



Prospecto

Emisión de Bonos Bancarios Desmaterializados al Portador

Serie C5- UF 5.000.000 - Vencimiento el 01 de diciembre de 2028

Serie C6 - UF 5.000.000 - Vencimiento el 01 de diciembre de 2029

Serie D7 - UF 5.000.000 - Vencimiento el 01 de noviembre de 2032

Serie D8 - UF 5.000.000 - Vencimiento el 01 de diciembre de 2033

Serie Q4 - UF 5.000.000 - Vencimiento el 01 de septiembre de 2037

Serie Q5- UF 5.000.000 - Vencimiento el 01 de septiembre de 2038

Serie Z9 - \$ 100.000.000.000 - Vencimiento el 01 de diciembre de 2027

Serie P1 - \$ 100.000.000.000 - Vencimiento el 01 de septiembre de 2028

PROSPECTO
EMISIÓN DE BONOS BANCARIOS
Santiago, enero 2023

- Emisor** : Banco Security
- Valores a emitirse** : Bonos Bancarios desmaterializados al portador, en 6 series denominadas en Unidades de Fomento y 2 series denominada en pesos.
- Monto Total de la Emisión** : 30.000.000 de Unidades de Fomento, en 6 series denominadas C5, C6, D7, D8, Q4 y Q5, por un valor de 5.000.000 Unidades de Fomento cada una, y \$200.000.000.000 en 2 series denominadas Z9 y P1, por un valor de \$100.000.000.000 cada una.
- Serie** : Cada una de las series C5, C6, D7, D8, Q4, Q5, Z9 y P1 se divide, respectivamente, en 10.000 bonos de 500 Unidades de Fomento cada una, y las series Z9 y P1 se divide, respectivamente, en 20.000 bonos de un valor de \$ 5.000.000 cada uno.
- Plazo Final** : La Serie C5 considera un plazo de 6 años, la serie C6 considera un plazo de 7 años, la serie D7 considera un plazo de 10 años, la serie D8 considera un plazo de 11 años, la serie Q4 considera un plazo de 15 años, la serie Q5 considera un plazo de 16 años, la serie Z9 considera un plazo de 5 años y la serie P1 considera un plazo de 5,5 años.
- Tasa de Interés** : Los Bonos de la serie C5 devengarán intereses a contar del día 1° de diciembre de 2022, a razón de una tasa de interés equivalente al 2,0% anual efectiva simple.
- Los Bonos de la serie C6 devengarán intereses a contar del día 1° de diciembre de 2022, a razón de una tasa de interés equivalente al 2,25% anual efectiva simple.
- Los Bonos de la serie D7 devengarán intereses a contar del día 1° de noviembre de 2022, a razón de una tasa de interés equivalente al 2,5% anual efectiva simple.
- Los Bonos de la serie D8 devengarán intereses a contar del día 1° de diciembre de 2022, a razón de una tasa de interés equivalente al 2,5% anual efectiva simple.
- Los Bonos de la serie Q4 devengarán intereses a contar del día 1° de diciembre de 2022, a razón de una tasa de interés equivalente al 2,5% anual efectiva simple.
- Los Bonos de la serie Q5 devengarán intereses a contar del día 1° de septiembre de 2022, a razón de una tasa de interés equivalente al 2,5% anual efectiva simple.
- Los Bonos de la serie Z9 devengarán intereses a contar del día 1° de diciembre de 2022, a razón de una tasa de interés equivalente al 5,5% anual efectiva simple.
- Los Bonos de la serie P1 devengarán intereses a contar del día 1° de marzo de 2023, a razón de una tasa de interés equivalente al 5,5% anual efectiva simple
- Reajustabilidad** : Las series C5, C6, D7, D8, Q4 y Q5 se denominan en Unidades de Fomento y por ello se reajustan de acuerdo al valor de dicha Unidad.

Las series Z9 y P1 se denomina en Pesos y no contempla cláusulas de reajustabilidad.

- Amortización de capital** : En la Serie C5 la amortización de capital se efectuar en una cuota y al vencimiento, esto es, al 1° de diciembre de 2028.
- En la Serie C6 la amortización de capital se efectuar en una cuota y al vencimiento, esto es, al 1° de diciembre de 2029.
- En la Serie D7 la amortización de capital se efectuar en una cuota y al vencimiento, esto es, al 1° de diciembre de 2032.
- En la Serie D8 la amortización de capital se efectuar en una cuota y al vencimiento, esto es, al 1° de diciembre de 2033.
- En la Serie Q4 la amortización de capital se efectuar en una cuota y al vencimiento, esto es, al 1° de septiembre de 2037.
- En la Serie Q5 la amortización de capital se efectuar en una cuota y al vencimiento, esto es, al 1° de septiembre de 2038.
- En la Serie Z9 la amortización de capital se efectuar en una cuota y al vencimiento, esto es, al 1° de diciembre de 2027.
- En la Serie P1 la amortización de capital se efectuar en una cuota y al vencimiento, esto es, al 1° de septiembre de 2028.
- Rescate anticipado** : No se contempla rescate anticipado para ninguna de las series.
- Garantías de la emisión** : La presente emisión no cuenta con una garantía especial.
- Régimen tributario** : Los bonos series C5, C6, D7, D8, Q4, Q5, Z9 y P1 se acogerán a lo dispuesto en el artículo 104 y al numeral 8 del artículo 74, ambos de la Ley sobre Impuesto a la Renta.
- Representante de los Tenedores de Bonos** : Banco BICE
- Colocación** : La colocación de los Bonos series C5, C6, D7, D8, Q4, Q5, Z9 y P1 la hará el Emisor, pudiendo éste encomendar esta tarea a su filial Valores Security S.A. u otra corredora bolsa de la plaza..
- Preparación del Prospecto** : El presente prospecto fue elaborado por el propio Emisor.
- Banco Pagador** : Banco Security, inscrito en el Registro de Valores de la CMF de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)
- Clasificadores de Riesgo** : Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda.
Categoría: AA

ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.
Categoría: AA

LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO FINANCIERAS NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE PROSPECTO ES RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR Y DEL INTERMEDIARIO QUE HA PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN. LA INFORMACIÓN RELATIVA AL INTERMEDIARIO ES DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDAD DEL INTERMEDIARIO RESPECTIVO, CUYO NOMBRE APARECE IMPRESO EN ESTA PÁGINA. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE EL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS DOCUMENTOS SON EL EMISOR Y QUIENES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO.

INDICE

I. ANTECEDENTES DEL EMISOR	6
I.1. Identificación Básica del Emisor	6
I.2. Antecedentes Legales del Emisor	6
I.3. Antecedentes Generales del Emisor	6
II. DESCRIPCION DE LA EMISION	48
II.1 Antecedentes de la Emisión	48
II.2 Representante de los Tenedores de Bonos	48
II.3 Monto, Características y Condiciones de la Emisión	51
Monto de la Emisión	
Reajustabilidad	
Tasa de Interés	
Fecha de Emisión	
Forma y Plazo de Pago de Intereses, Reajustes y Amortizaciones	
Fecha y Lugar de Pago de Intereses y Amortizaciones de Capital	
Transferibilidad	
Tabla de Desarrollo	
Convertibilidad	
Reglas para la Protección de los Tenedores de Bonos	
Tratamiento Tributario	
Amortización Extraordinaria	
Entrega, Emisión, Extravío, Reemplazo y Canje de Títulos	
Dominio y Transferencia de los Bonos	
Juntas de Tenedores de Bonos	
Información a los Tenedores de Bonos	
III. DESCRIPCION DEL SISTEMA DE COLOCACIÓN DE LOS BONOS	73
III.1 Agente Colocador	
III.2 Sistema de Colocación	
III.3 Plazo de Colocación	
III.4 Derechos Preferentes	
III.5 Valores No Suscritos	
IV. ANEXOS	74
Estado de Situación Financiera Consolidado al 30-Sep-2022 y al 31-Dic-2021	75
Estado del Resultado Consolidado al 30-Sep-2022 y 30-Sep-2021	77

ANTECEDENTES DEL EMISOR

I.1. Identificación Básica del Emisor

Razón Social	BANCO SECURITY
	Sociedad Anónima Bancaria
Rol Único Tributario	97.053.000-2
Dirección	Apoquindo 3100, Las Condes, Santiago de Chile
Teléfono	(562) 584 4000
Casilla	13312 correo 21 de Santiago, Código Postal 6500605
SWIFT	BSCLCLRM
Mail	banco@security.cl
Web	www.bancosecurity.cl

I.2. Antecedentes Legales del Emisor

Banco Security se constituyó por escritura pública de fecha veintiséis de agosto de mil novecientos ochenta y uno, otorgada ante el Notario de Santiago don Enrique Morgan Torres, y se aprobaron sus estatutos y se autorizó su existencia por Resolución número ciento setenta y ocho del dieciséis de septiembre de mil novecientos ochenta y uno de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (hoy CMF). El certificado que deja constancia de lo anterior se inscribió en el Registro de Comercio de Santiago, correspondiente al año mil novecientos ochenta y uno, a fojas diecisiete mil quinientos ochenta y uno número nueve mil seiscientos noventa y nueve, publicándose, además, en el Diario Oficial del día veintitrés de septiembre de mil novecientos ochenta y uno. La autorización para funcionar fue concedida mediante resolución número doscientos veinticinco de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha dos de diciembre de mil novecientos ochenta y uno. Banco Security tiene por objeto la ejecución o celebración de todos los actos, contratos, negocios y operaciones que correspondan a los Bancos en conformidad a la Ley.

El Patrimonio Atribuible a Tenedores Patrimoniales del Banco Security, al treinta de septiembre del dos mil veintidós, asciende a setecientos cincuenta y tres mil quinientos ochenta y dos millones trescientos diez mil setecientos ochenta pesos, dividido en doscientos treinta y seis millones novecientos dieciséis mil trescientos setenta y dos acciones.

I.3. Antecedentes Generales del Emisor

CAPÍTULO 01:
RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

1.1 Resumen Financiero

La utilidad de Banco Security Consolidado a sept-22 fue \$110.200 millones, +114,8% YoY. La participación de mercado de Banco Security a ago-22 fue 3,29% (3,31% a ago-21). A septiembre, las colocaciones comerciales crecieron 9,7% YoY (+6,9% YTD), mientras que la participación de mercado de Security en el segmento objetivo de empresas medianas y grandes fue 5,9%¹.

El índice de riesgo medido como stock de provisiones sobre colocaciones alcanzó 2,29% a sept-22 (+1 bps YoY y -7 bps YTD). El ratio de eficiencia de Banco Security consolidado fue 41,7% a sept-22 (-463 bps YoY)². Por otra parte, la rentabilidad promedio Banco Security -medida como la utilidad a sept-22 anualizada sobre patrimonio promedio- alcanzó 20,2% (+1.003 bps YoY).

1.2 Comentarios Gerente General y Guidance

El tercer trimestre de 2022 ha sido positivo para Banco Security y sus filiales, tanto en términos de los resultados obtenidos, como de los avances que se han seguido logrando en los 6 ejes estratégicos definidos para el trienio 2022-24: i) experiencia de clientes; ii) uso de tecnología y datos; iii) mejora de procesos; iv) eficiencia y uso de capital; v) cultura y formas de trabajo, y vi) ASG.

El resultado alcanzado por Banco Security y sus filiales a septiembre de 2022 ascendió a \$110.200 millones, lo cual representa un crecimiento de 115% respecto de igual período del año anterior. Este resultado se explica por un crecimiento de 54% de los ingresos operacionales, producto de un mejor desempeño en todas las áreas de negocios.

En particular, la Banca Empresas generó utilidades por \$57.109 millones a sep-22, casi triplicando el resultado obtenido en igual período del año anterior, por un mayor margen financiero y menor gasto en riesgo, con colocaciones comerciales que totalizaron \$5.856 mil millones, un crecimiento interanual de 9,7% y 6,9% en lo que va del año. Por su parte, Banca Personas ha seguido mostrando una positiva evolución, con un resultado de \$5.991 millones a septiembre de 2022, lo que se compara positivamente con los -\$2.726 millones de igual período del año anterior. Este buen desempeño se explica por la mayor rentabilidad de los saldos vista y los beneficios del programa de transformación que se ha llevado a cabo en los últimos años, ajustando los modelos de atención para mejorar la experiencia de clientes e impulsar el negocio. En el caso de Tesorería, la utilidad a sep-22 fue \$47.251 millones, 39,4% superior a los nueve meses del año anterior. Esto responde al mayor descalce a partir del 3Q21, la mayor inflación periodo (variación UF 10,5% a sept-22 vs 3,5% a sept-21), y el alza de tasas en el período.

Respecto al uso de tecnología y datos, hemos continuado trabajando en la implementación de nuestra agenda digital, que consiste en dotar de mayores y mejores herramientas para nuestros ejecutivos, rediseñar los canales tecnológicos transaccionales, orientados a una relación integral en los servicios ofrecidos a nuestros segmentos, apoyado por metodologías de analítica avanzada que permiten cubrir las necesidades de nuestros clientes en forma proactiva y personalizada. Así mismo, seguimos profundizando nuestra sistemática comercial, con el fin avanzando en la cercanía y principalidad con nuestros clientes, apalancando la relación en una amplia gama de productos disponibles en nuestra organización.

En términos de gestión de Capital, seguimos profundizando los distintos canales para la toma de decisiones estratégicas, por un lado en cuanto a la conexión del apetito e identificación de riesgos, planes comerciales, escenarios hipotéticos de riesgo y la suficiencia de capital, que permiten robustecer la toma de decisiones y asegurar un plan comercial sostenible en el tiempo. En abril se presentó el segundo IAPE (Informe de Autoevaluación de Patrimonio Efectivo), al cual fue trabajado conjuntamente entre distintas áreas del Banco,

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

² Al realizar una estimación proforma de la eficiencia según la fórmula previa a los cambios en el Compendio de Normas Contables para Bancos la eficiencia a septiembre asciende a 35,4% (-480 bps YoY) y 34,0% en el trimestre (+136 bps QoQ).

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

incorporando en esta versión, tanto riesgos de Pilar I como riesgo de crédito, mercado y operacional, como riesgos de Pilar II relacionados a los riesgos de descalce de tasa del libro banca. Por otro lado, implementamos una herramienta tecnológica que nos permite profundizar el análisis y la gestión de los indicadores, asegurando niveles de solvencia adecuados al perfil de riesgo del banco y sus filiales.

Con relación al eje de Cultura, podemos destacar el 3° lugar que alcanzamos, en conjunto con Grupo Security, en el ranking de las mejores empresas para trabajar en Chile 2021, elaborado por Great Place To Work Chile, y a nivel latinoamericano obtuvimos el 26° lugar del ranking. Adicionalmente, junto a todas las empresas Security, fuimos reconocidos por el Great Place To Work Chile como la mejor empresa para trabajar para mujeres en Chile 2021. Esto es fruto de una preocupación real y sistemática por nuestra gente y sus familias, lo que nos ha permitido retener y atraer los talentos que necesitamos para los nuevos desafíos que estamos acometiendo. Finalmente, en temas de Ambiental, Social y Gobierno, hemos iniciado un proceso de evaluación de las distintas materias a fin de identificar aquellas áreas en donde nuestros *stakeholders* tienen mayor interés (Clientes, Colaboradores y Proveedores), y así lanzar iniciativas concretas que nos fortalezcan en este ámbito. En abril de 2022, AGF Security se convirtió en signatario de los Principios de Inversión Responsable PRI, que implica la incorporación de un marco metodológico para análisis de inversiones, con consideraciones ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) para la toma de decisiones y en las prácticas de propiedad. En octubre de 2022, Banco Security participó en el estudio SSINDEX, que apunta a levantar riesgos, generar un benchmark de la industria bancaria sobre información de empleados, clientes y proveedores, e identificar temas que impactan la sostenibilidad del negocio para cada banco y a nivel industria (materialidad).

A pesar del alto nivel de incertidumbre que prevemos para lo que resta del año – tanto a nivel local como internacional – estimamos que la senda de resultados del banco (medida como Rentabilidad sobre el Capital y la Eficiencia) se mantendrá por encima de lo visto en el año 2021. No obstante, lo anterior, vemos con preocupación un escenario de desaceleración importante y estrechamiento de las condiciones de crédito que impactará los niveles de actividad de la economía. Si a esto le sumamos un escenario de tasas de interés más alta y una regulación más exigente, vemos un desafío importante en el horizonte de mediano plazo.

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).

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

1.3 Indicadores Financieros

En Ch\$ Millones	3Q22	2Q22	% Chg QoQ	9M22	9M21	% Chg YoY
MIN ¹ / Colocaciones	5,03%	5,14%	-11 p	4,60%	3,06%	154 p
Eficiencia ²	39,2%	36,7%	250 p	41,7%	46,4%	-463 p
ROAE anualizado	22,9%	23,4%	-52 p	20,2%	10,2%	1.003 p
Colocaciones brutas	7.246.553	7.077.592	2,4%	7.246.553	6.542.133	10,8%
Participación de mercado - Colocaciones ³	3,29%	3,26%	3 p	3,29%	3,32%	-2 p
Gasto en pérdidas crediticias / Colocaciones ⁴	1,08%	0,98%	10 p	0,98%	1,20%	-22 p
Stock de provisiones / Colocaciones	2,29%	2,32%	-4 p	2,29%	2,27%	1 p
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	42.357	42.325	0,1%	110.200	51.295	114,8%

1. MIN: Margen de interés neto. Considera ingresos y gastos de reajustes e intereses. 2. Eficiencia: Gastos operacionales / ingresos operacionales. Al realizar una estimación proforma de la eficiencia según la fórmula previa a los cambios en el Compendio de Normas Contables para Bancos la eficiencia a septiembre asciende a 37,7% (-480 bps YoY) y 35,4% en el trimestre (+136bps QoQ). 3. Participación de mercado a agosto 2022. 4. Gastos en pérdidas crediticias: considera provisiones por riesgo de crédito, provisiones adicionales, ajustes de provisión mínima, recuperos y deterioros.

1.4 Resultados Banco Security

Estado de Resultados Consolidado

La utilidad de Banco Security consolidado a sept-22 fue \$110.200 millones (+114,8% YoY) y \$42.357 millones en el tercer trimestre del año (0,1% QoQ).

En Ch\$ Millones	3Q22	2Q22	% Chg QoQ	9M22	9M21	% Chg YoY
Margen financiero	91.189	91.014	0,2%	249.878	143.589	74,0%
Comisiones netas	19.017	16.755	13,5%	51.709	46.523	11,1%
Resultado financiero neto	-831	-6.974	-88,1%	-3.485	23.894	-114,6%
Otros ingresos*	216	1.273	-83,0%	1.354	3.610	-62,5%
Total ingresos operacionales	109.591	102.068	7,4%	299.457	217.616	37,6%
Total gastos operacionales	-42.980	-37.474	14,7%	-124.985	-100.897	23,9%
R. operacional antes de pérdidas crediticias	66.611	64.594	3,1%	174.472	116.719	49,5%
Gasto por pérdidas crediticias	-19.576	-17.389	12,6%	-53.038	-58.733	-9,7%
Resultado antes de impuestos	47.036	47.206	-0,4%	121.434	57.986	109,4%
Impuestos	-4.677	-4.879	-4,1%	-11.228	-6.689	67,9%
Resultado del ejercicio	42.358	42.327	0,1%	110.205	51.297	114,8%
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	42.357	42.325	0,1%	110.200	51.295	114,8%

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

El margen financiero a sept-22 fue \$249.878 millones (+74,0% YoY). Los ingresos netos por intereses alcanzaron \$163.448 millones (+43,3% YoY), particularmente por mayores ingresos en colocaciones comerciales (+44,6% YoY) e instrumentos de deuda de la cartera de inversiones del banco (+418,2% YoY), asociados al alza de tasas a partir del segundo semestre de 2021 (TPM promedio de 7,66% a sept-22 vs 0,65% a sept-21). Adicionalmente, se registró un mayor gasto por intereses (+97,0% YoY), en mayor medida en depósitos a plazo (+896,8% YoY), también asociado al alza de tasas del periodo y al mayor volumen de depósitos (+27,1% YoY y +16,8% YTD). Por otra parte, se registraron mayores ingresos netos por reajustes (+192,7% YoY) dado el mayor nivel de inflación (10,4% a sept-22 vs 4,5% a sept-21, variación UF 10,5% a sept-22 vs 3,5% a sept-21).

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior el margen de interés neto se mantuvo estable, alcanzando \$91.189 millones en 3Q22. Los ingresos netos por intereses aumentaron 26,9% en el trimestre, en línea con el alza de tasas del periodo (TPM promedio 9,9% en 3Q22 vs 8,0% en 2Q22). Por otra parte, los ingresos netos por reajustes disminuyeron 35,1% en el periodo, asociado al menor nivel de inflación del trimestre (3,5% el 3Q22 vs 4,3% el 2Q22, medido como la variación de la UF en el periodo).

