo N°2236-01- 190711, de 11 de julio de 2019, el Consejo del Banco Central de Chile incorporó al Compendio de Normas Financieras, el Capítulo III.D.3, denominado “Sistema Integrado de Información sobre Transacciones de Derivados” (SIID), mediante el cual se establecen las disposiciones que rigen el repositorio de transacciones de derivados negociados Over the Counter (OTC) que es administrado por dicho Instituto Emisor, acorde a las mejores prácticas internacionales y con adhesión a los Principios aplicables a las Infraestructuras del Mercado Financiero (PFMI por sus en inglés).

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.276 – El 2 de noviembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando la incorporación a la RAN del Capítulo 21-11, que contiene las normas de carácter general, previo acuerdo con el Banco Central de Chile, para determinar los factores y metodología para establecer si un banco o grupo de bancos puede ser calificado de importancia sistémica. Las disposiciones del capítulo tienen como marco referencial la metodología de evaluación establecida por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y la práctica internacional, considerados para la identificación y tratamiento de los bancos sistémicamente importantes a nivel local. Asimismo, en línea con la metodología utilizada para la tipificación de bancos sistémicos a nivel global y los factores establecidos en la LGB, la identificación se basa en un índice o medida de importancia sistémica por banco, construido a partir de variables que reflejan el impacto local de su deterioro financiero o eventual insolvencia. En función del valor de este índice se determina un rango de exigencias adicionales de capital.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.274 – El 8 de octubre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que actualiza las normas en materia de requerimientos de capital, para efectos de distinguir y determinar la composición de las distintas exigencias patrimoniales dispuestas en los artículos 66, 66 bis y 66 ter de la LGB. Al respecto, se incorpora el nuevo Capítulo 21-1 de la RAN, reemplazando el Capítulo 12-1, el cual define los distintos elementos y niveles que componen el patrimonio de los bancos, según su capacidad para absorber pérdidas, incluidos los ajustes o exclusiones de las partidas de activos o pasivos que en esos mismos términos corresponda realizar, de acuerdo con lo dispuesto en el inciso final del artículo 66 de la LGB y en línea con las definiciones del Pilar I de Basilea III. Lo señalado se encuentra en concordancia con las nuevas disposiciones de la Ley General de Bancos, introducidas por la Ley N°21.130, que tienen como propósito adoptar las recomendaciones del Comité de Basilea para la Supervisión Bancaria.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.273 – El 5 de octubre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que actualizar las disposiciones referidas a la relación entre el capital básico y los activos totales de los bancos que prescribe el artículo 66 de la LGB, para efectos de concordarlas con aquellas que

establecen los ajustes o exclusiones de partidas de activos o pasivos, incluyendo mitigadores de riesgos, para la determinación del patrimonio efectivo. Lo señalado obedece a las modificaciones introducidas por la Ley N°21.130 a la Ley General de Bancos.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.265 – El 21 de agosto de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que modifica la ponderación de riesgo de aquella parte de los activos que se encuentran garantizados por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, en concordancia con la disposición del artículo primero transitorio de la Ley N°21.130, que mantiene el tratamiento de los activos ponderados por riesgo de crédito vigente a la fecha de su publicación, hasta la dictación de las nuevas metodologías para cubrir el riesgo de los activos. Con este nuevo tratamiento, se incorporan a la categoría 2 de la clasificación de activos ponderados por riesgo, los montos de los créditos que se encuentran garantizados por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, pasando estos, en consecuencia, de tener un ponderador por riesgo de crédito de 100% a 10%. Lo anterior obedece la situación que enfrentan los mercados financieros y las entidades fiscalizadas a raíz de la crisis sanitaria originada por la pandemia del Covid-19, y considerando en particular el fortalecimiento del rol garante del Estado a través del FOGAPE y otros mecanismos de apoyo.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.264 – El 21 de julio de 2020, la CMF emitió Circular Bancos en la cual se indica que atendiendo la necesidad de contar con información para identificar tanto el porcentaje del deducible asociado a los financiamientos con garantía FOGAPE COVID-19, como las provisiones constituidas para cubrir su efecto sobre las pérdidas esperadas de dichas operaciones, se incorporan ajustes al Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.260 – El 6 de julio de 2020, la CMF emitió Circular Bancos, indicando la incorporación a la Recopilación Actualizada de Normas el nuevo Capítulo 20-10 “Gestión de la seguridad de la información y ciberseguridad”, que contiene lineamientos mínimos que deben observar los bancos con el objetivo de establecer prácticas para una adecuada gestión de los riesgos en seguridad de información y ciberseguridad.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.258 – El 25 de mayo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos, que indica el Uso del Sistemas de Comunicación Electrónica de la Comisión para el Mercado Financiero como medio para respuesta de requerimientos sobre reclamos.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.257 – El 22 de mayo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos, que introduce ajustes al Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, que permiten el reconocimiento del excedente de garantía hipotecaria para la vivienda en el modelo estándar de

provisiones de la cartera comercial grupal, debido a los efectos que tendrá la crisis sanitaria Covid-19 sobre la actividad y el riesgo de crédito de la banca.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.256 – El 22 de mayo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos en el cual requiere archivo desagregado de solicitudes de créditos amparados por las garantías COVID-19 del FOGAPE y archivo agregado de stock de solicitudes de crédito asociadas al mismo programa.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.254 - El 8 de mayo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que informa la actualización del Capítulo 4-1 de la RAN de la CMF, Encaje en moneda extranjera, sustituyendo disposición transitoria, que es concordante con lo resuelto por el Banco Central de Chile, mediante acuerdo de su Consejo, que modificó transitoriamente las normas sobre encaje en moneda extranjera contenidas en el Capítulo 3.1 de su Compendio de Normas Monetarias y Financieras.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.252 - El 30 de abril de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que indica aspectos relacionados a las Líneas de Garantía COVID-19 del Fondo de Garantías para Pequeños y Medianos Empresarios (FOGAPE), en materia de provisiones y otros asuntos de su regulación.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.250 - El 20 de abril de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que incorpora en el Capítulo 12-1, Patrimonio para efectos legales y reglamentarios, adicionar a las provisiones adicionales una proporción de las garantías concedidas por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, que amparen los créditos otorgados por los bancos. Lo anterior, en atención a la situación que enfrentan los mercados financieros y las entidades fiscalizadas a raíz de la crisis sanitaria originada por la pandemia del Covid-19, así como también en concordancia con las medidas de apoyo financiero anunciadas por el Gobierno.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.249 - El 20 de abril de 2020, la CMF emitió Circular Bancos relacionada con la modificación del Capítulo E, que posterga el plazo en un año respecto a la primera aplicación de las nuevas disposiciones del Compendio de Normas Contables. Lo señalado se encuentra en el contexto de las diversas medidas que ha adoptado la Comisión para mitigar los efectos en las instituciones fiscalizadas producto de la pandemia Covid-19.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.248 - El 30 de marzo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos relacionada con la actualización del Capítulo 12-1 de la RAN, Patrimonio para efectos legales y reglamentarios, en la cual se indica que se complementa instrucciones sobre el tratamiento de

garantías a favor de terceros en acuerdos de compensación bilateral, para efectos del cómputo de los activos para adecuación de capital.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

Circular Bancos N° 2.247 - El 25 de marzo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos relacionada con la actualización del Capítulo 10-1 de la RAN, de Bienes Recibidos o Adjudicados en Pago, en la cual se indica que se ha resuelto otorgar un plazo adicional de dieciocho meses para la enajenación de todos los bienes que la instituciones financieras hayan recibido en pago o se adjudiquen entre el 1 de marzo de 2019 hasta el 30 de septiembre de 2020, permitiendo también que el castigo de dichos bienes se realice en parcialidades, proporcionales al número de meses comprendidos entre la fecha de su recepción y aquella que fije el banco para su enajenación integral.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

b.2) International Accounting Standards Board

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS INTERMEDIOS INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2021

Banco Security no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aún no haya entrado en vigencia.

Respecto a las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos, se detallan a continuación:

| | Enmiendas | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|--|--|
| IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 | Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2 | 1 de enero de 2021 |
| IFRS 16 | Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio 2021 | 1 de abril de 2021 |

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue descontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido descontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

La Financial Conduct Authority (FCA) de Reino Unido, en su calidad de entidad reguladora y supervisora de LIBOR, ha anunciado que después de 31 de diciembre de 2021, los bancos no podrán ser persuadidos u obligados a informar las tasas interbancarias requeridas para determinar a tasa LIBOR. En consecuencia, dicha tasa cesaría a partir de la fecha antes señalada.

Por tal motivo, dicha tasa será reemplazada por otras tasas libres de riesgo. La transición a las tasas nuevas será un proceso complejo y exigente. Los reguladores globales también siguen buscando consenso de mercado sobre el lenguaje de respaldo para los valores en efectivo a medida que van de LIBOR a estas tasas nuevas.

Actualmente la Administración del Banco está trabajando en un plan de transición, en línea con las recomendaciones y mejores prácticas internacionales. Sin embargo, a la fecha no se ha podido evaluar los efectos de dichos cambios en los Estados Financieros.

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de septiembre de 2021

En marzo de 2021, el IASB modificó las condiciones de la solución práctica en la NIIF 16 en relación con la aplicación de la guía de la NIIF 16 sobre modificaciones de alquileres que surgen como consecuencia del Covid-19.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de un alquiler relacionado con el Covid-19 de un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten del alquiler relacionada con el Covid-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

Asimismo, el expediente práctico aplica ahora a los alquileres en el cual cualquier reducción en los pagos del arrendamiento afecta sólo a los pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022, siempre que se cumplan las otras condiciones para aplicar el expediente práctico.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda. El arrendatario no estará obligado a revelar la información requerida por el párrafo 28 (f) de la IAS 8.

De acuerdo con el párrafo 2 de la NIIF 16, se requiere que un arrendatario aplique la solución de manera consistente a contratos elegibles con características similares y en circunstancias parecidas, independientemente de si el contrato se volvió elegible para la solución práctica antes o después de la modificación.

La Administración consideró que la implementación de esta enmienda no aplica para Banco.

3. CAMBIOS CONTABLES

En los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2021 no se presentaron cambios contables respecto al 31 de diciembre de 2020.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Security

El 29 de abril de 2021, Banco Security informa a CMF que Grupo Security S.A., adquirió un total de 8.439.628 acciones (serie única) de primera emisión del Banco, en suscripción por aumento de capital de este último. La suscripción se produjo con fecha 8 de abril de 2021, a un valor de \$ 2.724,553920 por acción, y permitió a Grupo Security S.A. elevar su participación de un 99,9749% a un 99,9758% de Banco Security.

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2020 se presentaron los siguientes hechos relevantes:

a) Sesiones Directorio

En Sesión de Directorio realizada el 17 de diciembre de 2020 y en virtud a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley 18.045, y en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, fue aceptada la renuncia presentada por el Director Don Gustavo Pavez Rodríguez, y se nombró como Director en su reemplazo a Don Juan Cristóbal Pavez Recart.

En Sesión de Directorio N° 470 de fecha 15 de octubre de 2020, se informó una nueva constitución de provisiones adicionales de MM\$1.000, las cuales fueron distribuidas en MM\$600 para las provisiones adicionales de colocaciones comerciales y MM\$400 para las provisiones adicionales de colocaciones de consumo, quedando registradas contablemente en el mes de septiembre de 2020.

En Sesión de Directorio N° 469, realizada el 10 de septiembre de 2020, se informó la constitución de provisiones adicionales de MM\$1.000, las cuales fueron distribuidas en MM\$900 para las provisiones adicionales de colocaciones comerciales y MM\$100 para las provisiones adicionales de colocaciones de consumo, quedando registradas contablemente en el mes de agosto de 2020.

En Sesión de Directorio realizada el 16 de abril de 2020 y en virtud a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley 18.045, y en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, fue aceptada la renuncia presentada por el Director Don Horacio Pavez García, y se nombró como Director en su reemplazo a Don Bonifacio Bilbao Hormaeche.

Con fecha 10 de enero de 2020, Banco Security ha tomado conocimiento de la Resolución N°114-005 dictada por el Director de la Unidad de Análisis Financiero, en la cual se informa sobre la aplicación de una multa de 800 UF como consecuencia de cumplir tardíamente la obligación de reportar operaciones sospechosas de un cliente.

Banco Security se reserva el derecho de ejercer las acciones legales que el ordenamiento jurídico le confiere para los efectos de impugnar la resolución antes señalada en sedes administrativas y judiciales.

b) Efectos Covid-19

A finales del 2019, la Organización Mundial de la Salud (OMS), informó a la prensa, que se había descubierto en China, en la ciudad de Wuhan, un nuevo virus del tipo Corona Virus, bautizado como Covid-19.

Ya durante los primeros días de marzo 2020, la misma OMS, declaró que la propagación del Covid-19 como pandemia.

A nivel mundial, los distintos gobiernos del mundo han decidido tomar drásticas medidas sanitarias, para poder contener la propagación del virus en la población. Así mismo, también se han tomado importantes medidas financieras, para poder mitigar los graves efectos que ha generado en la actividad económica mundial.

En Chile, y a fin de paliar los efectos del Covid-19, el Gobierno, tomó varias medidas para contener el avance del virus, mediante la aplicación de cuarentenas sanitarias, restricciones de libre circulación, y control estricto a las personas contagiadas o que deben guardar cuarentena. Todas estas medidas han permitido, aplanar la curva de propagación del virus.

Por otro lado, el Gobierno de Chile y el Banco Central de Chile (BCCH), han implementado una serie de medidas, destinadas a mitigar los efectos generados en la economía. Las medidas adoptadas por el BCCH, buscan generar liquidez al mercado financiero, disponibilizando variados instrumentos financieros como la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y la Línea de Crédito de liquidez (LCL).

A su vez, la Comisión para el Mercado Financieros (CMF) determinó postergar en un año la implementación de Basilea III, como también la postergación de la aplicación del nuevo Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB) para enero 2022.

Bajo este contexto, Banco Security ha llevado a cabo algunas medidas para salir en apoyo de nuestros clientes.

- A los clientes personas naturales se les ofreció la postergación de 4 cuotas en créditos de consumo (en los meses de abril, mayo, junio y julio de 2020) manteniendo la tasa de interés del crédito original; en las tarjetas de crédito, el cliente podrá optar por pago mínimo cero o un avance en 3 a 6 cuotas a una tasa preferente para cancelar el monto facturado de abril; y en los créditos hipotecarios, el otorgamiento de un crédito complementario para postergar los próximos 6 dividendos del crédito, a contar de la cuota de mayo, a pagar en 60 cuotas iguales a una tasa de UF + 1% anual.

- Para empresas productivas con ventas menores a UF 1.000.000 se están implementando líneas de crédito de emergencia, con garantía estatal vía Fogape que va desde un 60% a un 85% dependiendo del nivel de facturación del cliente. Estas líneas son para créditos nuevos, de empresas elegibles y viables con un monto máximo de hasta 3 meses de venta (en condiciones normales) sujetos a las políticas de crédito de cada banco, a un plazo de 24 a 48 meses con 6 meses de gracia con una tasa máxima de TPM + 3%.

A la fecha de la emisión de los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Banco Security, los potenciales efectos financieros y operacionales relacionados con la pandemia, por tratarse de eventos que aún se encuentran en desarrollo y cuyos efectos dependerán de múltiples factores, es todavía de difícil cuantificación.

A través de Circular Bancos N° 2.250, de fecha 20 de abril de 2020, emitida por la CMF, y atendiendo la situación que enfrentan los mercados financieros y las entidades fiscalizadas a raíz de la crisis sanitaria originada por la pandemia del Covid-19, y en concordancia con las medidas de apoyo financiero anunciadas por el Gobierno para hacerle frente, la CMF ha estimado pertinente incorporar en el Capítulo 12-1 de la RAN una disposición extraordinaria que permitirá considerar como parte de las provisiones voluntarias que componen el patrimonio efectivo, una proporción de las garantías concedidas por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, que amparen los créditos otorgados por los bancos.

Por su parte, en Circular Bancos N° 2.249 de fecha 20 de abril de 2020, emitida por la CMF, y en el contexto de las diversas medidas que ha estado adoptando para mitigar los efectos que puede estar generando la actual crisis sanitaria, producto de la pandemia del Covid-19, la CMF determinó extender en un año el plazo de primera aplicación de las nuevas disposiciones del Compendio de Normas Contables, con el propósito que los bancos tengan mayor flexibilidad para reasignar sus recursos técnicos y humanos.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2021 no se han presentado hechos relevantes que deban ser informados.

Con fecha 30 de abril de 2020, en Junta Ordinaria de Accionistas de Administradora General de Fondos Security S.A., tomó conocimiento de las renunciaciones de los señores directores don Bonifacio Bilbao Hormaeche y don Gonzalo Baraona Bezanilla. Atendiendo a lo anterior, la Junta acuerda por unanimidad designar como nuevos directores a Don José Miguel Bulnes Zegers y a Doña Paulina Las Heras Bugedo. Además, la Junta ratifica como directores a Don Francisco Silva Silva (presidente), a Don Renato Peñafiel Muñoz y Don Eduardo Olivares Veloso.

Con fecha 20 de marzo del 2020, el Señor Felipe Marín Viñuela ha dejado el cargo de Gerente de Inversiones de la Sociedad. En su reemplazo se designó como Gerente de Inversiones a Gustavo Schmincke Aránguiz, quien hasta la fecha se desempeñaba como Gerente de Activos Internacionales.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

Con fecha 12 de abril de 2021, la Bolsa de Comercio de Santiago impone a Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, una multa de 350 Unidades de Fomento por infracción a lo establecido en la Sección I del Cuidado y de la Diligencia de la Norma de Carácter General N°380 de la Comisión para el Mercado Financiero y a lo establecido en la Sección I de Patrimonio e Índices de la Norma de Carácter General N°18 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Durante el primer trimestre del año 2021, se llegó a un acuerdo vía transacción con el cliente con el cual se mantenía una disputa, por una pérdida en operaciones simultáneas registrada en su cuenta corriente mercantil. En dicho acuerdo se pactó no cobrar la cuenta corriente mercantil a favor de la corredora, la cual fue castigada por un monto de MM\$4.225 y se pagaron MM\$450 por concepto de devolución de aportes efectuados. Esto significó, respecto de la cuenta corriente mercantil, un reconocimiento del gasto tributario, lo que deriva en el aumento de los ingresos del activo por impuestos diferidos, asociado al aumento de la pérdida tributaria del ejercicio en curso de MM\$1.141.

