

Scotiabank

# Scotiabank Chile Management Commentary

Diciembre 2023

Scotiabank®





## **Informe de Revisión del Profesional Independiente**

Señores Accionistas y Directores de  
Scotiabank Chile:

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al ejercicio anual 2023 de Scotiabank Chile, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una auditoría, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, de los estados financieros consolidados anuales de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2023 y por los periodos anuales terminados en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados anuales. En nuestro informe del auditor de fecha 25 de enero de 2024, expresamos nuestra opinión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados anuales.

### ***Responsabilidad de la Administración***

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

### ***Responsabilidad del profesional***

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

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



La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2023 requiere que la Administración de Scotiabank Chile interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2023 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de Scotiabank Chile debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.

### **Conclusión**

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile para que tal presentación: i) Esté de acuerdo con los elementos requeridos por las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); ii) los montos financieros históricos incluidos en la presentación hayan sido correctamente derivados de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023 de Scotiabank Chile y iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes de Scotiabank Chile sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jorge Maldonado G.', written over a horizontal line.

Jorge Maldonado G.

KPMG Ltda.

Santiago, 25 de enero de 2024

# Contenido

<b>1. NATURALEZA DEL NEGOCIO .....</b>	<b>3</b>
Breve historia de Scotiabank Chile .....	3
Posición de mercado en los segmentos relevantes .....	3
Características significativas del entorno .....	3
Principales productos, servicios y procesos de negocio .....	9
Estructura de la entidad y la forma en que crea valor.....	11
<b>2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA.....</b>	<b>13</b>
Objetivos y estrategia de negocio .....	13
Objetivos no financieros .....	14
Cambios significativos en los objetivos y estrategia.....	16
Estrategia de la visión y valor del negocio.....	17
<b>3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD .....</b>	<b>17</b>
Descripción de los principales recursos financieros disponibles.....	17
Descripción de los principales recursos no financieros disponibles .....	18
Análisis de la estructura de capital .....	19
Acuerdos financieros.....	20
Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco .....	21
Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos.....	22
Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados .....	22
Principales riesgos para el Banco .....	24
Cambios en la administración de los riesgos .....	26
Relaciones .....	26
<b>4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS .....</b>	<b>30</b>
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año .....	30
Posición financiera .....	33
<b>5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD .....</b>	<b>35</b>
Indicadores financieros claves .....	35
Indicadores que no se desprenden de los estados financieros.....	36
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados .....	37
Información adicional .....	37
<b>6. ANEXO.....</b>	<b>39</b>

## Nota

Scotiabank Chile ha preparado este documento siguiendo los lineamientos del Documento de Práctica N°1 de las NIIF “Comentarios de la Gerencia”, presentando información útil para los inversores, financistas y otros acreedores que contribuyan a la comprensión de la situación financiera de la entidad en relación con los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2023.

# 1. NATURALEZA DEL NEGOCIO

## Breve historia de Scotiabank Chile

Scotiabank Chile es parte del grupo The Bank of Nova Scotia, el tercer banco de Canadá, institución con 191 años de historia y presencia en más de 30 países, que cotiza sus acciones en las bolsas de valores de Toronto (TSX: BNS) y Nueva York (NYSE: BNS), siendo un banco líder en las Américas y el único con operaciones en Canadá, Estados Unidos y los países de la Alianza del Pacífico.

Scotiabank está presente en Chile desde el año 1990, cuando ingresó a la propiedad del Banco Sud Americano. En 2007, amplió su presencia en el mercado al adquirir el Banco del Desarrollo, incorporando con ello nuevos segmentos de negocio. Posteriormente, en 2015, se asoció con Cencosud en el negocio de tarjetas de crédito, a través de una alianza por 15 años con la que Scotiabank tomó el control del 51% de Cencosud Administradora de Tarjetas (CAT).

En 2018, el Banco concretó la adquisición de BBVA Chile, operación que lo transformó en una de las instituciones financieras más importantes del país, alcanzando la categoría de banco de importancia sistémica.

Con cerca de 6.000 empleados, el objetivo principal de Scotiabank Chile es ayudar a sus clientes a mejorar su situación financiera, entregándoles productos y servicios disruptivos, simples y flexibles no sólo a través de su red de 108 sucursales de Arica a Punta Arenas y 23 sucursales Connect de atención remota, sino que también a través de su Banca Digital.

## Posición de mercado en los segmentos relevantes

La participación de mercado de Scotiabank en colocaciones totales a noviembre de 2023, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 14,07%, equivalentes a CLP 32.099.666 millones. Se posiciona en cuarto lugar entre sus competidores, con una disminución de 85 puntos base respecto a noviembre de 2022.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 14.169.456 millones, con una participación de mercado del 11,80%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 14,43%, equivalentes a CLP 4.083.607 millones, mientras que en las colocaciones hipotecarias la participación del mercado fue de 17,37%, equivalentes a CLP 13.846.603 millones.

Por el lado de los pasivos, también a noviembre de 2023, Scotiabank mantiene un total de CLP 18.024.966 millones en depósitos, de los cuales CLP 12.841.031 millones corresponden a depósitos a plazo y 5.183.935 millones a saldos vista. Así, la participación de mercado de Scotiabank Chile en depósitos totales, excluyendo sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó un 10,88% a noviembre de 2023, con una disminución de 70 puntos base respecto a noviembre de 2022.

## Características significativas del entorno

### Escenario internacional

A nivel global, la inflación ha continuado descendiendo tanto a nivel general como subyacente. El escenario internacional sigue marcado por condiciones de financiamiento restrictivas para países emergentes, aunque con señales de relajamiento en lo más reciente, particularmente en Estados Unidos. En este escenario, las tasas de interés han dejado de aumentar en los países desarrollados y las monedas emergentes se han apreciado, conducidas por la depreciación global del dólar y un mayor apetito por riesgo global. Si bien la debilidad de la economía china y su efecto en las economías de Latinoamérica sigue siendo foco de preocupación, destaca la aceleración del PIB de esta economía en el 3T-23, lo cual mejora las perspectivas de crecimiento global para 2024.

A pesar de lo anterior, las perspectivas de crecimiento del PIB mundial para 2024 siguen por debajo de lo previsto para 2023. Según la actualización de proyecciones de crecimiento mundial realizada por la OCDE, el PIB se expandirá 2,9% en 2023 y solo 2,7% en 2024. El aumento reciente

en el precio del cobre, que en las últimas semanas llegó a transarse en niveles de USD 380 centavos la libra, junto con la caída en el precio del petróleo implican una mejora en los términos de intercambio para Chile. Esto, junto con condiciones financieras aún estrechas y una demanda global con signos incipientes de recuperación configura un escenario externo desafiante para nuestra economía en los próximos meses.

## Entorno político local

El entorno político en Chile continúa marcado por las reformas estructurales que el gobierno presentó al Congreso hacia fines del año 2022 y que hoy en día se encuentran paralizadas. La Reforma Tributaria fue rechazada en la Cámara de Diputados a comienzos de 2023, por lo que el gobierno se ha comprometido a enviar dos propuestas de reforma tributaria; una que se enviaría en enero de 2024 y que busca recaudar cerca de 1,5% del PIB mediante la reducción de la evasión y elusión tributaria; y otra a enviarse en marzo de 2024 que busca recaudar cerca de medio punto del PIB a través de aumentos en los impuestos personales. Además, el Gobierno estima que el crecimiento económico y la eficiencia del Estado permitirá recaudar 0,7% del PIB en los próximos años. Dados los compromisos que dependen de la recaudación de la reforma tributaria – principalmente financiamiento de la Reforma de Pensiones y la reducción de las listas de espera en salud-, se esperan riesgos al alza sobre el nivel de deuda bruta proyectado por el Ministerio de Hacienda para los próximos años (hoy en torno a 40% del PIB).

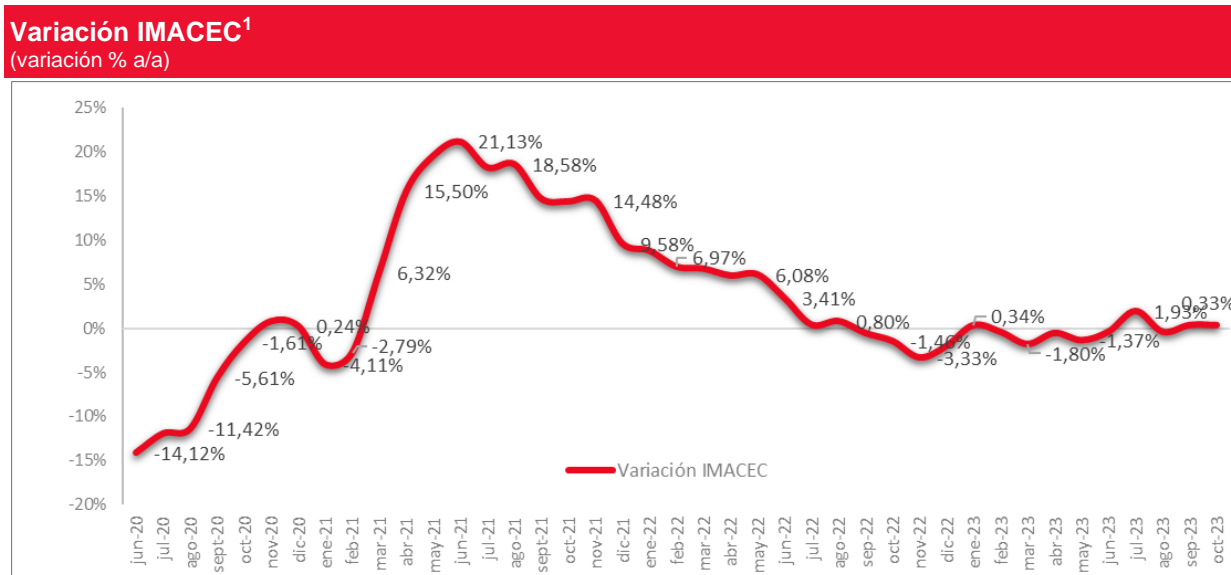
Respecto de la nueva Constitución, el triunfo de la opción “En Contra” por 56% significó un amplio consenso político sobre el cierre definitivo del proceso. En este sentido, no parece probable una nueva consulta constitucional, al menos, durante el restante periodo presidencial de Gabriel Boric. Posteriormente, la re-apertura del proceso dependerá de la recomposición de las fuerzas políticas tras las elecciones municipales de 2024 y, principalmente, después de las elecciones parlamentarias y presidenciales de 2025. Por el momento, la ciudadanía ya rechazó dos propuestas constitucionales de manera consecutiva.

## Nivel de actividad económica

En 2023, la economía continuó el proceso de ajuste de los desequilibrios macro generados con posterioridad a la crisis del Covid y los impulsos extraordinarios desde el punto de vista fiscal y monetario. Tras una expansión de 2,4% en 2022, el PIB no mostró dinamismo en 2023, acumulando una contracción de 0,3% a/a al tercer trimestre de ese año. Por sectores económicos, el PIB de las actividades no mineras cayó 0,5% a/a acumulado al tercer trimestre, destacando la caída de 3,9% a/a en la actividad del comercio. En contrapartida, los servicios se han mantenido resilientes, acumulando una expansión de 1% al tercer trimestre. La dinámica en otros sectores económicos ha sido mixta. Mientras la generación eléctrica aportó valor agregado gracias a las fuertes lluvias de invierno, la actividad de la construcción se contrae reflejo de la falta de nuevos proyectos en sectores intensivos en empleo, como es el sector inmobiliario. Por su parte, el sector minero se expandió levemente, destacando el destrabamiento de algunos proyectos de inversión privada gracias al avance del Royalty minero en el Congreso hacia mediados de 2023. En lo más reciente, el Imacec de octubre creció 0,3% a/a, principalmente gracias al aumento del PIB de servicios que no alcanzó a ser compensado por la caída de la actividad minera. En los próximos meses seguiríamos viendo tasas de crecimiento interanual levemente positivas para la actividad, debido a la ausencia de factores que aporten dinamismo. Ante esto, las expectativas continúan en terreno pesimista, tanto para consumidores como para empresas.

Con todo, proyectamos una caída del PIB de 0,2% para 2023, levemente por debajo de la expectativa del Banco Central (0%). Para 2024, proyectamos una expansión del PIB de 2% gracias a la expansión de la inversión y del consumo privado, el que se beneficiará de las menores tasas de interés de corto plazo. Según el Banco Central de Chile, el rango de crecimiento del PIB para 2024 fluctúa entre 1,25 y 2,25%.

Figura N°1



Fuente: Banco Central de Chile.

## Inflación

Tras los máximos alcanzados en 2022, la inflación continúa en una trayectoria de descenso hacia la meta del Banco Central (ver Tabla N°1), conducida principalmente por la rápida caída de la inflación de bienes, pero también desde hace varios meses por una normalización de la inflación de servicios. En noviembre, la inflación interanual bajó hasta 4,8%, y se prevé que seguirá descendiendo hasta alcanzar la meta de 3% del Banco Central en 2024. Parte de esta dinámica ha sido gracias a la apreciación del peso que se ha observado desde octubre, lo cual ha entregado estabilidad de precios principalmente a los bienes. Esta estabilidad también se ha reflejado en los precios de los servicios, especialmente los indexados, ya que los efectos de segunda vuelta sobre la inflación han sido menores en la segunda parte de 2023.

Las cifras del mes de noviembre sorprendieron al alza, con un aumento del IPC de 0,7% m/m explicado en gran parte por la mayor inflación de productos volátiles, ya que la inflación subyacente (sin volátiles) se mantuvo controlada. Si bien se observaron incrementos de precios generalizados dentro de la canasta, nuestro análisis sugiere que estos podrían revertirse rápidamente en los próximos meses, conducidos en parte por la apreciación reciente del peso. Con esto, nuestra proyección considera registros de inflación acotados para el primer trimestre de 2024.

La economía continúa con brechas de capacidad negativas, con caídas en la inversión y debilidad del consumo privado. A su vez, se mantiene el deterioro en el mercado laboral, condiciones de financiamiento restrictivas, recomposición de inventarios y agotamiento de la liquidez de los hogares, lo que continuaría en los próximos meses de no mediar una mejora significativa en la inversión. Con todo, el Banco Central proyecta que la inflación regrese a 3% en la segunda parte de 2024.

<sup>1</sup> Para el IMACEC se consideraron cifras a octubre 2023, dado que no se disponía de información pública a diciembre.

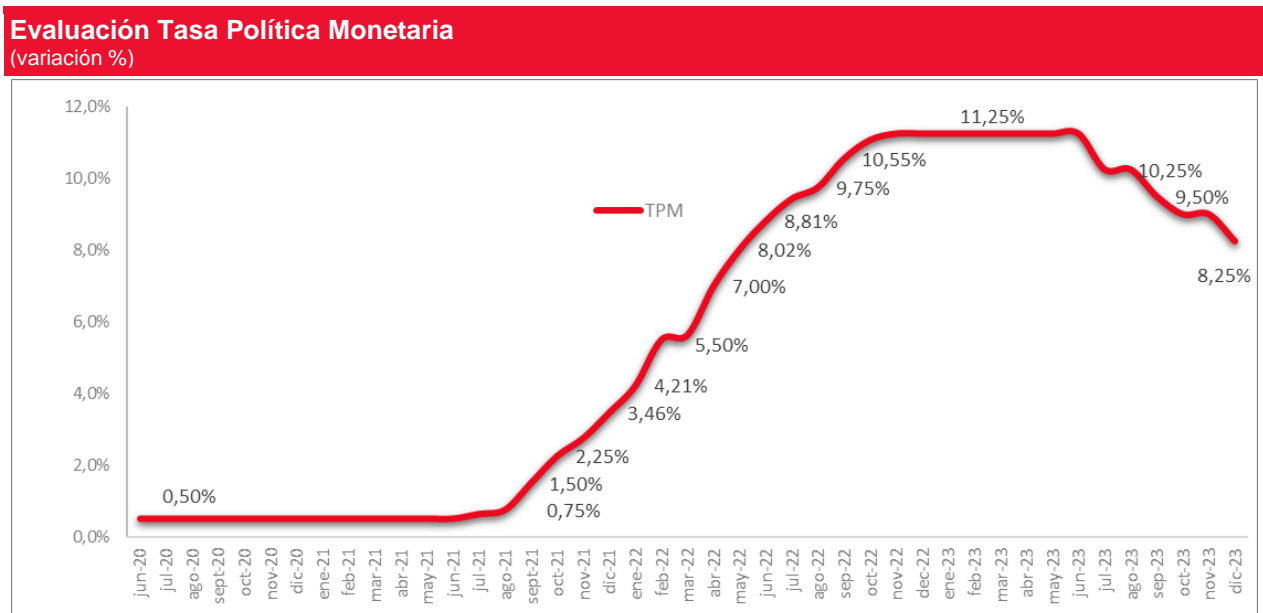
Tabla N°1: Variación IPC últimos 12 meses (%)<sup>2</sup>

Mes	Mensual	Acumulado	Últimos 12 meses
Mar - 2022	1,9	3,4	9,4
Abr - 2022	1,4	4,7	10,5
May - 2022	1,2	5,9	11,5
Jun - 2022	0,9	6,9	12,5
Jul - 2022	1,4	8,3	13,1
Ago - 2022	1,2	9,5	14,1
Sep - 2022	0,9	10,3	13,7
Oct - 2022	0,5	10,8	12,8
Nov - 2022	1,0	11,8	13,3
Dec - 2022	0,3	12,1	12,8
Ene - 2023	0,8	0,8	12,3
Feb - 2023	-0,1	0,7	11,9
Mar - 2023	1,1	1,8	11,1
Abr - 2023	0,3	2,1	9,9
Jun - 2023	0,1	2,2	8,7
Jul - 2023	-0,2	2,0	7,6
Ago - 2023	0,1	2,6	5,3
Sep - 2023	0,7	3,2	5,1
Oct - 2023	0,4	3,7	5,0
Nov - 2023	0,7	4,4	4,8

## Tasa de interés

En su reunión de diciembre de 2023, el Banco Central decidió continuar con el proceso de recortes de la tasa de interés de referencia, dejándola en 8,25%, señalando que la convergencia de la inflación a la meta requerirá nuevos recortes de la TPM. Al mismo tiempo, el Consejo reconoció las sorpresas a la baja que observó respecto de su proyección de inflación subyacente, con lo cual adelantó la convergencia proyectada para este componente de la inflación a la primera parte de 2024.

