

Scotiabank

Scotiabank Chile Management Commentary

Marzo 2024

Scotiabank®



Contenido

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO	3
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
2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA	13
Objetivos y estrategia de negocio	13
Cambios significativos en los objetivos y estrategia.....	16
Estrategia de la visión y valor del negocio	16
3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD	17
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	20
Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos.....	21
Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados	21
Principales riesgos para el Banco	24
Cambios en la administración de los riesgos	26
Relaciones	26
4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS	29
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año	29
Posición financiera	31
5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD	33
Indicadores financieros claves	33
Indicadores que no se desprenden de los estados financieros.....	34
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados	35
Información adicional	35

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 marzo de 2024.

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 más de 190 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 102 sucursales de Arica a Punta Arenas y 24 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 febrero de 2024, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 14,08%, equivalentes a CLP 32.609.144 millones. Se posiciona en cuarto lugar entre sus competidores, con una disminución de 59 puntos base respecto a febrero de 2023.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 14.585.827 millones, con una participación de mercado del 11,91%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 14,71%, equivalentes a CLP 4.168.235 millones, mientras que en las colocaciones hipotecarias la participación del mercado fue de 17,14%, equivalentes a CLP 13.855.081 millones.

Por el lado de los pasivos, también a febrero de 2024, Scotiabank mantiene un total de CLP 19.135.322 millones en depósitos, de los cuales CLP 14.199.784 millones corresponden a depósitos a plazo y 4.935.538 millones a saldos vista. Así, la participación de mercado de Scotiabank Chile en depósitos totales, excluyendo sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó un 11,33% a febrero de 2024, con un aumento de 13 puntos base respecto a febrero de 2023.

Características significativas del entorno

Escenario internacional

A nivel global, la inflación ha continuado descendiendo tanto a nivel *headline* como subyacente, aunque existen riesgos debido a la reversión de factores de costos y la persistencia de altos registros inflacionarios en ítems de servicios. El escenario internacional sigue marcado por condiciones de financiamiento restrictivas para países emergentes. En Estados Unidos, los positivos registros de actividad económica junto con registros inflacionarios mayores a lo esperado han llevado al mercado a retrasar sus expectativas de recorte de tasas para la última parte de este año. En este escenario, las tasas de interés han aumentado en los países desarrollados y las monedas emergentes se han depreciado, conducidas por la apreciación global del dólar. Si bien la debilidad de la economía china y su efecto en las economías de Latinoamérica sigue siendo foco de preocupación, las perspectivas de crecimiento del PIB de este país para 2024 son positivas, lo que ha impulsado el precio de los *commodities*.

Con todo, las perspectivas de crecimiento del PIB mundial para 2024 son mejores a lo anticipado previamente. Según el IPoM de marzo revelado por el Banco Central de Chile, el PIB mundial se expandirá 3% en 2024, algo mejor a lo previsto en el IPoM anterior (2,6%) debido principalmente a las mejores perspectivas de crecimiento previstas para economías desarrolladas. Por otra parte, el aumento reciente en el precio del cobre, que en los últimos días llegó a transarse en niveles cercanos a USD 430 centavos la libra, implica un impulso significativo para las exportaciones mineras. En su conjunto, el escenario externo luce más benevolente para Chile este 2024, con lo que el impulso externo sobre la economía seguiría aportando positivamente al crecimiento del PIB este año.

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 en etapa de negociaciones. A comienzos de este año, el Gobierno envió parte de los proyectos de ley que componen el Pacto Fiscal junto con iniciativas para acelerar los procesos de tramitaciones que enfrenta la inversión. Por ahora, el debate sigue centrado en la modificación a los impuestos personales.

