

*Management Commentary*

**BANCO SECURITY Y FILIALES**

*Santiago, Chile*  
*31 de diciembre de 2023*



## **Informe del Profesional Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores  
Banco Security

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al ejercicio anual 2023 de Banco Security y filiales, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una auditoría, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera, de los estados financieros consolidados de Banco Security y filiales al 31 de diciembre de 2023 y por el período anual terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestro informe de fecha 22 de febrero de 2024, expresamos nuestra opinión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados.

### **Responsabilidad de la Administración**

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” del Banco Security y filiales de acuerdo con normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con Normas de Atestiguación establecidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. Una revisión, consiste, principalmente, en la aplicación de procedimientos analíticos, realizar indagaciones con aquellas personas responsables por asuntos financieros y contables. Esta revisión es significativamente menor en alcance que el de un examen, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los “Comentarios de la Gerencia”. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

Los “Comentarios de la Gerencia” contienen información no financiera, tales como información operacional, comercial, indicadores de sustentabilidad, proyecciones macroeconómicas e información de gestión y otros. Si bien esta información puede proporcionar otros elementos adicionales para el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones de Banco Security y filiales, nuestra revisión no se extiende a tal tipo de información.

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Banco Security y filiales al 31 de diciembre de 2023 requiere que la Administración interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de Banco Security y filiales al 31 de diciembre de 2023 incluyen información actual y prospectiva que estima el

impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de Banco Security y filiales debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.

### **Conclusión**

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Banco Security y filiales para que tal presentación: i) Esté de acuerdo con los elementos requeridos por las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); ii) los montos financieros históricos incluidos en la presentación hayan sido correctamente derivados de los estados financieros consolidados de Banco Security y filiales y iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes de Banco Security y filiales sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.



Rodrigo Arroyo N.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 22 de febrero de 2024



# Diciembre 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	26
2.6	Gestión de Capital	29
2.7	Entorno Macroeconómico	31
2.8	Entorno Regulatorio	32
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

	ANEXOS	43
--	--------	----

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 dic-23 fue \$176.670 millones, +24,1% YoY. La participación de mercado de Banco Security a nov-23 fue 3,18% (3,24% a nov-22). A diciembre, las colocaciones comerciales disminuyeron un 1,8% YoY, mientras que la participación de mercado de Security en este segmento fue 4,5%.

El índice de riesgo medido como stock de provisiones sobre colocaciones alcanzó 2,68% a dic-23 (+35 bps YoY). El ratio de eficiencia de Banco Security consolidado fue 41,7% a diciembre 2023 (-127 bps YoY). Por otra parte, la rentabilidad promedio Banco Security - medida como la utilidad de 2023 sobre patrimonio promedio- alcanzó 21,1% (+201 bps YoY).

## 1.2 Comentarios Gerente General y Guidance

Durante el último trimestre de 2023 mantuvimos el buen desempeño observado a lo largo del año, alcanzando un resultado anual histórico para Banco y sus filiales, y logrando importantes avances en el desarrollo de proyectos, iniciativas y acciones estratégicas contempladas para este período. Si bien el resultado del cuarto trimestre fue 26,6% inferior al del trimestre anterior, mostró un crecimiento de 9,0%, respecto al mismo período de 2022, lo cual nos permitió llegar a un resultado anual de \$176.670 millones, que representa un crecimiento de 24,1% respecto a la utilidad del año 2022, y una rentabilidad de 21,1% sobre patrimonio promedio. Como señalamos en reportes anteriores, el buen desempeño se explica por condiciones económicas favorables para los resultados, acertadas decisiones financieras adoptadas durante el período y los años anteriores, y la convicción respecto a los objetivos estratégicos claves en el desarrollo y posicionamiento del Banco.

Respecto a la actividad comercial, seguimos observando un bajo dinamismo en el segmento de empresas. La situación económica y política, a nivel local y global, han impactado la demanda por crédito en casi todos los sectores y los niveles de solvencia de las empresas y las personas. En gran medida, esto explica que las colocaciones totales de la industria hayan crecido menos que la inflación (2,72% a noviembre), y que nuestro crecimiento haya sido aún más bajo que el de la industria (0,56%), con la consecuente pérdida de participación de 7 bps en estos últimos 12 meses.

En cuanto al resultado, y siguiendo con el análisis comparativo respecto de la industria, es destacable la evolución favorable del Banco en términos relativos. La utilidad total de la banca entre enero y noviembre muestra un retroceso de -20,2%, respecto al mismo período de 2022 (de \$5.167 miles de millones a \$4.123 miles de millones), mientras que el resultado del Banco creció 22,4% (de \$137,2 miles de millones a \$168,0 miles de millones). La principal explicación de esta diferencia se encuentra en la evolución del margen de intereses y reajustes, que en la industria retrocedió 7,9%, explicado fundamentalmente por la caída observada en los bancos privados de mayor tamaño, mientras que en el Banco ese margen creció 25,5%. Como comentamos en trimestres anteriores, esta diferencia se explica por dos razones fundamentales:

- Estrategia de financiamiento conservadora, que ha utilizado con mayor intensidad los bonos senior a plazos que van desde 5 hasta 15 años. Producto de esta estrategia, una parte importante de los bonos actualmente vigentes fueron colocados a tasas relativamente bajas, respecto a las condiciones de mercado que prevalecieron durante el año.
- El mayor nivel de renovaciones de crédito, dadas las condiciones financieras más restrictivas, ha incrementado la proporción de operaciones que se renuevan. Esto ha permitido que la cartera de colocaciones haya mejorado su spread promedio sin grandes impactos en el gasto en riesgo.

El resultado alcanzado al cierre del año representa una rentabilidad de 21,1% (ROAE), siendo uno de los mayores a nivel industria, y por sobre el promedio histórico. En eficiencia, medida como gastos operacionales partidos por resultado operacional bruto, llegó a 41,7%. Una parte importante del mayor resultado se explica por el margen financiero de Balance, pero lo más destacable es que el 2023 todos los negocios tuvieron un desempeño por sobre lo esperado.

Por otro lado, consistentemente con el trabajo de todo el año, hemos seguido enfocados y avanzando en los seis ejes estratégicos definidos para el trienio 2022-24: 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.

- En experiencia de clientes, los reconocimientos recibidos y los resultados de las encuestas muestran una evolución positiva en la este ámbito y nos permiten confiar en que seguiremos profundizando la banca relacional.

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

- En transformación digital, seguimos avanzando en poner al día nuestra oferta de productos y servicios a través de canales digitales. Durante el último trimestre de 2023, entre otras cosas, seguimos trabajando en la modernización de plataformas, en poner en manos de clientes empresas herramientas (APIs) y diseñar nuevas aplicaciones. En el ámbito de los datos, seguimos avanzado en la ingesta de datos en el data lake, el robustecimiento del gobierno, la implementación de procedimientos en función del ciclo de vida de los datos, y el desarrollo de herramientas y sistemáticas de utilización de los datos para conocer mejor a nuestros clientes.
- En el frente de procesos, avanzamos en el diagnóstico y el levantamiento de procesos del Banco y sus filiales, que nos permitirá definir un plan de acción de corto y mediano plazo, para implementar procesos modernos, mucho más apalancados en la tecnología y con foco en el cliente.
- En gestión de los riesgos y el capital, identificamos una serie de oportunidades de mejora que nos permitirán hacer un uso más eficiente del capital, y estamos definiendo el plan de acción para implementar esas mejoras.
- En ASG, con la ayuda de un asesor experto en la materia, completamos la revisión de lo que tenemos y hacemos actualmente, y definimos un plan de acción para incorporar las mejores prácticas e implementar todas las oportunidades de mejora identificadas, con el fin de avanzar en el cumplimiento de las exigencias normativas y los lineamientos definidos por Grupo Security en este ámbito.

Nuestra expectativa para el año 2024 es que los resultados y la rentabilidad patrimonial del Banco se irán normalizando, aunque esperamos que se mantengan sobre el promedio histórico. Nuestra principal preocupación sigue siendo la normalización de las condiciones macroeconómicas y políticas, que permita bajar la presión financiera sobre las empresas y empezar a revertir el deterioro que han sufrido en su calidad crediticia.

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	4Q23	3Q23	% Chg QoQ	2023	2022	% Chg YoY
MIN <sup>1</sup> / Colocaciones	5,57%	6,13%	-55 p	5,82%	4,73%	109 p
Eficiencia <sup>2</sup>	51,2%	36,9%	1.423 p	41,7%	43,0%	-127 p
ROAE anualizado	16,2%	22,8%	-668 p	21,1%	19,1%	201 p
Colocaciones brutas	7.316.746	7.287.056	0,4%	7.316.746	7.272.881	0,6%
Participación de mercado - Colocaciones <sup>3</sup>	3,16%	3,18%	-2 p	3,16%	3,24%	-9 p
Gasto en pérdidas crediticias / Colocaciones <sup>4</sup>	1,02%	0,82%	19 p	1,00%	1,00%	0 p
Stock de provisiones / Colocaciones	2,68%	2,66%	2 p	2,68%	2,33%	35 p
<b>Resultado del ejercicio atribuible a prop.</b>	<b>35.061</b>	<b>47.739</b>	<b>-26,6%</b>	<b>176.670</b>	<b>142.366</b>	<b>24,1%</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 noviembre 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 dic-23 fue \$176.670 millones (+24,1% YoY, -26,6% QoQ).

En Ch\$ Millones	4Q23	3Q23	% Chg QoQ	2023	2022	% Chg YoY
Margen de interés neto	101.963	111.631	-8,7%	426.100	344.333	23,7%
Comisiones netas	15.355	15.464	-0,7%	64.741	65.375	-1,0%
Resultado financiero neto	6.991	-1.968	-	9.364	-2.031	-
Otros ingresos*	-2.378	-104	-	-1.861	378	-
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>121.932</b>	<b>125.022</b>	<b>-2,5%</b>	<b>498.344</b>	<b>408.055</b>	<b>22,1%</b>
Total gastos operacionales	-62.388	-46.174	35,1%	-208.017	-175.530	18,5%
<b>R. operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>59.544</b>	<b>78.848</b>	<b>-24,5%</b>	<b>290.327</b>	<b>232.525</b>	<b>24,9%</b>
Gasto por pérdidas crediticias	-18.572	-14.954	24,2%	-73.358	-72.925	0,6%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>40.972</b>	<b>63.894</b>	<b>-35,9%</b>	<b>216.969</b>	<b>159.599</b>	<b>35,9%</b>
Impuestos	-5.911	-16.153	-63,4%	-40.295	-17.228	133,9%
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>35.061</b>	<b>47.741</b>	<b>-26,6%</b>	<b>176.674</b>	<b>142.372</b>	<b>24,1%</b>
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	35.060	47.739	-26,6%	176.670	142.366	24,1%

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

El margen de interés neto a dic-23 fue de \$426.100 millones (+23,7% YoY). Los ingresos por intereses alcanzaron \$796.478 millones (+48,3% YoY), particularmente por un incremento en los ingresos en colocaciones comerciales (+44,7% YoY) e instrumentos de deuda de la cartera de inversiones del banco (+96,8% YoY), asociados al alza de tasas (TPM promedio de 10,51% a dic-23 vs 8,51% a dic-22). Adicionalmente, se registró un mayor gasto por intereses (+31,9% YoY), en mayor medida en depósitos a plazo (\$229.736 millones a dic-23, +84,2% YoY), asociado al alza de tasas del periodo y al mayor volumen de depósitos (+20,4% YoY). Este efecto fue en parte compensado por menores ingresos netos por reajustes (-62,4% YoY) dado el menor nivel de inflación del periodo (IPC de 3,9% a dic-23 vs 12,8% a dic-22, variación UF 4,8% a dic-23 vs 13,3% a dic-22).

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior, el margen de interés neto alcanzó \$101.963 millones en 4Q23 (-8,7% QoQ). Los ingresos netos por intereses disminuyeron un 16,9% en el trimestre, principalmente por el crecimiento en gastos por intereses, ligados a la disminución en la tasa de interés evidenciada en el trimestre (TPM promedio 9,1% 4Q23 vs 10,4% en el 3Q23). Por otra parte, los ingresos netos por reajustes totalizaron \$10.841 millones (vs \$1.968 millones en el 3Q23), asociado a mayores niveles de inflación (1,6% el 4Q23 vs 0,3% el 3Q23, medido como la variación de la UF en el periodo).

