



# MANAGEMENT COMMENTARY

PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN



# Junio 2024

## **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 período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 de Banco Security y Filiales, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una revisión intermedia, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia, de los estados financieros consolidados intermedios de Banco Security y Filiales al 30 de junio de 2024 y por los periodos de tres y seis meses terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

En nuestro informe de revisión intermedia de fecha 14 de agosto de 2024, expresamos nuestra conclusión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados intermedios.

### **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-2 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” del Banco Security y Filiales al 30 de junio de 2024 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” del Banco Security y Filiales al 30 de junio de 2024 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 del 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 intermedios de Banco Security y Filiales y iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes del Banco Security y Filiales sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.



Daniel Zacharow Milleo  
EY Audit Ltda.

Santiago, 14 de agosto de 2024

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

1.1	Resumen Financiero	3
1.2	Comentarios Gerente General y Guidance	3
1.3	Indicadores Financieros	4
1.4	Resultados Banco Security	5

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

2.1	Quiénes Somos	18
2.2	Pilares Estratégicos	19
2.3	Estrategia Digital Negocios y Productos	20
2.4	Relación con los Grupos de Interés	23
2.5	Marco Gobernanza	24
2.6	Gestión de Capital	28
2.7	Entorno Macroeconómico	30
2.8	Entorno Regulatorio	31
2.9	Gestión de los Riesgos	32

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

3.1	Con el Cliente en el Centro	37
3.2	Calidad de Servicio	38
3.3	Ciberseguridad y Privacidad de los Datos	40
3.4	Plan de Continuidad Operacional	42
3.5	Acciones de Fidelización	42

	<b>ANEXOS</b>	<b>44</b>
--	---------------	-----------

CAPÍTULO 01:

# **RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES**

# CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

## 1.1 Resumen Financiero

La utilidad de Banco Security Consolidado a jun-24 fue \$83.600 millones, -10,9% YoY. La participación de mercado de Banco Security a may-24 fue 3,15% (3,27% a may-23). A junio, las colocaciones comerciales disminuyeron un 4,1% YoY, mientras que la participación de mercado de Security en este segmento fue 4,7% a mayo 2024.

El índice de riesgo medido como stock de provisiones sobre colocaciones alcanzó 2,93% a jun-24 (+50 bps YoY). El ratio de eficiencia de Banco Security consolidado fue 41,7% a junio 2024 (+213 bps YoY). Por otra parte, la rentabilidad promedio Banco Security -medida como la utilidad a junio 2024 sobre patrimonio promedio- alcanzó 18,9% (-441 bps YoY).

## 1.2 Comentarios Gerente General y Guidance

Habiendo cerrado ya el primer semestre del año, podemos decir que ha sido mejor de lo esperado. Si bien la utilidad neta cayó 10,9% respecto al mismo período del año anterior, esta alcanzó los MM\$83.600, superando lo que habíamos proyectado en nuestro plan financiero. En cuanto a la evolución de las colocaciones, hemos seguido observando situaciones diversas en Banca de Personas, que ha mantenido tasas de crecimiento superiores el promedio de la industria, tanto en consumo como en vivienda, y en Banca de Empresas, que ha enfrentado dificultades en su crecimiento.

En relación a los resultados alcanzados al cierre del primer semestre, se puede destacar que:

- El menor resultado respecto al primer semestre de 2023 se explica fundamentalmente por (1) el término del financiamiento entregado por el Banco Central en el contexto de la pandemia (Financiamiento Condicional al Incremento de la Colocaciones, FCIC), el cual era de bajo costo, (2) la caída de las tasas de interés, que ha impactado la rentabilidad de los saldos vista y el capital, y (3) el impacto de los menores niveles de inflación.
- El resultado de Banca de Personas, aunque inferior al del primer semestre de 2023, se ha mantenido por sobre lo que habíamos proyectado. Este buen desempeño se explica por el crecimiento sostenido de sus colocaciones, tanto de consumo como hipotecarias, niveles de saldo vista por sobre los proyectado y una buena gestión de los márgenes y los costos.
- Los gastos operacionales están bien controlados, lo cual se ve reflejado en que la variación respecto al primer semestre de 2023 es levemente negativa (-0,4% nominal).
- Las filiales también han logrado un buen desempeño, incrementando su resultado en 12,6%, con crecimiento en los volúmenes de patrimonio administrado y en la generación de ingresos comerciales, además de la contención de costos.

Por otro lado, tanto durante el primer semestre como en los últimos doce meses, las colocaciones totales han seguido mostrando un menor ritmo de crecimiento que el promedio de la industria (0,3% y -1,2% respectivamente en el Banco, vs. 0,7% y +2,6% respectivamente a nivel de industria, sin sucursales y filiales en el exterior), lo cual ha estado influenciado por el bajo dinamismo que han mostrado las colocaciones comerciales en la industria, impactando más severamente a Banco Security dado el mayor peso relativo de estas en su cartera. Durante los últimos años, la estrategia del Banco ha sido enfocarse en créditos de mediano y largo plazo, en sectores altamente intensivos en inversión (por ejemplo, el sector inmobiliario), producto de lo cual el crecimiento de las colocaciones de Banca Empresas se ha visto afectado por diversos factores:

- Bajas tasas de inversión en el país, producto de los altos niveles de incertidumbre macroeconómica y política de los últimos años, que aún persisten,
- Revisión del apetito al riesgo. En el marco de la implementación de Basilea III, con el fin de optimizar el uso del capital, el Directorio acordó ajustar los límites de concentración en algunos sectores, e incursionar en nuevos segmentos, más enfocados en el “ciclo de negocio”, y no tanto en el “ciclo de inversión”. Este ajuste, que requiere tiempo para empezar a dar frutos, junto con la mayor agresividad de la competencia, explica en buena parte la evolución de las colocaciones en el Banco.

En experiencia de clientes, como un claro reflejo de la consistencia de nuestro esfuerzo por poner siempre al cliente al centro, podemos destacar que nuevamente y por segundo año consecutivo, Banco Security fue reconocido por el Centro de Experiencias y Servicios de la Universidad Adolfo Ibáñez como la empresa N°1 en Confianza de Clientes en Chile, en las categorías industria financiera y membresía. Este premio mide la percepción de los clientes en relación a la confianza en general, transparencia, preocupación por el cliente y cumplimiento.



## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

En el frente de transformación digital y datos, hemos seguido avanzando en poner a disposición de nuestros clientes aplicaciones y funcionalidades que les faciliten la vida y mejoren su experiencia con el Banco. En esta línea, en mayo pasado disponibilizamos la nueva App Empresas que, entre otras funcionalidades, permite a los apoderados de nuestros clientes personas jurídicas, aprobar en forma remota pagos masivos y transacciones.

En relación a los procesos, un hito relevante en el trimestre fue el paso a producción del nuevo ERP contable. Fue un proyecto de gran complejidad, que requirió un esfuerzo importante de toda la organización, y que se ejecutó con éxito. Esto nos permite mitigar el riesgo de obsolescencia que teníamos con el ERP anterior, y nos abre oportunidades de optimización de procesos y mejoras en los controles operativos.

En el eje estratégico de Cultura, nos llena de orgullo el 1° lugar que alcanzamos, por segundo año consecutivo, en el ranking de las mejores empresas para trabajar en Chile, elaborado por Great Place To Work Chile. Esto es fruto de una profunda convicción de que la preocupación real por nuestros colaboradores y sus familias es la mejor inversión que podemos hacer, y del consecuente esfuerzo por poner siempre a las personas al centro, permitiéndonos destacar consistentemente (más de 15 años) entre las mejores empresas para trabajar en Chile.

En relación al proceso de integración de Bicecorp y Grupo Security, que se anunció en el mes de enero, nos encontramos en la etapa de investigación por parte de la FNE, para obtener las autorizaciones regulatorias necesarias para avanzar. Cabe destacar que Banco Security continúa operando de manera independiente y con foco en sus ejes estratégicos que hemos compartido en anteriores oportunidades, como lo son Clientes y Cultura.

En Banco Security y sus filiales siempre hemos puesto a las personas en primer lugar, por eso definimos planes que permitan mantener informados a clientes y empleados respecto al proceso. Al mismo tiempo hemos redoblado esfuerzos para seguir entregando el mejor servicio de la industria, manteniendo nuestras políticas de crédito y de gestión de Capital. Finalmente, ajustamos nuestro plan de desarrollo digital y de modernización de procesos a programas que tengan impacto positivo para los clientes en el corto plazo

Como perspectiva de resultado para el año en curso, en la medida que el escenario macroeconómico no se torne más complejo, seguimos esperamos alcanzar un nivel de rentabilidad algo superior al promedio histórico del Banco, pero inferior el 20% logrado el año pasado.

*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	2Q24	1Q24	% Chg QoQ	6M24	6M23	% Chg YoY
MIN <sup>1</sup> / Colocaciones	4,50%	5,55%	-105 p	5,02%	5,73%	-71 p
Eficiencia <sup>2</sup>	44,6%	39,1%	553 p	41,7%	39,6%	213 p
ROAE anualizado	17,4%	19,8%	-238 p	18,9%	23,3%	-441 p
Colocaciones brutas	7.343.644	7.328.928	0,2%	7.343.644	7.420.778	-1,0%
Participación de mercado - Colocaciones <sup>3</sup>	3,15%	3,12%	3 p	3,15%	3,26%	-12 p
Gasto en pérdidas crediticias / Colocaciones <sup>4</sup>	0,66%	0,94%	-28 p	0,80%	1,07%	-28 p
Stock de provisiones / Colocaciones	2,93%	2,87%	7 p	2,93%	2,43%	50 p
<b>Resultado del ejercicio atribuible a prop.</b>	<b>39.148</b>	<b>44.452</b>	<b>-11,9%</b>	<b>83.600</b>	<b>93.870</b>	<b>-10,9%</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 mayo 2024. 4. Gastos en pérdidas crediticias: considera provisiones por riesgo de crédito, provisiones adicionales, ajustes de provisión mínima, recuperos y deterioros.

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

### 1.4 Resultados Banco Security

#### Estado de Resultados Consolidado

La utilidad de Banco Security consolidado a jun-24 fue \$83.600 millones (-10,9% YoY, -11,9% QoQ).

En Ch\$ Millones	2Q24	1Q24	% Chg QoQ	6M24	6M23	% Chg YoY
Margen de interés neto	82.595	101.643	-18,7%	184.238	212.508	-13,3%
Comisiones netas	17.943	14.411	24,5%	32.354	33.919	-4,6%
Resultado financiero neto	13.542	7.062	91,8%	20.603	4.338	375,0%
Otros ingresos*	-5.576	-985	466,1%	-6.561	625	-1149,8%
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>108.504</b>	<b>122.130</b>	<b>-11,2%</b>	<b>230.634</b>	<b>251.390</b>	<b>-8,3%</b>
Total gastos operacionales	-48.421	-47.744	1,4%	-96.165	-99.454	-3,3%
<b>R. operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>60.083</b>	<b>74.386</b>	<b>-19,2%</b>	<b>134.469</b>	<b>151.936</b>	<b>-11,5%</b>
Gasto por pérdidas crediticias	-12.109	-17.144	-29,4%	-29.253	-39.834	-26,6%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>47.974</b>	<b>57.241</b>	<b>-16,2%</b>	<b>105.216</b>	<b>112.102</b>	<b>-6,1%</b>
Impuestos	-8.825	-12.789	-31,0%	-21.614	-18.231	18,6%
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>39.149</b>	<b>44.453</b>	<b>-11,9%</b>	<b>83.602</b>	<b>93.871</b>	<b>-10,9%</b>
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	39.148	44.452	-11,9%	83.600	93.870	-10,9%

\* 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 jun-24 fue de \$184.238 millones (-13,3% YoY). Los ingresos por intereses alcanzaron \$355.441 millones (-9,7% YoY), con una disminución en los ingresos en colocaciones comerciales (-9,7% YoY), compensado por un aumento en los ingresos en colocaciones para vivienda (+23,0% YoY) y de consumo (+10,0% YoY) y menores ingresos por instrumentos financieros de deuda de la cartera de inversiones del banco (-43,8% YoY) asociados a la baja de tasas (TPM promedio de 7,0% vs a jun-24 vs 11,3% a jun-23). Por su parte, los ingresos netos por reajustes totalizaron \$20.734 millones a jun-24 (+221,6% YoY), por una disminución en gastos por reajustes asociados instrumentos financieros de deuda emitidos (IPC de 0,7 a jun-24 vs 1,6 a jun-23, variación UF de 2,1% a jun-24 vs 2,8% a jun-23).

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior, el margen de interés neto presentó una disminución del 18,7%, alcanzando \$82.594 millones en el 2Q24. Los ingresos netos por intereses disminuyeron un 25,6% en el trimestre, asociado principalmente a la bajada de tasas (TPM promedio de 6,3% en el 2Q24 vs 7,6% en el 1Q24), sumado al efecto por el pago del FCIC, lo cual fue parcialmente compensado por un menor gasto por intereses (-10,0% QoQ). Por otra parte, los ingresos netos por reajustes totalizaron \$12.850 millones (+63,0% QoQ), asociado a mayores niveles de inflación (1,3% el 2Q24 vs 0,8% el 1Q24, medido como la variación de la UF en el periodo).

Margen de interés neto (MIN)	2Q24	1Q24	% Chg QoQ	6M24	6M23	% Chg
Ingresos por intereses	170.265	185.176	-8,1%	355.441	393.539	-9,7%
Gastos por intereses	-100.522	-91.416	10,0%	-191.937	-187.478	2,4%
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>69.744</b>	<b>93.760</b>	<b>-25,6%</b>	<b>163.504</b>	<b>206.061</b>	<b>-20,7%</b>
Ingresos por reajustes	57.259	36.362	57,5%	93.621	110.648	-15,4%
Gastos por reajustes	-44.409	-28.478	55,9%	-72.887	-104.201	-30,1%
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>12.850</b>	<b>7.884</b>	<b>63,0%</b>	<b>20.734</b>	<b>6.447</b>	<b>221,6%</b>
Margen de interés neto	82.594	101.644	-18,7%	184.238	212.508	-13,3%
Margen de interés neto de provisiones	70.486	84.498	-16,6%	154.985	172.674	-10,2%
MIN / Colocaciones	4,50%	5,55%	-105 p	5,02%	5,73%	-71 p
Mg. Interés neto de prov. / Colocaciones	3,84%	4,61%	-77 p	4,22%	4,65%	-43 p
MIN / Activos Totales	3,27%	3,73%	-46 p	3,65%	4,00%	-35 p



## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

Ing. por Intereses y reajustes En Ch\$ Millones	2Q24	1Q24	%Chg QoQ	jun-24	jun-23	% Chg YoY
<b>Consumo</b>	18.657	19.033	-2,0%	37.689	34.383	9,6%
<b>Hipotecario</b>	25.076	19.206	30,6%	44.282	44.152	0,3%
<b>Vivienda + Consumo</b>	43.732	38.239	14,4%	81.971	78.535	4,4%
<b>Comerciales</b>	132.696	121.144	9,5%	253.840	286.473	-11,4%
<b>Instrumentos de inversión</b>	35.583	53.680	-33,7%	89.263	109.197	-18,3%

Ing. por Intereses y reajustes / Colocaciones	2Q24	1Q24	%Chg QoQ	jun-24	jun-23	% Chg YoY
<b>Consumo</b>	15,40%	15,84%	-44 p	15,55%	15,14%	41 p
<b>Hipotecario</b>	8,31%	6,60%	171 p	7,34%	8,24%	-90 p
<b>Vivienda + Consumo</b>	10,34%	9,30%	104 p	9,69%	10,29%	-60 p
<b>Comerciales</b>	9,39%	8,52%	87 p	8,98%	9,72%	-74 p
<b>Total</b>	9,61%	8,70%	91 p	9,15%	9,84%	-69 p

Por su parte, las comisiones netas totalizaron \$32.354 millones a jun-24 (-4,6% YoY) asociado a ingresos por comisiones estables en el período y un mayor gasto en comisiones por uso de marca en tarjetas de crédito.