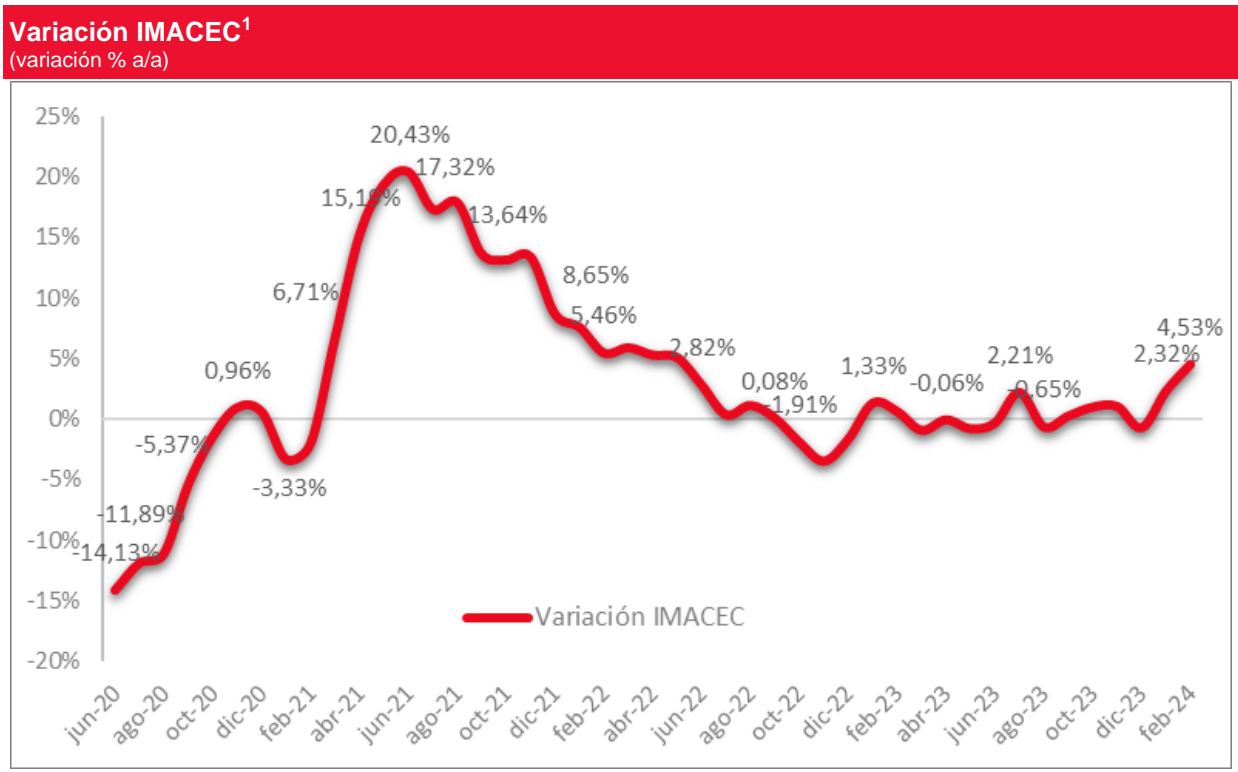
El gobierno nuevamente presentó algunas indicaciones al proyecto original de Reforma de Pensiones, las cuales fueron enviadas al Congreso en el primer trimestre. Tras esto, el proyecto fue aprobado en general por la Cámara (idea de legislar), aunque algunas modificaciones clave fueron rechazadas. La Reforma pretende elevar el nivel de las pensiones actuales y futuras principalmente gracias a un aumento de la Pensión Garantizada Universal (PGU) y del ahorro obligatorio en 6 puntos porcentuales con cargo al empleador. Este último punto fue rechazado en la Cámara de Diputados y se espera retomar la discusión en el Senado. Los principales cuestionamientos siguen siendo el destino de la cotización individual y la eficiencia que tendrá el nuevo ente estatal destinado a administrar los fondos. Respecto de lo primero, el gobierno ha manifestado disposición para permitir que 3 puntos porcentuales de las cotizaciones extras vayan a las cuentas individuales. Se espera que el proyecto sea votado en el Senado hacia mediados de año.

Nivel de actividad económica

En 2023, la economía se expandió 0,2% en promedio tras la revisión de las cifras de Cuentas Nacionales. En febrero, el Índice Mensual de Actividad Económica (Imacec) se expandió 4,5% a/a, en línea con nuestras tempranas proyecciones, aunque siendo una sorpresa generalizada para las expectativas del mercado que anticipaban un Imacec de 1,5% a/a (Encuesta de Expectativas Económicas) y de 3,3% tras los indicadores sectoriales del Instituto Nacional de Estadísticas (INE). El Imacec de febrero dio cuenta de elementos que fueron más allá de los efectos positivos del año bisiesto (efecto calendario) y del buen punto de partida que entregó el Imacec de enero (carry-over), ya que adicionalmente la economía creció 0,8% con respecto al mes previo gracias a los servicios y la industria. Finalmente, la inversión parece haber retomado dinamismo impulsada, en parte no menor, por el crecimiento de la inversión pública, que se expandió significativamente en febrero según cifras de la Dirección de Presupuestos de Chile (Dipres) (86% a/a).

Para marzo proyectamos Imacec en torno a 0,5% a/a marcadamente bajo expectativas, pero compatible con un sorprendente 8% t/t anualizado. Esta proyección puntual es parte de nuestro escenario base, pero va camino a convertirse en una sorpresa muy negativa para consenso. Por su parte, anticipamos que el Imacec de abril crecería entre 4 y 5% a/a, el que podría ser el mejor registro interanual del año, gracias al positivo efecto calendario que entregarán los tres días hábiles adicionales y al efecto carry-over que entregaron los positivos registros de enero y febrero. Con todo, elevamos nuestra proyección de crecimiento del PIB a 3% para este año, por sobre el 2,6% ajustado recientemente por el Banco Central en su último IPoM.

Figura N°1



Fuente: Banco Central de Chile.

Inflación

La inflación terminó el año pasado dentro del rango de tolerancia sobre la meta de inflación del Banco Central, ubicándose en 3,4% a/a en su serie empalmada. En el primer trimestre, la inflación interanual fluctuó entre 3,2% y 3,6%, aunque se prevé que seguirá descendiendo en los próximos meses para alcanzar la meta de 3% del Banco Central el segundo trimestre. Parte de la aceleración de la inflación en la primera parte del año obedeció a elementos puntuales, como reajustes de precios de servicios asociados a inflación pasada y traspaso cambiario (moderado) sobre bienes. Mirando hacia adelante, la apreciación que esperamos para el peso junto con reajustes de precios sobre servicios que irían desapareciendo en el transcurso del año nos hacen prever que la inflación bajará a 3% en el segundo trimestre.

El IPC de marzo sorprendió a la baja y se ubicó en 0,4% m/m. En general, las presiones inflacionarias de bienes siguen contenidas, mientras que los reajustes de servicios estarían muy cerca de concluir. La difusión inflacionaria del IPC se mantiene en la parte baja de su rango histórico (51,9%), donde las escasas presiones de bienes se observan en una baja difusión para el mes (50%), mientras que los servicios siguen con una difusión por sobre su promedio (78,3%), aunque principalmente por reajustes estacionales.