Margen de interés neto (MIN)	4Q23	3Q23	4Q22	% Chg QoQ	2023	2022	% Chg
Ingresos por intereses	200.444	202.495	173.449	-1,0%	796.478	536.925	48,3%
Gastos por intereses	-109.322	-92.832	-95.479	17,8%	-389.632	-295.507	31,9%
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>91.122</b>	<b>109.663</b>	<b>77.970</b>	<b>-16,9%</b>	<b>406.846</b>	<b>241.418</b>	<b>68,5%</b>
Ingresos por reajustes	68.701	13.637	104.878	403,8%	192.985	513.277	-62,4%
Gastos por reajustes	-57.860	-11.670	-88.392	395,8%	-173.731	-410.362	-57,7%
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>10.841</b>	<b>1.968</b>	<b>16.486</b>	<b>450,8%</b>	<b>19.254</b>	<b>102.916</b>	<b>-81,3%</b>
<b>Margen de interés neto</b>	<b>101.963</b>	<b>111.632</b>	<b>94.455</b>	<b>-8,7%</b>	<b>426.100</b>	<b>344.334</b>	<b>23,7%</b>
Margen de interés neto de provisiones	83.392	96.677	74.568	-13,7%	352.742	271.408	30,0%
MIN/ Colocaciones	5,57%	6,13%	5,19%	-55 p	5,82%	4,73%	109 p
Mg. Interés neto de prov. / Colocaciones	4,56%	5,31%	4,10%	-75 p	4,82%	3,73%	109 p
MIN/ Activos Totales	3,83%	4,17%	3,77%	-34 p	4,00%	3,43%	57 p

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Ing. por Intereses y reajustes En Ch\$ Millones	4Q23	3Q23	%Chg QoQ	dic-23	dic-22	% Chg YoY
<b>Consumo</b>	18.907	18.286	3,4%	71.576	54.571	31,2%
<b>Hipotecario</b>	27.031	12.438	117,3%	83.621	134.186	-37,7%
<b>Vivienda + Consumo</b>	45.938	30.724	49,5%	155.197	188.757	-17,8%
<b>Comerciales</b>	148.784	117.949	26,1%	553.206	667.324	-17,1%
<b>Instrumentos de inversión</b>	56.476	59.141	-4,5%	224.814	141.785	58,6%

Ing. por Intereses y reajustes / Colocaciones	4Q23	3Q23	%Chg QoQ	dic-23	dic-22	% Chg YoY
<b>Consumo</b>	15,83%	15,99%	-16 p	14,98%	12,02%	296 p
<b>Hipotecario</b>	9,57%	4,55%	503 p	7,40%	13,36%	-596 p
<b>Vivienda + Consumo</b>	11,43%	7,92%	351 p	9,66%	12,95%	-329 p
<b>Comerciales</b>	10,42%	8,23%	220 p	9,69%	11,48%	-179 p
<b>Total</b>	10,65%	8,16%	248 p	9,68%	11,77%	-209 p

Por su parte, las comisiones netas totalizaron \$64.741 millones a dic-23 (-1,0% YoY) asociado a un aumento en gasto por licencia de uso de tarjetas de crédito (+40,8% YoY) y comisiones por corretaje de valores (+39,5% YoY). En el trimestre se registraron comisiones netas por \$15.355 (-0,7% QoQ), estables en el periodo.

El resultado financiero neto alcanzó \$9.364 millones a dic-23 (vs -\$2.031 a dic-22), con una baja base de comparación por un menor resultado en intermediación de papeles de renta fija en 2022. En la comparación trimestral, el resultado financiero neto totalizó \$6.991 millones (vs -\$1.968 millones en 3Q23), producto de la valorización de contratos derivados financieros (+36,4% QoQ).

Por otra parte, la línea otros ingresos totalizó -\$1.861 millones a dic-23 (vs +378 millones a dic-22). A su vez, el resultado del 4Q23 totalizó -\$2.378 millones (vs -\$104 millones en 3Q23), producto de castigos en bienes recibidos en parte de pago efectuados durante el 4Q23.

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

	Riesgo de Crédito (%)							
	Provisiones / Colocaciones				Cartera con morosidad de 90 días o más			
	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Totales	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Total
Security	0,17	5,54	2,83	2,60	0,81	1,49	2,25	1,98
Bancos pares*	0,17	4,15	2,25	1,94	0,69	1,34	2,00	1,76
Sistema bancario	0,59	8,30	2,56	2,55	1,76	2,87	2,24	2,13

Información a noviembre 2023. \*Bancos Pares: 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	109.030.525	58.412.694	2.339.886	53,6%	2,1%	55,7%
Bancos Pares <sup>3</sup>	16.720.433	11.911.063	364.112	71,2%	2,2%	73,4%
Bancos Grandes <sup>4</sup>	76.696.676	37.628.283	1.547.844	49,1%	2,0%	51,1%
Banco Security	5.260.016	3.707.318	146.512	70,5%	2,8%	73,3%

1. Colocaciones comerciales evaluadas individualmente, información a noviembre 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 noviembre-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 dic-23 alcanzó \$73.358 millones (+0,6% YoY), equivalente a 1,00% de las colocaciones, estable interanualmente. Este resultado se debe a un mayor gasto en riesgo de la cartera comercial de \$48.121 millones (+9,3% YoY) producto del deterioro de clientes puntuales, sumado a mayores gastos por riesgo en cartera de consumo que totalizan \$22.781 millones (+5,9% YoY) con una baja base de comparación en 2022 por el mayor nivel de liquidez en el sistema en ese periodo.

Este efecto se ve parcialmente compensado por un menor deterioro por riesgo de otros activos financieros, totalizando (-\$303 millones vs \$2.965 millones en 2022), producto de la liberación de provisiones efectuadas por el deterioro de algunos instrumentos de la cartera de inversiones. A ello se le suma un menor gasto en riesgo de la cartera hipotecaria de \$1.572 millones (-47,5% YoY), debido a un buen

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

desempeño de la cartera durante el periodo y un mayor nivel de recuperos derivado de la reactivación de causas judiciales, paralizadas durante la pandemia.

Por su parte, se registró un gasto por provisiones adicionales de \$4.000 millones a dic-23 (-68,0% YoY), alcanzado un stock de \$25.000 millones (\$12.000 comerciales, \$11.000 consumo, \$2.000 vivienda), aumentando en 19,0% 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 medida que las condiciones de mercado lo permitan.

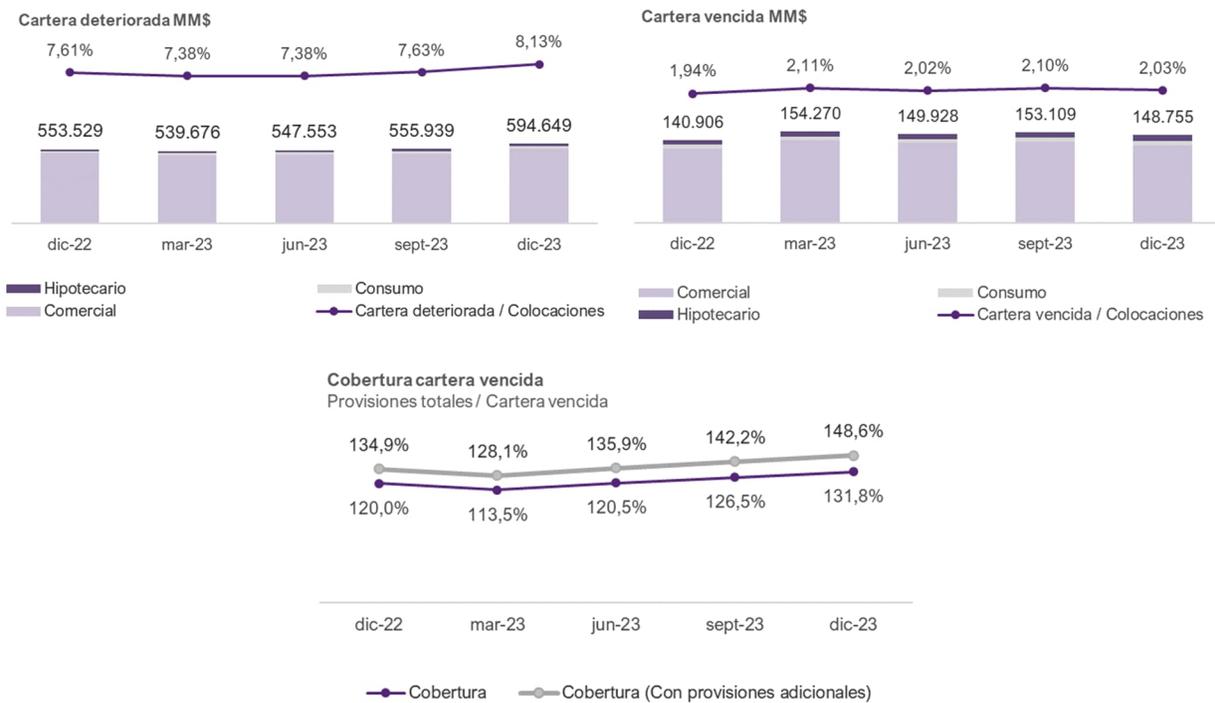
En la comparación trimestral el gasto en pérdidas crediticias alcanzó \$18.572 millones (+24,2% QoQ). En particular, el gasto en provisiones comerciales alcanzó \$13.425 millones (+51,4% QoQ), por el deterioro de clientes puntuales y una baja base de comparación respecto al 3Q23. Con relación al gasto en provisiones de consumo, ascendió a \$6.875 millones (+48,9% QoQ), en línea con el aumento en la cartera vencida y una baja base de comparación respecto al 3Q23.

En Ch\$ millones	4Q23	3Q23	% Chg QoQ	2023	2022	%Chg YoY
PPR consumo <sup>1</sup>	6.875	4.616	48,9%	22.782	21.505	5,9%
PPR hipotecaria <sup>1</sup>	1.158	333	248,2%	1.572	2.997	-47,5%
PPR comercial <sup>1</sup>	13.425	8.868	51,4%	48.121	44.014	9,3%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros	-1.667	1.006	-	303	2.965	-89,8%
Otros <sup>2</sup>	-1.219	131	-	581	1.445	-59,8%
<b>Gasto en pérdidas crediticias<sup>1</sup></b>	<b>18.572</b>	<b>14.953</b>	<b>24,2%</b>	<b>73.359</b>	<b>72.925</b>	<b>0,6%</b>
PPR Consumo / Colocaciones	5,76%	4,04%	172 p	4,77%	4,74%	3 p
PPR Hipotecaria / Colocaciones	0,41%	0,12%	29 p	0,14%	0,30%	-16 p
PPR Comercial / Colocaciones	0,94%	0,62%	32 p	0,84%	0,76%	9 p
<b>Gasto en pérdidas crediticias<sup>1</sup> / Colocaciones</b>	<b>1,02%</b>	<b>0,82%</b>	<b>19 p</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0 p</b>

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

Respecto a la cartera vencida, alcanzó \$148.755 millones a dic-23, representando 2,03% de las colocaciones (+10 bps YoY, -7 bps QoQ), por un aumento en la morosidad en la cartera comercial (+4,6% YoY, -4,17% QoQ) y de consumo (+9,2% YoY, +12,0% QoQ).

Con todo, el ratio de cobertura de cartera vencida alcanzó 1,32 veces (vs 1,20 veces a dic-22). Al considerar provisiones adicionales, el ratio alcanza 1,49 veces (1,35 a dic-22 veces).



## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	4Q23	3Q23	4Q22	% Chg	
				QoQ	YoY
Colocaciones consumo	477.773	457.318	453.848	4,5%	5,3%
Colocaciones hipotecarias	1.129.267	1.093.747	1.004.137	3,2%	12,5%
Colocaciones comerciales	5.709.565	5.735.832	5.814.896	-0,5%	-1,8%
<b>Colocaciones totales<sup>1</sup></b>	<b>7.316.746</b>	<b>7.287.056</b>	<b>7.272.881</b>	<b>0,4%</b>	<b>0,6%</b>
Cartera vencida consumo	7.943	7.092	7.273	12,0%	9,2%
Cartera vencida hipotecaria	9.414	8.905	7.987	5,7%	17,9%
Cartera vencida comercial	131.398	137.112	125.646	-4,2%	4,6%
<b>Cartera vencida total (NPLs)<sup>2</sup></b>	<b>148.755</b>	<b>153.109</b>	<b>140.906</b>	<b>-2,8%</b>	<b>5,6%</b>
Cartera vencida consumo	1,66%	1,55%	1,60%	11 p	6 p
Cartera vencida hipotecaria	0,83%	0,81%	0,80%	2 p	4 p
Cartera vencida comercial	2,30%	2,39%	2,16%	-9 p	14 p
<b>Cartera vencida / Colocaciones totales</b>	<b>2,03%</b>	<b>2,10%</b>	<b>1,94%</b>	<b>-7 p</b>	<b>10 p</b>
Provisiones constituidas brutas	250.364	228.720	205.114	9,5%	22,1%
Castigos	-54.364	-35.028	-36.011	-	51,0%
<b>Provisiones de riesgo de crédito<sup>3</sup></b>	<b>196.000</b>	<b>193.692</b>	<b>169.103</b>	<b>1,2%</b>	<b>15,9%</b>
Provisiones consumo	26.684	24.746	22.373	7,8%	19,3%
Provisiones hipotecarias	1.941	1.914	1.420	1,4%	36,6%
Provisiones comerciales	167.376	167.031	145.309	0,2%	15,2%
<b>Provisiones de riesgo de crédito<sup>3</sup></b>	<b>196.000</b>	<b>193.692</b>	<b>169.103</b>	<b>1,2%</b>	<b>15,9%</b>
Cobertura cartera vencida consumo	335,9%	348,9%	307,6%	-1300 p	2834 p
Cobertura cartera vencida hipotecaria	20,6%	21,5%	17,8%	-88 p	283 p
Cobertura cartera vencida comercial	127,4%	121,8%	115,7%	556 p	1173 p
<b>Cobertura cartera vencida total<sup>4</sup></b>	<b>131,8%</b>	<b>126,5%</b>	<b>120,0%</b>	<b>525 p</b>	<b>1175 p</b>
Provisiones <sup>3</sup> / Colocaciones	2,68%	2,66%	2,33%	2 p	35 p
<b>Cartera deteriorada/ Colocaciones</b>	<b>8,13%</b>	<b>7,63%</b>	<b>7,61%</b>	<b>50 p</b>	<b>52 p</b>
Cartera deteriorada consumo	4,60%	4,55%	3,77%	5 p	83 p
Cartera deteriorada hipotecaria	1,33%	1,38%	1,21%	-6 p	12 p
Cartera deteriorada comercial	9,77%	9,07%	9,02%	70 p	75 p

1. Total de colocaciones de 3Q23 incluye \$158mm adeudado por bancos. 2. Cartera vencida: cartera con morosidad de 90 días o más. 3. No considera provisiones adicionales. 4. Stock de provisiones de riesgo de crédito / Stock de cartera vencida.

A dic-23 los gastos operacionales totalizaron \$208.016 millones (+18,5% YoY). Los gastos de administración fueron \$97.246 millones (+15,4% YoY) por un aumento en gastos de desarrollo del área digital, implementación de IVA por servicios, mayores gastos asociados a tarjetas de crédito y débito y reajuste de gastos indexados a UF (variación IPC últimos 12 meses 5,1%). En el periodo los gastos de personal totalizaron \$82.229 millones (+18,5% YoY) por el reajuste por IPC de las remuneraciones y mayores bonificaciones de desempeño. Adicionalmente, se generó un cambio en la estructura operacional de las filiales de Inversiones, reflejado en mayores gastos de personal previamente reconocidos en la línea de gastos de administración. Los gastos de depreciación y amortización alcanzaron \$6.261 millones a dic-23, un 10,8% inferior a 2022. Por otra parte, la línea otros gastos operacionales totalizó \$22.281 millones a dic-23 (+50,5% YoY), producto del deterioro de activos intangibles.

En la comparación trimestral, los gastos de apoyo aumentaron en un 35,1%, totalizando \$62.389 millones, por mayores gastos de personal, que ascendieron a \$29.186 millones (+66,2% QoQ) asociado a mayores bonificaciones de las áreas comerciales en el 4Q23. Los gastos de administración fueron de 27.307 millones (+14,7% QoQ) principalmente por desarrollo de proyectos asociados a tarjetas de crédito y débito, gastos de desarrollo del área digital.

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

<i>En Ch\$ Millones</i>	4Q23	3Q23	% Chg QoQ	2023	2022	% Chg
Personal	29.187	17.563	66,2%	82.229	69.419	18,5%
Gastos de administración	27.307	23.816	14,7%	97.246	84.288	15,4%
Depreciación y amortización	820	2.077	-60,5%	6.261	7.018	-10,8%
Otros gastos operacionales	5.074	2.719	86,6%	22.280	14.805	50,5%
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>62.388</b>	<b>46.174</b>	<b>35,1%</b>	<b>208.016</b>	<b>175.530</b>	<b>18,5%</b>
Total ingresos operacionales	121.932	125.021	-2,5%	498.343	408.055	22,1%
<b>Índice de eficiencia</b>	<b>51,2%</b>	<b>36,9%</b>	<b>1.423 p</b>	<b>41,7%</b>	<b>43,0%</b>	<b>-127 p</b>

El índice de eficiencia de Banco Security -medido como total de gastos operacionales sobre total de ingresos operacionales- alcanzó 41,7% a dic-23 (-127 bps YoY), por mayores ingresos, en mayor medida en margen financiero, principalmente asociados a las mayores tasas de interés en el periodo. En el trimestre se registra una eficiencia de 51,2% (vs 36,9% 3Q23), asociada a un aumento en los gastos el periodo (+35,1% QoQ).

A dic-23 se registró un impuesto a la renta de \$40.295 millones (+133,9% YoY) por el aumento en 35,9% 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 4,8% a dic-23 vs 13,3% a dic-22). En la comparación trimestral, el impuesto a la renta fue de \$5.911 millones (-63,4% QoQ) producto de un menor resultado antes de impuestos (-35,9% QoQ), junto con un efecto positivo por corrección monetaria, ligada a una mayor inflación en el periodo (variación UF 1,6% en 4Q23 vs 0,3% en 3Q23).

### Resultados por Segmentos de Negocios

Banco Security Nota de Segmentos (YoY) <i>En Ch\$ Millones</i>	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	dic-23	dic-22	dic-23	dic-22	dic-23	dic-22	dic-23	dic-22	dic-23	dic-22	dic-23	dic-22	dic-23	dic-22
<b>Margen financiero</b>	192.644	162.851	97.759	75.718	125.880	103.657	0	0	416.283	342.226	1.391	4.665	417.674	346.892
Δ% 12M23	18,3%		29,1%		21,4%		-		21,6%		-70,2%		20,4%	
<b>Comisiones netas</b>	20.943	22.166	15.963	15.573	-319	-260	0	0	36.587	37.479	31.845	32.783	68.431	70.262
Δ% 12M23	-5,5%		2,5%		22,7%		-		-2,4%		-2,9%		-2,6%	
<b>Op. fin., cambios y otros ing. netos</b>	12.056	5.596	1.263	1.506	-970	-6.499	-13.051	-13.723	-702	-13.120	11.094	9.482	10.392	-3.638
Δ% 12M23	115,4%		-16,1%		-85,1%		-4,9%		-94,7%		17,0%		-	
<b>Pérdidas por riesgo y BRP</b>	-52.472	-45.830	-27.068	-27.602	630	-4.686	0	0	-78.911	-78.118	0	0	-78.911	-78.118
Δ% 12M23	14,5%		-1,9%		-		-		1,0%		-		1,0%	
<b>Total ingresos op. netos</b>	173.170	144.783	87.917	65.194	125.221	92.213	-13.051	-13.723	373.257	288.467	44.330	46.930	417.587	335.397
Δ% 12M23	19,6%		34,9%		35,8%		-4,9%		29,4%		-5,5%		24,5%	
<b>Total gastos operacionales</b>	-63.028	-54.260	-71.460	-62.479	-20.206	-17.257	-12.870	-9.932	-167.563	-143.928	-33.055	-31.869	-200.618	-175.797
Δ% 12M23	16,2%		14,4%		17,1%		29,6%		16,4%		3,7%		14,1%	
<b>Resultado operacional neto</b>	110.143	90.523	16.457	2.715	105.014	74.956	-25.920	-23.655	205.694	144.539	11.274	15.061	216.968	159.599
Δ% 12M23	21,7%		506,2%		40,1%		9,6%		42,3%		-25,1%		35,9%	
<b>Impuestos</b>	-21.101	-11.932	-3.153	-292	-20.118	-9.574	4.964	4.617	-39.407	-17.181	-888	-47	-40.295	-17.228
Δ% 12M23	76,8%		980,5%		110,1%		7,5%		129,4%		1787,0%		133,9%	
<b>Utilidad atribuible propietarios*</b>	89.042	78.591	13.304	2.423	84.896	65.382	-20.956	-19.038	166.287	127.358	10.383	15.008	176.670	142.366
Δ% 12M23	13,3%		449,1%		29,8%		10,1%		30,6%		-30,8%		24,1%	

<i>En Ch\$ Millones</i>	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	4Q-23	3Q-23	4Q-23	3Q-23	4Q-23	3Q-23	4Q-23	3Q-23	4Q-23	3Q-23	4Q-23	3Q-23	4Q-23	3Q-23
<b>Margen financiero</b>	47.021	48.294	24.983	25.710	26.757	33.399	0	0	98.762	107.403	299	114	99.060	107.517
Δ% 4Q23	-2,6%		-2,8%		-19,9%		-		-8,0%		162,8%		-7,9%	
<b>Comisiones netas</b>	4.771	4.242	3.986	3.977	-78	-66	0	0	8.680	8.153	7.770	8.297	16.449	16.450
Δ% 4Q23	12,5%		0,2%		-		-		6,5%		-6,4%		0,0%	
<b>Op. fin., cambios y otros ing. netos</b>	2.437	3.210	290	276	80	-293	-2.689	-2.609	118	584	3.097	3.050	3.215	3.634
Δ% 4Q23	-24,1%		4,9%		-		3,1%		-79,8%		1,5%		-11,5%	
<b>Pérdidas por riesgo y BRP</b>	-13.128	-10.194	-9.433	-6.260	2.635	-990	0	0	-19.926	-17.444	0	0	-19.926	-17.444
Δ% 4Q23	28,8%		50,7%		-		-		14,2%		-		14,2%	
<b>Total ingresos op. netos</b>	41.101	45.552	19.826	23.704	29.394	32.050	-2.689	-2.609	87.633	98.697	11.166	11.461	98.799	110.158
Δ% 4Q23	-9,8%		-16,4%		-8,3%		3,1%		-11,2%		-2,6%		-10,3%	
<b>Total gastos operacionales</b>	-19.243	-15.488	-20.519	-17.281	-6.071	-4.299	-2.683	-1.273	-48.516	-38.340	-9.310	-7.925	-57.825	-46.265
Δ% 4Q23	24,2%		18,7%		41,2%		110,8%		26,5%		17,5%		25,0%	
<b>Resultado operacional neto</b>	21.858	30.064	-692	6.423	23.323	27.751	-5.372	-3.882	39.117	60.357	1.856	3.536	40.973	63.893
Δ% 4Q23	-27,3%		-		-16,0%		38,4%		-35,2%		-47,5%		-35,9%	
<b>Impuestos</b>	-3.414	-7.872	397	-1.671	-3.753	-7.272	731	1.352	-6.039	-15.463	127	-689	-5.911	-16.152
Δ% 4Q23	-56,6%		-		-48,4%		-45,9%		-60,9%		-		-63,4%	
<b>Utilidad atribuible propietarios*</b>	18.445	22.192	-295	4.752	19.570	20.479	-4.641	-2.530	33.079	44.893	1.983	2.846	35.061	47.739
Δ% 4Q23	-16,9%		-		-4,4%		83,5%		-26,3%		-30,3%		-26,6%	

\*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 dic-23 las colocaciones comerciales de Banco Security decrecieron un 1,8% YoY totalizando \$5.710 mil millones. A su vez, la variación de colocaciones comerciales de Banco Security a noviembre-23 fue de -1,6% YoY (-1,6 YTD), mientras que la industria creció un 0,0% YoY (+0,5% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, la industria creció un 0,6% YoY (+1,6% YTD).

La participación de mercado de Banco Security en colocaciones comerciales fue 4,8% nov-23. La Banca Empresas cuenta con 9.768 clientes a dic-23 (+23,1% YoY).