Figura N°2



Fuente: Banco Central de Chile.

## Tipo de cambio

Tras cotizarse en niveles cercanos a \$945 por dólar, el tipo de cambio ha reducido su nivel desde mediados de octubre a la fecha del cierre de este informe. Parte de esta apreciación del peso tuvo que ver con la preocupación que manifestó en Consejo del Banco Central por el nivel de tipo de cambio, que en términos reales se ubicaba en la parte alta de su valor de largo plazo

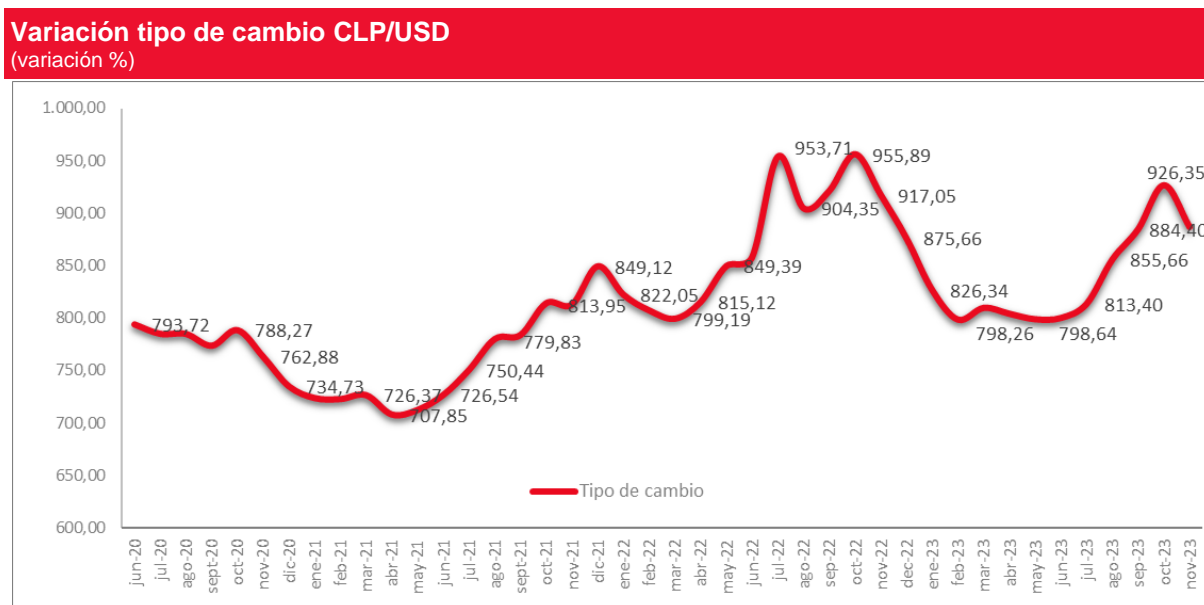
<sup>2</sup> Para el IPC se consideraron cifras a noviembre 2023, dado que no se disponía de información pública a diciembre.



estimado. Esto se manifestó a través de un menor recorte de la TPM en octubre (50 puntos base) y la suspensión del programa de acumulación de reservas internacionales. Al mismo tiempo, el precio del cobre ha subido 7% desde mediados de octubre, mientras que el dólar global (DXY) ha caído 5% en el mismo periodo.

Esto se explica en parte por un tono menos agresivo por parte de la Fed, la cual ha mantenido la TPM estable desde hace algunos meses y ha señalado que no se prevén nuevos incrementos de consolidarse la convergencia de la inflación. Este mensaje dovish por parte de la Fed junto con el aumento en el precio del cobre permitieron una apreciación de las monedas emergentes, entre ellas el peso chileno. Adicionalmente, el Ministerio de Hacienda anunció la venta de dólares hasta diciembre, aunque redujo el ritmo de ventas a USD 1.250 millones mensuales en noviembre y diciembre, desde los USD 2 mil millones anunciados previamente. Al cierre de este informe, el tipo de cambio se transa en \$890 por dólar.

Figura N°3



Fuente: Banco Central de Chile.

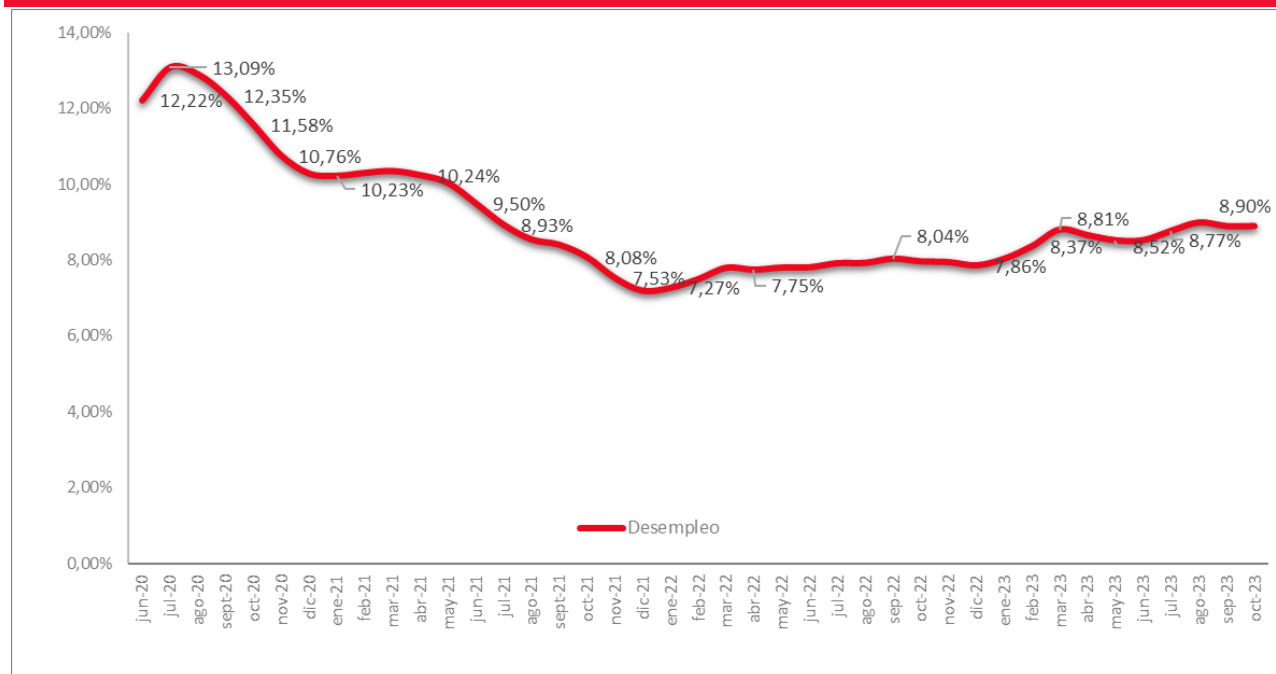
## Mercado laboral

En lo más reciente, la tasa de desempleo se mantuvo en 8,9% (trimestre terminado en octubre de 2023), ante el bajo dinamismo del empleo y algo mejor por parte de la fuerza de trabajo. Al respecto, se crearon 30 mil puestos de trabajo, la mayoría de los cuales fueron empleos informales y favorecidos por la temporada alta en sectores como el comercio y la agricultura. Sin embargo, la debilidad del empleo continúa en sectores intensivos en mano de obra como la construcción, que perdió 29 mil empleos en el trimestre.

El mercado laboral sigue viéndose debilitado cuando se analiza un amplio conjunto de indicadores. La tasa de desempleo se mantiene cerca de sus máximos desde 2010, al igual que el número de cotizantes y beneficiarios del seguro de cesantía. Al mismo tiempo, los avisos laborales se encuentran en niveles mínimos, mientras que las perspectivas de empleo para los principales sectores siguen pesimistas.

Figura N°4

**Tasa de desempleo<sup>3</sup>**  
(variación %)



Fuente: Banco Central de Chile.

## Entorno legal y regulatorio

Las principales autoridades que regulan las instituciones financieras en Chile son la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y el Banco Central. Los bancos chilenos están sujetos principalmente a la Ley General de Bancos y en la medida que no sea incompatible con su estatuto, a las disposiciones de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile que rige las sociedades anónimas salvo ciertas disposiciones que expresamente se excluyen. La reforma más reciente a la Ley General de Bancos fue aprobada en enero 2019, siendo el cambio más relevante la adopción de las normas más recientes emanadas por el Comité de Basilea (Basilea III).

La Comisión para el Mercado Financiero es el supervisor único del sistema financiero chileno y supervisa a compañías de seguros, compañías con valores cotizados en bolsa, uniones de crédito, emisores de tarjetas de crédito y bancos. La CMF tiene como principal responsabilidad velar por el buen funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero, facilitando la participación de los agentes del mercado y defendiendo la fe pública en los mercados financieros.

El regulador examina todos los bancos de forma periódica, por lo general al menos una vez por año. Los bancos también han de presentar sus estados financieros mensualmente a la CMF y con periodicidad al menos trimestral han de publicar sus estados financieros en un periódico de cobertura nacional. Además, los bancos están obligados a proporcionar información sobre sus operaciones en varios intervalos periódicos a la CMF. Los estados financieros anuales de un banco y la opinión de sus auditores independientes también han de presentarse ante la CMF. Adicionalmente los estados financieros intermedios al 30 de junio y 31 de diciembre han de contar con un informe de revisión de la información financiera intermedia emitido por los auditores independientes.

La CMF y el Banco Central actúan de forma coordinada, considerando particularmente la responsabilidad que le cabe a cada una en la preservación de la estabilidad financiera dentro del marco de sus respectivas competencias legales.

El Banco Central es un organismo autónomo, de rango constitucional, de carácter técnico, con personalidad jurídica, patrimonio propio y duración indefinida. El objeto legal del Banco Central es mantener la estabilidad del peso chileno y el funcionamiento ordenado de los sistemas de

<sup>3</sup> Para la tasa de desempleo se consideraron cifras a octubre 2023, dado que no se disponía de información pública a diciembre.

pagos internos y externos. El Banco Central cuenta adicionalmente con atribuciones para regular el sistema financiero y el mercado de capitales, las que están orientadas a asegurar que los bancos y otras instituciones financieras realicen sus actividades en forma segura y ordenada, y promover que los sistemas y medios de pagos funcionen de manera eficiente y confiable. Complementariamente, cuenta con atribuciones para cautelar la estabilidad del sistema financiero, que le permiten actuar ante escenarios de crisis, lo cual realiza a través de la política financiera.

## Principales productos, servicios y procesos de negocio

Scotiabank Chile se posiciona como un Banco universal, que ofrece una gran variedad de productos y servicios financieros a diferentes tipos de clientes, incluyendo en esto desde grandes corporaciones e instituciones financieras hasta personas de ingresos medios/bajos, los cuales son clasificados en distintos segmentos de negocio en relación con sus características comerciales. El Banco crea valor de manera sustentable, dando la oportunidad a sus clientes de elegir de acuerdo a sus intereses y necesidades, a partir de una gama de productos y servicios financieros para los diversos segmentos.

Scotiabank Chile opera en 5 segmentos de mercado principales, los cuales corresponden a *Retail*, *Wholesale*, CAT, Tesorería y Otros, cada uno de los cuales se resume a continuación:

### Banca Retail

**Banca Personas:** Aborda a los clientes personas naturales con rentas mensuales superiores a CLP 200 mil. Los principales productos de financiamiento ofrecidos por el Banco en este segmento de negocio son préstamos de consumo, líneas de sobregiro, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios para la vivienda. Además, el Banco cuenta con productos de pasivos para este tramo, ofrece cuentas corrientes y diversos productos de ahorro, tales como los depósitos a plazo, pactos, fondos mutuos e inversiones de corto plazo. Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variada gama de servicios financieros como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones y productos de seguros, entre otros. Además de los puntos de atención tradicionales, dispone para estos clientes un completo modelo de autoatención y autogestión a través de la web y la aplicación móvil, que permite a los clientes realizar una amplia variedad de transacciones de forma autónoma a través de sus canales digitales.

**Banca Pyme:** Los esfuerzos en este segmento se orientan a la captación y vinculación de clientes Persona Jurídica y Personas Naturales con Giro, pertenecientes a distintos rubros económicos, tales como servicios, comercio, transporte y agricultura, en los cuales las ventas anuales no excedan los USD 4 millones. La oferta de valor del Banco se basa en proveer servicios financieros de excelencia, a través de productos de activo y pasivo, tales como créditos comerciales, *leasing*, *factoring*, planes de cuenta corriente, seguros, productos de inversión, comercio exterior y *cash management*.

### Banca Wholesale

Este segmento de negocio comprende los clientes empresas con ventas anuales desde USD 4 millones, hasta las empresas corporativas con ventas anuales superiores a USD 150 millones. Dentro de los principales productos ofrecidos por el Banco a este segmento están el financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, *leasing*, *factoring* y financiamientos estructurados (créditos sindicados, financiamientos de proyectos, etc.).

Estos clientes también utilizan productos de pasivos, tales como cuentas corrientes en moneda local y extranjera, depósitos a plazo y fondos mutuos.

Adicionalmente, se ofrece una amplia gama de servicios no crediticios, tales como cobranzas, pagos de suministros, productos de seguros, administración del pago de remuneraciones, cotizaciones y proveedores, facturación electrónica y un amplio rango de productos de tesorería como operaciones de compra y venta de moneda extranjera, productos derivados, coberturas de riesgo de moneda o de tasas de interés e inversiones de corto plazo.

## CAT

Bajo este segmento se agrupan las tarjetas de crédito y préstamos de consumo ofrecidos en el marco del acuerdo de asociación vinculante con Cencosud S.A., mediante el cual el Banco adquirió el 51% de las acciones de CAT Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. ("CAT") y de CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., con el propósito de desarrollar en conjunto y en forma exclusiva el negocio de retail financiero de Cencosud en Chile.

## Tesorería

Este segmento desarrolla las funciones globales de gestión del riesgo de tasa de interés, la posición estructural de cambio, posición de inflación y del riesgo de liquidez. Este último, a través de la realización de emisiones y captaciones, además de la gestión del portafolio de inversiones disponible para la venta. Asimismo, se gestionan, los recursos propios, la dotación de capital que se hace a cada unidad y el costo de financiación de las inversiones realizadas. El segmento incluye ingresos asociados a la gestión del portafolio de inversiones y resultados por la administración de riesgos de tasas de interés e inflación.

## Otros

Se agrupan bajo este concepto todos los ítems no recurrentes que no dicen relación con los segmentos de clientes, y otros ingresos y gastos no asociados a ninguna de las áreas de negocio antes mencionadas.

Los resultados para cada segmento se pueden ver en la Tabla N°2.

