



Marzo  
2023

# MANAGEMENT COMMENTARY

PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN

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

1.1	Resumen Financiero	4
1.2	Comentarios Gerente General y Guidance	4
1.3	Indicadores Financieros	5
1.4	Resultados Banco Security	6

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

2.1	Quiénes Somos	19
2.2	Pilares Estratégicos	20
2.3	Estrategia Digital Negocios y Productos	22
2.4	Relación con los Grupos de Interés	24
2.5	Gobierno Corporativo	27
2.6	Gestión de Capital	29
2.7	Entorno Macroeconómico	31
2.8	Entorno Regulatorio	31
2.9	Gobernanza de la Gestión de los Riesgos	33

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

3.1	Con el Cliente en el Centro	37
3.2	Modelo de Gestión	39
3.3	Seguridad de Datos y Ciberseguridad	39
3.4	Plan de Continuidad Operacional	41
3.5	Acciones de Fidelización	41

	<b>ANEXOS</b>	<b>43</b>
--	---------------	-----------

CAPÍTULO 01:

# **RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES**

# CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

## 1.1 Resumen Financiero

La utilidad de Banco Security Consolidado a mar-22 fue \$43.544 millones, +70,6% YoY. La participación de mercado de Banco Security a feb-23 fue 3,23% (3,29% a feb-22). A marzo, las colocaciones comerciales crecieron un 8,0% YoY, mientras que la participación de mercado de Security en el segmento objetivo de empresas medianas y grandes fue 5,85%<sup>1</sup>.

El índice de riesgo medido como stock de provisiones sobre colocaciones alcanzó 2,50% a mar-23 (-10 bps YoY). El ratio de eficiencia de Banco Security consolidado fue 39,3% a marzo 2023 (-1.142 bps YoY). Por otra parte, la rentabilidad promedio Banco Security - medida como la utilidad en 2023 anualizada sobre patrimonio promedio- alcanzó 21,6% (+720 bps YoY).

## 1.2 Comentarios Gerente General y Guidance

Luego de haber cerrado el año 2022 con un resultado histórico para el Banco y sus filiales, y habiendo logrado importantes avances en los planes estratégicos planteados, durante el primer trimestre del presente año hemos sido capaces de mantener la tendencia favorable mostrada en la segunda mitad del año anterior.

En términos de dinamismo de las colocaciones, no hemos logrado diferenciarnos de la industria y, al igual que ésta, estamos observando una ralentización del crédito a propósito de la situación de incertidumbre y tasas de interés elevadas. Sin embargo, al mirar la evolución de los resultados, se observa un comportamiento distinto al de la industria. Mientras que la utilidad total de los bancos en enero y febrero tuvo una caída de 15,9% respecto al mismo período de 2022, la utilidad consolidada de Banco Security muestra un crecimiento de 93,5%.

El buen desempeño que hemos logrado en esta primera parte del año tiene dos explicaciones fundamentales. Por un lado, es resultado de las decisiones de financiamiento que hemos tomado históricamente en términos de ser activos en la colocación de bonos senior a plazos que van de 5 hasta 15 años y que, por la coyuntura del momento, se hicieron a tasas relativamente bajas al compararlas con el mercado actual. Dicha política, que en su momento implicó sacrificar margen financiero, dado el diferencial de esos instrumentos con los depósitos a plazo, nos permitió tener en el margen una estructura de financiamiento más favorable.

El segundo factor que explica nuestro buen desempeño en relación al promedio de la industria durante presente año, es que nuestro negocio minorista, en atención a su segmento objetivo, ha sufrido un menor impacto crediticio derivado del entorno económico que estamos viviendo.

Con todo, el resultado alcanzado por Banco Security y sus filiales el primer trimestre de 2023 fue de \$43.544 millones, lo cual representa un crecimiento de 71% respecto de igual período del año anterior. En términos de rentabilidad, el ROAE ascendió a 21,6%, récord histórico para el Banco, y la eficiencia, medida como gastos operacionales partidos por resultado operacional bruto, llegó a 39,3%.

Más allá del resultado, también podemos destacar los avances que hemos continuado logrando en los seis ejes estratégicos que definimos para el trienio 2022-24, que son: i) experiencia de clientes; ii) uso de tecnología y datos; iii) mejora de procesos; iv) riesgo y uso de capital; v) cultura y formas de trabajo, y vi) ASG.

Los esfuerzos de transformación digital ya han dado frutos concretos en experiencia de clientes, con funcionalidades relevantes y tiempos de respuesta que reducen la brecha que teníamos con la industria. Ejemplo concreto de esto son las API's que hemos liberado durante los últimos meses, y que han tenido muy buena acogida. Nuestra agenda digital consiste en dotar de mayores y mejores herramientas a nuestros ejecutivos, y rediseñar los canales tecnológicos transaccionales, orientándolos a entregar un servicio integral a los clientes de nuestros segmentos, apoyados con metodologías de analítica avanzada para cubrir proactivamente las necesidades de manera cercana y con el modelo de banca que nos caracteriza.

En el frente de procesos, estamos avanzando en una revisión profunda de todos los procesos del Banco y sus filiales, con el fin de identificar exhaustivamente las oportunidades de mejora, y definir un plan de acción de corto y mediano plazo que nos permita implementar procesos modernos mucho más apalancados en la tecnología y con foco en el cliente.

---

<sup>1</sup> Considera empresas con facturación anual por sobre \$800 millones, sólo para las regiones de Chile donde Banco Security tiene presencia. Fuente SII.

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En términos de gestión de los riesgos y el capital, estamos trabajando en el primer informe de autoevaluación de liquidez (ILAAP) y el tercer informe de autoevaluación de patrimonio efectivo (IAPE, que incorpora nuevos riesgos de pilar II), que se deben entregar a la CMF dentro del mes de abril. Al igual que en los procesos anteriores, el Directorio ha estado involucrado de manera cercana, ha seguido capacitándose en las temáticas técnicas involucradas, y se ha hecho asesorar por expertos externos.

En el eje de Cultura, puedo destacar el 1° lugar que alcanzamos, como parte de Grupo Security, en el ranking de las mejores empresas para trabajar en Chile 2022, elaborado por Great Place To Work Chile. Este primer lugar es fruto de un esfuerzo sostenido que nos ha permitido, por más de 15 años, destacar entre las mejores empresas para trabajar en Chile. No podemos más que sentirnos orgullosos de ser parte de una empresa que, dentro de su visión estratégica, ha puesto siempre a las personas al centro.

Estimamos que, durante los próximos meses, los resultados y la rentabilidad patrimonial del banco seguirán por sobre el promedio histórico. Nuestra principal preocupación es el posible deterioro que sufriría la calidad crediticia de la cartera de colocaciones, en particular la cartera comercial, si el actual nivel de tasas se mantiene por un período prolongado, impactando márgenes y resultados de las empresas.

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

### 1.3 Indicadores Financieros

En Ch\$ Millones	1Q23	4Q22	% Chg QoQ	3M23	3M22	% Chg YoY
MIN <sup>1</sup> / Colocaciones	5,55%	5,19%	36 p	5,55%	4,00%	156 p
Eficiencia <sup>2</sup>	39,3%	46,5%	-724 p	39,3%	50,7%	-1.142 p
ROAE anualizado	21,6%	16,7%	492 p	21,6%	14,4%	720 p
Colocaciones brutas	7.314.745	7.272.881	0,6%	7.314.745	6.774.454	8,0%
Participación de mercado - Colocaciones <sup>3</sup>	3,23%	3,24%	-1 p	3,23%	3,29%	-6 p
Gasto en pérdidas crediticias / Colocaciones <sup>4</sup>	0,96%	1,09%	-14 p	0,96%	0,95%	1 p
Stock de provisiones / Colocaciones	2,39%	2,33%	7 p	2,39%	2,50%	-10 p
<b>Resultado del ejercicio atribuible a prop.</b>	<b>43.543</b>	<b>32.166</b>	<b>35,4%</b>	<b>43.543</b>	<b>25.518</b>	<b>70,6%</b>

1. MIN: Margen de interés neto. Considera ingresos y gastos de reajustes e intereses. 2. Eficiencia: Gastos operacionales / ingresos operacionales. 3. Participación de mercado excluyendo colocaciones en el extranjero a febrero 2023. 4. Gastos en pérdidas crediticias: considera provisiones por riesgo de crédito, provisiones adicionales, ajustes de provisión mínima, recuperos y deterioros.

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

### 1.4 Resultados Banco Security

#### Estado de Resultados Consolidado

La utilidad de Banco Security consolidado a mar-23 fue \$43.543 millones (+70,6% YoY, +35,4% QoQ).

En Ch\$ Millones	1Q23	4Q22	% Chg QoQ	3M23	3M22	% Chg YoY
Margen financiero	101.561	94.456	7,5%	101.561	67.675	50,1%
Comisiones netas	16.786	13.666	22,8%	16.786	15.936	5,3%
Resultado financiero neto	2.869	1.453	97,5%	2.869	4.321	-33,6%
Otros ingresos*	-748	-976	-23,4%	-748	-135	455,3%
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>120.468</b>	<b>108.599</b>	<b>10,9%</b>	<b>120.468</b>	<b>87.798</b>	<b>37,2%</b>
Total gastos operacionales	-47.345	-50.545	-6,3%	-47.345	-44.532	6,3%
<b>R. operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>73.123</b>	<b>58.054</b>	<b>26,0%</b>	<b>73.123</b>	<b>43.266</b>	<b>69,0%</b>
Gasto por pérdidas crediticias	-17.486	-19.887	-12,1%	-17.486	-16.074	8,8%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>55.637</b>	<b>38.167</b>	<b>45,8%</b>	<b>55.637</b>	<b>27.192</b>	<b>104,6%</b>
Impuestos	-12.091	-6.000	101,5%	-12.092	-1.672	623,1%
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>43.546</b>	<b>32.167</b>	<b>35,4%</b>	<b>43.545</b>	<b>25.520</b>	<b>70,6%</b>
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	43.543	32.166	35,4%	43.543	25.518	70,6%

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

El margen financiero a mar-22 fue \$101.561 millones (+50,1% YoY). Los ingresos netos por intereses alcanzaron \$97.111 millones (+112,1% YoY), particularmente por mayores ingresos en colocaciones comerciales (+74,4% YoY) e instrumentos de deuda de la cartera de inversiones del banco (+204,5% YoY), asociados al alza de tasas (TPM promedio de 11,3% a mar-23 vs 5,1% a mar-22). Adicionalmente, se registró un mayor gasto por intereses (+85,2% YoY), en mayor medida en depósitos a plazo (\$51.409 millones a mar-23, +215,3% YoY), asociado al alza de tasas del periodo y al mayor volumen de depósitos (+31,2% YoY). Este efecto fue en parte compensado por menores ingresos netos por reajustes (-79,7% YoY) dado el menor nivel de inflación del periodo (IPC de 1,8% a mar-23 vs 3,4% a mar-22, variación UF 1,3% a mar-23 vs 2,4% a mar-22).

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior el margen de interés neto alcanzó \$101.561 millones en 1Q23 (+7,5% QoQ). Los ingresos netos por intereses aumentaron un 24,5% en el trimestre, debido al reprecio gradual de los activos, en línea con las alzas de tasas de los últimos meses (TPM 11,3% 1Q23 vs 11,2% en 4Q22) junto con la reinversión en papeles con mayor spread. Por otra parte, los ingresos netos por reajustes disminuyeron 73,0% en el periodo, asociado al menor nivel de inflación del trimestre (1,3% el 1Q23 vs 2,5% el 4Q22, medido como la variación de la UF en el periodo).

Margen de interés neto (MIN)	1Q23	4Q22	% Chg QoQ	3M23	3M22	% Chg
Ingresos por intereses	183.945	173.449	6,1%	183.945	92.672	98,5%
Gastos por intereses	-86.834	-95.479	-9,1%	-86.834	-46.887	85,2%
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>97.111</b>	<b>77.970</b>	<b>24,5%</b>	<b>97.111</b>	<b>45.785</b>	<b>112,1%</b>
Ingresos por reajustes	53.195	104.878	-49,3%	53.195	89.477	-40,5%
Gastos por reajustes	-48.745	-88.392	-44,9%	-48.745	-67.587	-27,9%
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>4.450</b>	<b>16.485</b>	<b>-73,0%</b>	<b>4.450</b>	<b>21.890</b>	<b>-79,7%</b>
<b>Margen de interés neto</b>	<b>101.561</b>	<b>94.455</b>	<b>7,5%</b>	<b>101.561</b>	<b>67.675</b>	<b>50,1%</b>
Margen de interés neto de provisiones	84.074	74.568	12,7%	84.074	51.601	62,9%
MIN / Colocaciones	5,55%	5,19%	36 p	5,55%	4,00%	156 p
Mg. Interés neto de prov. / Colocaciones	4,60%	4,10%	50 p	4,60%	3,05%	155 p
MIN / Activos Totales	1,01%	0,97%	4 p	1,01%	0,77%	24 p

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Ing. por Intereses y reajustes En Ch\$ Millones	1Q23	4Q22	%Chg QoQ	mar-23	mar-22	% Chg YoY
<b>Consumo</b>	16.774	16.053	4,5%	16.774	11.386	47,3%
<b>Hipotecario</b>	21.068	30.543	-31,0%	21.068	24.356	-13,5%
<b>Vivienda + Consumo</b>	37.842	46.596	-18,8%	37.842	35.742	5,9%
<b>Comerciales</b>	137.187	162.419	-15,5%	137.187	123.264	11,3%
<b>Instrumentos de inversión</b>	51.068	46.401	10,1%	51.068	21.267	140,1%

Ing. por Intereses y reajustes / Colocaciones	1Q23	4Q22	%Chg QoQ	mar-23	mar-22	% Chg YoY
<b>Consumo</b>	14,81%	14,15%	66 p	14,81%	10,49%	431 p
<b>Hipotecario</b>	8,13%	12,17%	-404 p	8,13%	11,45%	-332 p
<b>Vivienda + Consumo</b>	10,16%	12,78%	-263 p	10,16%	11,13%	-97 p
<b>Comerciales</b>	9,42%	11,17%	-175 p	9,42%	8,98%	44 p
<b>Total</b>	9,57%	11,50%	-192 p	9,57%	9,39%	18 p

Por su parte, las comisiones netas totalizaron \$16.786 millones a mar-23 (+5,3% YoY) particularmente asociadas mayor actividad comercial, seguros asociados a la oferta de crédito y mayores ingresos en AGF Security.

El resultado financiero neto alcanzó \$2.869 millones (-33,6% YoY). Por otra parte, la línea otros ingresos totalizó -\$748 millones a mar-23 (vs -\$135 millones a mar-22) por mayores castigos de bienes recibidos en parte de pago en el periodo.

Banco Security se enfoca en clientes corporativos y personas de altos ingresos, lo cual se refleja en sus indicadores de riesgo. En la cartera comercial, la estrategia de Banco Security se ha centrado en apoyar a sus clientes en negocios de largo plazo adecuadamente cubiertos con garantías. Cabe recordar que las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial son calculadas en base a la porción del crédito no cubierta por garantías, por lo que un mayor nivel de garantías deriva en menores ratios de provisiones sobre colocaciones.

	Riesgo de Crédito (%)							
	Provisiones / Colocaciones				Cartera con morosidad de 90 días o más			
	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Totales	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Total
Security	0,18	5,24	2,54	2,38	0,82	1,41	2,10	1,88
Bancos pares*	0,16	4,37	2,27	1,95	0,77	1,02	1,73	1,59
Sistema bancario	0,58	7,96	2,56	2,53	1,39	2,78	1,85	1,79

Información a febrero 2023. \*Promedio de BICE, Consorcio, Internacional y Security.

Institución	Colocaciones <sup>1</sup> MM\$	Garantías <sup>2</sup> MM\$	Provisiones MM\$	Garantías / Colocaciones	Provisiones / Colocaciones	(Prov. + Gar.) / Colocaciones
Sistema Bancario	107.757.827	57.027.232	2.286.332	52,9%	2,1%	55,0%
Bancos Pares <sup>3</sup>	16.355.942	11.477.376	359.118	70,2%	2,2%	72,4%
Bancos Grandes <sup>4</sup>	88.523.289	44.572.089	1.791.472	50,4%	2,0%	52,4%
Banco Security	5.322.436	3.736.208	133.849	70,2%	2,5%	72,7%

1. Colocaciones comerciales evaluadas individualmente, información a febrero 2023. 2. Estimación propia para la cartera de colocaciones comerciales evaluadas individualmente en base a informe "Indicadores de Provisiones por Riesgo de Crédito de Bancos" a febrero-23, disponible en [www.cmf.cl](http://www.cmf.cl) 3. Bancos Pares: BICE, Consorcio, Internacional y Security. 4. Bancos Grandes: Chile, BCI, Estado, Itaú, Scotiabank y Santander.