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2020 no se presentaron hechos relevantes que deban ser informados.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La alta Administración del Banco gestiona sus decisiones a través de los siguientes segmentos o áreas de negocios, cuyas definiciones se especifican a continuación:

Banca Empresas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de empresas medianas y grandes, con ventas superiores a \$1.500 millones, los principales productos y servicios ofrecidos de este segmento son créditos comerciales en moneda local, moneda extranjera, operaciones de leasing y comercio exterior, además de cuentas corrientes e inversiones.

Banca Personas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de personas de altos ingresos (estrato socioeconómico ABC1). Los principales productos y servicios ofrecidos para este segmento son cuentas corrientes, líneas de crédito, créditos de consumo e hipotecarios, además de inversiones, entre otros.

Tesorería: corresponde al negocio de distribución de divisas y productos financieros a clientes, intermediación de instrumentos financieros, administración de posiciones propias, y gestión del balance, los calces y la liquidez del Banco. Los principales productos y servicios que se ofrecen a clientes son compras y ventas de divisas, seguros de cambios e inflación y otros productos derivados.

Filiales: corresponde al negocio de administración de fondos, intermediación de acciones y administración de posiciones propias, desarrollado a través de las empresas filiales del Banco, que son Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredora de Bolsa.

Otros: Corresponde a ingresos y costos no recurrentes y otros que no es posible asignar a alguno de los segmentos antes descritos.

A continuación se detalla en forma resumida la asignación de los activos, pasivos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y resultados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, de acuerdo a los distintos segmentos.

La mayor parte de los ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos del Banco procede de intereses. La toma de decisiones de las operaciones, el rendimiento del segmento y las decisiones acerca de los recursos que deban asignársele es por los ingresos netos de intereses, por lo cual los ingresos de los segmentos se presentan considerando los márgenes de ellos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Cifras en millones de pesos – MM\$

a) Activos y pasivos por segmento de negocios

| | Banca empresas | | Banca personas | | Tesorería | | Otros | | Total Banco | | Filiales | | Total Consolidado | |
|---------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ |
| | Activos | | | | | | | | | | | | | |
| Colocaciones brutas | 4.874.354 | 4.547.225 | 1.667.404 | 1.676.278 | 373 | 4.580 | (1) | - | 6.542.130 | 6.228.083 | - | - | 6.542.130 | 6.228.083 |
| Provisiones colocaciones | (108.128) | (78.391) | (40.705) | (44.353) | (1) | - | - | - | (148.834) | (122.744) | - | - | (148.834) | (122.744) |
| Colocaciones netas | 4.766.226 | 4.468.834 | 1.626.699 | 1.631.925 | 372 | 4.580 | (1) | - | 6.393.296 | 6.105.339 | - | - | 6.393.296 | 6.105.339 |
| Operaciones financieras | - | - | - | - | 1.153.654 | 937.279 | - | - | 1.153.654 | 937.279 | 113.465 | 105.711 | 1.267.119 | 1.042.990 |
| Otros Activos | - | - | - | - | 230.549 | 221.422 | 859.275 | 607.839 | 1.089.824 | 829.261 | 78.229 | 97.203 | 1.168.053 | 926.464 |
| Total activos | 4.766.226 | 4.468.834 | 1.626.699 | 1.631.925 | 1.384.575 | 1.163.281 | 859.274 | 607.839 | 8.636.774 | 7.871.879 | 191.694 | 202.914 | 8.828.468 | 8.074.793 |
| Pasivos | | | | | | | | | | | | | | |
| Pasivos | 4.360.594 | 4.090.115 | 1.520.823 | 1.521.014 | 1.325.846 | 1.099.241 | 859.218 | 607.785 | 8.066.481 | 7.318.155 | 79.826 | 94.700 | 8.146.307 | 7.412.855 |
| Patrimonio | 405.632 | 378.719 | 105.876 | 110.911 | 58.729 | 64.040 | 2 | 1 | 570.239 | 553.671 | 111.868 | 108.214 | 682.107 | 661.885 |
| Interes no controlador | - | - | - | - | - | - | 54 | 53 | 54 | 53 | - | - | 54 | 53 |
| Total pasivos | 4.766.226 | 4.468.834 | 1.626.699 | 1.631.925 | 1.384.575 | 1.163.281 | 859.274 | 607.839 | 8.636.774 | 7.871.879 | 191.694 | 202.914 | 8.828.468 | 8.074.793 |

b) Resultados por segmentos de negocios

| | Banca empresas | | Banca personas | | Tesorería | | Otros | | Total Banco | | Filiales | | Total Consolidado | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 30 de septiembre 2020 MM\$ |
| | Ingresos Operacionales Netos | | | | | | | | | | | | | |
| Margen financiero (1) | 73.970 | 75.684 | 36.750 | 45.906 | 38.287 | 32.185 | - | - | 149.007 | 153.775 | 385 | 60 | 149.392 | 153.835 |
| Comisiones netas | 16.236 | 14.511 | 9.228 | 11.134 | (108) | (159) | - | - | 25.356 | 25.486 | 19.164 | 18.120 | 44.520 | 43.606 |
| Cambios y otros ingresos netos (2) | 6.447 | 6.602 | 986 | 2.041 | 11.538 | 10.787 | (5.876) | (11.883) | 13.095 | 7.547 | 4.489 | 5.371 | 17.584 | 12.918 |
| Pérdidas por Riesgo y BRP (3) | (44.200) | (30.354) | (11.544) | (21.659) | (1) | (71) | - | - | (55.745) | (52.084) | - | - | (55.745) | (52.084) |
| Total ingresos operacionales netos | 52.453 | 66.443 | 35.420 | 37.422 | 49.716 | 42.742 | (5.876) | (11.883) | 131.713 | 134.724 | 24.038 | 23.551 | 155.751 | 158.275 |
| Gastos de Apoyo (4) | (29.187) | (32.826) | (38.430) | (41.705) | (9.786) | (11.058) | (595) | 2.972 | (77.998) | (82.617) | (19.782) | (19.286) | (97.780) | (101.903) |
| Resultado operacional | 23.266 | 33.617 | (3.010) | (4.283) | 39.930 | 31.684 | (6.471) | (8.911) | 53.715 | 52.107 | 4.256 | 4.265 | 57.971 | 56.372 |
| Resultado inversiones sociedades | - | - | - | - | - | - | 16 | 2 | 16 | 2 | 1 | - | 17 | 2 |
| Resultado antes impuesto renta | 23.266 | 33.617 | (3.010) | (4.283) | 39.930 | 31.684 | (6.455) | (8.909) | 53.731 | 52.109 | 4.257 | 4.265 | 57.988 | 56.374 |
| Impuestos | (3.499) | (7.473) | 453 | 952 | (6.004) | (7.043) | 971 | 1.980 | (8.079) | (11.584) | 1.390 | (568) | (6.689) | (12.152) |
| Resultado consolidado del ejercicio | 19.767 | 26.144 | (2.557) | (3.331) | 33.926 | 24.641 | (5.484) | (6.929) | 45.652 | 40.525 | 5.647 | 3.697 | 51.299 | 44.222 |
| Interes minoritario | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2) | (1) | (2) | (1) |
| Resultado atribuible propietarios banco | 19.767 | 26.144 | (2.557) | (3.331) | 33.926 | 24.641 | (5.484) | (6.929) | 45.652 | 40.525 | 5.645 | 3.696 | 51.297 | 44.221 |

(1) Corresponde al ingreso neto por intereses y reajustes.

(2) Incluye utilidad neta de operaciones financieras y de cambios, otros ingresos y gastos, y otras provisiones por contingencias.

(3) Incluye provisiones por riesgo de crédito, ingresos netos por bienes recibidos en pago, deterioros de instrumentos de inversión e intangibles y provisiones netas por riesgo país, especiales y adicionales.

(4) Corresponde a remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluidos bajo el rubro efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|---|---|--|
| Efectivo y depósitos en Bancos | | |
| Efectivo | 13.215 | 12.143 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 420.202 | 217.683 |
| Depósitos en bancos nacionales | 8.686 | 4.292 |
| Depósitos en el exterior | 161.977 | 213.574 |
| Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos | <u>604.080</u> | <u>447.692</u> |
| Operaciones con liquidación en curso netas | (6.386) | 10.157 |
| Contratos de retrocompra | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total de efectivo y equivalente de efectivo | <u><u>597.694</u></u> | <u><u>457.849</u></u> |

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 períodos mensuales.

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 ó 24 hrs. hábiles, lo que se detalla como sigue:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|--|---|--|
| Activos | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 11.935 | 10.883 |
| Fondos por recibir | 75.369 | 28.550 |
| Subtotal - activos | <u>87.304</u> | <u>39.433</u> |
| Pasivos | | |
| Fondos por entregar | (93.690) | (29.276) |
| Subtotal - pasivos | <u>(93.690)</u> | <u>(29.276)</u> |
| Operaciones con liquidación en curso netas | <u><u>(6.386)</u></u> | <u><u>10.157</u></u> |

Los instrumentos que garantizan la obligación de estos pactos de retrocompra, se encuentran incluidos en la cartera de Instrumentos para Negociación o Instrumentos de inversión disponibles para la venta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020, el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de instrumentos de negociación:

| | Hasta un año | | Más de un año hasta 3 años | | Más de tres años hasta 6 años | | Más de 6 años | | Total | |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Instrumentos del Estado y del Banco Central | | | | | | | | | | |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | 19.516 | 2.500 | - | 22 | - | - | - | - | 19.516 | 2.522 |
| Instrumentos de la Tesorería General de la República | - | 204 | - | - | - | - | - | - | - | 204 |
| Otros instrumentos fiscales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 19.516 | 2.704 | - | 22 | - | - | - | - | 19.516 | 2.726 |
| Otros Instrumentos Financieros | | | | | | | | | | |
| Pagarés de depósitos en bancos del país | 1.420 | 12.425 | - | - | - | - | - | - | 1.420 | 12.425 |
| Letras hipotecarias en bancos del país | 12 | 1 | 16 | 33 | 1.570 | 1.561 | 1.116 | 1.613 | 2.714 | 3.208 |
| Bonos de bancos del país | 6.610 | 18.053 | 25.305 | 10.245 | - | 5.937 | 133 | 5 | 32.048 | 34.240 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 1.728 | 6.398 | 7.796 | 3.953 | 3.478 | 7.794 | - | 496 | 13.002 | 18.641 |
| Fondos mutuos | 6.513 | 39.433 | - | - | - | - | - | - | 6.513 | 39.433 |
| Subtotal | 16.283 | 76.310 | 33.117 | 14.231 | 5.048 | 15.292 | 1.249 | 2.114 | 55.697 | 107.947 |
| Total instrumentos para negociación | 35.799 | 79.014 | 33.117 | 14.253 | 5.048 | 15.292 | 1.249 | 2.114 | 75.213 | 110.673 |

El Banco mantiene letras de propia emisión Al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 por MM\$91 y MM\$810 respectivamente, las cuales se muestran rebajando las letras emitidas por el Banco en el pasivo.

8. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Derechos por compromiso de venta

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 los derechos por pactos de retroventa, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto, son los siguientes:

| | Desde 1 día y menos de 3 meses | | Más de tres meses y menos de un año | | Más de un año | | Total | |
|-----------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ |
| Bancos del país | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - | - | - | - | - |

b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 las obligaciones por pactos de retrocompra, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto son los siguientes:

| | Desde 1 día y menos | | Más de tres meses y | | Más de | | Total | |
|------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ |
| Bancos del país: | | | | | | | | |
| Banco Central | | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros bancos | | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | 17.044 | 9.764 | - | - | - | - | 17.044 | 9.764 |
| Total | 17.044 | 9.764 | - | - | - | - | 17.044 | 9.764 |

Los instrumentos que garantizan la obligación de estos pactos de retrocompra, se encuentran incluidos en la cartera de Instrumentos para Negociación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$**

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

a) A continuación, se resumen las operaciones de derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

| Cobertura de Flujo (F) o valor razonable (VR) | Monto nominal del contrato con vencimiento final en | | | | | | Valor razonable | | | |
|--|---|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| | Menos de 3 meses | | Entre 3 meses y un año | | Más de un año | | Activos | | Pasivos | |
| | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ |
| Derivados mantenidos para Negociación | | | | | | | | | | |
| Forward de monedas | (922.256) | (800.152) | (126.510) | (217.764) | 33.569 | 94.796 | 84.200 | 62.612 | (81.848) | (70.724) |
| Swap de tasa de interés | 42.053 | 44.419 | 276.541 | 155.113 | 1.720.702 | 1.749.745 | 41.807 | 77.266 | (40.355) | (78.404) |
| Swap de monedas | 619 | 19.871 | 137.842 | 41.442 | 642.412 | 717.613 | 67.448 | 54.600 | (77.939) | (51.418) |
| Opciones put de tasas | - | - | - | - | - | - | - | - | (43) | (16) |
| Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación | <u>(879.584)</u> | <u>(735.862)</u> | <u>287.872</u> | <u>(21.209)</u> | <u>2.396.682</u> | <u>2.562.154</u> | <u>193.456</u> | <u>194.478</u> | <u>(200.185)</u> | <u>(200.562)</u> |
| Derivados mantenidos para Cobertura Contable | | | | | | | | | | |
| Forward de monedas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Swap de tasa de interés | - | - | - | - | 51.583 | 38.421 | 370 | 13 | (22) | (71) |
| Swap de monedas (F) | 465.959 | 115.895 | 592.552 | - | 359.853 | 636.865 | 40.025 | 28.894 | (46.980) | (19.473) |
| Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura | <u>465.959</u> | <u>115.895</u> | <u>592.552</u> | <u>-</u> | <u>411.436</u> | <u>675.286</u> | <u>40.395</u> | <u>28.907</u> | <u>(47.002)</u> | <u>(19.544)</u> |
| Total activos /(pasivos) por derivados financieros | <u>(413.625)</u> | <u>(619.967)</u> | <u>880.425</u> | <u>(21.209)</u> | <u>2.808.118</u> | <u>3.237.440</u> | <u>233.851</u> | <u>223.385</u> | <u>(247.187)</u> | <u>(220.106)</u> |

b) Contabilidad de Coberturas:

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 se encuentra vigente una cobertura contable de flujo de caja, la cual genera un efecto en Resultados Integrales de una disminución de MM\$4.508 y MM\$5.707, respectivamente.

10. ADEUDADO POR BANCOS

- a) La evaluación de riesgo de crédito de las operaciones adeudadas por bancos al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

| | Activos antes de provisiones | | | | | | Provisiones constituidas | | | | | | ACTIVO NETO | |
|----------------------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Cartera normal y subestándar | | Cartera en incumplimiento | | TOTAL | | Cartera normal y subestándar | | Cartera en incumplimiento | | TOTAL | | | |
| | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Bancos del país | 1.136 | 52 | - | - | 1.136 | 52 | (1) | - | - | - | (1) | - | 1.135 | 52 |
| Bancos del exterior | 1.070 | 673 | - | - | 1.070 | 673 | (12) | (1) | - | - | (12) | (1) | 1.058 | 672 |
| Total Adeudado por Bancos | 2.206 | 725 | - | - | 2.206 | 725 | (13) | (1) | - | - | (13) | (1) | 2.193 | 724 |