Tabla N°2: Resultados por segmentos

Trimestre terminado al 31 de Dic 23 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	138.828	78.124	73.194	-38.660	113	251.599
Otros Ingresos	34.492	63.257	23.637	65.167	-2.212	184.341
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	1.216	1.216
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>173.320</b>	<b>141.381</b>	<b>96.831</b>	<b>26.507</b>	<b>-883</b>	<b>437.156</b>
Gastos operacionales	-82.584	-29.236	-31.540	1.156	-22.448	-164.652
Depreciación y amortización	-9.124	-2.685	-3.151	-3.156	1.232	-16.884
Provisiones	-44.159	-12.463	-58.687	0	-2.171	-117.480
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>37.453</b>	<b>96.997</b>	<b>3.453</b>	<b>24.507</b>	<b>-24.270</b>	<b>138.140</b>
Impuesto a la renta						-15.885
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>122.255</b>
<b>Volumenes Spot - CLP MM\$</b>						
Activos (Colocaciones)	18.779.138	10.923.353	1.662.208	0	35.108	31.399.807
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.920.590</b>	<b>5.472.610</b>	<b>0</b>	<b>3.459.397</b>	<b>2.179.467</b>	<b>18.032.064</b>
<b>Trimestre terminado al 30 de Sep 23 CLP MM\$</b>						
Ingresos netos por intereses	137.970	80.204	69.621	-75.225	76	212.646
Otros Ingresos	32.134	51.954	21.790	60.645	1.247	167.770
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	2.010	2.010
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>170.104</b>	<b>132.158</b>	<b>91.411</b>	<b>-14.580</b>	<b>3.333</b>	<b>382.426</b>
Gastos operacionales	-78.519	-31.633	-31.426	-1.053	-2.184	-144.815
Depreciación y amortización	-9.092	-2.711	-3.079	-1.203	-821	-16.906
Provisiones	-38.983	-18.688	-57.465	0	3.807	-111.329
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>43.510</b>	<b>79.126</b>	<b>-559</b>	<b>-16.836</b>	<b>4.135</b>	<b>109.376</b>
Impuesto a la renta						-16.533
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>92.843</b>
<b>Volumenes Spot - CLP MM\$</b>						
Activos (Colocaciones)	18.702.668	11.663.532	1.595.665	0	85.087	32.046.952
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.820.703</b>	<b>5.718.714</b>	<b>0</b>	<b>5.662.426</b>	<b>415.145</b>	<b>18.616.988</b>

Trimestre terminado al 31 de Dec 22 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	117.900	66.848	59.114	-108.749	162	135.275
Otros Ingresos	30.426	62.481	23.569	123.379	-2.617	237.238
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	1.788	1.788
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>148.326</b>	<b>129.329</b>	<b>82.683</b>	<b>14.630</b>	<b>-667</b>	<b>374.301</b>
Gastos operacionales	-76.717	-29.297	-27.925	-2.017	-3.301	-139.257
Depreciación y amortización	-8.553	-2.664	-2.841	-228	-1.756	-16.042
Provisiones	-45.851	-8.151	-34.145	0	228	-87.919
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>17.205</b>	<b>89.216</b>	<b>17.772</b>	<b>12.385</b>	<b>-5.496</b>	<b>131.083</b>
Impuesto a la renta						2.542
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>133.625</b>

Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.453.225	12.335.780	1.664.943	0	118.304	32.572.252
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.139.951</b>	<b>5.673.146</b>	<b>0</b>	<b>6.786.197</b>	<b>449.553</b>	<b>19.048.847</b>

12 meses terminados al 31 de Dic 23 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	540.642	312.208	278.882	-281.276	505	850.961
Otros Ingresos	125.544	215.272	90.017	273.238	16.831	720.902
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	6.362	6.362
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>666.186</b>	<b>527.480</b>	<b>368.899</b>	<b>-8.038</b>	<b>23.698</b>	<b>1.578.225</b>
Gastos operacionales	-314.819	-123.884	-126.937	-4.150	-28.418	-598.208
Depreciación y amortización	-36.262	-10.800	-12.037	-4.816	-2.999	-66.914
Provisiones	-166.494	-45.145	-212.117	0	1.830	-421.926
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>148.611</b>	<b>347.651</b>	<b>17.808</b>	<b>-17.004</b>	<b>-5.889</b>	<b>491.177</b>
Impuesto a la renta						-74.612
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>416.565</b>

Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.779.138	10.923.353	1.662.208	0	35.108	31.399.807
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.920.590</b>	<b>5.472.610</b>	<b>0</b>	<b>3.459.397</b>	<b>2.179.467</b>	<b>18.032.064</b>

12 meses terminados al 31 de Dic 22 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	460.619	251.850	212.135	-279.693	1.080	645.991
Otros Ingresos	126.404	157.282	82.566	419.056	-783	784.525
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	6.513	6.513
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>587.023</b>	<b>409.132</b>	<b>294.701</b>	<b>139.363</b>	<b>6.810</b>	<b>1.437.029</b>
Gastos operacionales	-295.243	-110.464	-110.292	-7.559	-16.711	-540.269
Depreciación y amortización	-31.707	-10.166	-11.003	-848	-6.859	-60.583
Provisiones	-139.014	-47.803	-111.376	0	-1.467	-299.660
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>121.059</b>	<b>240.699</b>	<b>62.030</b>	<b>130.956</b>	<b>-18.227</b>	<b>536.517</b>
Impuesto a la renta						-21.461
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>515.056</b>

Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.453.225	12.335.780	1.664.943	0	118.304	32.572.252
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.139.951</b>	<b>5.673.146</b>	<b>0</b>	<b>6.786.197</b>	<b>449.553</b>	<b>19.048.847</b>

## Estructura de la entidad y la forma en que crea valor

A diciembre de 2023 Scotiabank Chile pertenece en un 99,80% a “Nova Scotia Inversiones Limitada”, entidad que es propiedad de “Bank of Nova Scotia” (BNS), siendo éste el único accionista controlador del Banco. El porcentaje restante (0,20%) corresponde a accionistas minoritarios.

A su vez, Scotiabank Chile controla las Filiales Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, Scotia Asesorías Financieras Limitada, Banderarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada, Centro

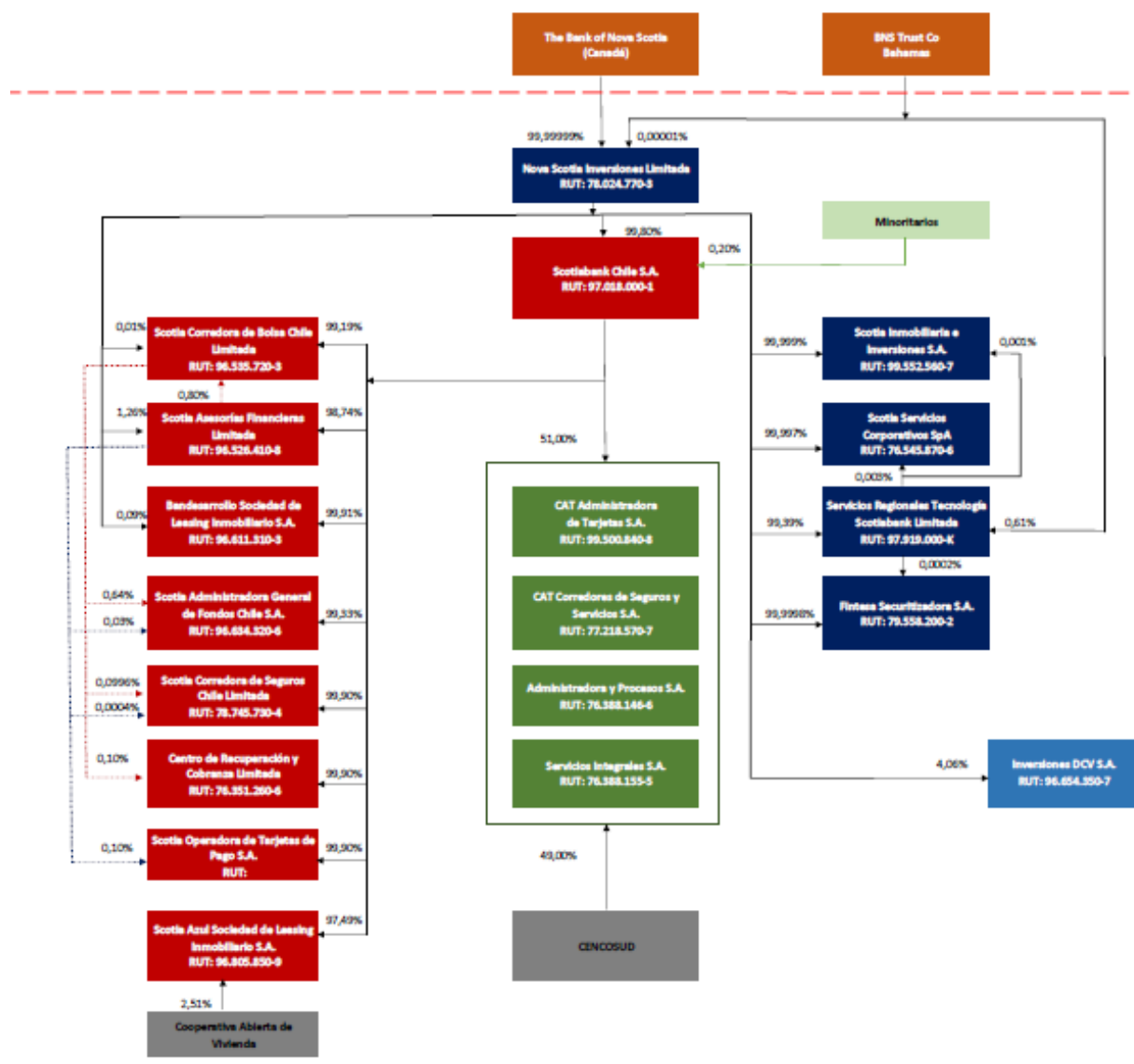
de Recuperación y Cobranza Limitada, Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. y Scotia Operadora de Tarjetas de Pago S.A.<sup>4</sup>

Asimismo, controla las sociedades que conforman CAT, las cuales corresponden a Administradora de Tarjetas S.A., CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A, Administradora y Procesos S.A y Servicios Integrales S.A. En todas estas sociedades, Cencosud mantiene un 49% de la propiedad.

Figura N°5

**Estructura Societaria**

**ESTRUCTURA SOCIETARIA BNS EN CHILE**



Respecto del gobierno corporativo, es una prioridad para Scotiabank que éste funcione de manera sólida y eficaz, siendo un elemento esencial para el éxito a largo plazo. Las políticas de gobierno corporativo están diseñadas para garantizar la independencia del Directorio y su capacidad para supervisar eficazmente el funcionamiento del Banco por parte de la gerencia.

Está compuesto por los accionistas, quienes a través de su Junta designan al Directorio. A esta instancia le reportan los distintos comités que controlan los diversos ámbitos de la gestión, como lo son el Comité de Riesgos, el Comité de Auditoría, junto con los otros Comités internos. Completan este esquema los auditores externos, los cuales reportan directamente al Comité de Auditoría.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de noviembre de 2022, se aprobó la reducción del número de integrantes del Directorio a 7 titulares y 1 suplente.

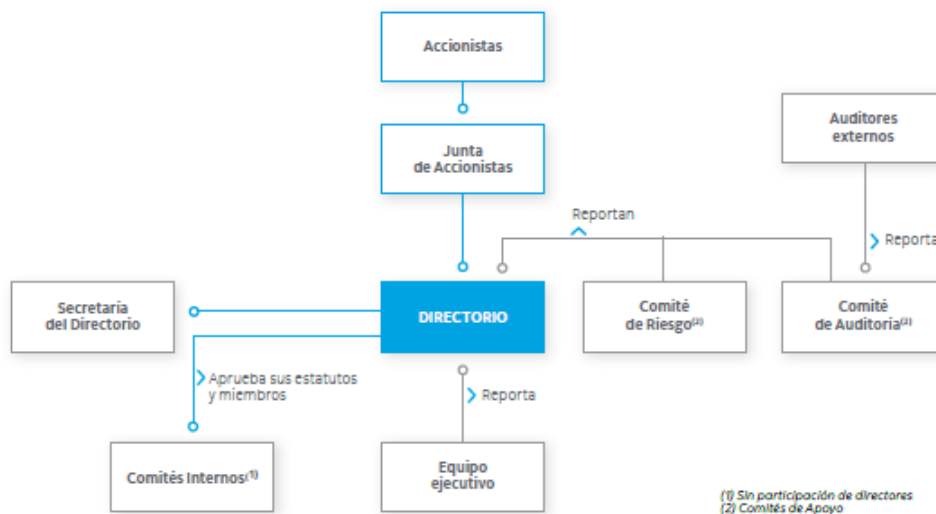
En enero de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó este cambio en los estatutos y ese mismo mes se realizó la primera sesión de la mesa la que quedó conformada por

<sup>4</sup> Con fecha 1 de agosto de 2023, se constituyó la Sociedad Scotia Operadora de Tarjetas de Pago SA, cuyo objeto exclusivo será la operación de tarjetas de crédito, tarjetas de débito y tarjetas de pago con provisión de fondos, conforme con las disposiciones de la normativa del Banco Central de Chile y de la Comisión para el Mercado Financiero.

cuatro hombres y cuatro mujeres. De esta forma, Scotiabank Chile se convirtió en el primer banco privado del país en contar con un directorio paritario.

Figura N°6

### Gobierno Corporativo



## 2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA

### Objetivos y estrategia de negocio

#### Estrategia Scotiabank

La estrategia se apoya en tres pilares corporativos: Cliente en Primer Lugar, Equipo Ganador y Liderar en las Américas.

- **Cliente en Primer Lugar** no es algo que simplemente se dice, sino que es una forma de pensar. Se trata de facilitar las operaciones de los clientes, gracias a las inversiones en los trabajadores, capacidades digitales y mejoras de procesos, mientras se generan rendimientos consistentes para los accionistas.
- Scotiabank está sumamente orgulloso del **Equipo Ganador** que ha forjado al atraer, retener e invertir en liderazgos adecuados que se enfocan en una ejecución superior. El equipo está conformado por personas que se sienten atraídas por la cultura de inclusión y de alto desempeño y quieren contribuir al éxito futuro.
- **Liderar en las Américas** significa sacar provecho de la presencia global de Scotiabank en algunos de los mercados más sólidos y con crecimiento más estable de las Américas. La entidad está enfocada en superar el desempeño de la competencia en estos mercados clave a largo plazo.

Para alcanzar estos objetivos se han definido los siguientes focos estratégicos:

- **Estructura de *funding***: Considera iniciativas enfocadas en aumentar los saldos Vista/DAP para seguir cerrando la brecha de *mix* de fondeo con el mercado. Esto permitirá mejorar la rentabilidad del Banco a través de una fuente de financiamiento barata, estable y diversificada.
- **Modernización y Mejora Continua**: Iniciativa transversal, enfocada en desarrollar planes que permitan aumentar la productividad, mejorando la experiencia final de los clientes y promoviendo una cultura digital al interior de la organización. El objetivo último es consolidarse como el mejor banco digital del país.
- **Fortalecer la presencia en el mundo Empresas**: Potenciar el segmento PYME y Grandes Empresas, fortaleciendo el equipo de ejecutivos de relación y los productos, seguir con la digitalización, apoyado por políticas crediticias ajustadas y alineadas con el apetito por riesgo del Banco.
- **Potenciar segmentos de Alto Valor - Personas**: Posicionar al Banco dentro los mejores actores del mercado para atender a segmentos *Afluente* y *Wealth*. El proyecto se enfoca en ofrecer una propuesta de valor diferenciada y personalizada, con altos niveles de gestión, servicio y efectividad y una amplia cobertura a nivel nacional.

- **Metas ASG:** Priorizar los compromisos medioambientales, de apoyo social e inclusión y gobernanza.<sup>5</sup>

El 13 de diciembre, en el marco del Investor Day 2023, el CEO de la compañía, Scott Thompson, presentó los principales lineamientos de la nueva estrategia para Scotiabank a nivel mundial que se basa en la visión de ser el socio financiero más confiable de nuestros clientes, ya que nos centramos en ofrecer un crecimiento sostenible y rentable a través de cuatro pilares estratégicos: Crecer y obtener escala en los mercados prioritarios de Canadá, Estados Unidos, México y el Caribe; Aumentar las relaciones con clientes primarios; Facilitar el hacer negocios con nosotros y Ganar como un solo y mismo equipo. Esta estrategia global se mantiene en línea con la seguida por el país, fortaleciendo y abriendo oportunidades a nivel local.

## Objetivos no financieros

Scotiabank está comprometido con generar un impacto positivo en las comunidades donde opera, lo cual es parte de la vocación que lo ha caracterizado desde su fundación en Canadá hace 191 años. Crea empleos, invierte en negocios, en comunidades, promueve sus valores y es parte de la sociedad en la cual participa. En su afán por construir un Banco más sólido, está a la vez construyendo sociedades más fuertes. Asimismo, es un proveedor de soluciones financieras y apoya a sus clientes, sus familias y las comunidades, buscando alcanzar el éxito a través de una amplia gama de asesoramiento.

Además de la estrategia financiera, Scotiabank está comprometido con crear valor para sus principales grupos de interés-clientes, comunidades, colaboradores y proveedores-, a través de un sólido gobierno corporativo y prácticas sustentables, así como con el cuidado del medioambiente.

De esta manera, el Banco tiene el convencimiento de que el crecimiento económico va de la mano con la inclusión social y el respeto medioambiental, identificando y mitigando riesgos y potenciando oportunidades de desarrollo, tanto para la organización como para la sociedad.

Estos esfuerzos transversales permitieron que el Banco se consolidara entre las 30 empresas con mejor reputación corporativa en Chile, ubicándose en el puesto 27 en la versión 2023 del Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco), prestigiosa medición que cada año considera a 100 empresas con mayor valoración en este aspecto.

A nivel de comunidad e inversión social, los esfuerzos del Banco están enfocados en seguir desarrollando el programa ScotialNSPIRA, cuyo propósito es fortalecer la resiliencia económica en las comunidades donde está presente, entendiendo este concepto como la capacidad que las personas, familias, empresas y comunidades tienen de prosperar en distintas circunstancias y participar activamente en las economías locales. A través de una plataforma de fondos concursables, a diciembre del 2023 se ha destinado un total de CAD 2.407.934 a un total de 26 proyectos sociales que han beneficiado a más de 40.000 personas a lo largo de todo el país.