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Margen de interés neto (MIN)	3Q22	2Q22	4Q21	% Chg QoQ	9M22	9M21	% Chg
Ingresos por intereses	139.514	131.289	88.222	6,3%	363.476	215.600	68,6%
Gastos por intereses	-73.717	-79.424	-52.386	-7,2%	-200.028	-101.540	97,0%
Ingreso neto por intereses	65.798	51.865	35.837	26,9%	163.448	114.061	43,3%
Ingresos por reajustes	148.395	170.528	110.995	-13,0%	408.400	120.291	239,5%
Gastos por reajustes	-123.004	-131.379	-81.050	-6,4%	-321.970	-90.762	254,7%
Ingreso neto por reajustes	25.391	39.149	29.945	-35,1%	86.430	29.528	192,7%
Margen de interés neto	91.189	91.014	65.782	0,2%	249.878	143.589	74,0%
Margen de interés neto de provisiones	71.613	73.626	45.283	-2,7%	196.840	84.856	132,0%
MIN / Colocaciones	5,03%	5,14%	3,91%	-11 p	4,60%	3,06%	154 p
Mg. Interés neto de prov. / Colocaciones	3,95%	4,16%	2,69%	-21 p	3,62%	1,81%	181 p
MIN / Activos Totales	0,90%	0,93%	0,70%	-3 p	2,47%	1,63%	85 p

Ing. por Intereses y reajustes En Ch\$ Millones	3Q22	2Q22	4Q21	%Chg QoQ	sept-22	sept-21	% Chg YoY
Consumo	14.342	12.790	10.458	12,1%	38.518	30.863	24,8%
Hipotecario	37.916	41.372	27.808	-8,4%	103.644	39.606	161,7%
Vivienda + Consumo	52.257	54.162	38.266	-3,5%	142.161	70.469	101,7%
Comerciales	184.597	197.044	133.903	-6,3%	504.905	229.683	119,8%
Instrumentos de inversión	40.584	33.533	17.479	21,0%	95.384	20.671	361,4%

Ing. por Intereses y reajustes / Colocaciones	3Q22	2Q22	4Q21	%Chg QoQ	sept-22	sept-21	% Chg YoY
Consumo	13,26%	11,64%	9,87%	162 p	11,87%	9,90%	197 p
Hipotecario	15,84%	18,24%	13,48%	-240 p	14,43%	6,72%	771 p
Vivienda + Consumo	15,03%	16,09%	12,26%	-105 p	13,63%	7,82%	581 p
Comerciales	12,61%	13,75%	9,77%	-114 p	11,50%	5,74%	576 p
Total	13,07%	14,20%	10,23%	-112 p	11,91%	6,12%	579 p

Por su parte, las comisiones netas totalizaron \$51.709 millones a sept-22 (+11,1% YoY) debido a mayor actividad en tarjetas de crédito y mayores ingresos en AGF Security, sumado a un menor gasto en comisiones por ajustes en la estructura comercial de las filiales de Inversiones que implica que parte del gasto ahora sea reconocido dentro de gastos operacionales. Estos efectos fueron compensados en parte por menores ingresos en comisiones por prepago de créditos, asociado al contexto de tasas de interés más altas.

En el trimestre, las comisiones netas totalizaron \$19.017 millones (+13,5% YoY) por mayores comisiones por uso de tarjetas de crédito y mayores ingresos en AGF Security.

El resultado financiero neto alcanzó -\$3.485 millones (-114,6% YoY), en mayor medida por un menor resultado de intermediación de papeles de renta fija, sumado a una alta base de comparación por los buenos resultados por este concepto en 2021. Cabe señalar que el menor resultado por este concepto es compensado con mayores ingresos por intereses debido a la reinversión con mejor spread. Por otra parte, la línea otros ingresos totalizó \$1.354 millones a sept-22 (-62,5% YoY) por mayores castigos de bienes recibidos en parte de pago en el periodo.

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

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

	Riesgo de Crédito (%)							
	Provisiones / Colocaciones				Cartera con morosidad de 90 días o más			
	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Totales	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Total
Security	0,13	4,37	2,61	2,39	0,61	1,08	2,12	1,86
Bancos pares*	0,14	3,91	2,32	2,01	0,65	0,93	1,55	1,38
Sistema bancario	0,56	6,99	2,50	2,38	1,14	2,00	1,69	1,53

Información a agosto 2022. * Promedio de BICE, Consorcio, Internacional y Security.

Institución	Colocaciones ¹ MM\$	Garantías ² MM\$	Provisiones \$MM	Garantías / Colocaciones	Provisiones / Colocaciones	(Prov. + Gar.) / Colocaciones
Sistema Bancario	102.832.618	53.249.541	2.203.814	51,8%	2,1%	53,9%
Bancos Pares ³	15.717.754	10.775.171	401.401	68,6%	2,6%	71,1%
Bancos Grandes ⁴	84.903.064	41.861.919	1.709.576	49,3%	2,0%	51,3%
Banco Security	5.095.830	3.579.806	139.258	70,2%	2,7%	73,0%

1. Colocaciones comerciales evaluadas individualmente, información a agosto 2022. 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 agosto-22, disponible en 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 sept-22 alcanzó \$53.038 millones (-9,7% YoY), equivalente al 0,98% de las colocaciones (-22 bps YoY). La disminución se explica principalmente por el menor gasto en riesgo de la cartera comercial, de \$36.639 millones (-29,1% YoY), con una alta base de comparación por el deterioro crediticio de un cliente del segmento corporativo en 2021, sumado a un mayor nivel de recuperos en la cartera comercial, que ascienden a \$8.239 millones a sept-22 (+349,4% YoY). Estos efectos fueron compensados en parte por un mayor gasto en riesgo en colocaciones de consumo (\$12.535 millones a sept-22, +141,2% YoY), por una baja base de comparación con menor actividad comercial y la disminución en morosidad asociada a la mayor liquidez en el sistema en 2021. El mayor gasto también considera la constitución de provisiones adicionales de consumo por \$3.000 millones a sept-22 y en menor medida ajustes por revisión del modelo interno de provisiones. Por otra parte, se registró un gasto por \$989 millones en la línea deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros asociado al deterioro de algunos emisores de la cartera de inversiones del banco.

Adicionalmente, a sept-22 se han constituido provisiones adicionales por \$6.000 millones (+122,2% YoY) con el siguiente detalle: \$2.500 millones para cartera comercial (\$1.300 millones a sept-21), \$3.000 millones en cartera de consumo (\$1.400 millones a sept-21) y \$500 millones para cartera hipotecaria (\$0 millones a sept-21). En el trimestre, el gasto por este concepto ascendió a \$2.500 millones (\$2.300 millones en el 2Q22). A sept-22 el stock de provisiones adicionales ascendió a \$14.500 millones (+116,4% YoY).

En la comparación trimestral el gasto en pérdidas crediticias aumentó 12,6% (\$19.576 millones en el 3Q22). En particular, el gasto en provisiones comerciales aumentó 29,1% en el trimestre por el deterioro de clientes puntuales, compensadas por mayores recuperos. Además, se registró un mayor gasto en la cartera de consumo (+54,1% QoQ) debido a ajustes por revisión del modelo interno de provisiones, sumado a una constitución de provisiones adicionales por \$1.500 millones (\$1.000 millones en 2Q22). Adicionalmente, se registró una pérdida por deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros de \$550 millones (\$1.014 millones en 2Q22) por el deterioro de algunos emisores de la cartera de inversiones del banco. Por otra parte, los gastos por provisiones en cartera hipotecaria se redujeron en un 88,9% respecto al trimestre anterior.

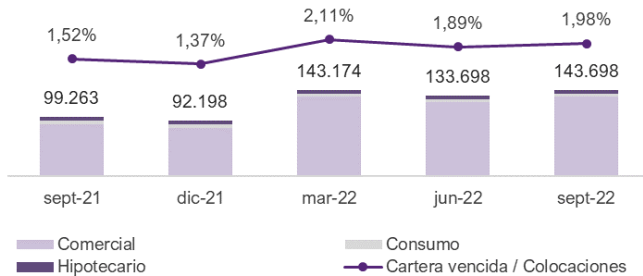
CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ millones	3Q22	2Q22	% Chg QoQ	9M22	9M21	%Chg YoY
PPR consumo ¹	6.211	4.031	54,1%	12.535	5.197	141,2%
PPR hipotecaria ¹	103	926	-88,9%	1.467	1.227	19,5%
PPR comercial ¹	12.759	9.885	29,1%	36.639	51.670	-29,1%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos fin.	550	1.014	-45,7%	989	0	-
Otros ²	-48	1.534	-	1.409	639	120,6%
Gasto en pérdidas crediticias ¹	19.576	17.389	12,6%	53.038	58.733	-9,7%
PPR Consumo / Colocaciones	5,74%	3,67%	208 p	3,86%	1,67%	220 p
PPR Hipotecaria / Colocaciones	0,04%	0,41%	-37 p	0,20%	0,21%	0 p
PPR Comercial / Colocaciones	0,87%	0,69%	18 p	0,83%	1,29%	-46 p
Gasto en pérdidas crediticias ¹ / Colocaciones	1,08%	0,98%	10 p	0,98%	1,20%	-22 p

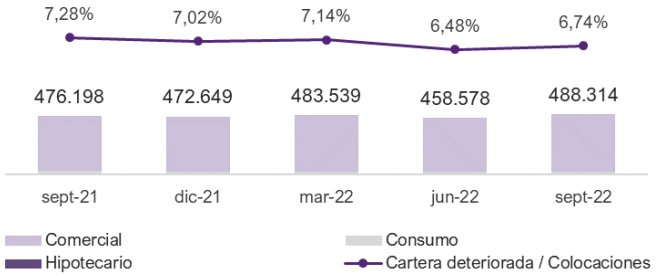
¹ Incluye recuperos y provisiones adicionales ² PPR por créditos a bancos, riesgo país y créditos contingentes

Respecto a la cartera vencida, alcanzó \$143.698 millones a sept-22, representando 1,98% de las colocaciones (+46 bps YoY, +9 bps QoQ), bajo el rango meta de 2,0%. Con todo, el ratio de cobertura de cartera vencida alcanzó 1,15 veces (1,5 sept-21, 1,23 a jun-22). Al considerar provisiones adicionales, el ratio alcanza 1,25 veces (1,57 a sept-21, 1,81 a dic-21). Por otra parte, la cartera deteriorada totaliza \$488.314 millones a sept-22 (+2,5% YoY, +6,5% QoQ) asociado al aumento en la cartera vencida. Con esto, la cartera deteriorada representa 6,7% de las colocaciones (-54 bps YoY, -26 bps QoQ).

Cartera vencida MM\$

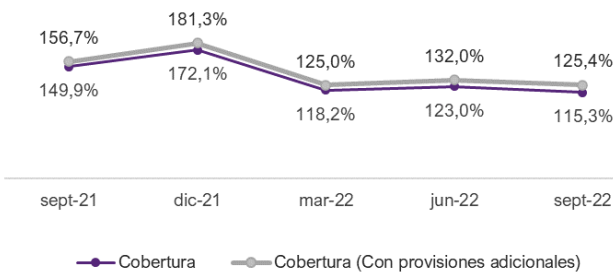


Cartera deteriorada MM\$



Cobertura cartera vencida

Provisiones totales / Cartera vencida



CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	3Q22	2Q22	4Q21	3Q21	QoQ	% Chg YTD	YoY
Colocaciones consumo	432.610	439.557	423.790	415.531	-1,6%	2,1%	4,1%
Colocaciones hipotecario	957.683	907.226	824.967	786.019	5,6%	16,1%	21,8%
Colocaciones comerciales	5.856.260	5.730.809	5.479.946	5.338.378	2,2%	6,9%	9,7%
Colocaciones totales	7.246.553	7.077.592	6.731.538	6.542.133	2,4%	7,7%	10,8%
Cartera vencida consumo	5.423	5.084	5.277	5.072	6,7%	2,8%	6,9%
Cartera vencida hipotecario	5.664	5.656	6.268	7.223	0,1%	-9,6%	-21,6%
Cartera vencida comercial	132.612	122.958	80.652	86.967	7,9%	64,4%	52,5%
Cartera vencida total (NPLs)¹	143.698	133.698	92.198	99.263	7,5%	55,9%	44,8%
Cartera vencida consumo	1,25%	1,16%	1,25%	1,22%	10 p	1 p	3 p
Cartera vencida hipotecario	0,59%	0,62%	0,76%	0,92%	-3 p	-17 p	-33 p
Cartera vencida comercial	2,26%	2,15%	1,47%	1,63%	12 p	79 p	64 p
Cartera vencida / Colocaciones totales	1,98%	1,89%	1,37%	1,52%	9 p	61 p	47 p
Provisiones constituidas brutas	194.149	184.285	199.952	179.796	5,4%	-2,9%	8,0%
Castigos	-28.477	-19.835	-41.271	-30.972	-	-31,0%	-8,1%
Provisiones de riesgo de crédito²	165.672	164.450	158.681	148.823	0,7%	4,4%	11,3%
Provisiones consumo	19.891	19.068	18.375	19.370	4,3%	8,2%	2,7%
Provisiones hipotecarias	1.277	1.165	1.496	1.478	9,6%	-14,6%	-13,6%
Provisiones comerciales	144.503	144.217	138.809	127.976	0,2%	4,1%	12,9%
Provisiones de riesgo de crédito²	165.672	164.450	158.681	148.823	0,7%	4,4%	11,3%
Cobertura cartera vencida consumo	366,8%	375,0%	348,2%	381,9%	-824 p	1860 p	-1508 p
Cobertura cartera vencida hipotecaria	22,6%	20,6%	23,9%	20,5%	195 p	-131 p	209 p
Cobertura cartera vencida comercial	109,0%	117,3%	172,1%	147,2%	-832 p	-6314 p	-3819 p
Cobertura cartera vencida total³	115,3%	123,0%	172,1%	149,9%	-771 p	-5682 p	-3464 p
Provisiones / Colocaciones	2,29%	2,32%	2,36%	2,27%	-4 p	-7 p	1 p
Cartera deteriorada/ Colocaciones	6,74%	6,48%	7,02%	7,28%	26 p	-28 p	-54 p
Cartera deteriorada consumo	3,17%	3,36%	3,57%	4,19%	-19 p	-40 p	-101 p
Cartera deteriorada hipotecaria	1,07%	1,05%	1,47%	1,58%	2 p	-40 p	-51 p
Cartera deteriorada comercial	7,93%	7,58%	8,13%	8,36%	35 p	-20 p	-43 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 sept-22 los gastos operacionales totalizaron \$124.985 millones (+23,9% YoY). En el periodo los gastos de personal ascendieron a \$46.853 millones (+1,0% YoY), con mayores bonificaciones comerciales y mayor gasto por remuneraciones, este último en línea con la mayor inflación del periodo. Adicionalmente, 2021 presenta una alta base de comparación por el pago de indemnizaciones en el período. Cabe recordar que las bonificaciones pagadas en el 1Q22 corresponden al desempeño de 2021, mientras que las bonificaciones pagadas en 1Q21 corresponden al desempeño de 2020. Los gastos de administración fueron \$60.377 millones (+39,3% YoY) por un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital y mayor actividad en tarjetas de crédito. Adicionalmente, se realizaron cambios en la estructura comercial de las filiales de Inversiones, reflejados en mayores gastos previamente reconocidos en la línea de gastos por comisiones. Los gastos de depreciación y amortización alcanzaron \$5.290 millones a sept-22, 6,1% inferiores a 2021. Por otra parte, la línea otros gastos operacionales totalizó \$12.466 millones a sept-22 (+125,9% YoY), en mayor medida por gastos de riesgo operacional asociados a errores en ejecución de procesos.

En la comparación trimestral, los gastos de apoyo aumentaron en un 14,7% totalizando \$42.980 millones, debido al mayor pago de remuneraciones, asociado a reajustes por IPC, y mayores gastos de administración, también en relación con la mayor inflación y efectos de tipo de cambio. Adicionalmente, durante el trimestre se registraron bonificaciones comerciales.

En Ch\$ Millones	3Q22	2Q22	% Chg QoQ	9M22	9M21	% Chg
Personal	16.987	10.905	55,8%	46.853	46.401	1,0%
Gastos de administración	20.564	21.970	-6,4%	60.377	43.343	39,3%
Depreciación y amortización	1.769	1.781	-0,7%	5.290	5.634	-6,1%
Otros gastos operacionales	3.660	2.818	29,9%	12.466	5.519	125,9%
Total gastos operacionales	42.980	37.474	14,7%	124.985	100.897	23,9%
Total ingresos operacionales	109.591	102.068	7,4%	299.457	217.616	37,6%
Índice de eficiencia	39,2%	36,7%	250 p	41,7%	46,4%	-463 p

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

El índice de eficiencia de Banco Security -medido como total de gastos operacionales sobre total de ingresos operacionales- alcanzó 41,7% a sept-22 (-463 bps YoY), por mayores ingresos, en mayor medida en margen financiero, asociados al alza de tasas e inflación del periodo. En el trimestre se registra una eficiencia de 39,2% (+250bps QoQ), asociada al mayor nivel de gastos por la inflación en el periodo.

Cabe señalar que en enero de 2022 entraron en vigor cambios al compendio de normas contables para bancos. Estos cambios también implicaron una modificación en el indicador de eficiencia publicado por la CMF. Al realizar una estimación proforma de la versión antigua del indicador³ la eficiencia a septiembre asciende a 37,7% (-480 bps YoY) y 35,4% en el trimestre (+136 bps QoQ).

A sept-22 se registró un impuesto a la renta de \$11.228 millones (+67,9% YoY) por el aumento en 109,5% en el resultado antes de impuesto. Adicionalmente, se registró un mayor efecto de la corrección monetaria del patrimonio para efectos tributarios, asociada a la mayor inflación en el periodo (variación UF 10,5% a sept-22 vs 3,5% a sept-21). Por otra parte, sept-21 representa una baja base de comparación por el reconocimiento de ingresos por impuestos diferidos en Valores Security por \$1.114 millones.

³ Cálculo antiguo eficiencia: Gastos de apoyo (gastos de personal + gastos de administración – depreciación y amortización) / Resultado operacional bruto (total de ingresos operacionales + otros gastos operacionales + recuperación de créditos castigados)

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Resultados por Segmentos de Negocios

Banco Security Nota de Segmentos (YoY)	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
En Ch\$ Millones	sept-22	sept-21	sept-22	sept-21	sept-22	sept-21	sept-22	sept-21	sept-22	sept-21	sept-22	sept-21	sept-22	sept-21
Margen financiero	118.223	74.081	53.748	36.614	72.967	38.251	0	0	244.937	148.946	4.039	385	248.976	149.331
Δ% 9M22	59,6%		46,8%		90,8%		-		64,4%		949,1%		66,7%	
Comisiones netas	17.446	16.267	11.831	9.437	-157	-108	0	0	29.121	25.596	24.606	19.164	53.726	44.760
Δ% 9M22	7,2%		25,4%		45,0%		-		13,8%		28,4%		20,0%	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	2.726	6.447	1.077	986	-5.012	11.538	-7.297	-1.478	-8.506	17.494	7.027	4.489	-1.478	21.983
Δ% 9M22	-57,7%		9,2%		-		393,8%		-		56,5%		-	
Pérdidas por riesgo y BRP	-37.757	-44.094	-15.822	-11.651	-948	-1	0	0	-54.528	-55.745	0	0	-54.528	-55.745
Δ% 9M22	-14,4%		35,8%		-		-		-2,2%		-		-2,2%	
Total ingresos op. netos	100.638	52.701	50.833	35.386	66.849	49.681	-7.297	-1.478	211.024	136.291	35.672	24.038	246.696	160.329
Δ% 9M22	91,0%		43,7%		34,6%		393,8%		54,8%		48,4%		53,9%	
Total gastos operacionales	-37.940	-29.025	-44.156	-38.595	-12.573	-9.783	-7.462	-5.172	-102.131	-82.575	-23.131	-19.782	-125.262	-102.357
Δ% 9M22	30,7%		14,4%		28,5%		44,3%		23,7%		16,9%		22,4%	
Resultado operacional neto	62.698	23.676	6.678	-3.208	54.276	39.898	-14.759	-6.650	108.893	53.716	12.541	4.256	121.434	57.972
Δ% 9M22	164,8%		-		36,0%		122,0%		102,7%		194,7%		109,5%	
Impuestos	-5.368	-3.560	-607	482	-6.967	-6.000	1.669	998	-11.272	-8.079	44	1.390	-11.228	-6.689
Δ% 9M22	50,8%		-		16,1%		67,2%		39,5%		-96,8%		67,9%	
Utilidad atribuible propietarios	57.330	20.116	6.071	-2.726	47.310	33.898	-13.090	-5.636	97.621	45.653	12.580	5.645	110.200	51.297
Δ% 9M22	185,0%		-		39,6%		132,3%		113,8%		122,9%		114,8%	

Banco Security Nota de Segmentos (QoQ)	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
En Ch\$ Millones	3Q-22	2Q-22	3Q-22	2Q-22	3Q-22	2Q-22	3Q-22	2Q-22	3Q-22	2Q-22	3Q-22	2Q-22	3Q-22	2Q-22
Margen financiero	43.016	41.917	20.089	17.918	25.220	26.753	0	0	88.324	86.588	1.108	1.743	89.432	88.331
Δ% 3Q22	2,6%		12,1%		-5,7%		-		2,0%		-36,5%		1,2%	
Comisiones netas	5.965	6.086	4.808	3.398	-65	-54	0	0	10.709	9.430	9.029	7.940	19.737	17.370
Δ% 3Q22	-2,0%		41,5%		20,2%		-		13,6%		13,7%		13,6%	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	2.224	-1.802	342	353	-31	-6.429	-3.778	1.200	-1.243	-6.678	1.304	2.925	61	-3.753
Δ% 3Q22	-		-3,2%		-99,5%		-		-81,4%		-55,4%		-	
Pérdidas por riesgo y BRP	-11.436	-10.464	-7.217	-5.732	-463	-978	0	0	-19.116	-17.175	0	0	-19.116	-17.175
Δ% 3Q22	9,3%		25,9%		-53%		-		11,3%		-		11,3%	
Total ingresos op. netos	39.769	35.737	18.022	15.937	24.660	19.292	-3.778	1.200	78.673	72.165	11.441	12.609	90.114	84.774
Δ% 3Q22	11,3%		13,1%		27,8%		-		9,0%		-9,3%		6,3%	
Total gastos operacionales	-12.898	-11.056	-15.408	-14.010	-4.356	-3.219	-2.643	-1.555	-35.305	-29.840	-7.773	-7.727	-43.078	-37.568
Δ% 3Q22	16,7%		10,0%		35,3%		70,0%		18,3%		0,6%		14,7%	
Resultado operacional neto	26.871	24.680	2.614	1.926	20.304	16.072	-6.421	-355	43.368	42.325	3.668	4.881	47.036	47.206
Δ% 3Q22	8,9%		35,7%		26,3%		1711,0%		2,5%		-24,9%		-0,4%	
Impuestos	-3.034	-1.655	-305	-172	-2.407	-3.470	1.049	134	-4.697	-5.164	19	285	-4.677	-4.879
Δ% 3Q22	83,3%		77,4%		-30,6%		685,9%		-9,0%		-93,2%		-4,1%	
Utilidad atribuible propietarios	23.837	23.025	2.309	1.755	17.897	12.602	-5.372	-221	38.671	37.161	3.686	5.164	42.357	42.325
Δ% 3Q22	3,5%		31,6%		42,0%		2330,4%		4,1%		-28,6%		0,1%	

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 sept-22 las colocaciones comerciales de Banco Security crecieron 9,7% YoY y un 6,9% YTD, totalizando \$5.856 mil millones. En el mes de agosto, las colocaciones del Banco Security contaban con un crecimiento de +9,6%YoY y de + 5,4% YTD. Comparando con la industria, la variación a la misma fecha fue de +10,0% YoY y +5,5% YTD. Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones comerciales en la industria crecieron 13,0% YoY y un 7,31% YTD. La participación de mercado de Banco Security en colocaciones comerciales fue 4,8% a ago-22, mientras que en su segmento objetivo de empresas medianas y grandes alcanzó 5,9%⁴. La Banca Empresas cuenta con 7.910 clientes a sept-22 (-1,1% YoY).