El resultado de la división Empresas a dic-23 fue \$89.042 millones (+13,3% YoY). El mayor resultado se explica principalmente por un aumento en el margen financiero, que a dic-23 alcanzó \$192.644 millones (+18,3% YoY), por un incremento en la remuneración de pasivos asociada al alza en las tasas de interés (TPM promedio de 10,5% a dic-23 vs 8,5% a dic-22), junto con mayor volumen en depósitos a plazo, compensado en parte por un menor volumen de saldos vista. Adicionalmente, se registró una disminución del 1,8% YoY en colocaciones comerciales. La línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$12.056 millones (+115,4% YoY) debido a una baja base de comparación respecto al año pasado y mayores pagos de intereses penales durante este periodo. Las comisiones netas totalizaron a \$20.943 millones (-5,5% YoY) asociadas a la menor actividad comercial. Estos efectos fueron parcialmente compensados por mayores pérdidas por riesgo, que ascendieron a \$52.472 millones (+14,5% YoY), por mayores provisiones por el deterioro de clientes puntuales. Por otra parte, los gastos operacionales totalizaron \$63.028 millones (+16,2% YoY), por gastos asociados a proyectos digitales, la aplicación de IVA a servicios y mayores bonificaciones.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior, la utilidad se redujo en un 16,9%, totalizando \$18.445 millones. El margen financiero fue de \$47.021 millones (-2,6% QoQ) estable en el periodo, con un decrecimiento en la tasa de interés (TPM promedio 9,1% en 4Q23 vs 10,4% 3Q23) y un menor volumen de saldos vista, compensado con un mayor volumen de depósitos a plazo. Por otra parte, se registraron mayores comisiones netas, de \$4.771 millones (+12,5% QoQ) por tarjetas de crédito y seguros. La línea de operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos, alcanzó \$2.437 millones (-24,1% QoQ) por menores pagos de intereses penales en el periodo. Las pérdidas por riesgo ascendieron a \$13.128 millones (+28,8% QoQ) debido al deterioro de clientes puntuales. A su vez, los gastos operacionales totalizaron \$19.243 millones (+24,2% QoQ) por servicios tecnológicos y mayores bonificaciones en el periodo. Finalmente, los impuestos fueron de \$3.414 millones (+56,6% QoQ) por un mayor resultado antes de impuestos.

### Banca Personas

La Banca Personas de Banco Security apunta a clientes de rentas altas. A dic-23 los créditos a personas (consumo + hipotecario) de Banco Security alcanzaron \$1.607 mil millones (+10,2% YoY), por el mayor volumen de colocaciones hipotecarias (+12,5% YoY) y de consumo (+5,3% YoY), representando 15,4% y 6,5% de las colocaciones totales del Banco, respectivamente. A nov-23, las colocaciones a personas de Banco Security aumentaron +10,8% YoY (+9,0% YTD). En la industria, crecieron un +6,3% YoY, (+5,1% YTD), por el incremento de colocaciones hipotecarias (+7,6% YoY, +6,4% YTD) y de consumo (+2,8% YoY, +1,8% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones a personas de la industria registraron un crecimiento de +6,3% YoY y +5,4% YTD. La participación de mercado de Banco Security sobre su segmento objetivo de individuos de altos ingresos alcanzó 4,6% a nov-23. La Banca Personas cuenta con 65.221 clientes a nov-23 (+0,8% YoY).

El resultado de la Banca Personas a dic-23 fue de \$13.304 millones (versus \$2.423 millones a dic-22). El margen financiero alcanzó \$97.759 millones (+29,1% YoY) por el crecimiento en la remuneración de pasivos por aumento en la remuneración de saldos vista en moneda local debido al aumento en las tasas de interés (TPM promedio de 10,5% a dic-23 vs 8,5% a dic-22). Adicionalmente, se registró un crecimiento de 10,2% YoY de las colocaciones. Las comisiones netas totalizaron \$15.963 millones a dic-23 (+2,5% YoY), estables en el periodo. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$1.263 millones a dic-23 (-16,1% YoY)

Colocaciones comerciales por sector económico	% Total
Bienes inmobiliarios y servicios a empresas	21,5%
Servicios financieros y seguros	17,9%
Construcción e inmobiliario	16,5%
Servicios comunales	13,9%
Comercio	9,9%
Transporte	7,6%
Manufacturas	4,7%
Agricultura y ganadería	3,1%
Electricidad, gas y agua	2,0%
Minería	2,0%
Pesca	0,7%
Telecomunicaciones	0,3%
Forestal	0,1%
<b>Total Colocaciones Comerciales</b>	<b>100%</b>

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

por mayores pagos por intereses penales durante este periodo. El gasto operacional totalizó \$71.460 millones (+14,4% YoY) asociado a mayor actividad comercial, aplicación de IVA a servicios, desarrollo digital y proyecto relacionado con tarjeta de débito. Adicionalmente, el gasto en riesgo se mantuvo estable, siendo de \$27.068 millones a dic-23 (-1,9% YoY) con mayores provisiones por colocaciones de consumo por una baja base de comparación en 2022 por el mayor nivel de liquidez en el sistema en ese periodo.

En la comparación trimestral, la Banca Personas registró un resultado de -\$295 millones en el 4Q23 (versus \$4.906 millones en el 3Q23). El margen financiero alcanzó \$24.983 millones (-2,8% QoQ) por una menor rentabilidad de pasivos asociado a la disminución en las tasas de interés en el periodo (TPM promedio de 9,1% en 4Q23 vs 10,4% en el 3Q23). Junto con esto, las comisiones netas finalizaron en \$3.986 millones (+0,2% QoQ), estables en el periodo. A su vez, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos totalizó \$290 millones (+4,9% QoQ). Por otra parte, se registraron mayores pérdidas por riesgo, de \$9.433 millones (+50,7% QoQ) en línea con el aumento en la cartera vencida y una baja base de comparación respecto al 3Q23. A su vez, los gastos operacionales ascendieron a \$20.519 millones (+18,7% QoQ) por mayores bonificaciones, y mayores gastos por proyectos asociados a tarjeta de débito.

### Tesorería

A dic-23 la utilidad del área de Tesorería fue \$84.896 millones (+29,8% YoY). Los ingresos operacionales netos totalizaron \$125.221 millones (+35,8% YoY) por un mayor margen financiero de \$125.880 millones (+21,4% YoY), asociado al alza de tasas en el periodo (TPM promedio de 10,5% a dic-23 vs 8,5% a dic-22). Adicionalmente, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos ascendió a -\$970 millones (-\$6.449 millones a dic-22), con una base de comparación de un menor resultado en intermediación de papeles de renta fija en 2022 (la intermediación de papeles de la mesa de inversiones explica -8.960 millones de la variación YoY). A su vez, la línea de pérdidas por riesgo registró un resultado positivo de \$630 millones a dic-23 (vs -\$4.686 millones a dic-22), explicado en gran medida por la liberación de provisiones efectuadas por el deterioro de algunos instrumentos de la cartera de inversiones. Por otra parte, se registraron gastos operacionales por \$20.206 millones (+17,1% YoY) debido a la mayor actividad, desarrollo de proyectos digitales, bonificaciones de productividad y la incorporación del IVA a los servicios.

Cabe recordar que 35% de los pasivos totales del banco corresponde a bonos colocados en gran parte en el periodo de tasas bajas, mientras que 12% de los pasivos totales corresponde a las facilidades de financiamiento otorgadas por el Banco Central en el contexto de la crisis sanitaria del COVID-19 (FCIC). El financiamiento FCIC del Banco Central tiene como fecha de vencimiento el 1 de abril (68% de lo que mantiene Banco Security) y 1 de julio de 2024 (32%). A noviembre de 2023, Banco Security había sustituido íntegramente las colocaciones entregadas en prenda por instrumentos financieros. A la fecha de este informe cuenta con la totalidad de los recursos para el primer vencimiento en Depósito de Liquidez del Banco Central creado para este fin, y posee suficientes instrumentos financieros de corto plazo para hacer frente al segundo pago del FCIC.

En el trimestre, la utilidad de la Tesorería totalizó \$19.570 millones (-4,4% QoQ). Los ingresos operacionales netos fueron inferiores en un 8,3% respecto al 3Q23. En particular, el margen financiero fue de \$26.757 millones (-19,9% QoQ) debido a la disminución en las tasas de interés en el periodo (TPM promedio de 9,1% en 4Q23 vs 10,4% en el 3Q23). Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos registró un resultado de \$80 millones en el 4Q23 (vs -\$293 millones en el 3Q23), asociado a un mejores resultados en distribución y menor nivel de pérdidas en intermediación de papeles de renta fija. En cuanto a la línea de pérdidas por riesgo, se registró un resultado positivo de \$2.635 millones (versus -\$990 millones el 3Q23) debido a liberación de provisiones efectuadas por el deterioro de algunos instrumentos de la cartera de inversiones. Respecto a los gastos operacionales, estos alcanzaron \$6.071 millones (+41,2 QoQ), producto de bonificaciones de productividad y desarrollo de proyectos digitales.

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 dic-23, Balance representó el 81,2% 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 11,1% de los ingresos de la Tesorería. El 7,7% 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 \$7.316.746 millones en colocaciones totales a dic-23 (+0,6% YoY). A noviembre 2023, las colocaciones del sistema crecieron 2,9% YoY (+2,7% YTD). Considerando las participaciones en el extranjero, las colocaciones del sistema crecieron un 3,0% YoY (+3,2% YTD). A nov-23, los préstamos comerciales de Security disminuyeron 1,6% YoY (-1,6% YTD), totalizando \$5.724.717 millones (78,3% de la cartera de Banco Security), mientras que los créditos a personas (consumo + hipotecario) alcanzaron \$1.588.759

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

millones, creciendo un +10,8% YoY (+9,0% YTD). Los 20 mayores deudores representan el 11,2% de la cartera de créditos totales del Banco.

Colocaciones Totales*	dic-23	sept-23	dic-22	%Chg QoQ	dic-23	dic-22	% Chg YoY
<i>En Ch\$ Millones</i>							
<b>Consumo</b>	477.773	457.318	453.848	4,5%	477.773	453.848	5,3%
<b>Hipotecario</b>	1.129.267	1.093.747	1.004.137	3,2%	1.129.267	1.004.137	12,5%
<b>Vivienda + Consumo</b>	1.607.040	1.551.065	1.457.985	3,6%	1.607.040	1.457.985	10,2%
N° Clientes	65.221	65.295	64.672	-0,1%	65.221	64.672	0,8%
<b>Comerciales</b>	5.709.565	5.735.832	5.814.896	-0,5%	5.709.565	5.814.896	-1,8%
N° Clientes	9.768	9.885	7.937	-1,2%	9.768	7.937	23,1%
<b>Colocaciones Totales</b>	<b>7.316.746</b>	<b>7.287.056</b>	<b>7.272.881</b>	<b>0,4%</b>	<b>7.316.746</b>	<b>7.272.881</b>	<b>0,6%</b>
<b>Participación de Mercado</b>	<b>3,18%</b>	<b>3,18%</b>	<b>3,24%</b>	<b>0 p</b>	<b>3,18%</b>	<b>3,24%</b>	<b>-7 p</b>

\* Colocaciones brutas. \*\* Participación de mercado disponible hasta noviembre 2023. Número de clientes banca personas a nov-23

### Fuentes de Financiamiento

	dic-23	sept-23	dic-22	% Chg	
				QoQ	YoY
Depósitos a la vista	968.887	991.154	1.088.447	-2,2%	-11,0%
Depósitos a plazo	2.951.078	2.725.415	2.450.519	8,3%	20,4%
Depósitos totales	3.919.965	3.716.569	3.538.966	5,5%	10,8%
Deuda emitida	3.784.919	3.880.510	3.650.642	-2,5%	3,7%
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.383.824	3.480.213	3.258.175	-2,8%	3,9%
Bonos subordinados	401.095	400.296	392.467	0,2%	2,2%
Obligaciones con bancos	1.493.172	1.589.131	1.513.112	-6,0%	-1,3%
Otros pasivos*	563.204	658.622	535.885	-14,5%	5,1%
<b>Pasivos totales</b>	<b>9.761.260</b>	<b>9.844.831</b>	<b>9.238.605</b>	<b>-0,8%</b>	<b>5,7%</b>
Patrimonio total	883.885	852.664	791.615	3,7%	11,7%
<b>Pasivo + patrimonio</b>	<b>10.645.145</b>	<b>10.697.496</b>	<b>10.030.219</b>	<b>-0,5%</b>	<b>6,1%</b>

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

### Depósitos a Plazo y Depósitos a la Vista

A diciembre 2023 los depósitos totales fueron de \$3.919.965 millones (+10,8% YoY). A noviembre, los depósitos totales ascendieron a \$3.816.058 millones (+7,1% YoY, +7,8% YTD), mientras que el sistema tuvo variaciones de +1,9% YoY, +1,2% YTD y +2,1% YoY, +2,1% YTD al incluir las participaciones en el extranjero. A dic-23 los depósitos a plazo totalizaron \$2.951.078 millones, +20,4% YoY, 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 46,9% por depósitos minoristas y un 53,1% por depósitos institucionales. Los 15 mayores depositantes representan el 13,8% del total de pasivos del banco. El índice de colocaciones sobre depósitos fue 187% a dic-23, comparado con 206% en dic-22. Banco Security mantiene una estrategia para diversificar sus fuentes de financiamiento, mediante incentivos comerciales para aumentar la base de depósitos minoristas.