Scotiabank también se ha definido como una organización que valora cada voz, por lo que la diversidad, equidad, inclusión y respeto son parte de su cultura. Su política de Diversidad, Equidad e Inclusión, formalizada en 2018, y actualizada en 2021, define cuatro pilares de trabajo en estos ámbitos: equidad de género, multiculturalidad, comunidad LGTB+ y discapacidad. En este último aspecto se da cuenta que a diciembre de 2023 el 1,4% de la dotación del banco corresponde a personas con algún tipo de discapacidad visible y no visible y el 97,5% de ellos cuenta con contrato de carácter indefinido.

Este trabajo le ha permitido al Banco ser reconocido por distintas organizaciones. Este año, fue considerado entre las diez empresas que son ejemplo de inclusión laboral de personas con discapacidad, en base al cumplimiento de las prácticas que la Red de Empresas Inclusivas (ReIN) que la Sofofa mide a través del instrumento MILE.

A este reconocimiento y certificaciones obtenidas anteriormente por el banco, se suman distinciones como el segundo lugar en Chile en la versión 2022 del Ranking PAR Latam, que realiza

---

<sup>5</sup> Un mayor detalle de este foco se entrega en la siguiente sección.



la consultora Aequales, para medir el desempeño en equidad de género y diversidad de empresas privadas y entidades públicas de Latinoamérica; la obtención del cuarto lugar en el ranking de Grandes Corporaciones del estudio “Integrar Vida Personal y Trabajo Mejores Organizaciones 2022” de la Fundación Chile Unido y finalmente la distinción entregada por la revista británica Euromoney, que eligió a Scotiabank como el “Mejor Banco ESG” de Chile por su gestión sostenible.

A nivel medioambiental, el Banco está consciente de que el cambio climático está afectando los sistemas naturales y las comunidades de todo el mundo. Por ello, se ha comprometido a reducir su impacto en el medioambiente. En ese contexto, el Banco, a través de Scotia Administradora General de Fondos, es signatario de los Principios de Inversión Responsable de la ONU, lo que ayudará a profundizar la minuciosa evaluación de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo que se realiza al momento de adoptar decisiones de inversión. Asimismo, reforzará el Marco de Gestión de Riesgo Medioambiental, previamente aprobado por el directorio, para abordar eficazmente la exposición de la organización a los riesgos ambientales, de acuerdo con los estándares y mejores prácticas del sector, junto con los requisitos regulatorios.

Con relación a los colaboradores, ser un gran lugar para trabajar es un objetivo para Scotiabank. Existe una preocupación porque los trabajadores puedan desarrollarse en una cultura segura, inclusiva y comprometida con hacer lo correcto. Para lograrlo, el Banco cuenta con planes de capacitación y desarrollo, como un programa de liderazgo femenino que debutó en 2023 para impulsar el desarrollo de sus carreras, razón por la cual la convocatoria, lanzada en marzo, fue abierta a todas las mujeres que trabajan en el Banco y que representan el 52% de la dotación, logrando un alto nivel de adhesión.

Además, el Banco ha desarrollado un robusto sistema de compensaciones basado en principios de equidad, competitividad y énfasis en el desempeño. Igualmente, se ofrecen beneficios de tiempo, dinero y bienestar pensados en la diversidad de colaboradores, quienes pueden escoger entre algunas de sus modalidades, de acuerdo con sus prioridades, necesidades e intereses.

En ese contexto, el Banco también apuesta por la flexibilidad mediante la implementación de forma permanente de un modelo de trabajo híbrido y flexible, denominado W4 o “The Way We Work and Where”, que combina trabajo presencial y remoto, a partir de esquemas diferenciados para cada área del Banco según sus objetivos, las necesidades del negocio y de sus equipos.

Además, en 2023 el Banco cumplió un año desde que, de manera pionera en la industria, implementó la jornada laboral de 39 horas semanales, como una forma de mejorar la calidad de vida de sus colaboradores, lograr una mayor conciliación de la vida laboral y personal, así como fomentar la corresponsabilidad. Todos estos hitos —posibles gracias a los avances en productividad asociados a la agenda de modernización y transformación digital desplegada por Scotiabank— han sido reconocidos por distintas instancias como el ranking de Grandes Corporaciones “Integrar Vida Personal y Trabajo” de la fundación Chile Unido, el ranking Merco talento, la certificación Top Employer y el LinkedIn Top Companies 2023, que reconoce a las 25 mejores empresas para impulsar la carrera profesional de sus colaboradores.

## **Transformación digital a clientes**

Scotiabank Chile se ha consolidado como el mejor banco digital para sus clientes, lo que fue reconocido por la prestigiosa revista internacional LatinFinance que lo distinguió como Mejor Banco Digital de América Latina y El Caribe. Este reconocimiento está avalado por los importantes avances en la conformación de un completo ecosistema de productos y funcionalidades que respondan de manera eficiente para simplificar la vida de las personas al acompañarlas en sus nuevos hábitos y necesidades digitales.

Con esa visión, el Banco ha concretado una serie de nuevos desarrollos. En el periodo informado sumó nuevas funcionalidades como el asesor digital de inversiones Invierte Smart., la liberación de la cuenta ScotiaZero Empresas y de Scotia Store, plataforma con productos y servicios de contratación 100% digital para clientes de la Banca Empresas.

Adicionalmente, durante el primer semestre se concretó la renovación de la aplicación móvil del banco, ScotiaGo, y también se realizó la actualización del sistema de autorización digital de transacciones Keypass.

Los buenos resultados de esta estrategia quedan plasmados en la adopción digital de sus clientes, la cual pasó de 54% a fines de 2019, a 74% en la actualidad. Además, la adopción digital de los clientes cuenta correntistas es superior al 90%.

En Banca Empresas la tasa de uso de los canales digitales es de 80% y se debe a avances como la digitalización de más del 70% de los productos y servicios que el Banco les ofrece, teniendo entre sus últimos hitos la habilitación 100% en línea del proceso de contratación de pagos masivos a proveedores y remuneraciones, entre otros. Un sistema pionero en la industria que simplifica y reduce a solo minutos un trámite que en otras entidades puede tomar varios días.

Siguiendo en la línea de apoyar a sus clientes, en enero el Banco firmó una alianza estratégica con Fintechile, el gremio que reúne y representa a las empresas de finanzas tecnológicas del país, y se sumó como sponsor de Fintech Partners, un programa que busca generar visibilidad e instancias de colaboración para las más de 130 empresas que forman parte de la asociación y los clientes empresa del Banco con el objetivo de acompañarlos en sus propios procesos de digitalización.

Previamente, el Banco lanzó con éxito ScotiaZero, la primera cuenta corriente 100% digital sin costo de mantención, que, además, en forma inédita en la industria, incluye cuenta corriente en dólares y tarjeta de débito digital. Este producto representa la puerta de acceso al primer “supermercado financiero” del mercado y forma parte de un completo ecosistema digital desarrollado para empoderar a sus clientes a través de la tecnología y poniendo a su disposición, a través de los canales digitales y teléfonos, todos los productos y servicios para que puedan decidir y elegir lo que necesitan. Estos desarrollos son parte del proceso de modernización y transformación digital que el Banco está impulsando para permitir que sus equipos puedan enfocarse en brindar el mejor servicio y ganar en productividad.

## **Impulso al liderazgo femenino**

Scotiabank cree en el poder transformador de las mujeres y en el rol protagónico que juegan en la sociedad y en el desarrollo del país, por lo que promover la equidad de género, la igualdad de oportunidades y el empoderamiento femenino es uno de los pilares fundamentales del Banco y por ese motivo, promueve a nivel interno y externo diversas iniciativas para fortalecer el rol de las mujeres, empoderarlas y potenciar su liderazgo.

A diciembre, un 52% de la dotación es femenina, mientras que 23% de los cargos de alta dirección son ocupados por mujeres. Además, el Banco sigue desarrollando Iniciativa Mujeres Scotiabank, programa global creado para potenciar el desarrollo profesional y financiero de mujeres empresarias y ejecutivas, acompañándolas a estas clientas a derribar las barreras que limitan su crecimiento e incrementando oportunidades para alcanzar su mayor potencial hoy y en el futuro.

Iniciativa Mujeres comenzó hace tres años en Canadá y Chile fue el primer país de la Alianza del Pacífico donde se implementó. Desde su lanzamiento, en agosto de 2022, organizó ocho encuentros presenciales en la capital y en regiones en los que convocó clientas socias del programa que accedieron a contenidos de actualidad económica y a una instancia de networking de negocios.

En este período el Banco apoyó el Premio Ejecutiva, distinción que entregan Mujeres Empresarias y Diario Financiero, y que este año estuvo enfocado en gerentas generales de empresas.

## **Cambios significativos en los objetivos y estrategia**

Durante el período se concretaron cambios en las divisiones de Banca Retail y Tecnología-Operaciones a las que fueron integradas las capacidades de la Fábrica Digital de Scotiabank. Este ajuste es parte de la transformación que busca seguir creciendo al ritmo de las necesidades de los clientes, poniendo la digitalización al centro de la estrategia para mejorar la oferta de productos y servicios.

## Estrategia de la visión y valor del negocio

Scotiabank cuenta con una planificación estratégica, en la cual ha descrito su Visión y Misión:

### Visión

Scotiabank Chile se inspira en la visión de su casa matriz, “por nuestro futuro”, que busca reflejar la motivación y propósito como institución financiera de ayudar a los clientes, sus familias y sus comunidades a lograr el éxito, ofreciéndoles para ello una completa gama de productos y asesorías.

### Misión

La misión de Scotiabank se apoya en tres pilares básicos: el cliente en primer lugar, contar con un equipo ganador y liderar en las Américas. Scotiabank confía en que, al ejecutar su misión, ofrecerá resultados consistentes para sus accionistas a largo plazo.

## 3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD

### Descripción de los principales recursos financieros disponibles

Para poder llevar a cabo la estrategia de corto y largo plazo, Scotiabank gestiona de forma activa su liquidez, de tal manera que sus fuentes de financiamiento estén bien diversificadas, siendo un elemento clave de la estrategia de financiación la cual tiene por objetivo lograr un equilibrio adecuado entre el costo y la estabilidad del financiamiento.

La concentración del financiamiento se controla y analiza regularmente por cada tipo de fuente. En específico, estas fuentes corresponden a capital, saldos vista, depósitos a plazo a personas e instituciones, obligaciones con bancos e instrumentos de deuda emitidos, entre otros.

En este contexto, los depósitos y otras obligaciones a la vista son componentes clave del financiamiento básico del Banco, las que ascendieron a CLP 4.850.696 millones al 31 de diciembre de 2023 (CLP 4.746.666 millones al 30 de septiembre de 2023 y 5.076.459 al 31 de diciembre de 2022). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 13.181.368 millones al 31 de diciembre de 2023 (CLP 13.870.322 millones al 30 de septiembre de 2023 y 13.972.388 al 31 de diciembre de 2022) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 5.368.647 millones al 31 de diciembre de 2023 (CLP 5.622.683 millones al 30 de septiembre de 2023 y 5.342.213 al 31 de diciembre 2022). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 9.387.706 al 31 de diciembre de 2023 (CLP 9.006.131 al 30 de septiembre de 2023 y 8.695.108 al 31 de diciembre de 2022).

El Banco mantiene pasivos en pesos chilenos, unidades de fomento y en moneda extranjera, principalmente dólares americanos. Los descalces por moneda se monitorean de forma constante, encuadrando las operaciones dentro del apetito por riesgo de liquidez definido.

En la Tabla N°3 se detallan las principales fuentes de financiamiento para el segundo trimestre de los años 2022 y 2023.

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.850.696	4.746.666	5.076.459
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.181.368	13.870.322	13.972.388
Obligaciones con Bancos del país	0	0	0
Obligaciones con Bancos del exterior	2.338.621	2.592.657	2.312.187
Obligaciones con Banco Central de Chile	3.030.026	3.030.026	3.030.026
Letras de crédito	88.293	90.736	100.235
Bonos Corrientes	8.098.199	7.904.265	7.606.930
Bonos subordinados	1.201.214	1.011.130	987.943
<b>Total</b>	<b>32.788.417</b>	<b>33.245.802</b>	<b>33.086.168</b>

En cuanto al capital, Scotiabank Chile no ha registrado aumentos de capital desde marzo del 2020. Dada la estructura de financiamiento estable y sana, el Banco en la actualidad no posee déficit de recursos o dificultades en sus fuentes de financiamiento.

## Descripción de los principales recursos no financieros disponibles

Scotiabank ha desarrollado diversos recursos e iniciativas para mejorar la calidad de vida de sus comunidades, partes interesadas, medioambiente, colabores y clientes, las que se detallan a continuación:

### Scotia Connect

Es un grupo de sucursales remotas, compuesta por un equipo de ejecutivos comerciales y operativos, que atienden a los clientes mediante un modelo de atención a distancia (sólo e-mail y/o teléfono). Es importante destacar que no cuentan con atención presencial, sino que se trata de un modelo semi carterizado (cliente es gestionado por su equipo de ejecutivos “minipool”) y la entrega de productos y firma de documentos se realiza a través de Servicio de delivery.

A diciembre de 2023 el Banco dispone 23 sucursales Connect, que atienden a más de 300 mil clientes.

### APP SCOTIABANKGO

El enfoque de esta App es tener un canal digital mobile único para todos los clientes al alcance de la mano y de un click, con el más alto estándar de seguridad de la información y brindando todas las funcionalidades que un cliente necesita para satisfacer sus necesidades y/o requerimientos. A diciembre 2023 se lograron 513 mil active mobile users, destacando un crecimiento de 18% en comparación al año anterior. Asimismo, el mes de diciembre 2023 cerró con 649 mil usuarios digitales activos y una adopción digital de 70%.

### Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a diciembre de 2023, Scotiabank cuenta con un total de 5.778 colaboradores, los cuales se encuentran distribuidos entre el Banco y sus filiales. Scotiabank cree firmemente que el éxito de las actividades se basa en una cultura de desempeño sólida, lo cual se conceptualiza como un proceso en constante crecimiento, que ha permitido potenciar el desarrollo de los colaboradores e identificar oportunidades de aprendizaje que fortalezcan su crecimiento y mantengan altos su nivel de compromiso con la organización. La composición de colaboradores puede visualizarse en la Tabla N°4.

Tabla N°4: Composición colaboradores

Dotación total	Dic - 2023	Sep - 2023	Dic - 2022
Alta gerencia	26	25	23
Gerencia	153	159	162
Profesionales	4.009	4.047	3.890
Administrativos	1.550	1.602	1.698
FFVV	40	40	185
<b>Total</b>	<b>5.778</b>	<b>5.873</b>	<b>5.958</b>

## Diversidad en el Directorio

A diciembre de 2023 el Directorio está compuesto por 4 mujeres y 4 hombres, de acuerdo con el detalle contenido en la Tabla N°5.

Tabla N°5: Diversidad en el Directorio

Mujeres	Hombres	Total
4	4	8

Señalar que, en Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de noviembre de 2022, se aprobó la reducción del número de integrantes del Directorio a 7 titulares y 1 suplente. En enero de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó este cambio en los estatutos y ese mismo mes se realizó la primera sesión de la mesa la que quedó conformada por cuatro hombres y cuatro mujeres, De esta forma, Scotiabank Chile se convirtió en el primer banco privado del país en contar con un directorio paritario.

## Análisis de la estructura de capital

Scotiabank da cumplimiento en su estructura de capital a los requerimientos mínimos de capital, los cuales son establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) a partir de la ley N°21.130, la cual definió nuevos requerimientos, en línea con los estándares internacionales conocidos como "Basilea III".

Al cierre de diciembre 2023, el capital básico ascendía a CLP 3.450.827 millones al cual se le suma el adicional Tier 1, sin embargo, a dicha fecha no contamos con este tipo de capital, magnitudes que sumadas completan el capital de nivel 1 por CLP 3.450.827 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más los bonos subordinados, alcanzaba a CLP 1.179.083 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 4.629.910 millones.

Por otra parte, es importante señalar que los límites regulatorios de los componentes del capital de nivel 2 presentaban holgura, puesto que los bonos subordinados se encontraban utilizando un 29.41% de un máximo del 50% sobre el capital básico posible y, en el caso de las provisiones adicionales, éstas alcanzaban un 0,66% de un máximo de 1,25% sobre los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC).

En cumplimiento a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es importante señalar que desde el primero de diciembre de 2021 se incluyeron en la determinación de los APR utilizados en el cálculo de los ratios de patrimonio efectivo los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado, los cuales ascendieron a CLP 3.000.163 millones para diciembre 2023, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.738.932 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APRC los cuales ascienden a CLP 25.019.225 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 15.05% a diciembre 2023, con lo cual el Banco exhibe una adecuada solvencia y se encuentra en línea con las definiciones estratégicas de su Casa Matriz, lo cual le permite cumplir y mantener holguras respecto de las disposiciones regulatorias que son exigidas al banco, entre las cuales se encuentran las siguientes:

- En marzo de 2023, la CMF informó que Scotiabank mantiene su calificación como banco de importancia sistémica, confirmando el colchón sistémico de 1,25% que ya se exigía al banco.
- Adicionalmente, durante el mes de mayo, el Banco Central informó que su consejo decidió activar el requerimiento de capital contra cíclico (RCC) de un 0,5% de los APR, lo cual será exigible a contar de mayo de 2024.

En cuanto al ratio de apalancamiento, que corresponde a la relación entre Capital básico y los Activos Totales, éste correspondió a un 8.11%.

La estructura de Capital se muestra en la Tabla N°6.