Hacia los próximos meses, seguimos viendo escasas presiones inflacionarias tanto por el lado de bienes como servicios. En esta línea, mantenemos nuestra proyección de inflación de cierre de 2024 en 3%.

¹ Para el IMACEC se consideraron cifras a febrero 2024, dado que no se disponía de información pública a marzo.

Tabla N°1: Variación IPC últimos 12 meses (%)

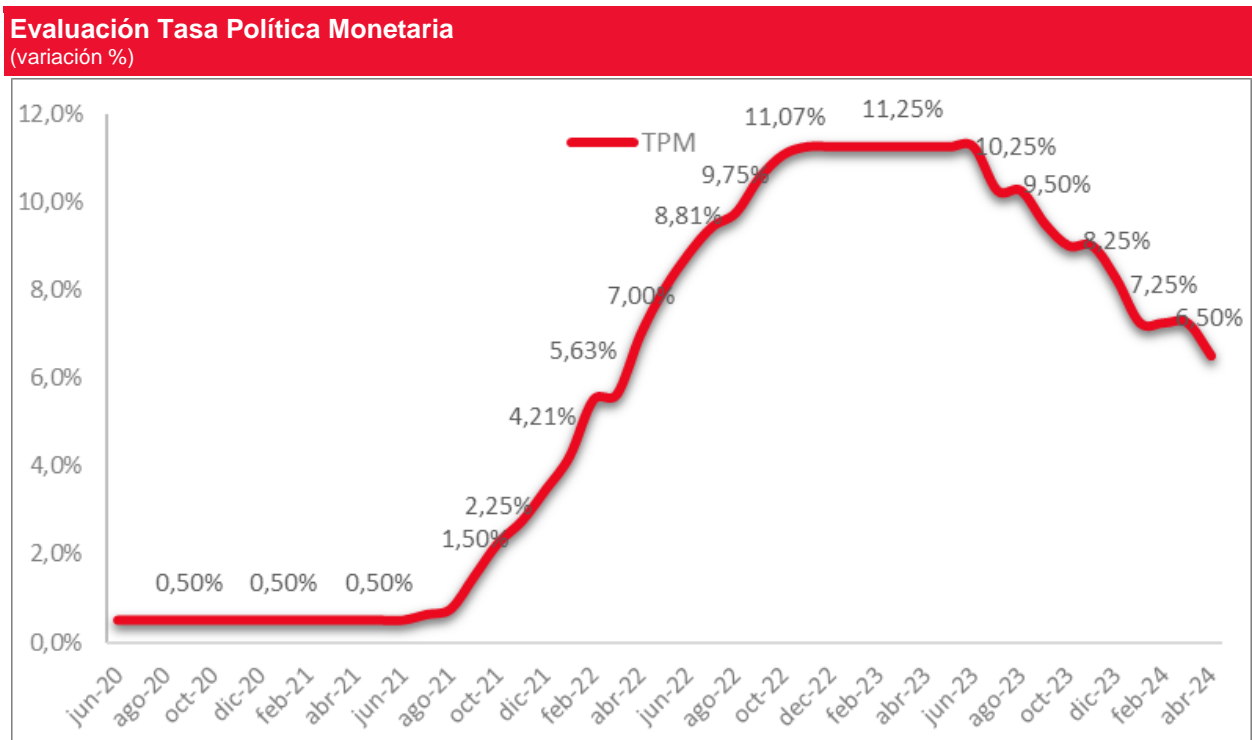
Mes	Mensual	Acumulado	Últimos 12 meses
Mar - 2023	1,1	1,8	11,1
Abr - 2023	0,3	2,1	9,9
Jun - 2023	0,1	2,2	8,7
Jul - 2023	-0,2	2,0	7,6
Ago - 2023	0,1	2,6	5,3
Sep - 2023	0,7	3,2	5,1
Oct - 2023	0,4	3,7	5,0
Nov - 2023	0,7	4,4	4,8
Mar - 2023	1,1	1,8	11,1
Abr - 2023	0,3	2,1	9,9
Ene- 2024	0,7	0,7	3,2
Feb - 2024	0,6	1,3	3,6
Mar - 2024	0,4	1,6	3,2

Tasa de interés

En su reunión de abril de 2024, el Banco Central decidió continuar con el proceso de recortes de la tasa de interés de referencia, dejándola en 6,5% (-75 puntos base), señalando que la Tasa de Política Monetaria (TPM) seguirá reduciéndose. El aumento de precios internacionales (costos de transporte y combustibles) y una mayor cautela por parte de la Fed fueron las principales preocupaciones del Consejo en cuanto al escenario internacional. En cuanto al ámbito local, el recorte se condijo con la debilidad de la demanda interna revelada en las Cuentas Nacionales, aunque sin sorprender al mercado en respuesta a los altos registros inflacionarios de enero y febrero.

Estimamos que el Consejo podría volver a recortar la TPM en su reunión de mayo en una dosis de 50 puntos base, lo que será muy dependiente de la evolución del tipo de cambio y de su implicancia para las perspectivas de inflación. Para el resto del año, el Consejo cuenta con bastante flexibilidad para alcanzar el nivel de TPM utilizado como supuesto de trabajo en el IPoM de abril (5% a diciembre), con lo que no descartamos pausas en el proceso de recortes en los próximos meses.