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Por otra parte, el Banco realiza un estricto monitoreo de su riesgo de liquidez<sup>1</sup>, agregando a la diversificación del financiamiento el seguimiento y control de una completa serie de límites sobre los descalces del balance, la mantención de un volumen importante de activos líquidos y el alargamiento de pasivos, aumentando el plazo del financiamiento. Cabe destacar que el descalce entre activos y pasivos del Banco se encuentra dentro de los niveles de exposición más bajos de la industria, por una estrategia conservadora en el descalce de tasas, aprovechando las tasas históricamente bajas para el alargamiento de nuestros pasivos.

Al 31 de dic-23 los activos líquidos<sup>2</sup> representaban un 86,8% de los depósitos y otras captaciones a plazo. Por su parte el indicador de razón de cobertura de liquidez<sup>3</sup> a dic-23 se encuentra en 297,6%, muy por sobre el mínimo normativo de 100%.

### Deuda Emitida

Serie	N° de Inscripción CMF	Fecha Inscripción CMF	Moneda	Monto Inscrito	Tasa de Interés Anual	Plazo (años)	Vencimiento
H1	03/2007	01-25-07	U.F.	3.000.000	3,00	23	01-12-29
K5	14/2014	10-09-14	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-06-24
K6	05/2015	04-01-15	U.F.	5.000.000	2,75	5	01-03-25
K7	05/2015	04-01-15	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-09-25
K-ocho	12/2016	10-03-16	U.F.	5.000.000	2,80	10	01-10-26
K9	08/2018	05-09-18	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-07-28
Z4	11/2018	12-20-18	Moneda Nacional	75.000.000.000	4,80	5,5	01-04-24
B8	11/2018	12-20-18	U.F.	5.000.000	1,80	5,5	01-02-24
D1	11/2018	12-20-18	U.F.	5.000.000	2,20	10,5	01-02-29
Z5	11/2019	11-11-19	Moneda Nacional	75.000.000.000	3,50	6	01-06-25
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
Q2	04/2020	03-12-20	U.F.	5.000.000	0,70	15	01-11-34
Q3	04/2020	03-12-20	U.F.	5.000.000	0,80	15,5	01-07-35
Z6	04/2020	03-12-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,65	5	01-12-24
Z7	04/2020	03-12-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,75	6	01-11-25
D4	04/2020	03-12-20	U.F.	5.000.000	0,50	10,5	01-07-30
Z8	06/2021	09-23-21	Moneda Nacional	100.000.000.000	3,30	6	01-06-27
C3	06/2021	09-23-21	U.F.	5.000.000	0,40	5	01-07-26
C4	06/2021	09-23-21	U.F.	5.000.000	0,70	6	01-03-27
D5	06/2021	09-23-21	U.F.	5.000.000	1,00	7	01-04-28
D6	06/2021	09-23-21	U.F.	5.000.000	1,40	10,5	01-11-31
Q5	03/2023	03-31-23	U.F.	5.000.000	2,50	16	01-09-38
Z9	03/2023	03-31-23	Moneda Nacional	5.000.000	5,50	5	01-12-27
D8	03/2023	03-31-23	U.F.	5.000.000	2,50	11	01-12-33

A dic-23, el total de deuda emitida en bonos corrientes por Banco Security es \$3.383.824 millones, según lo detallado en los estados financieros de Banco Security.

<sup>1</sup> El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando venzan, a causa de la incapacidad para liquidar activos o liquidar fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (Memoria Grupo Security, nota 35).

<sup>2</sup> Incluye efectivo y depósitos en efectivo, operaciones con liquidación en curso y la cartera de instrumentos financieros.

<sup>3</sup> Incluye efectivo y depósitos en efectivo, operaciones con liquidación en curso y la cartera de instrumentos financieros.

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

### Capitalización<sup>4</sup>

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security aumentó un 8,6% YoY, debido a los resultados del ejercicio y al incremento de bonos subordinados computados como capital (+2,8% 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 0,5% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) hasta el 1 de diciembre del 2023, límite de sustitución que disminuyó 0,0% a partir de la fecha mencionada.



El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 15,78% a diciembre 2023 (con un mínimo regulatorio de 9,88% según calendario), +98,7 bps YoY. El aumento responde a un incremento de 8,6% en el patrimonio efectivo compensado con un aumento, en menor medida, de los activos ponderados por riesgo (1,9% YoY).

El índice de core capital sobre activos totales, alcanzó un 7,81%, +31,9 bps YoY. Mientras que la rentabilidad promedio Banco Security, medido como la utilidad a diciembre-23 anualizada sobre el patrimonio promedio, alcanzó un 21,1%.

<sup>4</sup>Para mayor detalle acerca del capital regulatorio ver la nota 48 de los estados financieros.

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	dic-23	sept-23	dic-22	QoQ	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%
Reservas	19.697	18.804	18.171	4,7%	8,4%
Otro resultado integral <sup>1</sup>	8.713	2.928	6.049	197,6%	44,0%
Ut. acumulada ejercicios anteriores	406.712	406.712	342.646	0,0%	18,7%
Utilidad del ejercicio	176.670	141.609	142.366	24,8%	24,1%
Provisión dividendos mínimos	-53.001	-42.483	-42.710	24,8%	24,1%
Interés no controlador	54	53	51	1,2%	6,5%
<b>Capital Básico</b>	<b>883.885</b>	<b>853.106</b>	<b>791.615</b>	<b>3,6%</b>	<b>11,7%</b>
Deducciones	20.055	17.378	17.148	15,4%	17,0%
<b>CET1</b>	<b>863.830</b>	<b>835.728</b>	<b>774.467</b>	<b>3,4%</b>	<b>11,5%</b>
AT1	-	39.501	39.222	-100,0%	-100,0%
<b>T1</b>	<b>863.830</b>	<b>875.228</b>	<b>813.689</b>	<b>-1,3%</b>	<b>6,2%</b>
T2	397.032	354.901	346.792	11,9%	14,5%
<b>Patrimonio Efectivo</b>	<b>1.260.862</b>	<b>1.230.129</b>	<b>1.160.480</b>	<b>2,5%</b>	<b>8,6%</b>
Riesgo de crédito	7.212.989	7.145.217	7.051.245	0,9%	2,3%
Riesgo operacional	650.677	628.079	580.313	3,6%	12,1%
Riesgo de mercado	126.183	126.822	212.757	-0,5%	-40,7%
<b>Activos Ponderados por Riesgo (APR)</b>	<b>7.989.850</b>	<b>7.900.119</b>	<b>7.844.315</b>	<b>1,1%</b>	<b>1,9%</b>
Capital mínimo regulatorio	639.188	632.009	627.545	1,1%	1,9%
CET1 / APR	10,81%	10,58%	9,87%	23 bps	94 bps
T1 / APR	10,81%	11,08%	10,37%	-27 bps	44 bps
Patrimonio efectivo / APR	15,78%	15,57%	14,79%	21 bps	99 bps
Capital básico / Activos totales <sup>2</sup>	7,81%	7,59%	7,50%	23 bps	32 bps

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

### Resultado filiales – AGF y Valores Security

Los AUM de AGF Security y Valores Security a dic-23 aumentaron a \$4.318.622 millones (+13,8% YoY), con mayores AUM en fondos mutuos (+11,8% YoY). Los fondos mutuos bajo administración totalizaron \$2.563.362 millones (+14,6% YoY) por un aumento en fondos de renta fija nacional y renta variable internacional, compensando en parte por una disminución en renta fija internacional.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior los AUM de AGF y Valores, aumentaron 1,7% QoQ, con mayores AUM de custodia nacional (+6,5% QoQ). AGF Security mantiene una participación de mercado de 4,5% del total de la industria de fondos mutuos. A dic-23 los montos transados en acciones llegaron a \$701.194 millones (-37,7% YoY y -8,0% QoQ) con un 1,2% de participación de mercado.

En Ch\$ Millones	2023	9M23	2022	% Chg	
				QoQ	YoY
Activos bajo administración (AUM)	4.318.622	4.246.870	3.793.986	1,7%	13,8%
Fondos mutuos bajo administración*	2.563.362	2.560.859	2.236.696	0,1%	14,6%
Participación de mercado fondos mutuos	4,5%	4,7%	4,8%	-24 p	-30 p

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

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	4Q23	3Q23	4Q22	% Chg QoQ	2023	2022	% Chg YoY
Acciones - Volúmen transado*	164.426	178.635	188.103	-8,0%	701.194	1.126.141	-37,7%
Participación de mercado acciones	1,2%	1,1%	1,2%	8 p	1,2%	1,5%	-31 p
Ingresos operacionales	10.003	10.233	9.901	-2,2%	39.759	39.754	0,0%
Ingresos no operacionales	2.671	2.248	2.472	18,8%	9.270	10.824	-14,4%
Gastos totales	-10.816	-9.031	-9.853	19,8%	-37.926	-35.517	6,8%
Eficiencia	85,3%	72,4%	79,6%	1298 p	77,4%	70,2%	713 p
AGF Security	1.158	2.361	2.186	-51,0%	8.300	11.511	-27,9%
Valores Security	827	485	244	70,3%	2.088	3.503	-40,4%
<b>Resultado AGF y Valores</b>	<b>1.985</b>	<b>2.847</b>	<b>2.430</b>	<b>-30,3%</b>	<b>10.388</b>	<b>15.014</b>	<b>-30,8%</b>

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

A dic-23 la utilidad de AGF y Valores fue \$10.388 millones (-30,8% YoY). En particular, AGF Security registró un resultado de \$8.300 millones a dic-23 (-27,9% YoY), por una disminución en el resultado de la cartera propia (-26,7% YoY), efecto que se ve en parte compensado por mayores ingresos operacionales (+3,8% YoY). Por otra parte, Valores Security alcanzó una utilidad de \$2.088 millones (-40,4% YoY) por menores ingresos operaciones (-7,9%).

En la mirada consolidada los ingresos operacionales alcanzaron \$39.759 millones, estables interanualmente. Se registraron mayores ingresos de los fondos (\$27.832 millones, +3,8% YoY) explicados por un mayor ROA en el periodo y mayores AUM. Estos efectos fueron compensados por menores ingresos transaccionales, que alcanzaron \$11.926 millones (-7,8% YoY), por menor actividad de renta variable, moneda extranjera y productos internacionales, en línea con lo observado en la industria. Los ingresos no operacionales totalizaron \$9.270 millones (-14,4% YoY), por un menor resultado en cartera propia, asociados a la menor inflación en el periodo (variación UF 4,8% en dic-23 vs 13,3% en dic-22) y el menor tamaño de la cartera. Por último, los gastos totales fueron de \$37.926 millones (+6,8% YoY) debido principalmente a mantención de software, incorporación del IVA a los servicios. Con esto, alcanza un indicador de eficiencia de 77,4% (vs 70,2% a dic-22).

En el trimestre la utilidad alcanzó \$1.985 millones, siendo 30,3% inferior al 3Q23. Los ingresos operacionales disminuyeron 2,2% durante el periodo. En particular, los ingresos por fondos totalizaron \$6.681 millones (-6,2% QoQ) y los ingresos transaccionales ascendieron a \$3.322 millones (+6,7% QoQ) por un alza en productos de renta fija. Por otra parte, los ingresos no operacionales fueron 18,8% superiores en el trimestre por un mayor resultado de la cartera propia asociado a la mayor inflación en el periodo (variación UF 1,6% en 4Q23 vs 0,3% en 3Q23). En relación a los gastos totales, estos aumentaron en 19,8% en el trimestre, por mayores gastos de administración asociados a proyectos digitales y estacionalidad de los servicios de marketing.

### Estado de Flujo Efectivo Consolidado Banco Security

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS Millones de pesos	31 Diciembre 2023	31 Diciembre 2022
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	98.048	-369.025
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-18.657	-2.461
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-109.186	-13.405
<b>Variación de efectivo y equivalente durante el ejercicio</b>	<b>-29.795</b>	<b>-384.891</b>
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	-3	-5
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>437.348</b>	<b>467.146</b>

## CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

\* 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 dic-23 se registran flujos de actividades de operación por \$98.048 millones, versus -\$369.025 millones a dic-22, principalmente por aumento en depósitos a la vista, disminución en cuentas por cobrar a clientes, sumado a mayores ingresos recibidos por intereses y reajustes, asociados al alza de tasas.