El resultado financiero neto alcanzó \$20.603 millones a jun-24 (vs \$4.338 a jun-23), con una baja base de comparación por el resultado en intermediación de papeles de renta fija a jun-23, junto con un mejor resultado por valorización de contratos de derivados. En la comparación trimestral, el resultado financiero neto totalizó \$13.542 (+91,8% QoQ) asociado a un mayor resultado en intermediación de papeles de renta fija.

Por otra parte, la línea otros ingresos totalizó -\$6.561 millones a jun-24 (vs +\$625 millones a jun-23) y -\$5.576 millones en el 2Q24 (vs -\$985 millones en el 1Q24), en ambos casos explicado por ajustes y castigos en bienes recibidos en parte de pago.

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.

	Credit Risk (%)							
	Allowances for loan losses / Loans				Over 90 Day Nonperforming Loans			
	Mortgage	Consumer	Commercial	Total	Mortgage	Consumer	Commercial	Total
Security	0,18	5,57	3,20	2,86	0,82	1,40	2,59	2,22
Bancos pares*	0,18	4,51	2,37	2,05	0,88	1,24	2,65	2,25
Sistema bancario	0,63	8,12	2,63	2,57	2,00	2,77	2,44	2,31

\*Promedio de BICE, Consorcio, Internacional y Security.

Información a mayo 2024. \*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	112.615.317	59.205.593	2.595.666	52,6%	2,3%	54,9%
Bancos Pares <sup>3</sup>	16.604.831	11.625.605	386.385	70,0%	2,3%	72,3%
Bancos Grandes <sup>3</sup>	79.737.361	38.734.869	1.733.894	48,6%	2,2%	50,8%
Banco Security	5.205.618	3.533.795	165.556	67,9%	3,2%	71,1%

1. Colocaciones comerciales evaluadas individualmente, información a abril 2024. 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 abril-24, 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 jun-24 alcanzó \$29.253 millones (-26,6% YoY), equivalente a 0,80% de las colocaciones. El resultado se asocia a un menor gasto en riesgo en la cartera comercial que totalizó \$22.726 millones (-12,0% YoY), junto con un menor gasto en riesgo en la cartera de consumo que totalizó \$10.395 millones (-7,9% YoY) ya que no se constituyeron provisiones adicionales a jun-24 (vs \$1.000 millones en adicionales de consumo y \$1.000 en adicionales en la cartera comercial a jun-23). Junto con esto, se suma un menor gasto en riesgo en la cartera hipotecaria que totalizó \$6 millones (vs \$82 millones a jun-23) por mayores recuperos en el período.

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

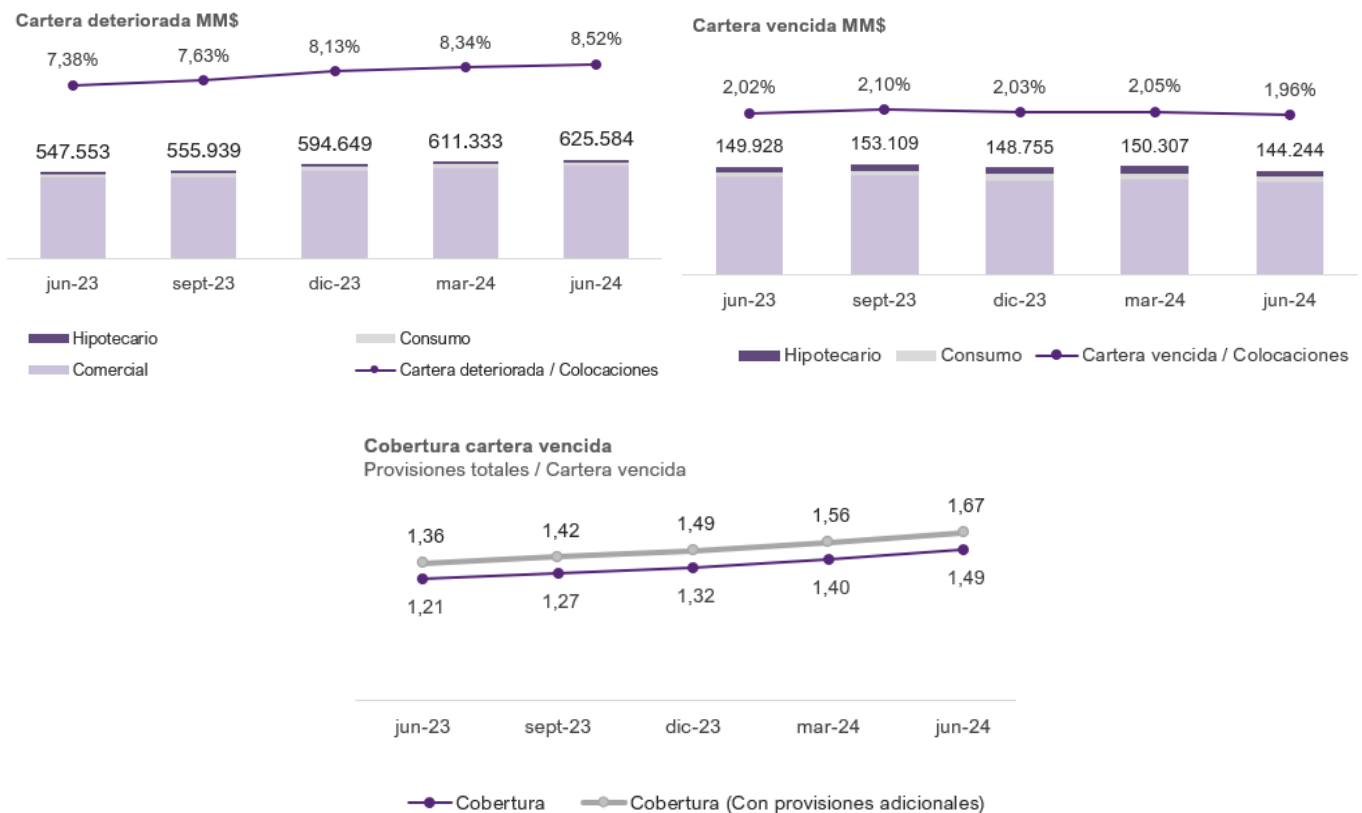
En la comparación trimestral el gasto en pérdidas crediticias alcanzó \$12.109 millones (-29,4% QoQ). En particular, el gasto en provisiones comerciales alcanzó \$9.757 millones (-24,8% QoQ), junto con un menor gasto en provisiones de consumo, que ascendió a \$4.679 millones (-18,1% QoQ), producto de disminución de las tasas de interés reflejado en una disminución en los indicadores de morosidad en el periodo.

En Ch\$ millones	2Q24	1Q24	% Chg QoQ	6M24	6M23	%Chg YoY
PPR consumo <sup>1</sup>	4.679	5.716	-18,1%	10.395	11.291	-7,9%
PPR hipotecaria <sup>1</sup>	-81	87	-	6	82	-92,2%
PPR comercial <sup>1</sup>	9.757	12.969	-24,8%	22.726	25.828	-12,0%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros	-1.973	-800	146,73%	-2.773	965	-
Otros <sup>2</sup>	-273	-828	-67,0%	-1.101	1.669	-
<b>Gasto en pérdidas crediticias<sup>1</sup></b>	<b>12.109</b>	<b>17.144</b>	<b>-29,4%</b>	<b>29.253</b>	<b>39.835</b>	<b>-26,6%</b>
PPR Consumo / Colocaciones	3,86%	4,76%	-89 p	4,29%	4,97%	-68 p
PPR Hipotecaria / Colocaciones	-0,03%	0,03%	-6 p	0,00%	0,02%	-1 p
PPR Comercial / Colocaciones	0,69%	0,91%	-22 p	0,80%	0,88%	-7 p
<b>Gasto en pérdidas crediticias<sup>1</sup> / Colocaciones</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,94%</b>	<b>-28 p</b>	<b>0,80%</b>	<b>1,07%</b>	<b>-28 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 \$144.244 millones a jun-24, representando 1,96% de las colocaciones (-6 bps YoY, -9 bps QoQ) con una disminución en la morosidad en la cartera comercial (-4,3% YoY, -1,6% QoQ) y de consumo (-2,1% YoY, -22,1% QoQ) junto con un aumento interanualmente en la cartera hipotecaria (+2,5% YoY, -20,5% QoQ).

Con todo, el ratio de cobertura de cartera vencida alcanzó 1,49 veces (vs 1,21 veces a jun-23). Al considerar provisiones adicionales, el ratio alcanza 1,67 veces (1,36 veces a jun-23).



## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	2Q24	1Q24	4Q23	2Q23	% Chg	
					QoQ	YoY
Colocaciones consumo	484.617	480.705	477.773	454.201	0,8%	6,7%
Colocaciones hipotecarias	1.207.005	1.163.518	1.129.267	1.071.742	3,7%	12,6%
Colocaciones comerciales	5.652.022	5.684.705	5.709.565	5.894.835	-0,6%	-4,1%
<b>Colocaciones totales</b>	<b>7.343.644</b>	<b>7.328.928</b>	<b>7.316.746</b>	<b>7.420.778</b>	<b>0,2%</b>	<b>-1,0%</b>
Cartera vencida consumo	5.881	7.551	7.943	6.010	-22,1%	-2,1%
Cartera vencida hipotecaria	8.885	11.179	9.414	8.671	-20,5%	2,5%
Cartera vencida comercial	129.478	131.577	131.398	135.247	-1,6%	-4,3%
<b>Cartera vencida total (NPLs)<sup>1</sup></b>	<b>144.244</b>	<b>150.307</b>	<b>148.755</b>	<b>149.928</b>	<b>-4,0%</b>	<b>-3,8%</b>
Cartera vencida consumo	1,21%	1,57%	1,66%	1,32%	-36 p	-11 p
Cartera vencida hipotecaria	0,74%	0,96%	0,83%	0,81%	-22 p	-7 p
Cartera vencida comercial	2,29%	2,31%	2,30%	2,29%	-2 p	0 p
<b>Cartera vencida / Colocaciones totales</b>	<b>1,96%</b>	<b>2,05%</b>	<b>2,03%</b>	<b>2,02%</b>	<b>-9 p</b>	<b>-6 p</b>
Provisiones constituidas brutas	235.148	219.883	250.364	209.494	6,9%	12,2%
Castigos	-19.800	-9.789	-54.364	-28.810	-	-31,3%
<b>Provisiones de riesgo de crédito<sup>2</sup></b>	<b>215.347</b>	<b>210.093</b>	<b>196.000</b>	<b>180.684</b>	<b>2,5%</b>	<b>19,2%</b>
Provisiones consumo	26.999	27.216	26.684	24.720	-0,8%	9,2%
Provisiones hipotecarias	2.136	2.206	1.941	1.817	-3,2%	17,6%
Provisiones comerciales	186.213	180.672	167.376	154.147	3,1%	20,8%
<b>Provisiones de riesgo de crédito<sup>2</sup></b>	<b>215.347</b>	<b>210.093</b>	<b>196.000</b>	<b>180.684</b>	<b>2,5%</b>	<b>19,2%</b>
Cobertura cartera vencida consumo	459,1%	360,4%	335,9%	411,3%	9867 p	4776 p
Cobertura cartera vencida hipotecaria	24,0%	19,7%	20,6%	21,0%	431 p	308 p
Cobertura cartera vencida comercial	143,8%	137,3%	127,4%	114,0%	651 p	2984 p
<b>Cobertura cartera vencida total<sup>3</sup></b>	<b>149,3%</b>	<b>139,8%</b>	<b>131,8%</b>	<b>120,5%</b>	<b>952 p</b>	<b>2878 p</b>
Provisiones <sup>3</sup> / Colocaciones	2,93%	2,87%	2,68%	2,43%	7 p	50 p
<b>Cartera deteriorada/ Colocaciones</b>	<b>8,52%</b>	<b>8,34%</b>	<b>8,13%</b>	<b>7,38%</b>	<b>18 p</b>	<b>114 p</b>
Cartera deteriorada consumo	4,23%	4,31%	4,60%	4,66%	-8 p	-43 p
Cartera deteriorada hipotecaria	1,34%	1,42%	1,33%	1,33%	-7 p	1 p
Cartera deteriorada comercial	10,42%	10,10%	9,77%	8,69%	32 p	173 p

1. Cartera vencida: cartera con morosidad de 90 días o más. 2. No considera provisiones adicionales. 3. Stock de provisiones de riesgo de crédito / Stock de cartera vencida.

A jun-24 los gastos operacionales totalizaron \$96.165 millones (-3,3% YoY). Los gastos de administración fueron \$43.637 millones (-5,4% YoY) asociado principalmente una reclasificación de comisiones que pasan a ser incluidas en la línea de otros gastos operacionales. En el periodo, los gastos de personal totalizaron \$45.717 millones (+28,9% YoY) principalmente por un mayor gasto en remuneraciones. Los gastos de depreciación y amortización alcanzaron \$2.892 millones a jun-24, un 14,0% inferior al mismo periodo del año 2023. Por otra parte, la línea otros gastos operacionales totalizó \$3.919 millones a jun-24 (-72,9% YoY), producto de una alta base de comparación respecto a 2023.

En la comparación trimestral, los gastos de apoyo aumentaron en un 1,4%, totalizando \$48.421 millones, por mayores gastos de personal, que totalizaron \$27.846 millones (+55,8% QoQ) asociado a un mayor gasto por remuneraciones en el 2Q24. Los gastos de administración fueron de 16.478 millones (-39,3% QoQ), asociado principalmente a un menor gasto en proyectos tecnológicos, sumado a un pago anticipado al regulador.