Figura N°2



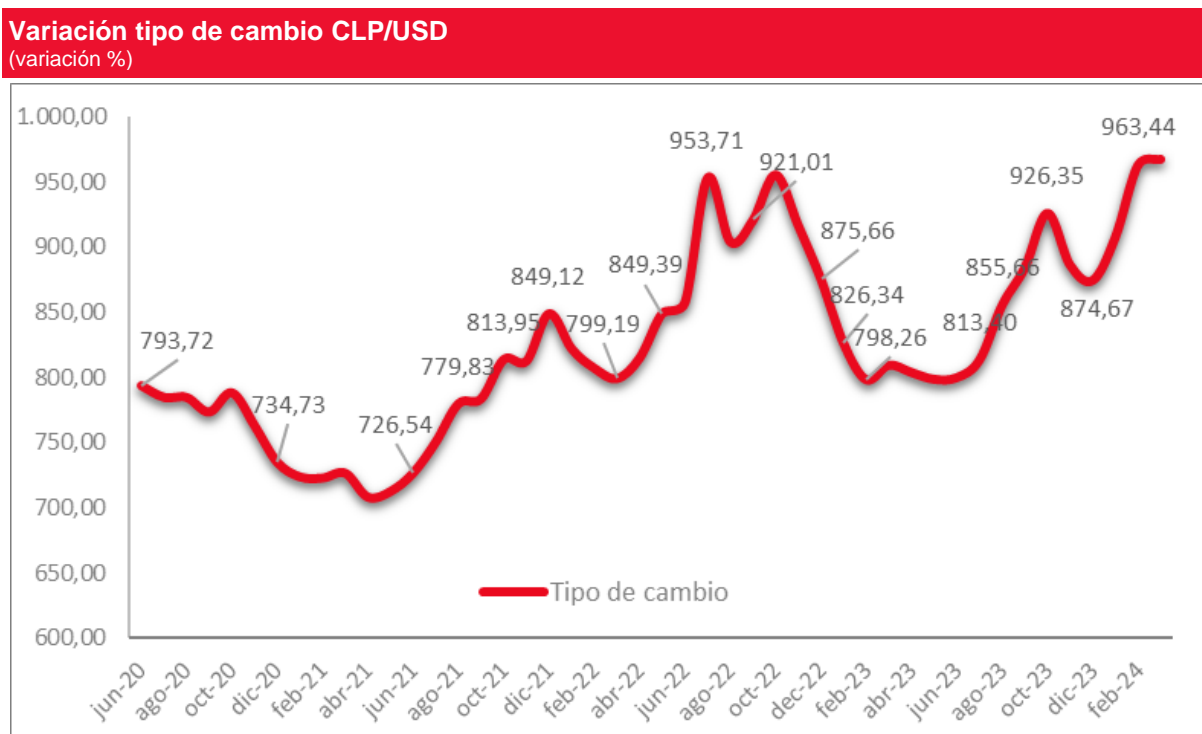
Fuente: Banco Central de Chile.

Tipo de cambio

El peso se ha depreciado 8% en comparación con el cierre del año anterior. Al mismo tiempo, el precio del cobre ha subido 10% en el mismo periodo, mientras que el dólar global (DXY) ha aumentado 4%. Sin embargo, tras cotizarse en niveles cercanos a \$987 por dólar a mediados de febrero, el tipo de cambio ha reducido su nivel a la fecha del cierre de este informe (-3%). Parte de esta evolución también se ha explicado por las expectativas de recortes de TPM por parte del Banco Central para este año. De hecho, el Consejo mostró un tono más agresivo en la reunión de enero, lo que apoyó el aumento del tipo de cambio considerando que el mercado ha ido retrasando los recortes esperados para la tasa de interés de la Fed este año. Posteriormente, la evolución de los principales determinantes de la paridad junto con un tono más cauteloso por parte del Banco Central ha permitido observar una leve apreciación del peso.

Adicionalmente, el Ministerio de Hacienda anunció la venta de USD 3 mil millones entre enero y marzo, aunque solo liquidó USD 1,9 mil millones al terminar el trimestre. Al cierre de este informe, el tipo de cambio se transa en \$952 por dólar.

Figura N°3



Fuente: Banco Central de Chile.