### Flujos de actividades de inversión

A dic-23 se registran flujos de actividades de inversión por -\$18.657 millones versus -\$2.461 millones a dic-22, principalmente por la adquisición de intangibles.

### Flujos de actividades de financiación

A dic-23 los flujos por actividades de financiación totalizan en -\$109.186 millones versus \$13.405 millones a dic-22, diferencia que se explica por el pago de obligaciones con bancos del exterior.

CAPÍTULO 02:  
**NUESTRO BANCO**

## ANEXOS

### 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. 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 octubre 2023

## 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.

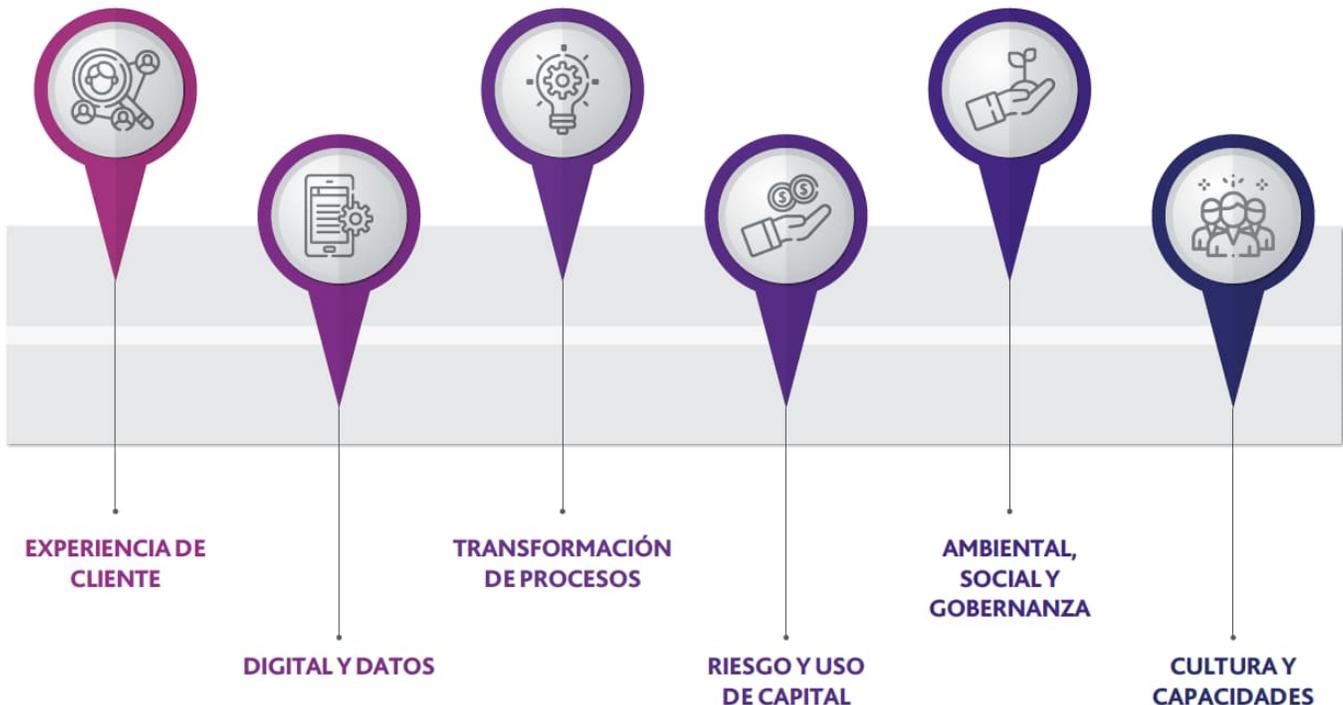


### MISIÓN

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.





### 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

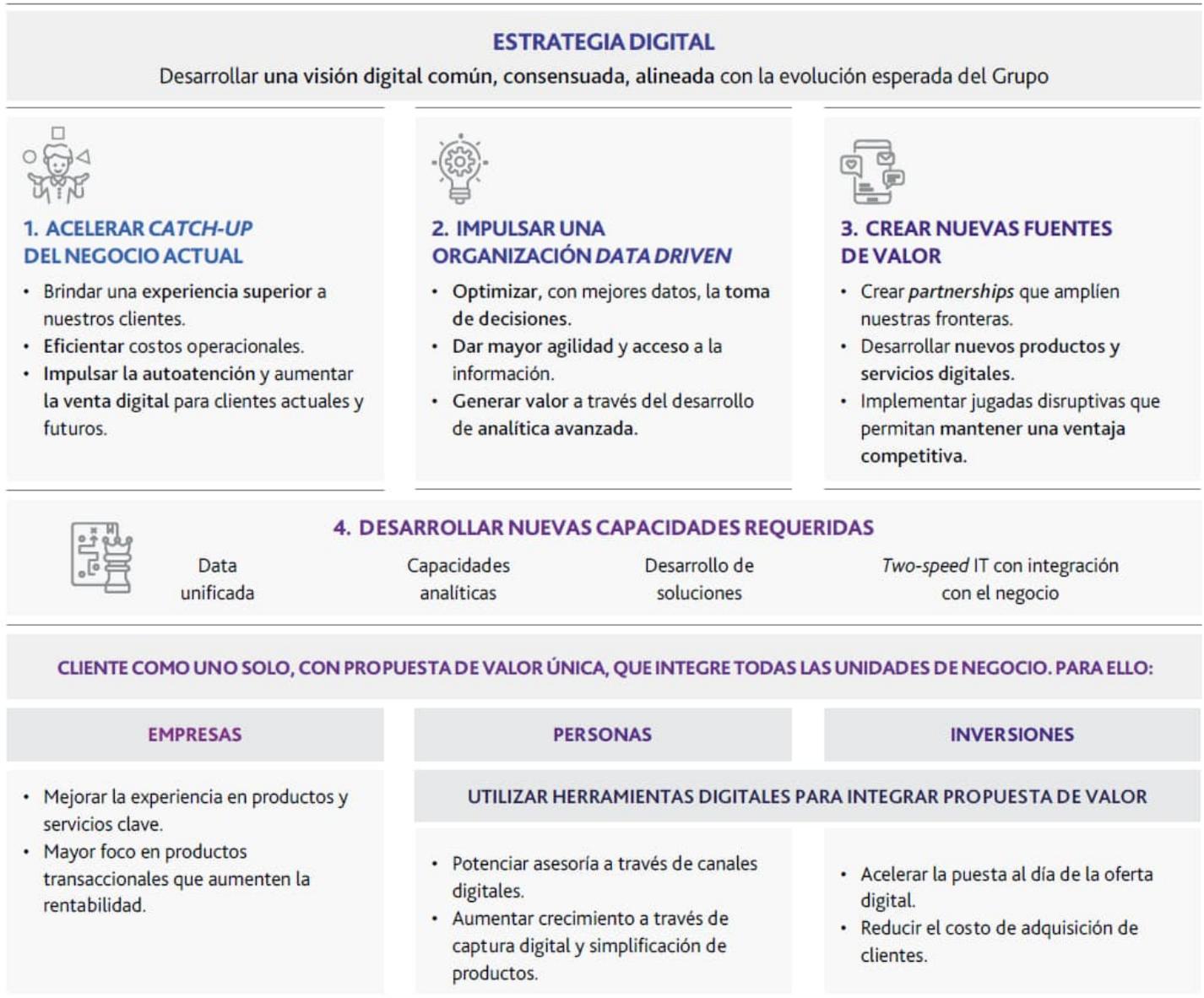
- Desarrollo Programa de Liderazgo en Banco y sus filiales.
- Acompañamiento del equipo ejecutivo a través de *coaching* de liderazgo y trabajo en equipo.
- Piloto de espacios abiertos para equipo directivo del Banco.

#### DESAFÍOS

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

## 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.

## ANEXOS

### CANALES DE ATENCIÓN

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	<a href="http://WWW.BANCOSECURITY.CL">WWW.BANCOSECURITY.CL</a>	13 CAJEROS AUTOMÁTICOS
438 EJECUTIVOS/ASISTENTES COMERCIALES		<a href="http://WWW.INVERSIONESSECURITY.CL">WWW.INVERSIONESSECURITY.CL</a> APLICACIÓN MÓVIL	DISPOSITIVOS DE AUTOATENCIÓN

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.



## 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 via 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.

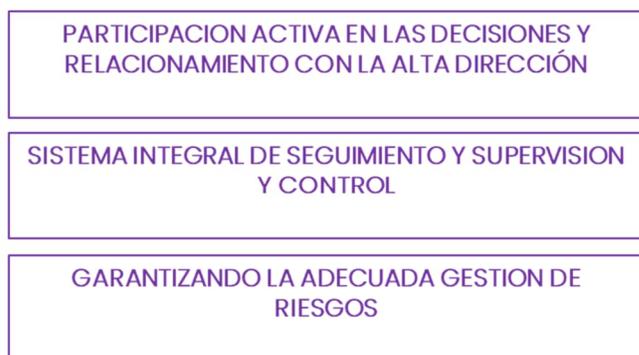
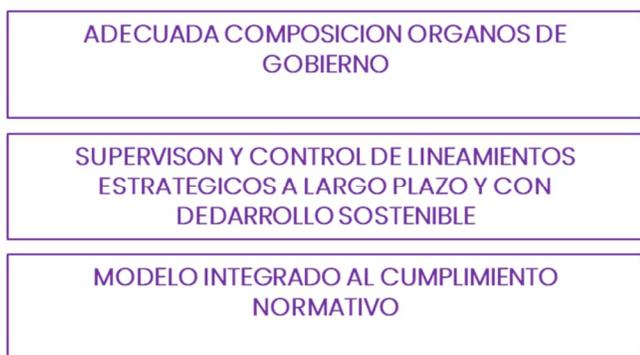
Una **Cultura y valores únicos**, estableciendo, incentivando y sancionando los valores corporativos de *Transparencia, Profesionalismo y Cercanía*

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

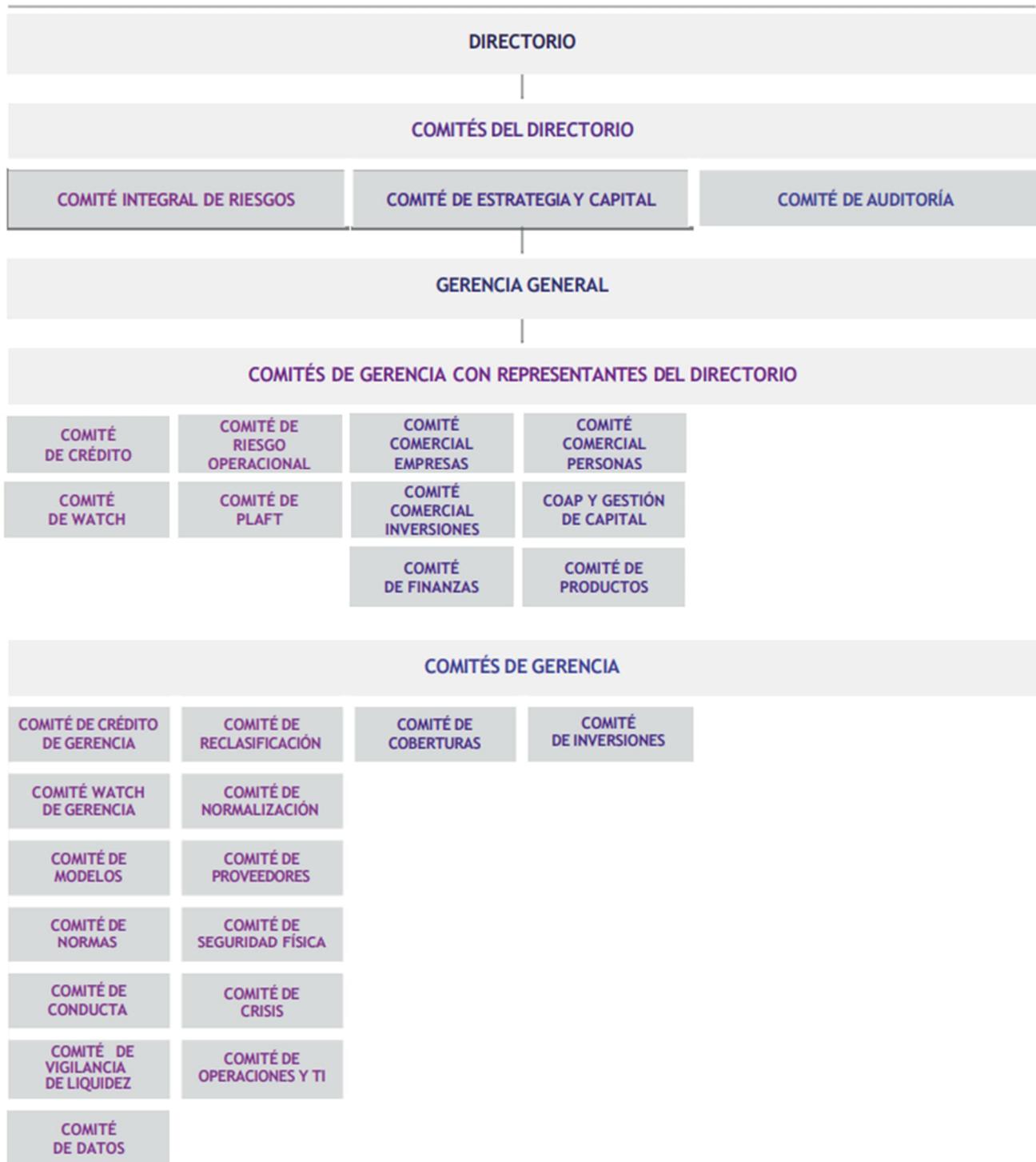
Una **Estrategia de Riesgos** definida y eficaz, que proteja los intereses del banco y el uso eficiente de recursos.