En Ch\$ Millones	2Q24	1Q24	% Chg QoQ	6M24	6M23	% Chg
Personal	27.846	17.871	55,8%	45.717	35.480	28,9%
Gastos de administración	16.478	27.158	-39,3%	43.637	46.123	-5,4%
Depreciación y amortización	1.487	1.405	5,8%	2.892	3.364	-14,0%
Otros gastos operacionales	2.609	1.310	99,1%	3.919	14.487	-72,9%
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>48.421</b>	<b>47.744</b>	<b>1,4%</b>	<b>96.165</b>	<b>99.454</b>	<b>-3,3%</b>
Total ingresos operacionales	108.503	122.131	-11,2%	230.634	251.390	-8,3%
<b>Índice de eficiencia</b>	<b>44,6%</b>	<b>39,1%</b>	<b>553 p</b>	<b>41,7%</b>	<b>39,6%</b>	<b>213 p</b>

El índice de eficiencia de Banco Security -medido como total de gastos operacionales sobre total de ingresos operacionales- alcanzó 41,7% a jun-24 (+213 bps YoY), con menores ingresos, asociado principalmente al menor ingreso neto por intereses en el período. En el trimestre se registra una eficiencia de 44,6% (vs 39,1% 1Q24), asociada a una disminución en los ingresos el período (-11,2% QoQ).

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

A jun-24 se registró un impuesto a la renta de \$21.614 millones (+18,6% YoY) asociado a un mayor resultado financiero neto, sumado a un efecto positivo por corrección monetaria (corrección monetaria del 1,9% a jun-24 vs 2,6% a jun-23)<sup>1</sup>. En la comparación trimestral, el impuesto a la renta fue de \$8.825 millones (-31,0% QoQ) producto de un menor resultado antes de impuestos (-16,2% QoQ), junto con un menor efecto positivo por corrección monetaria, ligado a una menor inflación en el período (corrección monetaria del 1,2% en el 2Q24 vs 1,3% en el 1Q24).

### Resultados por Segmentos de Negocios

Banco Security Nota de Segmentos (YoY) En Ch\$ Millones	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	jun-24	jun-23	jun-24	jun-23	jun-24	jun-23	jun-24	jun-23	jun-24	jun-23	jun-24	jun-23	jun-24	jun-23
<b>Margen financiero</b>	85.355	99.318	47.734	47.411	48.526	60.412	0	0	181.615	207.142	1.354	978	182.970	208.120
Δ% 6M24	-14,1%		0,7%		-19,7%		-		-12,3%		38,5%		-12,1%	
<b>Comisiones netas</b>	8.645	11.929	10.055	7.999	-352	-175	0	0	18.348	19.754	17.327	15.778	35.675	35.532
Δ% 6M24	-27,5%		25,7%		101,3%		-		-7,1%		9,8%		0,4%	
<b>Op. fin., cambios y otros ing. netos</b>	4.531	5.034	386	396	11.896	-915	-2.054	-2.942	14.759	1.573	4.788	4.947	19.547	6.519
Δ% 6M24	-10,0%		-2,5%		-		-30,2%		838,4%		-3,2%		199,8%	
<b>Pérdidas por riesgo y BRP</b>	-25.676	-29.151	-13.896	-11.375	2.760	-1.016	0	0	-36.811	-41.541	0	0	-36.811	-41.541
Δ% 6M24	-11,9%		22,2%		-		-		-11,4%		-		-11,4%	
<b>Total ingresos op. netos</b>	72.855	87.131	44.279	44.431	62.831	58.306	-2.054	-2.942	177.911	186.927	23.469	21.703	201.381	208.630
Δ% 6M24	-16,4%		-0,3%		7,8%		-30,2%		-4,8%		8,1%		-3,5%	
<b>Total gastos operacionales</b>	-28.898	-28.353	-35.991	-33.669	-9.689	-9.806	-5.622	-8.878	-80.200	-80.707	-15.965	-15.821	-96.165	-96.528
Δ% 6M24	1,9%		6,9%		-1,2%		-36,7%		-0,6%		0,9%		-0,4%	
<b>Resultado operacional neto</b>	43.957	58.778	8.288	10.762	53.142	48.500	-7.676	-11.820	97.711	106.220	7.505	5.882	105.216	112.102
Δ% 6M24	-25,2%		-23,0%		9,6%		-35,1%		-8,0%		27,6%		-6,1%	
<b>Impuestos</b>	-8.980	-9.907	-1.755	-1.814	-11.254	-8.175	1.626	1.991	-20.363	-17.905	-1.250	-326	-21.614	-18.231
Δ% 6M24	-9,4%		-3,2%		37,7%		-18,3%		13,7%		283,6%		18,6%	
<b>Utilidad atribuible propietarios*</b>	34.977	48.871	6.533	8.948	41.888	40.326	-6.051	-9.829	77.348	88.315	6.252	5.555	83.600	93.870
Δ% 6M24	-28,4%		-27,0%		3,9%		-38,4%		-12,4%		12,6%		-10,9%	

Banco Security de Segmentos (QoQ) En Ch\$ Millones	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	2Q-24	1Q-24	2Q-24	1Q-24	2Q-24	1Q-24	2Q-24	1Q-24	2Q-24	1Q-24	2Q-24	1Q-24	2Q-24	1Q-24
<b>Margen financiero</b>	44.552	40.802	23.999	23.735	14.291	34.236	0	0	82.842	98.773	921	433	83.763	99.206
Δ% 2Q24	9,2%		1,1%		-58,3%		-		-16,1%		112,7%		-15,6%	
<b>Comisiones netas</b>	4.737	3.908	6.181	3.875	-274	-78	0	0	10.643	7.705	8.986	8.341	19.629	16.046
Δ% 2Q24	21,2%		59,5%		-		-		38,1%		7,7%		22,3%	
<b>Op. fin., cambios y otros ing. netos</b>	2.354	2.177	212	174	7.351	4.545	-1.610	-444	8.307	6.452	1.962	2.827	10.269	9.279
Δ% 2Q24	8,1%		21,6%		61,8%		262,7%		28,7%		-30,6%		10,7%	
<b>Pérdidas por riesgo y BRP</b>	-12.886	-12.789	-6.459	-7.437	1.982	779	0	0	-17.364	-19.447	0	0	-17.364	-19.447
Δ% 2Q24	0,8%		-13,1%		154,5%		-		-10,7%		-		-10,7%	
<b>Total ingresos op. netos</b>	38.757	34.098	23.932	20.347	23.349	39.481	-1.610	-444	84.428	93.483	11.868	11.601	96.297	105.084
Δ% 2Q24	13,7%		17,6%		-40,9%		262,7%		-9,7%		2,3%		-8,4%	
<b>Total gastos operacionales</b>	-14.130	-14.768	-17.821	-18.170	-4.192	-5.497	-3.904	-1.718	-40.047	-40.153	-8.276	-7.688	-48.324	-47.841
Δ% 2Q24	-4,3%		-1,9%		-23,7%		127,2%		-0,3%		7,7%		1,0%	
<b>Resultado operacional neto</b>	24.627	19.330	6.111	2.177	19.158	33.984	-5.514	-2.162	44.381	53.330	3.592	3.913	47.973	57.242
Δ% 2Q24	27,4%		180,6%		-43,6%		155,1%		-16,8%		-8,2%		-16,2%	
<b>Impuestos</b>	-4.645	-4.335	-1.267	-488	-3.633	-7.621	1.141	485	-8.404	-11.959	-421	-830	-8.825	-12.789
Δ% 2Q24	7,2%		159,4%		-52,3%		135,2%		-29,7%		-49,3%		-31,0%	
<b>Utilidad atribuible propietarios*</b>	19.982	14.995	4.844	1.689	15.525	26.363	-4.374	-1.677	35.977	41.371	3.171	3.082	39.148	44.452
Δ% 2Q24	33,3%		186,8%		-41,1%		160,8%		-13,0%		2,9%		-11,9%	

\*Utilidad atribuible a propietarios no considera interés minoritario

<sup>1</sup> En base a datos de corrección monetaria mensual de SII.

## CAPITULO 01: RESULTADOS 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 jun-24 las colocaciones comerciales de Banco Security decrecieron un 0,6% YoY totalizando \$5.652 mil millones. A su vez, la variación de colocaciones comerciales de Banco Security a may-24 fue de -4,2% YoY (-0,9% YTD), mientras que la industria creció un 0,2% YoY (-0,2% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, la industria creció un 2,3% YoY (+0,8% YTD).

Colocaciones comerciales por sector económico	% Total
Bienes inmobiliarios y servicios a empresas	21,2%
Servicios financieros y seguros	17,3%
Construcción e inmobiliario	15,0%
Servicios comunales	14,3%
Comercio	10,3%
Transporte	7,3%
Manufacturas	5,4%
Agricultura y ganadería	3,0%
Electricidad, gas y agua	2,9%
Minería	2,0%
Pesca	1,0%
Telecomunicaciones	0,3%
Forestal	0,1%
<b>Total Colocaciones Comerciales</b>	<b>100%</b>

La participación de mercado de Banco Security en colocaciones comerciales fue 4,7% may-24. La Banca Empresas cuenta con 9.634 clientes a jun-24 (-3,2% YoY).

El resultado de la división Empresas a jun-24 fue de \$34.977 millones (-28,4% YoY). El menor resultado se explica principalmente por una disminución en el margen financiero, que totalizó \$85.355 millones (-14,1% YoY), producto de menores colocaciones y menor rentabilidad de saldos vistas, compensado por un mayor volumen de estos. Junto con esto, las comisiones netas totalizaron \$8.645 millones (-27,5% YoY) asociado a menores asesorías financieras efectuadas en el periodo y cambios normativos en las comisiones vigentes, efectivos desde agosto 2023. En relación a la línea de operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos, totalizando \$4.531 millones (-10,0% YoY) ingresos por intereses anticipados reconocidos en el periodo anterior. A su vez, las pérdidas por riesgo totalizaron \$25.676 millones (-11,9% YoY), por mayores recuperos de créditos castigados y menores provisiones adicionales en el periodo. Por otra parte, los gastos operacionales totalizaron \$28.898 millones (+1,9% YoY), estables en el periodo.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior, la utilidad ascendió a \$19.982 millones (+33,3% QoQ). En relación al margen financiero, este totalizó \$44.552 millones (+9,2% QoQ), principalmente por un aumento en volumen de pasivos compensado por una disminución en el stock de colocaciones. En relación a las comisiones netas, estas totalizaron \$4.737 millones (+21,2% QoQ), por mayor actividad en el periodo. La línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos totalizó \$2.354 millones (+8,1% QoQ). En relación a las pérdidas por riesgo, estas ascendieron a \$12.886 millones (+0,8% QoQ), estables en el periodo por mayores bienes recibidos en parte de pago compensado por menores provisiones por colocaciones dada la menor actividad por colocaciones. A su vez, los gastos operacionales totalizaron \$14.130 millones (-4,3% QoQ) principalmente por una alta base de comparación debido al pago anticipado a la CMF.

### Banca Personas

La Banca Personas de Banco Security apunta a clientes de rentas altas. A jun-24 los créditos a personas (consumo + hipotecario) de Banco Security alcanzaron \$1.692 mil millones (+10,9% YoY), por el mayor volumen de colocaciones hipotecarias (+12,6% YoY) y de consumo (+6,7% YoY), representando 16,4% y 6,6% de las colocaciones totales del Banco, respectivamente. A may-24, las colocaciones a personas de Banco Security aumentaron +10,5% YoY (+4,4% YTD). En la industria, crecieron un +5,3% YoY, (+1,9% YTD), por el incremento de colocaciones hipotecarias (+6,5% YoY, +2,5% YTD) y de consumo (+2,0% YoY, +0,2% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones a personas de la industria registraron un crecimiento de +5,8% YoY y +1,9% YTD. La participación de mercado de Banco Security sobre su segmento objetivo de individuos de altos ingresos alcanzó 4,7% a jun-24. La Banca Personas cuenta con 65.618 clientes a jun-24 (+0,3% YoY).

El resultado de la Banca Personas a jun-24 fue de \$6.533 millones (-27,0% YoY). El margen financiero se mantuvo estable en el periodo, alcanzando \$47.734 millones (+0,7% YoY) con un crecimiento en colocaciones compensado por un menor volumen en saldos vistas.



## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

Con respecto a las comisiones, estas totalizaron \$10.055 millones (+25,7% YoY), por mayores comisiones asociadas a tarjetas de crédito por mayor actividad en el periodo. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$386 millones a jun-24 (-2,5% YoY) manteniéndose estable en el periodo. El gasto operacional totalizó \$35.991 millones (+6,9% YoY) por mayores gastos asociados a tarjetas de crédito junto con mayores gastos en servicios digitales. Adicionalmente, el gasto en riesgo alcanzó \$13.896 millones, (+22,2% YoY) por mayores bienes recibidos en parte de pago de clientes puntuales.

En la comparación trimestral, la Banca Personas registró un resultado de \$4.844 millones en el 2Q24 (versus \$1.699 millones en el 1Q24). El margen financiero alcanzó \$23.999 millones (+1,1% QoQ) estable en el periodo por un aumento en el volumen de colocaciones junto con una disminución de los saldos vistas y depósitos a plazo. En relación a las comisiones, estas totalizaron \$6.181 millones (+59,5% QoQ), por un aumento por mayor uso de tarjetas de crédito. A su vez la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos totalizó \$212 millones (+21,6% QoQ). Por otra parte, se registraron menores pérdidas por riesgo, de \$6.459 millones (-13,1% QoQ), por menores provisiones por colocaciones de consumo asociados a la disminución de tasas reflejado en la menor morosidad. A su vez, los gastos operacionales totalizaron \$17.821 millones (-1,9% QoQ) por una alta base de comparación debido al pago anticipado a la CMF, compensado por mayores bonificaciones comerciales en el periodo.

### Tesorería

A jun-24 la utilidad del área de Tesorería fue \$41.938 millones (-35,5% YoY). Los ingresos operacionales netos totalizaron \$62.831 millones (-28,6% YoY), principalmente por un menor margen financiero de \$48.526 millones (-46,1% YoY), asociado a la baja de tasas respecto al año anterior (TPM promedio de 7,0% a jun-24 vs 11,3% a jun-23), sumado al pago del FCIC. Por su parte, a jun-24 el crecimiento en la línea de operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos implicó un ingreso de \$11.896 millones (vs -\$915 a jun-23), debido a un mejor resultado por la intermediación de papeles de renta fija, sumado a un efecto positivo asociado a valor de mercado de derivados. A su vez, la línea de pérdidas por riesgo registró un resultado positivo de \$2.760 millones a jun-24 (vs -\$1.016 millones a jun-23), principalmente por una actualización en la metodología utilizada para calcular las pérdidas esperadas en derivados financieros, lo cual se tradujo en un beneficio contable de una sola vez, principalmente en el área de Tesorería. Adicionalmente, las comisiones netas totalizaron -\$352 millones a jun-24 (vs -\$175 millones a jun-23). Por otra parte, se registraron gastos operacionales por -\$9.689 millones a jun-24 (-1,2% YoY) explicado principalmente por una alta base de comparación en bonificaciones de productividad.