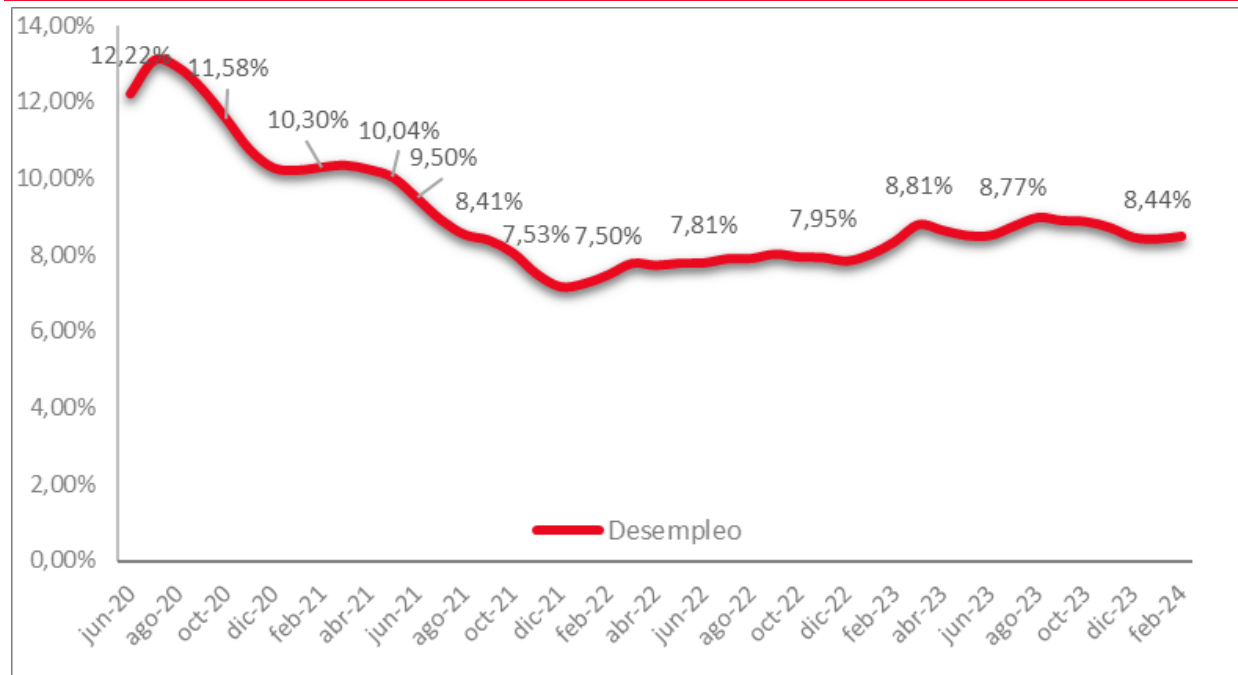
Mercado laboral

En lo más reciente, la tasa de desempleo subió a 8,5% (trimestre terminado en febrero de 2024), ante el menor dinamismo del empleo en comparación con el de la fuerza de trabajo. Al respecto, se crearon 36 mil puestos de trabajo, la mayoría de los cuales fueron empleos formales en sectores de servicios. En la misma línea, la construcción destacó por la recuperación de empleo en los últimos dos meses.

En nuestra visión, el mercado laboral sigue mostrándose débil cuando se analiza un amplio conjunto de indicadores, aunque enmarcado en un contexto de recuperación. 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, a excepción del sector minero.

Figura N°4

Tasa de desempleo²
(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

² Para la tasa de desempleo se consideraron cifras a febrero 2024, dado que no se disponía de información pública a marzo.

es mantener la estabilidad del peso chileno y el funcionamiento ordenado de los sistemas de 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 Marzo 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	141.355	83.347	77.306	-87.782	50	214.276
Otros Ingresos	30.980	56.982	21.180	105.680	-2.046	212.776
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	678	678
Total ingresos operacionales	172.335	140.329	98.486	17.898	-1.318	427.730
Gastos operacionales	-79.360	-32.139	-34.132	-1.733	-1.661	-149.025
Depreciación y amortización	-12.099	-2.373	-3.559	-38	181	-17.888
Provisiones	-41.996	-18.489	-53.602	0	-523	-114.610
Resultado operacional del segmento	38.880	87.328	7.193	16.127	-3.321	146.207
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	-29.295
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	0	0	0	0	0	116.912
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.822.470	11.400.957	1.650.627	0	21.790	31.895.844
Pasivos (Core y Term deposits)	7.028.699	5.570.737	0	5.865.456	678.194	19.143.086
Trimestre terminado al 31 de Diciembre 23 CLP MM\$						
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
Total ingresos operacionales	173.320	141.381	96.831	26.507	-883	437.156
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
Resultado operacional del segmento	37.453	96.997	3.453	25.723	-25.486	138.140
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	-15.885
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	0	0	0	0	0	122.255
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.779.138	10.923.353	1.662.208	0	35.108	31.399.807
Pasivos (Core y Term deposits)	6.920.590	5.472.610	0	3.459.397	2.179.467	18.032.064

Trimestre terminado al 31 de Marzo 23 MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	131.217	77.228	67.361	-56.084	158	219.880
Otros Ingresos	28.021	45.966	23.032	37.739	-1.526	133.232
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	1.759	1.759
Total ingresos operacionales	159.238	123.194	90.393	-18.345	391	354.871
Gastos operacionales	-80.659	-33.319	-32.317	-2.428	1.963	-146.760
Depreciación y amortización	-8.969	-2.690	-2.879	-228	-1.754	-16.520
Provisiones	-47.661	-4.389	-50.688	0	-951	-103.689
Resultado operacional del segmento	21.949	82.796	4.509	-21.001	-351	87.902
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	-14.088
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	0	0	0	0	0	73.814
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.528.288	11.796.194	1.687.973	0	88.512	32.100.967
Pasivos (Core y Term deposits)	6.322.584	6.053.924	0	5.879.344	592.439	18.848.291

Estructura de la entidad y la forma en que crea valor

A marzo de 2024 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.