El resultado de la división Empresas a sept-22 fue \$57.330 millones (+185,0% YoY). El mayor resultado se explica principalmente por un aumento en el margen financiero, que a sept-22 alcanzó \$118.223 millones (+59,6% YoY), por un incremento en la remuneración de pasivos asociada al alza en las tasas de interés (TPM promedio a sept-22 7,66% vs 0,65% a sept-21). Adicionalmente, se registró un crecimiento de +9,7% YoY en colocaciones comerciales compensadas en parte por un menor spread. Las comisiones netas ascendieron

Colocaciones comerciales por sector económico	% Total
Bienes inmobiliarios y servicios a empresas	19,6%
Construcción e inmobiliario	15,4%
Servicios financieros y seguros	18,0%
Servicios comunales	12,9%
Comercio	10,7%
Transporte	7,1%
Manufacturas	5,3%
Electricidad, gas y agua	3,3%
Agricultura y ganadería	3,9%
Pesca	1,3%
Minería	1,9%
Telecomunicaciones	0,5%
Forestal	0,1%
Total Colocaciones Comerciales	100%

⁴ Considera empresas con facturación anual por sobre \$800 millones, sólo para las regiones de Chile donde Banco Security tiene presencia. Fuente SII.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

a \$17.446 millones (+7,2% YoY) por mayor volumen en boletas de garantía. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$2.726 millones (-57,7% YoY), que considera un impacto que se compensa con un mayor recupero en la línea de pérdidas por riesgo. Junto con esto, las pérdidas por riesgo registraron \$37.757 millones (-14,4% YoY) con una alta base de comparación, principalmente por el deterioro de un cliente del segmento corporativo en 2021. Adicionalmente se registraron mayores recuperos por \$8.239 millones (+349,4% YoY). Estos efectos fueron compensados parcialmente por un aumento en los gastos operacionales, de \$37.940 millones a sept-22 (+30.7% YoY), por el pago de bonificaciones comerciales y un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital.

En el trimestre, la utilidad totalizó \$23.837 millones (+3,5% QoQ) con un margen financiero de \$43.016 millones (+2,6% QoQ), por una mayor remuneración de pasivos asociada al alza en las tasas de interés (TPM promedio 9,9% en 3Q22 vs 7,9% en 2Q22). Este efecto fue parcialmente compensado por un menor volumen en depósitos totales y menor spread de las colocaciones. Adicionalmente, se registraron comisiones netas por \$5.965 millones (-2,0% QoQ). Por otra parte, las pérdidas por riesgo alcanzaron \$11.436 millones (+9,3% QoQ), por mayores el deterioro de clientes puntuales, efecto compensado en parte por mayores recuperos en el 3Q22. Por otra parte, los gastos operacionales, de \$12.898 millones, aumentaron 16,7% asociados a un mayor gasto por remuneraciones dado los reajustes por IPC y el pago de bonificaciones comerciales. Finalmente, el resultado en la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos, fue de \$2.224 millones (vs -\$1.802 millones en 2Q22) con una baja base de comparación ya que el 2Q22 considera un impacto que se compensó con un recupero en la línea de pérdidas por riesgo.

Banca Personas

La Banca Personas de Banco Security apunta a clientes de rentas altas. Hasta 2019 el crecimiento de la División Personas se enfocó en los productos de la familia consumo, incorporando un foco en productos hipotecarios recientemente. A sept-22, los créditos a personas (consumo + hipotecario) de Banco Security alcanzaron \$1.390 mil millones (+15,7%YoY y un +11,3% YTD), por el mayor volumen de colocaciones hipotecarias (+21,8% YoY y un +16,1% YTD) y de consumo (+4,1% YoY y un +2,1% YTD), representando 13,2% y 6,0% de las colocaciones totales del Banco, respectivamente. Con relación al mes de agosto, las colocaciones fueron de \$1.374 mil millones, por un aumento tanto en las colocaciones hipotecarias (+25,4% YoY y +13,9% YTD) como también en las de consumo (+4,1% YoY y +2,7% YTD). En la industria los créditos a personas aumentaron +15,7% YoY y un +9,5% YTD, por el crecimiento de colocaciones hipotecarias (+15,4% YoY y un +9,6% YTD) y de consumo (+16,4% YoY y un +9,2% YTD) a ago-22. Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones a personas de la industria registraron un crecimiento de +16,4% YoY y un 9,8% YTD. La participación de mercado de Banco Security sobre su segmento objetivo de individuos de altos ingresos alcanzó 5,1%⁵ a sept-22. La Banca Personas cuenta con 64.727 clientes a ago-22 (-1,9% YoY).

El resultado de la Banca Personas a sept-22 fue de \$6.071 millones (-\$2.726 millones a sept-21). El margen financiero alcanzó \$53.748 millones (+46,8% YoY) por el crecimiento en la remuneración de pasivos, debido principalmente al aumento en las tasas de interés (TPM promedio a sept-22 +7,66% vs +0,65% a sept-21) y un mayor volumen en depósitos a plazo. Por otra parte, el aumento de 17,8% YoY de las colocaciones fue más que compensados por una caída en el spread promedio. Las comisiones netas ascendieron a \$11.831 millones a sept-22 (+25,4% YoY) por mayor actividad de tarjetas de crédito y comisiones de seguros complementarios a la oferta de crédito. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$1.077 millones a sept-22 (+9,2% YoY). Estos efectos fueron compensados en parte por un mayor gasto operacional que totalizó \$44.156 millones (+14,4% YoY) asociado al pago de bonificaciones comerciales, la mayor actividad comercial y un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área

⁵ Considera personas con rentas sobre UF60 en Santiago de Chile, y UF50 en regiones, entre 24 y 65 años, con perfil de riesgo/rentabilidad similar a clientes de Banco Security, sólo para regiones donde Banco Security tiene presencia. Fuente CMF

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

digital. Adicionalmente, se registró un mayor gasto en riesgo, que totalizó \$15.822 millones a sept-22 (+35,8% YoY), con una baja base de comparación en colocaciones de consumo (+141,2% YoY) por la menor actividad comercial en 2021 y una disminución en morosidad, asociada a la mayor liquidez en el sistema en el mismo periodo. Adicionalmente se han constituido \$3.000 millones en provisiones adicionales de colocaciones de consumo (+114% YoY) y \$500 millones en provisiones adicionales de colocaciones hipotecarias (\$0 a sept-21).

En la comparación trimestral, la Banca Personas registró un resultado de \$2.309 millones en el 3Q22 (+31,6% QoQ). El margen financiero ascendió a \$20.089 millones (+12,1% QoQ) por una mayor remuneración de pasivos por el aumento en las tasas de interés (TPM promedio 9,90% en 3Q22 vs. 7,94% en 2Q22). Adicionalmente, las comisiones netas alcanzaron \$4.808 millones (+41,5% QoQ) por mayor actividad en tarjetas de crédito y débito. Estos efectos fueron compensados por un aumento en la pérdida por riesgo a un total de \$7.217 millones (+25,9% QoQ) por mayor gasto en provisiones de consumo (+32,3% QoQ) y una menor recuperación de créditos de consumo castigados. Adicionalmente, se constituyó una mayor cantidad de provisiones adicionales de consumo, alcanzando \$1.500 millones en 3Q22 (+50,0% QoQ). A su vez, la línea de operaciones financieras, cambios y otros ingresos totalizó \$342 millones (-3,2% QoQ).

Tesorería

A sept-22 la utilidad del área de Tesorería fue \$47.310 millones (+39,6% YoY). Los ingresos operacionales netos totalizaron \$66.849 millones (+34,6% YoY) por un mayor margen financiero (+90,8% YoY), asociado a un mayor nivel de inflación (variación UF 10,5% a sept-22 vs 3,5% a sept-21), el aumento en el descalce desde el 4Q21, y el alza de tasas en el periodo (TPM promedio de 7,66% a sept-22 vs 0,65% a sept-21). Estos efectos fueron compensados parcialmente por la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos (-\$5.012 millones a sept-22, +\$11.538 millones a sept-21), por un menor resultado en intermediación de papeles de renta fija, sumado a una alta base de comparación por el gran volumen de operaciones a sept-21. Cabe señalar que el menor resultado por este concepto es compensado en parte con mayores ingresos por intereses debido a la reinversión con mejor spread. Por otra parte, se registraron gastos operacionales por \$12.573 millones (+28,5% YoY) por el pago de bonificaciones asociadas al desempeño de 2021 y un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior la utilidad aumentó en 42,0%, alcanzando \$17.897 millones. Los ingresos operacionales netos ascendieron a \$24.660 millones en 3Q22, 27,8% superiores al 2Q22, efecto dado por la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos (-\$31 millones en 3Q22, -\$6.429 millones en 2Q22) por una baja base de comparación en el resultado de intermediación de papeles de renta fija durante el 2Q22. A su vez, se registraron pérdidas por riesgo por -\$463 millones (-\$978 millones en 2Q22). Estos efectos fueron compensados parcialmente por un menor margen financiero, de \$25.220 millones (-5,7% QoQ), asociados a una menor inflación en el trimestre (variación UF 3,5% el 3Q22 vs 4,3% el 2Q22) y una disminución en el descalce en comparación al trimestre anterior. Por otra parte, los gastos operacionales totalizaron \$4.356 millones (+35,3% QoQ), asociados a un mayor gasto por remuneraciones dado los reajustes por IPC y el pago de bonificaciones comerciales.

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 sept-22, Balance representó el 81,9% de los ingresos de la Tesorería. En tanto, las mesas de Inversiones y Trading gestionan una cartera propia de instrumentos financieros concentrados en papeles del Banco Central de Chile y bonos corporativos, y representaron el 6,1% de los ingresos de la Tesorería. El 12,0% restante provino de la mesa de Distribución, que intermedia productos especializados para los clientes de las bancas comerciales (moneda, forwards y productos estructurados).

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Colocaciones

Banco Security alcanzó \$7.150.840 millones en colocaciones totales a ago-22 (+11,05% YoY, +6,23% YTD), mientras que las colocaciones del sistema crecieron 13,0% YoY y un 7,7% YTD a ago-22. Considerando las participaciones en el extranjero, las colocaciones del sistema crecieron 14,8% YoY y un 8,6% YTD. A sept-22, los préstamos comerciales de Security crecieron 9,7% YoY y un 6,9% YTD, totalizando \$5.856.260 millones (80,8% de la cartera de Banco Security), mientras que los créditos a personas (consumo + hipotecario) alcanzaron \$1.390.293 millones, creciendo un +15,7% YoY y +11,3% YTD. Los 20 mayores deudores representan un 13,3% de la cartera de créditos totales del Banco.

Colocaciones Totales En Ch\$ Millones	sept-22	jun-22	sept-21	dic-21	QoQ	%Chg YTD	YoY
Consumo	432.610	439.557	415.531	423.790	-1,6%	2,1%	4,1%
Hipotecario	957.683	907.226	786.019	824.967	5,6%	16,1%	21,8%
Vivienda + Consumo	1.390.293	1.346.783	1.201.550	1.248.757	3,2%	11,3%	15,7%
N° Clientes	64.727	64.735	65.362	65.085	0,0%	-0,6%	-1,0%
Comerciales	5.856.260	5.730.809	5.338.378	5.479.946	2,2%	6,9%	9,7%
N° Clientes	7.910	7.971	7.998	8.006	-0,8%	-1,2%	-1,1%
Colocaciones Totales	7.246.553	7.077.592	6.542.133	6.731.538	2,4%	7,7%	10,8%
Participación de Mercado*	3,29%	3,26%	3,32%	3,29%	3 p	0 p	-2 p

Fuentes de Financiamiento

Fuentes de Financiamiento En Ch\$ Millones	sept-22		jun-22		dic-21		sept-21		QoQ	% Chg YTD	YoY
Depósitos a la vista	1.214.768	12,0%	1.386.924	14,2%	1.715.145	18,3%	1.436.509	16,3%	-12,4%	-29,2%	-15,4%
Depósitos a plazo	2.179.402	21,6%	2.007.304	20,6%	1.865.280	19,9%	1.715.144	19,4%	8,6%	16,8%	27,1%
Depósitos Totales	3.394.170	33,6%	3.394.228	34,8%	3.580.425	38,2%	3.151.653	35,7%	0,0%	-5,2%	7,7%
Deuda emitida	3.697.760	36,6%	3.436.418	35,2%	3.147.285	33,6%	3.107.830	35,2%	7,6%	17,5%	19,0%
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.309.259	32,8%	3.059.923	31,3%	2.787.965	29,8%	2.753.928	31,2%	8,1%	18,7%	20,2%
Bonos Subordinados	388.501	3,8%	376.495	3,9%	359.320	3,8%	353.902	4,0%	3,2%	8,1%	9,8%
Obligaciones con Bancos	1.529.863	15,1%	1.515.406	15,5%	1.473.906	15,7%	1.377.815	15,6%	1,0%	3,8%	11,0%
Otros Pasivos*	725.992	7,2%	685.427	7,0%	463.546	4,9%	509.016	5,8%	5,9%	56,6%	42,6%
Pasivos Totales	9.347.785	92,5%	9.031.479	92,5%	8.665.162	93%	8.146.314	92,3%	3,5%	7,9%	14,7%
Patrimonio Total	753.633	7,5%	729.106	7,5%	700.616	7,5%	682.161	7,7%	3,4%	7,6%	10,5%
Pasivo + Patrimonio	10.101.418	100%	9.760.585	100%	9.365.778	100%	8.828.475	100%	3,5%	7,9%	14,4%

*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. Institucionales

Depósitos a Plazo y Depósitos a la Vista

A septiembre los depósitos totales fueron de \$3.394.170 millones (+7,7% YoY y -5,2% YTD), mientras que a ago-22 los depósitos totales alcanzaron \$3.459.861 millones, +7,5% YoY (-3,4% YTD), mientras que el sistema tuvo variaciones de +3,9% YoY (+2,2% YTD), y +7,7% YoY (+4,0% YTD) al incluir las participaciones en el extranjero. A sept-22 los depósitos a plazo totalizaron \$2.179.402 millones, +27,1% YoY y un +16,8% YTD. Durante la primera mitad de 2021 los DAP disminuyeron por las menores tasas y el mayor apetito por liquidez, tendencia que se revirtió en la segunda mitad de 2021, en línea con el alza de tasas que comenzó el segundo semestre. En 3Q22 los depósitos a plazo aumentaron 8,6% QoQ, en línea con el crecimiento en las tasas del tercer trimestre del año.

Los depósitos a plazo de Banco Security están compuestos en un 45% por depósitos minoristas y un 55% por depósitos institucionales. Los 15 mayores depositantes representan un 10,6% del total de pasivos del banco. El índice de colocaciones sobre depósitos fue 214% a sept-22, comparado con 183% en sept-21. Banco Security mantiene una estrategia para diversificar sus fuentes de financiamiento, mediante incentivos comerciales para aumentar la base de depósitos minoristas.

Por otra parte, el Banco realiza un estricto monitoreo de su riesgo de liquidez⁶, 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

⁶ El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando vencan, a causa de la incapacidad para liquidar

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

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. A sept-22, el indicador de riesgo de tasa largo plazo sobre patrimonio efectivo fue de 2,03%⁷.

Al 30 de sept-22 los activos líquidos⁸ representaban un 121,1% de los depósitos y otras captaciones a plazo. Por su parte el indicador de razón de cobertura de liquidez⁹ a sept-22 se encuentra en 287,7%, muy por sobre el mínimo normativo de 100%.

Deuda Emitida

Serie	N° de Inscripción CMF	Fecha Inscripción CMF	Moneda	Monto Inscrito	Tasa de Interés Anual	Plazo (años)	Vencimiento
H1	03/2007	25-ene-07	U.F.	3.000.000	3,00	23	01-dic-29
K3	01/2013	26-feb-13	U.F.	4.000.000	3,50	10	01-nov-22
K4	10/2013	06-nov-13	U.F.	5.000.000	3,60	10	01-oct-23
K5	14/2014	09-oct-14	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-jun-24
K6	05/2015	01-abr-15	U.F.	5.000.000	2,75	5	01-mar-25
K7	05/2015	01-abr-15	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-sept-25
K-ocho	12/2016	03-oct-16	U.F.	5.000.000	2,80	10	01-oct-36
B7	08/2018	09-may-18	U.F.	4.000.000	2,20	5	01-feb-23
K9	08/2018	09-may-18	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-ene-28
Z3	08/2018	09-may-18	Moneda Nacional	75.000.000.000	4,80	5	01-dic-22
B8	11/2018	20-dic-18	U.F.	5.000.000	1,80	5,5	01-ago-23
Q1	11/2018	20-dic-18	U.F.	3.000.000	2,50	15	01-ago-33
Z4	11/2018	20-dic-18	Moneda Nacional	75.000.000.000	4,80	5,5	01-oct-23
D1	11/2018	20-dic-18	U.F.	5.000.000	2,20	10,5	01-ago-28
B9	11/2019	11-nov-19	U.F.	5.000.000	0,70	5,5	01-abr-24
C1	11/2019	11-nov-19	U.F.	5.000.000	0,80	6	01-mar-26
D2	11/2019	11-nov-19	U.F.	5.000.000	0,90	8,5	01-mar-27
D3	11/2019	11-nov-19	U.F.	5.000.000	1,00	10,5	01-mar-29
Z5	11/2019	11-nov-19	Moneda Nacional	75.000.000.000	3,50	6	01-jun-25
Q2	04/2020	12-mar-20	U.F.	5.000.000	0,70	15	01-jul-30
Q3	04/2020	12-mar-20	U.F.	5.000.000	0,80	15,5	01-nov-34
Z7	04/2020	12-mar-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,75	6	01-nov-25
D4	4/2020	12-mar-20	U.F.	5.000.000	0,50	10,5	01-dic-30
C3	06/2021	23-sept-21	U.F.	5.000.000	0,40	5	02-dic-30
C4	06/2021	23-sept-21	U.F.	5.000.000	0,70	6	03-dic-30
D5	06/2021	23-sept-21	U.F.	5.000.000	1,00	7	04-dic-30
D6	06/2021	23-sept-21	U.F.	5.000.000	1,40	10,5	05-dic-30

A sept-22, el total de deuda emitida en bonos corrientes por Banco Security es \$3.308.082 millones, según lo detallado en la nota N°22 de los estados financieros de Banco Security.

Capitalización¹⁰

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security alcanzó \$1.116 mil millones, aumentando 16,6% YoY debido al aumento en la utilidad acumulada de ejercicios anteriores (+\$30.850 millones YoY) junto con una mayor utilidad del ejercicio (+\$58.903 millones YoY).

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).

⁷ Mide la exposición ante cambios en las tasas como porcentaje sobre el patrimonio. La exposición de tasas de largo plazo se calcula como la suma de las diferencias en distintas bandas temporales y monedas del flujo asociado a activos y pasivos del libro Banca, incluyendo amortizaciones e intereses, ajustado por un factor de sensibilidad de acuerdo con la tabla 2 del anexo 1 del Capítulo III.B.2.2 del compendio de normas financieras del Banco Central.

⁸ Incluye efectivo y depósitos en efectivo, operaciones con liquidación en curso y la cartera de instrumentos financieros.

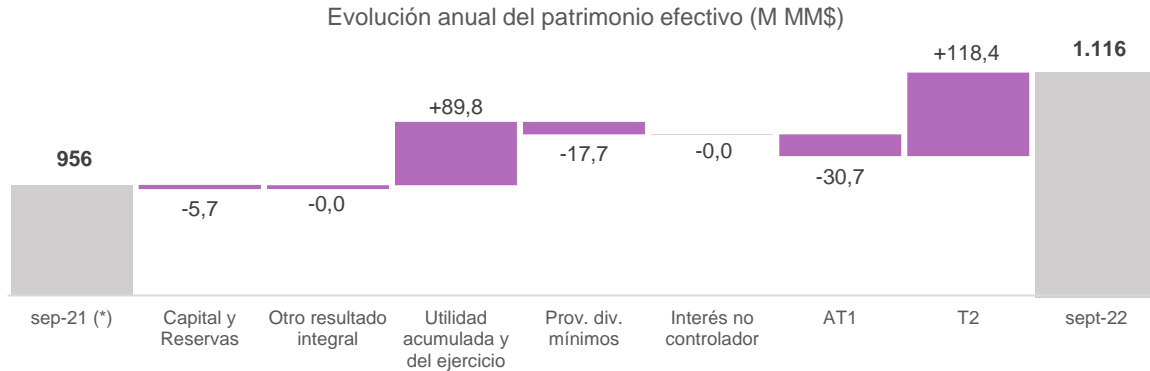
⁹ Indicador Liquidity Coverage Ratio (LCR, C48) publicado en la página web www.bancosecurity.cl

¹⁰ Para mayor detalle de la comparación contra diciembre 2021 ver la Nota N°48 de los Estados Financieros de Banco Security.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Adicionalmente, se registró un incremento de bonos subordinados computados como patrimonio efectivo (+28,5% YoY).

A partir de diciembre de 2021 los bonos subordinados y provisiones voluntarias que pueden ser contabilizadas como instrumentos AT1 disminuyeron de 1,5% a 1% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR). Esto implicó un traspaso de bonos subordinados computados como instrumentos AT1 hacia T2, alineado al cumplimiento de los límites establecidos en el artículo 66 de la LGB.



(*) Cifras a sept-21 consideran cálculo proforma de Basilea III

El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 14,23% a sept-22 (con un mínimo regulatorio de 8,625% según calendario), +108,3 bps YoY. El aumento responde a un incremento de 16,6% en el patrimonio efectivo, compensado en parte por un aumento de los activos ponderados por riesgo (+7,8% YoY), en línea con el crecimiento de las colocaciones totales (+10,8% YoY). Por otra parte, el índice de core capital sobre activos totales, alcanzó un 7,17%, -6,4 bps YoY.