Banco Security desembolsó un total de MMM\$1.187,6 de las facilidades de financiamiento otorgadas por el Banco Central (FCIC), en el contexto de la crisis sanitaria del COVID-19. El desembolso del FCIC 1 alcanzó a MMM\$809,6, con fecha de vencimiento 1 de abril de 2024, y el desembolso del FCIC 2 y 3 alcanzó a MMM\$378,8, con fecha de vencimiento 1 de julio de 2024, habiendo cancelado todo íntegramente a la fecha.

En el trimestre, la utilidad de la Tesorería totalizó \$15.967 millones (-38,5% QoQ). Los ingresos operacionales netos fueron un 40,9% inferiores respecto al 1Q24. En particular, el margen financiero fue de \$14.291 millones (-58,3% QoQ) producto de la bajada de tasas (TPM promedio de 6,3% en 2Q24 vs 7,6% en el 1Q24), sumado al efecto del pago del FCIC. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos registró un resultado de \$7.351 millones en el 2Q24 (vs \$4.545 millones en el 1Q24), asociado a un mayor resultado por intermediación de papeles de renta fija. En cuanto a la línea de pérdidas por riesgo, se registró un resultado positivo de \$1.982 millones (+154,5% QoQ), principalmente por la liberación de provisiones, asociada al cambio de metodología utilizada para calcular las pérdidas esperadas en derivados financieros. Respecto a los gastos operacionales, estos alcanzaron \$3.696 millones, un 38,6% inferior al trimestre anterior, principalmente por un menor gasto en proyectos tecnológicos.

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 jun-24, Balance representó el 72,4% 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 17,8% de los ingresos de la Tesorería. El 9,8% restante provino de la mesa de Distribución, que intermedia productos especializados para los clientes de las bancas comerciales (moneda, forwards y productos estructurados).



## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

### Colocaciones

Banco Security alcanzó \$7.343.644 millones en colocaciones totales a jun-24 (-1,0% YTD, -4,1% YoY). A mayo 2024, las colocaciones del sistema crecieron 2,6% YoY (+0,7% YTD). Considerando las participaciones en el extranjero, las colocaciones del sistema crecieron un 3,8% YoY (+1,2% YTD). A may-24, los préstamos comerciales de Security disminuyeron 1,2% YoY (+0,1% YTD), totalizando \$5.658.816 millones (77,9% de la cartera de Banco Security), mientras que los créditos a personas (consumo + hipotecario) alcanzaron \$1.677.019 millones, creciendo un +10,5% YoY (+4,4% YTD). Los 20 mayores deudores representan el 11,7% de la cartera de créditos totales del Banco.

Colocaciones Totales* En Ch\$ Millones	jun-24	mar-24	jun-23	QoQ	%Chg YTD	YoY
<b>Consumo</b>	484.617	480.705	454.201	0,8%	1,4%	6,7%
<b>Hipotecario</b>	1.207.005	1.163.518	1.071.742	3,7%	6,9%	12,6%
<b>Vivienda + Consumo</b>	1.691.621	1.644.223	1.525.943	2,9%	5,3%	10,9%
N° Clientes	65.618	65.444	65.261	0,3%	0,6%	0,5%
<b>Comerciales</b>	5.652.022	5.684.705	5.894.835	-0,6%	-1,0%	-4,1%
<b>Colocaciones T Totales</b>	<b>7.343.644</b>	<b>7.328.928</b>	<b>7.420.778</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,4%</b>	<b>-1,0%</b>
<b>Participación de Mercado</b>	<b>3,15%</b>	<b>3,12%</b>	<b>3,26%</b>	<b>3 p</b>	<b>-1 p</b>	<b>-12 p</b>

\* Colocaciones brutas. \*\* Participación de mercado disponible hasta mayo 2024.

### Fuentes de Financiamiento

	jun-24	mar-24	jun-23	QoQ	% Chg YTD	YoY
Depósitos a la vista	929.864	920.312	1.021.243	1,0%	-4,0%	-8,9%
Depósitos a plazo	3.521.127	3.207.912	2.646.456	9,8%	19,3%	33,1%
Depósitos totales	4.450.992	4.128.225	3.667.699	7,8%	13,5%	21,4%
Deuda emitida	3.519.162	3.702.665	3.992.274	-5,0%	-7,0%	-11,9%
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.106.424	3.289.700	3.593.975	-5,6%	-8,2%	-13,6%
Bonos subordinados	412.739	412.966	398.299	-0,1%	2,9%	3,6%
Obligaciones con bancos	618.885	1.469.958	1.555.347	-57,9%	-58,6%	-60,2%
Otros pasivos*	617.816	671.104	586.058	-7,9%	9,7%	5,4%
<b>Pasivos totales</b>	<b>9.206.855</b>	<b>9.971.952</b>	<b>9.801.378</b>	<b>-7,7%</b>	<b>-5,7%</b>	<b>-6,1%</b>
Patrimonio total	886.160	914.285	820.033	-3,1%	0,3%	8,1%
<b>Pasivo + patrimonio</b>	<b>10.093.015</b>	<b>10.886.237</b>	<b>10.621.411</b>	<b>-7,3%</b>	<b>-5,2%</b>	<b>-5,0%</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 junio 2024 los depósitos totales fueron de \$4.450.992 millones (+21,4% YoY). A mayo, los depósitos totales ascendieron a \$4.370.257 millones (+14,9% YoY, +11,5% YTD), mientras que el sistema tuvo variaciones de +2,9% YoY, +1,9% YTD y +5,8% YoY, +2,9% YTD al incluir las participaciones en el extranjero. A jun-24 los depósitos a plazo totalizaron \$3.521.127 millones, +33,1% YoY (+19,3% YTD), en línea con el nivel actual de tasas competitivo, mientras que los depósitos a la vista totalizaron \$929.864 millones (-8,9% YoY, -4,0% YTD).

Los depósitos a plazo de Banco Security están compuestos en un 40,4% por depósitos minoristas y un 59,6% por depósitos institucionales. Los 15 mayores depositantes representan el 15,6% del total de pasivos del banco. El índice de colocaciones sobre depósitos fue 165% a jun-24, comparado con 202% en jun-23. Banco Security mantiene una estrategia para diversificar sus fuentes de financiamiento, mediante incentivos comerciales para aumentar la base de depósitos minoristas.

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

Por otra parte, el Banco realiza un estricto monitoreo de su riesgo de liquidez<sup>2</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 30 de junio los activos líquidos<sup>3</sup> representaban un 62,8% de los depósitos y otras captaciones a plazo. Por su parte el indicador de razón de cobertura de liquidez<sup>4</sup> a jun-24 se encuentra en 312%, muy por sobre el mínimo normativo de 100%.

### Deuda Emitida

Serie	Nº de Inscripción CMF	Fecha Inscripción CMF	Moneda	Monto Inscrito	Tasa de Interés Anual	Plazo (años)	Vencimiento
H1	03/2007	25-01-07	U.F.	3.000.000	3,00	23	01-12-29
K6	05/2015	01-04-15	U.F.	5.000.000	2,75	5	01-03-25
K7	05/2015	01-04-15	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-09-25
K-ocho	12/2016	03-10-16	U.F.	5.000.000	2,80	10	01-10-26
K9	08/2018	09-05-18	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-07-28
D1	11/2018	20-12-18	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	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,70	15	01-11-34
Q3	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,80	15,5	01-07-35
Z6	04/2020	12-03-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,65	5	01-12-24
Z7	04/2020	12-03-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,75	6	01-11-25
D4	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,50	10,5	01-07-30
Z8	06/2021	23-09-21	Moneda Nacional	100.000.000.000	3,30	6	01-06-27
C3	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	0,40	5	01-07-26
C4	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	0,70	6	01-03-27
D5	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	1,00	7	01-04-28
D6	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	1,40	10,5	01-11-31
Q5	03/2023	31-03-23	U.F.	5.000.000	2,50	16	01-09-38
Z9	03/2023	31-03-23	Moneda Nacional	5.000.000	5,50	5	01-12-27
D8	03/2023	31-03-23	U.F.	5.000.000	2,50	11	01-12-33

A jun-24, el total de deuda emitida en bonos corrientes por Banco Security es \$3.105.955 millones<sup>5</sup>, según lo detallado en los estados financieros de Banco Security.

<sup>2</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>3</sup> Incluye efectivo y depósitos en efectivo, operaciones con liquidación en curso, instrumentos financieros no derivados y contratos de derivados financieros.

<sup>4</sup> Medición de la Liquidez Normativa – Razón de cobertura de liquidez (LCR o liquidity coverage ratio)

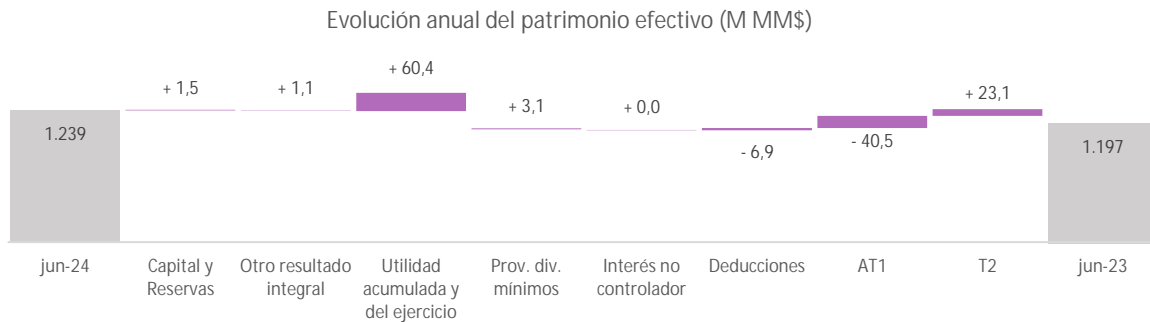
<sup>5</sup> Monto no considera letras de créditos

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

### Capitalización

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security aumentó un 3,5% YoY, debido al aumento en la utilidad acumulada de ejercicios anteriores compensado con mayores 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 15,91% a junio 2024 (con un mínimo regulatorio de 10,69% según calendario), +112,3 bps YoY. El aumento responde a un incremento de 3,5% en el patrimonio efectivo compensado con una disminución de los activos ponderados por riesgo (-3,8% YoY).

El índice de core capital sobre activos totales, alcanzó un 8,34%, +103,4 bps YoY. Mientras que la rentabilidad promedio Banco Security, medido como la utilidad a junio-24 anualizada sobre el patrimonio promedio, alcanzó un 16,1%.

En Ch\$ Millones	jun-24	mar-24	jun-23	QoQ	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%
Reservas	19.896	19.920	18.382	-0,1%	8,2%
Otro resultado integral <sup>1</sup>	5.267	7.771	4.137	-32,2%	27,3%
Ut. acumulada ejercicios anteriores	477.381	583.382	406.712	-18,2%	17,4%
Utilidad del ejercicio	83.600	44.452	93.870	88,1%	-10,9%
Provisión dividendos mínimos	-25.080	-66.337	-28.161	-62,2%	-10,9%
Interés no controlador	56	55	52	1,3%	7,2%
<b>Capital Básico</b>	<b>886.160</b>	<b>914.285</b>	<b>820.033</b>	<b>-3,1%</b>	<b>8,1%</b>
Deducciones	23.702	20.482	16.804	15,7%	41,1%
<b>CET1</b>	<b>862.458</b>	<b>893.802</b>	<b>803.229</b>	<b>-3,5%</b>	<b>7,4%</b>
AT1	-	-	40.478	-	-100,0%
<b>T1</b>	<b>862.458</b>	<b>893.802</b>	<b>843.707</b>	<b>-3,5%</b>	<b>2,2%</b>
T2	376.156	376.478	353.052	-0,1%	6,5%
<b>Patrimonio Efectivo</b>	<b>1.238.614</b>	<b>1.270.280</b>	<b>1.196.759</b>	<b>-2,5%</b>	<b>3,5%</b>
Riesgo de crédito	6.977.065	7.097.702	7.294.077	-1,7%	-4,3%
Riesgo operacional	676.747	663.029	615.413	2,1%	10,0%
Riesgo de mercado	133.227	116.726	186.126	14,1%	-28,4%
<b>Activos Ponderados por Riesgo (APR)</b>	<b>7.787.039</b>	<b>7.877.457</b>	<b>8.095.615</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-3,8%</b>
Capital mínimo regulatorio	622.963	630.197	647.649	-1,1%	-3,8%
CET1 / APR	11,08%	11,35%	9,92%	-27 bps	115 bps
T1 / APR	11,08%	11,35%	10,42%	-27 bps	65 bps
Patrimonio efectivo / APR	15,91%	16,13%	14,78%	-22 bps	112 bps
Capital básico / Activos totales <sup>2</sup>	8,34%	8,04%	7,31%	30 bps	103 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.

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

### Resultado filiales – AGF y Valores Security

Los AUM de AGF Security y Valores Security a jun-24 aumentaron a \$4.804.320 millones (+22,4% YoY), con mayores AUM en fondos mutuos (+29,2% YoY) y custodia nacional (15,7% YoY) e internacional (+8,6% YoY). Los fondos mutuos bajo administración totalizaron \$2.986.496 millones (+17,5% YTD, 29,4% YoY) por un aumento en activos de renta fija nacional, fondos balanceados y renta variable internacional.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior los AUM de AGF y Valores, aumentaron 2,1% QoQ, con mayores AUM en fondos mutuos (+4,4% QoQ), compensado por menores fondos mutuos en custodia internacional (-5,1% YoY) y nacional (-2,5% YoY). AGF Security mantiene una participación de mercado de 4,3% del total de la industria de fondos mutuos. A jun-24 los montos transados en acciones por Valores Security llegaron a \$379.212 millones (+5,9% YoY y +4,3% QoQ) con un 1,2% de participación de mercado.