El gasto en pérdidas crediticias neto de recuperos a mar-23 alcanzó \$17.487 millones (+8,8% YoY), equivalente a 0,95% de las colocaciones (+1 bps YoY). Este resultado se debe a un mayor gasto en riesgo de la cartera de consumo, de \$6.357 millones (+177,3% YoY) con una baja base de comparación durante el primer trimestre del 2022 por el mayor nivel de liquidez en el sistema. Adicionalmente, se realizó una mayor constitución de provisiones adicionales de consumo (\$1.000 millones en a mar-23 vs \$500 millones en mar-22). Este efecto se ve en parte compensando por un menor gasto en riesgo de la cartera comercial, de \$9.679 millones (-30,8% YoY) debido un buen desempeño durante el periodo y un mayor nivel de recuperos.

Se registró un gasto por provisiones adicionales de \$1.500 millones a mar-23 (+25,0% YoY), alcanzado un stock de \$22.500 millones (\$11.000 comerciales, \$10.500 consumo, \$1.000 vivienda), aumentando en 132,0% con relación al mismo periodo del 2022. El crecimiento va en línea con el compromiso de Banco Security de mantener un alto nivel de resguardos.

En la comparación trimestral el gasto en pérdidas crediticias alcanzó \$17.487 millones (-12,1% QoQ). En particular, el gasto en provisiones

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

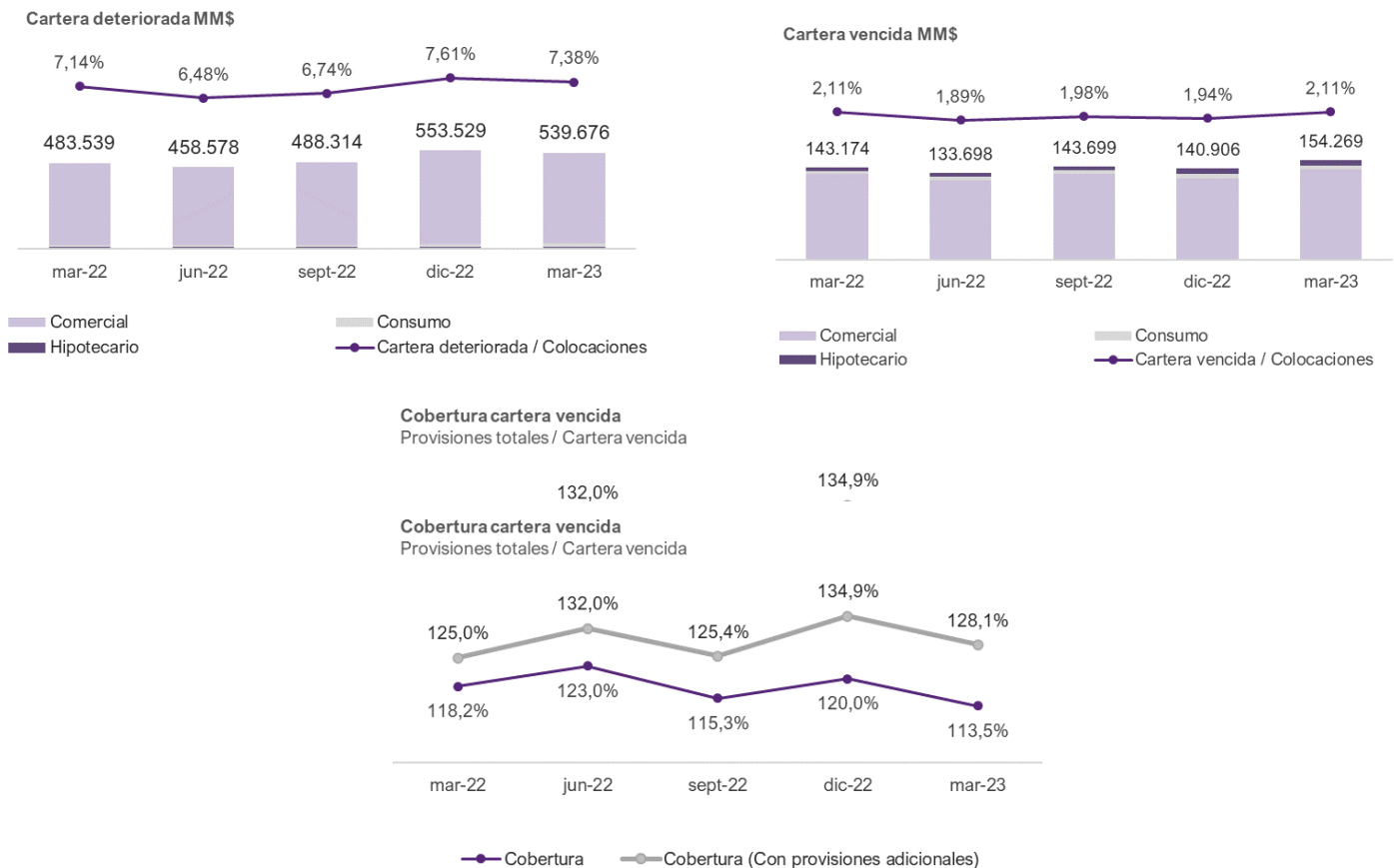
de consumo alcanzó \$6.357 millones (-29,1% QoQ), en mayor medida por menores provisiones adicionales (\$1.000 millones en 1Q23 vs \$4.000 millones en 4Q22). Con relación al gasto en provisiones comerciales, este aumentó en 31,2%, con una baja base de comparación por el buen desempeño de la cartera en 4Q22. Adicionalmente se registró un menor gasto por riesgo de crédito de otros activos financieros de \$336 millones (-83,0% QoQ) con una alta base de comparación asociado al deterioro de papeles de la cartera del Banco a mar-22.

En Ch\$ millones	1Q23	4Q22	% Chg QoQ	3M23	3M22	%Chg YoY
PPR consumo <sup>1</sup>	6.357	8.970	-29,1%	6.357	2.293	177,3%
PPR hipotecaria <sup>1</sup>	445	1.530	-70,9%	445	438	1,6%
PPR comercial <sup>1</sup>	9.679	7.375	31,2%	9.679	13.995	-30,8%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financiero	336	1.976	-83,00%	336	-575	-
Otros <sup>2</sup>	670	35	1814,3%	670	-77	-
<b>Gasto en pérdidas crediticias <sup>1</sup></b>	<b>17.487</b>	<b>19.886</b>	<b>-12,1%</b>	<b>17.487</b>	<b>16.074</b>	<b>8,8%</b>
PPR Consumo / Colocaciones	5,61%	7,91%	-229 p	5,61%	2,11%	350 p
PPR Hipotecaria / Colocaciones	0,17%	0,61%	-44 p	0,17%	0,21%	-3 p
PPR Comercial / Colocaciones	0,66%	0,51%	16 p	0,66%	1,02%	-36 p
<b>Gasto en pérdidas crediticias <sup>1</sup> / Colocaciones</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,09%</b>	<b>-14 p</b>	<b>0,96%</b>	<b>0,95%</b>	<b>1 p</b>

<sup>1</sup> Incluye recuperos y provisiones adicionales <sup>2</sup> PPR por créditos a bancos, riesgo país y créditos contingentes

Respecto a la cartera vencida, alcanzó \$154.269 millones a mar-23, representando 2,11% de las colocaciones (0 bps YoY, +17 bps QoQ), situación explicada por un deterioro puntual al cierre de mar-23.

Con todo, el ratio de cobertura de cartera vencida alcanzó 1,14 veces (1,20 a dic-22, 1,18 en mar-22). Al considerar provisiones adicionales, el ratio alcanza 1,28 veces (1,35 a dic-22, 1,25 a mar-22).





## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	1Q23	4Q22	1Q22	% Chg	
				QoQ	YoY
Colocaciones consumo	453.163	453.848	434.019	-0,2%	4,4%
Colocaciones hipotecario	1.036.994	1.004.137	850.779	3,3%	21,9%
Colocaciones comerciales	5.824.462	5.814.896	5.489.057	0,2%	6,1%
<b>Colocaciones totales</b>	<b>7.314.745</b>	<b>7.272.881</b>	<b>6.774.454</b>	<b>0,6%</b>	<b>8,0%</b>
Cartera vencida consumo	5.985	7.273	4.094	-17,7%	46,2%
Cartera vencida hipotecario	8.245	7.987	6.335	3,2%	30,1%
Cartera vencida comercial	140.039	125.646	132.745	11,5%	5,5%
<b>Cartera vencida total (NPLs)<sup>1</sup></b>	<b>154.269</b>	<b>140.906</b>	<b>143.174</b>	<b>9,5%</b>	<b>7,7%</b>
Cartera vencida consumo	1,32%	1,60%	0,94%	-28 p	38 p
Cartera vencida hipotecario	0,80%	0,80%	0,74%	0 p	5 p
Cartera vencida comercial	2,40%	2,16%	2,42%	24 p	-1 p
<b>Cartera vencida / Colocaciones totales</b>	<b>2,11%</b>	<b>1,94%</b>	<b>2,11%</b>	<b>17 p</b>	<b>0 p</b>
Provisiones constituidas brutas	186.239	205.113	179.142	-9,2%	4,0%
Castigos	-11.170	-36.010	-9.927	-	12,5%
<b>Provisiones de riesgo de crédito<sup>2</sup></b>	<b>175.069</b>	<b>169.103</b>	<b>169.214</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,5%</b>
Provisiones consumo	23.692	22.373	18.280	5,9%	29,6%
Provisiones hipotecarias	1.863	1.420	1.145	31,2%	62,7%
Provisiones comerciales	149.515	145.309	149.790	2,9%	-0,2%
<b>Provisiones de riesgo de crédito<sup>2</sup></b>	<b>175.070</b>	<b>169.102</b>	<b>169.214</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,5%</b>
Cobertura cartera vencida consumo	395,9%	307,6%	446,5%	8824 p	-5064 p
Cobertura cartera vencida hipotecaria	22,6%	17,8%	18,1%	482 p	453 p
Cobertura cartera vencida comercial	106,8%	115,6%	112,8%	-888 p	-607 p
<b>Cobertura cartera vencida total<sup>3</sup></b>	<b>113,5%</b>	<b>120,0%</b>	<b>118,2%</b>	<b>-653 p</b>	<b>-470 p</b>
Provisiones / Colocaciones	2,39%	2,33%	2,50%	7 p	-10 p
<b>Cartera deteriorada/ Colocaciones</b>	<b>7,38%</b>	<b>7,61%</b>	<b>7,14%</b>	<b>-23 p</b>	<b>24 p</b>
Cartera deteriorada consumo	4,25%	3,77%	3,25%	48 p	100 p
Cartera deteriorada hipotecaria	1,23%	1,21%	1,21%	2 p	1 p
Cartera deteriorada comercial	8,72%	9,02%	8,36%	-30 p	35 p

1. Cartera vencida: cartera con morosidad de 90 días o más. 2.No considera provisiones adicionales.

3. Stock de provisiones de riesgo de crédito / Stock de cartera vencida

A mar-23 los gastos operacionales totalizaron \$47.345 millones (+6,3% YoY). Los gastos de administración fueron \$24.327 millones (+36,3% YoY) por un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida del área digital, implementación de IVA por servicios, mayores gastos asociados a tarjetas de crédito y reajuste de gastos indexados a UF (IPC últimos 12 meses 10,6%). En el periodo los gastos de personal totalizaron en \$16.487 millones (-13,0% YoY), con una alta base de comparación por bonos reconocidos en 1Q22. Cabe mencionar que a mar-22 se reconocieron bonificaciones comerciales asociadas al desempeño de 2021, mientras que las bonificaciones de 2022 fueron mayoritariamente reconocidas en 4Q22. Adicionalmente, este efecto se ve compensado por un cambio en la estructura operacional de las filiales de Inversiones, reflejado en mayores gastos previamente reconocidos en la línea de gastos de administración. Los gastos de depreciación y amortización alcanzaron \$1.749 millones a mar-23, un 1,2% superiores a 2022. Por otra parte, la línea otros gastos operacionales totalizó \$4.782 millones a mar-23 (-20,1% YoY).

En la comparación trimestral, los gastos de apoyo disminuyeron en un 6,3%, totalizando \$47.345 millones, debido a menores gastos de personal, que totalizaron \$16.487 millones (-26,9% QoQ) por bonificaciones en áreas comerciales en el 4Q22. En relación con los gastos de administración, estos fueron \$24.327 millones (+1,7% QoQ), en línea con el trimestre anterior.

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	1Q23	4Q22	% Chg QoQ	3M23	3M22	% Chg
Personal	16.487	22.567	-26,9%	16.487	18.961	-13,0%
Gastos de administración	24.327	23.910	1,7%	24.327	17.844	36,3%
Depreciación y amortización	1.749	1.728	1,2%	1.749	1.739	0,6%
Otros gastos operacionales	4.782	2.252	112,3%	4.782	5.987	-20,1%
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>47.345</b>	<b>50.545</b>	<b>-6,3%</b>	<b>47.345</b>	<b>44.532</b>	<b>6,3%</b>
Total ingresos operacionales	120.467	108.598	10,9%	120.467	87.798	37,2%
<b>Índice de eficiencia</b>	<b>39,3%</b>	<b>46,5%</b>	<b>-724 p</b>	<b>39,3%</b>	<b>50,7%</b>	<b>-1.142 p</b>

\* Total de gastos operacionales a 2022 considera \$88mm por deterioro de activos no financieros

El índice de eficiencia de Banco Security -medido como total de gastos operacionales sobre total de ingresos operacionales- alcanzó 39,3% a mar-23 (-1.142 bps YoY), por mayores ingresos, en mayor medida en margen financiero, asociados al alza de tasas e inflación del periodo. En el trimestre se registra una eficiencia de 39,3% (-724bps QoQ), asociada a mayores ingresos (+10,9% QoQ) particularmente por mayores ingresos netos por intereses y un menor nivel de gastos (-6,3% QoQ).

A mar-23 se registró un impuesto a la renta de \$12.092 millones (+623,1% YoY) por el aumento en 104,6% en el resultado antes de impuesto, sumado a un menor efecto de la corrección monetaria del patrimonio para efectos tributarios, asociada a la menor inflación en el periodo (variación UF 1,3% a mar-23 vs 2,4% a mar-22).