En Ch\$ Millones	sept-22	jun-22	dic-21	sept-21	QoQ	YTD	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%	0,0%
Reservas	17.740	17.944	22.164	23.395	-1,1%	-1,1%	-24,2%
Otro resultado integral ²	-8.985	-4.065	-12.431	-14.033	121,0%	121,0%	-36,0%
Ut. acumulada ejercicios anteriores	342.646	342.646	311.796	311.796	0,0%	0,0%	9,9%
Utilidad del ejercicio	110.200	67.843	77.127	51.297	62,4%	62,4%	114,8%
Provisión dividendos mínimos	-33.060	-20.353	-23.138	-15.389	62,4%	62,4%	114,8%
Interés no controlador	51	49	57	54	2,4%	2,4%	-6,8%
Capital Básico	753.633	729.106	700.616	682.161	3,4%	3,4%	10,5%
Deducciones	13.039	13.039	13.039	13.039	0,0%	0,0%	0,0%
CET1	740.594	716.067	687.577	669.122	3,4%	3,4%	10,7%
AT1	78.372	76.066	74.724	109.083	3,0%	3,0%	-28,2%
T1	818.966	792.133	762.301	778.205	3,4%	3,4%	5,2%
T2	296.568	284.149	219.728	178.171	4,4%	4,4%	66,5%
Patrimonio Efectivo	1.115.534	1.076.282	982.029	956.376	3,6%	3,6%	16,6%
Riesgo de crédito	7.105.476	6.899.899	6.725.591	6.550.587	3,0%	3,0%	8,5%
Riesgo operacional	545.494	513.831	455.879	448.816	6,2%	6,2%	21,5%
Riesgo de mercado	186.236	192.849	290.889	272.826	-3,4%	-3,4%	-31,7%
Activos Ponderados por Riesgo (APR)	7.837.206	7.606.579	7.472.359	7.272.229	3,0%	3,0%	7,8%
Capital mínimo regulatorio	626.977	608.526	597.789	581.778	3,0%	3,0%	7,8%
CET1 / APR	9,45%	9,41%	9,04%	9,20%	4 bps	41 bps	25 bps
T1 / APR	10,45%	10,41%	10,02%	10,70%	4 bps	43 bps	-25 bps
Patrimonio efectivo / APR	14,23%	14,15%	12,91%	13,15%	8 bps	132 bps	108 bps
Capital básico / Activos totales ³	7,17%	7,16%	7,14%	7,23%	1 bps	3 bps	-6 bps

1. Cifras a sept-21 consideran cálculo proforma de Basilea III. 2. Considera cuentas de valoración y MTM cobertura contables. 3. Activos totales calculados según lo señalado en el capítulo 21-30 de la RAN.

Resultado filiales – AGF y Valores Security

Los AUM de AGF Security y Valores Security a sept-22 alcanzaron \$3.944.759 millones (-3,5% YoY y un -0,8% YTD) por menores AUM en fondos mutuos (-10,9% YoY y -3,4% YTD), principalmente en fondos de deuda de corto plazo local y fondos balanceados. El promedio mensual de AUM de fondos mutuos alcanzó \$2.401.199 millones, 8,0% inferior al año anterior, en línea con las tendencias en la industria (-6,3% YoY). Estos efectos fueron compensados en parte por mayor AUM en custodia nacional (+4,1 YoY) y mayor AUM en fondos de inversión (+40,5% YoY). Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior los AUM de AGF y Valores se mantienen estables (-0,6% QoQ), con menores AUM en fondos mutuos (-3,1% QoQ). AGF Security mantiene una participación de mercado de 4,9% del total de la industria de fondos mutuos. A sept-22 los montos transados en acciones llegaron a \$938.038 millones (+1,2% YoY y +13,9 QoQ) con

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

un 1,6% de participación de mercado.

En Ch\$ Millones	9M22	6M22	2021	9M21	QoQ	% Chg YTD	YoY
Activos bajo administración (AUM)	3.944.759	3.969.473	3.977.130	4.088.794	-0,6%	-0,8%	-3,5%
Fondos mutuos bajo administración*	2.401.199	2.350.029	2.464.190	2.610.737	2,2%	-2,6%	-8,0%
Participación de mercado fondos mutuos	4,9%	4,9%	4,8%	5,0%	4 p	5 p	-9 p

(*) Promedio mensual según lo reportado por la AAFM

En Ch\$ Millones	3Q22	2Q22	% Chg QoQ	9M22	9M21	% Chg
Acciones - Volúmen transado	369.160	324.007	13,9%	938.038	926.929	1,2%
Participación de mercado acciones	1,8%	1,6%	24 p	1,6%	1,7%	-16 p
Ingresos operacionales	10.891	9.688	12,4%	29.853	27.407	8,9%
Ingresos no operacionales	1.482	3.749	-60,5%	8.352	1.641	409,0%
Gastos totales	-8.706	-8.555	1,8%	-25.664	-24.922	3,0%
Eficiencia	70,4%	63,7%	670 p	67,2%	85,8%	-1862 p
AGF Security	2.960	3.794	-22,0%	9.326	4.085	128,3%
Valores Security	728	1.371	-46,9%	3.259	1.431	127,7%
Resultado AGF y Valores	3.688	5.165	-28,6%	12.585	5.516	128,1%

A sept-22 la utilidad de AGF + Valores fue \$12.585 millones (+128,1% YoY). En particular, AGF Security registró un resultado de \$9.326 millones a sept-22 (+128,3% YoY) con mayores ingresos operacionales (+12,9% YoY) y un mejor resultado de la cartera propia en el periodo (\$4.722 millones a sept-22 vs \$544 millones a sept-21). Valores Security alcanzó un resultado de \$3.259 millones (+127,7% YoY) debido a un mejor resultado en cartera propia (\$3.631 a sept-22 vs \$910 a sept-21) y un resultado operacional estable (+2,4% YoY).

En la mirada consolidada los ingresos operacionales alcanzaron \$29.853 millones a sept-22 (+8,9% YoY), en línea con lo planificado para la división. Se registraron mayores ingresos de fondos (\$19.816 millones, +12,9% YoY) por un mayor ROA, asociado al alza de tasas a partir de la segunda mitad de 2021 que más que compensó el menor volumen administrado (-8,0% YoY). Por otra parte, los ingresos transaccionales ascendieron a \$10.036 millones, estables interanualmente (+1,8% YoY). Los ingresos no operacionales totalizaron \$8.352 millones (+409,0% YoY), asociados a la mayor inflación en el periodo (variación UF 10,5% a sept-22 vs 3,5% a sept-21). Por último, los gastos fueron de \$25.664 millones (+3,0% YoY) alcanzando un indicador de eficiencia de 67,2% (-1.862 bps YoY).

En el trimestre la utilidad de \$3.688 millones es 28,6% inferior al 2Q22. Los ingresos operacionales, de \$10.891 millones, aumentaron 12,4% en el periodo, con mayores ingresos por fondos (+16,6% QoQ) asociado a un mayor ROA, junto con mayores ingresos transaccionales (+4,2% QoQ). Por otra parte, los ingresos no operacionales fueron de \$1.482 millones en el trimestre (-60,5% QoQ), en parte explicado por una menor inflación (variación UF 3,5% el 3Q22 vs 4,3% el 2Q22, medido como la variación de la UF en el periodo). Por su parte, los gastos totales ascendieron a \$8.706 millones, estables en el periodo (+1,8% QoQ).

CAPÍTULO 01: RESULTADO 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 Septiembre 2022	30 Septiembre 2021
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-171.635	-181.215
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-940	-974
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	4.098	322.036
Variación de efectivo y equivalente durante el ejercicio	-168.477	139.847
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	852.042	457.849
Efecto interés no controlador	-5	-2
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	683.560	597.694

* 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 sept-22 se registran flujos de actividades de operación por -\$171.635 millones, versus -\$181.215 millones a sept-21, en mayor medida por los movimientos en depósitos y la mayor inflación. Durante 2021 los depósitos a plazo de Banco Security disminuyeron (-9,3%YTD a sept-21) por las menores tasas de interés y un mayor apetito por liquidez, mientras que el alza de tasas de 2022 ha generado un aumento en la demanda por depósitos a plazo (+16,8% YTD a sept-22) y una disminución en la demanda por depósitos a la vista (-32,9% YTD a sept-22). Adicionalmente, la mayor inflación y el alza de tasas ha significado un aumento en los ingresos por intereses y reajustes recibidos (147,9% YoY a sept-22).

Flujos de actividades de inversión

A sept-22 se registran flujos de actividades de inversión por -\$940 millones, en línea con el periodo anterior (-\$974 millones a sept-21).

Flujos de actividades de financiación

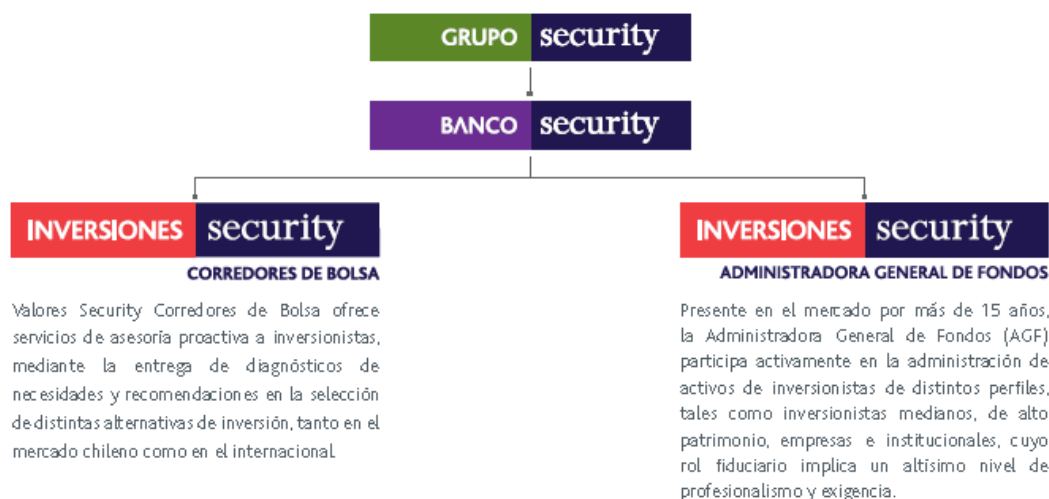
A sept-22 los flujos por actividades de financiación ascienden a +\$4.098 millones, versus +\$322.036 a sept-21, diferencia que se explica por la alta base de comparación dado el aumento de las obligaciones con el Banco Central durante 2021.

CAPÍTULO 02:
NUESTRO BANCO

2.1 Quiénes somos

Banco Security es una empresa de Grupo Security, un holding financiero con cinco áreas de negocio (financiamiento, seguros, inversiones y administración de activos, servicios complementarios y negocios internacionales) que agrupan a su vez a 12 empresas. Banco Security es una entidad bancaria de nicho, que ofrece servicios a empresas grandes y medianas e individuos de ingresos crecientes. El Banco tiene, a su vez, dos filiales en el área de inversiones: Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa.

A lo largo de sus más de 40 años de historia, Banco Security ha sido ampliamente reconocido por su compromiso con las personas, encontrándose entre las mejores empresas chilenas en experiencia de servicio a sus clientes y entre los mejores lugares para trabajar para sus empleados, por su preocupación por la conciliación de la vida laboral, familiar y personal, así como por la gestión y desarrollo de talento. Por otro lado, desde su fundación 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 exposición a clientes corporativos, de altos ingresos y con elevados niveles de cobertura.



IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

BANCO SECURITY

Sociedad Anónima Bancaria
 Apoquindo 3.100, Las Condes,
 Santiago de Chile
 RUT: 97.053.000-2

CONTACTOS

Apoquindo 3.100
 Las Condes, Santiago
 56 - 2 2584 3275
 www.security.cl

ENCARGADO (A) DE RR.II.

Marcela Villafaña
 56 - 2 2584 4540
 marcela.villafana@security.cl
 relacioninversionistas@security.cl

DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS DE LA SOCIEDAD

Ciudad: Santiago
 Fecha: 26 Agosto 1981
 Notaría: Notario de Santiago don Enrique Morgan Torres

COLABORADORES



283
AÑO 1999



859
AÑO 2011



1.097
AÑO 2021



56%
MUJERES



50
HORAS
CAPACITACIÓN

8,1
años

PERMANENCIA
PROMEDIO
COLABORADORES



75.164
CLIENTES



77%
SATISFACCIÓN NETA APM
BANCA PERSONAS



76%
BUENAS EXPERIENCIAS
CANALES DIGITALES

77.131
UTILIDAD · MM\$



6.731.538
COLOCACIONES

11,01%
RENTABILIDAD SOBRE
PATRIMONIO

44,06%
EFICIENCIA

AA
CALIFICACIÓN
DE RIESGO
FITCH RATING (LOCAL)

504

PROVEEDORES



7.644
FACTURAS
PAGADAS



97,7%
FACTURAS PAGADAS
EN MENOS DE 30 DÍAS



11
DÍAS PROMEDIO
PAGO A PROVEEDORES

COMUNIDAD



4.280
HORAS DE FORMACIÓN EN
EDUCACIÓN
FINANCIERA



10.000
VISITAS
MENSUALES
BLOG SABER SUMA



MM\$ 82
EN DONACIONES A FUNDACIONES
Y APORTE A CENTROS DE
ESTUDIO Y UNIVERSIDADES

MEDIAMBIENTE

9 proyectos

EVALUADOS Y FINANCIADOS
CON CRITERIOS AMBIENTALES
Y SOCIALES



8 proyectos
ENERGÍA SOLAR
329 MW



1 proyecto
HIDROELECTRICIDAD
15 MW

2.2 Objetivos Estratégicos

Con el fin de proteger y profundizar su posición competitiva, anualmente Banco Security revisa su plan estratégico de mediano y largo plazo. En dicho ejercicio se determinan los objetivos estratégicos para los próximos tres años, se fijan las prioridades y proyectos de gestión, así como los planes financieros. Esto permite formalizar y alinear los esfuerzos comerciales, asignar prioridades en la gestión de recursos para trabajar con eficiencia y eficacia, y asegurar el cumplimiento de los objetivos en los diferentes procesos.

De esa manera, en 2021 se establecieron los siguientes pilares estratégicos:

1. Excelencia de servicio: Principal característica diferenciadora del Banco y sus filiales, reconocida y valorada por los clientes y el mercado, que refleja la preocupación constante por asegurar el cumplimiento de los estándares de calidad de servicio que caracterizan a la marca Security.

2. Foco en segmento objetivo: Crecer manteniendo el foco en el segmento objetivo, tanto en empresas como en personas. Ha sido fundamental para no afectar la calidad del servicio provisto por el Banco y sus filiales.

3. Productos y servicios: Mantener al día su oferta de productos y servicios respecto al resto de los bancos, diferenciándose por su capacidad de adaptarlos a los requerimientos específicos de cada cliente y por la solución integral que ofrece en conjunto con las demás empresas del Grupo Security.

4. Fidelización: Sobre la base de la alta calidad de servicio que ofrece el Banco y sus filiales, un objetivo permanente del esfuerzo comercial es lograr que los clientes amplíen la variedad de productos y servicios que utilizan tanto en el Banco como en las otras empresas del Grupo Security.

5. Eficiencia: Mantener la flexibilidad propia de un banco de nicho, pero apuntando siempre a lograr la eficiencia de los bancos de mayor tamaño.

6. Personas: La preocupación por las personas y sus familias es un elemento central en la estrategia. La excelencia en el servicio se sustenta en la amabilidad y cercanía con los clientes, para lo cual es fundamental contar con personas comprometidas y empapadas con la Cultura Security.

7. Responsabilidad Ambiental, Social y Gobernanza (ASG): En el Banco existe una preocupación real por adoptar las mejores prácticas en materia de sustentabilidad y de esta forma atender las crecientes demandas de los distintos grupos de interés y los requerimientos de información útil, confiable y comparable.

8. Marca: La construcción de la identidad de marca de Grupo Security ha sido un eje principal en la estrategia y en la generación de valor para los stakeholders del Banco, y a través de esta se busca conectar con las personas y fortalecer la presencia digital. En Banco Security y sus filiales la identidad de marca se sustenta en los pilares de excelencia en el servicio, honestidad y empatía. Los clientes son el centro de la propuesta de valor y el principal atributo diferenciador de la competencia.

Con el fin de hacer frente a los desafíos presentados por el entorno de negocios, en términos económicos, competitivos y normativos, Banco Security se encuentra en pleno proceso de transformación, sustentado en los lineamientos estratégicos para los próximos tres años que establecen la ruta crítica para alcanzar los objetivos estratégicos definidos.

FOCOS ESTRATÉGICOS

TRANSFORMACIÓN DE PROCESOS

El Banco ha revisado y seguirá revisando los procesos clave con una mirada cliente, de punta a punta y con foco en la eficiencia.

DIGITAL Y DATOS

El Banco ha apalancado los modelos y negocios en el uso intensivo de datos y herramientas digitales.

CULTURA Y CAPACIDADES

El Banco promoverá nuevas formas de trabajo basadas en agilidad, trabajo en equipo y mirada de cliente.

EXPERIENCIA DE CLIENTE

El Banco aspira a ser el banco con la mejor experiencia de clientes para los segmentos definidos como estratégicos.

RIESGO Y USO DE CAPITAL

El Banco implementará BIS III revisando su modelo comercial a fin de optimizar el uso de capital.

AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

El Banco desarrollará las mejores prácticas en materia de sustentabilidad.



visión

Fortalecer el posicionamiento como banco de nicho 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 de los negocios.



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 cliente una relación de largo plazo. Manteniendo siempre una preocupación real por las personas y sus familias, siendo reconocido como un gran lugar para trabajar.

propósito

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

valores



CERCANÍA

Inspirados por una fuerte vocación de servicio y preocupación por el otro, escuchar a los demás y responder a los requerimientos.



TRANSPARENCIA

Amor por la verdad, transparencia en las relaciones y comportamiento honorable.



PROFESIONALISMO

Lealtad y compromiso con los objetivos de nuestra compañía y motivación para realizar un "trabajo bien hecho".

2.3 Propuesta de Servicio

Banco Security cuenta con un amplio catálogo de productos de financiamiento e inversión, para atender adecuadamente las necesidades y requerimientos de sus clientes, con el fin de otorgarles una asesoría personalizada, beneficios a la medida y más tiempo para que puedan transformar sus quieros en puedo. Con el objetivo de brindar un servicio de excelencia que se ajuste a las necesidades y expectativas de sus clientes, Banco Security ha organizado sus servicios en cuatro líneas de negocios: Banca Empresas, Banca Personas, Inversiones y Mesa de Dinero.



BANCA EMPRESAS

Tiene como segmento objetivo desde medianas empresas hasta corporaciones, a los cuales entrega un servicio integral y de excelencia en el largo plazo para cubrir sus necesidades financieras. Con el objetivo de brindar un servicio especializado, cuenta con tres modelos de atención, en función del tamaño e industria de cada cliente. De esa forma, organiza su cartera en Grandes Empresas e Inmobiliarias, Empresas y Sucursales Regionales, y Banca Financiera.



BANCA PERSONAS

Enfocada en personas de ingresos crecientes y alto patrimonio en el mercado local. Para lograr mayores niveles de especialización y mejor experiencia de servicio se trabaja con modelos de atención diferenciados, según el perfil y necesidades de cada cliente. De esa forma el Banco segmenta su banca minorista en Banca Privada, Banca Premium, Banca Activa y Banca Empresarios. La oferta de valor que se le ofrece a cada una de ellas está compuesta por productos y servicios financieros enfocados en satisfacer sus necesidades de consumo, financiamiento, ahorro y protección.



MESA DE DINERO

Complemento fundamental del negocio bancario tradicional, la Mesa de Dinero ofrece asesoría y una completa gama de productos financieros a toda la cartera de clientes.



INVERSIONES

Enfocado en personas de alto patrimonio, clientes institucionales o personas naturales sin mayores conocimientos en la materia, Inversiones Security pone a disposición una amplia gama de productos de inversión y servicios de corretaje de bolsa, que generan valor agregado para los clientes Banco, según perfil y necesidades de inversión.

2.4 Segmentos de Negocio y Principales Productos

Los métodos de distribución de productos y servicios de Banco Security se basan en el conocimiento de las necesidades de los clientes, para ofrecerles, a través de los diversos canales de atención, las mejores alternativas de solución de manera personalizada. En dichos canales, la gestión del ejecutivo de cuenta es fundamental, y requiere personal altamente calificado. Ese servicio se complementa con los canales digitales (bancosecurity.cl, app Banco Security y app Security on), canales a distancia (SACs y telemarketing), la red de sucursales y cajeros automáticos.