En Ch\$ Millones	6M24	3M24	2023	6M23	QoQ	% Chg YTD	YoY
Activos bajo administración (AUM)	4.804.320	4.705.856	4.284.899	3.926.056	2,1%	12,1%	22,4%
Fondos mutuos bajo administración*	2.986.496	2.836.360	2.541.224	2.308.687	5,3%	17,5%	29,4%
Participación de mercado fondos mutuos	4,3%	4,4%	4,4%	4,6%	-8 p	-16 p	-36 p

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

En Ch\$ Millones	2Q24	1Q24	% Chg QoQ	6M24	6M23	% Chg YoY
Acciones - Volumen transado*	193.565	185.647	4,3%	379.212	358.133	5,9%
Participación de mercado acciones	1,1%	1,3%	-16 p	1,2%	1,2%	-2 p
Ingresos operacionales	11.380	10.448	8,9%	21.827	19.524	11,8%
Ingresos no operacionales	2.456	2.363	3,9%	4.819	4.351	10,7%
Gastos totales	-10.244	-8.897	15,1%	-19.141	-18.080	5,9%
Eficiencia	74,0%	69,4%	459 p	71,8%	75,7%	-389 p
AGF Security	2.630	2.310	13,9%	4.940	4.781	3,3%
Valores Security	540	774	-30,2%	1.314	776	69,4%
<b>Resultado AGF y Valores</b>	<b>3.170</b>	<b>3.084</b>	<b>2,8%</b>	<b>6.254</b>	<b>5.556</b>	<b>12,6%</b>

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

A jun-24 la utilidad de AGF y Valores fue \$6.254 millones (+12,6% YoY). En particular, AGF Security registró un resultado de \$4.940 millones a jun-24 (+3,3% YoY), por mayores ingresos operacionales (+23,4% YoY) y gastos de administración estables en el período (+3,0% YoY). Por otra parte, Valores Security alcanzó una utilidad de \$1.314 millones (vs. \$776 millones a jun-23) por mayores ingresos operaciones (+19,6%), parcialmente compensado por mayores gastos operacionales (+7,6% YoY).

En la mirada consolidada los ingresos operacionales alcanzaron \$21.827 millones (+11,8% YoY). Se registraron mayores ingresos transaccionales que ascendieron a \$6.691 millones (+21,9% YoY) explicados principalmente por renta fija y mercado internacional. Junto a esto, se suman mayores ingresos de los fondos que totalizaron \$15.136 millones (+7,9% YoY) explicados por un mayores AUM. Por otra parte, los ingresos no operacionales totalizaron \$4.819 millones (+10,7% YoY), debido a una disminución de la tasa de interés en el periodo (TPM promedio a jun-24 de 7,0% vs 11,3% a jun-23), resultado en seguros de inflación y ventas de cartera. Por último, los gastos totales fueron de \$19.141 millones (+5,9% YoY) debido principalmente a mayores gastos asociados a proyectos tecnológicos. Con esto, alcanza un indicador de eficiencia de 71,9% (vs 75,7% a jun-23).

En el trimestre la utilidad totalizó \$3.170 millones (+2,8% QoQ). Con mayores ingresos operacionales que fueron de \$11.380 millones (+8,9% QoQ). En particular, los ingresos de fondos ascendieron a \$7.930 millones (10,1% QoQ) por mayores AUM, y los ingresos transaccionales totalizaron \$3.449 millones (6,4% QoQ), asociado principalmente a mayor actividad en moneda extranjera. Por otra parte, los ingresos no operacionales ascendieron a \$2.456 millones (+3,9% QoQ), por un mayor resultado en la cartera propia asociado a una disminución en la tasa de interés (TPM promedio de 6,3% en 2Q24 vs. 7,6% en 1Q24). En relación a los gastos totales, estos fueron de \$10.244 millones (+15,1% QoQ) en el trimestre asociados a bonos de producción y gastos asociados a tecnología.

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

### Estado de Flujo Efectivo Consolidado Banco Security

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS Millones de pesos	30 Junio 2024	30 Junio 2023
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.067.655	55.919
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-1.939	-6.134
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-964.340	-40.533
<b>Variación de efectivo y equivalente durante el ejercicio</b>	<b>101.376</b>	<b>45.382</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>	<b>437.348</b>	<b>467.146</b>
Efecto interés no controlador	-2	-1
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>538.722</b>	<b>476.397</b>

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

#### Flujos de actividades de operación

A jun-24 se registran flujos de actividades de operación por \$1.067.655 millones, versus \$55.919 millones a jun-23, principalmente por una disminución en las inversiones de activos disponibles para la venta y a costo amortizado, junto con un aumento en depósitos a plazo.

#### Flujos de actividades de inversión

A jun-24 se registran flujos de actividades de inversión por -\$1.939 millones versus -\$6.134 millones a jun-23, principalmente por una menor adquisición de intangibles durante en 2024.

#### Flujos de actividades de financiación

A jun-24 los flujos por actividades de financiación totalizan en -\$964.340 millones versus -\$40.533 millones a jun-23, explicado principalmente por el pago de obligaciones con el Banco Central y en menor medida por el pago de obligaciones con bancos del exterior.

CAPÍTULO 02:  
**NUESTRO BANCO**



## 2.1 QUIENES SOMOS

# IDENTIDAD DEL BANCO SECURITY

### Propósito

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

### 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.

### 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.

### Valores

CERCANÍA

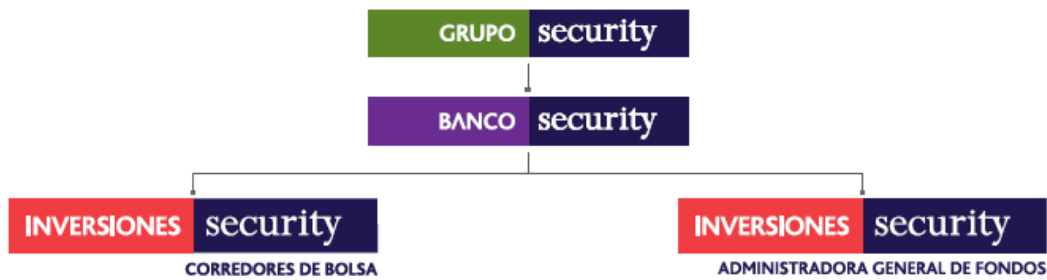
TRANSPARENCIA

PROFESIONALISMO

Banco Security es la principal empresa de Grupo Security, que ofrece servicios y productos financieros a empresas grandes y medianas así como a segmentos de personas de ingresos y/o patrimonios altos o 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 mayo 2024

## 2.2 PILARES ESTRATÉGICOS

Cada uno de los pilares está dirigido a transformar la manera en que Banco Security responde a las necesidades y expectativas de la industria, perfeccionando la experiencia de cliente con un sello de profesionalismo, cercanía y excelencia.

Desde 2021, Banco Security guía su gestión mediante seis pilares estratégicos, a través de los cuales se promueve y profundiza el trabajo coordinado de las áreas de negocio, para posicionarse como proveedora integral de servicios financieros. El objetivo principal de ellos es dar respuesta a las necesidades de los clientes, incorporando las últimas tendencias de la industria e innovación, a fin de perfeccionar su experiencia con foco en el sello Security, caracterizado por el profesionalismo, la cercanía y la excelencia en la atención, además de altos niveles de competitividad y rentabilidad en el mercado. Los pilares también consideran aspectos como la incorporación de la sostenibilidad de manera transversal y la transformación de la cultura interna con foco en el desarrollo profesional, la innovación y la colaboración. La compañía contempla en su planificación estratégica un periodo de corto plazo de un año, y un periodo de mediano plazo de tres años.



Contribuir a que los negocios alcancen sus objetivos, creando una propuesta de valor integral de cara a clientes, conforme a los lineamientos estratégicos de Grupo.

# PILARES ESTRATÉGICOS



**01**

## Experiencia de cliente

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



**02**

## Digital y datos

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



**03**

## Transformación de procesos

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



**04**

## Riesgo y uso de capital

Revisión del modelo comercial según Basilea III, para optimizar el uso de capital.



**05**

## Ambiental, social y gobernanza

Desarrollo de las mejores prácticas en materia de sostenibilidad.



**06**

## Cultura y capacidades

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

## 2.3 ESTRATEGIA DIGITAL NEGOCIOS Y PRODUCTOS

Contribuir a que los negocios alcancen sus objetivos, creando una propuesta de valor integral de cara a clientes, conforme a los lineamientos estratégicos de Grupo.

## CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

En 2023, Banco Security dio un paso significativo para consolidar su estrategia de transformación digital. Se han implementado diversas iniciativas orientadas a mejorar la experiencia de los clientes, ofreciéndoles servicios innovadores y de mayor calidad, manteniendo siempre el sello distintivo que caracteriza a la compañía. Además, en comparación con proyectos anteriores, gracias a un enfoque metodológico, se ha logrado amplificar el impacto de estos proyectos, mejorando su desempeño de manera significativa. El Banco ha estado trabajando de forma alineada a la estrategia digital de Grupo Security, destacando dos pilares fundamentales:



**Se trabaja constantemente en integrar la propuesta de valor Security a través de herramientas digitales que generen una experiencia consistente y satisfactoria.**

## ESTRATEGIA DIGITAL



**PILARES**

**Transformar digitalmente a Security**

**Impulsar la sostenibilidad de los negocios a través de nuevas soluciones digitales**



**HABILITADORES**

**Promover la toma de decisiones ágiles**

mediante el uso responsable de los datos

**Fomentar una Cultura Digital**

a nivel organizacional

movilizando el cambio necesario para la transformación en esta materia.

Para impulsar y ejecutar la estrategia, el Banco ha puesto en marcha un Plan de Transformación Digital, a cargo de la Gerencia Digital y Datos Corporativa, la cual se compone de las áreas de Marketing Digital, Desarrollo de Negocios Digitales, Data y Analítica, TI Digital y Experiencia de Usuario. A su vez, desde la Gerencia Digital y Datos Corporativa se desprende la Gerencia Digital del Banco, encargada principal de llevar la estrategia a nivel de los negocios en la compañía.

## FOCOS ESTRATÉGICOS DE TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Para Banca Empresas, el objetivo es mejorar la experiencia en productos y servicios claves de los negocios, así como aumentar la rentabilidad, con un mayor enfoque en productos transaccionales, y habilitar nuevos servicios apalancados en la tecnología, como la dispersión de pago vía Apis (Interfaz de Programación de Aplicaciones).

Por el lado de Banca Personas, el propósito principal es acelerar la puesta al día de nuestra oferta digital y reducir el costo de adquisición de clientes. En Inversiones Security, el foco es potenciar la asesoría a través de canales digitales y aumentar el crecimiento a través de la captura digital y simplificación de productos. Adicionalmente, se trabaja constantemente en integrar la propuesta de valor Security para clientes personas y empresas, a través de herramientas digitales que generen una experiencia consistente y satisfactoria.

### CANALES DE VENTA Y ATENCION

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



Banco Security no es dueño de marcas ni cuenta con patentes en la clase que corresponde a las actividades propias de la matriz y filiales. Así también, no posee licencias, franquicias, royalties y/o concesiones de propiedad.

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.



GRUPO DE INTERÉS	INVERSIONISTAS / ACCIONISTAS	CLIENTES	COLABORADORES	COMUNIDADES	PROVEEDORES
<b>RELEVANCIA</b>	Los inversionistas entregan recursos a la Compañía a cambio de retornos. Los accionistas participan en la dirección del negocio	Son el centro del negocio del Banco y sus filiales, claves en la definición y aplicación de la estrategia integral de desarrollo y crecimiento	Grupo esencial en el desarrollo y avance del Banco y sus filiales	El desarrollo de relaciones sólidas y de confianza en la comunidad, permite a la Compañía asegurar buenos resultados	Socios estratégicos en el desarrollo de negocios. Con ellos se desarrollan relaciones de largo plazo, con valores y principios comunes, basadas en el respeto y seguimiento de los conceptos abordados en la Política de Sostenibilidad del Grupo
<b>COMPROMISOS SECURITY</b>	Desarrollar y mantener canales de información con los accionistas	Ofrecer productos y servicios que satisfagan integralmente sus necesidades Desarrollar soluciones omnicanal y mejorarlas continuamente Cuidar responsablemente la información y datos personales Promover la educación financiera Prevenir y evitar el financiamiento de prácticas ilícitas	Respetar la diversidad, inclusión, antidiscriminación y equidad de género Desarrollar programas de gestión de talentos Asegurar el desarrollo integral y promover la conciliación de la vida laboral, familiar y personal Desarrollar beneficios orientados a la calidad de vida Desarrollar programas de promoción de la salud y seguridad laboral Desarrollar planes de capacitación y sensibilización en materias ASG Promover el voluntariado corporativo	Desarrollar programas de educación financiera Apoyar programas de bienestar social, particularmente para la tercera edad y familias vulnerables Apoyar programas de investigación y desarrollo orientados a la promoción de la conciliación de los ámbitos laboral, personal y familiar Promover alianzas con instituciones de educación superior para apoyar positivamente la investigación, innovación y emprendimiento	Mantener un trato honesto y transparente con cada proveedor Establecer criterios de monitoreo del desempeño que consideren temáticas como derechos humanos, seguridad y salud laboral, impactos ambientales, gestión de información y reporte
<b>CANALES DE COMUNICACIÓN</b>	Memoria Integrada Web de Relación con inversionistas	Ejecutivos de cuenta Webs institucionales Aplicaciones institucionales Canales de autoatención Medios de comunicación Canales digitales (redes sociales y blog Saber Suma) Canal de denuncias	E-mails masivos Canal Mi Aprendizaje Programa de formación continua Reuniones ampliadas virtuales Cafés virtuales App Mi Security Canales digitales (redes sociales y blog Saber Suma) Canal Somos Security Canal de denuncias Canal telefónico Aló Security	Webs institucionales Aplicaciones institucionales Canales de autoatención Medios de comunicación Canales digitales (redes sociales y blog Saber Suma) Canal de denuncias	Webs institucionales Canal de denuncias
<b>FORMA DE EVALUACIÓN</b>	Junta Ordinaria de Accionistas Comunicaciones vía e-mail Presentación de resultados en línea	Estudios de satisfacción Seminario económico Podcasts y videos de educación financiera Webinars sobre contingencia nacional e internacional	Webs institucionales Canal de denuncias	Seminario económico Podcasts, videos y boletines de educación financiera Webinars sobre contingencia nacional e internacional Talleres de formación para mujeres en situación de vulnerabilidad	Comunicaciones vía e-mail
<b>UNIDAD RESPONSABLE</b>	Relación con inversionistas	Áreas comerciales del Banco y sus filiales Gerencia de Asuntos Corporativos	Gerencia de Cultura Corporativa	Gerencias corporativas	Subgerencia de gestión de costos y proveedores Gerencia de Servicios Corporativos



## 2.5 MARCO DE GOBERNANZA

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.

### ENTRE LOS PARÁMETROS QUE ASEGURAN EL BUEN FUNCIONAMIENTO DE SU GOBIERNO CORPORATIVO, DESTACAN:

#### DIRECTORIO DILIGENTE

El Directorio desempeña un papel central en las definiciones estratégicas a largo plazo y su supervisión, participa activamente de las decisiones de la Compañía y se relaciona permanentemente con la Alta Gerencia.