### Resultados por Segmentos de Negocios

Banco Security Nota de Segmentos (YoY)	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	mar-23	mar-22	mar-23	mar-22	mar-23	mar-22	mar-23	mar-22	mar-23	mar-22	mar-23	mar-22	mar-23	mar-22
En Ch\$ Millones														
Margen financiero	48.992	36.005	23.671	16.152	29.318	18.040	0	0	101.981	70.197	482	1.188	102.463	71.385
Δ% 3M23	36,1%		46,6%		62,5%		-	-	45,3%		-59,4%		43,5%	
Comisiones netas	6.078	5.395	3.822	3.625	-70	-38	0	0	9.829	8.982	7.799	7.637	17.628	16.619
Δ% 3M23	12,7%		5,4%		85,2%		-	-	9,4%		2,1%		6,1%	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	3.121	2.304	535	382	-1.798	925	-1.741	-4.404	117	-793	2.130	2.798	2.247	2.004
Δ% 3M23	35,4%		40,1%		-		-60,5%		-		-23,9%		12,1%	
Pérdidas por riesgo y BRP	-12.865	-15.873	-6.065	-2.856	-341	530	0	0	-19.271	-18.200	0	0	-19.271	-18.200
Δ% 3M23	-19,0%		112,4%		-		-	-	5,9%		-	-	5,9%	
<b>Total ingresos op. netos</b>	<b>45.326</b>	<b>27.831</b>	<b>21.963</b>	<b>17.303</b>	<b>27.109</b>	<b>19.457</b>	<b>-1.741</b>	<b>-4.404</b>	<b>92.656</b>	<b>60.186</b>	<b>10.411</b>	<b>11.623</b>	<b>103.067</b>	<b>71.809</b>
Δ% 3M23	62,9%		26,9%		39,3%		-60,5%		53,9%		-10,4%		43,5%	
Total gastos operacionales	-14.036	-13.816	-17.261	-14.610	-5.238	-4.918	-3.348	-3.642	-39.883	-36.985	-7.548	-7.631	-47.431	-44.616
Δ% 3M23	1,6%		18,1%		6,5%		-3,6%		7,8%		-1,1%		6,3%	
<b>Resultado operacional neto</b>	<b>31.290</b>	<b>14.016</b>	<b>4.702</b>	<b>2.693</b>	<b>21.871</b>	<b>14.539</b>	<b>-5.089</b>	<b>-8.047</b>	<b>52.773</b>	<b>23.200</b>	<b>2.863</b>	<b>3.992</b>	<b>55.635</b>	<b>27.192</b>
Δ% 3M23	123,2%		74,6%		50,4%		-36,8%		127,5%		-28,3%		104,6%	
Impuestos	-6.948	-853	-1.044	-164	-4.857	-885	1.130	490	-11.718,0	-1.412	-373	-260	-12.092	-1.672
Δ% 3M23	714,6%		536,6%		448,8%		130,8%		729,9%		43,4%		623,1%	
Utilidad atribuible propietarios*	24.342	13.163	3.658	2.529	17.014	13.654	-3.959	-7.557	41.054	21.788	2.489	3.730	43.544	25.517
Δ% 3M23	84,9%		44,6%		24,6%		-47,6%		88,4%		-33,3%		70,6%	

\*Utilidad atribuible a propietarios no considera interés minoritario

En Ch\$ Millones	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	1Q-23	4Q-22	1Q-23	4Q-22	1Q-23	4Q-22	1Q-23	4Q-22	1Q-23	4Q-22	1Q-23	4Q-22	1Q-23	4Q-22
Margen financiero	48.992	43.797	23.671	21.824	29.318	31.020	0	0	101.981	96.641	482	626	102.463	97.267
Δ% 1Q23	11,9%		8,5%		-5,5%		-	-	5,5%		-23,0%		5,3%	
Comisiones netas	6.078	4.728	3.822	3.799	-70	-103	0	0	9.829	8.423	7.799	8.178	17.628	16.601
Δ% 1Q23	28,6%		0,6%		-31,9%		-	-	16,7%		-4,6%		6,2%	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	3.121	2.870	535	428	-1.798	-1.487	-1.741	-5.832	117	-4.021	2.130	2.454	2.247	-1.566
Δ% 1Q23	8,7%		24,9%		20,9%		-70,1%		-		-13,2%		-	
Pérdidas por riesgo y BRP	-12.865	-8.076	-6.065	-11.786	-341	-3.738	0	0	-19.271	-23.600	0	0	-19.271	-23.600
Δ% 1Q23	59,3%		-48,5%		-91%		-	-	-18,3%		-	-	-18,3%	
<b>Total ingresos op. netos</b>	<b>45.326</b>	<b>43.319</b>	<b>21.963</b>	<b>14.264</b>	<b>27.109</b>	<b>25.692</b>	<b>-1.741</b>	<b>-5.832</b>	<b>92.656</b>	<b>77.443</b>	<b>10.411</b>	<b>11.258</b>	<b>103.067</b>	<b>88.701</b>
Δ% 1Q23	4,6%		54,0%		5,5%		-70,1%		19,6%		-7,5%		16,2%	
Total gastos operacionales	-14.036	-16.320	-17.261	-18.323	-5.238	-4.684	-3.348	-2.470	-39.883	-41.797	-7.548	-8.738	-47.431	-50.535
Δ% 1Q23	-14,0%		-5,8%		11,8%		35,6%		-4,6%		-13,6%		-6,1%	
<b>Resultado operacional neto</b>	<b>31.290</b>	<b>26.999</b>	<b>4.702</b>	<b>-4.059</b>	<b>21.871</b>	<b>21.008</b>	<b>-5.089</b>	<b>-8.303</b>	<b>52.773</b>	<b>35.646</b>	<b>2.863</b>	<b>2.520</b>	<b>55.635</b>	<b>38.165</b>
Δ% 1Q23	15,9%		-		4,1%		-38,7%		48,0%		13,6%		45,8%	
Impuestos	-6.948	-4.110	-1.044	320	-4.857	-3.300	1.130	1.180	-11.719	-5.908	-373	-91	-12.092	-5.999
Δ% 1Q23	69,1%		-		47,2%		-4,2%		98,3%		310,0%		101,6%	
Utilidad atribuible propietarios*	24.342	22.889	3.658	-3.739	17.014	17.709	-3.959	-7.122	41.054	29.738	2.490	2.428	43.544	32.165
Δ% 1Q23	6,3%		-		-3,9%		-44,4%		38,1%		2,5%		35,4%	

\*Utilidad atribuible a propietarios no considera interés minoritario

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

### Banca Empresas

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

A mar-23 las colocaciones comerciales de Banco Security crecieron 6,1% YoY (+0,2% YTD), totalizando \$5.824 mil millones. A su vez, la variación de colocaciones comerciales de Banco Security a feb-23 fue de +5,9% YoY (-0,5% YTD), mientras que la industria creció un 6,9% YoY (0,0% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, la industria creció un 7,8% YoY (-0,2% YTD).

La participación de mercado de Banco Security en colocaciones comerciales fue 4,8% a feb-23, mientras que en su segmento objetivo de empresas medianas y grandes alcanzó 5,85%<sup>2</sup>. La Banca Empresas cuenta con 7.936 clientes a mar-23 (-0,3% YoY).

El resultado de la división Empresas a mar-23 fue \$24.342 millones (+84,9% YoY). El mayor resultado se explica principalmente por un aumento en el margen financiero, que a mar-23 alcanzó \$48.992 millones (+36,1% YoY), por un incremento en la remuneración de pasivos asociada al alza en las tasas de interés (TPM promedio de 11,25% a mar-23 vs 5,1% a mar-22) parcialmente compensado por un menor volumen de saldos vista. Adicionalmente, se registró un crecimiento de 6,1% YoY en colocaciones comerciales, compensado en parte por un menor spread promedio. Las comisiones netas ascendieron a \$6.078 millones (+12,7% YoY) asociadas a mayor actividad comercial. La línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$3.121 millones (+35,4% YoY) por prepagos de leasing. Junto con esto, las pérdidas por riesgo ascendieron a \$12.865 millones (-19,0% YoY) debido a un buen desempeño de la cartera durante el período y mayor nivel de recuperos. Por otra parte, los gastos operacionales se mantuvieron estables, totalizando \$14.036 millones a mar-23 (+1,6% YoY), por reajustes de sueldos asociados al IPC, un aumento en las tarifas corporativas - en mayor medida por el área digital - y gastos asociados a proyectos digitales, compensado por un menor gasto en bonificaciones comerciales. Cabe señalar que a mar-22 se reconocieron bonificaciones comerciales asociadas a el desempeño de 2021, mientras que las bonificaciones de 2022 fueron reconocidas el 4Q22.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior la utilidad aumentó +6,3%, por un mayor margen financiero (+1,2% QoQ) por un incremento en la remuneración de pasivos asociado al aumento en las tasas de interés (TPM promedio 11,25% en 1Q23 vs 11,19% en 4Q22), compensado en parte por un menor volumen de saldos vista. Adicionalmente, se registraron mayores comisiones netas, de \$6.078 millones (+0,6% QoQ), mientras que las pérdidas por riesgo alcanzaron \$12.865 millones (+59,3% QoQ), con una baja base de comparación durante el cuarto trimestre del 2022. Además, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos registró \$3.121 millones (+8,7% QoQ) por productos de divisa. Por otro lado, se registraron menores gastos operacionales de \$14.036 millones (-14,0% QoQ) por un menor gasto en bonificaciones comerciales. Cabe señalar que las bonificaciones asociadas al desempeño de 2022 fueron reconocidas el 4Q22.

### Banca Personas

La Banca Personas de Banco Security apunta a clientes de rentas altas. A mar-23 los créditos a personas (consumo + hipotecario) de Banco Security alcanzaron \$1.490 mil millones (+16,0% YoY, 2,2% YTD), por el mayor volumen de colocaciones hipotecarias (+21,9% YoY, +3,3% YTD) y de consumo (+4,4% YoY, -0,2% YTD), representando 14,2% y 6,2% de las colocaciones totales del Banco, respectivamente. A feb-23, las colocaciones a personas de Banco Security aumentaron +16,8% YoY (1,6% YTD). En la industria, crecieron un +13,1% YoY, (+0,8% YTD), por el incremento de colocaciones hipotecarias (+13,8% YoY, +1,3% YTD) y de consumo (+11,3% YoY, -0,6% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones a personas de la industria registraron un crecimiento de +13,3 YoY y 0,6% YTD. La participación de mercado de Banco Security sobre su segmento objetivo de individuos de altos ingresos alcanzó 4,4% a mar-23. La Banca Personas cuenta con 65.231 clientes a mar-23 (0,8% YoY).

El resultado de la Banca Personas a mar-23 fue de \$3.658 millones (+0,6% YoY). El margen financiero alcanzó \$23.671 millones (+46,6%

Colocaciones comerciales por sector económico	% Total
Bienes inmobiliarios y servicios a empresas	20,3%
Construcción e inmobiliario	16,0%
Servicios financieros y seguros	17,4%
Servicios comunales	13,7%
Comercio	10,0%
Transporte	8,0%
Manufacturas	4,9%
Electricidad, gas y agua	2,7%
Agricultura y ganadería	3,5%
Pesca	1,1%
Minería	1,9%
Telecomunicaciones	0,3%
Forestal	0,1%
<b>Total Colocaciones Comerciales</b>	<b>100%</b>

<sup>2</sup> Considera empresas con facturación anual por sobre \$800 millones, sólo para las regiones de Chile donde Banco Security tiene presencia. Fuente SII.

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

YoY) por el crecimiento en la remuneración de pasivos por el aumento en las tasas de interés (TPM promedio de 11,25 % a mar-23 vs 5,1 % a mar-22) y un mayor volumen en depósitos a plazo. Adicionalmente, se registró un crecimiento de 16,0% YoY de las colocaciones, compensado en parte por un menor spread promedio. Las comisiones netas ascendieron a \$3.822 millones a mar-23 (+5,4% YoY) por una mayor actividad comercial, sumado a comisiones por seguros asociados a la oferta de crédito. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$535 millones a mar-23 (+40,1% YoY). Estos efectos fueron compensados en parte por un mayor gasto operacional que totalizó \$17.261 millones (+18,1% YoY) asociado a mayor actividad comercial en tarjetas de crédito y débito, la mayor actividad comercial en tarjetas de crédito y débito y un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital, sumado a gastos por proyectos digitales. Adicionalmente, se registró un mayor gasto en riesgo, que totalizó \$6.065 millones a mar-23 (+112,4% YoY). Cabe señalar que el primer trimestre de 2022 representa una baja base de comparación por la mayor liquidez en el sistema. El nivel alcanzado en el periodo es un retorno a promedios históricos, sumado a una mayor constitución de provisiones adicionales (\$1.000 millones a mar-23 vs \$500 millones a mar-22).

En la comparación trimestral, la Banca Personas registró un resultado de \$3.658 millones en el 1Q23 (vs. -\$3.739 millones en el 4Q22). El margen financiero ascendió a \$23.671 millones (+8,5% QoQ) por una mayor remuneración de pasivos por el aumento en las tasas de interés (TPM promedio 11,25% en 1Q23 vs 11,19% en 4Q22), junto con un mayor spread de activos y mayores colocaciones en personas (+2,2% QoQ). Las comisiones netas alcanzaron \$3.822 millones (+0,6% QoQ), junto con un gasto en riesgo de \$6.065 millones (-48,5% QoQ) por una menor cantidad de provisiones adicionales de consumo (\$1.000 millones en 1Q23 vs \$4.000 millones a 4Q22). A su vez, la línea de operaciones financieras, cambios y otros ingresos totalizó \$535 millones (+24,9% QoQ). Por otra parte, los gastos operacionales totalizaron en \$17.261 millones (-5,8% QoQ) inferiores en el trimestre por mayores bonificaciones comerciales en 4Q22.

### Tesorería

A mar-23 la utilidad del área de Tesorería fue \$17.014 millones (+24,6% YoY). Los ingresos operacionales netos totalizaron \$27.109 millones (+39,3% YoY) por un mayor margen financiero de \$29.318 millones (+62,5% YoY), asociado al alza de tasas en el período (TPM promedio de 11,25% a mar-23 vs 5,1% a mar-22). Estos efectos fueron compensados parcialmente por la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos (-\$1.798 millones a mar-23 vs +\$382 millones a mar-22), por un menor resultado en intermediación de papeles de renta fija. Cabe señalar que el menor resultado por este concepto es compensado en parte con mayores ingresos por intereses, debido a la reinversión con mejor spread. Adicionalmente, el gasto por pérdidas crediticias ascendió a -\$341 millones (+\$530 millones a mar-22), asociados al deterioro de papeles de la cartera del Banco. Por otra parte, se registraron gastos operacionales por \$5.238 millones (+6,5% YoY) por el pago de bonificaciones de productividad, sumado a la incorporación del IVA a los servicios.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior la utilidad se mantuvo estable, variando un -3,9% QoQ. Los ingresos operacionales netos fueron superiores en un 5,5% respecto al 4Q22. El margen financiero fue de -5,5% QoQ, por un menor descalce, sumado a la menor inflación en el periodo (variación UF 1,3% el 1Q23 vs 2,5% el 4Q22). Estos efectos fueron parcialmente compensados por mayores ingresos asociados al alza de tasas en el periodo (TPM promedio 11,25% en 1Q23 vs 11,2% en 4Q22) y menores pérdidas por riesgo, alcanzando -\$341 millones (vs -\$3.738 millones el 4Q22), con una alta base de comparación producto del deterioro de papeles de la cartera del Banco en el 4Q22. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos registró un resultado de -\$1.798 millones en el 1Q23 (vs -\$1.487 millones en el 4Q22), asociado a un menor resultado en intermediación de papeles de renta fija. Finalmente, los gastos operacionales aumentaron en un 11,8% QoQ, en mayor medida por proyectos digitales y la incorporación del IVA a los servicios.

El área de Tesorería está compuesta por las mesas de Trading, Inversiones, Balance y Distribución. La mesa de Balance administra inversiones financieras destinadas a estabilizar el margen financiero, administrar el riesgo de tasa del balance, manejar la liquidez y mantener un fondeo eficiente para las operaciones de crédito del banco. A mar-23, Balance representó el 78,7% de los ingresos de la Tesorería. En tanto, las mesas de Inversiones y Trading gestionan una cartera propia de instrumentos financieros concentrados en papeles del Banco Central de Chile y bonos corporativos, y representaron el 6,8% de los ingresos de la Tesorería. El 8,6% restante provino de la mesa de Distribución, que intermedia productos especializados para los clientes de las bancas comerciales (moneda, forwards y productos estructurados).

### Colocaciones

Banco Security alcanzó \$7.314.745 millones en colocaciones totales a mar-23 (+8,0% YoY, +0,6% YTD), mientras que las colocaciones del sistema crecieron 8,28% YoY (-0,4% YTD). Considerando las participaciones en el extranjero, las colocaciones del sistema crecieron un 8,3% YoY (-0,8% YTD). A mar-23, los préstamos comerciales de Security crecieron 6,1% YoY (0,2% YTD), totalizando \$5.824.462

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

millones (79,6% de la cartera de Banco Security), mientras que los créditos a personas (consumo + hipotecario) alcanzaron \$1.490.157 millones, creciendo un +16,0% YoY (2,2% YTD). Los 20 mayores deudores representan el 14,0% de la cartera de créditos totales del Banco.