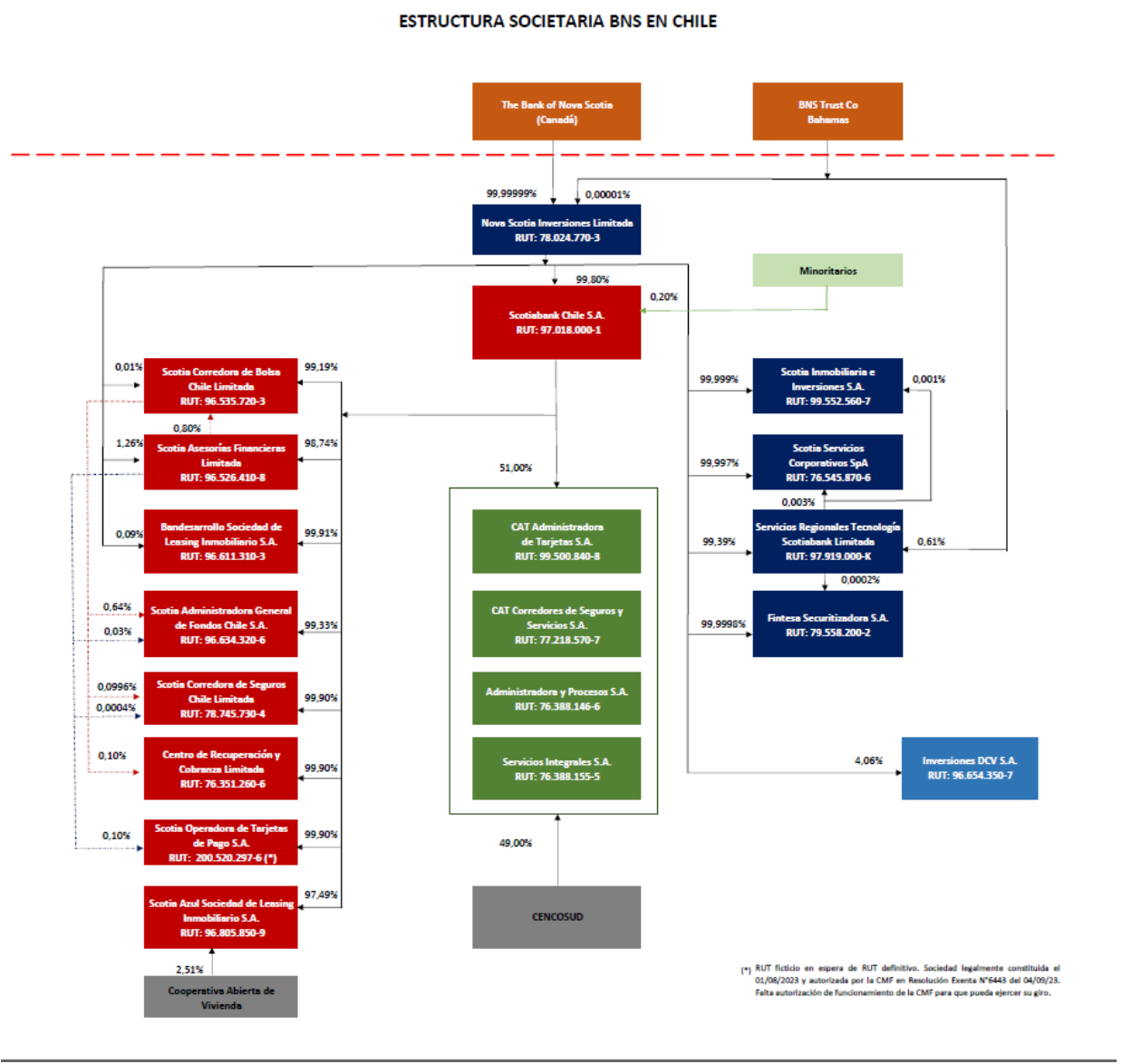
A su vez, Scotiabank Chile controla las Filiales Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, Scotia Asesorías Financieras Limitada, Bandedesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada, Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. y Scotia Operadora de Tarjetas de Pago S.A.³

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.

³ 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.

Figura N°5

Estructura Societaria



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.

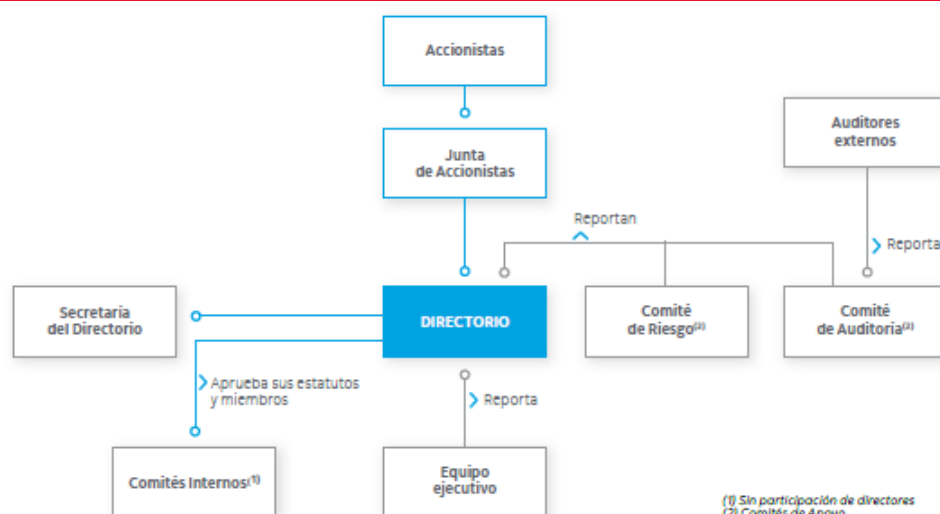
Está compuesto por los accionistas, quienes a través de su Junta designan al Directorio. A esta instancia le reportan los distintos comités que controlan los diversos ámbitos de la gestión, como lo son el Comité de Riesgos, el Comité de Auditoría, junto con los otros Comités internos. Completan este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

En diciembre de 2023, bajo el nombre de “El nuevo camino a seguir”, Scotiabank lanzó a nivel global su nueva estrategia institucional. Este plan actualiza la visión del Banco para fortalecer su futuro y representa su compromiso con los accionistas, clientes y equipos para invertir en su éxito a largo plazo. El nuevo camino a seguir se basa en el propósito de la entidad de ser el socio financiero más confiable de nuestros clientes, a través de una oferta de crecimiento sostenible y rentable. Alineados con la estrategia global, en Chile la estrategia se basa en los siguientes pilares:

- El banco Principal para nuestros clientes: Aumentar las relaciones con clientes primarios: esto significa brindar asesoría para proponer soluciones, ofrecer continuamente una experiencia excepcional y una oferta de valor atractiva. El banco se centra en el cliente a través de una adecuada segmentación, buscando la optimización de la rentabilidad y el consumo de capital.
- Una organización simple: Automatizar, simplificar y optimizar procesos apoyándonos en la digitalización. Mejora sostenible en resultados con foco en eficiencia y productividad
- Un equipo trabajando coordinadamente: buscaremos eliminar los silos, alinear iniciativas para lograr la ejecución de objetivos e invertir en nuestros empleados, cultura y comunidades para ser el empleador preferido, atrayendo y desarrollando talentos.