#### GESTIÓN ÉTICA

Marco de gobierno y políticas que permiten guiar y supervisar las operaciones de la entidad, tales como el Código de Ética, marco normativo de materias de Cumplimiento, Modelo de Prevención del Delito, Política de proveedores, entre otras

#### POLÍTICA Y ESTRATEGIA DE SOSTENIBILIDAD

Compromiso de impulsar las mejores prácticas de sostenibilidad, como parte integral de la estrategia corporativa y el desarrollo del negocio

#### POLÍTICAS CORPORATIVAS

Marco de directrices y políticas que guían el actuar de la Compañía en temáticas como el desarrollo sostenible, gestión de riesgos, conflictos de intereses, anticorrupción, prevención de delitos, entre otras.

#### SUPERVISIÓN DE CUMPLIMIENTO

El funcionamiento de la Compañía es supervisado a través de auditorías internas y externas, y entidades reguladoras. Esto incluye la certificación del Modelo de Prevención del Delito (Ley 20.393) y, especialmente, la fiscalización continua por parte de la CMF.

#### MODELO DE TRES LÍNEAS DE DEFENSA

Según las mejores prácticas de gestión y control de riesgos, se guía la separación de funciones en la generación y gestión de riesgos y la supervisión del cumplimiento de políticas, metodologías y procedimientos.

# ESTRUCTURA CORPORATIVA [NCG 461 3.1]



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.

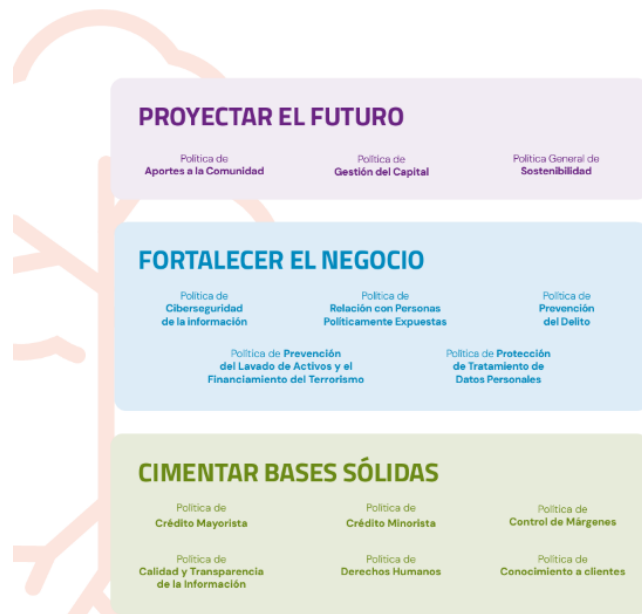
**Gestión de Riesgos:** Banco Security cuenta con una visión integral para la gestión de riesgos, alineada con los planes estratégicos y el apetito de riesgo aprobado por el Directorio. Este modelo considera un monitoreo permanente por parte de una estructura de gobierno, que incluye comités con representación 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.

### PRINCIPALES POLÍTICAS QUE APOYAN EL DESARROLLO ESTRATÉGICO Y SOSTENIBLE DE BANCO SECURITY



### ALTA ADMINISTRACION

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

#### 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>6</sup>

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

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

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

---

<sup>6</sup> Para mayor detalle acerca del capital regulatorio ver "Nota 48" de los estados financieros.

## CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

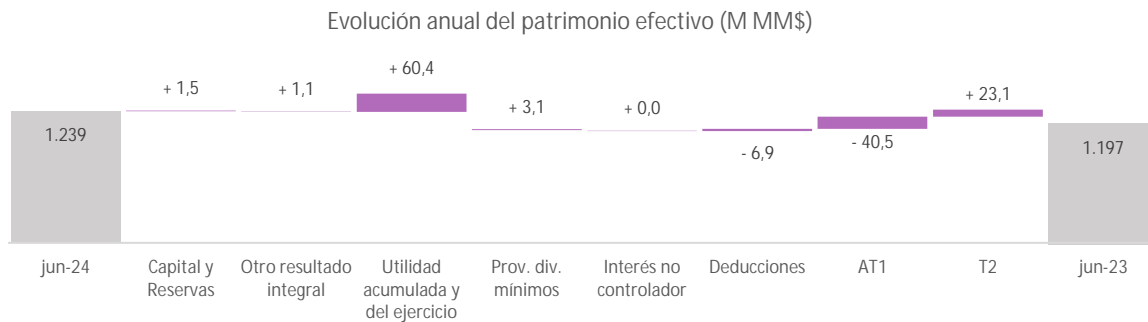
### Gestión y seguimiento del capital

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 3,5% YoY<sup>7</sup>, debido al aumento en la utilidad acumulada de ejercicios anteriores compensado con mayores 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 15,91% a junio 2024 (con un mínimo regulatorio de 10,69% según calendario), +112,3 bps<sup>8</sup> YoY. El aumento responde a un incremento de 3,5% en el patrimonio efectivo compensado con una disminución de los activos ponderados por riesgo (-3,8% YoY).

<sup>7</sup> Del inglés, Year over Year.

<sup>8</sup> Puntos base.

## CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

El índice de *core* capital sobre activos totales, alcanzó un 8,34%, +103,4 bps YoY. Mientras que la rentabilidad promedio Banco Security, medido como la utilidad a junio-24 anualizada sobre el patrimonio promedio, alcanzó un 16,1%.

En Ch\$ Millones	jun-24	mar-24	jun-23	QoQ	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%
Reservas	19.896	19.920	18.382	-0,1%	8,2%
Otro resultado integral <sup>9</sup>	5.267	7.771	4.137	-32,2%	27,3%
Ut. Acumulada ejercicios anteriores	477.381	583.382	406.712	-18,2%	17,4%
Utilidad del ejercicio	83.600	44.452	93.870	88,1%	-10,9%
Provisión dividendos mínimos	-25.080	-66.337	-28.161	-62,2%	-10,9%
Interés No controlador	56	55	52	1,3%	7,8%
<b>Capital Básico</b>	<b>886.160</b>	<b>914.285</b>	<b>820.033</b>	<b>-3,1%</b>	<b>8,1%</b>
Deducciones	23.702	20.482	16.804	15,7%	41,1%
<b>CET1</b>	<b>862.458</b>	<b>893.802</b>	<b>803.229</b>	<b>-3,5%</b>	<b>7,4%</b>
AT1	0	0	40.478	-	-100,0%
<b>T1</b>	<b>862.458</b>	<b>893.802</b>	<b>843.707</b>	<b>-3,5%</b>	<b>2,2%</b>
T2	376.156	376.478	353.052	-0,1%	6,5%
<b>Patrimonio Efectivo</b>	<b>1.238.614</b>	<b>1.270.280</b>	<b>1.196.759</b>	<b>-2,5%</b>	<b>3,5%</b>
Riesgo Crédito	6.977.065	7.097.702	7.294.077	-1,7%	-4,3%
Riesgo Operacional	676.747	663.029	615.413	2,1%	10,0%
Riesgo Mercado	133.227	116.726	186.126	14,1%	-28,4%
<b>Activos Ponderados por Riesgo (APR)</b>	<b>7.787.039</b>	<b>7.877.457</b>	<b>8.095.615</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-3,8%</b>
Capital Mínimo Regulatorio	622.963	630.197	647.649	-1,1%	-3,8%
CET1 / APR	11,08%	11,35%	9,92%	-27,1 bps	115,4 bps
T1 / APR	11,08%	11,35%	10,42%	-27,1 bps	65,4 bps
Patrimonio Efectivo / APR	15,91%	16,13%	14,78%	-21,9 bps	112,3 bps
Capital Básico / Activos Totales	8,34%	8,04%	7,31%	29,6 bps	103,4 bps

## 2.7 ENTORNO MACROECONÓMICO

Los antecedentes disponibles del segundo trimestre dan cuenta de que se estaría materializando la tan anunciada desaceleración de la actividad económica en EE.UU. tras varios trimestres de elevado dinamismo, lo que ha llevado a cierta estabilización en las proyecciones de crecimiento del PIB para el año en torno a 2%. Por su parte, China ha mostrado señales de una debilidad más prolongada poniendo dudas si se alcanzará el alza de 5%, y en Europa cierta estabilidad en torno a un crecimiento por debajo de 1%.

Lo positivo de esta desaceleración de la actividad económica es que acota los riesgos de una nueva aceleración de la inflación, lo que se ha reflejado en cifras de IPC en EE.UU. que han sido más bajas que en el primer trimestre e incluso por debajo de lo previsto, llevando a una caída en las tasas de interés de corto plazo consistente con el inicio del proceso de normalización monetaria por parte de la Fed en el tercer trimestre de este año. Lo anterior ha venido acompañado con un dólar a nivel global que se ha debilitado en el margen, dando pie a una apreciación del resto de las monedas, incluido el peso chileno.

Este panorama se traduce en condiciones financieras menos restrictivas debido al menor costo de financiamiento, y a un dólar más débil, junto con el alza en el precio de las materias primas -incluido el cobre- lo que genera una ganancia de términos de intercambio, lo que apoya la recuperación de la actividad.

Y si bien la actividad económica en Chile durante el segundo trimestre ha decepcionado tras la sorpresa al alza del primer cuarto, este mayor estímulo externo, junto con condiciones financieras locales más expansivas, apoyaría continuar con una recuperación gradual. Con todo, seguiría siendo en un contexto de una demanda interna todavía muy débil. En definitiva, la actividad económica mostraría un aumento del PIB de 2,5% en el año en su conjunto, en la parte media del rango previsto por el Banco Central en el IPoM de junio.

<sup>9</sup> Considera cuentas de valoración y MTM de cobertura contables.



## CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

Este desempeño de la actividad llevaría una creación de empleos acotada, que sería menor al crecimiento de la fuerza de trabajo, lo que se traduciría en alzas graduales en la tasa de desempleo, revirtiendo la baja en el margen de los últimos meses. En efecto, la tasa de desocupación empezó el año cerca de 8,5% y finalizaría en torno a 9,5%.

En materia inflacionaria, ha continuado la moderación tanto de la inflación total como de las medidas subyacentes. Con todo, la variación interanual del IPC ha mostrado cierta estabilización en torno a 4% desde fines del año pasado, ubicándose en 4,2% en junio. Y si bien se sigue previendo una convergencia al 3% en los próximos 12 meses, las sorpresas del primer trimestre junto con reajustes de precios específicos (tarifas eléctricas, locomoción colectiva), han incrementado la expectativa para el cierre del año desde 3,5%-4% hasta 4%-4,5%. Nuestra proyección se ubica en el piso de ese rango.

Respecto a la política monetaria, el Banco Central ha continuado con los ajustes en la TPM situándola en 5,75% en junio, aunque señaló que gran parte del proceso de normalización monetaria ya se materializó. A nuestro juicio ello es consistente con una autoridad mucho más data dependiente para los próximos meses. De materializarse nuestro escenario de registros de IPC más contenidos, especialmente de los índices subyacentes, junto con el inicio de los recortes por parte de la Fed, y con ello un dólar más débil que lleve a una caída en el tipo de cambio, el Banco Central continuaría con recortes de 25pb en las siguientes reuniones del año.

### 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:

#### **Mayo 2024 - NCG 507 – Gobierno Corporativo y Gestión Integral de Riesgos en AGF.**

Actualiza los estándares de Gobierno Corporativo y gestión de riesgos para las sociedades Administradoras Generales de Fondos, dentro de sus principales definiciones establece metodologías estandarizadas para la gestión de los riesgos, incorporación de órganos internos destinados a la supervisión en materias de gestión de riesgos.

#### **Julio 2024 - NCG 514 – Norma que Regula el sistema de finanzas Abiertas.**

La normativa promulgada regula el sistema de finanzas abiertas y establece los estándares que deberán adoptar los participantes para su incorporación a dicho sistema. Dentro de sus principales exigencias se establece el estándar de construcción y certificación de API's, Modelos de Gestión de Riesgos adecuados y Mecanismos de Gestión de consentimientos. Se definen plazos de implementación por etapas que van entre los 6 y 18 meses para bancos, emisores de tarjetas de crédito y emisores de tarjetas de pago con provisión de fondos, mientras que para otras entidades participantes, definidas en los literales a) a la h) del artículo 18 de la Ley Fintec, donde se encuentran las AGF y Corredoras de bolsa, el plazo de implementación va entre los 24 y 36 meses.

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

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.

#### **Septiembre 2024 – Ley 21.663 Ley Marco de Ciberseguridad.**

La ley, publicada en Abril del presente año, tiene por objeto establecer la institucionalidad, los principios y la normativa general que permitan estructurar, regular y coordinar las acciones de ciberseguridad de los organismos del Estado y entre éstos y los particulares; establecer los requisitos mínimos para la prevención, contención, resolución y respuesta a incidentes de ciberseguridad; establecer las atribuciones y obligaciones de los organismos del Estado, así como los deberes de las instituciones calificadas como “Esenciales”, y los mecanismos de control, supervisión y de responsabilidad ante infracciones. Su entrada en vigencia está supeditada a la publicación de uno o más decretos de ley que determinarán el periodo de entrada en vigencia de las normas establecidas en el cuerpo legal.

## CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

### Septiembre 2024 – NCG 501 Menciones Mínimas de la Política de Operaciones habituales.

La normativa promulgada en enero del presente año establece las menciones mínimas que debe contener la Política de Operaciones Habituales así como también regula la difusión pública de las operaciones con partes relacionadas estableciendo la obligación de elaborar y difundir un reporte semestral de las operaciones con partes relacionadas que se hubieren efectivamente celebrado por la sociedad durante el semestre respectivo, independiente que se hayan o no realizado al amparo de la política de habitualidad. La política de habitualidad debe ponerse a disposición del público a más tardar el 30 de agosto del presente año, mientras que la normativa en su conjunto comienza a regir a partir del 1° de Septiembre del presente año.

### Enero 2025 – Modelo Estándar de Provisiones para colocaciones de consumo.

La normativa publicada en Marzo de 2024 establece una nueva metodología estándar para el cómputo de provisiones, las que en base a distintos factores de riesgo permiten inferir el nivel de pérdida esperada de los créditos y, con ello, calcular el nivel de provisiones mínimo que los bancos deben mantener. Dicho estándar debe ser aplicado a partir del cierre contable de Enero 2025.

## 2.9 GESTIÓN DE LOS 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, la cual incorpora las mejores prácticas internacionales y el aprendizaje de la institución a través de los años.

El Directorio también vela por los riesgos del Banco y filiales. Su labor incluye la fijación de políticas y la supervisión de su cumplimiento, además de la gestión de tópicos relativos a la gestión de capital. Asimismo, el Banco posee una estructura que asegura una división adecuada de funciones y responsabilidades de los distintos comités para cumplir con la regulación asociada a la implementación de Basilea III. En 2023, la División de Riesgo sumó a su estructura la División de Riesgo No Financiero y a la subgerencia de informes normativos. Esto, para crear una gestión más integrada y en sinergia.