- 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.



# ANEXOS

## Estructura de Gobierno



FUENTE: BANCO SECURITY

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

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

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

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

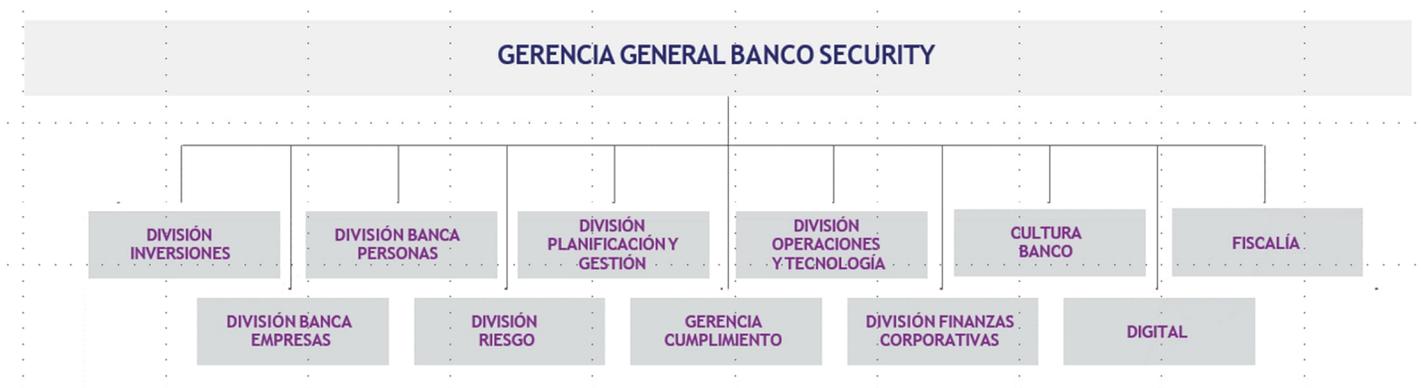
**Supervisión y Cumplimiento:** El funcionamiento de la Compañía es fiscalizado en su cumplimiento normativo a través de auditorías internas y externas, y entidades reguladoras como la CMF.

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

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

## 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.



### 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>5</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

---

<sup>5</sup> Para mayor detalle acerca del capital regulatorio ver "Nota 48" de los estados financieros.

## ANEXOS

(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).

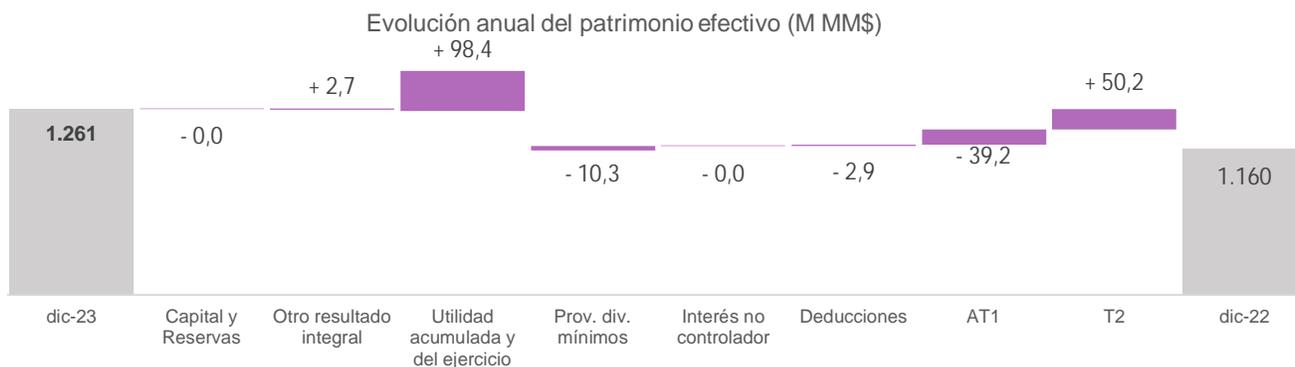
### Gestión y Seguimiento del Capital

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

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security aumentó un 8,6% YoY<sup>6</sup>, debido a los resultados del ejercicio y al incremento de bonos subordinados computados como capital (+2,8% 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 0,5% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) hasta el 1 de diciembre del 2023, límite de sustitución que disminuyó a 0% a partir de la fecha mencionada.



El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 15,78% a diciembre 2023 (con un mínimo regulatorio de 9,88% según calendario), +98,7 bps<sup>7</sup> YoY. El aumento responde a un incremento de 8,6% en el patrimonio efectivo compensado con un aumento, en menor medida, de los activos ponderados por riesgo (1,9% YoY).

<sup>6</sup> Del inglés, Year over Year.

<sup>7</sup> Puntos base.

## ANEXOS

El índice de *core* capital sobre activos totales, alcanzó un 7,81%, +31,9 bps YoY. Mientras que la rentabilidad promedio Banco Security, medido como la utilidad a diciembre-23 anualizada sobre el patrimonio promedio, alcanzó un 21,1%.

En Ch\$ Millones	dic-23	sept-23	dic-22	QoQ	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%
Reservas	19.697	18.804	18.171	4,7%	8,4%
Otro resultado integral	8.713	2.928	6.049	197,6%	44,0%
Ut. Acumulada ejercicios anteriores	406.712	406.712	342.646	0,0%	18,7%
Utilidad del ejercicio	176.670	141.609	142.366	24,8%	24,1%
Provisión dividendos mínimos	-53.001	-42.483	-42.710	24,8%	24,1%
Interés No controlador	54	53	51	1,2%	6,5%
<b>Capital Básico</b>	<b>883.885</b>	<b>852.664</b>	<b>791.615</b>	<b>3,7%</b>	<b>11,7%</b>
Deducciones	20.055	17.378	17.148	15,4%	17,0%
<b>CET1</b>	<b>863.830</b>	<b>835.286</b>	<b>774.467</b>	<b>3,4%</b>	<b>11,5%</b>
AT1	0	39.501	39.222	-100,0%	-100,0%
<b>T1</b>	<b>863.830</b>	<b>874.787</b>	<b>813.689</b>	<b>-1,3%</b>	<b>6,2%</b>
T2	397.032	354.901	346.792	11,9%	14,5%
<b>Patrimonio Efectivo</b>	<b>1.260.862</b>	<b>1.229.688</b>	<b>1.160.480</b>	<b>2,5%</b>	<b>8,6%</b>
Riesgo Crédito	7.212.989	7.145.217	7.051.245	0,9%	2,3%
Riesgo Operacional	650.677	628.079	580.313	3,6%	12,1%
Riesgo Mercado	126.183	126.822	212.757	-0,5%	-40,7%
<b>Activos Ponderados por Riesgo (APR)</b>	<b>7.989.850</b>	<b>7.900.119</b>	<b>7.844.315</b>	<b>1,1%</b>	<b>1,9%</b>
Capital Mínimo Regulatorio	639.188	632.009	627.545	1,1%	1,9%
CET1 / APR	10,81%	10,57%	9,87%	23,9 bps	93,9 bps
T1 / APR	10,81%	11,07%	10,37%	-26,1 bps	43,9 bps
Patrimonio Efectivo / APR	15,78%	15,57%	14,79%	21,5 bps	98,7 bps
Capital Básico / Activos Totales	7,81%	7,59%	7,50%	22,9 bps	31,9 bps

## 2.7 Entorno Macroeconómico

Durante 2023 se dio una divergencia en el crecimiento de las principales economías del mundo. Por una parte, EE.UU. tuvo una aceleración del ritmo de crecimiento del PIB con el correr del año y terminó con un alza de 2,5%, que contrasta con el 0,5% previsto a fines de 2022. Por el contrario, en China la expectativa de crecimiento del PIB se ubicó en 5,8% a principios del año pasado y la actividad terminó con un alza de 5,2%. En Europa la expectativa para la actividad se mantuvo en torno a 0,5% durante gran parte del año, cifra que terminó validándose.

Esta mayor fortaleza relativa de EE.UU. alimentó el riesgo de un nuevo incremento de la inflación, lo que se tradujo en un aumento de las tasas de interés y en un fortalecimiento del dólar a nivel global.

Con todo, las cifras de IPC continuaron mostrando una moderación, lo que llevó a la Fed a cambiar el tono de la política monetaria, señalando que el ciclo de ajustes habría llegado a su fin y que en el corto plazo comenzaría a bajar la tasa de interés. La respuesta del mercado fue inmediata, con bajas en las tasas de interés a todos los plazos y un dólar que se debilitó en el margen. Es decir, las condiciones financieras externas se volvieron menos restrictivas.

A nivel local, la actividad económica mostró una incipiente recuperación en el último trimestre de 2023, lo que la llevó a finalizar el año prácticamente al mismo nivel que en 2022. Para 2024 esperamos que la mencionada recuperación continúe de manera gradual, ante condiciones financieras locales que seguirían tornándose menos restrictivas, en un contexto de un impulso externo algo mejor a lo previsto hace unos meses. Con todo, la actividad económica seguiría con un desempeño por debajo del potencial, con un aumento del PIB de 1,5% en el año en su conjunto.

Este desempeño acotado de la actividad llevaría una creación de empleos menor al crecimiento de la fuerza de trabajo, lo que se traduciría en alzas adicionales de manera gradual en la tasa de desempleo, la cual empezó el año pasado cerca de 8% y terminó en torno a 9%. Nuestras perspectivas siguen apuntando a que continuaría aumentando hasta cerca de 10%.

En materia inflacionaria, ha continuado la moderación tanto de la inflación total como de las medidas subyacentes. Estas últimas, lo han hecho incluso a una velocidad mayor a la prevista. En efecto, la variación interanual del IPC se ubicó en 3,9% en diciembre, dentro del rango por primera vez desde junio de 2021, y todo apunta a que convergería al 3% en los próximos meses, nivel en el que se quedaría

## ANEXOS

fluctuando durante todo el año. En el caso del indicador sin volátiles, la variación interanual al cierre de 2023 fue de 5,4% por debajo del 6,3% previsto por el Banco Central en el IPoM de septiembre, así como también del 5,8% del informe de diciembre.

La caída más rápida de la inflación subyacente llevaría al Banco Central a continuar reduciendo la TPM, llevándola cerca de su valor neutral a fin de año, lo que se ha internalizado en el mercado. Este relajamiento de las condiciones financieras debiera ir apoyando la recuperación de la actividad económica.

En materia cambiaria, en los últimos tres meses se ha observado una depreciación del dólar de casi 5% medido a través del índice DXY. Lo anterior como respuesta al mencionado cambio de tono de la política monetaria en EE.UU. Si bien el peso chileno se apreció acompañando esta debilidad del dólar, en lo más reciente ha mostrado una tendencia al alza, contrastando con el comportamiento de otras monedas comparables de Latinoamérica. Lo anterior sería atribuible a un mayor premio por riesgo local, así como a un mayor diferencial de tasas entre Chile y EE.UU.

### 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:

#### 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.

#### 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 periodo.

#### Junio 2024 – Promulgación de Normativas relacionadas a Open Banking en el marco de la Ley Fintec.

Esta ley, promulgada en Enero de 2023, 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. En Junio de 2024 finalizará el proceso de emisión de normativas para la implementación gradual de sistema de finanzas abiertas por parte de la CMF en el marco de la implementación de esta ley.