Colocaciones Totales En Ch\$ Millones	mar-23	dic-22	mar-22	%Chg	
				QoQ	YoY
<b>Consumo</b>	453.163	453.848	434.019	-0,2%	4,4%
<b>Hipotecario</b>	1.036.994	1.004.137	850.779	3,3%	21,9%
<b>Vivienda + Consumo</b>	1.490.157	1.457.985	1.284.799	2,2%	16,0%
N° Clientes	65.383	65.383	64.731	0,0%	1,0%
<b>Comerciales</b>	5.824.462	5.814.896	5.489.057	0,2%	6,1%
N° Clientes	7.936	7.937	7.961	0,0%	-0,3%
<b>Colocaciones Totales</b>	<b>7.314.745</b>	<b>7.272.881</b>	<b>6.774.454</b>	<b>0,6%</b>	<b>8,0%</b>
<b>Participación de Mercado*</b>	<b>3,23%</b>	<b>3,24%</b>	<b>3,29%</b>	<b>-1 p</b>	<b>-6 p</b>

\*Participación de mercado a febrero 2023

### Fuentes de Financiamiento

Fuentes de Financiamiento En Ch\$ Millones	mar-23		dic-22		mar-22		% Chg	
							QoQ	YoY
Depósitos a la vista	1.085.841	10,5%	1.088.447	10,9%	1.567.295	16,6%	-0,2%	-30,7%
Depósitos a plazo	2.459.061	23,7%	2.450.519	24,4%	1.874.121	19,9%	0,3%	31,2%
Depósitos Totales	3.544.903	34,2%	3.538.966	35,3%	3.441.415	36,5%	0,2%	3,0%
Deuda emitida	3.901.589	37,7%	3.650.642	36,4%	3.187.451	33,8%	6,9%	22,4%
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.503.402	33,8%	3.258.175	32,5%	2.820.756	29,9%	7,5%	24,2%
Bonos Subordinados	398.187	3,8%	392.467	3,9%	366.695	3,9%	1,5%	8,6%
Obligaciones con Bancos	1.489.807	14,4%	1.513.112	15,1%	1.456.128	15,4%	-1,5%	2,3%
Otros Pasivos*	601.374	5,8%	535.885	5,3%	632.358	6,7%	12,2%	-4,9%
<b>Pasivos Totales</b>	<b>9.537.673</b>	<b>92,1%</b>	<b>9.238.605</b>	<b>92,1%</b>	<b>8.717.352</b>	<b>92,4%</b>	<b>3,2%</b>	<b>9,4%</b>
Patrimonio Total	822.975	7,9%	791.615	7,9%	719.446	7,6%	4,0%	14,4%
<b>Pasivo + Patrimonio</b>	<b>10.360.648</b>	<b>100%</b>	<b>10.030.219</b>	<b>100%</b>	<b>9.436.798</b>	<b>100%</b>	<b>3,3%</b>	<b>9,8%</b>

\*Incluye las cuentas de operaciones con liquidación en curso, contratos de retrocompra, contratos de derivados financieros, otras obligaciones financieras, impuestos

### Depósitos a Plazo y Depósitos a la Vista

A marzo 2023 los depósitos totales fueron de \$3.544.903 millones (+3,0% YoY, +0,17% YTD). A febrero, los depósitos totales finalizaron en \$3.483.385 millones (-1,3% YoY, -1,6% YTD), mientras que el sistema tuvo variaciones de +8,1% YoY, 0,0% YTD y +9,4% YoY, 0,0% al incluir las participaciones en el extranjero. A mar-23 los depósitos a plazo totalizaron \$2.459.061 millones, +31,2% YoY, 0,35% YTD. en línea con el alza de tasas que comenzó el segundo semestre de 2022.

Los depósitos a plazo de Banco Security están compuestos en un 43,1% por depósitos minoristas y un 56,9% por depósitos institucionales. Los 15 mayores depositantes representan el 10,9% del total de pasivos del banco. El índice de colocaciones sobre depósitos fue 205,2% a mar-23, comparado con 195,6% en mar-22. Banco Security mantiene una estrategia para diversificar sus fuentes de financiamiento, mediante incentivos comerciales para aumentar la base de depósitos minoristas.

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

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

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

descalce de tasas, aprovechando las tasas históricamente bajas para el alargamiento de nuestros pasivos. A mar-23, el indicador de riesgo de tasa largo plazo sobre patrimonio efectivo fue de 2,25%<sup>4</sup>.

Al 31 de mar-22 los activos líquidos<sup>5</sup> representaban un 118,1% de los depósitos y otras captaciones a plazo. Por su parte el indicador de razón de cobertura de liquidez<sup>6</sup> a mar-23 se encuentra en 422,85%, muy por sobre el mínimo normativo de 100%.

### Deuda Emitida

Serie	N° de Inscripción CMF	Fecha Inscripción CMF		Monto Inscrito	Tasa de Interés Anual	Plazo (años)	Vencimiento
H1	03/2007	25-01-07	U.F.	3.000.000	3,00	23	01-12-29
K5	14/2014	09-10-14	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-06-24
K6	05/2015	01-04-15	U.F.	5.000.000	2,75	5	01-03-25
K7	05/2015	01-04-15	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-09-25
K-ocho	12/2016	03-10-16	U.F.	5.000.000	2,80	10	01-10-26
B7	08/2018	09-05-18		4.000.000	2,20	5	01-08-23
Z3	08/2018	09-05-18	CLP	75.000.000.000	4,80	5	01-06-23
B8	11/2018	20-12-18	U.F.	5.000.000	1,80	5,5	01-02-24
D1	11/2018	20-12-18	U.F.	5.000.000	2,20	10,5	01-02-29
Q1	11/2018	20-12-18	U.F.	3.000.000	2,50	15	01-08-33
Z4	11/2018	20-12-18	CLP	75.000.000.000	4,80	5,5	01-04-24
B9	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,70	5,5	01-10-24
C1	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,80	6	01-03-26
D2	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,90	8,5	01-09-27
D3	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	1,00	10,5	01-09-29
Z5	11/2019	11-11-19	CLP	75.000.000.000	3,50	6	01-06-25
C2	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,10	5,5	01-05-25
D4	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,50	10,5	01-07-30
Q2	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,70	15	01-11-34
Q3	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,80	15,5	01-07-35
Z6	04/2020	12-03-20	CLP	100.000.000.000	2,65	5	01-12-24
Z7	04/2020	12-03-20	CLP	100.000.000.000	2,75	6	01-11-25
C3	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	0,40	5	01-07-26
C4	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	0,70	6	01-03-27
D5	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	1,00	7	01-04-28
D6	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	1,40	10,5	01-11-31
Z8	06/2021	23-09-21	CLP	100.000.000.000	3,30	6	01-06-27

A mar-23, el total de deuda emitida en bonos corrientes por Banco Security es \$3.502.514 millones, según lo detallado en los estados financieros de Banco Security.

### Capitalización<sup>7</sup>

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security totalizó en \$1.198.150 millones (+13,7% YoY), producto del aumento en la utilidad acumulada de ejercicios anteriores, junto con un mejor resultado del ejercicio y el incremento de bonos subordinados computados como capital (+9,5% YoY), compensado en parte por una mayor provisión para dividendos mínimos en línea con la mayor utilidad, y deducciones al capital básico por calendario normativo.

<sup>4</sup> Mide la exposición ante cambios en las tasas como porcentaje sobre el patrimonio. La exposición de tasas de largo plazo se calcula como la suma de las diferencias en distintas bandas temporales y monedas del flujo asociado a activos y pasivos del libro Banca, incluyendo amortizaciones e intereses, ajustado por un factor de sensibilidad de acuerdo con la tabla 2 del anexo 1 del Capítulo III.B.2.2 del compendio de normas financieras del Banco Central.

<sup>5</sup> Incluye efectivo y depósitos en efectivo, operaciones con liquidación en curso y la cartera de instrumentos financieros.

<sup>6</sup> Indicador Liquidity Coverage Ratio (LCR, C49) publicado en la página web [www.bancosecurity.cl](http://www.bancosecurity.cl)

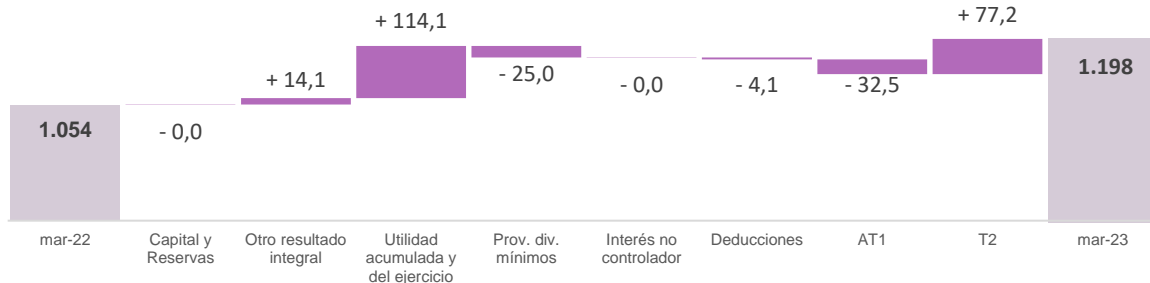
<sup>7</sup> Para mayor detalle de la comparación contra marzo 2022 ver la Nota N°48 de los Estados Financieros de Banco Security.}

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

La diferencia que se observa en los instrumentos AT1 y T2 se debe al traspaso de bonos subordinados calificados como AT1 hacia T2, de acuerdo a los límites establecidos en el artículo 66 de la LGB, en donde bonos subordinados y provisiones voluntarias contabilizadas como instrumentos AT1 tenían como límite el 1,0% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) hasta el 1 de diciembre del 2022, límite de sustitución que disminuyó a 0,5% de los APR a partir de la fecha mencionada.

El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 15,05% a marzo

Evolución anual del patrimonio efectivo (M MM\$)



2023 (con un mínimo regulatorio de 9,25% según calendario), +46,3 bps YoY. El aumento responde a un incremento de 13,7% en el patrimonio efectivo, compensado por un aumento, en menor medida, de los activos ponderados por riesgo (+10,2% YoY).

El índice de core capital sobre activos totales, alcanzó un 7,54%, +27,5 bps YoY, mientras que la rentabilidad promedio Banco Security, medido como la utilidad a marzo-23 anualizada sobre el patrimonio promedio, alcanzó un 19,8%.

En Ch\$ Millones	mar-23	dic-22	mar-22	QoQ	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%
Reservas	18.078	18.171	17.815	-0,5%	1,5%
Otro resultado integral	7.022	6.049	-7.117	16,1%	-198,7%
Ut. Acumulada ejercicios anteriores	485.013	342.646	388.923	41,5%	24,7%
Utilidad del ejercicio	43.544	142.366	25.518	-69,4%	70,6%
Provisión dividendos mínimos	-55.773	-42.710	-30.794	30,6%	81,1%
Interés No controlador	51	51	59	0,7%	-13,5%
<b>Capital Básico</b>	<b>822.975</b>	<b>791.615</b>	<b>719.446</b>	<b>4,0%</b>	<b>14,4%</b>
Deducciones	17.149	17.148	13.039	0,0%	31,5%
<b>CET1</b>	<b>805.826</b>	<b>774.467</b>	<b>706.407</b>	<b>4,0%</b>	<b>14,1%</b>
AT1	41.853	39.222	72.264	6,7%	-42,1%
<b>T1</b>	<b>847.680</b>	<b>813.689</b>	<b>778.672</b>	<b>4,2%</b>	<b>8,9%</b>
T2	350.471	346.792	275.300	1,1%	27,3%
<b>Patrimonio Efectivo</b>	<b>1.198.150</b>	<b>1.160.480</b>	<b>1.053.972</b>	<b>3,2%</b>	<b>13,7%</b>
Riesgo Crédito	7.556.121	7.051.245	6.459.756	7,2%	17,0%
Riesgo Operacional	599.472	580.313	475.973	3,3%	25,9%
Riesgo Mercado	215.096	212.757	290.694	1,1%	-26,0%
<b>Activos Ponderados por Riesgo (APR)</b>	<b>8.370.688</b>	<b>7.844.315</b>	<b>7.226.423</b>	<b>6,7%</b>	<b>15,8%</b>
Capital Mínimo Regulatorio	669.655	627.545	578.114	6,7%	15,8%
CET1 / APR	9,63%	9,87%	9,78%	-24,6 bps	-14,9 bps
T1 / APR	10,13%	10,37%	10,78%	-24,6 bps	-64,9 bps
Patrimonio Efectivo / APR	14,31%	14,79%	14,58%	-48,0 bps	-27,1 bps
Capital Básico / Activos Totales	7,54%	7,50%	7,27%	4,5 bps	27,5 bps

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

### Resultado filiales – AGF y Valores Security

Los AUM de AGF Security y Valores Security a mar-23 se mantuvieron estables en \$3.750.505 millones (-1,5% YoY) con menores AUM en custodia internacional (-12,4% YoY), efecto compensado por mayores AUM en fondos de inversión (+17,5% YoY). Los fondos mutuos bajo administración totalizaron \$2.186.010 millones (-2,5% YoY) con una disminución en fondos balanceados y accionarios, compensando en parte por un aumento en fondos de renta fija nacional.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior los AUM de AGF y Valores, disminuyeron -1,1% QoQ, con menores AUM de fondos mutuos (-2,3% QoQ). AGF Security mantiene una participación de mercado de 4,6% del total de la industria de fondos mutuos. A mar-23 los montos transados en acciones llegaron a \$173.951 millones<sup>8</sup> (-29,0% YoY y -7,5% QoQ) con un 1,2% de participación de mercado.

En Ch\$ Millones	3M23	2022	3M22	% Chg	
				QoQ	YoY
Activos bajo administración (AUM)	3.750.505	3.793.986	3.805.743	-1,1%	-1,5%
Fondos mutuos bajo administración*	2.186.010	2.236.696	2.242.856	-2,3%	-2,5%
Participación de mercado fondos mutuos	4,6%	4,8%	4,8%	-16 p	-18 p

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

En Ch\$ Millones	1Q23	4Q22	% Chg QoQ	3M23	3M22	% Chg YoY
						YoY
Acciones - Volúmen transado*	173.951	188.103	-7,5%	173.951	244.871	-29,0%
Participación de mercado acciones	1,2%	1,2%	7 p	1,2%	1,3%	-10 p
Ingresos operacionales	9.604	9.901	-3,0%	9.604	9.274	3,6%
Ingresos no operacionales	1.746	2.472	-29,4%	1.746	3.121	-44,1%
Gastos totales	-8.575	-9.853	-13,0%	-8.575	-8.403	2,0%
Eficiencia	75,5%	79,6%	-409 p	75,5%	67,8%	775 p
AGF Security	2.365	2.186	8,2%	2.365	2.572	-8,0%
Valores Security	124	244	-49,2%	124	1.160	-89,3%
<b>Resultado AGF y Valores</b>	<b>2.489</b>	<b>2.430</b>	<b>2,4%</b>	<b>2.489</b>	<b>3.732</b>	<b>-33,3%</b>

(\*) Se considera Bolsa de Comercio y Bolsa Electrónica para enero y febrero.

Marzo solo considera datos disponibles de la Bolsa de Comercio

A mar-23 la utilidad de AGF + Valores fue \$2.489 millones (-33,3% YoY). En particular, AGF Security registró un resultado de \$2.365 millones a mar-23 (-8,0% YoY) debido principalmente a una disminución en el resultado de la cartera propia (-34,5% YoY). Este efecto fue en parte compensado por mayores ingresos operacionales (+16,3% YoY). Por otra parte, Valores Security alcanzó una utilidad de \$124 millones (-89,3% YoY) dado por un menor resultado en la cartera propia (-54,2% YoY) y menores ingresos operacionales (-19,1% YoY).

En la mirada consolidada, los ingresos operacionales alcanzaron \$9.604 millones (+3,6% YoY) a mar-23. Se registraron mayores ingresos por remuneración de los fondos (\$6.914 millones, +16,3% YoY) explicados por un mayor ROA en el periodo. Estos efectos fueron compensados por menores ingresos transaccionales que alcanzaron \$2.690 millones (-19,1% YoY) por menor actividad en productos internacionales y renta variable, en línea con lo observado en la industria. Los ingresos no operacionales totalizaron \$1.746 millones (-44,1% YoY), por un menor resultado en cartera propia, asociados a la menor inflación en el periodo (variación UF 1,3% en 1Q23 vs 2,4% 1Q22) y menor tamaño de la cartera. Por último, los gastos totales fueron de \$8.575 millones (+2,0% YoY) alcanzando un indicador de eficiencia de 75,5% (vs 67,8% a mar-22).

En el trimestre, la utilidad alcanzó \$2.489 millones, siendo 2,4% superior al 4Q22. Los ingresos operacionales disminuyeron un 3% durante el periodo. En particular, los ingresos por fondos se mantuvieron estables en el periodo (-1,0% QoQ), mientras que se obtuvieron menores ingresos transaccionales (-7,3% QoQ) por menor actividad asociada a moneda extranjera. Por otra parte, los ingresos no operacionales fueron 29,4% inferiores en el trimestre junto con un menor resultado de cartera propia, por una menor inflación en el periodo (variación UF 1,3% en 1Q23 vs 2,5% en 4Q22). Estos efectos fueron parcialmente compensados por menores gastos totales, 13,0% inferiores en el trimestre, con una alta base de comparación por el pago de bonificaciones comerciales en 4Q22.