Tabla N°6: Estructura de Capital

Capital Disponible	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
<b>Capital Nivel 1</b>	<b>3.450.827</b>	<b>3.596.215</b>	<b>3.288.621</b>
<b>CET 1</b>	<b>3.450.827</b>	<b>3.439.255</b>	<b>3.135.979</b>
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405
Utilidades retenidas	1.722.476	1.638.285	1.436.903
Cuentas de valoración	-36.145	-10.141	-139.638
Interés minoritario	138.821	136.831	140.227
Ajustes patrimoniales	-124.151	-75.546	-51.339
<b>AT1</b>	<b>0</b>	<b>156.960</b>	<b>152.642</b>
Capital adicional 1	0	156.960	152.642
<b>Capital Nivel 2</b>	<b>1.179.083</b>	<b>848.259</b>	<b>834.128</b>
Bonos subordinados	1.014.835	684.011	669.880
Provisiones adicionales	164.248	164.248	164.248
<b>Total Patrimonio Efectivo</b>	<b>4.629.910</b>	<b>4.444.474</b>	<b>4.122.749</b>

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Dic - 2023 (%)	Sep - 2023 (%)	Dic - 2022 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	15,05%	14,16%	13,50%	> = 10,51%
CET1 / APR	11,22%	10,96%	10,27%	> = 7,01%
T1 / APR	11,22%	11,46%	10,77%	> = 8,51%
Índice de apalancamiento	8,11%	7,94%	7,20%	> = 3%
Tier 2 / Tier 1	34,17%	23,59%	25,36%	-
Deuda subordinada / CET1	29,41%	19,89%	21,36%	< 50%

Como hecho posterior, tras el proceso de revisión y evaluación supervisora efectuado por la CMF, Scotiabank ha sido informado sobre la resolución adoptada por el consejo, con respecto a los requisitos mínimos adicionales de patrimonio efectivo.

La decisión de la CMF establece un requerimiento de Pilar 2 a nivel consolidado del 1% del que al menos el 56,3% debe ser satisfecho con capital de nivel 1 ordinario ("CET1") y el saldo con otros instrumentos de capital (AT1 o Tier 2), dicho requerimiento adicional debe ser constituido en un plazo de 4 años (25% a contar de junio 24), y será evaluado anualmente mediante el proceso de supervisión.

Al cierre de diciembre 23, el ratio de capital del banco asciende a 15,05% sobre una exigencia regulatoria de 11,13% para mantener grado A de solvencia (10,51% considerando calendario de implementación normativo), y el ratio de CET 1 fue de 11,22% sobre un mínimo regulatorio de 7,63% (7,01% considerando calendario de implementación normativo), por lo cual se mantienen holguras suficientes para cubrir el 1% adicional exigido.

## Acuerdos financieros

En el ciclo normal de sus actividades, el Banco ha celebrado acuerdos contractuales con terceras partes. Dependiendo de la naturaleza de los acuerdos, estos podrían tener un impacto actual o futuro sobre el desempeño financiero del Banco. Dentro de los acuerdos más significativos se encuentra la alianza estratégica que mantiene Scotiabank con Cencosud, la cual se encuentra vigente desde el año 2015.

En períodos recientes, el Banco ha celebrado contratos con terceros en materias de medios de pagos, seguros, externalización de servicios, entre otros.

## Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco

Los activos líquidos son un componente clave de la gestión de la liquidez, y el Banco mantiene este tipo de activos en cantidad suficiente para satisfacer las necesidades potenciales para la gestión de liquidez.

Los activos líquidos pueden utilizarse para generar efectivo, ya sea a través de transacciones de venta, recompra u otras transacciones en las que estos activos pueden utilizarse como colateral para generar efectivo o permitiendo que el activo madure. Los activos líquidos incluyen depósitos en bancos centrales, depósitos en instituciones financieras, préstamos a la vista y otros a corto plazo, valores negociables y valores recibidos como garantía de la financiación de valores y derivados actas.

El Directorio es responsable de definir periódicamente el nivel de tolerancia al riesgo de liquidez del Banco, entendido ello como el nivel de riesgo de liquidez que el Banco está dispuesto a asumir. Scotiabank Chile dispone de una Política de Administración de Liquidez, orientada a asegurar el cumplimiento oportuno de las obligaciones, resguardando una adecuada gestión del riesgo de liquidez.

El Banco realiza pruebas de tensión con periodicidad al menos trimestral, destinadas a analizar el potencial impacto de escenarios adversos sobre la posición de liquidez, considerando escenarios idiosincráticos y sistémicos.

### Ratio de cobertura de liquidez

Este indicador tiene por objetivo velar porque el Banco mantenga un nivel mínimo de activos líquidos de alta calidad, sin gravámenes, que se puedan convertir fácilmente en efectivo para cumplir con las salidas de efectivo durante un horizonte temporal de 30 días calendario, con base en un escenario crítico regulatorio de tensión de liquidez definido por el regulador.

La principal métrica de liquidez del Banco es el coeficiente de cobertura de liquidez (Liquidity Coverage Ratio o LCR). Los valores de LCR alcanzados por el Banco a nivel consolidado pueden observarse en la Tabla N°8.

Tabla N°8: Ratio de Cobertura de Liquidez

Ratio de cobertura de liquidez	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	2.293.236	2.492.090	3.241.672
Egresos netos ajustados	1.496.769	1.454.861	1.292.521
<b>LCR%</b>	153,21%	171,29%	250,80%

### Ratio de financiación estable neta

Adicional al LCR, y de acuerdo con la normativa vigente, el Banco también monitorea el Ratio de Financiación Estable Neta (NFSR). Este indicador consiste en una métrica de liquidez estructural, orientada a que el Banco mantenga un perfil de financiación estable en relación con la composición de los activos y las actividades fuera del balance.

En marzo 2022, el Banco Central de Chile publicó una nueva regulación sobre gestión de riesgos de liquidez del sistema bancario. De acuerdo con lo indicado en esta normativa, se establecería un límite mínimo del 60% a partir del 1 de enero de 2022, considerando un periodo de implementación gradual que culminaría en enero de 2026, con un límite de 100%. Los valores alcanzados por el Banco en esta métrica pueden observarse en la Tabla N°9.

Tabla N°9: Ratio de financiación estable neta

Ratio de Financiación Estable Neta	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	26.610.006	28.390.808	27.760.510
Financiación estable requerida (RSF)	24.017.045	24.572.521	29.191.010
<b>Net Stable Funding Ratio (%)</b>	110,80%	115,54%	95,10%

## Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos

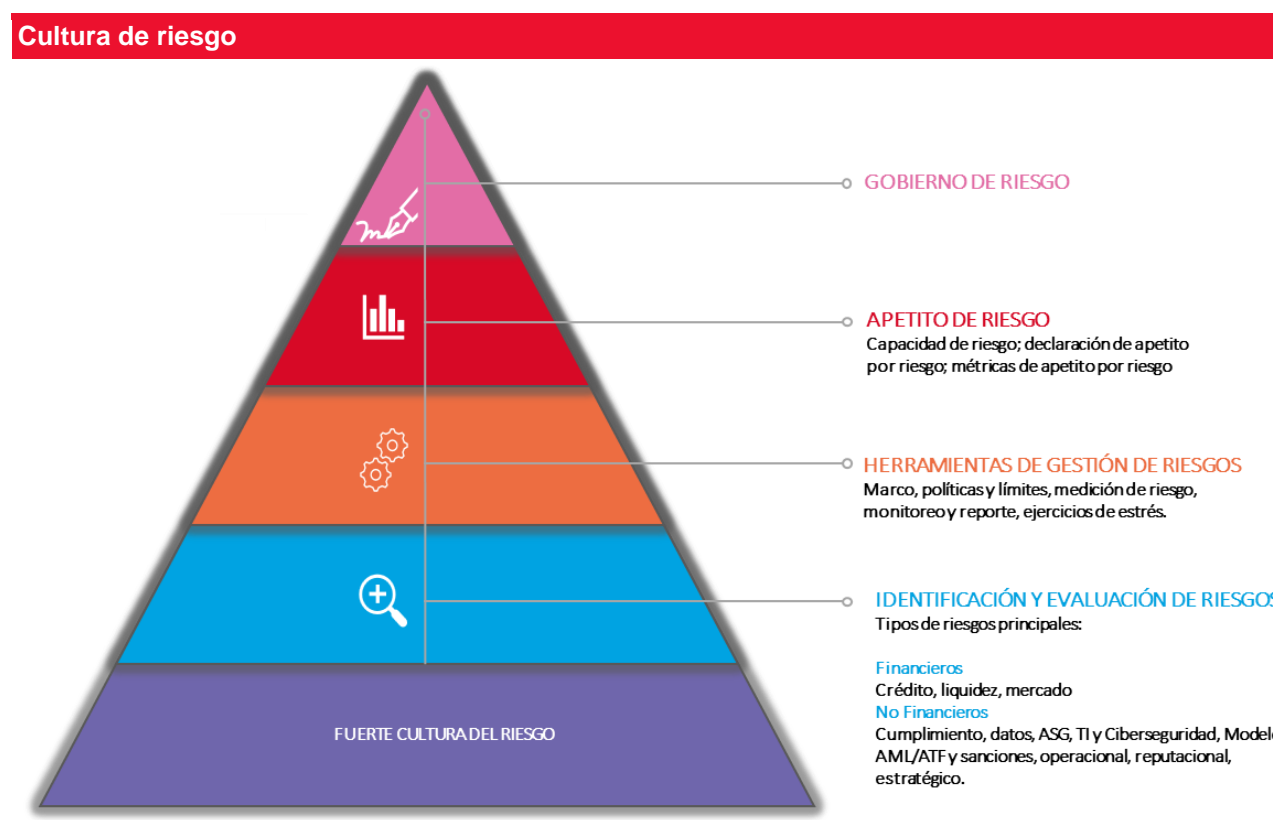
El Banco dispone de un plan de contingencia de liquidez, el que especifica un enfoque para analizar y responder a los potenciales eventos de liquidez. El plan describe una estructura de gobierno adecuada para la gestión y el seguimiento de los eventos de liquidez, procesos para una comunicación interna y externa efectiva e identifica posibles contramedidas a considerar en varias etapas de un evento de liquidez. Se mantiene un plan de contingencia tanto a nivel Banco como para las principales Filiales.

Scotiabank gestiona sus excesos de recursos financieros dentro del marco establecido por los límites de riesgo de mercado y liquidez.

## Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados

La gestión eficiente y eficaz de los riesgos es fundamental para el éxito de Scotiabank Chile y forma parte clave tanto del enfoque de gestión de riesgos del Banco y del enfoque global para la gestión de la estrategia. Scotiabank cuenta con un modelo sólido de cultura de riesgo, en cuya gestión participan todos los colaboradores del Banco. En él se consideran como elementos claves las políticas, procesos, gestión de control y auditoría, los que constituyen componentes fundamentales para crear una fuerte cultura de riesgo. Los componentes de la cultura de riesgo pueden visualizarse en la Figura N°7.

Figura N°7

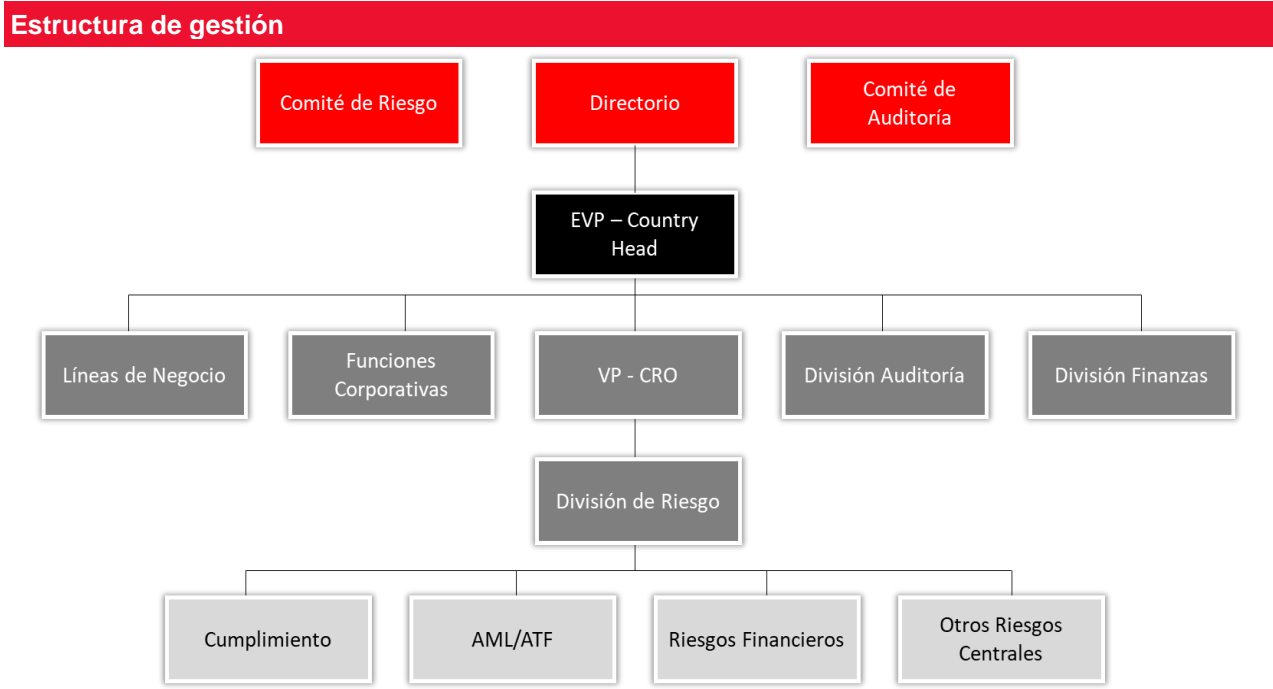


## Estructura de Gobierno

El directorio y sus comités se encargan de las actividades de supervisión y de la gestión de riesgo del Banco y se organizan de acuerdo con lo que se observa en la Figura N°8.



Figura N°8



## Elementos claves de la estructura de riesgo

### Directorio

Por tratarse del máximo órgano de gobierno del Banco, proporciona supervisión, ya sea directamente o a través de sus comités, con el fin de asegurarse que la toma de decisiones sea congruente con las estrategias y apetito por riesgo de la entidad. Además, recibe actualizaciones periódicas sobre los principales riesgos del Banco, incluyendo un resumen periódico del perfil de riesgo del Banco y el desempeño de la cartera con respecto a los límites definidos. Aprueba las políticas claves de riesgo, los límites y el marco de apetito por riesgo.

### Comité de Riesgo

Asiste al Directorio en el cumplimiento de sus responsabilidades de identificar y monitorear los riesgos financieros y no financieros claves. El Comité apoya al Directorio supervisando las funciones de gestión de riesgo dentro del cual se incluye, el riesgo de crédito, riesgo de mercado y el riesgo operacional. Esto además incluye revisar y aprobar periódicamente las políticas claves de gestión de riesgo, los marcos y límites y asegurarse de que toda la gestión del Banco esté operando dentro del marco de apetito por riesgo. El Comité además supervisa la independencia de cada una de estas funciones de control, incluyendo la efectividad de los encargados de estas funciones, así como de las funciones mismas.

### Comité de Auditoría

Tiene como objetivo encargarse de los distintos aspectos que involucran la eficiencia, mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno del Banco y sus Filiales; vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica; poseer una clara comprensión de los riesgos que pueden significar para la institución los negocios que se realicen; reforzar y respaldar la función de la Contraloría, así como también su independencia de la administración; servir de vínculo y coordinar las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

### Vicepresidente Ejecutivo - Country Head

Es directamente responsable de definir, comunicar e implementar la dirección estratégica, las metas y los valores centrales de Scotiabank Chile que maximizan el valor para los accionistas a largo plazo. Supervisa el establecimiento del apetito por riesgo del Banco, en colaboración con el SVP *Chief Risk Officer* de la División Riesgo y el SVP & *Chief Financial Officer* de la División Finanzas, lo cual es consistente con la estrategia a corto y largo plazo del Banco, los planes de negocios y de capital.

### SVP *Chief Risk Officer*

Se encuentra bajo la supervisión directa del Vicepresidente Ejecutivo - *Country Head* y reporta al Comité de Riesgo. Tiene la responsabilidad total de la gestión de riesgo, de cumplimiento y de la

prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo AML/ATF de Scotiabank Chile. El SVP *Chief Risk Officer*, así como el Gerente de Cumplimiento y el de AML/ATF, tienen acceso sin restricciones a ciertos comités de Directores para asegurar su independencia. Como miembro Senior de la Alta Administración del Banco, el Vicepresidente *Senior* de Riesgo participa en las decisiones estratégicas relacionadas con el lugar y el momento en que el Banco utilizará sus diferentes fuentes de recursos de capital para lograr las metas de desempeño de las líneas de negocios y los objetivos generales del Banco.

### Gerencia de Riesgo

La Gerencia de Riesgo depende de la gerencia internacional de la Dirección de Riesgos de la Casa Matriz. Dentro de esta gerencia existen las divisiones de riesgos operacional, crediticio y de mercado, que también reportan matricialmente a Scotiabank Canadá, hacia su respectiva unidad de riesgos.