- b) El movimiento de las provisiones sobre los saldos de Adeudado por Bancos, se presenta a continuación:

| <u>Movimiento:</u> | <u>MM\$</u> |
|--|-------------|
| Saldo al 1° enero 2020 | (2) |
| Castigos de cartera deteriorada | - |
| Provisiones constituidas | (2) |
| Provisiones liberadas | 3 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | (1) |
| Saldo al 1° enero 2021 | (1) |
| Castigos de cartera deteriorada | - |
| Provisiones constituidas (Nota 29) | (20) |
| Provisiones liberadas (Nota 29) | 8 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2021 | (13) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

| | Activos antes de provisiones | | | | | | Provisiones constituidas | | | | | | ACTIVO NETO | |
|---|------------------------------|------------------|---------------------------|-----------------|------------------|------------------|--------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | Cartera normal y subestándar | | Cartera en incumplimiento | | TOTAL | | Provisiones individuales | | Provisiones grupales | | TOTAL | | | |
| | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Colocaciones comerciales: | | | | | | | | | | | | | | |
| Préstamos comerciales | 4.403.625 | 4.226.247 | 322.387 | 271.161 | 4.726.012 | 4.497.408 | 107.638 | 77.588 | 10.013 | 9.355 | 117.651 | 86.943 | 4.608.361 | 4.410.465 |
| Créditos de comercio exterior | 179.961 | 138.266 | 527 | 2.638 | 180.488 | 140.904 | 5.423 | 4.489 | 62 | 49 | 5.485 | 4.538 | 175.003 | 136.366 |
| Deudores en cuentas corrientes | 27.443 | 31.437 | 1.650 | 2.218 | 29.093 | 33.655 | 888 | 1.273 | 750 | 952 | 1.638 | 2.225 | 27.455 | 31.430 |
| Operaciones de factoraje | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Préstamos estudiantiles | 2.647 | 3.344 | 175 | 185 | 2.822 | 3.529 | - | - | 172 | 227 | 172 | 227 | 2.650 | 3.302 |
| Operaciones de leasing | 375.075 | 350.316 | 20.904 | 22.600 | 395.979 | 372.916 | 1.985 | 2.449 | 667 | 122 | 2.652 | 2.571 | 393.327 | 370.345 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 4.316 | 3.980 | 430 | 660 | 4.746 | 4.640 | 256 | 246 | 122 | 136 | 378 | 382 | 4.368 | 4.258 |
| Subtotal | 4.993.067 | 4.753.590 | 346.074 | 299.462 | 5.339.140 | 5.053.052 | 116.190 | 86.045 | 11.786 | 10.841 | 127.976 | 96.886 | 5.211.164 | 4.956.166 |
| Colocaciones para vivienda: | | | | | | | | | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 842 | 1.147 | 85 | 81 | 927 | 1.228 | - | - | - | - | - | - | 927 | 1.228 |
| Mutuos hipotecarios endosables | 235.357 | 216.183 | 4.907 | 4.203 | 240.264 | 220.386 | - | - | 364 | 357 | 364 | 357 | 239.900 | 220.029 |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 537.393 | 482.058 | 6.150 | 7.118 | 543.543 | 489.176 | - | - | 726 | 673 | 726 | 673 | 542.817 | 488.503 |
| Operaciones de leasing | - | 1.284 | 1.284 | - | 1.284 | 1.284 | - | - | 388 | 106 | 388 | 106 | 896 | 1.178 |
| Subtotal | 773.592 | 700.672 | 12.426 | 11.402 | 786.018 | 712.074 | - | - | 1.478 | 1.136 | 1.478 | 1.136 | 784.540 | 710.938 |
| Colocaciones de consumo: | | | | | | | | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 259.712 | 281.888 | 14.691 | 20.790 | 274.403 | 302.678 | - | - | 13.260 | 17.473 | 13.260 | 17.473 | 261.143 | 285.205 |
| Deudores en cuentas corrientes | 50.195 | 57.499 | 1.863 | 2.044 | 52.058 | 59.543 | - | - | 3.653 | 4.185 | 3.653 | 4.185 | 48.405 | 55.358 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 88.226 | 94.171 | 844 | 1.312 | 89.070 | 95.483 | - | - | 2.457 | 3.063 | 2.457 | 3.063 | 86.613 | 92.420 |
| Subtotal | 398.133 | 433.558 | 17.398 | 24.146 | 415.531 | 457.704 | - | - | 19.370 | 24.721 | 19.370 | 24.721 | 396.161 | 432.983 |
| TOTAL | 6.164.792 | 5.887.820 | 375.898 | 335.010 | 6.540.689 | 6.222.830 | 116.190 | 86.045 | 32.634 | 36.698 | 148.824 | 122.743 | 6.391.865 | 6.100.087 |
| Coberturas Contables: | | | | | | | | | | | | | | |
| Préstamos comerciales | | | | | | | | | | | | | (762) | 4.528 |
| Subtotal | | | | | | | | | | | | | (762) | 4.528 |
| TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES | | | | | | | | | | | | | 6.391.103 | 6.104.615 |

b) Movimiento de las provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2021 y 2020, se presenta a continuación:

| | Provisiones individuales | Provisiones grupales | TOTAL |
|---|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldo al 1° enero de 2020 | 63.580 | 36.946 | 100.526 |
| Castigos de cartera deteriorada: | | | |
| Colocaciones comerciales | (22.292) | - | (22.292) |
| Colocaciones para vivienda: | - | (754) | (754) |
| Colocaciones de consumo: | - | (24.922) | (24.922) |
| Total de Castigos | (22.292) | (25.676) | (47.968) |
| Provisiones constituidas | 104.497 | 75.682 | 180.179 |
| Provisiones liberadas | (59.740) | (50.254) | (109.994) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 86.045 | 36.698 | 122.743 |
| Saldo al 1° enero de 2021 | 86.045 | 36.698 | 122.743 |
| Castigos de cartera deteriorada: | | | |
| Colocaciones comerciales | (18.601) | - | (18.601) |
| Colocaciones para vivienda: | - | (599) | (599) |
| Colocaciones de consumo: | - | (11.772) | (11.772) |
| Total de Castigos | (18.601) | (12.371) | (30.972) |
| Provisiones constituidas (Nota 29) | 98.106 | 45.069 | 143.175 |
| Provisiones liberadas (Nota 29) | (46.560) | (36.762) | (83.322) |
| Provisiones liberadas sin efecto en resultado | (2.800) | - | (2.800) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2021 | 116.190 | 32.634 | 148.824 |

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo-país para cubrir operaciones en el exterior.

c) Colocaciones brutas agrupadas por tipo de actividad económica de los deudores

La siguiente relación muestra las principales concentraciones de créditos a clientes por actividad económica, expresados en monto y como un porcentaje del total antes de provisiones:

| | Créditos en el país | | Créditos en el exterior | | TOTAL | | 2021 % | 2020 % |
|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------|---------------|
| | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | | |
| Colocaciones comerciales | | | | | | | | |
| Manufacturas | 292.446 | 297.650 | 6.558 | 13.718 | 299.004 | 311.368 | 4,57 | 5,00 |
| Minería | 12.176 | 25.708 | - | - | 12.176 | 25.708 | 0,19 | 0,41 |
| Electricidad, gas y agua | 233.988 | 210.798 | - | - | 233.988 | 210.798 | 3,58 | 3,39 |
| Agricultura y ganadería | 189.466 | 169.548 | - | - | 189.466 | 169.548 | 2,90 | 2,72 |
| Forestal | 6.491 | 7.933 | - | - | 6.491 | 7.933 | 0,10 | 0,13 |
| Pesca | 101.489 | 74.922 | - | - | 101.489 | 74.922 | 1,55 | 1,20 |
| Transporte | 211.056 | 201.958 | - | - | 211.056 | 201.958 | 3,23 | 3,25 |
| Telecomunicaciones | 10.733 | 10.895 | - | - | 10.733 | 10.895 | 0,16 | 0,18 |
| Construcción | 836.697 | 889.507 | - | - | 836.697 | 889.507 | 12,79 | 14,29 |
| Comercio | 747.835 | 716.070 | 1.686 | 8.757 | 749.521 | 724.827 | 11,46 | 11,65 |
| Servicios financieros y seguros | 1.435.357 | 1.360.959 | - | - | 1.435.357 | 1.360.959 | 21,95 | 21,87 |
| Servicios a empresas | 349.624 | 334.503 | - | - | 349.624 | 334.503 | 5,35 | 5,38 |
| Servicios comunales | 794.657 | 694.954 | - | - | 794.657 | 694.954 | 12,15 | 11,17 |
| Otros | 108.881 | 35.172 | - | - | 108.881 | 35.172 | 1,66 | 0,57 |
| Subtotal | 5.330.896 | 5.030.577 | 8.244 | 22.475 | 5.339.140 | 5.053.052 | 81,63 | 81,20 |
| Colocaciones para vivienda | 786.018 | 712.074 | - | - | 786.018 | 712.074 | 12,02 | 11,44 |
| Colocaciones de consumo | 415.531 | 457.704 | - | - | 415.531 | 457.704 | 6,35 | 7,36 |
| Total | 6.532.445 | 6.200.355 | 8.244 | 22.475 | 6.540.689 | 6.222.830 | 100,00 | 100,00 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos, valorizados según el método de valor razonable, incluidos bajo el concepto de inversiones:

| | Hasta un año | | Más de un año hasta 3 años | | Más de tres años hasta 6 años | | Más de 6 años | | Total | |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Instrumentos del Estado y del Banco Central | | | | | | | | | | |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | 527.260 | 480.686 | 4.847 | - | - | - | - | - | 532.107 | 480.686 |
| Instrumentos de la Tesorería General de la República | 89.977 | 78.492 | 26.455 | 435 | 99.920 | - | - | - | 216.351 | 78.927 |
| Subtotal | 617.237 | 559.178 | 31.302 | 435 | 99.920 | - | - | - | 748.458 | 559.613 |
| Otros Instrumentos Financieros | | | | | | | | | | |
| Pagarés de depósitos en bancos del país | 21.911 | 5.793 | 56.591 | 23.621 | 13.267 | 6.686 | 34.391 | - | 126.160 | 36.100 |
| Letras hipotecarias en bancos del país | 103 | 37 | 750 | 829 | 1.996 | 2.002 | 18.104 | 21.162 | 20.952 | 24.030 |
| Bonos de empresas del país | 15.849 | 22.055 | 98.761 | 66.957 | 58.848 | 63.877 | 11.471 | 10.077 | 184.929 | 162.966 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | - | - | - | - | - | - | 3.866 | - | 3.866 | - |
| Otros instrumentos emitidos del exterior | 995 | 740 | 10.138 | 14.232 | 35.466 | 51.354 | 60.942 | 83.282 | 107.541 | 149.608 |
| Subtotal | 38.858 | 28.624 | 166.239 | 105.639 | 109.576 | 123.919 | 128.774 | 114.521 | 443.448 | 372.704 |
| Total inversiones disponibles para la venta | 656.095 | 587.803 | 197.541 | 106.074 | 209.496 | 123.919 | 128.774 | 114.521 | 1.191.906 | 932.317 |

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye un resultado no realizado de (MM\$8.520) y MM\$14.062, respectivamente, el cual neto de impuestos diferidos se presenta en el patrimonio (Nota 24).

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

13. INTANGIBLES

El rubro de intangible al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 está compuesto por:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|---------------------------------------|---|--|
| Software o programas computacionales | 27.045 | 28.606 |
| Menor valor de inversiones (goodwill) | 13.039 | 13.039 |
| Total Intangibles | 40.084 | 41.645 |

A continuación, se detallan estos conceptos:

a) Software o programas computacionales

- a.1) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

| Tipo de intangible: | Años vida útil promedio | | Años amortización promedio remanente | | Saldo Bruto | | Amortización Acumulada | | Saldo Neto | |
|------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Adquiridos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Generados internamente | 9,61 | 9,89 | 9,46 | 11,03 | 68.784 | 67.267 | (41.739) | (38.661) | 27.045 | 28.606 |
| Total | | | | | 68.784 | 67.267 | (41.739) | (38.661) | 27.045 | 28.606 |

- a.2) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

| | Movimiento Intangible | | | |
|--|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| | Intangibles | | Amortización acumulada | Total |
| | Adquiridos | Generados internamente | | |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldo al 1° enero de 2020 | - | 66.589 | (34.685) | 31.904 |
| Incorporaciones | - | 1.335 | - | 1.335 |
| Traspaso a intangibles en funcionamiento | - | (598) | - | (598) |
| Bajas | - | (59) | 58 | (1) |
| Amortización del período | - | - | (4.034) | (4.034) |
| Deterioro del período | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | - | 67.267 | (38.661) | 28.606 |
| Saldo al 1° enero de 2021 | - | 67.267 | (38.661) | 28.606 |
| Incorporaciones | - | 500 | - | 500 |
| Traspaso a intangibles en funcionamiento | - | 1.017 | - | 1.017 |
| Bajas | - | - | - | - |
| Amortización del período | - | - | (3.078) | (3.078) |
| Deterioro del período | - | - | - | - |
| Saldo al 30 de septiembre de 2021 | - | 68.784 | (41.739) | 27.045 |

b) Menor valor de inversiones (Goodwill)

b.1) El Goodwill al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 corresponden a lo siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|------------------------|---|--|
| Menor Valor (GoodWill) | 13.039 | 13.039 |
| Total | 13.039 | 13.039 |

b.2) El movimiento de la plusvalía durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

| Movimiento plusvalía Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | | | | |
|--|------------------|--|---|-----------------------------|
| Saldo Inicial Neto | Adiciones | Pérdidas por deterioro reconocida en patrimonio | Pérdidas por deterioro reconocida en resultado | Saldo final Neto |
| Menor Valor Administradora General de Fondos Security S.A. | 9.209 | - | - | 9.209 |
| Menor Valor Valores Security S.A. Corredores de Bolsa | 3.830 | - | - | 3.830 |
| Total | 13.039 | - | - | 13.039 |

14. **ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO**

El rubro de activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 está compuesto por los siguientes conceptos:

| | Hatas Un año | | Hasta 5 años | | Mas de 5 años | | Total | |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de septiembre 2021 | 31 de diciembre 2020 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Derechos por uso por arrendamientos | 1.643 | 1.475 | 4.825 | 4.779 | 1.123 | 1.043 | 7.590 | 7.297 |
| Total | 1.643 | 1.475 | 4.825 | 4.779 | 1.123 | 1.043 | 7.590 | 7.297 |

El movimiento de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

| | Propiedad y Planta | Depreciación | Mejoras en propiedades arrendadas | Equipos | Otros | Total |
|---|--------------------|----------------|-----------------------------------|----------|----------|--------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldo al 01 de enero de 2020 | 9.678 | (1.472) | - | - | - | 8.206 |
| Adiciones | 538 | - | - | - | - | 538 |
| Retiros / Bajas | - | - | - | - | - | 0 |
| Depreciación del ejercicio | - | (1.675) | - | - | - | (1.675) |
| Otros | 228 | - | - | - | - | 228 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 10.444 | (3.147) | - | - | - | 7.297 |
| Saldo al 01 de enero de 2021 | 10.444 | (3.147) | - | - | - | 7.297 |
| Adiciones | 1.204 | - | - | - | - | 1204 |
| Retiros / Bajas | - | - | - | - | - | - |
| Depreciación del ejercicio | - | (1.168) | - | - | - | (1.168) |
| Otros | 257 | - | - | - | - | 257 |
| Saldos al 30 de septiembre de 2021 | 11.905 | (4.315) | - | - | - | 7.590 |

15. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) **Impuestos corrientes**

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|--|---|--|
| Impuesto a la renta, tasa de impuesto | (23.499) | (21.716) |
| Impuesto a los gastos rechazados 40% | (8) | (6) |
| Menos: | | |
| Pagos provisionales mensuales | 12.311 | 21.672 |
| Créditos por gastos de capacitación | - | 259 |
| Otros | 13 | 86 |
| Total | (11.183) | 295 |
| | | |
| Impuesto renta por pagar | - | 9 |
| Impuesto Corriente Pasivo | 11.183 | 9 |
| | | |
| Impuesto por recuperar renta del período | 245 | 543 |
| Impuesto por recuperar períodos anteriores | 2.902 | 1.449 |
| Impuesto Corriente Activo | 3.147 | 1.992 |

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se compone de la siguiente forma:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 30 de septiembre de 2020 MM\$ |
|--|---|---|
| Gasto por impuesto renta: | | |
| Impuesto año corriente | 23.499 | 14.117 |
| Impuesto único ejercicio | 52 | 38 |
| Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores | 328 | (855) |
| Subtotal | 23.879 | 13.300 |
| Abono (cargo) por impuesto diferido: | | |
| Originación y reverso de diferencias temporarias | (17.190) | (1.149) |
| Efecto por Cambio de Tasa de Impuestos | - | - |
| Cargo neto a resultados por impuesto a la renta | 6.689 | 12.151 |

c) Impuestos diferidos

A continuación, se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

c.1) Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|---------------------------------------|---|--|
| Inversiones disponibles para la venta | 2.953 | (5.201) |
| Goodwill Tributario | 605 | 780 |
| Cobertura contable de Flujo de caja | 2.039 | 821 |
| Ajuste 1°adopción puntos TCM | 1.174 | 1.174 |
| Ajuste VR DPV bonos terceros | 193 | - |
| Ajuste VR DPV bonos Security | 41 | - |
| Otros | (75) | (305) |
| Total | 6.930 | (2.731) |

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|---|---|--|
| Activos por impuestos diferidos: | | |
| Provisión global cartera | 40.084 | 30.744 |
| Provisión menor valor cartera | 253 | (109) |
| Provisión Vacaciones y otras | 1.207 | 1.032 |
| Inversiones a Valor razonable | - | (1) |
| Provisión contingencias | 1 | 2 |
| Provisión global bienes recuperados | 53 | 165 |
| Proyectos y desarrollos | 2.043 | 2.899 |
| Intereses suspendidos | 3.683 | 1.332 |
| Otros | 9.145 | 7.079 |
| Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado | <u>56.469</u> | <u>43.143</u> |
| Efecto en patrimonio (saldo deudor) | 764 | 474 |
| Total activos por impuestos diferidos | <u>57.233</u> | <u>43.617</u> |
| Pasivos por impuestos diferidos: | | |
| Contratos de leasing | 6.525 | 2.932 |
| Depreciación activo fijo | (5.268) | (5.504) |
| Tasa efectiva | (163) | (179) |
| Gastos e Ingresos Diferidos | (19) | (68) |
| Proyectos y desarrollos | (6.477) | (6.777) |
| Otros | (2.247) | (1.917) |
| Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado | <u>(7.649)</u> | <u>(11.513)</u> |
| Efecto en patrimonio (saldo acreedor) | 6.166 | (3.205) |
| Total pasivos por impuestos diferidos | <u>(1.483)</u> | <u>(14.718)</u> |
| Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado | <u>48.820</u> | <u>31.630</u> |
| Total Activo (Pasivo) netos por impuestos diferidos | <u>55.750</u> | <u>28.899</u> |

c.3) Conciliación tasa de impuesto:

A continuación se detalla la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

| | Al 30 de septiembre de 2021 | | Al 30 de septiembre de 2020 | |
|--|-----------------------------|--------------|-----------------------------|---------------|
| | Tasa de impuesto | Monto MM\$ | Tasa de impuesto | Monto MM\$ |
| Utilidad antes de impuesto | 27,0% | 15.657 | 27,0% | 15.221 |
| Diferencias permanentes | -16,1% | (9.349) | -4,0% | (2.254) |
| Agregados o deducciones | | | | |
| Impuesto único (gastos rechazados) | 0,1% | 52 | 0,1% | 38 |
| Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios) | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Ajustes ejercicios anteriores | 0,6% | 329 | -1,5% | (854) |
| Efecto cambio de tasas de impuesto | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Otros | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | 11,5% | 6.689 | 21,6% | 12.151 |

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

16. OTROS ACTIVOS

- a) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|---|---|--|
| Activos para leasing | 7.064 | 11.878 |
| Bienes recibidos en pago o adjudicados | | |
| Bienes recibidos en pago | 2.061 | 1.050 |
| Bienes adjudicados en remate judicial | 5.013 | 295 |
| Provisiones por bienes recibidos en pago | (298) | (647) |
| Subtotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados | <u>6.776</u> | <u>698</u> |
| Otros activos | | |
| Depósitos de dinero en garantía | 49.908 | 44.052 |
| IVA crédito fiscal | 1.801 | 1.499 |
| Gastos pagados por anticipado | 618 | 360 |
| Bienes recuperados de leasing para la venta | 1.637 | 1.896 |
| Deudores por intermediación | 24.373 | 33.239 |
| Operaciones por cobrar de tesorería | 15.351 | 14.572 |
| Otros | 6.388 | 4.852 |
| Subtotal - Otros activos | <u>100.076</u> | <u>100.470</u> |
| Total otros activos | <u>113.916</u> | <u>113.046</u> |

Los activos para leasing comprenden a los bienes disponibles para ser entregados en arrendamiento financiero.