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

- Impulsar el crecimiento de los depósitos de nuestros clientes para seguir cerrando la brecha de mix de fondeo con el mercado.
- Crecimiento en colocaciones enfocado en un mix más rentable y sostenible.
- Digitalización de procesos que permitan capturar sinergias y alinear estructuras a las capacidades de generar valor.
- Fortalecer el mejor talento desarrollando el equipo para lograr objetivos, alineados a una misma estrategia.
- Mantener el banco seguro soportado en una cultura de control y administración de riesgos.
- Priorizar los compromisos medioambientales, de apoyo social e inclusión y gobernanza.

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 más de 190 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.

A nivel de comunidad e inversión social, los esfuerzos del Banco están enfocados en continuar 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.

Adicionalmente, durante febrero y tras los incendios forestales que afectaron la V Región, Scotiabank se movilizó para ir en apoyo de los afectados y a través de una campaña dirigida a colaboradores, que fue duplicada por el banco con una donación corporativa, y complementada con una donación de nuestra casa matriz, como parte del compromiso de Scotiabank con nuestro país. En total, Scotiabank entregó un monto de 133.000 dólares canadienses a través de la Cruz Roja Chilena.

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 marzo de 2024 el 1,5% de la dotación del banco corresponde a personas con algún tipo de discapacidad visible y no visible y el 97.7% de ellos cuenta con contrato de carácter indefinido.

En el marco de nuestra cultura de inclusión y diversidad, durante el periodo informado realizamos la difusión del Manual de Orientaciones para la Diversidad e Inclusión orientado a la atención de clientes, con el propósito de mejorar la experiencia de todas las personas que visitan nuestras sucursales. En el documento se abordan prácticas de inclusión, como el uso del lenguaje inclusivo; atención especial a personas con discapacidad física o del aparato motor, también aquellas con discapacidad visual, auditiva y con trastornos del espectro autista (TEA).

Este hito se suma a diferentes programas e iniciativas que hemos llevado a cabo a lo largo de los años, como por ejemplo nuestro Programa Scotiabank Incluye, que busca mejorar la calidad de vida de colaboradores en situación de discapacidad.

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.

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 y que inició su segunda versión, con la participación de colaboradoras de Scotiabank Uruguay, y que busca impulsar el desarrollo de carrera de las mujeres que trabajan en el Banco y que, en Chile, representan el 52% de la dotación total.

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, este 2024 el Banco cumplirá dos años 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 la certificación Top Employer y los ranking Top of Mind Index y Top Of Mind Tech que destacan las 100 empresas preferidas por jóvenes profesionales de hasta 35 años para desarrollar su vida profesional.

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 sector de Retail, se han realizado varios avances significativos. Se ha implementado una funcionalidad que permite a los clientes revisar la información de sus suscripciones recurrentes, como Netflix, Spotify, Amazon Prime, Disney+ y más, en un solo lugar y de forma simple y rápida. Esta funcionalidad está disponible tanto en Scotiaweb como en la App Scotia GO.

Además, se ha liberado a los clientes la funcionalidad de recarga BIP (tarjeta para pago de transporte), a través de la App Scotia GO. Esto permite al cliente recargar directamente en la aplicación para el uso de metro o buses.

Se ha agregado mayor accesibilidad a la venta en línea de crédito, lo que permitirá a los clientes con discapacidades visuales/auditivas tener una mejor experiencia. Se ha mejorado la experiencia al cliente en el flujo de transferencia de fondos a terceros, creación de destinatarios y transferencias programadas para incrementar el digital engagement y el NPS del canal.

En el sector de empresas, Scotiabank ha liberado una nueva funcionalidad disponible para sus clientes que permite realizar Transferencias de Alto Valor a través de su servicio web. Ahora, los clientes pueden gestionar estas transacciones directamente, mejorando la experiencia de los clientes al optimizar y simplificar sus procesos de tesorería.

Además, se ha liberado una versión más moderna e intuitiva del módulo de Compra y Venta de Divisas. Esta nueva versión incluye una extensión del horario de firma hasta las 17 hrs del día hábil siguiente a su creación, el uso de la línea de crédito disponible para la Compra de Divisas, una interfaz más intuitiva, amigable y de fácil uso.

Se ha liberado un nuevo Dashboard de pagos masivos, una herramienta que permite a los clientes ver y gestionar las nóminas de sus empresas de forma eficiente. En el Dashboard, los clientes pueden ver la información de todas las nóminas que están pendientes de firma o que

han sido enviadas a pagar, con el detalle de los registros que fueron pagados y rechazados. Esta nueva funcionalidad busca mejorar la experiencia de los clientes y ofrecerles una solución innovadora en el mercado.

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 73% en la actualidad. Además, la adopción digital de los clientes cuenta correntistas es superior al 90%.