### Modelo de gestión

El modelo de gestión de riesgos se estructura en tres líneas de defensa:

1. La primera línea está compuesta por las unidades de negocio, que básicamente son las unidades comerciales, las que incurren en los riesgos y son dueñas de ellos.
2. La segunda línea de defensa está integrada por las funciones de control (Gestión de Riesgos y Cumplimiento) y proveen las directrices y el marco de gobierno de la gestión de riesgo, junto con supervisar y controlar los riesgos.
3. El área de Auditoría Interna constituye la tercera línea de defensa, verificando de manera independiente el actuar de las áreas de negocio y las funciones de control de gestión de riesgo.

## Principales riesgos para el Banco

### Riesgos financieros

Son riesgos que están directamente asociados con el negocio principal y las actividades generadoras de ingresos del Banco. A su vez, son riesgos que el Banco entiende bien y asume para generar utilidades sostenibles, consistentes y predecibles. Por lo general, los riesgos financieros se pueden cuantificar y son relativamente predecibles.

El Banco está dispuesto a asumir esta clase de riesgos, debido a que son considerados una parte fundamental de las actividades de negocios. Esto, solamente cuando se les comprende bien, están dentro de los límites que se han establecido y cumplen con el perfil de riesgo o retorno deseado.

#### Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida resultado del incumplimiento de un cliente o contraparte de sus obligaciones financieras o contractuales con el Banco. El riesgo crediticio surge en las operaciones de préstamo directo del Banco y en sus actividades de financiamiento, inversión y negociación, en donde las contrapartes tienen obligaciones de reembolso u otras obligaciones para con el Banco.

El Banco administra el riesgo de crédito a través de una serie de herramientas que incluyen procedimientos, modelos, validación, controles, monitoreo de comportamiento, etc. Esto se enmarca en una estrategia global. Se establecen límites y modelos diferenciados en función de las características de los clientes y en función del entorno en el que opera. Ver Nota 47 de los Estados Financieros a diciembre de 2023 para más detalles respecto a la gestión específica y exposición al Riesgo de Crédito.

#### Riesgo de Mercado

Es el riesgo de pérdida por cambios en los precios y tasas de mercado (incluyendo tasas de interés, diferenciales de crédito, tipos de cambio y valor de commodities), las correlaciones entre ellos y sus niveles de volatilidad. El riesgo de mercado incluye el riesgo de negociación, riesgo de inversión, riesgo de tasa de interés, el riesgo de moneda extranjera y el riesgo de reajustabilidad.

Ver Nota 47 de los Estados Financieros a diciembre de 2023 para más detalles respecto a la gestión específica y exposición al Riesgo de Mercado.

### Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con sus obligaciones financieras de forma oportuna a precios razonables. Las obligaciones financieras incluyen los pasivos con los depositantes, los pagos adeudados en virtud de contratos de derivados, la liquidación de operaciones de préstamo y recompra de valores y los compromisos de préstamo e inversión.

Ver Nota 47 de los Estados Financieros Intermedios a diciembre de 2023 para más detalles respecto a la gestión al Riesgo de Liquidez.

## Riesgos no financieros

Estos riesgos son inherentes para el negocio del Banco y pueden tener consecuencias negativas estratégicas, empresariales, financieras o de la reputación si no se manejan adecuadamente. En comparación con los riesgos financieros, estos riesgos son menos predecibles y más difíciles de definir y medir. El Banco declara asumir niveles bajos de riesgos no financieros y trabaja para que sean adecuadamente controlados.

### Riesgo Operacional

Es el riesgo de pérdida, resultado de personas, procesos y sistemas inadecuados o fallidos, o de eventos externos. El Riesgo Operacional incluye el riesgo de terceros y el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y el riesgo reputacional. El Riesgo Operacional existe, en cierta forma, en cada una de las actividades de negocios y de apoyo del Banco y sus Filiales, y puede traducirse en pérdidas financieras, sanciones de autoridades regulatorias y daño a la reputación de la institución.

### Riesgo Estratégico

Es el riesgo de que el Banco, las líneas de negocios o las funciones corporativas, tomen decisiones estratégicas ineficaces o que no sean lo suficientemente resilientes a los cambios del entorno empresarial o que tales estrategias se ejecuten de forma deficiente.

### Riesgo Reputacional

Es el riesgo de que una publicidad negativa con respecto a la conducta, las prácticas de negocios o asociaciones de Scotiabank, ya sea veraz o no, tenga un efecto adverso en sus ingresos, operaciones o clientela, o requiera litigios u otras medidas de defensa costosas.

Gracias a la gestión que el Banco realiza de su reputación y a la comunicación proactiva que mantiene con sus *stakeholders*, Scotiabank aumentó 22 puntos en la última edición del Índice de Reputación realizado por el Observatorio Reputacional (IPSOS).

### Riesgo de Cumplimiento

Es el riesgo de que una actividad no sea llevada a cabo en conformidad con las leyes aplicables, normas, regulación y prácticas prescritas, así como también con las políticas internas, procedimientos y estándares éticos esperados por los reguladores, clientes, inversionistas, colaboradores y otras partes interesadas. El riesgo de cumplimiento comprende el riesgo de cumplimiento regulatorio, el riesgo de conducta y el riesgo de privacidad.

### Riesgo de Ciberseguridad y Tecnología de la información (TI)

El riesgo de tecnología de la información (TI) es el riesgo de pérdidas financieras, interrupción o daño a la reputación debido a cierto tipo de falla en los sistemas de TI. Los riesgos de ciberseguridad son un subconjunto de los riesgos únicos de TI a los que se enfrenta el Banco como resultado del uso de sistemas interconectados y tecnologías digitales.

### Riesgo de Lavado de Dinero y de Financiamiento al Terrorismo (AML/AFT)

El Riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo es la susceptibilidad de Scotiabank Chile para ser utilizado por individuos u organizaciones en el delito de lavado de dinero, financiamiento del terrorismo o violaciones de sanciones económicas. Esto incluye además el riesgo de que el Banco no se ajuste a la legislación aplicable contra el lavado de dinero (AML) / Financiamiento Antiterrorista (ATF), a la legislación de sanciones o no aplique controles razonablemente diseñados para disuadir, detectar y reportar sobre AML/AFT.

### Riesgo Ambiental, Social y de Gobernanza (ASG)

Es el riesgo en el que los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo relacionados con la conducta, prácticas de negocio o relaciones de Scotiabank puedan tener un impacto negativo en el desempeño del Banco.

El Banco está expuesto directa e indirectamente a los riesgos ASG debido a sus actividades de negocio y operaciones internas. Por su propia naturaleza, los riesgos ASG pueden acentuar muchos de los otros riesgos principales del Banco, como el de crédito, cumplimiento, operacionales y de reputación. Por consiguiente, la gestión de riesgos ASG también está integrada en las estructuras de gobierno y en los elementos de gestión de riesgos de los otros riesgos principales a los que pueden afectar.

El Riesgo ASG comprende los riesgos ambientales, los posibles impactos negativos por un posible daño al entorno natural por las practicas directas e indirectas del banco, el riesgo social, los posibles impactos negativos para un negocio que pueden surgir debido a la gestión indebida de las consideraciones sociales que pueden causar impactos negativos reales o percibidos en las personas y comunidades, y el riesgo de gobernanza, en donde se abarcan los procesos y políticas del Banco, la forma de tomar las decisiones y cómo el Banco se ocupa de los diversos intereses y relaciones con sus numerosas partes interesadas, incluyendo accionistas, clientes, empleados y comunidad en general.

### Riesgo de Modelos

El riesgo de modelos es aquel que produce resultados financieros adversos (p. ej., de capital, pérdidas, ingresos) y consecuencias reputacionales que se derivan del diseño, desarrollo, implementación o uso del modelo. Este puede originarse a partir de especificaciones inadecuadas, supuestos incorrectos de los parámetros, hipótesis o supuestos falsos, errores de cómputo matemáticos, información imprecisa, inadecuada o faltante, utilización inadecuada y falta de monitoreo o controles.

### Riesgo de Datos

Es el riesgo, directo o indirecto, de los datos utilizados para respaldar la capacidad del Banco para tomar decisiones fundamentadas y elaborar informes y análisis precisos para el Banco, incluyendo la Junta Directiva, Alta Dirección y organismos reguladores, o para clientes y/o con fines de mercadeo. Los riesgos a los que está expuesto el Banco incluyen la gestión de datos, la taxonomía de datos, los metadatos, las infracciones o los datos incompletos, imprecisos, inválidos, inoportunos o inaccesibles.

## Cambios en la administración de los riesgos

El comité de riesgo es el encargado de administrar y recomendar al Directorio los cambios necesarios para obtener una adecuada gestión y monitoreo de los riesgos.

En relación con el marco de gestión de riesgo de Scotiabank Chile, éste es revisado y actualizado al menos de forma anual o en función de la necesidad de incorporar cambios materiales, por parte de la Gerencia de Enterprise Risk Management (ERM), responsable del RAF (*Risk Appetite Framework*). Estas actualizaciones pasan por un proceso de *Advice & Counsel* en Casa Matriz, para presentarse finalmente al Comité de Riesgo y Directorio Local para su aprobación.

Posterior a ser aprobado por el Comité de Riesgo y el Directorio local, es distribuido entre los Gerentes integrantes del Comité Ejecutivo. El documento se publica en uno o más sitios web, incluyendo la intranet del Banco. De igual forma, el RAF es distribuido a la Alta Gerencia de las subsidiarias del Banco para su respectiva adopción.

## Relaciones

El propósito de Sustentabilidad es crear valor para la sociedad y para Scotiabank, a través de los compromisos que el Banco asume con sus principales grupos de interés mediante un sólido gobierno corporativo y buenas prácticas de Responsabilidad Social Empresarial. Scotiabank entiende la Sustentabilidad y la Responsabilidad Social como una forma de hacer negocios en donde el crecimiento económico va de la mano con la inclusión social y el respeto

medioambiental, identificando y mitigando riesgos y potenciando oportunidades de desarrollo, tanto para el Banco como para la sociedad.

Por primera vez, en 2022 el Banco midió su desempeño en sustentabilidad a nivel de sus distintos públicos de interés a través de la herramienta SSIindex.

## Principales relaciones

### Colaboradores

Scotiabank ayuda a sus colaboradores a construir su futuro, de manera que se pueda conciliar la vida laboral y familiar. El cuidado de su salud es un tema de vital importancia para el Banco. Scotiabank Chile ha construido una cultura de importantes beneficios pensados para toda la diversidad de colaboradores, quienes pueden escoger entre algunas de sus modalidades de acuerdo con sus prioridades, necesidades e intereses.

### Clientes

Los clientes son el centro de la gestión y el propósito de la existencia del Banco y Scotiabank trabaja para poder servirlos y atenderlos de la mejor manera posible. Esto significa garantizar la confidencialidad y seguridad de la información, cumplir con prácticas de venta responsables y resolver sus solicitudes y reclamos con la mayor rapidez posible. Scotiabank se preocupa de proporcionar productos, servicios y experiencias que permitan a los clientes proyectar un futuro mejor, a través de un amplio portafolio de servicios y soluciones financieras. El Banco cuenta con más de 1.300.000 clientes, que incluyen a la banca personas, comercial, PYME y minorista, y tesorería.

### Accionistas

Scotiabank tiene como directrices para la información entregada a los accionistas el mantener una comunicación continua y fluida, facilitar la participación de los accionistas en las juntas y la realización del *Investor Day*.

### Comunidad

Scotiabank se preocupa de establecer un vínculo con la comunidad y la sociedad donde opera.

### Medio ambiente

Scotiabank comprende que el cambio climático está afectando los sistemas naturales y comunidades, planteando un riesgo para la economía mundial y la sociedad, con el fin de tomar medidas para acelerar las soluciones climáticas y promover el crecimiento económico sostenible. Scotiabank ha asumido cinco compromisos climáticos a nivel corporativo:

### Compromisos

1. Movilizar CAD 350 mil millones de aquí al 2030 para reducir los impactos del cambio climático.
2. Garantizar una sólida gobernanza en relación con el clima y la transparencia en los informes del Banco al respecto.
3. Descarbonizar las operaciones y buscar soluciones innovadoras para reducir el impacto del Banco en el cambio climático.
4. Establecer un Centro de Excelencia en Cambio Climático, para movilizar la colaboración interna y externa y coordinar el diálogo y los intercambios de información al respecto.
5. Optimizar la integración de las evaluaciones de riesgo climático en operaciones como préstamos, financiamiento e inversiones.

### Hitos relacionados a los grupos de interés

1. Premios y reconocimientos

En este período el banco fue la única entidad nacional que recibió reconocimientos, como Mejor Banco Digital de Chile y Mejor Banco de Inversión de Chile, en la versión 2023 de los premios que anualmente entrega la revista International Business Magazine.

Estos premios se suman a las distinciones previamente entregadas a Scotiabank Chile por la prestigiosa revista LatinFinance en las categorías Banco Digital de Año en Latinoamérica y El Caribe, en las cuales destacó iniciativas como la implementación del modelo digital de autoatención y el desarrollo de productos disruptivos, como la primera cuenta corriente gratuita y 100% digital del país y el inédito modelo de supermercado financiero. La publicación también respaldó la posición de liderazgo construida a nivel corporativo, al entregarle el premio al Banco de Inversión del Año en Chile. La revista británica Euromoney, también destacó a Scotiabank como el “Mejor Banco de Soluciones Digitales” y el “Mejor Banco ESG” de Chile por su gestión sostenible.

Este reconocimiento se suma al entregado previamente por la revista The Banker, ligada al medio Financial Times, que galardonó a Scotiabank como el mejor Banco de Inversión del Año para las Américas, reconociendo su servicio de excelencia a los clientes de Banca y Mercados Globales en los países donde opera en el continente, incluido Chile.

Además, la división Scotia Wealth Management, que desde 2021 está presente en Chile, recibió cuatro reconocimientos en la edición 2022 de los premios Global Finance y PWM/The Banker Global Private Banking Awards. La primera publicación la distinguió como Best Private Bank para clientes con patrimonios netos de entre US\$ 1 millón y US\$ 24,9 millones, y Best Private Bank para clientas mujeres. PWM/The Banker, en tanto, destacó a la división como Best Branding in Private Banking en Norte América, Best Private Bank for Wealthy Women y le entregó una mención como Mejor Banco Privado en Canadá.

## 2. Abierto de Chile

En el marco del cumplimiento por los dos años de nuestro segmento Wealth Management, donde contamos con más de 700 clientes en los primeros 18 meses de operación y fuimos premiados por Morningstar como el Mejor Asset Manager Global en 2023, además de interés de Scotiabank por mantener un contacto estrecho con nuestros clientes, nuestro banco fue el patrocinador del 93<sup>er</sup> Abierto de Golf de Chile, que se jugó en diciembre en el Club de Golf de La Dehesa y que contó con la presencia de altas figuras de la escena de gol nacional. Las actividades iniciaron con un Proam, dirigido exclusivamente a nuestros clientes.

## 3. Colocación del primer bono verde en el mercado internacional

En el marco de su estrategia de negocios sostenible, Scotiabank Chile emitió su primer bono ligado a criterios ASG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo) en el mercado internacional, a través de una colocación en Japón por 5.000 millones de yenes, equivalentes a 35 millones de dólares, recursos que serán destinados a financiar activos, negocios o proyectos en las categorías de energías renovables, eficiencia energética, prevención y control de contaminación, entre otras.

La operación se produjo en el contexto del Marco de Financiamiento Sostenible que el banco mantiene a nivel global y Chile fue la primera filial del banco en hacer una colocación de esta naturaleza. La emisión también está en línea con el liderazgo que Scotiabank ha construido como asesor en financiamiento sostenible o sujeto a objetivos de sostenibilidad. En 2023 el Banco participó en transacciones de crédito y bonos verdes y sociales por más de CAD 6 mil millones para sus clientes en Chile.

## 4. Auspiciador del Chile Day

Scotiabank Chile se convirtió en el auspiciador principal del Chile Day, iniciativa público-privada con casi 15 años de historia, organizada por InBest en alianza con el Ministerio de Hacienda, que busca posicionar a Chile como un lugar atractivo para la inversión.

Gracias al apoyo de Scotiabank —el que será efectivo por un período de tres años— este evento se desarrolló por primera vez en la ciudad de Toronto, además de Nueva York, lo que marcó un hito y fue clave para el éxito de este encuentro que, en sus dos jornadas en la capital financiera de Canadá, congregó a más de 300 altos ejecutivos de empresas, fondos de inversión, bancos y autoridades chilenas y extranjeras, que participaron en paneles sobre minería, innovación financiera, ASG e infraestructura, así como presentaciones sobre la economía del país y el proceso constituyente, además de sostener numerosas reuniones bilaterales.

## 5. Programa de voluntariado corporativo

En enero el Banco lanzó una nueva versión de su Programa de Voluntariado Corporativo que en 2023 volvió completamente a la presencialidad, con un plan que incluyó 18 actividades, traducidas a 955 horas de voluntariado, orientadas a niños, niñas, jóvenes, mujeres y comunidades LGTBQ+ y que tuvieron por objetivo entregar herramientas blandas y técnicas para aportar al mejoramiento de las condiciones de vida de las personas y las comunidades. Participaron casi 250 voluntarios, superando en un 135% la meta de participación establecida, y se logró impactar directamente a más de 45 mil 300 personas.

Fueron 11 las organizaciones, fundaciones y empresas con quienes nos relacionamos y Fundación Trascender actuó como nuestro socio estratégico.