PRODUCTOS Y SERVICIOS BANCO SECURITY						
SEGMENTO	MODELO DE ATENCIÓN	PRODUCTOS				
BANCA EMPRESAS 	<ul style="list-style-type: none"> · Grandes Empresas e Inmobiliarias · Empresas y sucursales Regionales · Banca Financiera 	<p>Pone a disposición productos de financiamiento, que incluyen créditos comerciales, leasing, garantías estatales, boletas de garantía, líneas de sobregiro y finanzas corporativas. Asimismo, a través de la Banca Transaccional ofrece los servicios de Comex (importaciones, exportaciones, cambios, oficina de representación Hong Kong), cash management (pagos masivos, recaudación y cobranza, pagos previsionales, cash pooling), cuentas corrientes moneda local y extranjera (USD, RMB) y tarjetas. La Banca Empresas ofrece también seguros de desgravamen y seguros generales, además de la oferta de productos de Mesa e Inversiones.</p>				
BANCA PERSONAS 	<ul style="list-style-type: none"> · Banca Privada · Banca Premium · Banca Activa · Banca Empresarios 	<p>Ofrece productos de activos, pasivos y de protección. Activos considera créditos de consumo con hasta 60 cuotas, crédito hipotecarios para financiamiento de vivienda y fines generales; créditos comerciales (en pesos, UF y M/E); boletas de garantía y leasing; y productos rotativos (líneas de crédito y tarjetas de crédito). En pasivos la Banca Personas contempla cuentas corrientes (en pesos y en dólar), Security Cash; depósitos a plazos (en pesos y en dólar); y productos de inversión, como fondos mutuos, pactos, acciones. En protección la Banca pone a disposición seguros de hogar contenido, incendio y sismo, protección personal y otros asociados a vida y salud.</p>				
MESA DE DINERO 	<ul style="list-style-type: none"> · Mesa de Balance · Mesa de Distribución · Mesa de Trading e Inversiones 	<p>Productos de Mesa de Dinero, tales como operaciones con clientes en productos de cambios (spot y cambios), seguros de inflación y estructurados (swaps), carteras propias de renta fija de negociación, disponible para la venta y a término, utilización de coberturas contables como instrumentos de gestión de riesgos de tasa y de variabilidad de flujos por tipo de cambio e inflación. También se utilizan derivados para la gestión de los diferentes riesgos que administra cada mesa, tales como tipo de cambio, tasa, inflación y liquidez.</p>				
INVERSIONES 	<ul style="list-style-type: none"> · Inversión Patrimonial · Inversión Privada · Inversión Activa · Inversión Empresas 	<p>Soluciones integrales de inversión para todo tipo de clientes, ya sean de alto patrimonio, clientes institucionales o personas naturales sin mayores conocimientos en la materia. A través de la Administradora General de Fondos Security, el Banco pone a disposición variados productos, que van desde Fondos Mutuos e Inversión hasta Mandatos de Administración de cartera personalizados. Asimismo, Valores Security Corredores de Bolsa ofrece los servicios corretaje para diversos tipos de productos tales como simultáneas, compra y venta de monedas, y contratos forward de compra y venta de monedas y tasas, entre otros.</p>				
CANALES DE ATENCIÓN						
 <p>SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE</p>	+	 <p>EJECUTIVOS DE CUENTA</p>	+	 <p>RED DE SUCURSALES</p>	+	 <p>CANALES DIGITALES</p>

2.5 Relación con los grupos de interés

Para Banco Security los grupos de interés son esenciales en el desarrollo y crecimiento sostenible de sus negocios y los de sus filiales. Guiado por el convencimiento de que el respeto de la dignidad de la persona es fundamental y los valores corporativos de la cercanía, transparencia y profesionalismo, trabaja en el desarrollo de relaciones de largo plazo en las que se aborden las necesidades e intereses de cada uno de ellos.



INVERSIONISTAS Y ACCIONISTAS

Crear valor a través de una trayectoria de utilidad creciente y sostenible, con un manejo conservador de los riesgos, ofreciendo diversificación dentro del sector financiero y una mirada de largo plazo que contemple la innovación y la sustentabilidad en su modelo de negocios.



- Relación con el Inversionista



- Memoria anual
- Página web (<https://irsecurity.cl/es>)



- Unidad a cargo de relación con el inversionista
- Junta Ordinaria de Accionistas
- Reuniones virtuales
- Comunicaciones vía e-mail
- Presentación de resultados a analistas e inversionistas



CLIENTES

Establecer relaciones de largo plazo, cercanas y de confianza mutua con nuestros clientes, a través de una oferta de productos y servicios de excelencia que satisfagan integralmente sus necesidades.



- Gerencia de Segmentos y Propuesta de Valor y Gerencia de Experiencia



- Páginas web institucionales
- Aplicativos
- Servicio de Atención al Cliente
- Canales de Autoatención
- Medios de comunicación (blog, Youtube)
- Canal de Denuncias



- Estudios de satisfacción
- Seminario económico
- Podcasts y videos de educación financiera
- Webinar sobre contingencia nacional e internacional



COLABORADORES

Trabajar día a día en generar las condiciones para que los colaboradores sientan a la compañía como un lugar donde pueden desarrollar al máximo su potencial y compatibilizar de manera exitosa y armoniosa su vida personal y laboral.



UNIDAD RESPONSABLE

- Gerencia de Cultura Corporativa



CANALES DE COMUNICACIÓN

- Encuestas internas
- Canal de Denuncias
- Canal telefónico Aló Security



COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN

- Encuesta Semanal Flow
- E-mails masivos
- Canal de Autoaprendizaje "Mi Aprendizaje"
- Programa de Formación Continua
- Reuniones ampliadas virtuales
- Cafés virtuales



COMUNIDAD

Desarrollar y cultivar una relación sostenible en el tiempo, basada en el respeto de la dignidad de la persona y el cuidado del medio ambiente, con foco en el empoderamiento financiero, inclusión social bienestar familiar y contribución a políticas públicas.



UNIDAD RESPONSABLE

- Gerencia de Asuntos Corporativos



CANALES DE COMUNICACIÓN

- Páginas web institucionales
- Medios de comunicación
- Blog Saber Sumar
- Canal Youtube
- Canal de Denuncias
- Webinar
- Alianzas con fundaciones
- Alianzas con centros de estudio para apoyo de políticas públicas



COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN

- Seminario económico
- Podcasts, videos y newsletters de educación financiera
- Webinar sobre contingencia nacional e internacional
- Talleres de formación para mujeres vulnerables
- Activación de red para inserción laboral de jóvenes y mujeres vulnerables



PROVEEDORES

Desarrollar una relación sostenible y de largo plazo, basada en la transparencia y equidad.



UNIDAD RESPONSABLE

- Subgerencia de Gestión de Costos y Proveedores



CANALES DE COMUNICACIÓN

- Página web
- Canal de Denuncias

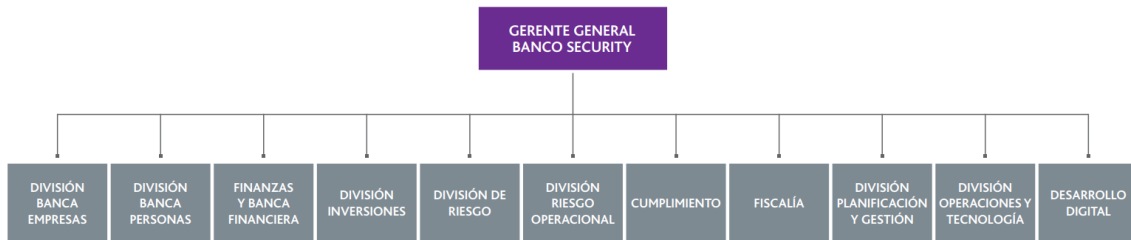


COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN

- Comunicaciones vía e-mail

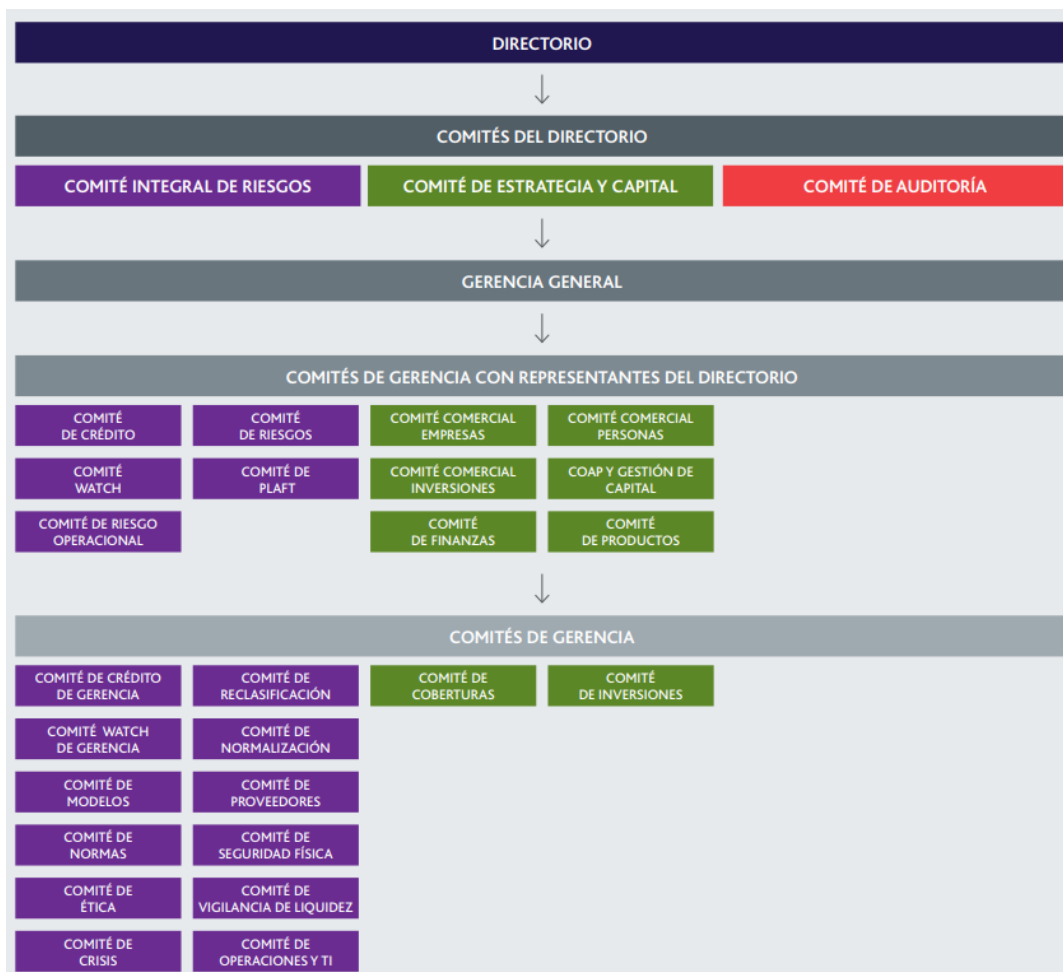
2.6 Gobierno Corporativo

Banco Security cuenta con un marco de gobernanza que busca alinear sus actividades con la estrategia de negocios y los valores corporativos de transparencia, cercanía y profesionalismo.



En su constante compromiso con sus grupos de interés, Banco Security cuenta con estándares de gobierno corporativo del más alto nivel, que resguardan el riguroso cumplimiento de la normativa chilena y de la industria bancaria, así como de los estatutos que lo rigen.

El marco de gobernanza del Banco tiene por objetivo asegurar que sus actividades y la de sus filiales sean coherentes con la estrategia de negocios, la ética, el apetito de riesgo y los valores corporativos de transparencia, cercanía y profesionalismo que caracterizan a la marca Security. Adicionalmente, procura la promoción de mecanismos que protejan los intereses del Banco y promuevan el uso eficiente de recursos y la creación de valor.



2.7 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 regulatorio¹¹

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

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

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

Gestión y seguimiento del capital

El capital se administra y monitorea con base a garantizar que el banco mantenga capital en un nivel consistente con su perfil de riesgo y modelo de negocios, y además a fomentar el desarrollo y la utilización de procesos adecuados de seguimiento y gestión de los riesgos

¹¹ Para mayor detalle acerca del capital regulatorio ver “Nota 48” de los estados financieros.

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.

2.8 Entorno Macroeconómico

La actividad económica sigue dejando atrás el elevado dinamismo de 2021 impulsado por los estímulos, monetarios y fiscales, y se ha estabilizado en los últimos meses. De hecho, el Imacec en términos desestacionalizados se ubicó en junio prácticamente en el mismo nivel que en octubre del año pasado. Hacia adelante, no se descarta que dicho indicador muestre una tendencia a la baja, como respuesta a los mencionados menores estímulos, el menor impulso externo y los elevados niveles de incertidumbre local -proceso constituyente, reforma tributaria- que mantienen muy contenida la inversión.

A lo anterior se agrega que el shock inflacionario no sólo ha perdurado por más tiempo del previsto, sino que se ha intensificado, como respuesta a una significativa depreciación del peso durante 2022, lo que a su vez ha ido de la mano del fortalecimiento del dólar a nivel global. Respecto a la inflación, en julio alcanzó un 13,1% interanual, y en el escenario más probable todavía quedarían un par de meses al alza llevándola hasta 14% antes de comenzar a moderarse ante la desaceleración de la demanda interna, la menor liquidez del sistema financiero y la moderación de la inflación externa. Nuestra visión apunta a que la inflación convergería a 3% hacia fines de 2023, mientras que el mercado prevé que la moderación sería menos gradual, sin converger a la meta de 3% en el horizonte de proyección de dos años.

Respecto al tipo de cambio, nuestro escenario base considera que el dólar a nivel global revertiría en parte su tendencia reciente que llevaría a una caída de la paridad hasta los \$850, lo que en parte explicaría la diferencia con el mercado.

Por su parte, si bien el Banco Central ha respondido con premura -fue uno de los primeros entes reguladores en iniciar el retiro del estímulo monetario- y con fuerza subiendo la TPM desde 0,5% hasta 9,75% en un año, no ha sido suficiente para reencauzar las expectativas de inflación, por lo que todavía vendría un ajuste adicional en la TPM en la reunión de septiembre, y un mensaje más data dependiente para el corto plazo.

2.9 Entorno regulatorio

Los constantes cambios a la normativa bancaria y criterios contables podrían tener impacto en resultados y rentabilidad. Además, podrían afectar el plan de negocios del Banco en el mediano y largo plazo, ya que implican cambios profundos en cómo gestionar el negocio bancario, lo que se acompañan de una alta carga operativa.

Además de la incertidumbre en los escenarios macroeconómicos, existen diversos cambios normativos que podrían afectar el plan de negocios del Banco en el mediano y largo plazo, ya que implican cambios profundos en cómo gestionar el negocio bancario y que su implementación implicaría una alta carga operativa - tecnológica. Los principales cambios, son los siguientes:

Internacionalización del peso chileno

El Banco Central de Chile está tomando medidas para promover la internacionalización del peso chileno. Estas medidas incluyen la modernización de la regulación cambiaria, la ampliación de las operaciones de cambios internacionales en las que se podrá utilizar el peso chileno y la extensión del sistema LBTR (Liquidación Bruta en Tiempo Real) para la liquidación de pagos interbancarios en dólares. Entre los principales efectos se tienen la expansión de la demanda de la moneda, la reducción del costo del crédito y del riesgo cambiario

para exportadores, y la profundización de los mercados de cambios y capitales. Asimismo, desde el punto de vista sistémico, contribuye a la estabilidad del sistema financiero global.

Cámaras de Compensación de Pagos de Alto Valor en FX

En junio pasado fue publicada la versión definitiva del marco regulatorio aplicable a las Cámaras de Compensación de Pagos de Alto Valor (CCAV). Este nuevo marco permitirá a una o más entidades privadas la implementación y operación de CCAV en moneda extranjera (CCAV FX) destinadas a realizar la compensación de los pagos originados en operaciones de cambios (spot) entre instituciones financieras, con esto, se reduce el riesgo de crédito, liquidez y operacional de estas operaciones, con una esperada disminución en el capital mínimo requerido.

Límites de inversión de los Fondos de Pensiones en “bonos sin plazo fijo de vencimiento”

Con la modificación del marco legal que rige a los Fondos de Pensiones (DL 3500), se permitió que estos puedan invertir en bonos perpetuos. Específicamente, la propuesta del BCCh consiste en aplicar límites de inversión en bonos sin plazo fijo de vencimiento emitidos por empresas bancarias según el perfil de riesgo global de los tipos de fondos, los límites máximos son: 5% para los Fondos Tipos A y B; 2% para el Fondo Tipo C; mientras que para los Fondos Tipos D y E el límite quedaría establecido en 0% del Fondo de Pensiones respectivo.

Inversión en bonos sin plazo fijo de vencimiento para las compañías de seguros

La presente modificación normativa introduce como alternativa de inversión a los bonos sin plazo fijo de vencimiento, permitiéndole a las compañías de seguros diversificar la inversión de aquellos instrumentos de renta fija en los que actualmente puede invertir (ej. bonos bancarios senior y subordinados). La implementación de los bonos perpetuos ofrecerá una alternativa de inversión adicional y de potencial mayor rentabilidad para las compañías de seguros, pudiendo generar un impacto positivo en las nuevas pensiones ofrecidas.

Norma sobre el límite de créditos otorgados a grupos empresariales - enero 2022

En noviembre del presente año, la CMF publicó la norma sobre el control del límite que deben observar los bancos al otorgar financiamientos a los grupos empresariales. El límite de créditos a Grupo Empresarial señalado en la norma es del 30% del Patrimonio Efectivo del Banco. La información relativa a grupos empresariales deberá ser enviada por primera vez durante el mes de junio de 2022, pero el control deberá hacerse desde enero 2022.

Pilar 3 Basilea III - diciembre 2022

Exigencias establecidas que promueven la disciplina de mercado y transparencia financiera a través de la divulgación de información significativa y oportuna, incluyendo aspectos cualitativos y cuantitativos relacionados con el perfil de riesgo y estructura de capital de las instituciones financieras, lo cual mejorará la comparabilidad entre instituciones bancarias nacionales e internacionales. El documento de Pilar 3 debe ser publicado por primera vez en abril de 2023.

Pilar 2 Full Basilea III - enero 2023

Comienzo del ciclo supervisor del Proceso de Autoevaluación de Capital de las entidades financieras, en donde la estrategia y la totalidad de las materias del Informe de Autoevaluación de Patrimonio Efectivo (IAPE) serán evaluadas (full charge). Los supervisores podrán exigir capital adicional al mínimo requerido, a fin de garantizar un nivel suficiente para enfrentar riesgos, especialmente en ciclos crediticios adversos.

Medioambiental, Social y de Gobernanza - marzo 2023

La CMF acaba de emitir la normativa que reestructura la Memoria Anual, modernizando y perfeccionando la información medioambiental, social y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) que debe ser remitida, con el objetivo de que los inversionistas puedan evaluar y seleccionar aquellas alternativas de inversión que estén alineadas con sus intereses en materia ESG. La nueva Memoria Anual se estructura en base a un enfoque que parte por la gobernanza de la entidad, su estrategia, sistema de gestión de riesgos, y que se

complementa con la divulgación de indicadores y metas específicas. Estos cambios deberán ser incorporados en la Memoria Anual a ser remitida el año 2022 respecto del periodo 2021, a excepción de la información relacionada a indicadores de sostenibilidad por tipo de industria, la cual será exigible a partir de la Memoria Anual correspondiente al año 2023.

Proyecto de ley – Fin a hostigamientos por parte de empresas de cobranza

El proyecto incluye modificaciones que permiten la renegociación de deudas de manera accesible y sin abusos. En términos concretos se propone “la prohibición de visitar, ni comunicarse a los teléfonos fijos o correos electrónicos de los lugares de trabajo o a personas distintas de deudor, ni reiterar constantemente los cobros por las vías autorizadas durante un mismo mes y en el caso de los sábados, debe ser posterior a las 10:00 horas”.

Ley de protección del consumidor financiero - diciembre 2021

El continuo reforzamiento de los derechos de los consumidores financieros crea un entorno regulatorio cada vez más complejo en atención a las especiales particularidades de los productos financieros, que difieren en mucho a los demás productos y servicios, revistiendo especial importancia la nueva obligación de evaluar la solvencia económica de nuevos clientes sobre la base de información suficiente obtenida a través de medios oficiales a tal fin, y el deber de informar el resultado de dicho análisis.

2.10 Análisis y Gestión de Riesgos

Banco Security se desempeña en el negocio bancario enfocado en el segmento comercial y en el de ingresos crecientes, ofreciendo altos estándares de calidad de servicio. En ese contexto, la gestión de riesgos es una función crítica para alcanzar los objetivos estratégicos de la empresa y asegurar su solvencia en el corto, mediano y largo plazo. Con el fin de garantizar la mejor gestión de los riesgos, el Banco identifica niveles y tipos de riesgos que está dispuesto a asumir en la implementación de su estrategia de negocios y que, a la vez, aseguren el cumplimiento de la normativa vigente y las exigencias de los entes reguladores.

A continuación, se presenta un detalle de los riesgos asociados al sector financiero.

RIESGO DE CRÉDITO

Considera la probabilidad que la contraparte en la operación de crédito no pueda cumplir con su obligación contractual y que ello derive en una potencial pérdida crediticia. Contempla también el riesgo a concentrar en un bajo número de deudores o sectores económicos una parte importante de las colocaciones del Banco.

RIESGO DE MERCADO

Los principales riesgos de mercado que enfrenta Banco Security son los efectos de la inflación y las variaciones de tasa de interés. La institución ha desarrollado políticas, procedimientos y límites de riesgos de mercado que le permiten administrar sus exposiciones en plazo y moneda de acuerdo con sus propios objetivos y límites que impone la regulación. La empresa y sus filiales cuentan con un sistema para el control de riesgos de tasa de interés que, junto con el monitoreo permanente de sus inversiones de mediano y largo plazo, permite un seguimiento activo de los portafolios de inversión.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Corresponde la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando venzan a causa de la incapacidad para liquidar activos u obtener fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (liquidez de mercado).

RIESGO OPERACIONAL

Se define como el riesgo de sufrir pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos del personal, de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos.

RIESGO DE CUMPLIMIENTO

Probabilidad de incurrir en pérdidas financieras o daño reputacional derivadas de sanciones legales o administrativas por incumplimiento de leyes, regulaciones o normas internas aplicables a la actividad bancaria con respecto, por ejemplo, a lavado de activos.

RIESGO REPUTACIONAL

Riesgo asociado a los cambios de percepción que diversos grupos de interés, tales como clientes, accionistas, y empleados, entre otros, tienen sobre el Banco Security o sus filiales. Este riesgo provoca una pérdida potencial de capital financiero, capital social y / o participación de mercado debido a daños relacionados con la reputación de una empresa. Existen diversos aspectos que la empresa debe gestionar para proteger su reputación, incluidos la gestión adecuada de todos los riesgos anteriormente mencionados.

RIESGO ESTRATÉGICO

Se asocia a la forma en que se administra el banco y sus filiales. Se trata del riesgo de que la institución sea incapaz de planear, implementar y responder a cambios y desarrollos dentro de su actividad (cambios de competitividad o regulatorios), dentro de su propio dominio (introducir un nuevo producto) o por incumplimiento de los objetivos estratégicos. La gestión de este riesgo es un pilar fundamental en la definición de la estrategia.

2.11 Factores que pueden afectar el Plan Estratégico

Por último, existen factores que pueden impactar al Plan Estratégico del Banco de mediano plazo, los cuales se reconocen y actualizan anualmente. Algunos de estos están relacionados a los eventos de riesgo que el Banco gestiona a través de su Perfil de Riesgo Inherente y Apetito por Riesgo. Los principales factores de riesgo que podrían afectar el Plan Estratégico del Banco son los riesgos del entorno de negocios, del entorno competitivo y tecnológico, de los proyectos estratégicos, o los riesgos del modelo de presupuesto utilizado para construir las proyecciones financieras.