El Banco no posee bienes del activo fijo para la venta, que deban ser presentados en este rubro.

- b) El movimiento de provisiones por bienes recibidos en pago durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2021 y constituidas de conformidad a lo establecido por las normas de la CMF, fue el siguiente:

| <u>Movimiento:</u> | | <u>MM\$</u> |
|--|-----------|---------------------|
| Saldo al 1° enero de 2020 | | (401) |
| Constitución: | Provisión | (1.092) |
| | Deterioro | - |
| Liberación: | Provisión | 846 |
| | Deterioro | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | | <u><u>(647)</u></u> |
| Saldo al 1° enero de 2021 | | (647) |
| Constitución: | Provisión | 676 |
| | Deterioro | - |
| Liberación: | Provisión | (327) |
| | Deterioro | - |
| Saldo al 31 de septiembre de 2021 | | <u><u>(298)</u></u> |

17. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Las obligaciones por depósitos que mantiene el Banco se clasifican en aquellas pagaderas a la vista o a plazo, según los siguientes detalles.

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista

La composición del rubro de depósitos y otras obligaciones a la vista al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|--|---|--|
| Cuentas corrientes: | | |
| Cuentas corrientes de bancos del país | - | - |
| Cuentas corrientes de otras personas jurídicas | 833.887 | 694.758 |
| Cuentas corrientes de personas naturales | 302.634 | 272.628 |
| Subtotal | <u>1.136.521</u> | <u>967.386</u> |
| Otros depósitos y cuentas a la vista: | | |
| Vales vista | 82.911 | 42.889 |
| Cuentas de depósito a la vista | 37.885 | 24.590 |
| Subtotal | <u>120.796</u> | <u>67.479</u> |
| Otras obligaciones a la vista: | | |
| Depósitos por consignaciones judiciales | - | - |
| Boletas de garantía pagaderas a la vista | 11.385 | 11.962 |
| Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar | 11.518 | 6.959 |
| Retornos de exportaciones por liquidar | 109 | 87 |
| Ordenes de pago pendientes | 3.149 | 16.058 |
| Pagos a cuenta de créditos por liquidar | 22.257 | 12.773 |
| Saldos inmovilizados artículo 156 LGB | 3.247 | 3.184 |
| Depósitos a plazo vencidos | 1.764 | 3.520 |
| Obligaciones a la vista con clientes - Valores | 67.254 | 42.517 |
| Fondos por emisión nuevos mutuos hipotecarios | 40.466 | 32.927 |
| Otras obligaciones a la vista | 18.123 | 10.290 |
| Subtotal | <u>179.273</u> | <u>140.277</u> |
| Total | <u>1.436.590</u> | <u>1.175.142</u> |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$**

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 clasificadas de acuerdo con su vencimiento son los siguientes:

| | Hasta un año | | Más de un año hasta 3 años | | Más de tres años hasta 6 años | | Más de 6 años | | TOTAL | |
|--------------------------|------------------|------------------|----------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Bancos del país | 61.774 | 69.304 | - | - | - | - | - | - | 61.774 | 69.304 |
| Bancos del exterior | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras personas jurídicas | 1.470.178 | 1.658.483 | 9.591 | 21.662 | - | - | - | - | 1.479.768 | 1.680.145 |
| Personas naturales | 173.033 | 141.278 | 568 | 7 | - | - | - | - | 173.602 | 141.285 |
| Subtotal | 1.704.985 | 1.869.065 | 10.159 | 21.669 | - | - | - | - | 1.715.144 | 1.890.734 |

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020, las obligaciones con bancos fueron las siguientes:

| | Hasta un año | | Más de un año hasta 3 años | | Más de tres años hasta 6 años | | Más de 6 años | | TOTAL | |
|--|------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Bancos del país: | | | | | | | | | | |
| Sobregiros en cuentas corrientes | 96 | 539 | - | - | - | - | - | - | 96 | 539 |
| Subtotal | 96 | 539 | - | - | - | - | - | - | 96 | 539 |
| Bancos del exterior: | | | | | | | | | | |
| Financiamientos para exportaciones chilenas | 95.011 | 120.401 | - | - | - | - | - | - | 95.011 | 120.401 |
| Financiamientos para importaciones chilenas | 4.615 | 11.648 | - | - | - | - | - | - | 4.615 | 11.648 |
| Obligaciones por operaciones entre terceros países | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sobregiros en cuentas corrientes | 140 | 158 | - | - | - | - | - | - | 140 | 158 |
| Prestamos y otras obligaciones | 77.714 | - | - | 81.298 | - | - | - | - | 77.714 | 81.298 |
| Subtotal | 177.481 | 132.207 | - | 81.298 | - | - | - | - | 177.480 | 213.505 |
| Banco Central de Chile: | 1.200.238 | 838.050 | - | - | - | - | - | - | 1.200.238 | 838.050 |
| Total | 1.377.815 | 970.796 | - | 81.298 | - | - | - | - | 1.377.814 | 1.052.094 |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$**

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 es la siguiente:

a) Instrumentos de deuda emitidos

| | Hasta un año | | Más de un año hasta 3 años | | Más de tres años hasta 6 años | | Más de 6 años | | TOTAL | |
|--|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ |
| Letras de crédito: | | | | | | | | | | |
| Letras de crédito para vivienda | 394 | 373 | 343 | 178 | 216 | - | - | - | 953 | 551 |
| Letras de crédito para fines generales | 82 | 5 | 64 | 185 | 651 | 650 | 26 | 9.595 | 822 | 10.435 |
| Subtotal | 476 | 378 | 406 | 363 | 867 | 650 | 26 | 9.595 | 1.775 | 10.986 |
| Bonos: | | | | | | | | | | |
| Bonos corrientes | 197.918 | 267.373 | 1.013.800 | 686.168 | 888.362 | 1.044.496 | 652.074 | 573.764 | 2.752.154 | 2.571.801 |
| Bonos subordinados | 2.396 | - | - | 4.699 | - | - | 351.506 | 343.103 | 353.902 | 347.802 |
| Subtotal | 200.314 | 267.373 | 1.013.800 | 690.867 | 888.362 | 1.044.496 | 1.003.580 | 916.867 | 3.106.056 | 2.919.603 |
| Total | 200.790 | 267.751 | 1.014.207 | 691.230 | 889.229 | 1.045.146 | 1.003.605 | 926.462 | 3.107.831 | 2.930.589 |

b) Otras obligaciones financieras

| | Hasta un año | | Más de un año hasta 3 años | | Más de tres años hasta 6 años | | Más de 6 años | | TOTAL | |
|---|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ |
| Obligaciones con el sector público: | | | | | | | | | | |
| Financiamientos de CORFO | 91 | 230 | 579 | 609 | 864 | 1.280 | 17.279 | 12.067 | 18.813 | 14.186 |
| Subtotal | 91 | 230 | 579 | 609 | 864 | 1.280 | 17.279 | 12.067 | 18.813 | 14.186 |
| Otras obligaciones en el país: | | | | | | | | | | |
| Adeudado a operadores de tarjetas de crédito | 8.735 | 4.329 | - | - | - | - | - | - | 8.735 | 4.329 |
| Obligaciones a favor de exportadores chilenos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 8.735 | 4.329 | - | - | - | - | - | - | 8.735 | 4.329 |
| Total | 8.826 | 4.559 | 579 | 609 | 864 | 1.280 | 17.279 | 12.067 | 27.548 | 18.515 |

20. OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

Las obligaciones por contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|--|---|--|
| Obligaciones por derechos de bienes arrendados | 7.565 | 8.869 |
| Pago de cuotas de arriendo | (1.101) | (1.500) |
| Otros | 1.467 | 196 |
| Saldos | 7.931 | 7.565 |

Por su parte, la composición y estructura de vencimiento de las obligaciones por contratos de arrendamientos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| | Vencimientos de los pagos por arrendamientos | | | | | | | |
|---------------------------------|---|--|---|--|---|--|---|--|
| | Hatas Un año | | Hasta 5 años | | Mas de 5 años | | Total | |
| | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 31 de diciembre 2020 MM\$ |
| Pagos por Arrendamientos | 1.599 | 1.411 | 5.054 | 4.967 | 1.278 | 1.187 | 7.931 | 7.565 |
| Total | 1.599 | 1.411 | 5.054 | 4.967 | 1.278 | 1.187 | 7.931 | 7.565 |

21. PROVISIONES

- a) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

| | Al 30 de septiembre de 2021 | Al 31 de diciembre de 2020 |
|--|--|---|
| | MM\$ | MM\$ |
| Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal | | |
| Provisiones por otros beneficios al personal | 171 | 54 |
| Provisiones por vacaciones | 4.581 | 3.967 |
| Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal | <u>4.752</u> | <u>4.021</u> |
| Provisión para dividendos mínimos | 15.389 | 18.044 |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | | |
| Avales y fianzas | 181 | 131 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | - | - |
| Cartas de crédito documentarias emitidas | 102 | 18 |
| Boletas de garantía | 2.696 | 2.533 |
| Líneas de crédito de libre disposición | 4.179 | 4.025 |
| Subtotal - Riesgo de créditos contingentes | <u>7.158</u> | <u>6.707</u> |
| Provisiones por contingencias | | |
| Provisiones por riesgo país | 641 | 463 |
| Provisiones adicionales colocaciones comerciales | 4.300 | 3.000 |
| Provisiones adicionales colocaciones consumo | 2.400 | 1.000 |
| Ajuste provisión mínima | - | - |
| Otras provisiones por contingencias | 6.950 | 4.391 |
| Subtotal - Provisiones por contingencias | <u>14.291</u> | <u>8.854</u> |
| Total Otras Provisiones | <u><u>41.590</u></u> | <u><u>37.626</u></u> |

A juicio de la Administración del Banco, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la institución y sus filiales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

b) El movimiento de las provisiones constituidas durante el ejercicio 2021 y 2020 es el siguiente:

| | Beneficios y remuneraciones del personal | Dividendos Mínimos | Riesgos créditos contingentes | Contingencias | Total |
|---|---|---------------------------|--------------------------------------|----------------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldo al 1° enero de 2020 | 3.399 | 23.089 | 5.092 | 2.849 | 34.429 |
| Provisiones constituidas | 2.258 | 16.022 | 9.278 | 7.900 | 35.458 |
| Provisiones liberadas | (1.636) | (21.067) | (7.663) | (1.895) | (32.261) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 4.021 | 18.044 | 6.707 | 8.854 | 37.626 |
| Saldo al 1° enero de 2021 | 4.021 | 18.044 | 6.707 | 8.854 | 37.626 |
| Provisiones constituidas | 2.222 | 72.311 | 5.662 | 7.036 | 87.231 |
| Provisiones liberadas | (1.491) | (74.966) | (5.211) | (1.599) | (83.267) |
| Saldos al 30 de septiembre de 2021 | 4.752 | 15.389 | 7.158 | 14.291 | 41.590 |

22. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2021 | Al 31 de diciembre de 2020 |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Cuentas y documentos por pagar | 21.791 | 20.159 |
| Dividendos acordados por pagar | 35 | 35 |
| Ajustes de valoración por macrocoberturas | 13.470 | - |
| Obligaciones por venta corta | - | 1 |
| Acreedores por intermediación de clientes | 8.758 | 9.359 |
| Acreedores por intermediación de corredores | 2.812 | 3.762 |
| Garantía Comder | 1.960 | 1.161 |
| Garantías Bilaterales | 2.196 | 2.825 |
| Recaudación fondos por pago carta resguardo | 5.776 | 1.397 |
| Compensaciones Transbank | 774 | 688 |
| Otros pasivos | 4.935 | 2.048 |
| Total | 62.507 | 41.435 |

23. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, 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) Créditos contingentes

La siguiente nota 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 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|--|---|--|
| Boletas de garantía | 274.223 | 210.244 |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 955.442 | 906.465 |
| Cartas de crédito | 42.653 | 11.607 |
| Avales y fianzas | 17.820 | 16.552 |
| Provisiones constituidas | (7.158) | (6.707) |
| Total | 1.282.980 | 1.138.161 |

c) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|--------------------------------|---|--|
| Valores y letras en garantía | 7.384.527 | 6.800.570 |
| Instrumentos en custodia | 1.495.285 | 1.280.976 |
| Contratos de leasing suscritos | 41.377 | 29.710 |
| Documentos en cobranza | 104.721 | 112.978 |
| Total | 9.025.910 | 8.224.234 |

d) Garantías otorgadas

Banco Security

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020, el Banco no mantiene activos en garantía.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Fondos Mutuos:

Con fecha 8 de febrero de 2021, Administradora General de Fondos Security S.A. toma póliza con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF10.000, con vencimiento el 10 de enero de 2022, 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 resulten, del Fondo Mutuo Security Qfund Brazil, de acuerdo a lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

Con fecha 10 de enero de 2021, 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 UF988.700, con vencimiento al 10 de enero de 2022. 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 12 de abril de 2021, Administradora General de Fondos Security S.A. toma póliza con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF10.000, con vencimiento el 10 de enero de 2022, 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 resulten, del Fondo de Inversión Security Deuda Habitacional con Subsidio, de acuerdo a lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

Con fecha 10 de enero de 2021, 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 de Inversión con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF229.200, con vencimiento al 10 de enero de 2022. 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.

Con fecha 15 de julio de 2021, Administradora General de Fondos Security S.A. toma póliza con MAPFRE Seguros Generales S.A. por en UF20.000, con vencimiento el 10 de enero de 2022, 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 resulten, de los Fondos Inversión Security Pantheon Secondary Opportunity

FulyFunded y Security Pantheon Secondary Opportunity, de acuerdo a lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

Al 30 de septiembre de 2021 Valores Security S.A. Corredora de Bolsa, en cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), mantiene 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 2022, 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 1° de febrero de 1998 con un seguro integral, Valores Security S.A. Corredora de Bolsa ha contratado con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A. un seguro Integral Bancario por un monto de UF 400.000, con vencimiento el 30 de septiembre de 2022, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantiene depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM\$12.487 y MM\$20.545, respectivamente.

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 Seguros de Crédito Continental un seguro por UF203.460 con vencimiento al 31 de marzo de 2022.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del sistema de compensación de liquidaciones al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020, Valores Security SA corredores de bolsa, mantiene instrumentos financieros en garantía en el CCLV contraparte central por MM\$2.519 y MM\$2.726, respectivamente.

24. PATRIMONIO

- a) Al 30 de septiembre de 2021 el capital autorizado del Banco está compuesto por 265.180.000 acciones de una sola serie, de las cuales 236.916.372 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones emitidas y pagadas es el siguiente:

| | Acciones Ordinarias | | Acciones Preferentes | |
|----------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| | Septiembre 2021 | Diciembre 2020 | Septiembre 2021 | Diciembre 2020 |
| Saldo inicial | 228.476.744 | 228.476.744 | - | - |
| Pago de acciones suscritas | 8.439.628 | - | - | - |
| Saldo | 236.916.372 | 228.476.744 | - | - |

A la fecha de cierre de los estados financieros la distribución de la propiedad del Banco era la siguiente:

| Accionistas | Septiembre 2021 | | Diciembre 2020 | |
|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | N° de acciones | % participación | N° de acciones | % participación |
| Grupo Security | 236.858.976 | 99,98 | 228.419.348 | 99,97 |
| Otros | 57.396 | 0,02 | 57.396 | 0,03 |
| Total | 236.916.372 | 100,00 | 228.476.744 | 100,00 |

- b) Al 30 de septiembre de 2021 y de 2020 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

| | Septiembre | |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| | 2021 MM\$ | 2020 MM\$ |
| Resultado ejercicio | 51.297 | 44.221 |
| Acciones promedio en circulación | 232.696.558 | 228.476.744 |
| Utilidad por acción: | | |
| Básica | \$ 220 | \$ 194 |
| Diluida | \$ 220 | \$ 194 |

- c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de reservas cuyo detalle es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de MM\$ | Al 31 de diciembre de MM\$ |
|--|--|---|
| Saldo Inicial | 24.172 | 24.739 |
| Otros movimientos patrimoniales (*) | <u>(777)</u> | <u>(567)</u> |
| Saldo Final | <u>23.395</u> | <u>24.172</u> |
| (*) Apertura de Otros movimientos patrimoniales | | |
| Movimiento Filial Administradora General de Fondos Security S.A. | (174) | (233) |
| Movimiento Filial Valores Security S.A. Corredora de Bolsa | <u>(603)</u> | <u>(334)</u> |
| Total | <u>(777)</u> | <u>(567)</u> |

- d) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|-------------------------------------|---|--|
| Inversiones disponibles para venta: | | |
| Valorización | (11.671) | 19.263 |
| Impuesto diferido | <u>3.151</u> | <u>(5.201)</u> |
| Subtotal | <u>(8.520)</u> | <u>14.062</u> |
| Coberturas Contables: | | |
| Valorización | (7.553) | (3.045) |
| Impuesto diferido | <u>2.039</u> | <u>821</u> |
| Subtotal | <u>(5.513)</u> | <u>(2.224)</u> |
| Total | <u>(14.033)</u> | <u>11.838</u> |

- e) Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se declararon y pagaron los siguientes dividendos:

| Descripción | Utilidad susceptible a repartir MM\$ | Dividendos MM\$ | Reservas MM\$ | Dividendos por acción \$ |
|---|---|----------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Año comercial 2020 Junta de accionistas N°39 | 60.150 | 30.075 | 30.075 | 131,63 |
| Año comercial 2019 Junta de accionistas N°38 | 76.963 | 23.089 | 53.874 | 101,06 |

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 el Banco constituyó una provisión para el pago de dividendos mínimos contemplado por la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo a lo estipulado en el capítulo B4 del Compendio de Normas Contables de la CMF ascendente a MM\$15.389 y MM\$18.044, respectivamente.