#### 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.

#### Abril 2024 – Directrices sobre pruebas de tensión en la banca.

El documento publicado por la CMF proporciona directrices sobre los procesos y metodologías para la realización de pruebas de tensión en la banca en Chile, como parte de la gestión de riesgos y del proceso de autoevaluación de suficiencia de capital y liquidez. La publicación complementa lo dispuesto en los capítulos 1-13, 12-20, 21-13 y 21-14 de la RAN, pero no constituye en sí misma una instrucción normativa.

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

## ANEXOS

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

### Lineamientos para una Ley de Conglomerados Financieros en Chile.

La Comisión para el Mercado Financiero publicó el documento "Lineamientos para una Ley de Conglomerados Financieros en Chile", en donde se analiza la pertinencia de incluir los conglomerados financieros como parte de las instituciones bajo fiscalización prudencial de la CMF. Se describe la relevancia de los conglomerados financieros en Chile, las experiencias internacionales y chilenas en supervisión consolidada y se presenta una propuesta para un marco legal de supervisión, con la expectativa de que el documento sea la base para una discusión sobre la necesidad de avanzar en el desarrollo de una ley tendiente a fortalecer la actual supervisión de las instituciones fiscalizadas.

### Abril 2025 – Ajustes al Capítulo 21-13 de la RAN.

La propuesta introduce perfeccionamientos al Capítulo 21-13 de la RAN, con el objetivo de facilitar el proceso supervisor y aclarar determinados aspectos del proceso de evaluación del capital. Principalmente se propuso: ajustar el anexo N°1 sobre riesgos de mercado del libro de banca, eliminando el umbral del 15% del CET1 respecto del impacto sobre el valor económico; limitar la extensión del IAPE; aclarar la determinación del objetivo interno y el vínculo con el cargo que pueda establecer la CMF, en conformidad con el artículo 66 quinquies de la LGB; entre otros ajustes.

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

## 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



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

## ANEXOS

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.



## ANEXOS

### 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**

## ANEXOS

### 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.

## ANEXOS

### ESTRATEGIA DE ATENCIÓN AL CLIENTE

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>

## ANEXOS

### 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

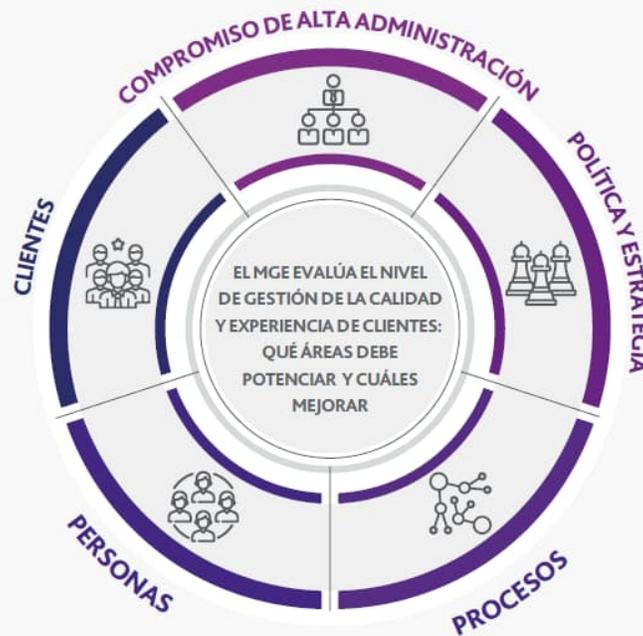
Analiza la estructura, incentivos y despliegue de recursos que reflejen un compromiso auténtico con el cliente. Analiza cómo se desarrollan y se ponen en práctica los comportamientos que apalancan los valores y desarrollan la cultura de servicio a los clientes.

##### 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

## ANEXOS

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.

## ANEXOS

### 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

De cara a los nuevos clientes que ingresen al banco los recibimos con una experiencia de bienvenida potenciada, acompañándolo desde el inicio de la relación para que viva nuestra propuesta de valor con beneficios y asesoría personalizada en sus necesidades y en el uso del banco. Como consecuencia de ello hemos desarrollado una serie de beneficios atractivos al ingreso del nuevo cliente al banco para que nos use y se habitúe a operar con nosotros. Asimismo, continuamos reforzando nuestra oferta gastronómica de restaurantes selectos ampliando tanto la cobertura semanal como geográfica amparado bajo el concepto de Espacio Gourmet.

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

Durante el 2024 continuaremos reforzando nuestras acciones de fidelización en busca de la continua evolución de los beneficios que ponemos a disposición de nuestros clientes."

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

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

Mes	Evento	Invitados	Modalidad	Lugar	Objetivo
2-Oct-23	Desayuno / Seminario	26-Sep-02	Presencial	Metropolitan	Informar y Fidelizar
2-Oct-23	Almuerzo Caballero	18-Jul-00	Presencial	Metropolitan	Informar y Fidelizar
7-Nov-23	Cocktail Cientes Inversión Proyecto Inmobiliario	9-Feb-00	Presencial	Club de Golf Los Leones	Proyecto Inmobiliario
8-Nov-23	Desayuno + Top Driftwood	23-Feb-00	Hibrido	Auditorio 1 Security	Informar y Fidelizar
9-Nov-23	Coffee simple de pie	30-Jan-00	Hibrido	Auditorio 1 Security + Cafetería	Informar y Fidelizar
9-Nov-23	Webinar Argentina	xxx	Webinar	Auditorio	Informar y Fidelizar
10-Nov-23	Evento Exclusivo Clientes Redbull	4-Apr-01	Presencial	Club de Planeadores, Vitacura	Fidelizar
12-Nov-23	Vip y graderias Evento Redbull	16-Sep-00	Presencial	Apoquindo con el Golf	Fidelizar
15-Nov-23	Desayuno Instituciones Top	14-Feb-00	Presencial	Auditorio 1 Security	Informar y Fidelizar
22-Nov-23	Evento Cultural Concepción - Grecia	9-Apr-00	Presencial	Centro Evento Mitrinco - Concepción	Fidelizar
28-Nov-23	Desayuno top	23-Feb-00	Presencial	Auditorio 1 Security	Fidelizar
29-Nov-23	Cóctel Clientes Rte. Kiara	19-Feb-00	Presencial	Kiara restaurant / Somelier	fidelizar
5-Dec-23	Coffee + Cocktail de pie	9-Apr-00	Presencial	Enjoy Pto. Varas	fidelizar
7-Dec-23	Coffee simple de pie	30-Jan-00	Hibrido	Auditorio 1 Security + Cafetería	Informar y Fidelizar
12-Dec-23	Coffee + Cocktail de pie	20-Mar-00	Presencial	Hotel Miramar, Viña	Informar y Fidelizar
13-Dec-23	Cóctel Clientes	9-Feb-00	Presencial	Restaurante El Toro	Fidelizar
14-Dec-23	Desayuno a la mesa Clientes	23-Feb-00	Presencial	Auditorio 1 Security	Informar y Fidelizar

# ANEXOS

## ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO			
Millones de pesos			
	Notas	31 Diciembre 2023	31 Diciembre 2022
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	7	422.273	442.055
Operaciones con liquidación en curso	7	92.767	48.802
<b>Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>8</b>	<b>219.814</b>	<b>283.665</b>
Contratos de derivados financieros	8	156.551	231.099
Instrumentos financieros de deuda	8	55.317	48.632
Otros	8	7.946	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>1.792.508</b>	<b>1.810.089</b>
Instrumentos financieros de deuda	11	1.787.558	1.806.527
Otros	11	4.950	3.562
<b>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</b>	<b>12</b>	<b>34.114</b>	<b>46.843</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	<b>13</b>	<b>7.810.581</b>	<b>7.147.200</b>
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	13	-	-
Instrumentos financieros de deuda	13	689.835	43.423
Adeudado por bancos	13	141	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	13	5.542.190	5.669.586
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	13	1.127.326	1.002.716
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	13	451.089	431.475
Inversiones en sociedades	14	2.576	2.470
Activos intangibles	15	46.972	39.266
Activo Fijo	16	17.200	18.895
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	17	10.929	6.361
Impuestos corrientes	18	1.894	16.732
Impuestos diferidos	18	80.925	69.187
Otros activos	19	74.247	74.087
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	20	38.345	24.569
		-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>10.645.145</b>	<b>10.030.221</b>

## ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO Millones de pesos	Notas	31 Diciembre 2023	31 Diciembre 2022
<b>PASIVOS</b>			
Operaciones con liquidación en curso	7	77.692	23.711
<b>Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>159.005</b>	<b>240.562</b>
Contratos de derivados financieros	21	159.005	240.562
Otros	21	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	9	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12	23.635	21.451
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>22</b>	<b>8.842.485</b>	<b>8.350.005</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22	968.887	1.088.447
Depósitos y otras captaciones a plazo	22	2.951.078	2.450.519
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	22	16.944	7.372
Obligaciones con bancos	22	1.493.172	1.513.112
Instrumentos financieros de deuda emitidos	22	3.383.824	3.258.175
Otras obligaciones financieras	22	28.580	32.380
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17	11.513	6.725
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	23	401.095	392.467
Provisiones por contingencias	24	33.626	25.671
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	24	53.001	42.710
Provisiones especiales por riesgo de crédito	26	34.299	29.566
Impuestos corrientes	18	28.131	193
Impuestos diferidos	18	-	-
Otros pasivos	27	96.778	105.545
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	20	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>9.761.260</b>	<b>9.238.606</b>
<b>PATRIMONIO</b>		-	-
Capital	28	325.041	325.041
Reservas	28	19.697	18.171
<b>Otro resultado integral acumulado</b>	<b>28</b>	<b>8.712</b>	<b>6.050</b>
Elementos que no se reclasificarán en resultados	28	240	154
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	28	8.472	5.896
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	28	406.712	342.646
Utilidad del período	28	176.670	142.366
Menos: Provisión para dividendos mínimos	28	(53.001)	(42.710)
<b>De los propietarios del banco:</b>		<b>883.831</b>	<b>791.564</b>
<b>Interés no controlador</b>	<b>28</b>	<b>54</b>	<b>51</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>883.885</b>	<b>791.615</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>10.645.145</b>	<b>10.030.221</b>

## ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES			
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO			
Millones de pesos			
	Notas	31 Diciembre 2023	31 Diciembre 2022
Ingresos por intereses	30	796.478	536.925
Gastos por intereses	30	(389.632)	(295.507)
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>30</b>	<b>406.846</b>	<b>241.418</b>
		-	-
Ingresos por reajustes	31	192.985	513.277
Gastos por reajustes	31	(173.731)	(410.362)
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>31</b>	<b>19.254</b>	<b>102.915</b>
		-	-
Ingresos por comisiones	32	76.119	74.399
Gastos por comisiones	32	(11.379)	(9.024)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>32</b>	<b>64.740</b>	<b>65.375</b>
<b>Resultado financiero por:</b>			
Activos y pasivos financieros para negociar		16.624	218
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	33	-	(2.102)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	33	(7.260)	(147)
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>33</b>	<b>9.364</b>	<b>2.031</b>
		-	-
Resultado por inversiones en sociedades	34	778	409
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas	35	(6.497)	(2.892)
Otros ingresos operacionales	36	3.858	2.860
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>498.343</b>	<b>408.054</b>
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	37	(82.229)	(69.419)
Gastos de administración	38	(97.246)	(84.288)
Depreciación y amortización	39	(6.261)	(7.018)
Deterioro de activos no financieros	40	(7.807)	(88)
Otros gastos operacionales	36	(14.474)	(14.717)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(208.017)</b>	<b>(175.530)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS</b>		<b>290.326</b>	<b>232.524</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	(79.637)	(70.612)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	41	(4.580)	(13.956)
Recuperación de créditos castigados	41	11.162	14.608
<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 COSTO AMORTIZADO		(303)	(2.965)
<b>Gasto por pérdidas crediticias</b>	<b>41</b>	<b>(73.358)</b>	<b>(72.925)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>216.968</b>	<b>159.599</b>
		-	-
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuestos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Impuesto a la renta	18	(40.295)	(17.228)
<b>Resultado de operaciones continuas después de impuestos</b>		<b>176.673</b>	<b>142.371</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO (o PERIODO)</b>	<b>28</b>	<b>176.673</b>	<b>142.371</b>
Atribuible a:			
Propietarios del banco	28	176.670	142.366
Interés no controlador	28	3	5