## 6. Certificación Top Employer

En enero el banco recibió por primera vez la certificación internacional Top Employers que distingue a las empresas por la excelencia de sus prácticas en materia de gestión de personas.

Entre los atributos diferenciadores que nos permitieron obtener este sello destacan el haber sido el primer banco del país que redujo su jornada laboral a 39 horas semanales y también por sus sólidas políticas de diversidad e inclusión.

## 7. Ciclo de charlas económicas para clientes.

Durante 2023 el Banco replicará el ciclo de charlas abiertas para entregar a sus clientes antecedentes sobre el contexto económico global y local y sus proyecciones, las que son transmitidas por streaming y difundidas por las redes y canales del Banco. Este año el foco estará en clientes de regiones, donde se realizarán actividades enfocadas en los segmentos de Wholesale Banking y del programa Iniciativa Mujeres Scotiabank.

## 8. Premio Ejecutiva

Como parte de su compromiso con promover la equidad de género, la inclusión y el liderazgo femenino, Scotiabank apoyó la entrega del Premio Ejecutiva, iniciativa conjunta de Mujeres Empresarias y Diario Financiero, que visibiliza el aporte de la mujer en posiciones de liderazgo en el mundo privado y que este año estuvo dirigido a las gerencias generales.

## 9. Torneo de educación financiera para jóvenes

La educación financiera es clave para que los jóvenes aprendan a manejar responsablemente sus finanzas y para acompañarlos, en 2022 se realizó la primera versión del torneo escolar que “Creamos Futuro”, que a través del juego Financity, enseña conceptos como ahorro, pago de deudas y administración del hogar. En su versión 2023, y gracias al proyecto financiado por el Gobierno Regional que permitió ampliar la iniciativa a 150 colegios de la Región Metropolitana, fueron más de 350 los estudiantes, de entre 7° básico y 4° medio, de 14 establecimientos, que participaron en el campeonato. La instancia la desarrollamos en conjunto con la Fundación Entrepreneur.

## 10. Campeonato Nacional Infantil de Fútbol y *sponsor* de Olimpiadas Especiales para Latam

Entre junio y octubre se realizó la octava edición del Campeonato Nacional Infantil Scotiabank, que se disputó a lo largo de 5 ciudades del país y reunió a 1.280 niños y niñas de 160 establecimientos educativos a nivel nacional.

Los colegios ganadores de las dos categorías viajaron en representación de Chile para la Copa Continental Scotiabank 2023, que se realizó entre el 30 de noviembre y el 3 de diciembre en Costa Rica y donde el Colegio Santa Cruz de Chicureo resultó vencedor en la categoría Femenina Sub-14, ganando un viaje a la ciudad de Barcelona, España, donde participarán en un programa deportivo con el FC Barcelona, que incluirá clínicas de fútbol, sesiones educativas y de entrenamiento, así como un tour por las instalaciones deportivas del club.

En línea con su compromiso de disminuir brechas y entregar herramientas para tener una buena salud financiera desde etapas tempranas, en esta ocasión este torneo incorporó una instancia

de educación lúdica, simple y didáctica a través de la cual entrega a los jóvenes participantes nociones básicas de la administración de las finanzas personales. Se trata “La Liga de la Vida”, juego de mesa en el que los niños y niñas simulan ser jugadores de fútbol profesional y administran sus recursos, gastos, deudas, inversiones, entre otros, de modo de cumplir sus sueños y objetivos.

Además, el Banco mantiene una alianza como sponsor a nivel latinoamericano de las actividades de fútbol de Olimpiadas Especiales, entidad que apoya a atletas con discapacidad intelectual. La participación de 16 equipos en un torneo desarrollado en la comuna de La Reina marcó el inicio de este trabajo conjunto de largo plazo que también es parte de la plataforma Scotiabank FC.

#### 11. Lanzamiento de los Grupos de Afinidad (ERG) y certificación de Gestore

Para profundizar en su estrategia de Diversidad, Inclusión y Respeto, Scotiabank lanzó en Chile su programa de grupos de afinidad en torno a temas de Género, Discapacidad, Multiculturalidad y Comunidad LGBT+, los cuales cuentan con el apoyo del comité de Diversidad, Equidad e Inclusión del Banco para compartir experiencias, intereses y metas en torno a estas materias y funcionan a partir de una estructura de sponsors, embajadores y aliados.

También como parte de esta promoción activa de la diversidad e inclusión, en este período el Banco certificó a sus primeros ocho Gestores de Inclusión una figura que está contemplada en la Ley de Discapacidad, la que exige que cada empresa cuente al menos con un profesional con estas competencias que buscan facilitar la incorporación a las organizaciones de trabajadores con discapacidad en condiciones de igualdad de oportunidades.

#### 12. Alianza con la UTFSM

En el marco de la alianza con el Departamento de Informática de la Universidad Técnica Federico Santa María para impulsar la transformación digital, la innovación y la participación femenina y vocacional en carreras de las áreas STEM (ciencias, tecnología, ingeniería y matemáticas), durante el primer semestre 2023, Scotiabank fue parte de diversas actividades, como la convocatoria para una nueva versión preparatoria para el Desafío Technovation Girls Chile, que busca desarrollar vocaciones tempranas de niñas y jóvenes en carreras ligadas a las ciencias y la tecnología. El objetivo es replicar el éxito alcanzado en 2022 cuando uno de los equipos que recibió formación en el marco de esta alianza obtuvo el Climate Prize en la final internacional de esta competencia de desarrollo de aplicaciones vinculadas con los ODS de las Naciones Unidas.

Esta alianza a cinco años plazo se inició en 2020 y contempla un presupuesto total de USD 1,2 millones, con el cual se espera beneficiar a más de 6.000 estudiantes.

## 4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS

El siguiente análisis se refiere a los Estados Financieros Consolidados de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2023 y se comparan con diciembre de 2022. A su vez, en lo referente al estado de resultados se compara el trimestre terminado a diciembre de 2023 con el trimestre terminado a diciembre de 2022.

### Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año

En la Tabla N°10 se presentan los saldos del estado de resultados 2022 y 2023.



Tabla N°10: Estado de Resultados

Trimestre terminado a:

12 meses terminados a:

Estado de resultado	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	321.441	328.155	272.061	1.221.076	1.137.179
Ingreso neto por comisiones	54.191	49.730	53.882	197.666	200.935
Resultado financiero neto	53.999	-7.606	40.717	101.481	63.564
Otros ingresos operacionales	7.525	12.147	7.641	58.002	35.351
<b>Total, ingresos operacionales</b>	<b>437.156</b>	<b>382.426</b>	<b>374.301</b>	<b>1.578.225</b>	<b>1.437.029</b>
Total, gastos operacionales	-181.536	-161.721	-155.299	-665.122	-600.852
<b>Resultado operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>255.620</b>	<b>220.705</b>	<b>219.002</b>	<b>913.103</b>	<b>836.177</b>
Gastos por pérdidas crediticias	-117.480	-111.329	-87.919	-421.926	-299.660
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuesto</b>	<b>138.140</b>	<b>109.376</b>	<b>131.083</b>	<b>491.177</b>	<b>536.517</b>
Impuesto a la renta	-15.885	-16.533	2.542	-74.612	-21.461
<b>Utilidad (Pérdida) consolidada del Ejercicio</b>	<b>122.255</b>	<b>92.843</b>	<b>133.625</b>	<b>416.565</b>	<b>515.056</b>

Al trimestre terminado en diciembre de 2023, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 321.441 millones, un 18,2% superior respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por coberturas contables, mayores intereses ganados en colocaciones de consumo (deudores por tarjetas de crédito) y en depósitos en el Banco Central (línea FCIC).

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, las comisiones netas ascendieron a CLP 54.191 millones, lo que significó un leve incremento de 0,6% con respecto a diciembre de 2022, explicado principalmente por mayores comisiones de seguros recaudadas en la Corredora de Seguros, junto con mayores operaciones de crédito.

El resultado financiero neto registró CLP 53.999 millones, un incremento de 32,6% versus año anterior, principalmente por la utilidad venta de cartera CAE en octubre, junto con un mejor desempeño en Capital Markets.

Por su parte, los otros ingresos operacionales ascendieron a CLP 7.525 millones, con una leve disminución de 1,5%, principalmente por menor utilidad en la venta de sucursales y menor monto ganado en el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de Transbank.

Asimismo, los gastos operacionales ascendieron a CLP 181.536 millones, con un aumento de 16,9% versus el trimestre del año anterior, principalmente por gastos de reestructuración de octubre y diciembre de 2023, junto con mayor gasto en bonos del personal y en Tecnología.

Los gastos por pérdidas crediticias alcanzaron CLP 117.480 millones, lo que significa un aumento de 33,6% con respecto al trimestre del año anterior, debido al sostenido aumento en las provisiones de riesgo de CAT.

El impuesto a la renta asciende a CLP 15.885 millones, equivalente a un aumento en el gasto por CLP 18.427 millones.

Dado todo lo anterior, la utilidad neta registrada en el cuarto trimestre de 2023 fue de CLP 122.255 millones, un 8,5% inferior al año 2022.

En la tabla N°11 se presentan los saldos del estado de situación financiera 2022 y 2023.

Tabla N°11: Estado de Situación Financiera

Estado de situación financiera	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.209.884	624.233	1.268.178
Operaciones con liquidación en curso	389.141	418.407	565.421
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	5.944.341	6.931.923	7.328.071
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.188.905	3.132.686	2.360.643
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	317.308	348.370	395.111
Activos financieros a costo amortizado	33.039.025	32.857.545	32.856.058
Inversiones en sociedades	34.220	32.080	26.093
Activos intangibles	255.425	250.792	240.400
Activos fijos	84.327	84.631	90.636
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	159.569	166.732	174.082
Impuestos corrientes	2.413	2.960	53.478
Impuestos diferidos	360.658	377.594	330.907
Otros activos	708.531	730.394	756.372
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	19.734	18.485	15.175
<b>Total Activos</b>	<b>44.713.481</b>	<b>45.976.832</b>	<b>46.460.625</b>
Operaciones con liquidación en curso	333.372	406.932	510.643
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	4.606.750	5.643.664	6.213.012
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.455.656	1.321.059	1.536.880
Pasivos financieros a costo amortizado	31.907.242	32.509.107	32.424.392
Obligaciones por contratos de arrendamiento	149.308	155.803	160.376
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.201.214	1.011.130	987.943
Provisiones por contingencias	55.274	65.096	49.891
Financieros de capital regulatorio emitidos	122.388	86.307	146.260
Provisiones especiales por riesgo de crédito	193.134	195.393	191.256
Impuestos corrientes	63.222	36.041	1.724
Impuestos diferidos	795	551	573
Otros pasivos	1.050.148	1.030.948	1.050.357
<b>Total Pasivos</b>	<b>41.138.503</b>	<b>42.462.031</b>	<b>43.273.307</b>
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405
Otro resultado integral acumulado	-36.145	-10.140	-139.638
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	1.436.903	1.436.903	1.095.630
Utilidad (pérdida) del ejercicio	407.961	287.689	487.533
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-122.388	-86.307	-146.260
Del interés no controlador	138.821	136.830	140.227
<b>Total Patrimonio</b>	<b>3.574.978</b>	<b>3.514.801</b>	<b>3.187.318</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>44.713.481</b>	<b>45.976.832</b>	<b>46.460.625</b>

Se observa que el total de activos tuvo una disminución de 3,8% en diciembre 2023 vs 2022, principalmente por Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados (-18,9%).

Asimismo, el total pasivos presenta una caída de 4,9% también por Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados (-25,9%).

Por su parte, el patrimonio ha tenido un incremento de 12,2% por utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores (+31,1%).

## Posición financiera

### Préstamos<sup>6</sup>

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 31.399.807 millones, con una disminución de 3,6% respecto del mismo periodo del año anterior. Esta caída es explicada por las colocaciones comerciales que disminuyen un 10,9% (préstamos comerciales). Por otra parte, las colocaciones de consumo crecen un 5,8% (deudores por tarjetas de crédito en CAT) y las colocaciones para vivienda se incrementan un 2,2%.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
<b>Comerciales</b>	<b>13.738.775</b>	<b>14.631.153</b>	<b>15.421.175</b>
<b>Consumo</b>	<b>3.814.689</b>	<b>3.663.168</b>	<b>3.606.586</b>
Banco	2.152.480	2.067.502	2.062.792
CAT	1.662.209	1.595.666	1.543.794
<b>Vivienda</b>	<b>13.846.343</b>	<b>13.752.631</b>	<b>13.544.491</b>
<b>Préstamos totales</b>	<b>31.399.807</b>	<b>32.046.952</b>	<b>32.572.252</b>

## Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Según se observa en la Tabla N°13, el total de depósitos alcanzó CLP 18.032.064 millones, con una disminución de 5,3% en relación con diciembre de 2022: las obligaciones a la vista cayeron 4,4% y los depósitos a plazo un 5,7%.

El total de bonos se incrementó un 8,2%, principalmente por bonos corrientes internacionales y en pesos. En cambio, las letras de crédito se contrajeron 11,9% por letras de vivienda en UF.

Tabla N°13: Fuentes de fondos

Fuente de fondos	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.850.696	4.746.666	5.076.459
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.181.368	13.870.322	13.972.388
<b>Total depósitos</b>	<b>18.032.064</b>	<b>18.616.988</b>	<b>19.048.847</b>
Bonos corrientes	8.098.199	7.904.265	7.606.930
Bonos subordinados	1.201.214	1.011.130	987.943
<b>Total bonos</b>	<b>9.299.413</b>	<b>8.915.395</b>	<b>8.594.873</b>
<b>Letras de crédito</b>	<b>88.293</b>	<b>90.736</b>	<b>100.235</b>
<b>Total instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>27.419.770</b>	<b>27.623.119</b>	<b>27.743.955</b>

## Margen financiero

Según la Tabla N°14, el margen de interés neto anualizado (NIM) aumentó 49 puntos base, pasando a 3,48%. Este incremento es debido a coberturas contables, mayores intereses ganados en colocaciones de consumo y en depósitos en el Banco Central (línea FCIC).

Tabla N°14: Margen Financiero

Margen financiero	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
Margen financiero neto (intereses y reajustes)	321.441	328.155	272.061	1.221.076	1.137.179
Colocaciones totales	31.399.807	32.046.952	32.572.252	31.399.807	32.572.252
<b>Activos productivos (promedio periodo)</b>	<b>36.966.218</b>	<b>37.259.886</b>	<b>36.369.917</b>	<b>36.880.836</b>	<b>34.576.251</b>
<b>Margen de interés neto (NIM)</b>	<b>3,48%</b>	<b>3,52%</b>	<b>2,99%</b>	<b>3,31%</b>	<b>3,29%</b>

## Provisiones y calidad de la cartera

Durante el cuarto trimestre de 2023 las provisiones netas totalizaron \$132.416 millones, lo que representa un aumento de un 34% respecto de igual periodo de 2022. Mientras que el acumulado

<sup>6</sup> Comprende el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

del año, por concepto de provisiones netas, cierra con un alza de 30% respecto de igual periodo de 2022, de acuerdo con la Tabla N° 15.

Tabla N°15: Provisiones por riesgo de crédito y calidad de la cartera

Provisiones y Gasto en Riesgo	Trimestre terminado a:			12 meses terminado a:	
	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
Stock de provisiones inicial	679.032	637.386	571.964	596.532	445.155
Castigos	104.910	103.205	73.900	384.744	229.569
Provisiones netas	132.416	144.851	98.473	494.735	380.946
<b>Stock de provisiones final</b>	<b>706.538</b>	<b>679.032</b>	<b>596.538</b>	<b>706.523</b>	<b>596.532</b>
Provisiones constituidas	134.686	135.845	111.072	493.988	382.709
Provisiones especiales	-2.058	-2.765	-5.427	1.467	-13.120
Recuperos	-17.579	-21.787	-17.732	-76.228	-69.980
Deterioro por riesgo de crédito	2.430	35	5	2.699	51
<b>Gasto en riesgo</b>	<b>117.480</b>	<b>111.329</b>	<b>87.919</b>	<b>421.926</b>	<b>299.660</b>

Ratios de Calidad	Dic- 2023	Sep - 2023	Dic - 2022
Índice de riesgo <sup>(1)</sup>	2,20%	2,04%	1,79%
Cobertura mora 90+ <sup>(2)</sup>	125,37%	144,35%	166,05%
Índice de gasto <sup>(3)</sup>	0,36%	0,34%	0,26%
Índice de castigo <sup>(4)</sup>	0,32%	0,31%	0,22%
Índice de mora 90+ <sup>(5)</sup>	2,16%	1,76%	1,38%
Índice de recuperos <sup>(6)</sup>	0,05%	0,07%	0,05%

(1) Stock de provisiones / colocaciones. (2) Stock de provisiones / Stock de mora 90+. (3) Gasto en riesgo / promedio colocaciones. (4) Castigo / promedio colocaciones. (5) Stock de mora 90+ / colocaciones. (6) Recuperos / Promedio colocaciones.