- f) Capital básico y patrimonio efectivo: De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al 30 de septiembre de 2021 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 7,37% (7,85% en diciembre de 2020) y 13,86% (14,05% en diciembre de 2020), respectivamente.

25. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 30 de septiembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

a.1) Ingresos por intereses y reajustes

| | Intereses | | Reajustes | | Total | |
|--|------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|----------------|
| | 30 de septiembre | | 30 de septiembre | | 30 de septiembre | |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Contratos de retrocompra | 2 | 10 | - | - | 2 | 10 |
| Créditos otorgados a bancos | 139 | 234 | - | - | 139 | 234 |
| Colocaciones comerciales: | | | | | | |
| Préstamos comerciales | 120.313 | 130.288 | 77.451 | 30.482 | 197.764 | 160.770 |
| Créditos de comercio exterior | 3.939 | 6.984 | - | - | 3.939 | 6.984 |
| Créditos en cuentas corrientes | 2.624 | 4.093 | - | - | 2.624 | 4.093 |
| Préstamos Estudiantiles | 116 | 155 | 106 | 59 | 222 | 214 |
| Contratos de leasing comercial | 12.969 | 13.062 | 12.035 | 4.771 | 25.004 | 17.833 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - |
| Comisiones prepago créditos comerciales | - | - | 3.597 | 4.671 | 3.597 | 4.671 |
| Total ingresos por colocaciones comerciales | 139.961 | 154.582 | 93.189 | 39.983 | 233.150 | 194.565 |
| Colocaciones para vivienda: | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 35 | 54 | 35 | 24 | 70 | 78 |
| Comisiones de préstamos con letras de crédito | 10 | 12 | - | - | 10 | 12 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 4.562 | 3.843 | 7.183 | 3.206 | 11.745 | 7.049 |
| Otros créditos para vivienda | 10.345 | 10.694 | 17.577 | 6.931 | 27.922 | 17.625 |
| Total ingresos por colocaciones para vivienda | 14.952 | 14.603 | 24.795 | 10.161 | 39.747 | 24.764 |
| Colocaciones de consumo: | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 15.840 | 18.203 | 413 | 2 | 16.253 | 18.205 |
| Créditos en cuentas corrientes | 8.619 | 12.044 | - | - | 8.619 | 12.044 |
| Créditos por tarjetas de créditos | 5.991 | 9.109 | - | - | 5.991 | 9.109 |
| Leasing de consumo | - | - | - | - | - | - |
| Comisiones prepago créditos consumo | - | - | 3 | 2 | 3 | 2 |
| Total ingresos por colocaciones de consumo | 30.450 | 39.356 | 416 | 4 | 30.866 | 39.360 |
| Instrumentos de inversión: | | | | | | |
| Inversiones disponibles para la venta | 11.941 | 15.938 | 5.335 | 2.077 | 17.276 | 18.015 |
| Total ingresos por instrumentos de inversión | 11.941 | 15.938 | 5.335 | 2.077 | 17.276 | 18.015 |
| Otros ingresos por intereses o reajustes: | 3.077 | 4.050 | 143 | 64 | 3.220 | 4.114 |
| Resultado de coberturas contables | (4.484) | (924) | - | - | (4.484) | (924) |
| Total ingresos por intereses y reajustes | 196.038 | 227.849 | 123.878 | 52.289 | 319.916 | 280.138 |

a.2) Ingresos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

| | Intereses | | Reajustes | | Total | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | Trimestre 01.07.2021 al 30.09.2021 | Trimestre 01.07.2020 al 30.09.2020 | Trimestre 01.07.2021 al 30.09.2021 | Trimestre 01.07.2020 al 30.09.2020 | Trimestre 01.07.2021 al 30.09.2021 | Trimestre 01.07.2020 al 30.09.2020 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Contratos de retrocompra | (7) | 1 | - | - | (7) | 1 |
| Créditos otorgados a bancos | 90 | 6 | - | - | 90 | 6 |
| Colocaciones comerciales: | | | | | | |
| Préstamos comerciales | 40.438 | 42.490 | 28.983 | 866 | 69.421 | 43.356 |
| Créditos de comercio exterior | 1.426 | 1.943 | - | - | 1.426 | 1.943 |
| Créditos en cuentas corrientes | 832 | 1.013 | - | - | 832 | 1.013 |
| Préstamos Estudiantiles | 36 | 47 | 37 | 1 | 73 | 48 |
| Contratos de leasing comercial | 4.674 | 4.394 | 5.107 | (102) | 9.781 | 4.292 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - |
| Comisiones prepago créditos comerciales | - | - | 247 | 2.910 | 247 | 2.910 |
| Total ingresos por colocaciones comerciales | 47.406 | 49.887 | 34.374 | 3.675 | 81.780 | 53.562 |
| Colocaciones para vivienda: | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 11 | 15 | 12 | - | 23 | 15 |
| Comisiones de préstamos con letras de crédito | 3 | 4 | - | - | 3 | 4 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 1.661 | 1.343 | 2.529 | 82 | 4.190 | 1.425 |
| Otros créditos para vivienda | 3.463 | 3.432 | 6.676 | 187 | 10.139 | 3.619 |
| Total ingresos por colocaciones para vivienda | 5.138 | 4.794 | 9.217 | 269 | 14.355 | 5.063 |
| Colocaciones de consumo: | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 5.072 | 6.066 | 146 | 5 | 5.218 | 6.071 |
| Créditos en cuentas corrientes | 2.718 | 3.297 | - | - | 2.718 | 3.297 |
| Créditos por tarjetas de créditos | 1.953 | 2.712 | - | - | 1.953 | 2.712 |
| Leasing de consumo | - | - | - | - | - | - |
| Comisiones prepago créditos consumo | (3) | (1) | 3 | 1 | - | - |
| Total ingresos por colocaciones de consumo | 9.740 | 12.074 | 149 | 6 | 9.889 | 12.080 |
| Instrumentos de inversión: | | | | | | |
| Inversiones disponibles para la venta | 4.885 | 5.184 | 2.213 | 45 | 7.098 | 5.229 |
| Total ingresos por instrumentos de inversión | 4.885 | 5.184 | 2.213 | 45 | 7.098 | 5.229 |
| Otros ingresos por intereses o reajustes: | 1.122 | 923 | 120 | 30 | 1.242 | 953 |
| Resultado de coberturas contables | (2.317) | (14) | - | - | (2.317) | (14) |
| Total ingresos por intereses y reajustes | 66.057 | 72.855 | 46.073 | 4.025 | 112.130 | 76.880 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
 Cifras en millones de pesos – MM\$

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

b.1) Gastos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2021 y 2020

| | Intereses | | Reajustes | | Otros | | Total | |
|--|----------------------------------|-----------------|----------------------------------|-----------------|----------------------------------|--------------|----------------------------------|------------------|
| | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 2020 MM\$ |
| Depósitos y captaciones | | | | | | | | |
| Depósitos a la vista | (17) | (12) | (166) | (131) | - | - | (183) | (143) |
| Depósitos a plazo | (7.858) | (40.583) | (152) | (911) | - | - | (8.010) | (41.494) |
| Total gastos por depósitos y captaciones | (7.875) | (40.595) | (318) | (1.042) | - | - | (8.193) | (41.637) |
| Contratos de retrocompra | (44) | (325) | - | - | - | - | (44) | (325) |
| Obligaciones con bancos | (5.434) | (5.516) | - | - | - | - | (5.434) | (5.516) |
| Otras obligaciones financieras | (199) | (64) | (59) | (44) | - | - | (258) | (108) |
| Instrumentos de deuda emitidos | | | | | | | | |
| Intereses por letras de crédito | (157) | (362) | (169) | (166) | - | - | (326) | (528) |
| Intereses por bonos corrientes | (46.538) | (46.523) | (79.156) | (30.728) | - | - | (125.694) | (77.251) |
| Intereses por bonos subordinados | (8.061) | (7.487) | (11.059) | (3.648) | - | - | (19.120) | (11.135) |
| Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos | (54.756) | (54.372) | (90.384) | (34.542) | - | - | (145.140) | (88.914) |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | (112) | (134) | - | - | - | - | (112) | (134) |
| Otros gastos por intereses o reajustes | (8) | (20) | (17) | - | - | - | (25) | (20) |
| Resultado de coberturas contables | (13.541) | 2.809 | - | - | - | - | (13.541) | 2.809 |
| Total gastos por intereses y reajustes | (81.969) | (98.217) | (90.778) | (35.628) | - | - | (172.747) | (133.845) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

b.2) Gastos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

| | Intereses | | Reajustes | | Otros | | Total | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | Trimestre 01.07.2021 al 30.09.2021 | Trimestre 01.07.2020 al 30.09.2020 |
| | MM\$ |
| Depósitos y captaciones | | | | | | | | |
| Depósitos a la vista | (6) | (5) | (38) | (31) | - | - | (44) | (36) |
| Depósitos a plazo | (2.984) | (8.133) | (52) | - | - | - | (3.036) | (8.133) |
| Total gastos por depósitos y captaciones | (2.990) | (8.138) | (90) | (31) | - | - | (3.080) | (8.169) |
| Contratos de retrocompra | (12) | (24) | - | - | - | - | (12) | (24) |
| Obligaciones con bancos | (1.984) | (1.784) | - | - | - | - | (1.984) | (1.784) |
| Otras obligaciones financieras | (76) | (18) | (19) | (1) | | | (95) | (19) |
| Instrumentos de deuda emitidos | | | | | | | | |
| Intereses por letras de crédito | (19) | (117) | (22) | (4) | - | - | (41) | (121) |
| Intereses por bonos corrientes | (15.788) | (14.659) | (29.345) | (870) | - | - | (45.133) | (15.529) |
| Intereses por bonos subordinados | (2.725) | (2.608) | (4.086) | (126) | - | - | (6.811) | (2.734) |
| Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos | (18.532) | (17.384) | (33.453) | (1.000) | - | - | (51.985) | (18.384) |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | (40) | (40) | - | - | | | (40) | (40) |
| Otros gastos por intereses o reajustes | (5) | (1) | (4) | - | - | - | (9) | (1) |
| Resultado de coberturas contables | (4.561) | 2.976 | - | - | - | - | (4.561) | 2.976 |
| Total gastos por intereses y reajustes | (28.200) | (24.413) | (33.566) | (1.032) | - | - | (61.766) | (25.445) |

26. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 30 de septiembre de 2021 y 2020, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

| | Al 30 de septiembre de 2021 | Al 30 de septiembre de 2020 | Por los trimestres: | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | | 01.07.2021 al 30.09.2021 | 01.07.2020 al 30.09.2020 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Ingresos por comisiones | | | | |
| Líneas de crédito y sobregiros | 451 | 482 | 159 | 165 |
| Avales y cartas de crédito | 3.540 | 3.775 | 1.318 | 1.086 |
| Servicios de tarjetas | 5.617 | 5.356 | 2.112 | 1.621 |
| Administración de cuentas | 3.207 | 3.382 | 1.067 | 1.046 |
| Cobranzas, recaudaciones y pagos | 5.798 | 8.621 | 2.178 | 2.550 |
| Intermediación y manejo de valores | 7.804 | 8.997 | 2.135 | 2.756 |
| Inversiones en fondos mutuos u otros | 16.951 | 16.628 | 5.835 | 4.938 |
| Otras comisiones ganadas | 9.652 | 6.680 | 3.225 | 1.761 |
| Total Ingresos por comisiones | 53.020 | 53.921 | 18.029 | 15.923 |
| Gastos por comisiones | | | | |
| Remuneraciones por operación de tarjetas | (15) | (19) | (8) | (2) |
| Comisiones por operación con valores | (5.042) | (98) | (4.989) | (28) |
| Comisiones por servicios de ventas | (1.174) | (7.619) | 3.376 | (1.997) |
| Otras comisiones | (2.181) | (2.095) | (747) | (933) |
| Total Gastos por comisiones | (8.412) | (9.831) | (2.367) | (2.960) |
| Total Ingreso neto por comisiones | 44.608 | 44.090 | 15.662 | 12.963 |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$**

27. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras 30 de septiembre de 2021 y 2020, son las siguientes:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 30 de septiembre de 2020 MM\$ | Por los trimestres: | |
|--|---|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | | | 01.07.2021 al 30.09.2021 MM\$ | 01.07.2020 al 30.09.2020 MM\$ |
| Instrumentos financieros para negociación | | | | |
| Intereses y reajustes | 1.569 | 974 | 595 | 105 |
| Ajuste a valor razonable | (1.906) | 99 | (814) | 71 |
| Utilidad por venta | 999 | 1.393 | 134 | 407 |
| Pérdida por venta | (134) | (179) | (41) | (32) |
| Utilidad inversiones en fondos mutuos | 531 | 1.151 | 43 | 701 |
| Subtotal | 1.059 | 3.438 | (83) | 1.252 |
| Derivados de negociación | | | | |
| Utilidad de contratos de derivados | 229.017 | 432.631 | 151.225 | 30.764 |
| Pérdida de contratos de derivados | (214.490) | (421.659) | (142.189) | (21.772) |
| Subtotal | 14.527 | 10.972 | 9.036 | 8.992 |
| Venta de instrumentos disponibles para la venta | | | | |
| Utilidad por venta | 6.994 | 8.611 | 834 | 5.345 |
| Pérdida por venta | (309) | (3.005) | (74) | (196) |
| Subtotal | 6.685 | 5.606 | 760 | 5.149 |
| Venta de cartera de créditos | 834 | 1.678 | 529 | (34) |
| Resultado neto de otras operaciones | | | | |
| Compras de letras de crédito de propia emisión | (1) | (1) | - | - |
| Resultado neto de coberturas inefectivas | - | - | - | - |
| Otros ingresos | 325 | 159 | 107 | 23 |
| Otros gastos | (2.340) | (2.239) | (802) | (663) |
| Subtotal | (2.016) | (2.081) | (695) | (640) |
| Total utilidad neta de operaciones financieras | 21.089 | 19.613 | 9.547 | 14.719 |

28. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2021 | Al 30 de septiembre de 2020 | Por los trimestres: | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | | 01.07.2021 al 30.09.2021 | 01.07.2020 al 30.09.2020 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Resultado neto de cambio monedas extranjeras | | | | |
| Resultado de cambio neto - posición de cambios | 21.276 | 12.927 | 14.364 | (6.096) |
| Otros resultados de cambio | 168 | 840 | 28 | 58 |
| Subtotal | 21.444 | 13.767 | 14.392 | (6.038) |
| Resultados neto por reajustes por tipo de cambio | | | | |
| Reajustes de otros pasivos | (2.010) | - | (1.466) | - |
| Subtotal | (2.010) | - | (1.466) | - |
| Resultado neto de derivados en cobertura contable | | | | |
| Resultado de cambio neto - en cobertura | (18.643) | (13.112) | (14.530) | 1.821 |
| Subtotal | (18.643) | (13.112) | (14.530) | 1.821 |
| Total | 791 | 655 | (1.604) | (4.217) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

29. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos 2021 y 2020 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito:

| | Adeudado por bancos | | Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | | | | | Créditos contingentes | | Total | |
|---|----------------------------------|--------------|--|-----------------|----------------------------------|--------------|----------------------------------|-----------------|----------------------------------|--------------|----------------------------------|-----------------|
| | | | Colocaciones comerciales | | Colocaciones para vivienda | | Colocaciones de consumo | | | | | |
| | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 2020 MM\$ | 30 de septiembre 2021 MM\$ | 2020 MM\$ |
| Constitución de provisiones: | | | | | | | | | | | | |
| Provisiones individuales | (23) | (1) | (98.106) | (71.850) | - | - | - | - | (2.774) | (3.529) | (100.903) | (75.380) |
| Provisiones grupales | - | - | (11.790) | (5.668) | (1.862) | (1.817) | (31.417) | (47.565) | (2.888) | (3.453) | (47.957) | (58.503) |
| Provisiones Adicionales | - | - | (1.300) | - | - | - | (1.400) | - | - | - | (2.700) | - |
| Ajuste Provisiones Mínimas | - | - | - | (1.500) | - | - | - | (500) | - | - | - | (2.000) |
| Resultado por constitución de provisiones | (23) | (1) | (111.196) | (79.018) | (1.862) | (1.817) | (32.817) | (48.065) | (5.662) | (6.982) | (151.560) | (135.883) |
| Liberación de provisiones: | | | | | | | | | | | | |
| Provisiones individuales | 12 | 3 | 46.560 | 39.701 | - | - | - | - | 2.381 | 3.122 | 48.953 | 42.826 |
| Provisiones grupales | - | - | 10.562 | 9.326 | 1.204 | 1.662 | 24.996 | 26.984 | 2.830 | 2.909 | 39.592 | 40.881 |
| Provisiones Adicionales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste Provisiones Mínimas | - | - | - | 1.325 | - | - | - | - | - | 86 | - | 1.411 |
| Resultado por liberación de provisiones | 12 | 3 | 57.122 | 50.352 | 1.204 | 1.662 | 24.996 | 26.984 | 5.211 | 6.117 | 88.545 | 85.118 |
| Recuperación de activos castigados | - | - | 1.833 | 1.078 | 2 | 9 | 2.624 | 1.888 | - | - | 4.459 | 2.975 |
| Resultado neto | (11) | 2 | (52.240) | (27.588) | (657) | (146) | (5.197) | (19.193) | (451) | (865) | (58.556) | (47.790) |