RIESGOS DEL ENTORNO DE NEGOCIOS

El escenario macroeconómico ha estado marcado por el fuerte deterioro de las condiciones financieras locales en el último año, con alzas significativas de las tasas de interés de largo plazo. Detrás de este fenómeno hay múltiples factores, dentro de los que destacan el impacto de las liquidaciones masivas de ahorros previsionales y la incertidumbre político-legislativa.

La elevada incertidumbre y la mayor percepción de riesgo en torno a la economía chilena ha reducido el apetito por los activos locales y de largo plazo, con un tipo de cambio real muy superior a su promedio de los últimos 20 años.

La inflación ha seguido aumentando, explicada fundamentalmente por la extraordinaria expansión de la demanda interna y la

depreciación del peso. Estos elementos se han agregado a fenómenos globales como el aumento de la demanda mundial, las disrupciones en las cadenas de bienes a causa de la pandemia y las alzas de los precios de las materias primas, considerando también que la inflación ha seguido subiendo a nivel global.

A nivel sanitario, el nivel de incertidumbre sobre el acontecer de la pandemia es menor, a pesar de la propagación de nuevas variantes (Delta, Mu, Ómicron, entre otras), debido al gran avance en los procesos de vacunación a nivel local. Así, se estima que un eventual deterioro de la situación sanitaria no tendría efectos comparables a los observados en el 2020.

En este escenario, se podrían deteriorar la calidad de la cartera de colocaciones, esperando un menor crecimiento de la economía para 2022 y 2023.

RIESGOS EN PROYECTOS ESTRATÉGICOS

• EXPERIENCIA DE CLIENTE

Definiciones y/o modelos asociados a la atención de clientes no acordes a las necesidades y expectativas de éstos, repercutiendo directamente en una pérdida de servicio. Adicionalmente, eventos que afecten negativamente la imagen del Banco y/o la industria bancaria podrían afectar la experiencia de nuestros clientes, afectando la atracción, retención y rentabilización de nuestros segmentos clave.

• DIGITAL Y DATOS

Riesgos asociados, por ejemplo, a cambios disruptivos que pueda introducir un competidor, que le dé una ventaja competitiva difícil de contrarrestar, o que gatille una abrupta obsolescencia de los activos tecnológicos del Banco.

RIESGOS DEL ENTORNO COMPETITIVO Y TECNOLÓGICO

La pandemia del COVID-19 trajo una serie de desafíos para los bancos a nivel mundial, presionando y acelerando la (r)evolución digital en 2020 y 2021, afectando las preferencias de los clientes, la generación de ingresos y los modelos operativos. La carrera de la digitalización presenta varios desafíos y riesgos que considerar para avanzar de manera eficaz y eficiente en las actuales brechas tecnológicas.

RIESGOS DEL MODELO DE PRESUPUESTO

El amplio espectro de escenarios posibles en el entorno de negocios, el cual engloba niveles altos de incertidumbre económica, político-legislativa y sobre la evolución de la pandemia, podría causar impactos en las estimaciones presupuestarias del Banco.

TRANSFORMACIÓN DE PROCESOS:

Riesgo latente de implementación o de diseño de procesos de transformación afectando los resultados o la eficiencia presupuestada.

RIESGO Y USO DE CAPITAL:

Los constantes cambios a la normativa bancaria y criterios contables podrían impactar en los resultados y la rentabilidad. También, una velocidad de adopción lenta de una cultura integral de riesgo y consumo de capital podrían comprometer la maximización del uso de capital.

CULTURA Y CAPACIDADES:

Se refiere a los desafíos en la adopción de la mentalidad necesaria y nuevas competencias por parte de los empleados, que permitan apalancar la transformación y sostenerla en el tiempo.

2.12 Directrices Generales en la gestión de riesgo

Un factor fundamental del éxito en el negocio bancario y financiero es la gestión, el control y la mitigación de riesgos, para alcanzar la creación de valor y rentabilidad esperada por sus accionistas y grupos de interés, asegurando la continuidad del negocio. Banco Security y sus filiales enfrentan una serie de factores de riesgos propios de los respectivos negocios en los que participan.

Es por esto que el Banco cuenta con una visión integral para la gestión de riesgos, que está alineadas con los planes estratégicos y el apetito de riesgo aprobado por el Directorio, e incorporan las mejores prácticas internacionales y el aprendizaje del Banco a través de los años.

Banco Security realiza una gestión integral de riesgos que se basan en los siguientes pilares:

GOBIERNO CORPORATIVO



Visión integral de riesgo

Unidad independiente de control

Comités Especializados con representación en el directorio

- El Comité Integral de Riesgo monitorea permanentemente la gestión de los riesgos relevantes de cada negocio, a través de un completo tablero de indicadores esenciales y complementarios, cada uno con objetivos y límites claramente definidos.
- Todos los meses sesionan los distintos comités que supervisan la aplicación de las políticas definidas por el Directorio y la adecuada administración y mitigación de los distintos riesgos.
- El Directorio se informa mensualmente de la gestión y el estado de cada uno de los riesgos, revisando y aprobando o rechazando las decisiones que se van tomando diariamente.

AUDITORÍAS



Auditorías Internas

Auditorías Externas

Evaluación CMF

- Banco Security cuenta con una herramienta tecnológica corporativa a nivel centralizado, que permite a las áreas de Riesgo, Auditoría y Cumplimiento monitorear del avance y cumplimiento de métricas del Banco y cada una de las filiales.
- Existen planes de auditoría tanto interna como externa, que permiten corroborar el cumplimiento de las políticas y detectar falencias en los controles existentes.
- La revisión anual que realiza la CMF de las distintas materias que audita, también constituyen una gran ayuda para detectar y solucionar las debilidades que puedan existir en los procesos y controles existentes.



POLÍTICAS, LINEAMIENTOS Y PROCEDIMIENTOS

Reportes de escalamiento

Escala de atribuciones

Políticas de Administración de Riesgo

Límites normativos e internos

Sistemas automatizados de gestión de riesgos

Medición de suficiencia de capital

Escenarios de estrés

- Banco Security cuenta con un Marco de Apetito de Riesgo y una Declaración de Apetito de Riesgo, que se revisan anualmente, durante el proceso de planificación estratégica, para asegurar la consistencia de los objetivos estratégicos y financieros, con los niveles de riesgo que el Directorio está dispuesto a asumir para conseguirlos.

CAPÍTULO 03:
**NUESTRA CULTURA
ORGANIZACIONAL**

3.1 Nuestros Clientes

En sus más de 40 años de experiencia, Banco Security se ha posicionado como un banco de nicho, con un servicio caracterizado por la calidad, cercanía, transparencia y profesionalismo.

El estilo de gestión de Banco Security y sus filiales es fruto de un esfuerzo constante de cada uno de sus miembros por fortalecer la orientación al cliente, desarrollar la capacidad de anticipación, el trabajo colaborativo y la eficacia en el logro de los objetivos comprometidos.



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.



3.2 Modelo de Excelencia

Banco Security y sus filiales aplican el Modelo de Gestión de Excelencia (MGE), basado en los estándares del Premio Iberoamericano de la Calidad (FUNDIBEQ), que busca mantener y cultivar relaciones de largo plazo con los clientes haciéndolas sostenibles para los accionistas, mediante la evaluación del nivel de gestión de la calidad y experiencia. Esto permite la revisión permanente de las distintas áreas, para detectar cuáles deben ser potenciadas y mejoradas. Asimismo, proporciona información sobre la evaluación de madurez de las prácticas en la gestión de la experiencia de los clientes, lo que permite optimizar procesos y medir la relevancia que los colaboradores le asignan a la relación con ellos.



3.3 Seguridad de datos de los Clientes

Banco Security está comprometido con la protección de la privacidad de la información de los clientes, que se maneja en forma segura y confidencial en la relación de confianza cultivada con cada uno de ellos. Asociado a esto, la empresa y sus filiales cuentan con una Política de Privacidad, que considera el cumplimiento de la Ley N° 19.628 sobre protección de datos personales y sus modificaciones, la Ley General de Bancos y demás normas relacionadas con el resguardo, protección, reserva y confidencialidad de datos personales. En dicha política se define cómo tratar los datos y con qué finalidad: fines comerciales o de marketing, riesgo, contratación y servicios al cliente /usuario, fines estadísticos y similares. También incluye el marco de comunicación de datos, seguridad de tratamiento de los datos, entre otros.

En materia de ciberseguridad, en la empresa y sus filiales se tiene la convicción de que ésta no se limita únicamente a la visión de especialistas. Existe un trabajo mancomunado de todas las áreas, con el fin de concientizar acerca del rol que corresponde a cada uno de los colaboradores en la prevención de incidentes que puedan afectar a los clientes y la organización.

Con relación a clientes, se realizan campañas y se entregan informativos y recordatorios, destinados a reforzar la educación en el uso de las plataformas digitales disponibles y transferir estas prácticas a su vida cotidiana.

3.4 Continuidad Operacional en la Pandemia

Durante el 2021 Banco Security y sus filiales prosiguieron con el plan de continuidad operacional iniciado el primer trimestre del 2020 con motivo de la pandemia del COVID-19, cuyo foco principal es el cuidado de la salud y seguridad de las personas, incluyendo clientes y colaboradores.

Para sus clientes, la compañía focalizó el esfuerzo de los ejecutivos en la detección e identificación de las necesidades de aquellos que hubieran sido impactados en el ámbito financiero, y así poner a su disposición los productos que les permitieran afrontar este segundo año de crisis sanitaria. Además, se realizó la reapertura de sucursales y flexibilización de medidas sanitarias por parte del Estado.

En cuanto a los servicios y productos, se ejecutó un plan de adecuación y adaptación acorde con las indicaciones específicas de las áreas especializadas y los procesos normativos, así como consideraciones particulares de los clientes. Con el propósito de permitir y lograr estar cerca de ellos en este año, Banco Security realizó las siguientes acciones:

1. Se continuó con la comunicación a través de distintos canales, de manera de asegurar la atención remota de los clientes.
2. Se fortaleció un plan de comunicación proactivo hacia clientes, que permitiera estar cerca, constantemente comunicados y al día con sus necesidades y expectativas, de manera de disminuir la distancia generada por la pandemia.
3. Se mejoraron los protocolos y scripts de contacto, en línea con las necesidades resultantes de la pandemia, con el fin de seguir operando y atendiendo a los clientes de la forma acostumbrada.

En materia organizacional, se implementó la modalidad de trabajo mixto. Para que esto no afectara la relación con los clientes ni la calidad de atención, se potenció el uso de sitios web, aplicaciones móviles, reuniones vía teleconferencia, conexión de anexos telefónicos en los mismos computadores, conectados a la planta telefónica de Banco y/o vía celulares.

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.

EVENTOS ONE

Programa orientado a la fidelización de los clientes. Se han realizado 2 eventos culturales ONE:

Evolución del Cine y Charla Cultural Londres

WEBINARS DIVISION PERSONAS

Se realizaron 8 webinar económicos disponibilizados en el sitio web a los cuales se extendió la invitación a más de 15.000 clientes, con un nivel de satisfacción del 86% en promedio.

WEBINARS INVERSIONES SECURITY

Se realizó un webinar acerca del nuevo gabinete, con intervenciones de Felipe Jaque y Jorge Navarrete con una asistencia promedio de 300 clientes y con un nivel de satisfacción del 86% en promedio.

INNOVACIÓN PARA PROCESOS MÁS SIMPLES Y SEGUROS

Se implementó un protocolo de seguridad 3D Secure, transformándose en uno de los pocos bancos locales en contar con él. 3D Secure permite resguardar a los clientes de fraudes en compras realizadas en canales online internacionales que sean pagadas con sus tarjetas de crédito y débito.

Asimismo, en línea con la búsqueda permanente de la innovación, la empresa puso a disposición las primeras APIS o Application Programming Interfaces, que posibilitan la integración con clientes de maneras antes impensadas, facilitando y acelerando la creación de nuevos y mejores servicios financieros. Por último, a fines de 2021 el Banco firmó un acuerdo con Mercado Pago para ser su banco sponsor y posibilitar el servicio de transferencia electrónica de fondos.

II. DESCRIPCION DE LA EMISION

II.1. ANTECEDENTES DE LA EMISIÓN

La emisión de bonos serie **C5, C6, D7, D8, Q4, Q5, Z9 y P1**, fueron autorizadas en la sesión ordinaria de Directorio de fecha 12 de septiembre de 2019, cuya acta se encuentra reducida a escritura pública con fecha 19 de noviembre de 2019 en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente, con Repertorio N° 11792 del año 2019.

La emisión de bonos de la cual da cuenta este prospecto consta en la escritura pública de fecha 17 de enero de 2023, otorgada en la Quinta Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente, y protocolizada bajo el número 574 del año 2023.

II.2. REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE BONOS

a) El Representante de los Tenedores de Bonos será el Banco BICE, cuyo domicilio principal o casa matriz se encuentra ubicada en Avenida Apoquindo 3.846 de la comuna de Las Condes y ciudad de Santiago.

b) **Elección, Reemplazo y Remoción:** El Representante de los Tenedores de Bonos podrá ser sustituido por la junta que éstos celebren, una vez colocada la totalidad de la emisión o vencido el plazo para su colocación. Ocurrida la elección, renovación, revocación, remoción o sustitución del Representante, quien sea nombrado en su reemplazo deberá informar tales hechos, dentro de los quince días siguientes de ocurridos, mediante un aviso publicado en dos días distintos en el Diario “El Mercurio” de Santiago, y a falta de éste, en otro diario de circulación nacional.

c) **Facultades y Derechos:** Además de las facultades que le correspondan como mandatario y de las que se le otorguen por la junta, el Representante tendrá todas las atribuciones que la ley le confiere, incluyendo expresamente la facultad de fiscalizar al Emisor y en especial, se entenderá autorizado para ejercer, con las facultades ordinarias del mandatario en juicio, todas las acciones judiciales que correspondan en defensa del interés común de sus representados o para el cobro de los cupones y Bonos vencidos. En particular, estará facultado para examinar los libros y documentos del Emisor, en la medida que sea necesario para proteger los intereses de sus representados, pudiendo también asistir, sin derecho a voto, a las juntas de accionistas. Asimismo, el Representante de Tenedores de Bonos podrá requerir al Emisor o a sus auditores externos, los informes que estime pertinentes para los mismos efectos, teniendo derecho a ser informado plena y documentalmente y en cualquier tiempo de todo lo relacionado con la marcha del Emisor y de sus filiales, por el Gerente General del Emisor o el que haga sus veces.

d) **Deberes y Prohibiciones:** El Representante de los Tenedores de Bonos deberá guardar reserva sobre los negocios, antecedentes e información de que hubiere tomado conocimiento en uso de sus facultades inspectivas, quedándole prohibido revelar o divulgar las informaciones, circunstancias y detalles de dichos negocios en cuanto no fuere estrictamente indispensable para el cumplimiento de sus funciones. Queda prohibido al Representante de los Tenedores de Bonos delegar sus funciones y estará asimismo obligado, cuando sea requerido por los tenedores de Bonos, a proporcionar información sobre los antecedentes esenciales del Emisor que éste haya divulgado en conformidad a la ley, y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero o cualquier otra información que pudiere afectar directamente a los tenedores o al Emisor en sus relaciones con aquéllos. El Representante de los Tenedores no será responsable por el contenido de la información que proporcione a los tenedores de Bonos y que le haya sido a su vez entregada por el Emisor. Se deja establecido que las declaraciones contenidas en el presente contrato, en los títulos de los Bonos, y en los demás documentos de la emisión, salvo en lo que se refieren a antecedentes propios del Representante de los Tenedores de Bonos y a aquellas otras declaraciones y estipulaciones contractuales que en virtud de la ley son de responsabilidad del Representante de los Tenedores de Bonos, son declaraciones efectuadas por el propio Emisor, no asumiendo el Representante de los Tenedores de Bonos ninguna responsabilidad acerca de su exactitud o veracidad.

e) **Responsabilidad:** El Representante de los Tenedores de Bonos será responsable de sus actuaciones y responderá por la violación o infracción de cualquiera de las disposiciones que la ley, la Comisión para el Mercado Financiero, o el contrato de emisión le impongan.

f) **Causales de Cesación en el cargo:** El Representante de los Tenedores de Bonos cesará en sus funciones por las siguientes causas: **Uno:** Renuncia del Representante. Sin embargo, la renuncia sólo procederá por razones fundadas que deberán comunicarse a la junta de tenedores de Bonos y, la dejación del cargo sólo podrá hacerse una vez que se haya resuelto el reemplazo del Representante. Además, en el caso del Representante de los Tenedores de Bonos, no procederá la renuncia antes de vencido el plazo para la colocación, excepto si antes de vencido dicho plazo fuera colocada la totalidad de la emisión de los Bonos de las series **C5, C6, D7, D8, Q4, Q5, Z9 y P1**, situación en la cual registrará lo indicado en el párrafo anterior; **Dos:** Imposibilidad del Representante para ejercer el cargo; **Tres:** Remoción, revocación o sustitución del Representante. Producida la cesación en el cargo del Representante, cualquiera sea la causa, el reemplazo o elección del sucesor se hará de acuerdo con las normas y procedimientos establecidos en la letra a) de la cláusula Novena y en la cláusula Décima del contrato de emisión.

g) **Relación entre el Representante y los principales accionistas y administradores de la entidad emisora:** No existe relación de propiedad o de gestión entre el Representante y los principales accionistas y administradores de la entidad emisora.

II.3. MONTO, CARACTERÍSTICAS Y CONDICIONES DE LA EMISIÓN.

a) El Banco Security procederá a efectuar una emisión de bonos, en adelante los “Bonos”, dividida en ocho series; a saber, las series C cinco, por un valor nominal de cinco millones de Unidades de Fomento, C seis, por un valor nominal de cinco millones de Unidades de Fomento, D siete, por un valor nominal de cinco millones de Unidades de Fomento, D ocho, por un valor nominal de cinco millones de Unidades de Fomento, Q cuatro, por un valor nominal de cinco millones de Unidades de Fomento, Q cinco, por un valor nominal de cinco millones de Unidades de Fomento, Z nueve, por un valor nominal de cien mil millones de pesos no reajustables y P uno, por un valor nominal de cien mil millones de pesos no reajustables.

b) **Reajustabilidad:** Las series **C5, C6, D7, D8, Q4 y Q5**, y los bonos emitidos conforme a ellas **se denominarán en Unidades de Fomento**, y en consecuencia se reajustarán conforme a la variación de ésta y se pagarán por su equivalente en moneda nacional chilena al día de vencimiento de la cuota de interés o del capital a contar del cual no generarán intereses ni reajustes de ninguna especie. Para estos efectos, se entenderá por “Unidad de Fomento” la unidad de reajustabilidad establecida por el Banco Central de Chile, en conformidad con el número nueve del artículo treinta y cinco de la Ley número dieciocho mil ochocientos cuarenta, Ley Orgánica del Banco Central de Chile y el Capítulo II.B.Tres “Sistemas de Reajustabilidad Autorizados por el Banco Central /Acuerdo número cero cinco guión cero siete guión nueve cero uno cero cinco/”, del Compendio de Normas Financieras del Banco Central, y publicado en la fecha más reciente a dicha determinación en el Diario Oficial o en el sitio de internet: www.bcentral.cl. Si por cualquier motivo dejara de existir la Unidad de Fomento o se modificara la forma de su cálculo, sustitivamente se aplicará la variación que experimente el Índice de Precios al Consumidor por el período respectivo con un mes de desfase. El referido Índice será aquel calculado por el Instituto Nacional de Estadística o el Organismo que lo reemplace o suceda.

c) **Tasa de interés:** Los Bonos de las series **C5** devengarán intereses a contar del día **primero de diciembre de dos mil veintidós**, a razón de una tasa de interés equivalente al **dos coma cero** por ciento anual efectiva simple. Los Bonos de la serie **C6** devengarán intereses a contar del día **primero de diciembre de dos mil veintidós**, a razón de una tasa de interés equivalente al **dos coma veinticinco por ciento** anual efectiva simple. Los Bonos de la serie **D7** devengarán intereses a contar del día **primero de noviembre de dos mil veintidós**, a razón de una tasa de interés equivalente al **dos coma cincuenta por ciento** anual efectiva simple. Los Bonos de la serie **D8** devengarán intereses a contar del día **primero de diciembre de dos mil veintidós**, a razón de una tasa de interés equivalente al **dos coma cincuenta por ciento** anual efectiva simple. Los Bonos de la serie **Q4** devengarán intereses a contar del día **primero de septiembre de dos mil veintidós**, a razón de una tasa de interés equivalente al **dos coma cincuenta por ciento** anual efectiva simple.