<sup>8</sup> Montos transados incluyen cifras de la Bolsa Electrónica y Bolsa de Comercio para enero y febrero. Para marzo 2023, solo incluye las cifras disponibles de la Bolsa de Comercio.



## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

### Estado de Flujo Efectivo Consolidado Banco Security

BANCO SECURITY Y FILIALES		
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS		
	31 Marzo 2023	31 Marzo 2022
Millones de pesos		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	70.845	72.938
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(1.256)	(719)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(24.207)	(18.062)
<b>Variación de efectivo y equivalente durante el ejercicio</b>	<b>45.382</b>	<b>54.157</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>	<b>467.146</b>	<b>852.042</b>
Efecto interés no controlador	0	(2)
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>512.528</b>	<b>906.197</b>

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

#### Flujos de actividades de operación

A mar-23 se registran flujos de actividades de operación por \$70.845 millones, versus \$72.938 millones a mar-22, se mantuvo estable, en mayor medida por mayor emisión de bonos los cuales fueron compensados por mayor adquisición de papeles de la cartera del banco.

#### Flujos de actividades de inversión

A mar-23 se registran flujos de actividades de inversión por -\$1.256 millones (+74,7% YoY), principalmente por la adquisición de intangibles.

#### Flujos de actividades de financiación

A mar-23 los flujos por actividades de financiación totalizan en -\$24.207 millones versus -\$18.062 millones a mar-22, diferencia que se explica por una mayor amortización de préstamos en el exterior.

CAPÍTULO 02:  
**NUESTRO BANCO**

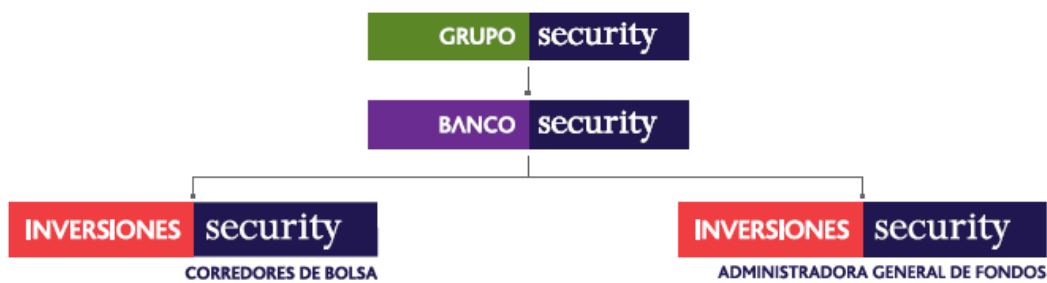
## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

### 2.1 Quiénes somos

Banco Security es la principal empresa de Grupo Security, que ofrece servicios a empresas grandes y medianas y a individuos de ingresos crecientes, con dos filiales en el área de inversiones: Administradora General de Fondos S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa.

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

Por último, a lo largo de su historia, ha logrado mantener una participación de mercado estable en un ambiente altamente competitivo y con riesgos crediticios acotados en su cartera de colocaciones, dada la gran exposición a clientes corporativos, de altos ingresos y con elevados niveles de cobertura. De acuerdo con las últimas estadísticas reportadas al cierre del año 2022, la entidad alcanzó una participación de mercado del 3,27%. Si bien dentro de los competidores directos de Security están todos los bancos, los más relevantes son aquellos que tienen un tamaño similar y apuntan a segmentos de clientes comunes. Sin embargo, dentro de sus competidores también se cuentan otros actores del mercado financiero, como fintechs y startups, que han surgido como respuesta a las expectativas de los clientes por nuevas experiencias digitales y la incorporación de tecnología a la industria.



Nota: Cifras a marzo 2023

# CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

## 2.2 Pilares Estratégicos



### PROPÓSITO

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



### VISIÓN

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

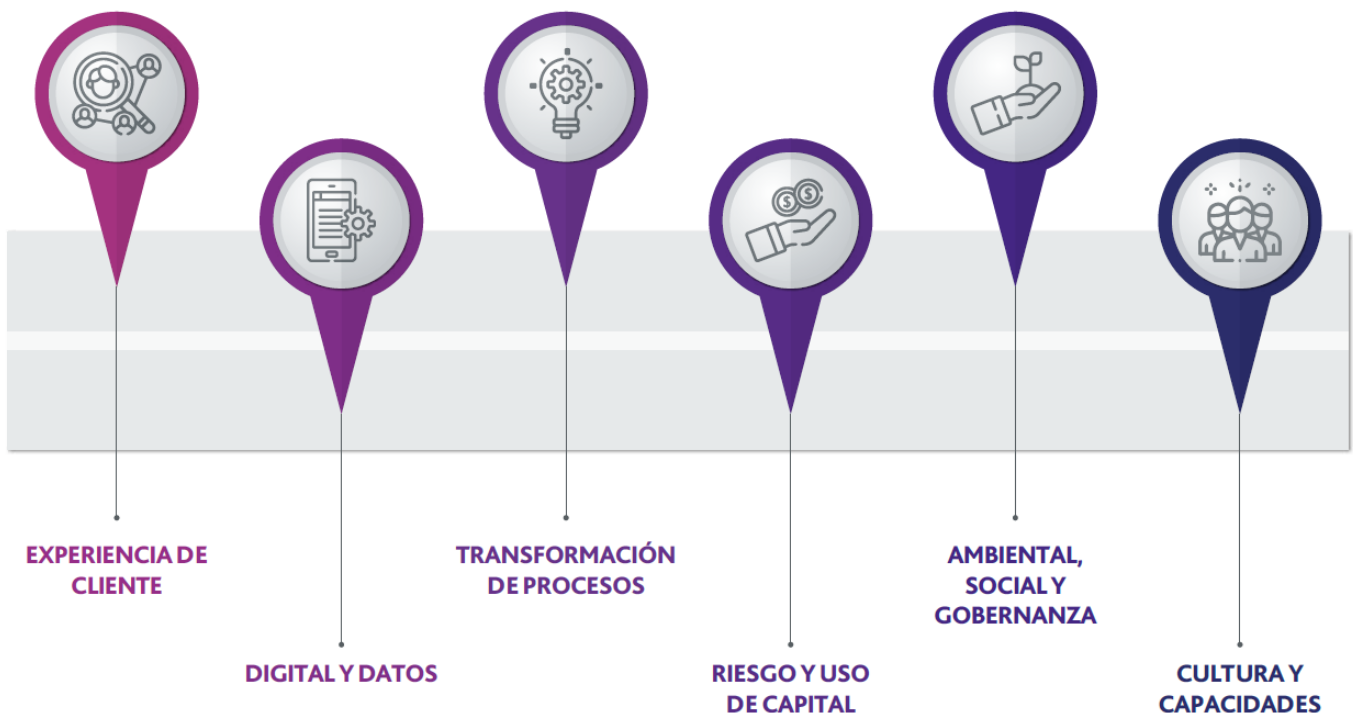


### MISIÓN

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

Con el objetivo de enfrentar los nuevos desafíos del entorno, en términos económicos, competitivos y normativos, Banco Security se encuentra en proceso de transformación. En 2021 la Compañía definió seis pilares estratégicos orientados a posicionarla como proveedora integral de servicios financieros, a través del manejo coordinado de sus distintas áreas de negocio.

Los objetivos del plan van en la línea de transformar la forma de desarrollar proyectos y dar respuesta a las necesidades de los clientes y las tendencias de la industria, incorporar la sostenibilidad en el corazón de la estrategia y transformar la cultura interna, de manera de contar con las capacidades y habilidades necesarias para generar un ambiente orientado a la innovación y a la colaboración. Todo, con el fin de perfeccionar la experiencia de cliente, pero manteniendo el sello de profesionalismo, cercanía y servicio de excelencia, niveles de competitividad y adecuado nivel de rentabilidad en un mercado con crecientes niveles de competencia.



## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL



### EXPERIENCIA DE CLIENTE

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

#### AVANCES

- Apalancamiento de la experiencia en lo digital.
- Nuevos modelos de activación y retención de clientes de Banca Comercial e Inversiones.

#### DESAFÍOS

- Ajustes a los modelos de atención.
- Programa de efectividad comercial Banca Empresas.
- Vista 360 CRM.
- Nuevos productos.
- Integración comercial Banca Empresas con el resto de la organización.
- Profundizar integración de Banca Empresas con otros negocios.



### DIGITAL Y DATOS

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

#### AVANCES

- Security Pass reemplaza tarjeta de coordenadas.
- Documentos en línea para facilitar la descarga por parte de los clientes.
- Modelos de analítica avanzada e inteligencia de negocios.

#### DESAFÍOS

- Reboot canales, para transformación integral de canales digitales.
- Mejora sistemas de negocios core, como Cash Management.
- Modelo de gobierno de datos.



### TRANSFORMACIÓN DE PROCESOS

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

#### AVANCES

- Revisión de procesos críticos para la detección y corrección de debilidades.
- Continuación cierre de brechas EOL.

#### DESAFÍOS

- Mapa único de procesos.
- Análisis de migración de sistemas core y asociados.
- Reforzamiento continuo de ciberseguridad.
- Procesos ágiles en función de las necesidades del negocio.



### RIESGO Y USO DE CAPITAL

Revisión del modelo comercial en función de Basilea III, a fin de optimizar el uso de capital.

#### AVANCES

- Incorporación de mirada de riesgo y capital en la gestión de negocios (Basilea III).
- Provisiones adicionales para ciclos adversos.
- Funciones de riesgos no financieros, con foco en la continuidad operacional y ciberseguridad.

#### DESAFÍOS

- Perfil de riesgo como ventaja competitiva.
- Gestión prospectiva de liquidez.



### AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

Desarrollo de las mejores prácticas en materia de sostenibilidad.

#### AVANCES

- Diseño Política de Riesgo alineada con los factores ASG.
- Aprobación Política de Sostenibilidad.
- Memoria Integrada, previo a exigencia regulatoria.
- Capacitación de directores en materias ASG.

#### DESAFÍOS

- Implementación Política de Sostenibilidad.
- Alineación estrategia con elementos de diversidad e inclusión.
- Plan de trabajo con resultados encuesta SSIndex sobre *stakeholders*.



### CULTURA Y CAPACIDADES

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

#### AVANCES

- Desarrollo Programa de Liderazgo en Banco y sus filiales.
- Acompañamiento del equipo ejecutivo a través de *coaching* de liderazgo y trabajo en equipo.
- Piloto de espacios abiertos para equipo directivo del Banco.

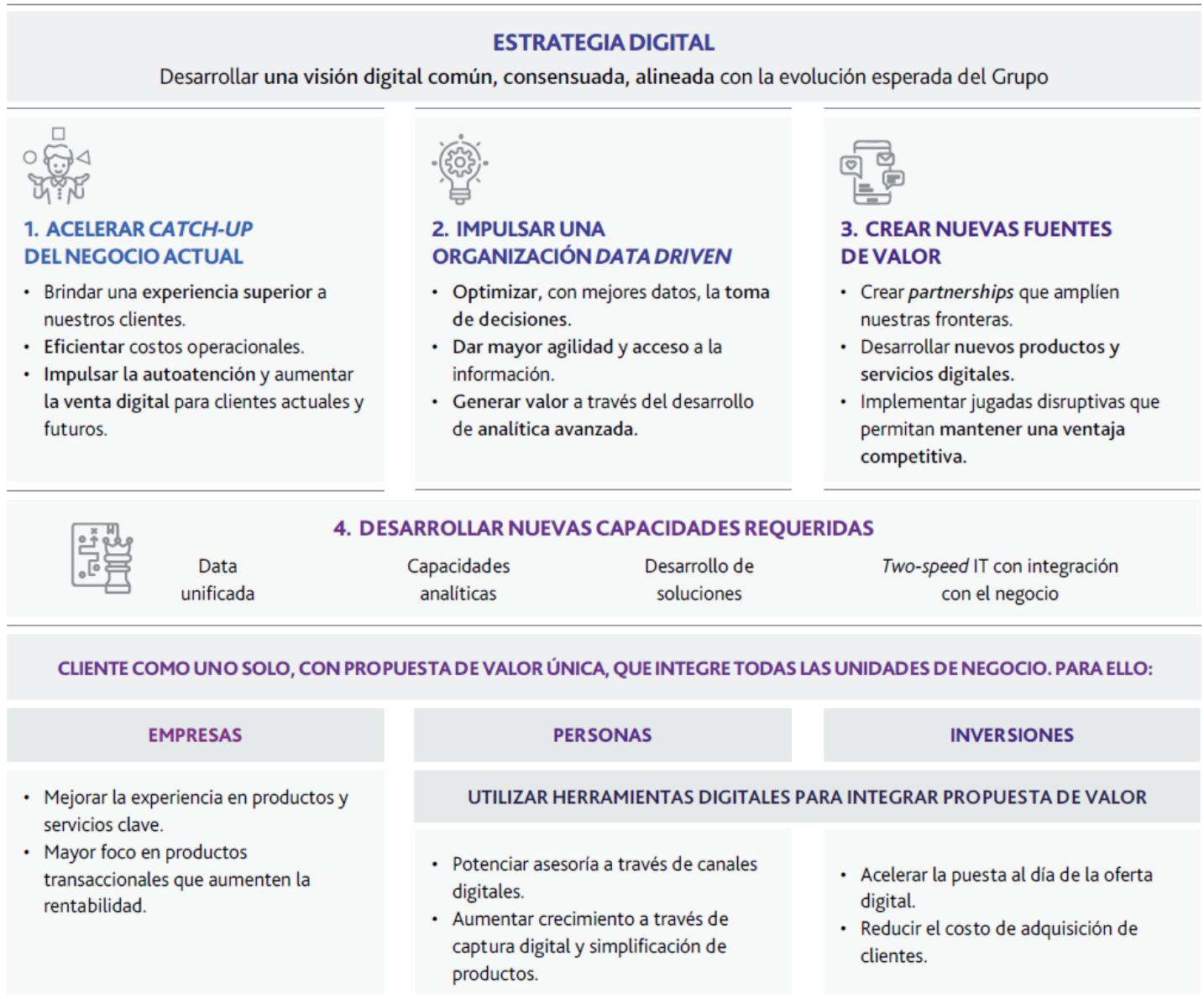
#### DESAFÍOS

- Programa de Liderazgo y trabajo en equipo.
- Implementación "espacios abiertos" en el resto de la organización.
- Profundizar en las nuevas formas de trabajo.

## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

### 2.3 Estrategia Digital Negocios y Productos

A lo largo de su existencia, Banco Security ha sido reconocido por brindar una atención cercana a sus clientes basada en relaciones de confianza, lo que ha redundado en altos niveles de satisfacción de estos. En ese contexto, la Compañía está desarrollando un plan digital enfocado en lograr la transformación digital de la Banca Empresas, Personas e Inversiones y de sus procesos internos.



El plan de la Estrategia Digital del Banco Security considera mejorar la experiencia en productos y servicios claves para Banca Empresas, así como en aumentar la rentabilidad con un mayor enfoque en productos transaccionales.

Para Banca Personas, en tanto, se busca acelerar la puesta al día de la oferta digital y en reducir el costo de adquisición de clientes. En Inversiones Security, el trabajo está enfocado en potenciar la asesoría a través de canales digitales y aumentar el crecimiento mediante la captura digital y simplificación de productos. Asimismo, se considera integrar la propuesta de valor para clientes personas y empresas a través de herramientas digitales, lo que incrementará los niveles de consistencia de cara a los clientes.

## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

### CANALES DE ATENCION

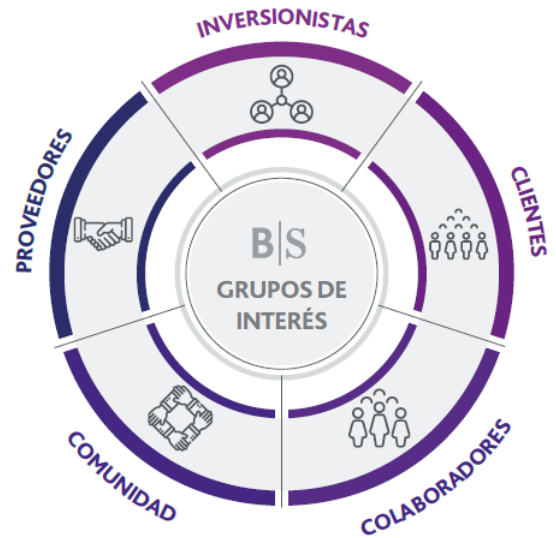
Banco Security y sus filiales disponen de distintos canales de atención para prestar una atención óptima y oportuna a las necesidades y requerimientos de sus clientes.