A juicio de la Administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 30 de septiembre de 2021 y 2020, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Las remuneraciones en gastos del personal corresponden a los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones a los empleados y otros gastos derivados de la relación entre el Banco y filiales como empleador y sus empleados.

a) Los gastos de los períodos 2021 y 2020 por estos conceptos fueron los siguientes:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 30 de septiembre de 2020 MM\$ | Por los trimestres: | |
|--------------------------------------|---|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | | | 01.07.2021 al 30.09.2021 MM\$ | 01.07.2020 al 30.09.2020 MM\$ |
| Remuneraciones del personal | (28.887) | (29.938) | (9.642) | (10.169) |
| Bonos o gratificaciones | (3.509) | (10.860) | 1.720 | (3.319) |
| Indemnizaciones por años de servicio | (4.870) | (4.498) | (354) | (2.609) |
| Gastos de capacitación | (56) | (60) | (41) | (9) |
| Otros Beneficios | (3.853) | (4.049) | (1.519) | (1.030) |
| Total | (41.175) | (49.405) | (9.836) | (17.136) |

b) Los otros gastos del personal reconocidos durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020 fueron los siguientes:

| | Al 30 de septiembre de | | Origen beneficio | Total | |
|--|---------------------------|-------|---------------------|----------------|-----------------|
| | 2021 | 2020 | | 2021 MM\$ | 2020 MM\$ |
| Bonos o gratificaciones | | | | | |
| Bonificación productividad | 1.179 | 925 | Voluntario | (3.797) | (7.774) |
| Gratificación legal y aportes patronales | 1.109 | 1.256 | Contractual | (1.889) | (1.854) |
| Otras bonificaciones | 1.137 | 1.195 | Contractual | 2.177 | (1.232) |
| Total bonos y gratificaciones | | | | (3.509) | (10.860) |
| Otros Beneficios | | | | | |
| Seguro de salud | 1.164 | 1.227 | Contractual | (973) | (1.022) |
| Seguro de vida | 214 | 253 | Contractual | (86) | (113) |
| Colación contractual | 1.108 | 1.201 | Contractual | (1.294) | (1.247) |
| Auxiliar de párvulos y salas cunas | 37 | 38 | Por nacimiento | (137) | (183) |
| Otros beneficios | 1.099 | 1.172 | Voluntario | (1.363) | (1.484) |
| Total otros beneficios | | | | (3.853) | (4.049) |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$**

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del rubro es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 30 de septiembre de 2020 MM\$ | Por los trimestres: | |
|--|---|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | | | 01.07.2021 al 30.09.2021 MM\$ | 01.07.2020 al 30.09.2020 MM\$ |
| Gastos generales de administración: | | | | |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | (3.060) | (3.003) | (949) | (1.773) |
| Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo | (1.797) | (1.728) | (578) | (609) |
| Primas de seguros | (680) | (397) | (226) | (118) |
| Materiales de oficina | (135) | (184) | (48) | (42) |
| Gastos de informática y comunicaciones | (4.542) | (5.109) | (1.318) | (1.424) |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | (232) | (318) | (84) | (101) |
| Servicios de vigilancia y transporte de valores | (94) | (115) | (15) | (36) |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | (39) | (114) | (27) | (4) |
| Gastos judiciales y notariales | (1.696) | (1.376) | (652) | (601) |
| Honorarios por informes técnicos | (15.802) | (12.620) | (6.895) | (4.149) |
| Honorarios por auditoría de los estados financieros | (132) | (178) | (95) | (64) |
| Honorarios por clasificación de títulos | (70) | (43) | (64) | 2 |
| Multas aplicadas por otros organismos | (45) | (41) | (11) | (16) |
| Gastos bancarios | (356) | (180) | (139) | (36) |
| Gastos por asesorías | - | - | - | - |
| Gastos comunes | (645) | (753) | (229) | (219) |
| Franqueo y correo | (78) | (86) | (20) | (16) |
| Gastos Tarjeta de Crédito Banca de Personas | (2.749) | (3.448) | (983) | (803) |
| Otros gastos generales de administración | (3.725) | (2.828) | (1.606) | (1.056) |
| Subtotal | (35.877) | (32.521) | (13.939) | (11.065) |
| Servicios subcontratados: | | | | |
| Procesamiento de datos | (7.162) | (6.396) | (2.382) | (1.900) |
| Otros | (1.546) | (1.197) | (527) | (316) |
| Subtotal | (8.708) | (7.593) | (2.909) | (2.216) |
| Remuneraciones del Directorio | (930) | (812) | (287) | (244) |
| Publicidad y propaganda | (2.411) | (1.944) | (976) | (331) |
| Impuestos, contribuciones y aportes: | | | | |
| Contribuciones de bienes raíces | (154) | (148) | (54) | (47) |
| Patentes | (823) | (794) | (349) | (338) |
| Otros impuestos | (37) | (27) | (7) | (27) |
| Aporte a la SBIF | (1.841) | (2.308) | (605) | (1.214) |
| Subtotal | (2.855) | (3.277) | (1.015) | (1.626) |
| Total | (50.781) | (46.147) | (19.126) | (15.482) |

32. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

a) Depreciaciones y amortizaciones

El efecto con cargo a las cuentas de resultados por concepto de amortización y depreciación al 30 de septiembre de 2021 y 2020, por tipo de bien, es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 30 de septiembre de 2020 MM\$ |
|---|---|---|
| Depreciaciones del activo fijo | (1.388) | (1.592) |
| Amortizaciones de intangibles y deterioros | (3.078) | (2.982) |
| Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento | (1.168) | (1.268) |
| Total depreciaciones, amortizaciones y deterioros | (5.634) | (5.842) |

33. DETERIOROS

• **Inversiones disponibles para la venta**

El Banco y sus Filiales evalúan periódicamente si existe evidencia objetiva que las inversiones financieras cuyo valor razonable no son llevados a resultados, han sufrido deterioro.

Los activos están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa una pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuro estimados del activo y que se produzca después del reconocimiento inicial.

La evidencia objetiva incluye dificultades financieras de la contraparte, incumplimientos de cláusulas contractuales, otorgamiento de concesiones o ventajas que no habrían sido otorgadas si la contraparte no mostrara evidencia de deterioro, disminución medible de los flujos futuros estimados del activo y para el caso de inversiones financieras la desaparición de un mercado activo o líquido.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 no hubo pérdidas por Deterioro en las Inversiones Disponibles para la Venta.

• **Intangibles**

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 no hubo pérdidas por deterioro en Intangibles.

34. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

El monto de otros ingresos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado corresponde a los siguientes conceptos:

| | Al 30 de septiembre de MM\$ | Al 30 de septiembre de MM\$ | Por los trimestres: | |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | | 01.07.2021 al 30.09.2021 | 01.07.2020 al 30.09.2020 |
| | | | MM\$ | MM\$ |
| Ingresos por bienes recibidos en pago | 158 | 231 | 14 | 41 |
| Liberación de provisiones por contingencias | 116 | 157 | 86 | 50 |
| Utilidad por venta de activo fijo | 2.039 | 546 | 49 | 409 |
| Arriendos recibidos | 64 | 118 | 44 | 39 |
| Recuperación de gastos | 1.659 | 1.192 | 427 | 307 |
| Ingresos división leasing | 702 | 252 | 155 | 111 |
| Ingresos división hipotecaria | 21 | 22 | 7 | 6 |
| Otros ingresos | 260 | 256 | 122 | 98 |
| Total otros ingresos operacionales | 5.019 | 2.774 | 903 | 1.061 |

b) Otros gastos operacionales

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 30 de septiembre de 2020 MM\$ | Por los trimestres: | |
|---|---|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | | | 01.07.2021 al 30.09.2021 | 01.07.2020 al 30.09.2020 |
| | | | MM\$ | MM\$ |
| Provisiones por bienes recibidos en pago (*) | (857) | (1.043) | (351) | (268) |
| Castigos de bienes recibidos en pago (*) | (189) | (943) | (67) | 669 |
| Gastos por mantención de bienes recibidos en pago (*) | (95) | (152) | (61) | (44) |
| Provisiones por contingencias (*) | (294) | (308) | (35) | (9) |
| Pérdidas por venta de activo fijo | - | (12) | - | - |
| Castigos operacionales (**) | (94) | (89) | (17) | (38) |
| Gastos hipotecarios | (1.479) | (2.177) | (331) | (154) |
| Gastos operacionales | (984) | (1.403) | (355) | (576) |
| Pérdida venta bienes recuperados leasing | | (1.202) | - | (1.202) |
| Gastos normalización leasing | (182) | (120) | (156) | (58) |
| Gastos contingencias legales | - | (84) | - | (3) |
| Otros gastos | (385) | (336) | (109) | 178 |
| Total otros gastos operacionales | (4.559) | (7.870) | (1.482) | (1.505) |

(*) Las provisiones, castigos y gastos por bienes recibidos en pago y provisiones por contingencias corresponden al concepto Otras provisiones en el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado.

(**) Los castigos operacionales se presentan en el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado bajo el mismo concepto.

35. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Créditos partes relacionadas

A continuación, se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

| | Empresas productivas | | Sociedades de inversión | | Personas naturales | | Total | |
|---|----------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre | 30 de septiembre | 31 de diciembre |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Créditos y cuentas por cobrar: | | | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | 76.791 | 76.173 | 26 | 34 | 2.300 | 2.738 | 79.117 | 78.945 |
| Colocaciones para vivienda | - | - | - | - | 6.389 | 8.484 | 6.389 | 8.484 |
| Colocaciones de consumo | - | - | - | - | 1.010 | 1.338 | 1.010 | 1.338 |
| Créditos y cuentas por cobrar brutas | 76.791 | 76.173 | 26 | 34 | 9.699 | 12.560 | 86.516 | 88.767 |
| Provisiones sobre colocaciones | (428) | (586) | - | - | (29) | (55) | (457) | (641) |
| Créditos y cuentas por cobrar netas | 76.363 | 75.587 | 26 | 34 | 9.670 | 12.505 | 86.059 | 88.126 |
| Créditos contingentes: | | | | | | | | |
| Total créditos contingentes | 33.864 | 25.583 | 58 | 59 | 3.076 | 3.656 | 36.998 | 29.298 |
| Provisiones sobre créditos contingentes | (113) | (105) | (1) | (1) | (7) | (7) | (121) | (113) |
| Créditos contingentes netas | 33.751 | 25.478 | 57 | 58 | 3.069 | 3.649 | 36.877 | 29.185 |
| Inversiones | | | | | | | | |
| Para negociación | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Disponibles para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total inversiones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 110.114 | 101.065 | 83 | 92 | 12.739 | 16.154 | 122.936 | 117.310 |

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|--|---|--|
| ACTIVOS | | |
| Contratos de derivados financieros | 20.249 | 60.747 |
| Total otros activos con partes relacionadas | 420.202 | 60.747 |
| PASIVOS | | |
| Contratos de derivados financieros | 27.802 | 32.192 |
| Depósitos a la vista | 109.323 | 24.869 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 598.737 | 456.709 |
| Total otros pasivos con partes relacionadas | 735.864 | 513.770 |

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

| | Utilidad (pérdida) neta 30 de septiembre | |
|---|---|-----------------|
| | 2021 MM\$ | 2020 MM\$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos) | 1.391 | (393) |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos) | 408 | 607 |
| Resultados de cambio (neto) | 543 | 461 |
| Gastos de apoyo operacional | (22.983) | (26.192) |
| Ingresos de apoyo operacional | 4.590 | 10.014 |
| Otros ingresos y gastos | 391 | (4.248) |
| Total resultado de operaciones con partes relacionadas | (15.660) | (12.206) |

d) Contratos con partes relacionadas

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a U.F. 3.000.

El detalle de estos contratos es el siguiente:

| Razón Social | Descripción | Abonos a resultados 30 de septiembre | | Cargos a resultados 30 de septiembre | |
|---|--|---|--------------|---|--------------|
| | | 2021 MM\$ | 2020 MM\$ | 2021 MM\$ | 2020 MM\$ |
| Capital S.A. (Ex-Inversiones Invest Security Ltda.) | Contrato por prestaciones de servicios | - | - | 9.563 | 8.754 |
| Travel Security S.A. | Arriendo oficina y pasajes | 599 | 599 | - | 90 |
| Seguros Vida Security Previsión S.A. | Seguros | 1.244 | 4.347 | 2.260 | 2.193 |
| Global Security Gestión y Servicios Ltda. | Contrato por prestaciones de servicios | - | - | 7.907 | 10.759 |
| Mandatos Security Ltda. | Contrato por prestaciones de servicios | - | - | 1.212 | 1.785 |
| Redbanc S.A. | Contrato por prestaciones de servicios | - | - | 557 | 327 |
| Transbank S.A. | Contrato por prestaciones de servicios | 2.219 | 4.437 | 1.345 | 2.188 |
| Rentas Inmobiliaria Fenix SPA | Contrato por prestaciones de servicios | 357 | 361 | - | - |
| ENEL S.A. (ex-Chilectra S.A.) | Venta de energía eléctrica | - | - | - | 96 |
| Cabo de Hornos S.A. | Recaudación renta contrato leasing | - | 183 | - | - |
| Agricovial S.A. | Recaudación renta contrato leasing | - | 87 | - | - |
| Factoring Security Ltda. | Asesorías y arriendos | - | - | 138 | - |
| Carmen Mackenna y Compañía Limitada | Contrato por prestaciones de servicios | 171 | - | - | - |

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios 2021 y 2020 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio y personal clave de la administración.

| | Al 30 de septiembre de | |
|---|-----------------------------------|--------------|
| | 2021 | 2020 |
| | MM\$ | MM\$ |
| Remuneraciones y retribuciones del personal | 2.877 | 3.690 |
| Indemnizaciones | 22 | 2.444 |
| Remuneraciones y dietas del Directorio | 781 | 776 |
| Total | 3.680 | 6.910 |

La conformación del personal clave es la siguiente:

| | N° de ejecutivos | |
|--------------------|-------------------------|-------------|
| | 2021 | 2020 |
| Directores | 13 | 10 |
| Gerentes Generales | 3 | 3 |
| Gerentes División | 3 | 3 |
| Gerentes Áreas | 13 | 14 |
| Total | 32 | 30 |

36. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

- I. OBJETIVO DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO
- II. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO
- III. RIESGO DE CREDITO
- IV. RIESGO FINANCIERO
- V. RIESGO OPERACIONAL
- VI. COMITES DE RIESGO
- VII. REQUERIMIENTO NORMATIVO DE CAPITAL

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 y buscando optimizar la relación riesgo-rentabilidad y crecimiento (apetito de riesgo) definida por la alta administración.

Para lograr lo anterior, el Banco ha puesto importantes esfuerzos en generar una óptima gestión del riesgo. Por ello, la gestión del riesgo se separa en tres gerencias específicas, acorde a los tres tipos de riesgo: Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero, Riesgo Operacional.

Con ello, se obtiene una correcta y oportuna identificación, medición y valoración de todos los tipos de riesgo en que puede incurrir Banco Security, como al seguimiento de estos.

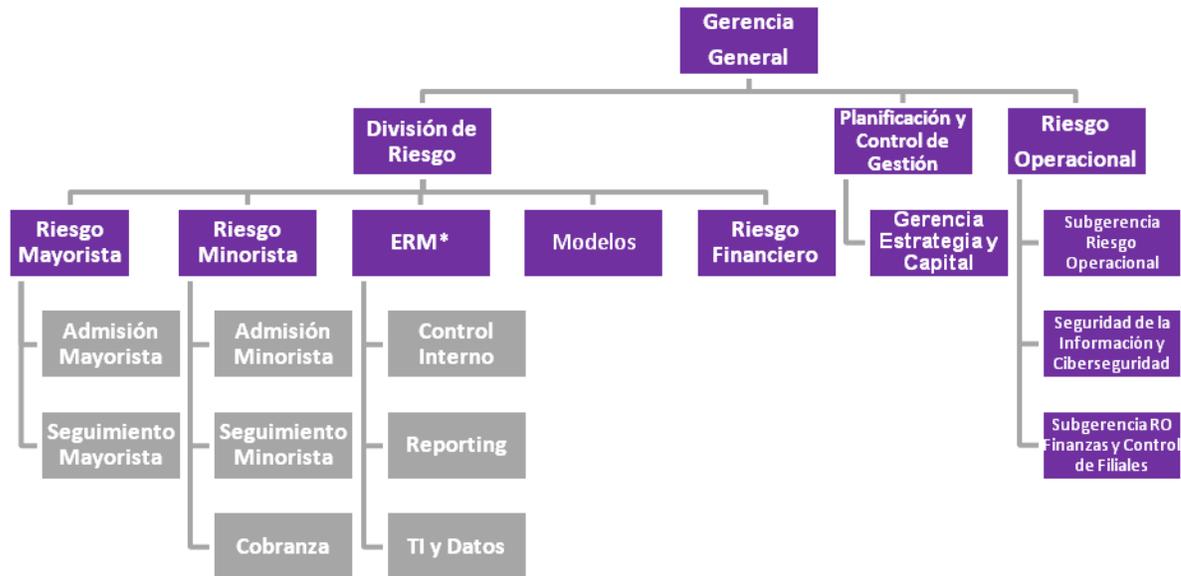
II. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO

La Gestión de los Riesgos se realiza a través de 3 divisiones, dependiente de la Gerencia General: Gerencia División Riesgo (riesgo de crédito y riesgo financiero); y Gerencia de Riesgo Operacional y Ciberseguridad, todas las cuales operan 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 y riesgo financiero, se divide en 5 áreas: riesgo mayorista, riesgo minorista, ERM, modelos, y riesgo financiero.