Los Bonos de la serie **Q5** devengarán intereses a contar del día **primero de septiembre de dos mil veintidós**, a razón de una tasa de interés equivalente al **dos coma cincuenta por ciento** anual efectiva simple. Los Bonos de la serie **Z9** devengarán intereses a contar del día **primero de diciembre de dos mil veintidós**, a razón de una tasa de interés equivalente al **cinco coma cincuenta por ciento** anual efectiva simple. Los Bonos de la serie **P1** devengarán intereses a contar del día **primero de marzo de dos mil veintitrés**, a razón de una tasa de interés equivalente al **cinco coma cincuenta por ciento** anual efectiva simple. Para las ocho series de Bonos, los intereses serán calculados en base anual vencida sobre años de trescientos sesenta días y semestres de ciento ochenta días, aplicados sobre el capital insoluto, debiendo calcularse los intereses de acuerdo a las tablas de desarrollo que se insertan al final del contrato de emisión y en la letra h) siguiente.

d) **Fecha de Emisión:** Las fechas de emisión de los Bonos serán las siguientes: /i/ para las series **C5, C6, D7 y Z9**, será el día **primero de diciembre de dos mil veintidós**; /ii/ para la serie **D7** será el día **primero de noviembre de dos mil veintidós**; y /iii/ para las series **Q4, y Q5**, será el día **primero de septiembre de dos mil veintidós**; /iv/ y para la serie **P1** será el día **primero de marzo de dos mil veintitrés**. A partir de la respectiva fecha de emisión, se dará inicio al devengamiento de intereses de cada serie.

e) **Forma y Plazo de Pago de Intereses, Reajustes, y Amortizaciones:** Los intereses de los Bonos de la serie **C5** se pagarán a partir del **1 de junio de 2023** y hasta el **1 de diciembre de 2028**, sumando un total de **12** cuotas de intereses. Los intereses de los Bonos de la serie **C6** se pagarán a partir del **1 de junio de 2023** y hasta el **1 de diciembre de 2029**, sumando un total de **14** cuotas de intereses. Los intereses de los Bonos de la serie **D7** se pagarán a partir del **1 de mayo de 2023** y hasta el **1 de noviembre de 2032**, sumando un total de **20** cuotas de intereses. Los intereses de los Bonos de la serie **D8** se pagarán a partir del **1 de junio de 2023** y hasta el **1 de diciembre de 2033**, sumando un total de **22** cuotas de intereses. Los intereses de los Bonos de la serie **Q4** se pagarán a partir del **1 de marzo de 2023** y hasta el **1 de septiembre de 2037**, sumando un total de **30** cuotas de intereses. Los intereses de los Bonos de la serie **Q5** se pagarán a partir del **1 de marzo de 2023** y hasta el **1 de septiembre de 2038**, sumando un total de **32** cuotas de intereses. Los intereses de los Bonos de la serie **Z9** se pagarán a partir del **1 de junio de 2023** y hasta el **1 de diciembre de 2027**, sumando un total de **10** cuotas de intereses. Los intereses de los Bonos de la serie **P1** se pagarán a partir del **1 de junio de 2023** y hasta el **1 de diciembre de 2027**, sumando un total de **10** cuotas de intereses. Para las ocho series, los intereses se devengarán y pagarán de manera semestral vencida, de acuerdo con el procedimiento de cálculo establecido en la letra i) del contrato de emisión. La amortización de capital de los Bonos de la serie **C5** se realizará en una única cuota en la fecha de vencimiento, es decir, el día **1 de diciembre de 2028**; la amortización de capital de los Bonos de la serie **C6** se realizará en una única cuota en la fecha de vencimiento, es decir, el día **1 de diciembre de 2029**; la amortización de capital de los Bonos de la serie **D7** se realizará en

una única cuota en la fecha de vencimiento, es decir, el día **1 de noviembre de 2032**; la amortización de capital de los Bonos de la serie **D8** se realizará en una única cuota en la fecha de vencimiento, es decir, el día **1 de diciembre de 2033**; la amortización de capital de los Bonos de la serie **Q4** se realizará en una única cuota en la fecha de vencimiento, es decir, el día **1 de septiembre de 2037**; la amortización de capital de los Bonos de la serie **Q5** se realizará en una única cuota en la fecha de vencimiento, es decir, el día **1 de septiembre de 2038**; la amortización de capital de los Bonos de la serie **Z9** se realizará en una única cuota en la fecha de vencimiento, es decir, el día **1 de diciembre de 2027**; y la amortización de capital de los Bonos de la serie **P1** se realizará en una única cuota en la fecha de vencimiento, es decir, el día **1 de septiembre de 2028** . Para el caso de las **ocho** series, la cuota de amortización de capital no cobrada en la fecha correspondiente no devengará nuevos intereses con posterioridad a su respectivo vencimiento.

f) **Fecha de Pago de Intereses y Amortización de Capital:** El pago de las cuotas de intereses y capital se hará en cada una de las fechas de vencimiento que se muestran en las tablas de desarrollo que se presentan a continuación:

Bonos Serie C5

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento
1	1		1 junio 2023
2	2		1 diciembre 2023
3	3		1 junio 2024
4	4		1 diciembre 2024
5	5		1 junio 2025
6	6		1 diciembre 2025
7	7		1 junio 2026
8	8		1 diciembre 2026
9	9		1 junio 2027
10	10		1 diciembre 2027
11	11		1 junio 2028
12	12	1	1 diciembre 2028

Bonos Serie C6

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento
1	1		1 junio 2023
2	2		1 diciembre 2023
3	3		1 junio 2024
4	4		1 diciembre 2024
5	5		1 junio 2025
6	6		1 diciembre 2025
7	7		1 junio 2026
8	8		1 diciembre 2026
9	9		1 junio 2027
10	10		1 diciembre 2027
11	11		1 junio 2028
12	12		1 diciembre 2028
13	13		1 junio 2029
14	14	1	1 diciembre 2029

Bonos Serie D7

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento
1	1		1 mayo 2023
2	2		1 noviembre 2023
3	3		1 mayo 2024
4	4		1 noviembre 2024
5	5		1 mayo 2025
6	6		1 noviembre 2025
7	7		1 mayo 2026
8	8		1 noviembre 2026
9	9		1 mayo 2027
10	10		1 noviembre 2027
11	11		1 mayo 2028
12	12		1 noviembre 2028
13	13		1 mayo 2029
14	14		1 noviembre 2029
15	15		1 mayo 2030
16	16		1 noviembre 2030
17	17		1 mayo 2031
18	18		1 noviembre 2031
19	19		1 mayo 2032
20	20	1	1 noviembre 2032

Bonos Serie D8

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento
1	1		1 junio 2023
2	2		1 diciembre 2023
3	3		1 junio 2024
4	4		1 diciembre 2024
5	5		1 junio 2025
6	6		1 diciembre 2025
7	7		1 junio 2026
8	8		1 diciembre 2026
9	9		1 junio 2027
10	10		1 diciembre 2027
11	11		1 junio 2028
12	12		1 diciembre 2028
13	13		1 junio 2029
14	14		1 diciembre 2029
15	15		1 junio 2030
16	16		1 diciembre 2030
17	17		1 junio 2031
18	18		1 diciembre 2031
19	19		1 junio 2032
20	20		1 diciembre 2032
21	21		1 junio 2033
22	22	1	1 diciembre 2033

Bonos Serie Q4

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento
1	1		1 marzo 2023
2	2		1 septiembre 2023
3	3		1 marzo 2024
4	4		1 septiembre 2024
5	5		1 marzo 2025
6	6		1 septiembre 2025
7	7		1 marzo 2026
8	8		1 septiembre 2026
9	9		1 marzo 2027
10	10		1 septiembre 2027
11	11		1 marzo 2028
12	12		1 septiembre 2028
13	13		1 marzo 2029
14	14		1 septiembre 2029
15	15		1 marzo 2030
16	16		1 septiembre 2030
17	17		1 marzo 2031
18	18		1 septiembre 2031
19	19		1 marzo 2032
20	20		1 septiembre 2032
21	21		1 marzo 2033
22	22		1 septiembre 2033
23	23		1 marzo 2034
24	24		1 septiembre 2034
25	25		1 marzo 2035
26	26		1 septiembre 2035
27	27		1 marzo 2036
28	28		1 septiembre 2036
29	29		1 marzo 2037
30	30	1	1 septiembre 2037

Bonos Serie Q5

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento
1	1		1 marzo 2023
2	2		1 septiembre 2023
3	3		1 marzo 2024
4	4		1 septiembre 2024
5	5		1 marzo 2025
6	6		1 septiembre 2025
7	7		1 marzo 2026
8	8		1 septiembre 2026
9	9		1 marzo 2027
10	10		1 septiembre 2027
11	11		1 marzo 2028
12	12		1 septiembre 2028
13	13		1 marzo 2029
14	14		1 septiembre 2029
15	15		1 marzo 2030
16	16		1 septiembre 2030
17	17		1 marzo 2031
18	18		1 septiembre 2031
19	19		1 marzo 2032
20	20		1 septiembre 2032
21	21		1 marzo 2033
22	22		1 septiembre 2033
23	23		1 marzo 2034
24	24		1 septiembre 2034
25	25		1 marzo 2035
26	26		1 septiembre 2035
27	27		1 marzo 2036
28	28		1 septiembre 2036
29	29		1 marzo 2037
30	30		1 septiembre 2037
31	31		1 marzo 2038
32	32	1	1 septiembre 2038

Bonos Serie Z9

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento
1	1		1 junio 2023
2	2		1 diciembre 2023
3	3		1 junio 2024
4	4		1 diciembre 2024
5	5		1 junio 2025
6	6		1 diciembre 2025
7	7		1 junio 2026
8	8		1 diciembre 2026
9	9		1 junio 2027
10	10	1	1 diciembre 2027

Bonos Serie P1

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento
1	1		1 septiembre 2023
2	2		1 marzo 2024
3	3		1 septiembre 2024
4	4		1 marzo 2025
5	5		1 septiembre 2025
6	6		1 marzo 2026
7	7		1 septiembre 2026
8	8		1 marzo 2027
9	9		1 septiembre 2027
10	10		1 marzo 2028
11	11	1	1 septiembre 2028

Como se trata de una emisión desmaterializada, los referidos cupones de los bonos serie **C5, C6, D7, D8, Q4, Q5, Z9 y P1** no tienen existencia física o material. Por tratarse de emisiones desmaterializadas, **el pago de los intereses y/o capital, según corresponda, se realizará según el procedimiento establecido en el Reglamento Interno del DCV.** Para el caso de los tenedores que hayan solicitado la emisión física de los títulos, éste se efectuará en la Oficina Principal del Emisor, ubicada actualmente en Apoquindo tres mil cien, en la comuna de las Condes de la ciudad de Santiago, en horas ordinarias de atención al público. En caso de que las fechas establecidas de pago no coincidan con un día hábil bancario, el pago se efectuará el primer día hábil bancario siguiente. Conforme a lo señalado en la letra ñ) del número 2.3 del título III del Capítulo 2-11 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, el Emisor es responsable del aviso a los tenedores de bonos de la fecha y lugar de pago del capital, para lo cual deberá publicar en un diario de circulación nacional un aviso indicando la fecha y lugar de pago del cupón respectivo, con cinco días de anticipación a dicho pago. En todo caso y no obstante el aviso del pago es una obligación del Emisor, por tratarse de una emisión desmaterializada, el DCV también avisará a sus depositantes tenedores de bonos de esta emisión según lo estipulado en el Capítulo 14.1 del Reglamento Interno del DCV.

g) **Transferibilidad:** Sin perjuicio de tratarse de una emisión de Bonos desmaterializada, lo que implica que estos no serán impresos ni confeccionados materialmente, los Bonos **C5, C6, D7, D8, Q4, Q5, Z9 y P1** serán al portador y su cesión se hará conforme al procedimiento establecido en el Reglamento interno del DCV, en la forma en que se expresa en la cláusula sexta del presente contrato.

h) **Tabla de Desarrollo:** Se presenta a continuación las Tablas de Desarrollo para los Bonos serie **C5, C6, D7, D8, Q4 y Q5**, para un valor nominal inicial de quinientas Unidades de Fomento cada bono, y para los Bonos serie **Z9 y P1**, para un valor nominal inicial de cinco millones de pesos cada bono. En dichas tablas constan la fecha y monto de cada cuota de intereses y amortización, expresadas en la moneda respectiva en que se encuentra emitida cada serie. Estas Tablas de Desarrollo se encuentran protocolizadas con fecha 17 de enero de 2023, bajo el número 574 de 2023, en la Quinta Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente.

TABLA DE DESARROLLO
BONOS BANCO SECURITY SERIE C5

BSECC51222

Antecedentes Emisión

Valor Nominal	500,000 UF
Intereses	Semestrales
Amortización	1 de diciembre de 2028
Tasa de interés	2,00% anual
Tasa de interés base semestral	1,0000%
Fecha de inicio de devengo de intereses	1 de diciembre de 2022
Fecha de vencimiento	1 de diciembre de 2028

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento	Interés (UF)	Amortización (UF)	Valor Cuota (UF)	Amortización Acumulada (UF)	Saldo Insoluto (UF)
1	1		1 junio 2023	5,0000	0,0000	5,0000	0,0000	500,0000
2	2		1 diciembre 2023	5,0000	0,0000	5,0000	0,0000	500,0000
3	3		1 junio 2024	5,0000	0,0000	5,0000	0,0000	500,0000
4	4		1 diciembre 2024	5,0000	0,0000	5,0000	0,0000	500,0000
5	5		1 junio 2025	5,0000	0,0000	5,0000	0,0000	500,0000
6	6		1 diciembre 2025	5,0000	0,0000	5,0000	0,0000	500,0000
7	7		1 junio 2026	5,0000	0,0000	5,0000	0,0000	500,0000
8	8		1 diciembre 2026	5,0000	0,0000	5,0000	0,0000	500,0000
9	9		1 junio 2027	5,0000	0,0000	5,0000	0,0000	500,0000
10	10		1 diciembre 2027	5,0000	0,0000	5,0000	0,0000	500,0000
11	11		1 junio 2028	5,0000	0,0000	5,0000	0,0000	500,0000
12	12	1	1 diciembre 2028	5,0000	500,0000	505,0000	500,0000	0,0000

TABLA DE DESARROLLO
BONOS BANCO SECURITY SERIE C6

BSECC61222

Antecedentes Emisión

Valor Nominal	500,000 UF
Intereses	Semestrales
Amortización	1 de diciembre de 2029
Tasa de interés	2,25% anual
Tasa de interés base semestral	1,1250%
Fecha de inicio de devengo de intereses	1 de diciembre de 2022
Fecha de vencimiento	1 de diciembre de 2029

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento	Interés (UF)	Amortización (UF)	Valor Cuota (UF)	Amortización Acumulada (UF)	Saldo Insoluto (UF)
1	1		1 junio 2023	5,6250	0,0000	5,6250	0,0000	500,0000
2	2		1 diciembre 2023	5,6250	0,0000	5,6250	0,0000	500,0000
3	3		1 junio 2024	5,6250	0,0000	5,6250	0,0000	500,0000
4	4		1 diciembre 2024	5,6250	0,0000	5,6250	0,0000	500,0000
5	5		1 junio 2025	5,6250	0,0000	5,6250	0,0000	500,0000
6	6		1 diciembre 2025	5,6250	0,0000	5,6250	0,0000	500,0000
7	7		1 junio 2026	5,6250	0,0000	5,6250	0,0000	500,0000
8	8		1 diciembre 2026	5,6250	0,0000	5,6250	0,0000	500,0000
9	9		1 junio 2027	5,6250	0,0000	5,6250	0,0000	500,0000
10	10		1 diciembre 2027	5,6250	0,0000	5,6250	0,0000	500,0000
11	11		1 junio 2028	5,6250	0,0000	5,6250	0,0000	500,0000
12	12		1 diciembre 2028	5,6250	0,0000	5,6250	0,0000	500,0000
13	13		1 junio 2029	5,6250	0,0000	5,6250	0,0000	500,0000
14	14	1	1 diciembre 2029	5,6250	500,0000	505,6250	500,0000	0,0000

TABLA DE DESARROLLO
BONOS BANCO SECURITY SERIE D7

BSECD71122

Antecedentes Emisión

Valor Nominal	500,000 UF
Intereses	Semestrales
Amortización	1 de noviembre de 2032
Tasa de interés	2,50% anual
Tasa de interés base semestral	1,2500%
Fecha de inicio de devengo de intereses	1 de noviembre de 2022
Fecha de vencimiento	1 de noviembre de 2032

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento	Interés (UF)	Amortización (UF)	Valor Cuota (UF)	Amortización Acumulada (UF)	Saldo Insoluto (UF)
1	1		1 mayo 2023	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
2	2		1 noviembre 2023	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
3	3		1 mayo 2024	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
4	4		1 noviembre 2024	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
5	5		1 mayo 2025	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
6	6		1 noviembre 2025	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
7	7		1 mayo 2026	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
8	8		1 noviembre 2026	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
9	9		1 mayo 2027	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
10	10		1 noviembre 2027	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
11	11		1 mayo 2028	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
12	12		1 noviembre 2028	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
13	13		1 mayo 2029	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
14	14		1 noviembre 2029	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
15	15		1 mayo 2030	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
16	16		1 noviembre 2030	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
17	17		1 mayo 2031	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
18	18		1 noviembre 2031	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
19	19		1 mayo 2032	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
20	20		1 noviembre 2032	6,2500	500,0000	506,2500	500,0000	0,0000

TABLA DE DESARROLLO
BONOS BANCO SECURITY SERIE D8

BSECD81222

Antecedentes Emisión

Valor Nominal	500,000 UF
Intereses	Semestrales
Amortización	1 de diciembre de 2033
Tasa de interés	2,50% anual
Tasa de interés base semestral	1,2500%
Fecha de inicio de devengo de intereses	1 de diciembre de 2022
Fecha de vencimiento	1 de diciembre de 2033

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento	Interés (UF)	Amortización (UF)	Valor Cuota (UF)	Amortización Acumulada (UF)	Saldo Insoluto (UF)
1	1		1 junio 2023	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
2	2		1 diciembre 2023	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
3	3		1 junio 2024	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
4	4		1 diciembre 2024	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
5	5		1 junio 2025	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
6	6		1 diciembre 2025	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
7	7		1 junio 2026	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
8	8		1 diciembre 2026	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
9	9		1 junio 2027	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
10	10		1 diciembre 2027	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
11	11		1 junio 2028	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
12	12		1 diciembre 2028	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
13	13		1 junio 2029	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
14	14		1 diciembre 2029	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
15	15		1 junio 2030	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
16	16		1 diciembre 2030	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
17	17		1 junio 2031	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
18	18		1 diciembre 2031	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
19	19		1 junio 2032	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
20	20		1 diciembre 2032	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
21	21		1 junio 2033	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
22	22	1	1 diciembre 2033	6,2500	500,0000	506,2500	500,0000	0,0000

TABLA DE DESARROLLO
BONOS BANCO SECURITY SERIE Q4

BSECQ40922

Antecedentes Emisión

Valor Nominal	500,000 UF
Intereses	Semestrales
Amortización	1 de septiembre de 2037
Tasa de interés	2,50% anual
Tasa de interés base semestral	1,2500%
Fecha de inicio de devengo de intereses	1 de septiembre de 2022
Fecha de vencimiento	1 de septiembre de 2037

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento	Interés (UF)	Amortización (UF)	Valor Cuota (UF)	Amortización Acumulada (UF)	Saldo Insoluto (UF)
1	1		1 marzo 2023	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
2	2		1 septiembre 2023	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
3	3		1 marzo 2024	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
4	4		1 septiembre 2024	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
5	5		1 marzo 2025	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
6	6		1 septiembre 2025	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
7	7		1 marzo 2026	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
8	8		1 septiembre 2026	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
9	9		1 marzo 2027	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
10	10		1 septiembre 2027	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
11	11		1 marzo 2028	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
12	12		1 septiembre 2028	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
13	13		1 marzo 2029	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
14	14		1 septiembre 2029	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
15	15		1 marzo 2030	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
16	16		1 septiembre 2030	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
17	17		1 marzo 2031	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
18	18		1 septiembre 2031	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
19	19		1 marzo 2032	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
20	20		1 septiembre 2032	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
21	21		1 marzo 2033	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
22	22		1 septiembre 2033	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
23	23		1 marzo 2034	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
24	24		1 septiembre 2034	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
25	25		1 marzo 2035	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
26	26		1 septiembre 2035	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
27	27		1 marzo 2036	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
28	28		1 septiembre 2036	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
29	29		1 marzo 2037	6,2500	0,0000	6,2500	0,0000	500,0000
30	30	1	1 septiembre 2037	6,2500	500,0000	506,2500	500,0000	0,0000

**TABLA DE DESARROLLO
BONOS BANCO SECURITY SERIE Q5**

BSECQ50922

Antecedentes Emisión

Valor Nominal	500,000 UF
Intereses	Semestrales
Amortización	1 de septiembre de 2038
Tasa de interés	2,50% anual
Tasa de interés base semestral	1,2500%
Fecha de inicio de devengo de intereses	1 de septiembre de 2022
Fecha de vencimiento	1 de septiembre de 2038

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento	Interés (UF)	Amortización (UF)	Valor Cuota (UF)	Amortización Acumulada (UF)	Saldo Insoluto (UF)
1	1		1 marzo 2023	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
2	2		1 septiembre 2023	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
3	3		1 marzo 2024	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
4	4		1 septiembre 2024	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
5	5		1 marzo 2025	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
6	6		1 septiembre 2025	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
7	7		1 marzo 2026	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
8	8		1 septiembre 2026	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
9	9		1 marzo 2027	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
10	10		1 septiembre 2027	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
11	11		1 marzo 2028	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
12	12		1 septiembre 2028	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
13	13		1 marzo 2029	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
14	14		1 septiembre 2029	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
15	15		1 marzo 2030	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
16	16		1 septiembre 2030	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
17	17		1 marzo 2031	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
18	18		1 septiembre 2031	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
19	19		1 marzo 2032	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
20	20		1 septiembre 2032	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
21	21		1 marzo 2033	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
22	22		1 septiembre 2033	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
23	23		1 marzo 2034	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
24	24		1 septiembre 2034	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
25	25		1 marzo 2035	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
26	26		1 septiembre 2035	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
27	27		1 marzo 2036	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
28	28		1 septiembre 2036	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
29	29		1 marzo 2037	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
30	30		1 septiembre 2037	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
31	31		1 marzo 2038	6.2500	0.0000	6.2500	0.0000	500.0000
32	32	1	1 septiembre 2038	6.2500	500.0000	506.2500	500.0000	0.0000

TABLA DE DESARROLLO
BONOS BANCO SECURITY SERIE Z9

BSECZ91222

Antecedentes Emisión

Valor Nominal	5.000.000	Pesos
Intereses	Semestrales	
Amortización	1 de diciembre de 2027	
Tasa de interés	5,50%	anual
Tasa de interés base semestral	2,7500%	
Fecha de inicio de devengo de interés	1 de diciembre de 2022	
Fecha de vencimiento	1 de diciembre de 2027	

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento	Interés (Pesos)	Amortización (Pesos)	Valor Cuota (Pesos)	Amortización Acumulada (Pesos)	Saldo Insoluto (Pesos)
1	1		1 junio 2023	137.500	0	137.500	0	5.000.000
2	2		1 diciembre 2023	137.500	0	137.500	0	5.000.000
3	3		1 junio 2024	137.500	0	137.500	0	5.000.000
4	4		1 diciembre 2024	137.500	0	137.500	0	5.000.000
5	5		1 junio 2025	137.500	0	137.500	0	5.000.000
6	6		1 diciembre 2025	137.500	0	137.500	0	5.000.000
7	7		1 junio 2026	137.500	0	137.500	0	5.000.000
8	8		1 diciembre 2026	137.500	0	137.500	0	5.000.000
9	9		1 junio 2027	137.500	0	137.500	0	5.000.000
10	10	1	1 diciembre 2027	137.500	5.000.000	5.137.500	5.000.000	0