PRESENCIALES	TELEFÓNICOS	DIGITALES	AUTOATENCIÓN
18 SUCURSALES	41 EJECUTIVOS CALL CENTER	WWW.BANCOSECURITY.CL	13 CAJEROS AUTOMÁTICOS
442 EJECUTIVOS/ASISTENTES COMERCIALES		WWW.INVERSIONESSECURITY.CL	DISPOSITIVOS DE AUTOATENCIÓN
		APLICACIÓN MÓVIL	

2.4 Relación con los Grupos de Interés

Especial cuidado se pone en Empresas Security en generar un impacto positivo en los stakeholders, que son fundamentales para el desarrollo de cada uno de sus negocios: Accionistas e inversionistas, colaboradores, clientes, proveedores y comunidad en general.

En virtud de ello, el Banco y sus filiales buscan abordar las necesidades e intereses de cada uno, sobre la base del respeto de la dignidad de la persona y los valores corporativos de la cercanía, transparencia y profesionalismo.



**INVERSIONISTAS Y ACCIONISTAS**

RELEVANCIA	COMPROMISO SECURITY	CANALES DE COMUNICACIÓN	FORMA DE VINICULACIÓN	UNIDAD RESPONSABLE
Los inversionistas entregan recursos a la Compañía a cambio de retornos. Los accionistas participan en la dirección del negocio a través de su voto en la Junta de Accionistas, por ejemplo para la elección del Directorio.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Responder a sus necesidades de información financiera y de sostenibilidad.</li> <li>• Desarrollar y mantener canales de información con los accionistas.</li> <li>• Garantizar la igualdad de trato entre sus accionistas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Memoria Integrada.</li> <li>• Web de Relación con Inversionistas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Junta Ordinaria de Accionistas.</li> <li>• Comunicaciones vía e-mail.</li> </ul>	División Planificación y Gestión.



**CLIENTES**

RELEVANCIA	COMPROMISO SECURITY	CANALES DE COMUNICACIÓN	FORMA DE VINICULACIÓN	UNIDAD RESPONSABLE
Los clientes son el centro del negocio del Banco y filiales, claves en la definición y aplicación de la estrategia integral de desarrollo y crecimiento de la organización.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ofrecer productos y servicios que satisfagan integralmente sus necesidades.</li> <li>• Desarrollo de soluciones omnicanales y de mejora continua de estas.</li> <li>• Cuidado y responsabilidad de la información respecto de la seguridad de datos.</li> <li>• Promoción de la educación financiera</li> <li>• Prevenir y evitar el financiamiento de prácticas ilícitas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Webs institucionales de Banco e Inversiones Security.</li> <li>• Aplicativos del Banco e Inversiones.</li> <li>• Canales de autoatención.</li> <li>• Medios de comunicación.</li> <li>• Canales digitales (blog Saber Suma, YouTube).</li> <li>• Canal de denuncias.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Estudios de satisfacción.</li> <li>• Seminario económico corporativo.</li> <li>• Podcasts y videos de educación financiera.</li> <li>• Webinar sobre contingencia nacional e internacional.</li> </ul>	Áreas comerciales del Banco y filiales.



## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL



### COLABORADORES

RELEVANCIA	COMPROMISO SECURITY	CANALES DE COMUNICACIÓN	FORMA DE VINCULACIÓN	UNIDAD RESPONSABLE
Grupo esencial en el desarrollo y avance del Banco y sus filiales.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Compromiso con la diversidad, inclusión, antidiscriminación y equidad de género.</li> <li>• Programas de gestión de talentos.</li> <li>• Asegurar el desarrollo integral, promoción de la conciliación de la vida laboral, familiar y personal.</li> <li>• Beneficios con focos en la calidad de vida.</li> <li>• Programas para promover la salud y seguridad laboral.</li> <li>• Planes de capacitación / sensibilización en materias ASG.</li> <li>• Promover el voluntariado corporativo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encuesta semanal Flow.</li> <li>• Emails masivos.</li> <li>• Canal Mi Aprendizaje.</li> <li>• Programa de formación continua.</li> <li>• Reuniones ampliadas virtuales.</li> <li>• Café virtuales.</li> <li>• App Mi Security.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encuestas internas.</li> <li>• Canal de denuncias.</li> <li>• Canal telefónico Aló Security.</li> </ul>	Gerencia de Cultura Corporativa.



### COMUNIDAD

RELEVANCIA	COMPROMISO SECURITY	CANALES DE COMUNICACIÓN	FORMA DE VINCULACIÓN	UNIDAD RESPONSABLE
En el Banco y sus filiales existe el convencimiento de que en la medida en que se desarrollen relaciones sólidas y de confianza con la comunidad, la empresa será capaz de asegurar buenos resultados para sus inversores y accionistas.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Desarrollar programas de educación financiera.</li> <li>• Apoyar programas de bienestar social, con foco en la tercera edad y familias vulnerables.</li> <li>• Apoyar programas de investigación y desarrollo orientados a la promoción de la conciliación del ámbito laboral con lo personal y familiar.</li> <li>• Promover alianzas con instituciones de educación superior para apoyar positivamente la investigación, innovación y emprendimiento.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Webs institucionales del Banco y filiales.</li> <li>• Aplicativos empresas de Banco y filiales.</li> <li>• Canales de autoatención.</li> <li>• Medios de comunicación.</li> <li>• Canales digitales (blog Saber Suma, YouTube).</li> <li>• Canal de denuncias.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Seminario económico.</li> <li>• Podcasts, videos y newsletters de educación financiera.</li> <li>• Webinar sobre contingencia nacional e internacional.</li> <li>• Talleres de formación para mujeres en situación de vulnerabilidad.</li> </ul>	Gerencias divisionales.



### PROVEEDORES

RELEVANCIA	COMPROMISO SECURITY	CANALES DE COMUNICACIÓN	FORMA DE VINCULACIÓN	UNIDAD RESPONSABLE
Socios estratégicos en el desarrollo de negocios. Con ellos se forjan relaciones de largo plazo, con valores y principios comunes, basadas en el respeto y seguimiento de los conceptos abordados en la Política de Sostenibilidad.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mantener un trato honesto y transparente con cada proveedor.</li> <li>• Establecer criterios de monitoreo del desempeño de sus proveedores, que consideren temáticas como derechos humanos, seguridad y salud laboral, impactos ambientales, gestión de información y reporte.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Web institucionales Banco e Inversiones Security.</li> <li>• Canal de denuncias.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comunicaciones vía e-mail.</li> </ul>	División Planificación y Gestión.

## 2.5 Gobierno Corporativo

Propósito claro:

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

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

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

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

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

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

- El **Gobierno Corporativo de Banco Security es encabezado por su Directorio**, que participa activamente de la gestión de la empresa, ejerce el control y evalúa las prácticas de gobierno corporativo.
- De acuerdo a sus estatutos es **responsable de la aprobación de la estrategia y la supervisión de su cumplimiento**, conforme a las estructuras de gobierno definidas y de proteger los intereses de los accionistas y sus stakeholders.
- El órgano está también a cargo **de determinar los controles internos** que aseguren el buen funcionamiento del negocio, la protección de datos y ciberseguridad, el cumplimiento normativo y una adecuada gestión de riesgos.

ADECUADA COMPOSICION ORGANOS DE GOBIERNO

SUPERVISION Y CONTROL DE LINEAMIENTOS ESTRATEGICOS A LARGO PLAZO Y CON DEDARROLLO SOSTENIBLE

MODELO INTEGRADO AL CUMPLIMIENTO NORMATIVO

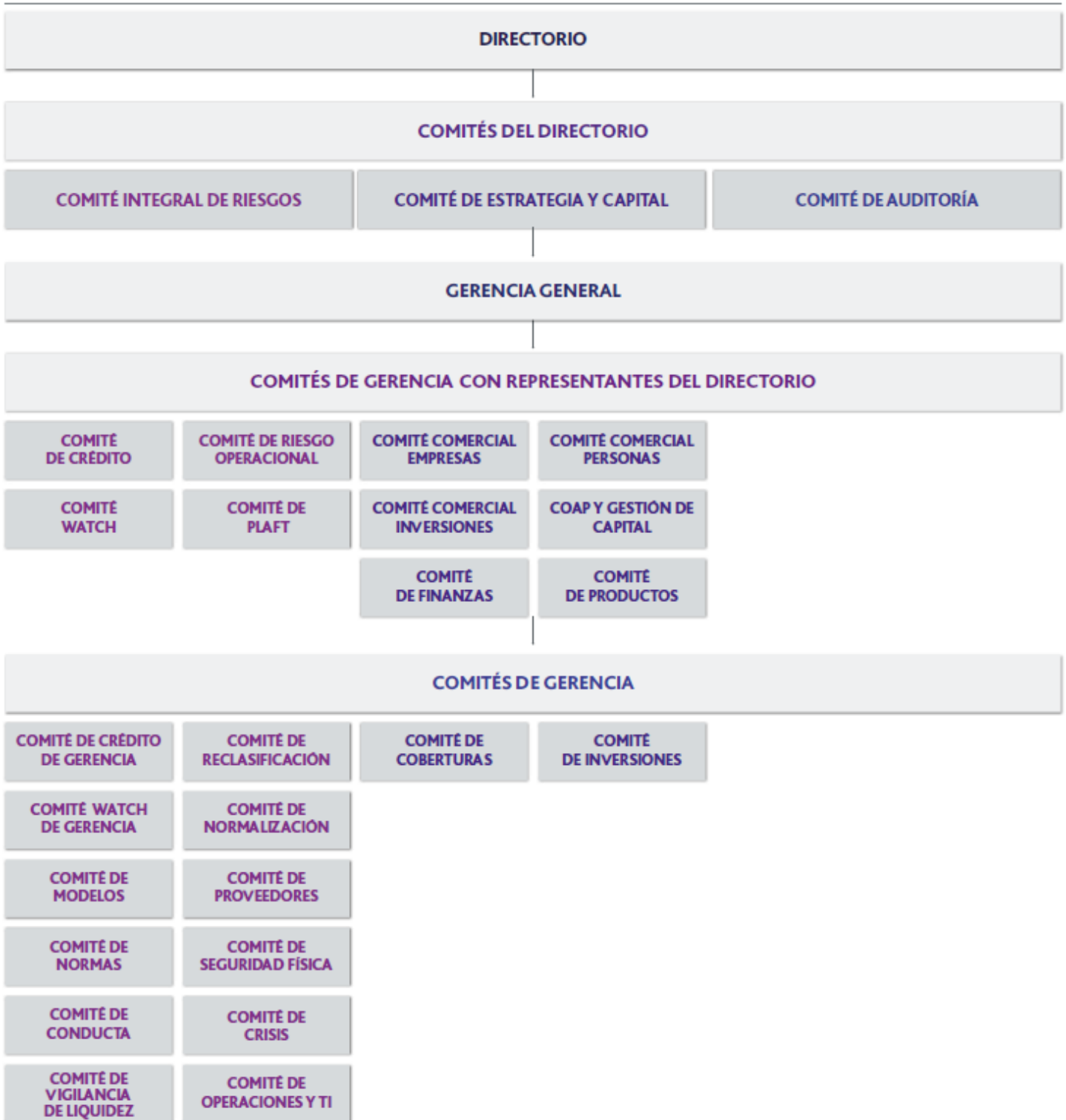
PARTICIPACION ACTIVA EN LAS DECISIONES Y RELACIONAMIENTO CON LA ALTA DIRECCIÓN

SISTEMA INTEGRAL DE SEGUIMIENTO Y SUPERVISION Y CONTROL

GARANTIZANDO LA ADECUADA GESTION DE RIESGOS

# CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

## Estructura de Gobierno



## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

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

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

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

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

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

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

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

### Alta Administración

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



## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

### 2.6 Gestión de Capital

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

#### Gobierno y supervisión

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

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

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

#### Capital regulatorio<sup>14</sup>

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

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

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

#### Gestión y seguimiento del capital

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

#### Capitalización

## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security aumentó un 13,7% YoY<sup>[2]</sup>, debido al aumento en la utilidad acumulada de ejercicios anteriores junto con un mejor resultado del ejercicio del año y al incremento de bonos subordinados computados como capital (+9,5% YoY), compensado con mayores descuentos por provisión para dividendos mínimos y deducciones al capital básico por calendario normativo.

La diferencia que se observa en los instrumentos AT1 y T2 se debe al traspaso de bonos subordinados calificados como AT1 hacia T2, alineado al cumplimiento de los límites establecidos en el artículo 66 de la LGB, en donde bonos subordinados y provisiones voluntarias contabilizadas como instrumentos AT1, debían cumplir con el límite de 1,0% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) hasta el 1 de diciembre del 2022, límite de sustitución que disminuyó 0,5% a partir de la fecha mencionada.

El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 15,05% a marzo 2023 (con un mínimo regulatorio de 9,25% según calendario), +46,3 bps<sup>[3]</sup> YoY. El aumento responde a un incremento de 13,7% en el patrimonio efectivo compensado con un aumento, en menor medida, de los activos ponderados por riesgo (10,2% YoY).

El índice de core capital sobre activos totales, alcanzó un 7,54%, +27,5 bps YoY. Mientras que la rentabilidad promedio Banco Security, medido como la utilidad a marzo-23 anualizada sobre el patrimonio promedio, alcanzó un 19,8%.

En Ch\$ Millones	mar-23	dic-22	mar-22	QoQ	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%
Reservas	18.078	18.171	17.815	-0,5%	1,5%
Otro resultado integral	7.022	6.049	-7.117	16,1%	-198,7%
Ut. Acumulada ejercicios anteriores	485.013	342.646	388.923	41,5%	24,7%
Utilidad del ejercicio	43.544	142.368	25.518	-69,4%	70,6%
Provisión dividendos mínimos	-55.773	-42.710	-30.794	30,6%	81,1%
Interés No controlador	51	51	59	0,7%	-13,5%
<b>Capital Básico</b>	<b>822.975</b>	<b>791.615</b>	<b>719.446</b>	<b>4,0%</b>	<b>14,4%</b>
Deducciones	17.149	17.148	13.039	0,0%	31,5%
<b>CET1</b>	<b>805.826</b>	<b>774.467</b>	<b>706.407</b>	<b>4,0%</b>	<b>14,1%</b>
AT1	39.810	39.222	72.264	1,5%	-44,9%
T1	845.636	813.689	778.672	3,9%	8,6%
T2	352.514	346.792	275.300	1,7%	28,0%
<b>Patrimonio Efectivo</b>	<b>1.198.150</b>	<b>1.160.480</b>	<b>1.053.972</b>	<b>3,2%</b>	<b>13,7%</b>
Riesgo Crédito	7.147.438	7.051.245	6.459.756	1,4%	10,6%
Riesgo Operacional	599.472	580.313	475.973	3,3%	25,9%
Riesgo Mercado	215.096	212.757	290.694	1,1%	-26,0%
<b>Activos Ponderados por Riesgo (APR)</b>	<b>7.962.006</b>	<b>7.844.315</b>	<b>7.226.423</b>	<b>1,5%</b>	<b>10,2%</b>
Capital Mínimo Regulatorio	636.961	627.545	578.114	1,5%	10,2%
CET1 / APR	10,12%	9,87%	9,78%	24,8 bps	34,6 bps
T1 / APR	10,62%	10,37%	10,78%	24,8 bps	-15,4 bps
Patrimonio Efectivo / APR	15,05%	14,79%	14,58%	25,4 bps	46,3 bps
Capital Básico / Activos Totales	7,54%	7,50%	7,27%	4,5 bps	27,5 bps

[1] Para mayor detalle acerca del capital regulatorio ver "Nota 48" de los estados financieros.

[2] Del inglés, Year over Year.

[3] Puntos base.

[4] Considera cuentas de valoración y MTM de cobertura contables.

## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

### 2.7 Entorno Macroeconómico

El inicio del año se ha caracterizado por una elevada incertidumbre. Desde el frente externo, desde fines del año pasado las condiciones financieras comenzaban a revertir el deterioro que hubo durante gran parte de 2022, como lo reflejó la depreciación del dólar, el aumento de las materias primas, flujos de capitales a economías emergentes, etc. Detrás de ello están las mejores perspectivas para la actividad económica global, que evitarían una desaceleración profunda, de la mano de una flexibilización de las restricciones en China y un mercado laboral resiliente en EE.UU. De hecho, Las perspectivas de crecimiento comenzaron a subir, y se espera un alza cercana a 3% para el PIB global durante 2023. Este mejor panorama tiene como contrapartida el riesgo de una inflación que se mantenga elevada, sin la moderación prevista, aunque los datos en el margen apuntan a que la moderación si se está materializando. Con todo, el aumento de las tasas de interés por parte de la Fed estaría llegando a su fin, tras subir desde 0.25% a 5% en el último año.