Por otra parte, División de Riesgo Operacional y Ciberseguridad. Con ello se logra una independencia total de todos los posibles generadores de riesgos operacionales.

A continuación se presenta el organigrama de la división de riesgo del Banco.



(*) Enterprise Risk Management

Junto con lo anterior, existe un área de Normalización para empresas mayoristas (evaluación individual), la cual es parte de la Gerencia de Negocios estructurados, dependiente de Gerencia General.

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 recuperos. Para ello cuenta con la siguiente estructura:

a. 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 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.

b. 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 la clasificación 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 Personas:

Gerencia encargada de todo el proceso de crédito asociado riesgo de las operaciones de clientes minorista (banca personas). 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 recuperos a través del área de cobranza. Para ello cuenta con la siguiente estructura:

a. Sub gerencia de Admisión y Decisión Minorista

Área encargada del proceso de admisión (iniciación, evaluación y decisión) de las operaciones de clientes de Banca de Personas. En tal rol, es la encargada de definir las

políticas y procedimientos de esta etapa y velar por el cumplimiento de estas, todo en el marco del apetito de riesgo definido.

En este contexto, tiene a cargo la generación de campañas y seguimiento del comportamiento de estas.

b. Subgerencia de Seguimiento Riesgo Minorista

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 seguimiento permanente de cada operación/cliente, con lo cual se minimicen las pérdidas potenciales.

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.

c. Gerencia de Cobranza

Gerencia encargada del proceso de cobranza y recuperación eficiente de los clientes con problemas para cancelar sus operaciones. Administra la cobranza: pre-judicial, judicial, y post-judicial (entendiendo por ella la venta de cartera castigada, una vez agotadas todas las instancias del cobro).

Subgerencia ERM (Enterprise Risk Management)

Área encargada de procesos transversales y que da soporte al resto de la gerencia. Sus responsabilidades son control interno, reporting, y gestión TI (datos y mantención de sistemas).

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.

Junto con lo anterior tiene a cargo el Control de Metas Internas y la coordinación y seguimiento de los presupuestos.

Además, 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 de riesgo.

Reporting:

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.

Datos y TI:

Área 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.

Subgerencia de 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

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 Operacional:

Gerencia de Riesgo Operacional y Ciberseguridad

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del operacional, la continuidad del negocio y la seguridad de información. Está compuesta por 9 personas. Un detalle se expone en el punto V.

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 6 etapas: Iniciación; Análisis y Evaluación; Decisión; Administración; Seguimiento y Control; 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
- ERM (Enterprise Risk Management)
- Modelos

C. Proceso de Riesgo de Crédito:

El proceso de crédito consta de 6 etapas como se aprecia en la siguiente gráfica y se detalla en ella la participación de riesgo de crédito.

| PROCESO DE CRÉDITO | EMPRESAS | PERSONAS |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Iniciación | Gerencia Riesgo Mayorista | Gerencia Riesgo Minorista |
| Análisis y Evaluación de Crédito | | |
| Decisión del Crédito | | |
| Administración del Crédito | | |
| Seguimiento y Control de Crédito | | |
| Cobranza de la Operación | | |

C.1 Etapas de Riesgo de Crédito:

1° Iniciación:

Si bien la definición del mercado objetivo del Banco corresponde a la alta administración de Banco Security, ésta se fundamenta en la propuesta que nace en conjunto de las áreas comerciales y de riesgo, las que después de haber analizado las oportunidades que entrega el mercado y los riesgos asociados a los distintos segmentos plasman estos en la política de riesgo mayorista, política de riesgo minorista, y en los lineamientos de admisión mayorista, y minorista, respectivamente..

2° Análisis y Evaluación de Crédito:

Dependiendo del mercado al que pertenezca el cliente en estudio dependerán las herramientas de análisis y evaluación que se utilicen, así por ejemplo en el caso de la banca retail (personas y sociedades) se opera con un sistema de scoring, mientras que en el caso de la banca de empresas se utiliza el análisis caso a caso realizado por un analista experto en riesgo de crédito.

3° Decisión del Crédito:

El área de riesgo de crédito actúa como contrapeso en la decisión de crédito en todos los comités en que participa, así como en la definición de las atribuciones de monto que tienen las áreas comerciales, pudiendo actuar sobre estas últimas si los estándares de riesgo se ven sobrepasados por alguna instancia.

Los comités de crédito son de dos tipos (Directorio y Gerentes). El más importante es el comité de crédito del directorio donde participan cuatro Directores, el Gerente General del Banco, el Gerente de la División Riesgo del Banco y el Gerente de Admisión Empresas, y en el cual se analizan los créditos más importantes, evaluándose cerca del 70% de las operaciones en monto y el 5% en número de clientes.

4° Administración del Crédito:

Contempla el proceso de clasificación de los clientes; el cual comienza con la clasificación realizada por los ejecutivos, las reclasificaciones realizadas por el área de Seguimiento y Control, Comités y Normalización principalmente, las cuales concluyen, en el Comité de Reclasificación, con esta información ejecuta y desarrolla el proceso de clasificación y provisiones, de modo que opere correctamente y refleje la realidad de la cartera del Banco.

Además, se trabaja con las áreas comerciales para mantener el número de líneas vencidas y/o excedidas, dentro de los parámetros esperados. Por otra parte, también mantiene un estricto control de las tasaciones de los bienes entregados en garantía al Banco.

5° Cobranza del Crédito:

Corresponde a la etapa en la cual las áreas especializadas de Cobranza (Riesgo Personas) y Normalización (Riesgo Empresas) realiza las distintas labores de cobranza de los créditos con problemas, actuando tanto en la cobranza prejudicial como en la cobranza judicial.

6° Seguimiento y Control:

En esta etapa del proceso, se busca mantener una visión global de cómo están funcionando las etapas de proceso de crédito mencionadas anteriormente. Su participación abarca desde la revisión y auditoría de las políticas de crédito vigentes, el desempeño de las áreas de análisis y comités, así como la correcta administración del crédito.

Para realizar esta labor, se apoyan en distintas fuentes de información, dentro de la cual están los informes entregados por el área de Inteligencia de Riesgo de Crédito y la información comportamental de la cartera entre otras, de modo de realizar un estricto seguimiento y control a la cartera del Banco, siendo el área que genera la gran mayoría de las potenciales reclasificación de clientes.

La función se separa en dos áreas que atienden a la División Empresas y Personas.

D. Clasificación de Riesgo y Provisiones:

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 al siguiente detalle:

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

D.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.

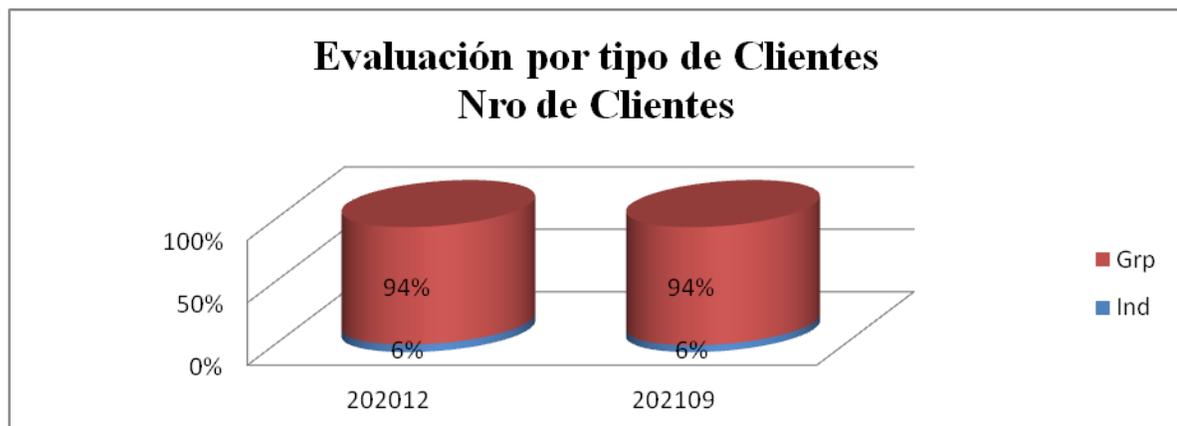
D.2 Clasificación de Créditos Grupales:

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,

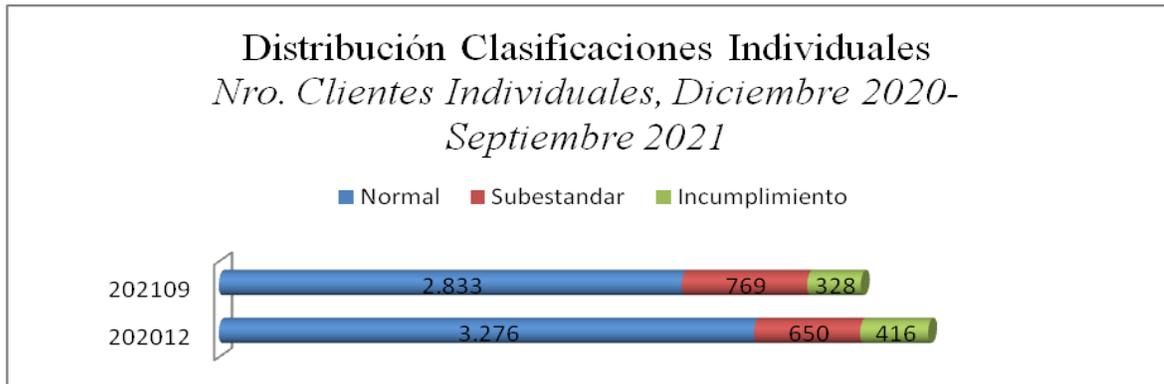
1. Producto Comercial.
2. Producto Consumo.
3. Producto Hipotecario Vivienda

D.3 Distribución de cartera de colocaciones:

La cartera de Banco Security de acuerdo al 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:



D.4 Distribución de cartera por Morosidad:

La cartera de Banco Security presenta los siguientes niveles de mora respecto a sus productos:

Dic 2020 MM\$

| Cartera | Colocaciones | Impagos | Mora > 90 | % Impagos/Coloc | % Mora > 90/Coloc |
|----------------------|------------------|--------------|---------------|-----------------|-------------------|
| COMERCIAL | 5.291.965 | 7.970 | 36.134 | 0,15% | 0,68% |
| CONSUMO | 711.609 | 1.459 | 1.730 | 0,21% | 0,24% |
| HIPOTECARIO VIVIENDA | 710.791 | 140 | 819 | 0,02% | 0,12% |
| Total | 6.714.365 | 9.570 | 38.683 | 0,14% | 0,58% |

Sep 2021 MM\$

| Cartera | Colocaciones | Impagos | Mora > 90 | % Impagos/Coloc | % Mora > 90/Coloc |
|----------------------|------------------|--------------|---------------|-----------------|-------------------|
| COMERCIAL | 5.618.914 | 4.861 | 31.909 | 0,09% | 0,57% |
| CONSUMO | 684.735 | 1.197 | 1.482 | 0,17% | 0,22% |
| HIPOTECARIO VIVIENDA | 784.734 | 127 | 779 | 0,02% | 0,10% |
| Total | 7.088.384 | 6.185 | 34.169 | 0,09% | 0,48% |

Por su parte, la distribución de cartera deteriorada por tipo de evaluación es la siguiente:

| Dic 2020 MM\$ | | | |
|---------------|------------------|----------------|---------------|
| Evaluación | Colocaciones | deteriorado | % Det / Coloc |
| Grupal | 1.733.025 | 63.367 | 3,66% |
| Individual | 4.981.339 | 391.395 | 7,86% |
| Total | 6.714.365 | 454.762 | 6,77% |

| Sep 2021 MM\$ | | | |
|---------------|------------------|----------------|---------------|
| Evaluación | Colocaciones | deteriorado | % Det / Coloc |
| Grupal | 1.848.591 | 62.997 | 3,41% |
| Individual | 5.239.793 | 413.201 | 7,89% |
| Total | 7.088.384 | 476.198 | 6,72% |

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 sólo 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 simultáneas.

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 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.

Los Comités que actualmente están relacionados con el riesgo financiero son:

- 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 (solventía).

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 es quién 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 período 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 período de mantención de 1 día supone que es posible cubrir o enajenar las posiciones dentro de ese período. 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 podrían 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 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
| Negociación: | | |
| Renta Fija (tasa) | 293 | 122 |
| Derivados (tasa) | 63 | 22 |
| Opciones Implícitas (precio) | 2 | 3 |
| FX (moneda) | 112 | 49 |
| Acciones (precio) | 1 | 1 |
| Efecto Diversificación | (65) | (1) |
| Total cartera | 405 | 195 |
| Disponible para la venta: | | |
| Tasa | 1.456 | 459 |
| Total cartera | 1.456 | 459 |
| Diversificación total | (486) | (99) |
| VaR total | 1.441 | 557 |

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 reprecación 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 reprecaciones 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 III.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 Riesgo de mercado de acuerdo a la metodología definida en el Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile es el siguiente:

| | Riesgo de Mercado Libro Negociación | |
|--|--|---|
| | Al 30 de septiembre de 2021 | Al 31 de diciembre de 2020 |
| | MM\$ | MM\$ |
| Riesgo de Mercado | | |
| Riesgo de Tasa | 7.079 | 6.846 |
| Riesgo de Moneda | 3.241 | 2.714 |
| Riesgo Opciones | 13 | 6 |
| Total Riesgo | 10.333 | 9.566 |
| Activo Ponderado Riesgo Consolidado | 6.901.854 | 6.596.514 |
| Patrimonio Efectivo (PE) | 956.376 | 926.896 |
| Límite Basilea | 8,00% | 8,00% |
| Basilea con Riesgo de Mercado | 13,60% | 13,80% |
| Basilea I | 13,86% | 14,05% |

| | Riesgo de Mercado Libro Banca | |
|---------------------------------------|--|---|
| | Al 30 de septiembre de 2021 | Al 31 de diciembre de 2020 |
| | MM\$ | MM\$ |
| Corto Plazo | | |
| Riesgo Tasa CP | 24.335 | 26.515 |
| Descalce UF | 4.558 | 168 |
| Comisiones sensibles | 178 | 220 |
| Total Riesgo | 29.071 | 26.903 |
| Limite 35% Margen (Directorio) | 72.010 | 71.880 |
| Holgura/(exceso) (Directorio) | 42.939 | 44.977 |
| Largo Plazo | | |
| Riesgo Tasa | 43.305 | 41.755 |
| Limite 25% PE (Directorio) | 239.094 | 231.724 |
| Holgura/(exceso) (Directorio) | 195.789 | 189.969 |

La metodología normativa está orientada a medir y controlar la exposición a las pérdidas en que se pueda incurrir como resultado de cambios adversos en las tasas de interés de mercado, en el valor en moneda nacional de las monedas extranjeras y de las unidades o índices de reajustabilidad en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones, que se registren en el activo o en el pasivo.

Dicha metodología implica asignar los flujos correspondientes a las posiciones registradas en el activo y en el pasivo en catorce bandas temporales, montos que son sensibilizados en valor presente mediante movimientos en las curvas de tasas de interés (siendo este el mayor factor de riesgo que enfrentan las posiciones del Banco y Filiales), asignando ajustes verticales y horizontales que intentan simular efectos de correlaciones entre plazos y monedas.

Para el libro de Negociación se establecen los siguientes shocks en puntos base (pb) sobre las curvas de tasas de interés:

- En CLP y MX 125 bp en los tramos hasta 1 año, 100 pb entre 1 año y 4 años y 75 pb sobre los 4 años.
- En CLF parten en 350 pb hasta 1 mes, disminuyendo casi proporcionalmente en cada uno de los tramos hasta llegar a 75 pb sobre 4 años.

Para el libro de Banca, los impactos de en las curvas de tasas son los siguientes:

- En CLP y MX 200 bp paralelo en todos los tramos de control.
- En CLF son 400 pb en los plazos hasta 1 año, 300 pb entre 1 y 2 años y 200 pb en los tramos sobre 2 años.

Los detalle de otros de otros tipos de riesgos de menor impacto (reajustabilidad, opciones, monedas), se encuentran detalladas en el Anexo 1 del Capítulo III.B.2.2

c) 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 éste) 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 descalces por tramos de control, definidos en forma semanal y mensual hasta un horizonte de un año.

Esto se complementa con procedimientos especiales para hacer frente a alguna crisis de liquidez e indicadores de alerta tempranos que permiten identificar algún riesgo potencial.

Así mismo, se controlan una serie de ratios y límites de concentración de financiamiento por acreedor y por plazo, lo que permite mantener fuentes de financiamiento ordenadas y diversificadas.

El Banco utiliza la metodología de vencimiento contractual para el cumplimiento de los límites de liquidez normativos establecidos por el Banco Central de Chile en el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras y por la CMF en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas.