Antecedentes Emisión

Valor Nominal	5.000.000	Pesos
Intereses	Semestrales	
Amortización	1 de septiembre de 2028	
Tasa de interés	5,50%	anual
Tasa de interés base semestral	2,7500%	
Fecha de inicio de devengo de intereses	1 de marzo de 2023	
Fecha de vencimiento	1 de septiembre de 2028	

Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortización	Fecha de Vencimiento	Interés (Pesos)	Amortización (Pesos)	Valor Cuota (Pesos)	Amortización Acumulada (Pesos)	Saldo Insoluto (Pesos)
1	1		1 septiembre 2023	137.500	0	137.500	0	5.000.000
2	2		1 marzo 2024	137.500	0	137.500	0	5.000.000
3	3		1 septiembre 2024	137.500	0	137.500	0	5.000.000
4	4		1 marzo 2025	137.500	0	137.500	0	5.000.000
5	5		1 septiembre 2025	137.500	0	137.500	0	5.000.000
6	6		1 marzo 2026	137.500	0	137.500	0	5.000.000
7	7		1 septiembre 2026	137.500	0	137.500	0	5.000.000
8	8		1 marzo 2027	137.500	0	137.500	0	5.000.000
9	9		1 septiembre 2027	137.500	0	137.500	0	5.000.000
10	10		1 marzo 2028	137.500	0	137.500	0	5.000.000
11	11	1	1 septiembre 2028	137.500	5.000.000	5.137.500	0	0

i) **Convertibilidad:** Los Bonos serie **C5, C6, D7, D8, Q4, Q5, Z9** y **P1** no son convertibles en acciones y sus tenedores sólo tendrán derecho a la amortización oportuna del capital y al pago puntual de los intereses, conforme a las normas que el contrato de emisión establece.

j) **Reglas para la Protección de los Tenedores de Bonos:** No existen obligaciones, limitaciones o prohibiciones a que deba sujetarse el Emisor durante la vigencia del Contrato de Emisión con el fin de proteger los intereses de los Tenedores.

k) **Régimen Tributario:** Los Bonos serie **C5, C6, D7, D8, Q4, Q5, Z9** y **P1** se acogen al artículo ciento cuatro y al artículo setenta y cuatro, número ocho de la Ley de Impuesto a la Renta, ambos contenidos en el Decreto Ley Número ochocientos veinticuatro de mil novecientos setenta y cuatro y sus modificaciones. Se hace presente que, en conformidad con los términos establecidos en el

numeral uno del referido artículo ciento cuatro el Emisor determinará, después de cada colocación de la serie que se trate, una **tasa de interés fiscal** para el cálculo de los intereses devengados. **Para cada colocación que se realice de cada serie, se informará a la Comisión para el Mercado Financiero la tasa de interés fiscal el mismo día de realizada dicha colocación.** Se deja expresa constancia que de acuerdo a lo establecido en el inciso final del artículo setenta y cuatro número siete de la Ley de Impuesto a la Renta, el Emisor se exceptúa de la obligación de retención que se establece en dicho numeral, debiendo efectuarse la retención en la forma señalada en el numeral ocho de dicho artículo, en cuanto a que los contribuyentes sin domicilio ni residencia en Chile deben contratar o designar un representante, custodio, intermediario, depósito de valores u otra persona domiciliada o constituida en el país, que sea responsable de cumplir con las obligaciones tributarias que les afecten.

l) **Amortización Extraordinaria:** Los bonos de las series **C5, C6, D7, D8, Q4, Q5, Z9 y P1**, no podrán ser rescatados anticipadamente.

m) **Entrega, Emisión, Extravío, Reemplazo, y Canje de Títulos:**

Entrega de los títulos: Por tratarse de una emisión desmaterializada, no habrá entrega material de títulos, a menos que dicha impresión o confección física sea requerida por alguno de los tenedores de Bonos de conformidad a lo dispuesto en el artículo once de la Ley dieciocho mil ochocientos setenta y seis, en cuyo caso el Emisor procederá a emitir o confeccionar, a su costo, el título correspondiente. En consecuencia, para todos los efectos se tendrá por entrega suficiente al primer tenedor o suscriptor de los Bonos, el registro que se practique a través de un medio magnético por el Depósito Central de Valores, en adelante el "DCV", conforme a la instrucción escrita o electrónica dirigida al DCV por parte del Emisor. Luego, y mediante los procedimientos de transferencia aludidos en la cláusula séptima del contrato de emisión se practicarán las transferencias de los Bonos suscritos a los posteriores adquirentes de estos Bonos. Las transferencias realizadas conforme a lo indicado implican para el tenedor adquirente, la aceptación y ratificación de todas las estipulaciones, normas y condiciones establecidas en el mencionado contrato, sus modificaciones, anexos y acuerdos adoptados legalmente en las juntas de tenedores de Bonos que tengan lugar.

Emisión de los Títulos: Para el caso que de conformidad a lo dispuesto en el artículo once de la Ley dieciocho mil ochocientos setenta y seis se exija la impresión o confección física de uno o más títulos, estos deberán contener las menciones mínimas que la ley y reglamentaciones establezcan. Asimismo, los títulos de deuda que se emitan a futuro con motivo del canje de láminas, o emisión de láminas que sustituyan a las originales en los casos que corresponda serán firmados por los apoderados que el Emisor designe para dicho efecto.

Extravío, Pérdida, Deterioro, Destrucción, Inutilización, Robo, Hurto y Reemplazo o Canje de Títulos: En el caso que de conformidad a lo dispuesto en el artículo once de la Ley dieciocho mil ochocientos setenta y seis se proceda a la impresión o confección física de uno o más títulos, el extravío, pérdida, deterioro, destrucción, inutilización, robo o hurto de dichos títulos o de uno o más cupones del mismo, será de exclusivo riesgo del tenedor del Bono, si el Emisor lo pagare a quien se presentare como detentador material del documento, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo dos de la Ley dieciocho mil quinientos cincuenta y dos, quedando el Emisor liberado de toda responsabilidad. El Emisor sólo estará obligado a otorgar un duplicado del respectivo título o cupón en reemplazo del original materializado, si así lo ordena una sentencia judicial ejecutoriada emanada de un tribunal ordinario que especifique la serie, fecha y nombre del título o cupón correspondiente y previa constitución de garantía a favor y a satisfacción discrecional del Emisor, por un monto igual al del título o cupón cuyo duplicado se ha solicitado. Esta garantía deberá mantenerse vigente por el plazo de cinco años contado desde la fecha del último vencimiento del título o de los cupones reemplazados.

n) **Dominio y Transferencia de los Bonos:** Para todos los efectos del contrato de emisión y de las obligaciones que en él se contraen, es dueño de los Bonos aquél que el Depósito Central de Valores certifique como tal por medio de los certificados de posición que, en conformidad al artículo trece de la Ley dieciocho mil ochocientos setenta y seis, emita el Depósito Central de Valores. En lo relativo a la transferencia de los Bonos, de acuerdo al procedimiento que detallan la Ley del DCV, el Reglamento del DCV y el Reglamento Interno del DCV, ésta se realiza mediante un cargo, de la posición en la cuenta de quien transfiere y un abono en la posición en la cuenta de quien adquiere, todo lo anterior sobre la base de una comunicación que, por medios electrónicos, dirigirán al Depósito Central de Valores tanto quien transfiere como quien adquiere. La entrega de los títulos de los Bonos, en la forma recién señalada, se hará en el momento de suscripción y pago. La suscripción o adquisición de los Bonos implica para el adquirente aceptar las condiciones establecidas en el contrato de emisión. En el caso que se materialicen los títulos, como consecuencia de haberse ejercido el derecho establecido en el artículo once de la Ley dieciocho mil ochocientos setenta y seis, la transferencia de los títulos se hará mediante la entrega física de las láminas según las reglas generales aplicables a los títulos al portador.

o) **Juntas de Tenedores de Bonos:** Los tenedores de Bonos se reunirán en junta siempre que ésta sea convocada por el Representante de aquéllos, quién la efectuará siempre que así lo justifique el interés de los tenedores a juicio exclusivo del Representante, cuando lo solicite el Emisor o cuando así lo soliciten tenedores que reúnan, a lo menos, un veinte por ciento del valor nominal de los Bonos en circulación de la serie correspondiente. Para determinar estos últimos, vencido el plazo de colocación de los Bonos, dentro de los treinta días siguientes a esa fecha, el Emisor deberá declarar el número de Bonos colocados y puestos en circulación, mediante una escritura pública que se

anotará al margen de ésta, dentro de ese mismo plazo. Si tal declaración no se hiciere, podrá hacerla en cualquier tiempo el Representante de los Tenedores de Bonos con los antecedentes de que dispusiere. También se citará a junta cuando así lo solicite la Comisión para el Mercado Financiero.

La citación a la junta de tenedores de Bonos la hará el Representante de éstos por medio de un aviso destacado que se publicará por tres veces en el Diario "El Mercurio" de Santiago, y a falta de éste, en otro diario de circulación nacional, publicación que deberá efectuarse dentro de los veinte días anteriores al señalado para la reunión y el primer aviso no podrá publicarse con menos de quince días de anticipación a la junta.

La junta se constituirá válidamente en primera citación con la asistencia de tenedores de Bonos que reúnan, a lo menos, la mayoría absoluta de los votos de los Bonos de la serie correspondiente y, en segunda citación, con los que asistan. Los avisos de la segunda citación sólo podrán publicarse una vez que hubiere fracasado la junta a efectuarse en la primera citación, y en todo caso, deberá ser citada para celebrarse dentro de los cuarenta y cinco días siguientes a la fecha fijada para la junta no efectuada. Los acuerdos se adoptarán en cada reunión, por la mayoría absoluta de los votos de los Bonos asistentes de la serie correspondiente, correspondiendo en el caso de las series **C5, C6, D7, D8, Q4 y Q5** un voto por cada Unidad de Fomento que representen los Bonos de cada asistente, y correspondiendo en el caso de las series **Z9 y P1** un voto por cada peso que representen los Bonos de cada asistente. Sin perjuicio de lo anterior, las Juntas Extraordinarias de tenedores de Bonos podrán facultar al Representante de los Tenedores de Bonos para acordar con el Emisor las modificaciones a este contrato de emisión que específicamente le autorice, con los **dos tercios** de los votos correspondientes a los Bonos de la serie correspondiente, correspondiendo en el caso de las series **C5, C6, D7, D8, Q4 y Q5** un voto por cada Unidad de Fomento que representen los Bonos de cada asistente, y correspondiendo en el caso de las series **Z9 y P1** un voto por cada peso que representen los Bonos de cada asistente. En caso de reformas a la escritura de emisión que se refieran a las tasas de interés o cláusulas de reajuste, y a sus oportunidades de pago, al monto y vencimiento de las amortizaciones de la deuda o a las garantías contempladas en la emisión original, éstas deberán ser aprobadas con el voto conforme de a lo menos el **setenta y cinco** por ciento de los votos correspondientes a los Bonos de la serie correspondiente, correspondiendo en el caso de las series **C5, C6, D7, D8, Q4 y Q5** un voto por cada Unidad de Fomento que representen los Bonos de cada asistente, y correspondiendo en el caso de las series **Z9 y P1** un voto por cada peso que representen los Bonos de cada asistente.

Los concurrentes a las juntas de tenedores de Bonos firmarán una hoja de asistencia en que se indicará, junto a cada firma, el valor total de los Bonos que cada uno posea o represente y el nombre de la persona representada, en su caso. La junta será presidida por el Representante de los

Tenedores de Bonos o, a falta de éste, por la persona que entre los concurrentes represente, por sí o como mandataria, un mayor capital.

Podrán participar en la junta, los titulares de los Bonos que se hayan inscrito en los registros especiales del Emisor, a lo menos, con cinco días hábiles de anticipación al día en que ella deba celebrarse, o los que exhiban un certificado expedido con la misma anticipación por el DCV o por un banco o empresa de depósito y custodia de valores constituida según la Ley dieciocho mil ochocientos setenta y seis que acredite que el tenedor asistente tiene sus Bonos en custodia o en garantía en esa institución, debiendo expresarse la serie y el número de los títulos y el monto en pesos que ellos representan. En el evento de que concurra a la junta un mandatario del tenedor de Bonos, deberá acompañar la respectiva carta - poder que lo faculte para dichos efectos.

Los Bonos que el Emisor tenga en cartera por no haberlos colocado no se considerarán como tales para ningún efecto legal.

Serán objeto de las deliberaciones y acuerdos de las juntas, la elección, renovación, revocación, remoción o sustitución de los Representantes de los Tenedores de Bonos designados o elegidos, la autorización para los actos en que la ley lo requiera y, en general, todos los asuntos de interés común de los tenedores de Bonos.

De las deliberaciones y acuerdos de la Junta se dejará testimonio en un libro especial de actas que llevará el Representante de los Tenedores de Bonos. Se entenderá aprobada el acta desde que sea firmada por el Representante de los Tenedores de Bonos, lo que deberá efectuar dentro de los tres días siguientes a la fecha de la junta. A falta de dicha firma, el acta deberá ser firmada por a lo menos tres de los tenedores de Bonos designados al efecto, y si ello no fuere posible, el acta deberá ser aprobada por la primera junta de tenedores de Bonos que se celebre posteriormente.

La suscripción o adquisición de los Bonos implica para el suscriptor o adquirente, la aceptación y ratificación de todas las estipulaciones, normas y condiciones establecidas en el contrato de emisión y en los acuerdos que sean legalmente adoptados en las juntas de tenedores de Bonos.

p) **Información a los Tenedores de Bonos:** El Emisor informará de sus estados financieros a los tenedores de Bonos a través del Representante de los Tenedores de Bonos, a quien enviará el Balance y Estado de Resultados correspondiente a los meses de junio y diciembre de cada año, mientras cualquier serie de la presente emisión se encuentre vigente. Dicha información será enviada al Representante dentro del mes calendario siguiente a la fecha de cierre de dichos estados financieros, esto es, dentro de los meses de julio y enero de cada año, respectivamente. Adicionalmente, el Emisor proporcionará a los tenedores de Bonos, a través del Representante de

éstos, la Memoria Anual y toda la información a que lo obliguen las leyes y las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, sin perjuicio de la información que deberá proporcionarse a esta última y de la divulgación y publicidad que legalmente corresponda efectuar.

q) **Arbitraje:** Cualquiera dificultad que pudiera surgir entre los tenedores de Bonos o su Representante, o entre estos y el Emisor con ocasión de la emisión, de su vigencia o de su extinción, en la interpretación, aplicación, cumplimiento o terminación del contrato, incluso respecto de aquellas materias que según estipulaciones requieran acuerdo de las partes y éstas no lo logren, serán resueltas obligatoriamente y en única instancia, por el árbitro arbitrador designado de común acuerdo por las partes en conflicto, tanto en el procedimiento como en el fallo, cuyas resoluciones quedarán ejecutoriadas por el solo hecho de dictarse y ser notificadas a las partes en la forma que el propio arbitrador determine. En ese efecto, el Emisor propone designar en tal carácter a alguno de los árbitros integrantes del Centro de Arbitrajes de la Cámara de Comercio de Santiago A.G., los cuales serán designados por las partes en conflicto en el momento de producirse alguno de los eventos mencionados anteriormente. Si las partes no se ponen de acuerdo con el respecto, la designación será efectuada por los Tribunales Ordinarios de Justicia de Santiago, pero en tal evento, el Árbitro será arbitrador solamente respecto al procedimiento, debiendo fallar en única instancia conforme a derecho, y el nombramiento sólo podrá recaer en un abogado que ejerza o haya ejercido a lo menos por dos períodos consecutivos el cargo de abogado integrante de la Corte Suprema o de la Corte de Apelaciones de Santiago. El mismo árbitro deberá establecer en su fallo la parte que pagará las costas personales y procesales del arbitraje. No obstante, lo establecido anteriormente, en caso de producirse un conflicto el demandante podrá en todo caso recurrir a los Tribunales Ordinarios de Justicia si lo estimare conveniente.

III. DESCRIPCIÓN DEL SISTEMA DE COLOCACIÓN DE LOS BONOS

III.1. Agente Colocador

El Emisor podrá realizar directamente o recomendar la colocación de los Bonos series C5, C6, D7, D8, Q4, Q5, Z9 y P1 a su filial Valores Security S.A. Corredores de Bolsa u otra corredora bolsa de la plaza.

III.2. Sistema de Colocación

El sistema de colocación será bajo la modalidad que en definitiva acuerden las partes, pudiendo realizarse por cualquiera de los mecanismos que permite la Ley, tales como remate en bolsa, colocación privada, u otro.

III.3. Plazo de Colocación

El plazo para colocar los Bonos expirará en cuarenta y ocho meses a contar de la fecha de su inscripción en la Comisión para el Mercado Financiero.

III.4. Derechos Preferentes

No existen derechos preferentes de suscripción para la presente emisión.

III.5. Valores No Suscritos

Los valores no suscritos al vencimiento del plazo de colocación quedarán nulos y sin valor.

ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES			30 Septiembre	31 Diciembre
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO		Notas	2022	2021
Millones de pesos				
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos		7	678.309	840.208
Operaciones con liquidación en curso		7	120.315	54.727
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados		8	337.647	246.980
Contratos de derivados financieros		8	289.302	198.416
Instrumentos financieros de deuda		8	45.258	42.980
Otros		8	3.087	5.584
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		9	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		10	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		11	1.435.326	1.334.855
Instrumentos financieros de deuda		11	1.431.764	1.330.786
Otros		11	3.562	4.069
Contratos de derivados financieros para cobertura contable		12	66.941	41.975
Activos financieros a costo amortizado		13	7.125.341	6.570.315
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores		13	-	-
Instrumentos financieros de deuda		13	44.460	-
Adeudado por bancos		13	-	2.824
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales		13	5.711.757	5.338.606
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda		13	956.405	823.471
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo		13	412.719	405.414
Inversiones en sociedades		14	2.365	2.401
Activos intangibles		15	38.569	40.060
Activo Fijo		16	19.285	19.967
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		17	6.625	7.398
Impuestos corrientes		18	12.204	3.146
Impuestos diferidos		18	71.245	58.785
Otros activos		19	162.348	133.196
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta		20	24.898	9.523
			-	-
TOTAL ACTIVOS			10.101.418	9.363.536

BANCO SECURITY Y FILIALES				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO		Notas	30 Septiembre 2022	31 Diciembre 2021
Millones de pesos				
PASIVOS				
Operaciones con liquidación en curso	7		115.064	42.893
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados			294.733	203.018
Contratos de derivados financieros	21		294.733	203.018
Otros	21		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	9		-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12		30.531	45.167
Pasivos financieros a costo amortizado	22		8.276.626	7.874.712
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22		1.214.768	1.715.145
Depósitos y otras captaciones a plazo	22		2.179.402	1.865.280
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	22		12.065	2.470
Obligaciones con bancos	22		1.529.863	1.473.907
Instrumentos financieros de deuda emitidos	22		3.309.259	2.787.964
Otras obligaciones financieras	22		31.269	29.946
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17		6.991	7.759
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	23		388.501	359.320
Provisiones por contingencias	24		25.451	18.315
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	24		33.060	23.138
Provisiones especiales por riesgo de crédito	26		23.274	15.594
Impuestos corrientes	18		35	7.493
Impuestos diferidos	18		4	-
Otros pasivos	27		153.514	66.548
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	20		-	-
TOTAL PASIVOS			9.347.784	8.663.957
PATRIMONIO				
Capital	28		17.740	17.309
Reservas	28		-	-
Otro resultado integral acumulado	28		(8.984)	(8.613)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	28		50	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	28		(9.034)	(8.613)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	28		342.646	311.796
Utilidad del período	28		110.200	77.127
Menos: Provisión para dividendos mínimos	28		(33.060)	(23.138)
De los propietarios del banco:			753.583	699.522
Interés no controlador	28		51	57
TOTAL PATRIMONIO			753.634	699.579
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			10.101.418	9.363.536

BANCO SECURITY Y FILIALES			
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO			
	Notas	30 Septiembre 2022	30 Septiembre 2021
Millones de pesos			
Ingresos por intereses	30	363.476	215.099
Gastos por intereses	30	(200.028)	(101.522)
Ingreso neto por intereses	30	163.448	113.577
		-	-
Ingresos por reajustes	31	408.400	119.931
Gastos por reajustes	31	(321.970)	(90.762)
Ingreso neto por reajustes	31	86.430	29.169
		-	-
Ingresos por comisiones	32	58.471	56.666
Gastos por comisiones	32	(6.762)	(10.142)
Ingreso neto por comisiones	32	51.709	46.524
		-	-
Resultado financiero por:		-	-
Activos y pasivos financieros para negociar		(766)	22.221
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	33	(2.102)	833
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	33	(616)	791
Resultado financiero neto	33	- 3.484	23.845
		-	-
Resultado por inversiones en sociedades	34	360	411
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas	35	(1.907)	1.048
Otros ingresos operacionales	36	2.901	2.549
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		299.457	217.123
		-	-
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	37	(46.853)	(41.160)
Gastos de administración	38	(60.377)	(48.586)
Depreciación y amortización	39	(5.290)	(5.634)
Deterioro de activos no financieros	40	-	-
Otros gastos operacionales	36	(12.465)	(5.536)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(124.985)	(100.916)
		-	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS		174.472	116.207
		-	-
<i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i>		-	-
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	41	(55.817)	(56.663)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	41	(7.420)	(3.327)
Recuperación de créditos castigados	41	11.187	4.459
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	41	-	-
DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO DE ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL		(1.333)	(1.132)
DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO DE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		344	-
Gasto por pérdidas crediticias	41	-53.039	-56.663
		-	-
RESULTADO OPERACIONAL		121.433	59.544
		-	-
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos		-	-
Impuesto a la renta	18	(11.228)	(6.292)
Resultado de operaciones continuas después de impuestos		110.205	53.252
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO (o PERIODO)	28	110.205	53.252
		-	-
Atribuible a:			
Propietarios del banco	28	110.200	53.250
Interés no controlador	28	5	2