Por su parte, con la quiebra del Silicon Valley Bank y las tensiones en algunos bancos de Europa (Credit Suisse), hubo un riesgo de una crisis financiera que no estaba en el radar, y que se logró mantener acotada por el rápido actuar de los bancos centrales a nivel global para entregar la liquidez y las garantías a los depositantes y así evitar una corrida bancaria. Y si bien hay varios factores que la diferencian con la crisis de 2008, este riesgo sigue presente y hay que seguir monitoreándolo. Además, es un hecho que tendrá como consecuencia una caída del crédito, y por ende, de la actividad económica.

La actividad económica local mostró un dinamismo mejor al esperado al cierre de 2022 y principios de 2023, similar a lo que ocurrió en el resto del mundo. Ello, no es extraño ya que la economía chilena es pequeña y abierta, por lo que es muy dependiente del impulso externo. En este contexto de elevada incertidumbre internacional es que la economía chilena se desenvolverá en los próximos trimestres. En el corto plazo, el Imacec de febrero mostró una caída de 0,5% interanual, consistente con una caída de 0,3% en el mes en términos desestacionalizados. Para el trimestre se anticipa una caída similar de 0,5% interanual, aunque con la recuperación prevista para el segundo semestre proyectamos una variación nula del PIB para el año en su conjunto, algo por sobre el consenso de mercado.

En el mercado laboral, en los últimos meses se observó cierta mejora en la creación de empleos total, aunque una parte respondió a factores estacionales y otra a empleos públicos. Por su parte, la fuerza de trabajo se ha seguido normalizando, lo que ha llevado a un alza gradual pero continua de la tasa de desempleo, y nuestras perspectivas apuntan a que continuaría aumentando hasta cerca de 10%.

En materia de inflación, ésta se ha moderado, aunque a una velocidad algo más lenta de lo previsto. Con todo, la desaceleración de la actividad económica, la apreciación del tipo de cambio y los menores precios externos nos llevan a seguir previendo una moderación adicional con el correr de los meses, que llevaría al IPC a finalizar en 4,5% este año. El mercado también prevé una moderación, aunque a una velocidad más tenue, con un 5% a diciembre.

La caída más lenta de la inflación llevó al Banco Central a mantener un tono restrictivo en el último IPoM, reiterando que esperará a tener evidencia contundente respecto a que dicha moderación está consolidada antes de iniciar el proceso de normalización monetaria. En su escenario base el primer ajuste se daría en el tercer trimestre. Nuestra visión es que la inflación cede algo más rápido, por lo que podríamos ver el primer ajuste en junio, similar a la parte baja del corredor de TPM del IPoM.

En materia cambiaria, tras la fuerte apreciación del dólar desde mediados de 2021 hasta el tercer trimestre de 2022, se observó una depreciación de 10% en la moneda norteamericana a febrero de este año. La tensión del sistema bancario en EE.UU. y Europa llevó a cierta apreciación del dólar, aunque la mayor tranquilidad de las últimas semanas lo tienen de nuevo en el nivel de febrero. En este contexto, el tipo de cambio ha caído hasta el entorno de los \$800. Hacia adelante, seguirá determinado por el movimiento de las variables financieras externas, dólar y tasas de interés, precios de productos básicos y primas por riesgo.

### 2.8 Entorno regulatorio

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

## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

### Continúa la implementación de Basilea III

Diciembre 2022 – Comienzo de la aplicación gradual de los ajustes regulatorios y exclusiones a los componentes de capital, comenzando con un 15% del descuento el 1 de diciembre de 2022, subiendo a 30%, 65%, y 100% en diciembre de cada año.

Abril 2023 – Nuevo ciclo supervisor del Proceso de Autoevaluación de Capital (Pilar 2), en donde la estrategia y la totalidad de las materias del IAPE serán evaluadas. Los supervisores podrán exigir capital adicional al mínimo requerido.

Abril 2023 – El documento de Pilar 3 debe ser publicado por primera vez, el cual hace referencia a la divulgación de información que incluye aspectos cualitativos y cuantitativos relacionados con el perfil de riesgo y estructura de capital de las instituciones financieras.

### Enero 2023 – Nuevo reporte normativo “E24”

Envío de información periódica de acuerdo con el artículo 11° de la Ley N°20.009. Se crea el nuevo reporte normativo E24 sobre el uso de tarjetas de pago y transacciones electrónicas, relacionado con extravío, robo, hurto o fraude.

### Febrero 2023 – Nuevo reporte normativo “E30”

Se modifica el capítulo 2-13 de la RAN, el cual crea el nuevo reporte normativo E30 para el envío de información sobre acreencias sujetas a caducidad. El nuevo archivo recaba la información que deben publicar anualmente los bancos de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 156 de la Ley General de Bancos, el cual establece la caducidad de depósitos, captaciones o cualquiera otra acreencia a favor de terceros derivada del giro de las instituciones financieras, comprendiendo, además, expresamente las provenientes de los dividendos a favor de sus accionistas, que se mantengan inmovilizadas o no hayan sido cobradas por los titulares o por sus herederos. Lo anterior también es aplicable a las cooperativas de ahorro y crédito fiscalizadas por la CMF.

### Abril 2023 – Evaluación de la suficiencia de la posición de liquidez de los bancos (ILAAP)

Los bancos deberán enviar el primer Informe de Autoevaluación de Liquidez (IAL) en formato simplificado, el cual debe incluir un resumen ejecutivo de las principales conclusiones del proceso, declaración de la suficiencia de liquidez y cuadro resumen de la planificación de liquidez.

### Abril 2023 – Modelo estándar de provisiones para colocaciones de consumo

Norma en consulta respecto a la modificación del capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos. La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) ha desarrollado metodologías estandarizadas para el cómputo de provisiones para las colocaciones y créditos contingentes de consumo, las que implican una mayor dotación de provisiones que los modelos internos utilizados hasta la fecha.

### Mayo 2023 – Prohibición de informar deudas contraídas para financiar servicios y acciones de salud

Entra en vigencia la Ley 21.504 que prohíbe que se informe sobre las deudas contraídas para financiar servicios y acciones de salud, en el marco de una atención, sean estas consultas, procedimientos, exámenes, programas, cirugías u operaciones.

### Agosto 2023 – Modificación a normas para las operaciones de crédito, limitando las posibilidades para el cobro de comisiones

Todo pago que, a cualquier título reciba o tenga derecho a recibir un acreedor, “será considerado interés” de una operación de crédito de dinero. Los pagos sólo podrán considerarse como “comisiones” cuando el cobro efectuado se calcule en base al costo de prestación del servicio. Además, la información de tales cobros asociados a esos servicios sea puesta a disposición del público.

### Marzo 2024 – Medioambiental, Social y de Gobernanza

Reestructuración de la Memoria Anual, modernizando y perfeccionando la información medioambiental, social y de gobernanza que debe ser remitida. La nueva Memoria se estructura en base a la gobernanza de la entidad, su estrategia y sistema de gestión de riesgos.



## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

### Marzo 2024 – Vencimiento de Facilidad de Financiamiento Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC)

Comenzarán a vencer las líneas que fueron otorgadas por el estado, con motivo de la crisis sanitaria. El objetivo de éstas fue financiar capital de trabajo a 24 y 48 meses a empresas, para otorgarles liquidez y darles solvencia durante este período.

### Ley Fintech – Revisión en tribunal constitucional para ser promulgada

Esta ley tiene como objetivo poner al día la regulación financiera, reconociendo así el surgimiento de nuevos modelos de negocio. Establece un marco regulatorio para ciertos servicios financieros de base tecnológica (plataformas de financiamiento colectivo o crowdfunding y servicios relacionados, y sistemas alternativos de transacción), que a la fecha no contaban con un marco jurídico propio.

### Proyecto de Ley – Derecho al Olvido

Toda persona natural o jurídica que mantenga registros históricos de deuda o morosidades, relativos a obligaciones de deudores individualizados, deberá eliminar de dichos registros la información referida a deudas u obligaciones 5 años o más desde su mora o retardo; o desde que la respectiva obligación se hizo exigible; y en general, eliminar la información las deudas u obligaciones que se hayan hecho inexigibles. Estas obligaciones se entenderán prescritas por el solo ministerio de la Ley, con relación a los registros.

Adicionalmente, están en proceso temas profundos del mercado de capital como son la reforma previsional, salud, tributaria, estatuto del agua y proyecto de reforma constitucional.

## 2.9 Gobernanza de la Gestión de Riesgos

Un factor fundamental del éxito en el negocio bancario y financiero es la gestión, el control y la mitigación de riesgos, para alcanzar la creación de valor y rentabilidad esperada por sus accionistas y grupos de interés, dando garantías para la continuidad del negocio.

### MODELO DE TRES LÍNEAS DE DEFENSA

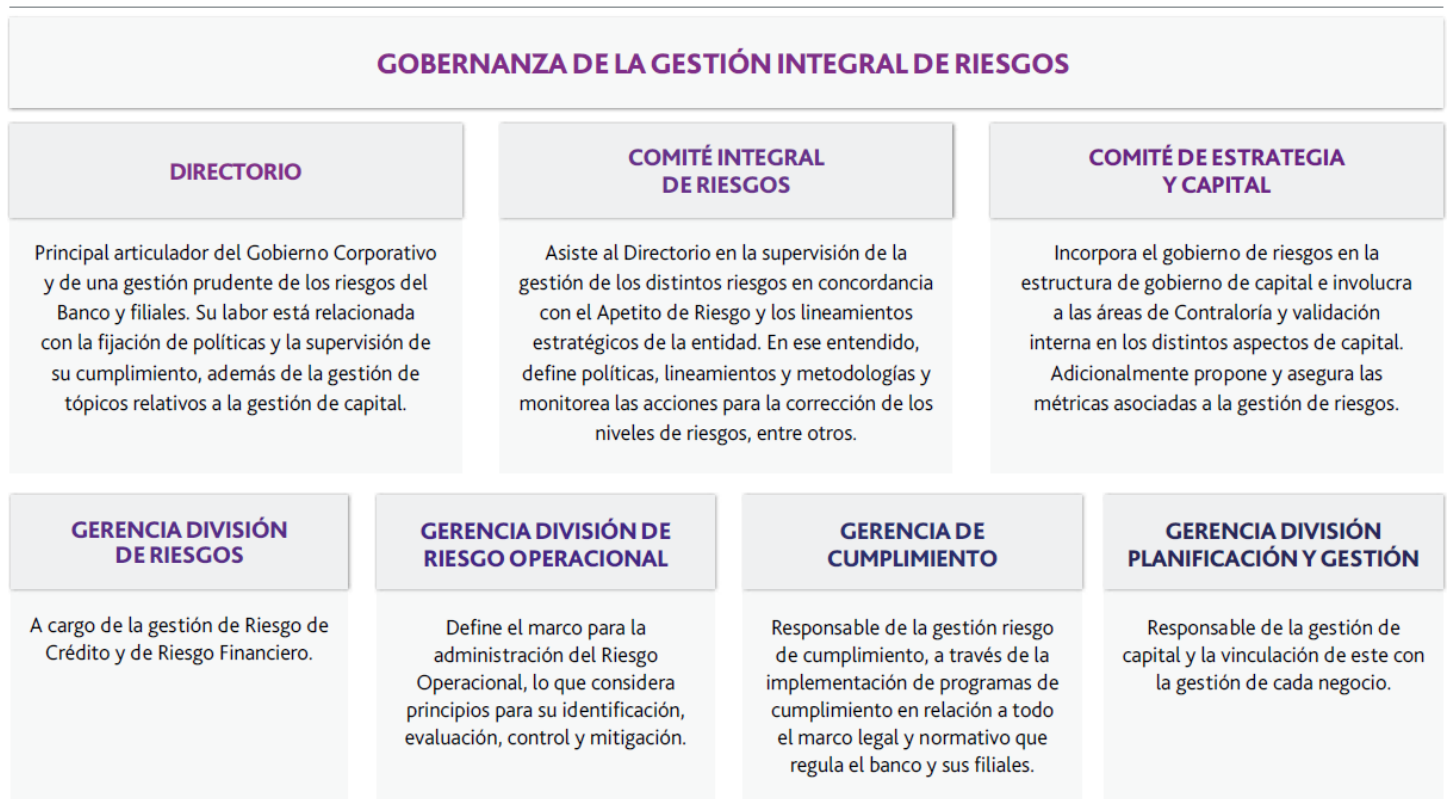


## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

La entidad garantiza el control y gestión eficiente de riesgos, a través del Modelo de Tres Líneas de Defensa, en el que se definen roles y responsabilidades asociados a esta tarea. La primera línea está constituida por todas las gerencias que originan riesgos en el ejercicio de sus actividades. Su función es asegurar la alineación de los riesgos con el apetito de riesgo aprobado por la Compañía y dentro de los límites correspondientes. También tiene la responsabilidad primaria de gestionar los riesgos e implementar las acciones correctivas para hacer frente a deficiencias de proceso y control. La segunda línea está formada por las unidades de gestión de riesgo y su objetivo es supervisar y cuestionar las actividades de gestión de riesgo de la primera línea de defensa, de modo de velar por la coherencia con el apetito de riesgo. Por último, la tercera línea está a cargo de Auditoría Interna, que ejerce su rol de manera independiente, ya que es el último responsable de verificar el estricto y eficaz cumplimiento de la política y procesos relacionados con el control y gestión de riesgos.

En 2022, el Banco reforzó su estructura organizativa para asegurar la adecuación de funciones y responsabilidades de los distintos comités para cumplir con la regulación asociada a la implementación de Basilea III. Asimismo, el Directorio asumió un rol directo en la gestión de los tópicos asociados en la normativa de capital, tanto en sus sesiones como en comités directivos (Comité Integral de Riesgo y Comité de Estrategia y Capital), para garantizar la aprobación y entendimiento de los lineamientos generales y cómo son aplicados en función del perfil de riesgo asumido por el Banco. Adicionalmente, se realizó un proceso de autoevaluación del Gobierno Corporativo de acuerdo a las categorías propuestas por el capítulo 21-13 de la RAN.

Gracias a un trabajo de las gerencias de Riesgo y Planificación, con las áreas de negocio afectadas como primera línea, se desarrolló un nuevo Marco de Apetito al Riesgo alineado con los objetivos estratégicos del Banco, que fue aprobado por el Directorio. A esto se suma una profundización del análisis de apetito, en relación a los umbrales de cada uno de los riesgos materiales asumidos por la entidad, procedimientos de revisión y actualización, y coherencia con la planificación de capital.



## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

### Identificación de los Riesgos

Banco Security permanentemente desarrolla el Ejercicio RIA (Risk Identification and Assessment), para determinar el perfil de cada tipo de riesgo. En este se considera:

1. Identificación de riesgos y definición de su materialidad, entendida como aquellos con el potencial y probabilidad de ocasionar un impacto a nivel financiero o estratégico.
2. Estudio detallado para obtener la dimensión de los riesgos y su impacto en el negocio, que considera métricas, umbrales y puntuaciones.
3. Análisis de entorno de control que se realiza sobre la base de la autoevaluación establecido en el capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN) de la CMF, que considera diferentes materias, dentro de las que se encuentran la gestión de los riesgos de crédito, financiero, o peracional, lavado de activos, así como la administración de la estrategia de negocios y gestión del capital, y la gestión de la calidad y la atención. Esta información es incluida en los cuestionarios en los que se basa este ejercicio, a fin de otorgar una visión integral respecto del entorno de control implementado por la Organización.
4. Información y comunicación del resultado del Ejercicio RIA al Directorio del Banco, a través del Comité Integral de Riesgos. Este último, además le da un seguimiento mensual al proceso y garantiza la comunicación efectiva del marco de Apetito de Riesgo a toda la entidad en un lenguaje que permita el correcto entendimiento. El Directorio es el responsable de proveer al regulador (CMF) toda la información relacionada con el proceso.

El seguimiento del nivel de apetito implica generar planes de acción con plazos definidos en caso de que alguna métrica se encuentre con algún nivel de alerta o rebasamiento acorde a lo definido.