El descalce y cumplimiento de límites normativos consolidados del Banco y Filiales es enviado cada tres días a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

El siguiente cuadro muestra los descargos normativos de Liquidez al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 | |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | 30 de septiembre | 31 de diciembre |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Fondos disponibles | 618.469 | 491.213 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 618.469 | 491.213 |
| Inversiones financieras | 828.762 | 943.557 | 10.012 | 1.681 | 60.021 | 9.921 | 132.159 | 24.782 | 121.473 | 35.012 | 144.175 | 31.393 | 1.296.602 | 1.046.346 |
| Préstamos a otros bancos del país | 549 | 52 | 334 | - | 253 | - | - | - | - | - | - | - | 1.136 | 52 |
| Créditos comerciales y consumo | 433.193 | 500.920 | 510.131 | 503.257 | 1.281.556 | 1.322.935 | 1.328.473 | 987.212 | 1.221.060 | 1.394.733 | 1.449.256 | 1.250.582 | 6.223.669 | 5.959.639 |
| Líneas de Crédito y sobregiros | 271.191 | 312.003 | 554.029 | 627.275 | 662.734 | 643.708 | - | - | - | - | - | - | 1.487.954 | 1.582.986 |
| Créditos Hipotecarios vivienda | 5.160 | 4.846 | 10.606 | 9.728 | 48.213 | 43.977 | 305.129 | 226.036 | 280.458 | 319.343 | 332.871 | 286.338 | 982.437 | 890.268 |
| Otros activos | 154.420 | 96.490 | 148 | 513 | 181 | 74 | - | - | - | - | - | - | 154.749 | 97.077 |
| Contratos de derivados | 212.363 | 218.434 | 74.759 | 163.990 | 195.067 | 134.314 | 130.020 | 92.032 | 119.507 | 130.022 | 141.841 | 116.584 | 873.557 | 855.376 |
| | 2.524.107 | 2.567.515 | 1.160.019 | 1.306.444 | 2.248.025 | 2.154.929 | 1.895.781 | 1.330.062 | 1.742.498 | 1.879.110 | 2.068.143 | 1.684.897 | 11.638.573 | 10.922.957 |
| Obligaciones Vista | 1.366.664 | 1.128.570 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.366.664 | 1.128.570 |
| Financiamiento otros bancos del país | 1.666 | 4.762 | - | - | 92.873 | - | 573.349 | 262.464 | 278.938 | 262.806 | 269.612 | 325.658 | 1.216.438 | 855.690 |
| Depósitos y captaciones a plazo | 638.941 | 600.990 | 553.311 | 726.053 | 521.894 | 546.052 | 5.405 | 7.096 | 2.630 | 7.106 | 2.542 | 8.805 | 1.724.723 | 1.896.102 |
| Financiamiento externo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letras de Crédito | 116 | 303 | 49 | 418 | 580 | 1.215 | 596 | 3.459 | 290 | 3.464 | 280 | 4.292 | 1.911 | 13.151 |
| Bonos | 11.652 | 1.999 | 136.892 | 16.602 | 132.092 | 337.539 | 1.607.678 | 893.776 | 782.147 | 894.939 | 755.994 | 1.108.972 | 3.426.455 | 3.253.827 |
| Líneas de Crédito y sobregiros | 274.747 | 314.111 | 563.352 | 636.225 | 675.152 | 655.195 | - | - | - | - | - | - | 1.513.251 | 1.605.531 |
| Otras Obligaciones | 268.786 | 202.809 | 28.581 | 55.807 | 84.551 | 100.113 | 46.474 | 24.273 | 22.610 | 24.304 | 21.854 | 30.117 | 472.856 | 437.423 |
| Contratos de Derivados | 244.798 | 239.529 | 72.915 | 168.609 | 206.130 | 122.231 | 162.621 | 92.822 | 79.116 | 92.943 | 76.471 | 115.171 | 842.051 | 831.305 |
| | 2.807.370 | 2.493.073 | 1.355.100 | 1.603.714 | 1.713.272 | 1.762.345 | 2.396.123 | 1.283.890 | 1.165.731 | 1.285.562 | 1.126.753 | 1.593.015 | 10.564.349 | 10.021.599 |
| Flujo neto | (283.263) | 74.442 | (195.081) | (297.270) | 534.753 | 392.584 | (500.342) | 46.172 | 576.767 | 593.548 | 941.390 | 91.882 | 1.074.224 | 901.358 |
| Flujo neto acumulado | (283.263) | 74.442 | (478.344) | (222.828) | 56.409 | 169.756 | (443.933) | 215.928 | 132.834 | 809.476 | 1.074.224 | 901.358 | | |
| Límite Normativo | (682.107) | (659.308) | (1.364.213) | (1.318.616) | | | | | | | | | | |
| Holgura / (exceso) | (398.844) | (733.750) | (885.869) | (1.095.788) | | | | | | | | | | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

Descalce Normativo de Liquidez al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 | |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | 30 de septiembre | 31 de diciembre |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Fondos disponibles | 387.000 | 287.902 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 387.000 | 287.902 |
| Inversiones Financieras | 117.664 | 148.765 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 117.664 | 148.765 |
| Préstamos a otros bancos del país | 549 | 52 | 334 | - | 253 | - | - | - | - | - | - | - | 1.136 | 52 |
| Créditos comerciales y consumo | 59.901 | 67.034 | 112.198 | 42.144 | 95.258 | 144.081 | 179.205 | 123.753 | 164.716 | 174.838 | 195.498 | 156.768 | 806.776 | 708.618 |
| Líneas de Crédito y sobregiros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros activos | 56.011 | 14.622 | 148 | 513 | 181 | 74 | - | - | - | - | - | - | 56.340 | 15.209 |
| Contratos de derivados | 142.706 | 179.773 | 39.484 | 125.863 | 62.032 | 79.169 | 50.649 | 39.432 | 46.554 | 55.710 | 55.254 | 49.952 | 396.679 | 529.899 |
| | 763.831 | 698.148 | 152.164 | 168.520 | 157.724 | 223.324 | 229.854 | 163.185 | 211.270 | 230.548 | 250.752 | 206.720 | 1.765.595 | 1.690.445 |
| Obligaciones Vista | 342.395 | 293.422 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 342.395 | 293.422 |
| Financiamiento otros bancos del país | 746 | 1.079 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 746 | 1.079 |
| Depósitos y captaciones a plazo | 120.234 | 223.650 | 261.359 | 246.576 | 167.410 | 97.619 | - | - | - | - | - | - | 549.003 | 567.845 |
| Financiamiento externo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras Obligaciones | 61.109 | 76.917 | 26.298 | 53.525 | 81.042 | 97.871 | 37.187 | 19.857 | 18.092 | 19.883 | - | - | 223.728 | 268.053 |
| Contratos de Derivados | 203.153 | 138.480 | 41.713 | 147.197 | 147.069 | 66.307 | 81.534 | 46.456 | 39.667 | 46.517 | 38.340 | 57.642 | 551.476 | 502.599 |
| | 727.636 | 733.548 | 329.370 | 447.298 | 395.521 | 261.797 | 118.721 | 66.313 | 57.759 | 66.400 | 38.340 | 57.642 | 1.667.348 | 1.632.998 |
| Flujo neto | 36.195 | (35.400) | (177.206) | (278.778) | (237.797) | (38.473) | 111.133 | 96.872 | 153.511 | 164.148 | 212.412 | 149.078 | 98.247 | 57.447 |
| Flujo neto acumulado | 36.195 | (35.400) | (141.011) | (314.178) | (378.808) | (352.651) | (267.675) | (255.779) | (114.164) | (91.631) | 98.248 | 57.447 | | |
| Límite Normativo | (682.107) | (659.308) | | | | | | | | | | | | |
| Holgura / (exceso) | 718.302 | 623.908 | | | | | | | | | | | | |

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 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 descalces, se clasifica a 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).

$$\text{RCL} = \text{Activos Líquidos de Alta Calidad} / \text{Egresos netos estresados hasta 30 días}$$

La metodología de cálculo, los supuestos y criterios considerados se encuentran detallados en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

El RCL, tiene un límite normativo de un 80% (año 2021) y que se va incrementando un 10% todos los años hasta llegar al 100% a partir del año 2023.

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 2021 un nivel superior al 100%, siendo el ratio al 30/06/2021 de 206,01%.

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 30 de septiembre de 2021, el banco mantiene 5 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 Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de colocaciones en USD.
- 4) Estrategia de Cobertura de Valor razonable, para cubrir el riesgo de volatilidad de la tasa de interés base en UF, de colocaciones de créditos comerciales en UF.
- 5) Estrategia de Coberturas a Valor razonable, usando Macro coberturas, para cubrir el riesgo de volatilidad de la tasa de interés en UF, de las colocaciones hipotecarias en UF.

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 generará 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 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|-------------------------------|---|--|
| Saldo MUF cartera hipotecaria | 27 | 36 |
| Tasa techo (promedio) | 7,2% | 7,2% |
| Valor Opción MM\$ | 44 | 15,9 |

V. RIESGO OPERACIONAL

A. Definición

El Banco y Filiales Security entiende como riesgo operacional, aquel riesgo de pérdidas resultantes 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. Se incluye el riesgo legal y reputacional en la presente definición, y excluye al riesgo estratégico.

Adicionalmente, para complementar el párrafo anterior, se define como Pérdida (castigo) a los efectos financieros negativos sobre activos físicos, financieros o intangibles del Banco o sus Filiales, causados por la materialización de un riesgo operacional. En el caso que este evento no genere efectos financieros negativos, será considerado como un “incidente”.

B. Objetivos

Se establece como objetivo de la administración de este riesgo el definir un marco para la administración en Banco Security y Filiales, entendiéndose por ello el establecimiento de principios para su identificación, evaluación, control y mitigación, que permitan una disminución de las pérdidas por riesgo operacional, cumpliendo así con los objetivos corporativos, las definiciones de apetito y exposición al riesgo operacional, donde el marco de acción está definido en las Políticas aprobadas por el Directorio.

C. Estrategia para la Administración del Riesgo Operacional

Banco Security y sus Filiales, a través de la División de Riesgo Operacional y Ciberseguridad, cuenta con una estrategia para la administración del riesgo operacional y de ciberseguridad, que asegura que sea consistente con el volumen y complejidad de las actividades del Banco y sus Filiales. Para ello, se definen líneas de acción en la gestión del riesgo operacional, incluyendo a Productos y/o Procesos, Prevención de Fraudes, Proveedores, Continuidad del Negocio, y Seguridad de la Información y Ciberseguridad, considerando una implementación transversal en el Banco y Filiales.

La estrategia debe considerar una definición del nivel de apetito al riesgo y tolerancia al riesgo operacional asumido por el Banco y sus Filiales, 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 deberá incluir en su implementación transversal, tanto al Banco como a las Filiales, lo que implica que todo el personal comprenda y ejecute su rol en la administración de este riesgo.

Los ámbitos mínimos que debe considerar la estrategia son los siguientes: planificación anual, modelo y metodología de riesgo operacional, y herramientas para gestionar la totalidad de riesgos operacionales del Banco y Filiales.

D. Estructura de Riesgo Operacional

La División de Riesgo Operacional y Ciberseguridad se encuentra bajo dependencia de la Gerencia General, y articula su gestión por medio de tres unidades, la Subgerencia de Riesgo

Operacional Procesos, que aborda entre otras actividades la gestión de los fraudes externos y proveedores, la Subgerencia de Riesgo Operacional Finanzas y Control de Filiales, y la unidad de Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio. Es importante destacar que, esta última aborda todo lo referente a ciberseguridad, ámbito que ha 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.

Importante mencionar que de acuerdo a la política de riesgo operacional aprobada por el Directorio, la gestión de riesgo se encuentra sustentada en: los responsables y ejecutores de los procesos, quienes son los gestores primarios del riesgo (Primera línea de defensa); la Gerencia de Riesgo Operacional y Ciberseguridad, encargada de la gestión y monitoreo del riesgo operacional (Segunda línea de defensa), mediante la definición de políticas y de un marco de gestión de riesgos; el Directorio y Comité de Riesgo Operacional quienes tienen la responsabilidad de asegurar que el Banco tenga un marco de administración de riesgo operacional acorde con los objetivos definidos y las buenas prácticas, y que existan las condiciones necesarias (personal capacitado, estructura organizacional, presupuesto) que permitan implementar dicho marco. Asimismo, y en el rol que le compete como Tercera línea de defensa, la Gerencia de Contraloría, juega un importante rol en asegurar la correcta implementación del modelo definido para gestionar este riesgo (Modelo de tres líneas de defensa).

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:

- **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 la organización.
- **Gestión Cualitativa:** Gestión a través de la cual se detectarán los riesgos tanto actuales como potenciales, de manera tal de abordarlos adecuadamente. Lo anterior significa: evitar, transferir, mitigar o aceptar dichos riesgos. Entre otras actividades la gestión cualitativa se sustenta en:
 - Gestionar un registro de incidentes.
 - Ejecutar un proceso de identificación y evaluación de Riesgos Operacionales sobre los procesos y proyectos que lleve a cabo la organización.
 - Disponer de Indicadores claves de riesgo (KRI) asociados a los principales riesgos de la organización.
 - Monitoreo permanente de proveedores críticos.

- **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. 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 raíces de los eventos, según los análisis realizados.

E. Marco de Administración de Riesgo Operacional

El Marco de Administración de Riesgo Operacional toma como base la aplicación de las siguientes etapas:

- **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:** Asociar los riesgos a los distintos procesos y/o procedimientos ejecutados en las distintas actividades desarrolladas por el Banco y sus Filiales.
- **Analizar Riesgos:** Análisis particular de cada uno de los riesgos detectados con base en el contexto establecido. Se determinará si dicho riesgo tiene un nivel de control adecuado o bien necesita de un plan de acción o mitigación. Situación que será establecida de acuerdo con las prioridades del Banco y Filiales.
- **Evaluar Riesgos:** Evaluación de cada uno de los riesgos en base a una probabilidad de ocurrencia y nivel de impacto.
- **Mitigación de riesgos:** Una vez detectados y evaluados los riesgos, se hará un análisis de estos. Para lo cual se asignará un plan de acción, responsable de ejecución y una fecha de compromiso para dar solución.
- **Monitorear y revisar:** Monitorear, revisar y mantener actualizado el levantamiento de riesgos y los compromisos de solución de parte de los responsables; Riesgo vivo.
- **Comunicar y consultar:** Comunicar y consultar con las partes involucradas, tanto internas como externas según corresponda en cada etapa del proceso de administración de riesgos, considerando al proceso como un todo.
- **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. 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 debe 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.

B. Comité de Reclasificación 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)
- Subgerente de Control y Seguimiento Empresas
- Jefe de Control y Seguimiento de Riesgo Crédito Personas

C. 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,

D. 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.

E. Comité 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 ven los temas y resoluciones de los restantes comités asociado al riesgo de crédito.

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:

- Un director.
- Gerente General.
- Gerentes Divisionales (Comercial, Riesgo, Finanzas, Operaciones y Planificación).
- Gerente de Riesgo Empresas.
- Gerente de Riesgo Personas.
- Subgerente de Control de Gestión de Riesgo y Proyectos.

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 la necesidad que se requiera.

Integrantes del Comité de Riesgo Operacional

- Director (Presidente del Comité)
- Gerente General (Vicepresidente)
- Gerente de División Riesgo Operacional y Ciberseguridad (Secretario)
- Gerente de División Operaciones y T.I. (Remplazo del Vice-Presidente)
- 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 y BCP
- Gerente de División Inversiones
- Gerente de Cumplimiento
- 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.

Interacción con el Directorio

El Directorio está informado respecto de la implementación de la Política de Riesgo Operacional y otras políticas asociadas a la materia, así como de la detección de incidentes, riesgos potenciales y mediciones asociados a riesgos operacionales y de ciberseguridad en cuanto a su ocurrencia, severidad, aprobación de nuevos productos y servicios, 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

VII. REQUERIMIENTO NORMATIVO DE CAPITAL

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y, b) se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros Bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio efectivo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

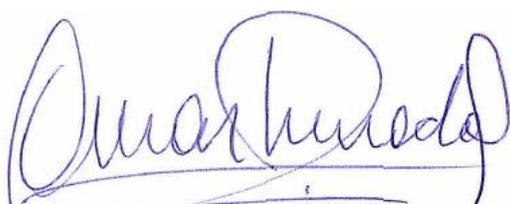
| | Activos Consolidados | | Activos Ponderados por Riesgo | |
|---|---|--|--|---|
| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
| Activos de balance (neto de provisiones) | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 604.080 | 447.692 | - | - |
| Operaciones con liquidación en curso | 87.304 | 39.433 | 45.667 | 28.037 |
| Instrumentos para negociación | 75.213 | 110.673 | 54.085 | 57.745 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - | - | - |
| Contratos de derivados financieros | 164.816 | 146.623 | 128.665 | 115.207 |
| Adeudado por bancos | 2.193 | 724 | 1.285 | 683 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 6.391.103 | 6.104.615 | 5.903.459 | 5.671.380 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 1.191.906 | 932.317 | 347.393 | 332.493 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - | - | - |
| Inversiones en sociedades | 2.095 | 2.095 | 2.095 | 2.095 |
| Intangibles | 40.084 | 41.645 | 27.044 | 28.606 |
| Activo fijo | 20.236 | 20.980 | 20.236 | 20.978 |
| Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento | 7.590 | 7.297 | 7.590 | 7.297 |
| Impuestos corrientes | 3.147 | 1.992 | 315 | 199 |
| Impuestos diferidos | 55.750 | 28.899 | 5.575 | 2.890 |
| Otros activos | 113.916 | 113.046 | 64.020 | 68.174 |
| Activos fuera de balance | | | | |
| Créditos contingentes | 490.710 | 434.551 | 294.425 | 260.730 |
| Total activos ponderados por riesgo | 9.250.143 | 8.432.582 | 6.901.854 | 6.596.514 |
| | Monto | Monto | Razón | Razón |
| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ | Al 30 de septiembre de 2021 % | Al 31 de diciembre de 2020 % |
| Capital Básico | 682.107 | 661.885 | 7,37% | 7,85% |
| Patrimonio Efectivo | 956.376 | 926.896 | 13,86% | 14,05% |

La determinación del patrimonio efectivo es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2021 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2020 MM\$ |
|---|-------------------------------------|------------------------------------|
| Capital Básico | 682.107 | 661.885 |
| Bonos subordinados | 280.555 | 273.997 |
| Provision adicional | 6.700 | 4.000 |
| Patrimonio atribuible a interes minoritario | 54 | 53 |
| Goodwill Filiales | (13.039) | (13.039) |
| Patrimonio Efectivo | 956.376 | 926.896 |

37. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1° de octubre de 2021 y la fecha de emisión de los Estados Financieros Consolidados de Banco Security y sus Filiales, no han ocurrido hechos posteriores que los afecten significativamente.



OMAR K. ABUSADA G.
Subgerente de Contabilidad



EDUARDO OLIVARES V.
Gerente General

* * * * *