Según se observa, el costo del crédito aumentó 15 pb respecto al tercer trimestre de 2023, llegando a 2,20%, en tanto que el índice de cartera morosa tuvo un alza de 23% respecto al trimestre anterior. Con todo, la cobertura llega a 125,37%, disminuyendo un 25% respecto al mismo trimestre del año 2022. Sin embargo, se debe destacar que durante el último tiempo el tramo de mora mayor a 90 días ha aumentado por el ingreso de cuentas del segmento inmobiliario, donde las deudas se encuentran altamente garantizadas.

## Gastos operacionales

Según la Tabla N°16, en la comparación trimestre diciembre 2023 vs 2022, los gastos del personal aumentaron 11,2% debido a mayor gasto en bonos, remuneraciones y gratificaciones (IPC). Los gastos de administración se incrementaron un 4,2%, principalmente por mayor gasto en Tecnología (licencias, contratos permanentes y servicios TI). Por su parte, los otros gastos operacionales aumentaron 177%, debido a gastos de reestructuración de octubre y diciembre de 2023.

La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, empeoró 4 pb alcanzando un 41,53%.

Tabla N°16: Gastos de apoyo

Gastos operacionales	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
Gastos de personal	78.689	74.896	70.754	307.418	274.477
Gastos de administración	62.611	61.013	60.090	241.090	230.526
Depreciaciones y amortizaciones	16.884	16.906	16.041	66.914	60.583
<b>Gastos de apoyo operacional</b>	<b>158.184</b>	<b>152.815</b>	<b>146.885</b>	<b>615.422</b>	<b>565.586</b>
Deterioros	94	0	5	264	584
Otros gastos operacionales	23.258	8.906	8.409	49.436	34.682
<b>Gastos operacionales</b>	<b>181.536</b>	<b>161.721</b>	<b>155.299</b>	<b>665.122</b>	<b>600.852</b>
<b>Eficiencia</b>	<b>41,53%</b>	<b>42,29%</b>	<b>41,49%</b>	<b>42,14%</b>	<b>41,81%</b>

## 5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD

### Indicadores financieros claves

Según se observa en la Tabla N°17, al cierre del cuarto trimestre de 2023 se reportó un margen de interés neto de 3,48% (49 pb por sobre el trimestre del año anterior) y un ratio de eficiencia de 41,53% (empeorando 4 pb).

En cuanto al ratio de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE), éste alcanzó un 13,74%, disminuyendo 333 pb respecto a diciembre de 2022, debido a la baja utilidad del ejercicio del trimestre explicada por el sostenido aumento en el gasto por provisiones crediticias. Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 1,08% disminuyendo 7 pb.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	3,48%	3,52%	2,99%	3,31%	3,29%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	41,53%	42,29%	41,49%	42,14%	41,81%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	13,74%	10,69%	17,07%	12,29%	18,00%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	1,08%	0,81%	1,15%	0,91%	1,16%

En la Tabla N°18, periodo diciembre 2023 y 2022, se observa que los préstamos de vivienda han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 231 pb y los de consumo en 128 pb, mientras que los comerciales disminuyen 360 pb. Por su parte, el ratio de préstamos sobre depósitos se ubica en 1,78 con un aumento de 2,3%.

Por otro lado, disminuye a 108 la cantidad de sucursales a nivel nacional desde diciembre del año anterior (1 sucursal cerrada), mientras que en el mismo periodo los cajeros automáticos se han reducido un 18% (39 cajeros). Antecedentes oficiales disponibles en la CMF a octubre de 2023.

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.399.807	32.046.952	32.572.252
Préstamos comerciales / Préstamos totales	43,81%	45,72%	47,41%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	43,27%	42,16%	40,95%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	12,92%	12,12%	11,63%
Préstamos / Depósitos	1,78	1,76	1,74

Estructura	Oct - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$
N° sucursales totales	108	108	109
N° ATM	180	182	219

## Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:		
Consumo energía	Dic - 2023	Sep - 2023	Dic - 2022	Dic - 2023	Dic - 2022
Consumo gas natural (litros)	4.791	12.601	6.799	29.772	36.910
Consumo electricidad (KWh)	2.794.756	2.892.679	2.903.962	12.216.674	12.437.164

Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:		
Consumo papel impresiones	Dic - 2023	Sep - 2023	Dic - 2022	Dic - 2023	Dic - 2022
Cantidad de impresiones (unidades)	9.524.658	9.972.686	10.313.608	39.255.359	41.742.122

Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:		
Residuos y reciclaje	Dic - 2023	Sep - 2023	Dic - 2022	Dic - 2023	Dic - 2022
Residuos producidos (Kg)	14.217	14.097	15.754	61.723	76.225
Residuos reciclados (Kg)	1.399	1.219	1.594	5.251	8.436
% reciclaje	9,8%	8,6%	10,1%	8,5%	11,1%

Scotiabank está comprometido con el medio ambiente, por lo que dentro de sus métricas se incorporan la reducción del consumo energético, iniciativas de disminución de residuos producidos y aumento en el volumen de reciclaje de estos. Para lograrlo se desarrollan diversas iniciativas como el programa *paperless*, la entrega de *Welcome Kits* ecológicos para clientes y la recolección y reciclaje de desechos electrónicos.

Tabla N°20: Salud y Seguridad

Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:		
Salud y seguridad de los colaboradores	Dic - 2023	Sep - 2023	Dic - 2022	Dic - 2023	Dic - 2022
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,24	0,28	0,36	0,25	0,34
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	43,29	84,29	34,6	59,34	90,97
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,44	0,44	0,54	0,46	0,52
Tasa de Accidentes Fatales	0	0	0	0	0
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	16	137	42	687	819

Tabla N°21: Rotación

Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:		
Rotación	Dic - 2023	Sep - 2023	Dic - 2022	Dic - 2023	Dic - 2022
Número contrataciones totales	126	146	254	702	861
Número contrataciones mujeres	73	77	114	337	407
Número contrataciones hombres	53	69	140	365	454
Rotación total	184	121	193	722	893
Rotación mujeres	91	64	97	397	498
Rotación hombres	93	57	96	325	395
Rotación voluntaria total	45	48	44	204	239
Rotación voluntaria mujeres	20	22	13	99	112
Rotación voluntaria hombres	25	26	31	105	127

Tabla N°22: Formación<sup>7</sup>

Formación	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2023	Sep - 2023	Dic - 2022	Dic - 2023	Dic - 2022
Número de total horas de formación (horas)	67.577	71.331	53.977	227.044	318.772
Número total de colaboradores con formación	5.118	5.766	4.803	6.333	6.568
Número total colaboradores con formación	2.450	2.809	2.189	2.983	3.049
Número total colaboradoras con formación	2.668	2.957	2.614	3.350	3.519
Número horas formación promedio por colaborador total organización	13	12	11	36	49
Número horas formación promedio por colaboradora	16	13	13	40	54
Número horas formación promedio por colaborador	10	11	10	31	42

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

Engagement colaboradores	Jul-2023	Jul-2022
Engagement global	95%	94%
Orgulloso de trabajar en Scotiabank	96%	96%
Su trabajo lo hace sentir realizado profundamente	93%	93%
Scotiabank me motiva a realizar un esfuerzo adicional al esperado	94%	93%
% participación en la encuesta	67%	76%

Scotiabank Chile busca promover una cultura de aprendizaje y proactividad de todos los colaboradores. Por lo cual durante el periodo enero- noviembre 2023, se completó un total de 227.044 horas de formación a 6.333 colaboradores.

Se mantiene en la actualidad un nivel de compromiso de los colaboradores de un 95%, obteniendo una participación de la encuesta de 67%.

## Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados

Los indicadores claves financieros y no financieros de Scotiabank son evaluados y analizados de manera periódica por las gerencias correspondientes, las cuales recomiendan al Directorio si es necesario un cambio en los indicadores.

A la fecha de confección de este reporte no existen indicios de cambios significativos relacionados a los indicadores claves sobre materias financieras y no financieras.

## Información adicional

### Clasificación de riesgo

Scotiabank dispone de clasificación de riesgo otorgadas por agencias de rating internacionales y nacionales. En este último periodo, destacan las mejoras en las perspectivas de la clasificación de riesgo internacional según S&P y Fitch, las cuales mejoraron de negativas a estables, ratificando también las clasificaciones de A y A+ respectivamente. Las últimas calificaciones de riesgos obtenidas son las siguientes:

#### Calificación Nacional

La calificación financiera nacional fue ratificada en AAA, mejor clasificación posible, con fecha 1 de junio de 2023 por la agencia Fitch y con fecha 5 de junio de 2023 por ICR, según se observa en la Tabla N°25. Dicha calificación se sustenta en una sólida y diversificada estructura de financiamiento, en el apoyo financiero y conocimiento del negocio que aporta BNS y en la rentabilidad que Scotiabank ha alcanzado en los últimos ejercicios.

<sup>7</sup> Data diciembre no disponible. Información actualizada hasta noviembre 2023.

Tabla N°25: Clasificación de Riesgo Nacional

<b>Fitch</b>	<b>Rating</b>	<b>Última Fecha Ratificación</b>
Largo Plazo	AAA (cl)	01-06-2023
Corto Plazo	N1+ (cl)	01-06-2023
Bonos	AAA (cl)	01-06-2023
Bonos Subordinados	AA (cl)	01-06-2023
Acciones	Primera Clase Nivel 3 (cl)	01-06-2023
Perspectiva	Estable	01-06-2023
<b>ICR</b>	<b>Rating</b>	<b>Última Fecha Ratificación</b>
Solvencia, depósitos largo plazo, bonos largo plazo	AAA	05-06-2023
Depósitos de corto plazo	N1+	05-06-2023
Bonos Subordinados	AA+	05-06-2023
Acciones	Primera Clase Nivel 4	05-06-2023
Perspectiva	Estable	05-06-2023

### Calificación Internacional

Scotiabank ha obtenido calificación de A otorgada por S&P, calificación que se respalda en una sólida posición de negocio en el sector financiero chileno, amplia diversificación entre sectores, segmentos y clientes, además del fortalecimiento del negocio producto de la fusión con BBVA Chile. El detalle se muestra en la Tabla N°26.

Tabla N°26: Clasificación S&P

<b>Standard &amp; Poor´s</b>	<b>Rating</b>	<b>Última Fecha Ratificación</b>
Long-term Foreign Issuer Credit	A	20-10-2023
Long-term Local Issuer Credit	A	20-10-2023
Outlook	Negative	20-10-2023

Por otra parte, Scotiabank obtuvo una calificación de A+ otorgada por Fitch Ratings, lo cual se observa en la Tabla N°27 y se sustenta en una adecuada estructura de capital, la sólida calidad de sus activos y la mejora experimentada en los índices de rentabilidad.

Tabla N°27: Clasificación Fitch

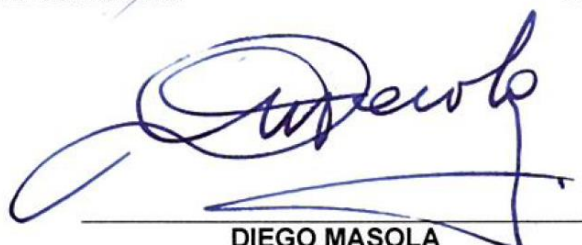
<b>Fitch</b>	<b>Rating</b>	<b>Última Fecha Ratificación</b>
Long-term Issuer Default Rating	A+	05-10-2023
Short-term Issuer Default Rating	F1+	05-10-2023
Local Currency Long-term Issuer Default Rating	A+	05-10-2023
Local Currency Short-term Issuer Default Rating	F1+	05-10-2023
Outlook	Stable	05-10-2023



**CHRISTIAN HURTADO F.**  
Gerente de Contabilidad



**LUIS ALVAREZ P.**  
Gerente División Finanzas



**DIEGO MASOLA**  
Gerente General



## 6. ANEXO

El trabajo de revisión realizado por el auditor independiente, sobre el Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia, abarcó las cifras derivadas de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023. Adicionalmente, y sólo para efectos de revisar la razonabilidad de ciertos ratios o indicadores financieros, el auditor cotejó las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022, que se incluyen en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023. La revisión del auditor no es extensiva a información trimestral de los años 2022 y 2023, incluida en las secciones 1 a la 5 de este informe. El detalle de estas partidas se presenta a continuación:

### Naturaleza del Negocio

- |  |              |
|--|--------------|
| 1. Posición de mercado en los segmentos relevantes.  | Página 3     |
| 2. Características significativas del entorno:   |              |
| a. Escenario internacional.  | Página 3-4   |
| b. Entorno político local.   | Página 4     |
| c. Nivel de actividad económica.   | Página 4-5   |
| d. Inflación.  | Página 5-6   |
| e. Tasa de interés.  | Página 6     |
| f. Tipo de cambio.   | Página 6-7   |
| g. Mercado laboral.  | Página 7-8   |
| 3. Principales productos, servicios y procesos de negocio  |              |
| a. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 31 de diciembre 2023 CLP MM\$.  | Página 10    |
| b. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 30 de septiembre 2023 CLP MM\$. | Página 10    |
| c. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 31 de diciembre 2022 MM\$.      | Página 10-11 |
| 4. Estructura de la entidad y la forma en que crea valor   |              |
| a. Figura N°5 "Estructura Societaria".   | Página 12    |
| b. Figura N°6 "Gobierno Corporativo".  | Página 13    |

### Objetivos y Estrategia

- |  |              |
|--|--------------|
| 5. Objetivos y estrategia de negocio                     |              |
| a. Objetivos no financieros.                             | Página 14-16 |
| b. Cambios significativos en los objetivos y estrategia. | Página 16-17 |

### Recursos, Riesgos y Relaciones de la Entidad

- |   |           |
|---|-----------|
| 1. Descripción de los principales recursos financieros disponibles  |           |
| a. "Los depósitos y otras obligaciones a la vista son componentes clave del financiamiento básico del Banco, las que ascendieron a (CLP 4.746.666 millones al 30 de septiembre de 2023)". | Página 17 |
| b. "Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron (CLP 13.870.332 millones al 30 de septiembre de 2023)".   | Página 17 |
| c. "Las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de (CLP 5.622.683 millones al 30 de septiembre de 2023)".  | Página 17 |
| d. "La financiación básica se complementó con emisiones de deuda de (CLP 9.006.131 millones al 30 de septiembre de 2023)".  | Página 17 |
| e. Tabla N°3 "Fuentes de financiamiento", en MM\$ en septiembre 2023".  | Página 18 |

- 2. Descripción de los principales recursos no financieros disponibles Página 18-19
- 3. Análisis de la estructura de capital
  - a. Tabla N°7: “Componentes Capital” Página 20
- 4. Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco
  - a. Tabla N°8: “Ratios de Cobertura de Liquidez”. Página 21
  - b. Tabla N°9: “Ratios de financiación estable neta”. Página 21

## Resultado de las Operaciones y sus Perspectivas

- 1. Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año
  - a. Tabla N°10: “Estado de Resultados” por el trimestre a diciembre 2023, septiembre 2023 y diciembre 2022. Página 31
  - b. “Al trimestre terminado en diciembre de 2023, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 321.441 millones”. Página 31
  - c. “Al cierre del cuarto trimestre de 2023, las comisiones netas ascendieron a CLP 54.191 millones”. Página 31
  - d. “El resultado financiero neto registró CLP 53.999 millones”. Página 31
  - e. “Por su parte, los otros ingresos operacionales ascendieron a CLP 7.525 millones”. Página 31
  - f. “Los gastos operacionales ascendieron a CLP 181.536 millones”. Página 31
  - g. “Los gastos por pérdidas crediticias alcanzaron CLP 117.480 millones”. Página 31
  - h. “El impuesto a la renta asciende a CLP 15.885 millones”. Página 31
  - i. “La utilidad neta registrada en el cuarto trimestre de 2023 fue de CLP 122.255 millones”. Página 31
  - j. Tabla N°11: “Estado de Situación Financiera” en MM\$ septiembre 2023. Página 32
- 2. Posición financiera
  - a. Tabla N°12: “Préstamos por productos” en MM\$ septiembre 2023. Página 33
  - b. Tabla N°13: “Fuentes de fondos” en MM\$ septiembre 2023. Página 33
  - c. Tabla N°14: “Margen Financiero” en MM\$ por el trimestre terminado en diciembre 2023, septiembre 2023 y diciembre 2022”. Página 33
  - d. “Durante el cuarto trimestre de 2023 las provisiones netas totalizaron \$132.416 millones”. Página 33
  - e. Tabla N°15: “Provisiones por riesgo de crédito y calidad de la cartera” en MM\$ por el trimestre terminado en diciembre 2023, septiembre 2023 y diciembre 2022. Página 34
  - f. Tabla N°15: “Ratios de Calidad”. Página 34
  - h. Tabla N°16: “Gastos de apoyo” en MM\$ por el trimestre terminado en diciembre 2023, septiembre 2023 y diciembre 2022. Página 34

## Medidas de Rendimiento e Indicadores para Evaluar el Desempeño de la Enditad

- 1. Indicadores financieros claves
  - a. Tabla N°17: “Indicadores Financieros Claves”. Página 35
  - b. Tabla N°18: “Desempeño Financiero” en MM\$ septiembre 2023. Página 35
- 2. Indicadores que no se desprenden de los estados financieros
  - a. Tabla N°19: “Desempeño ambiental”. Página 36
  - b. Tabla N°20: “Salud y seguridad”. Página 36
  - c. Tabla N°21: “Rotación”. Página 36
  - d. Tabla N°22: “Formación”. Página 37
  - e. Tabla N°23: “Engagement Colaboradores”. Página 37