CAPÍTULO 03:  
**NUESTRA CULTURA  
ORGANIZACIONAL**

## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

### 3.1 Con el Cliente al Centro

#### PILARES DE ATENCION

Banco Security cuenta con una propuesta de valor diferenciada por segmento, que se inspira en el propósito de construir un mundo mejor a través de soluciones financieras que hagan realidad el sueño de las personas. En función de ello, la institución procura que sus ejecutivos comerciales entablen relaciones de largo plazo y logren un conocimiento profundo de sus clientes, para ofrecerles una experiencia de alto valor, con soluciones adecuadas y ágiles. Para esto se apoya en el modelo de escucha de la Voz del Cliente, que comprende los siguientes elementos:



#### ENTENDER Y GESTIONAR LA EXPERIENCIA DE LOS CLIENTES

Mediante la metodología de Amor por la Marca se miden las distintas interacciones del cliente con el Banco, para evaluar tanto la experiencia como los indicadores de lealtad (recomendación y recompra). Así se obtiene un feedback oportuno sobre la propuesta de valor y se pueden identificar los principales *drivers* que la afectan.



#### ASEGURAR PRODUCTOS Y SERVICIOS VALORADOS

Incorporación de las expectativas de los clientes en el diseño de productos y servicios de manera de generar soluciones adecuadas a sus necesidades.



#### MEJORA CONTINUA

Asegurar un servicio de excelencia en cada uno de los puntos de contacto, mediante la incorporación de la metodología *Close the Loop*, que alerta sobre quiebres de servicio y/o puntos de dolor del cliente, generando aprendizajes y mejora permanente.

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

## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

### ESTRATEGIA DE ATENCIÓN AL CLIENTE

Banco Banco Security cuenta con un amplio catálogo de productos de financiamiento e inversión, para atender adecuadamente las necesidades y requerimientos de sus clientes, a fin de otorgarles una asesoría personalizada, beneficios a la medida y más tiempo para que puedan transformar sus “quiero” en “puedo”. Con ese objetivo, cuenta con cuatro líneas de negocios: Banca Empresas (Grandes Empresas e Inmobiliaria, Empresas y Sucursales, e Instituciones Financieras), Banca Personas (Privada, Premium, Activa y Empresarios), Inversiones y Mesa de Dinero.

TRANSACCIONAL						
COMEX	CASH MANAGEMENT	CUENTAS Y TARJETAS	FINANCIAMIENTO	MESA DE DINERO	SEGUROS	INVERSIONES
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Importaciones</li> <li>• Exportaciones</li> <li>• Cambios</li> <li>• Oficina Representación Hong Kong</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pagos Masivos</li> <li>• Recaudación y cobranza</li> <li>• Pagos previsionales y obligaciones tributarias</li> <li>• Cashpooling</li> <li>• Servicio Banco Sponsor</li> <li>• CCLV y DVP</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuentas corrientes MN</li> <li>• Cuentas corrientes MX (USD , RMB)</li> <li>• Tarjeta de crédito</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Créditos comerciales</li> <li>• Leasing</li> <li>• Garantías estatales</li> <li>• Boletas de Garantía</li> <li>• Línea Sobregiro</li> <li>• Finanzas corporativas</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Compra Venta Spot y Forward</li> <li>• Seguro de inflación</li> <li>• Seguro de tasas</li> <li>• Swap, Cross currency swap</li> <li>• Depósitos a plazo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Seguro desgravamen</li> <li>• Seguros generales</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Administración de fondos</li> <li>• Compra Venta de acciones</li> <li>• Securitizadora</li> </ul>

## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

### 3.2 Modelo de Gestión

Banco Security y sus filiales aplican el Modelo de Gestión de Excelencia (MGE), basado en los estándares del Premio Iberoamericano de la Calidad (FUNDIBEQ), que busca mantener relaciones de largo plazo y sostenibles con los clientes. Esta evaluación del nivel de gestión de la calidad y experiencia permite detectar qué áreas se deben potenciar y mejorar. Adicionalmente, proporciona información sobre la evaluación de madurez de las prácticas en la gestión de la experiencia de los clientes, optimizar procesos y medir la relevancia que los colaboradores le asignan a la relación con ellos.

#### MODELO DE GESTIÓN DE EXCELENCIA · MGE

##### COMPROMISO DE ALTA ADMINISTRACIÓN

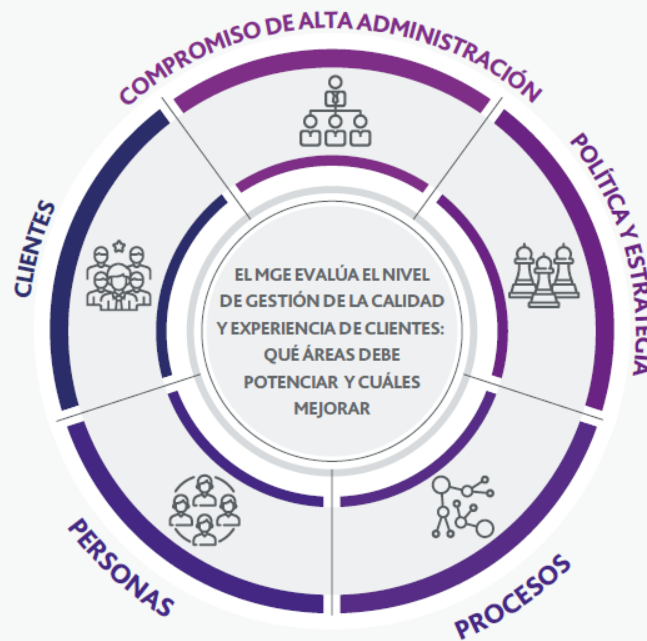
Analiza la estructura, incentivos y despliegue de recursos que reflejen un compromiso auténtico con el cliente. Analiza cómo se desarrollan y se ponen en práctica los comportamientos que apalancan los valores y desarrollan la cultura de servicio a los clientes.

##### CLIENTES

Analiza cómo la organización diseña, desarrolla, produce y sirve productos y servicios alineados con la propuesta de valor de cada segmento. Analiza cómo gestionar las relaciones, con el fin de satisfacer plenamente las necesidades y expectativas de sus clientes actuales y futuros.

##### PERSONAS

Analiza qué tan capacitadas, motivadas y empoderadas están las personas para entregar una experiencia al cliente de excelencia. Analiza el sistema de reconocimiento por calidad a todos los empleados de la empresa, alineado con las estrategias de negocio.



##### POLÍTICA Y ESTRATEGIA

Analiza cómo la organización vincula la experiencia de los clientes con la estrategia y busca que tenga impacto en el negocio.

##### PROCESOS, RECURSOS Y PROVEEDORES EXTERNOS

Analiza cómo la Compañía prioriza de manera inteligente los viajes del cliente con mayor impacto en los resultados de la organización. Analiza qué tan coordinadas están las áreas entre sí para entregar una experiencia al cliente de excelencia.

### 3.3 Seguridad de los Datos y Ciberseguridad

Dentro del Banco los datos de los clientes son considerados como activos de información y elementos que se gobiernan bajo las políticas de Riesgo Operacional y Privacidad de Datos.

Adicionalmente, dentro de la estrategia de gestión de riesgo operacional, uno de los elementos que se consideran es la seguridad de la información y la ciberseguridad, en línea con los lineamientos que el Directorio ha definido como parte del Apetito de Riesgo de la Compañía, acompañado también del fomento continuo de una cultura del cuidado y responsabilidad entre los colaboradores. Esto se realiza a través de un programa permanente y obligatorio de concientización y capacitación y un robusto modelo de gestión.

Por otra parte, cada año se define un Plan de Ciberseguridad, que considera la evolución de los sistemas, producto de la gestión de

## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

las obsolescencias y del plan de transformación digital, así como las amenazas, tanto externas como internas, que acompaña las iniciativas de digitalización de la organización. Para ello se cuenta con equipos especializados en la materia de seguridad de los datos y ciberseguridad, los que trabajan de forma mancomunada con las áreas de negocio y áreas de apoyo, con el fin de tener una mirada holística y capacidades reforzadas en materias de identificación, protección, detección, respuesta y recuperación ante eventos de ciberseguridad.

A nivel organizacional, uno de los elementos que se consideran dentro del marco normativo son las definiciones hechas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Recopilación Actualizada de Normas (RAN), dentro de las cuales una de las más relevantes es la RAN 20-10, relativa a la Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad. Otro marco normativo de referencia es el establecido en el estándar ISO 27.001: 2013. Las mejores prácticas son incorporadas en el marco normativo interno a través de lineamientos y definiciones, los que la organización gestiona continuamente a través de los informes periódicos a las principales instancias especializadas en la materia, como son el Comité de Riesgo Operacional y el Comité de Riesgo Integral, los que a su vez reportan al Directorio.

La Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad y las normativas relacionadas con esta materia y con la protección de datos son comunicadas al interior de la organización, para su conocimiento y cumplimiento, a través de un plan anual de capacitación que es intensivo y tiene como alcance a toda la organización. De manera paralela, se tiene definido y operando de forma activa un gobierno, que monitorea el estado, avance y nivel de madurez que incluye el análisis de indicadores y adopción de mejores prácticas que llevan a una robusta gestión de la materia.

Durante el 2022 se definió un Plan Director Ciberseguridad, que considera los siguientes elementos:

- Revisión y fortalecimiento de marco normativo de ciberseguridad y protección de datos.
- Concientización y capacitación en ciberseguridad.
- Monitoreo y testing de controles.
- Adopción e implementación de nuevas herramientas de ciberseguridad.

### Relación Basada en la Confianza y en la Seguridad

En Banco Security existe la convicción de que la transparencia es un valor y un compromiso fundamental en la construcción de relaciones de largo plazo con los clientes, que se materializa mediante el fomento y control de una adecuada entrega de información de temas como tarifas o precios (tasas de interés, comisiones, primas), condiciones y características relevantes de los productos y servicios, y cobros. Adicionalmente, se busca facilitar la comparabilidad con productos similares ofrecidos por otros bancos.

Otro elemento primordial es la seguridad de datos de los clientes. El Banco dispone de una Política de Privacidad, que considera el cumplimiento de la Ley 19.628 sobre Protección de Datos Personales y sus modificaciones, la Ley General de Bancos y otras normativas sobre el resguardo, protección, reserva y confidencialidad de datos personales. También define cómo tratar los datos y con qué finalidad: fines comerciales o de marketing, riesgo, contratación y servicios cliente / usuario, estadísticos y similares. Asimismo, considera el marco de comunicación de datos, seguridad de tratamiento de los datos, entre otros.



## CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

### 3.4 Plan de Continuidad Operacional

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

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

### 3.5 Acciones de Fidelización

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

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

De cara a los nuevos clientes que ingresen al banco los recibimos con una experiencia de bienvenida potenciada, acompañándolo desde el inicio de la relación para que viva nuestra propuesta de valor con beneficios y asesoría personalizada en sus necesidades y en el uso del banco.

Hemos robustecido los beneficios que ponemos a disposición, fortaleciendo el posicionamiento de nuestra Ruta Gourmet donde seleccionamos a los mejores restaurantes de Chile con descuentos atractivos. Bajo la misma línea de beneficios rediseñamos la sección de beneficios de nuestro sitio web con una experiencia de usuario superior agrupando de forma clara y simple los más de cien descuentos en comercios.

# ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO			
Millones de pesos			
	Notas	31 Marzo 2023	31 Diciembre 2022
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	7	503.729	442.055
Operaciones con liquidación en curso	7	108.488	48.802
<b>Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>8</b>	<b>264.030</b>	<b>283.665</b>
Contratos de derivados financieros	8	212.876	231.099
Instrumentos financieros de deuda	8	47.103	48.632
Otros	8	4.051	3.934
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	9	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	10	-	-
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>	<b>11</b>	<b>1.983.021</b>	<b>1.810.089</b>
Instrumentos financieros de deuda	11	1.979.184	1.806.527
Otros	11	3.836	3.562
<b>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</b>	<b>12</b>	<b>45.800</b>	<b>46.843</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	<b>13</b>	<b>7.182.151</b>	<b>7.147.200</b>
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	13	-	-
Instrumentos financieros de deuda	13	42.475	43.423
Adeudado por bancos	13	126	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	13	5.824.462	5.669.586
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	13	1.036.994	1.002.716
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	13	453.163	431.475
Inversiones en sociedades	14	2.470	2.470
Activos intangibles	15	39.546	39.266
Activo Fijo	16	18.583	18.895
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	17	5.988	6.361
Impuestos corrientes	18	14.167	16.732
Impuestos diferidos	18	69.775	69.187
Otros activos	19	90.300	74.087
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	20	32.601	24.569
		-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>10.360.648</b>	<b>10.030.221</b>

BANCO SECURITY Y FILIALES				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO		Notas	31 Marzo 2023	31 Diciembre 2022
Millones de pesos				
<b>PASIVOS</b>				
Operaciones con liquidación en curso	7		99.689	66.873
<b>Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>218.142</b>	<b>240.562</b>
Contratos de derivados financieros	21		218.142	240.562
Otros	21		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	9		-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12		19.656	21.451
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>	22		<b>8.568.219</b>	<b>8.350.004</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22		1.085.841	1.088.447
Depósitos y otras captaciones a plazo	22		2.459.061	2.450.519
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	22		334	7.372
Obligaciones con bancos	22		1.489.807	1.513.112
Instrumentos financieros de deuda emitidos	22		3.503.402	3.258.175
Otras obligaciones financieras	22		29.773	32.380
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17		6.352	6.725
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	23		398.187	392.467
Provisiones por contingencias	24		18.775	25.671
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	24		55.773	42.710
Provisiones especiales por riesgo de crédito	26		31.655	29.566
Impuestos corrientes	18		577	193
Impuestos diferidos	18		-	-
Otros pasivos	27		120.647	105.545
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	20		-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>9.537.673</b>	<b>9.238.605</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	28		325.041	325.041
Reservas	28		18.078	18.171
<b>Otro resultado integral acumulado</b>	28		<b>7.022</b>	<b>6.049</b>
Elementos que no se reclasificarán en resultados	28		154	154
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	28		6.868	5.896
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	28		485.013	342.646
Utilidad del período	28		43.544	142.366
Menos: Provisión para dividendos mínimos	28		(55.773)	(42.710)
<b>De los propietarios del banco:</b>			<b>822.924</b>	<b>791.564</b>
<b>Interés no controlador</b>	28		<b>51</b>	<b>51</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>822.975</b>	<b>791.615</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b>10.360.648</b>	<b>10.030.219</b>

## ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES				
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		Notas	31 Marzo 2023	31 Marzo 2022
Millones de pesos				
Ingresos por intereses	30		183.945	92.672
Gastos por intereses	30		(86.834)	(46.887)
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>30</b>		<b>97.111</b>	<b>45.785</b>
			-	-
Ingresos por reajustes	31		53.195	89.477
Gastos por reajustes	31		(48.745)	(67.587)
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>31</b>		<b>4.450</b>	<b>21.890</b>
			-	-
Ingresos por comisiones	32		19.429	18.320
Gastos por comisiones	32		(2.643)	(2.383)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>32</b>		<b>16.786</b>	<b>15.937</b>
<b>Resultado financiero por:</b>				
Activos y pasivos financieros para negociar			(5.053)	(3.304)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	33		-	-
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	33		7.922	7.625
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>33</b>		<b>2.869</b>	<b>4.321</b>
			-	-
Resultado por inversiones en sociedades	34		25	6
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas	35		(1.564)	(494)
Otros ingresos operacionales	36		791	353
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>			<b>120.468</b>	<b>87.798</b>
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	37		(16.487)	(18.961)
Gastos de administración	38		(24.327)	(17.844)
Depreciación y amortización	39		(1.749)	(1.739)
Deterioro de activos no financieros	40		-	-
Otros gastos operacionales	36		(4.782)	(5.987)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>			<b>(47.345)</b>	<b>(44.531)</b>
			<b>73.123</b>	<b>43.267</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
			-	-
<i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i>				
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	41		(18.811)	(18.787)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	41		(2.170)	(1.133)
Recuperación de créditos castigados	41		3.831	3.272
<b>Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>41</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO DE ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL			(336)	280
DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO DE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			1	295
<b>Gasto por pérdidas crediticias</b>	<b>41</b>		<b>-17.485</b>	<b>-16.073</b>
			-	-
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>			<b>55.638</b>	<b>27.194</b>
			-	-
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuestos</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
Impuesto a la renta	18		(12.092)	(1.672)
<b>Resultado de operaciones continuas después de impuestos</b>			<b>43.546</b>	<b>25.522</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO (o PERIODO)</b>	<b>28</b>		<b>43.544</b>	<b>25.520</b>
Atribuible a:				
Propietarios del banco	28		43.544	-
Interés no controlador	28		-	-