La gobernanza de la gestión integral de riesgos es encabezada por su Directorio, el cual participa activamente en la gestión de la Compañía, teniendo a su cargo la aprobación y supervisión de los lineamientos estratégicos, además de establecer los controles internos que aseguren el buen funcionamiento del negocio, el cumplimiento normativo y la adecuada gestión de riesgos.

Además, participan las siguientes partes:

#### COMITÉ INTEGRAL DE RIESGOS

Asiste al Directorio en la supervisión de la gestión de los distintos riesgos y en concordancia con el Apetito de Riesgo y los lineamientos estratégicos de la entidad. En este sentido, define políticas, lineamientos y metodologías y monitorea las acciones para la corrección de los niveles de riesgo, entre otros.

#### COMITÉ DE ESTRATEGIA Y CAPITAL

Incorpora el gobierno de riesgos en la estructura de gobierno de la estrategia y el capital, e involucra a las áreas de Contraloría y validación interna en los distintos aspectos de capital. Adicionalmente propone y asegura las métricas asociadas a la gestión de capital alineadas con el apetito de riesgo.

#### GERENCIA DE DIVISIÓN PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN

Responsable de la gestión de capital y la vinculación de este con la gestión de cada negocio.

#### GERENCIA DE DIVISIÓN DE RIESGOS

A cargo de la gestión de Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero y Riesgos No Financieros.

#### GERENCIA DE CUMPLIMIENTO

Responsable de la gestión de riesgo de cumplimiento, a través de la implementación de programas de cumplimiento con relación a todo el marco legal y normativo que regula el banco y sus filiales.

### DETECCIÓN E IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS

Como parte de la gestión continua de los riesgos, la Compañía desarrolla anualmente el análisis de perfil de riesgo, el cual 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 basado en la autoevaluación del capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN) de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)**, que considera diferentes materias, en las que se encuentran la gestión de los riesgos de crédito, financiero (mercado, mercado libro banca y liquidez), no financiero (operacional), cumplimiento, lavado de activos, ASG, administración de la estrategia de negocios y gestión del capital, y la calidad y atención. Esta información se incluye en los cuestionarios de este ejercicio, para dar una visión integral del entorno de control implementado por la Organización.
4. **Información y comunicación del resultado del ejercicio perfil de riesgo 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.

### PRINCIPALES RIESGOS

#### RIESGO DE CRÉDITO

Las métricas del riesgo de crédito buscan evaluar la probabilidad de que un cliente incumpla con sus obligaciones financieras. Ayudan a determinar el nivel de riesgo asociado con otorgar créditos a individuos, empresas u otras entidades.

#### RIESGO DE CONCENTRACIÓN

Se busca evaluar el grado de exposición del banco a la concentración de riesgo en un subconjunto particular de sus deudores (individual o sectorial).

#### RIESGO DE MERCADO

Se busca medir el riesgo asociado con las fluctuaciones en el valor de una cartera de instrumentos financieros que son objeto de operaciones de compra y venta en mercados financieros. Las métricas del riesgo de mercado buscan evaluar y cuantificar este riesgo.

#### RIESGO DE MERCADO DE LIBRO DE BANCA

Se refiere al riesgo que enfrenta el banco debido a las fluctuaciones en el valor de sus posiciones de trading y de inversión mantenidas en su libro de banca. El estrés de margen (NII) y el riesgo de tasa sobre patrimonio (EVE) en estrés son métricas utilizadas en la gestión financiera.

#### RIESGO DE LIQUIDEZ

Las métricas del riesgo de liquidez, como el LCR (por sus siglas en inglés, Liquity Coverage Ratio) y RFEN (Riesgo de Fondeo en Moneda Extranjera Neto), se utilizan para evaluar y medir la capacidad del banco para hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo, tanto en condiciones esperadas como en situaciones de estrés.

## CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

### RIESGO OPERACIONAL

Las métricas del riesgo operacional buscan medir la exposición del banco a pérdidas financieras derivadas de fallos en los procesos, sistemas internos, personas o eventos externos. Se consideran tasas de riesgo operacional móvil, incidentes reportados a la CMF, entre otros.

### RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO (PLAFT)

Las métricas del riesgo PLAFT están diseñadas para ayudar al banco a identificar, prevenir y mitigar los riesgos asociados a actividades relacionadas con el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

### RIESGO DE CUMPLIMIENTO, INCLUYENDO RIESGO LEGAL

Se refiere al riesgo al que está expuesto el banco en relación con el cumplimiento de las regulaciones, políticas internas y estándares éticos. Las métricas de cumplimiento son fundamentales para garantizar que el banco cumpla con las leyes y normativas pertinentes, así como para prevenir sanciones y multas.

### RIESGO ESTRATÉGICO

Las métricas del riesgo estratégico buscan evaluar y medir el nivel de riesgo asociado con la capacidad del banco para alcanzar sus objetivos estratégicos y mantener su posición competitiva en el mercado. Estas métricas son fundamentales para identificar y gestionar eficazmente los riesgos que podrían afectar nuestra dirección estratégica y la capacidad para generar valor a largo plazo.

### RIESGOS ASG (AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA)

Los factores ASG son importantes para las inversiones y otras partes interesadas, ya que generan impacto en la sostenibilidad a largo plazo y el rendimiento financiero. Por ello, Banco Security se encuentra implementando en forma gradual un programa de monitoreo de la exposición al riesgo climático, lo cual será incorporado al proceso de admisión crediticia. Además, la Compañía adhiere a los Principios de Ecuador en todo aquello referido a la financiación de proyectos.

### RIESGO DE CAPITAL

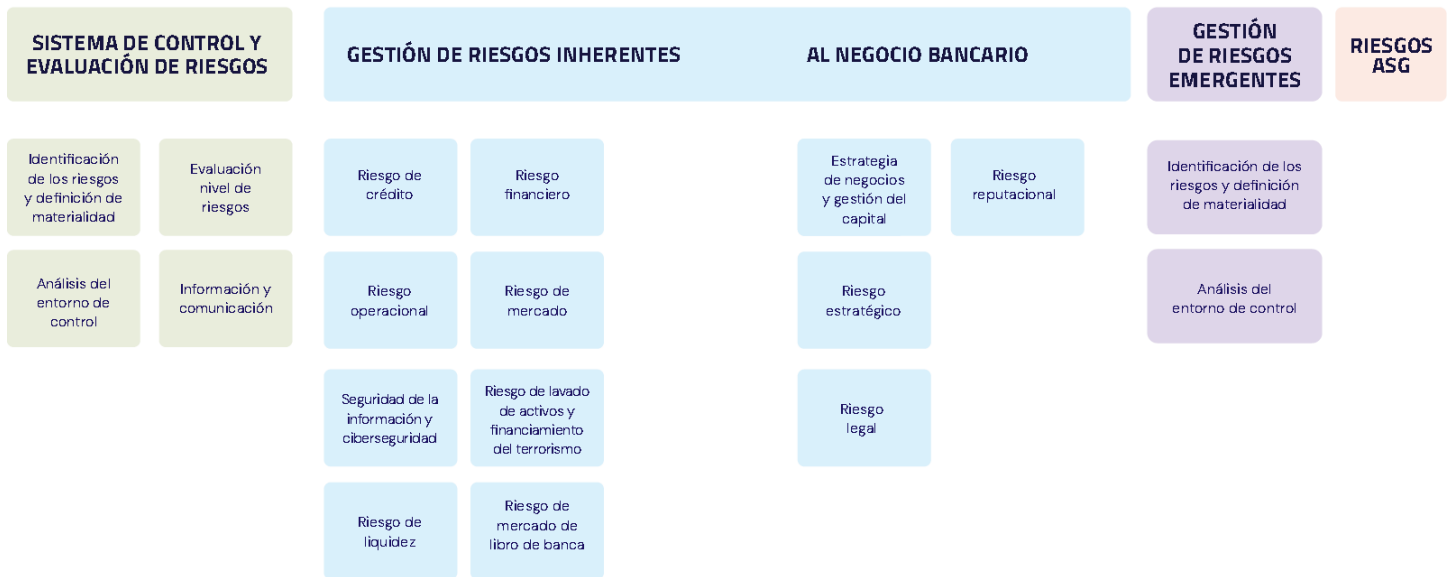
Las métricas de Capital o Solvencia se utilizan para evaluar la capacidad del banco para cubrir sus riesgos y garantizar su solidez financiera. Son fundamentales para determinar la habilidad de absorber pérdidas potenciales y cumplir con los requisitos regulatorios de capital.

### RIESGO REPUTACIONAL

Se busca cuantificar y evaluar el nivel de exposición del banco a eventos o situaciones que podrían dañar su reputación. Un aspecto que se suele medir es el clima organizacional.

## CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

### ESTRUCTURA DE RIESGOS



#### PROCESOS CLAVE PARA LA DETERMINACIÓN DEL PERFIL DE RIESGO



### PRINCIPALES RIESGOS

La entidad garantiza el control y gestión eficiente de los riesgos, a través del Modelo de Tres Líneas de Defensa, en el que se definen los roles y responsabilidades respectivos para ello.

## ÁMBITOS DE RIESGOS

Crédito  
Liquidez  
Mercado  
Estratégico  
Operacional  
Cumplimiento  
Reputacional

**JUNTA DE ACCIONISTAS**

**DIRECTORIO**

**COMITÉ DE AUDITORÍA**

**COMITÉ CON PARTICIPACIÓN DE LOS DIRECTORES**

**OTROS COMITÉS DE APOYO**

**GERENCIA GENERAL**

## ORGANISMOS DE REGULACIÓN Y CONTROL

Fiscalizadores  
Clasificadores  
Auditores externos

### 1º LÍNEA

Se constituye 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.

### 2º LÍNEA

Unidades de gestión de riesgo.

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.

### 3º LÍNEA

Auditoría Interna, la cual ejerce su rol de manera independiente

Es el último responsable de verificar el estricto y eficaz cumplimiento de la política y procesos relacionados con el control y gestión de riesgos.

## COMUNICACIÓN Y CAPACITACIONES DE RIESGO

[NCG 461 3.6.viii]

El conocimiento actualizado es un elemento básico de la cultura de riesgo, puesto que puede determinar las actitudes hacia la admisión y gestión de riesgos. Por esto, el Directorio de Banco Security, a través de su Comité Integral de Riesgos, es el responsable de la difusión efectiva de los procesos relativos a esta materia a todos los miembros del Banco.

Para ello, se establecen mecanismos, acciones y capacitaciones permanentes para divulgar el apetito de riesgo en la organización, particularmente en las funciones comerciales y para terceros con intereses legítimos sobre el tema.

## 3.1 CON CLIENTES EN EL CENTRO

### PILARES DE ATENCION

El propósito de Banco Security de construir un mundo mejor a través de soluciones financieras inspira la propuesta de valor que ha construido para ofrecer sus servicios a clientes y usuarios.

En esta línea, la Compañía se preocupa de que sus ejecutivos establezcan relaciones de largo plazo con quienes atienden, con el fin de conocer en profundidad sus necesidades y ofrecerles soluciones adecuadas y efectivas, entregando una experiencia de alto valor. El Banco cuenta con un modelo de gestión y monitoreo de experiencia, compuesto por tres pilares de atención.

### PILARES DE ATENCIÓN

#### Entender y gestionar la experiencia de los clientes

Comprender las necesidades, emociones y opiniones de los clientes. Banco Security cuenta con estudios que permiten conocer de manera

temprana la experiencia de los clientes y, así, identificar situaciones anómalas y tomar acciones correctivas oportunamente.

#### Mejora continua

Fortalecer el vínculo entre los clientes y la Compañía, a través del diseño e implementación con excelencia de los servicios

y productos que se ofrecen y en cada punto de contacto que se gestiona.

#### Asegurar productos y servicios valorados

Incorporar las expectativas de los clientes en el diseño de productos y servicios, a fin de generar soluciones que se adecuen a sus necesidades.

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.

### En 2023 se realizaron diversas acciones enfocadas en la fidelización de los clientes de Banco Security.

Rediseño de la experiencia de bienvenida, potenciándola para acelerar el proceso de uso y conocimiento de la Compañía, permitiendo que se experimente la propuesta de valor de manera más rápida.

Para ello, se disponen diferentes beneficios durante los primeros meses de relación y se fortalece el contacto con el ejecutivo de cuenta para entregar un asesoramiento oportuno en base a las necesidades financieras, de inversión y protección.



## CAPITULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

Robustecimiento de beneficios, profundizando la Ruta Gourmet, en la cual se seleccionan los mejores restaurantes de Chile con descuentos atractivos y alcanzando una cobertura diaria.

En la misma línea, se actualizó el diseño de esta sección en el sitio web y aplicación móvil, con una experiencia de usuario superior, la cual agrupó de forma clara y simple los más de cien descuentos en comercios.

Además de estos hitos, la Compañía continuó potenciando distintas instancias formativas con clientes, a través de desayunos, webinars y seminarios que abarcan temáticas relevantes en economía, política y la situación regional e internacional.

### PROGRAMA IMPULSA

Los ejecutivos comerciales son la base para la entrega de un servicio de excelencia, por lo que **el Banco se preocupa de entregarles las herramientas necesarias** para llevar a cabo una labor profesional, transparente y cercana.

Impulsa es un **programa de formación continua para la División de Banca Personas**, con el objetivo de proveer los conocimientos necesarios para ejercer su rol de manera efectiva y acorde a la propuesta de valor del Banco.

**En 2022 participaron más de 170 ejecutivos, y en 2023 se incorporaron canales de atención adicionales, sumando un total de 217 personas capacitadas.**

### PROFUNDIZANDO LA DIGITALIZACIÓN

En 2023, Banco Security centró gran parte de su trabajo en experiencia a clientes digitales, para mejorar procesos y asegurar respuestas ágiles y eficientes a los clientes, y destaca el lanzamiento de **Security Hub y Security Up**.

**Security Up** ofrece un onboarding completamente digital, a través de un flujo ágil y transparente que permite a los clientes adquirir todos los productos pertenecientes a un plan de cuenta corriente y conocer desde el inicio de la contratación digital una oferta personalizada de productos financieros.

**Security Hub**, por otro lado, es una plataforma en la cual el Banco dispone de APIs para clientes de la División Banca Empresas, como primera etapa, dando un importante paso hacia el mundo del Open Banking.



## 3.2 CALIDAD DE SERVICIO

Banco Security y sus filiales aspiran a ser la entidad bancaria con la mejor experiencia de clientes para sus distintos segmentos de negocio.

Desde 2020, se trabaja bajo la metodología Amor por la Marca (APM), la cual fusiona tendencias y tecnologías actuales de comunicación con la biología y la neurociencia, permitiendo comprender qué siente y piensan los clientes tras sus interacciones con los distintos canales de la Compañía.

Equipos especializados monitorean los resultados periódicamente para su control y análisis, identificando los procesos con menor desempeño y generando iniciativas de mejora conjuntas a las áreas de negocio y apoyo.

Con ello, se mejoró y perfeccionó la gestión de la experiencia, incorporando la voz de los clientes de manera temprana y oportuna en cada uno de los canales. Además, también permite al Banco ser más ágil y atento a las señales de quiebre iniciales y poder resolverlas de manera inmediata.



**Gracias a esta gestión, el Banco ha mejorado de manera consistente sus evaluaciones de experiencia al cliente, alcanzando niveles históricos en 2023 con un 85% en la tasa de recomendación.**

### **GESTIÓN DE RECLAMOS**

El compromiso de Banco Security es cumplir, en forma y plazo, en la entrega de respuestas a sus clientes. Para ello, un equipo especializado con protocolos y plazos de atención definidos supervisa diariamente la gestión de reclamos.

Con este seguimiento, las situaciones repetitivas, relevantes y/o anómalas son monitoreadas e informadas a las áreas correspondientes para una mejora continua.

### **PRÁCTICAS DE VENTAS RESPONSIBLES**

La transparencia es fundamental en la construcción de relaciones de largo plazo con el cliente. Por ello, es un valor y compromiso constitutivo de Banco Security entregar información libre y clara sobre tarifas, precios y condiciones relevantes de los productos y servicios.

Existe una preocupación constante por entregar antecedentes comprensibles que faciliten una toma de decisión informada por parte de los clientes, trabajando en que estos sean confiables, relevantes y completos, y que abarquen todas las características asociadas a la contratación de un producto o servicio.

Además, esta información se presenta de forma que facilita su comparación con productos similares ofrecidos por otros bancos.

### **DESARROLLO DE PRODUCTOS TRANSPARENTES**

Banco y sus filiales, como parte de Grupo Security, cuentan con un proceso de creación de productos que considera la participación formal de las divisiones de Fiscalía y de Cumplimiento, quienes prestan asesoría legal y específica en cuanto a los requerimientos y el cumplimiento normativo aplicable, incluyendo la Ley 19.496 sobre Protección de los Derechos del Consumidor.

Además, dentro del proceso de desarrollo del producto se definen las etapas de información que se les debe entregar a los clientes y las áreas a cargo. Junto con esto, y de acuerdo con la legislación actual, se entrega un documento formal vía correo electrónico con todas las características del servicio o producto contratado.

### **CUMPLIMIENTO NORMATIVO**

Además, esta información se presenta de forma que facilita su comparación con productos similares ofrecidos por otros bancos.

Además, dentro del proceso de desarrollo del producto se definen las etapas de información que se les debe entregar a los clientes y las áreas a cargo. Junto con esto, y de acuerdo con la legislación actual, se entrega un documento formal vía correo electrónico con todas las características del servicio o producto contratado.

Banco Security cuenta con un proceso que asegura el monitoreo y la adecuada implementación de las normas, a través de programas de cumplimiento. Además, se contempla la función de controles críticos de dichas normativas, dentro de los que se consideran aquellos relacionados a la protección de los derechos de los consumidores.

### 3.3 CIBERSEGURIDAD Y PRIVACIDAD DE DATOS

La profundización de la digitalización va de la mano de una gestión de ciberseguridad y protección de datos adecuada y de excelencia, que entregue un servicio confiable y seguro a clientes y usuarios.

En las tendencias actuales y la gestión del Banco se identificó un aumento en el tráfico de red sobre la infraestructura, lo que significó mayores actividades de monitoreo, para evitar la concreción de ataques a la Compañía. Asimismo, se detectaron campañas de phishing y spearphishing tanto hacia colaboradores como a clientes.

Bajo este contexto, Banco Security complementó la matriz de riesgos transversales de ciberseguridad, la cual incorpora materias que abarcan la seguridad en la cadena de suministro, derechos de accesos, ataques comunes como DDoS, malware y phishing, y la gestión de la obsolescencia tecnológica, los altos privilegios, vulnerabilidades e incidentes.

Para cada riesgo se implementaron controles y planes de mitigación, con el fin de minimizar la probabilidad de ocurrencia e impacto.

Además, la Compañía cuenta con herramientas tecnológicas que mantienen un monitoreo permanente de toda la infraestructura del Banco, facilitando la identificación y gestión pertinente de cualquier oportunidad de mejora. Esto último, se acompaña de una capacitación constante a los colaboradores en temáticas de ciberseguridad y seguridad de la información.

## GESTIÓN DE RIESGOS DE CIBERSEGURIDAD

El enfoque de Banco está basado en el modelo de tres líneas de defensa.

1

### Primera línea

Implementa políticas, identifica y evalúa riesgos, incluyendo oportunidades de mejora, y ejecuta acciones que permiten robustecer el ambiente de control en las materias de ciberseguridad.

2

### Segunda línea

Radica en la Gerencia de Riesgos No Financieros y define los lineamientos que deben ser considerados en la gestión permanente de la organización, evaluando los riesgos de forma periódica y con independencia de sus niveles de riesgo. Esto permite realizar un seguimiento y, si es necesario, realizar acciones para mitigarlos.

3

### Tercera línea

ejercida por Auditoría Interna, supervisa y evalúa la gestión realizada por las líneas anteriores.

Durante el año se realizaron actividades relacionadas con la protección de los datos y la respuesta a posibles incidentes de ciberseguridad.

Evaluaciones respecto de los grados de adherencia a los estándares técnicos que utiliza la Compañía como referencia para la gestión de la ciberseguridad, incluyendo las exigencias de la legislación vigente y como entidad regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Profundización en la ejecución de ejercicios de ethical hacking, ampliando la cobertura tanto de activos como de prestadores de servicios.

Ejercicios de simulación de incidentes de ransomware y fuga de datos, tanto internos como a nivel de la industria financiera.

## PRIVACIDAD DE LOS DATOS

Banco Security cuenta con una [Política de Privacidad](#), en cumplimiento con la Ley 19.628 sobre protección de datos personales, la Ley General de Bancos y otras normativas relacionadas al resguardo, protección, reserva y confidencialidad de los datos personales.

En esta política se define cómo tratar los datos y con qué finalidad: comercial o de marketing, riesgo, contratación y servicios a los clientes, estadísticas, entre otras. Además, delimita el marco de comunicación de datos, la seguridad y tratamiento de ellos, entre otros.

## CAPITULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

En 2023, se fortaleció el marco normativo de esta gestión, incorporando el rol de Data Protection Officer (DPO) y generando un reporte periódico a las instancias de gobierno.

### 3.4 PLAN DE CONTINUIDAD OPERACIONAL

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

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

### 3.5 ACCIONES DE FIDELIZACIÓN

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

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

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

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 los próximos meses del año continuaremos reforzando nuestras acciones de fidelización en busca de la continua evolución de los beneficios que ponemos a disposición de nuestros clientes."

## CAPITULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

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

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

Fecha	Evento	Invitados	Modalidad	Lugar	Objetivo
02-04-2024	Driftwood Capital /Clientes Alto Ptrimonio	70	Presencial	Club de Golf Los Leones	Fidelizar e Informar
04-04-2024	Driftwood Capital /Agentes Colocadores	25	Presencial	Auditorio 2 Banco	Fidelizar e Informar
08-04-2024	Desayuno y webex	48	Híbrido	Auditorio 1 Banco	Fidelizar e Informar
10-04-2024	Lapka: Chesse & wine	25-30	Presencial	Sherpa (nombre de fantasía Lapka)	Fidelizar e Informar
11-04-2024	Webinar Económico	100	Streaming	Auditorio 1 Banco	Fidelizar e Informar
11-04-2024	Desayuno ay webex	40	Híbrido	Auditorio 1 Banco	Fidelizar e Informar
18-04-2024	Desayuno Upago proveedor	30	Presencial	Auditorio 1 Banco	Fidelizar e Informar
08-05-2024	Multi Family Office	50	Presencial	Club de Golf	Fidelizar e Informar
09-05-2024	Desayuno a la mesa	50	Presencial	Auditorio I Banco	Fidelizar e Informar
14 y 15 Mayo	Auspicio Chile Fintech Forum	3000	Presencial	Espacio Riesco	Feria Fintechchile
16-05-2024	Charla Cultural y/o actualidad	100	Presencial	Pto. Varas , Enjoy	Fidelizar e Informar
16 y 17 Mayo	Off Site Banca Empresas	45	Presencial	Jahuel	Fidelizar e Informar
28-05-2024	Nuevo Fondo Space	50	Presencial	Club de Golf Los Leones	Fidelizar e Informar
29-05-2024	Desayuno Cafetería	50	Presencial	Auditorio 1 Banco	Fidelizar e Informar
29-05-2024	2º Evento Security Hub Summit - Fintechchile	70 - 100	Presencial	Hotel Hyatt Centric	Feria Fintechchile
3 y 6 Junio	Exponor	10000	Presencial	Antofagasta	Feria Exponor
04-06-2024	Nuevo Fondo Space	50	Presencial	Club de Golf Los Leones	Fidelizar e Informar
06-06-2024	Evento clientes inversiones	31	Presencial	Restaurante La Pampa, Temuco	Fidelizar e Informar
06-06-2024	Desayuno a la mesa	40	Híbrido	Auditorio 1 Banco	Fidelizar e Informar
27-06-2024	Nuevo Fondo Space	15	Presencial	Rte. "Solo Carnes" Concepción	Fidelizar e Informar





# ANEXOS





## ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO		Notas	30 Junio 2024
Millones de pesos			31 Diciembre 2023
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	7	512.544	422.273
Operaciones con liquidación en curso	7	138.006	92.767
<b>Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>8</b>	<b>225.957</b>	<b>219.814</b>
Contratos de derivados financieros	8	185.051	156.551
Instrumentos financieros de deuda	8	40.906	55.317
Otros	8	-	7.946
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	9	4.730	-
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>1.286.377</b>	<b>1.792.508</b>
Instrumentos financieros de deuda	11	1.281.133	1.787.558
Otros	11	5.244	4.950
<b>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</b>	<b>12</b>	<b>47.114</b>	<b>34.114</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	<b>13</b>	<b>7.547.722</b>	<b>7.810.581</b>
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	13	-	-
Instrumentos financieros de deuda	13	419.425	689.835
Adeudado por bancos	13	-	141
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	13	5.465.810	5.542.190
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	13	1.204.869	1.127.326
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	13	457.618	451.089
Inversiones en sociedades	14	2.601	2.576
Activos intangibles	15	52.554	46.972
Activo Fijo	16	16.856	17.200
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	17	15.557	10.929
Impuestos corrientes	18	1.258	1.894
Impuestos diferidos	18	91.931	80.925
Otros activos	19	104.523	74.247
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	20	45.285	38.345
		-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>10.093.015</b>	<b>10.645.145</b>

## ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO Millones de pesos		Notas	30 Junio 2024	31 Diciembre 2023
<b>PASIVOS</b>				
Operaciones con liquidación en curso	7		111.828	77.692
<b>Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>179.506</b>	<b>159.005</b>
Contratos de derivados financieros	21		179.506	159.005
Otros	21		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	9		-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12		37.596	23.635
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>22</b>		<b>8.226.156</b>	<b>8.842.485</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22		929.864	968.887
Depósitos y otras captaciones a plazo	22		3.521.127	2.951.078
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	22		16.972	16.944
Obligaciones con bancos	22		618.885	1.493.172
Instrumentos financieros de deuda emitidos	22		3.106.424	3.383.824
Otras obligaciones financieras	22		32.884	28.580
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17		16.270	11.513
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	23		412.739	401.095
Provisiones por contingencias	24		30.236	33.626
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	24		25.080	53.001
Provisiones especiales por riesgo de crédito	26		33.337	34.299
Impuestos corrientes	18		13.319	28.131
Impuestos diferidos	18		-	-
Otros pasivos	27		120.788	96.778
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	20		-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>9.206.855</b>	<b>9.761.260</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	28		325.041	325.041
Reservas	28		19.896	19.697
<b>Otro resultado integral acumulado</b>	<b>28</b>		<b>5.267</b>	<b>8.713</b>
Elementos que no se reclasificarán en resultados	28		267	240
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	28		5.000	8.473
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	28		477.381	406.712
Utilidad del período	28		83.600	176.670
Menos: Provisión para dividendos mínimos	28		(25.080)	(53.001)
<b>De los propietarios del banco:</b>			<b>886.105</b>	<b>883.831</b>
<b>Interés no controlador</b>	<b>28</b>		<b>56</b>	<b>54</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>886.160</b>	<b>883.885</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b>10.093.015</b>	<b>10.645.145</b>

## ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES				
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		Notas	30 Junio 2024	30 Junio 2024
Millones de pesos				
Ingresos por intereses	30		355.441	393.539
Gastos por intereses	30		(191.937)	(187.478)
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>30</b>		<u>163.504</u>	<u>206.061</u>
Ingresos por reajustes	31		93.621	110.648
Gastos por reajustes	31		(72.887)	(104.201)
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>31</b>		<u>20.734</u>	<u>6.447</u>
Ingresos por comisiones	32		39.211	39.278
Gastos por comisiones	32		(6.857)	(5.359)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>32</b>		<u>32.354</u>	<u>33.919</u>
<b>Resultado financiero por:</b>				
Activos y pasivos financieros para negociar			25.329	587
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	33		-	-
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	33		(4.725)	3.751
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>33</b>		<u>20.604</u>	<u>4.338</u>
Resultado por inversiones en sociedades	34		138	417
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas	35		(7.997)	(1.296)
Otros ingresos operacionales	36		1.298	1.504
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>			<u>230.635</u>	<u>251.390</u>
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	37		(45.717)	(35.480)
Gastos de administración	38		(43.637)	(46.123)
Depreciación y amortización	39		(2.892)	(3.364)
Deterioro de activos no financieros	40		-	(3.143)
Otros gastos operacionales	36		(3.919)	(11.344)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>			<u>(96.165)</u>	<u>(99.454)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS</b>			134.470	151.936
<i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i>			-	-
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	41		-	-
Provisiones especiales por riesgo de crédito	41	Al 30 de junio de	-	Al 30 de junio de
Recuperación de créditos castigados	41		-	-
<b>Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>41</b>	-	-	-
DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO DE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			(37.276)	(41.899)
<b>Gasto por pérdidas crediticias</b>	<b>41</b>		<u>1.101</u>	<u>(3.669)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>			<u>2.773</u>	<u>-</u>
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuestos</b>			<u>-</u>	<u>965</u>
Impuesto a la renta	18		(29.254)	(39.834)
<b>Resultado de operaciones continuas después de impuestos</b>			<u>105.216</u>	<u>112.102</u>
<b>Resultado de operaciones discontinuadas antes de impuestos</b>	<b>42</b>		-	-
Impuestos de operaciones discontinuadas	18		-	-
<b>Resultado de operaciones discontinuadas después de impuestos</b>	<b>42</b>		<u>(21.614)</u>	<u>(18.231)</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO (o PERIODO)</b>	<b>28</b>		<u>83.602</u>	<u>93.871</u>