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 marzo 2024, un 52% de la dotación es femenina, mientras que 23,8% de los cargos de alta dirección son ocupados por mujeres. Adicionalmente, desde agosto del 2022 que en Chile desarrollamos Iniciativa Mujeres Scotiabank, programa global que potencia el desarrollo profesional y financiero de mujeres empresarias y ejecutivas, acompañándolas a derribar las barreras que limitan su crecimiento e incrementando oportunidades para alcanzar su mayor potencial hoy y en el futuro.

Desde su lanzamiento en Chile, a febrero 2024, hemos organizado más de 17 eventos presenciales y virtuales de capacitación y networking, abarcando la capital y también regiones. Además, incrementamos el flujo de captación mensual de empresas lideradas por mujeres de un 22% a un 30%.

A esto se suma que en marzo 2023 lanzamos el Plan Lidera Mujer, que contempla hasta dos cuentas Corrientes, hasta dos líneas de crédito, dos tarjetas de crédito y débito, una cuenta dólar y Scotiaweb, sin costo de mantención.

El programa de Iniciativa Mujeres también reconoce a través de los premios Mujer Ejecutiva, Mujer Empresaria y en el 2023 se otorgó junto a VISA el premio She's Next.

Cambios significativos en los objetivos y estrategia

La estrategia y los objetivos de Scotiabank Chile, si bien no presentan cambios significativos en comparación con el año anterior, se alinean con la nueva estrategia global de BNS, la cual fue publicada en diciembre de 2023. Esta estrategia global tiene un enfoque central en el crecimiento y la obtención de escala en mercados prioritarios, así como en el fortalecimiento de las relaciones con los clientes primarios. Además, busca facilitar la realización de negocios con el Banco y ganar como un equipo cohesionado.

La estrategia y focos presentados en la sección de Estrategia Scotiabank, se encuentran en línea con la estrategia global de BNS, manteniendo el enfoque en clientes y digitalización, mejoras que impactan en la rentabilidad y el foco en el equipo, además de cumplir rigurosamente las normativas y los controles.

En comparación con el año anterior, los cambios en la estrategia se centran en resaltar el enfoque en el equipo, promoviendo un entorno de trabajo colaborativo y motivador que fomente el desarrollo y la excelencia profesional. Se mantienen por su parte los pilares de digitalización y satisfacción de las necesidades de los clientes, a través de productos y servicios de manera efectiva y eficiente.

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 5.132.518 millones al 31 de marzo de 2024 (CLP 4.850.696 millones al 31 de diciembre de 2023 y 4.946.042 al 31 de marzo de 2023). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 14.010.568 millones al 31 de marzo de 2024 (CLP 13.181.368 millones al 31 de diciembre de 2023 y 13.902.249 al 31 de marzo de 2023) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 5.726.935 millones al 31 de marzo de 2024 (CLP 5.368.647 millones al 31 de diciembre de 2023 y 5.186.289 al 31 de marzo 2023). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 9.619.563 millones al 31 de marzo de 2023 (CLP 9.387.706 millones al 31 de diciembre de 2023 y 8.919.695 millones al 31 de marzo de 2023).

El Banco mantiene pasivos en pesos chilenos, unidades de fomento y en moneda extranjera, principalmente dólares americanos. Los descaldes 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 primer trimestre de los años 2024 y 2023.

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.132.518	4.850.696	4.946.042
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.010.568	13.181.368	13.902.249
Obligaciones con Bancos del país	0	0	0
Obligaciones con Bancos del exterior	2.696.909	2.338.621	2.156.263
Obligaciones con Banco Central de Chile	3.030.026	3.030.026	3.030.026
Letras de crédito	84.937	88.293	97.086
Bonos Corrientes	8.319.212	8.098.199	7.815.312
Bonos subordinados	1.215.414	1.201.214	1.007.297
Total	34.489.584	32.788.417	32.954.275

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 marzo de 2024 el Banco dispone 24 sucursales Connect, que atienden a más de 200 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 marzo 2024 se lograron 523.142 mil active mobile users, destacando un crecimiento de 17% en comparación al año anterior. Asimismo, el mes de marzo 2024 cerró con 640 mil usuarios digitales activos y una adopción digital de 73%.

Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a marzo de 2024, Scotiabank cuenta con un total de 5.716 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	Mar - 2024	Dic - 2023	Mar - 2023
Alta gerencia	25	26	26
Gerencia	152	153	163
Profesionales	3.981	4.009	1.682
Administrativos	1.518	1.550	4.016
FFVV	40	40	152
Total	5.716	5.778	6.039

Diversidad en el Directorio

A marzo de 2024 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 marzo 2024, el capital básico ascendía a CLP 3.502.216 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 3.502.216 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más los bonos subordinados, alcanzaba a CLP 1.190.724 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 4.692.940 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 29,31% de un máximo del 50% sobre el capital básico posible y, en el caso de las provisiones adicionales, éstas alcanzaban un 0,64% 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 2.781.622 millones para marzo 2024, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.874.639 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APRC los cuales ascienden a CLP 25.821.990 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 14,91% a marzo 2024, 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:

- Durante el mes de mayo 2023, 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.
- Con fecha 17 de enero de 2024 y tras el proceso de revisión y evaluación supervisora efectuado por la CMF, Scotiabank fue informado sobre la resolución adoptada por el consejo, con respecto a los requisitos mínimos adicionales de patrimonio efectivo, en el cual se establecieron cargos adicionales de capital del 1% por Pilar 2 para el Banco, 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.
- En marzo de 2024, 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.

En cuanto al ratio de apalancamiento, que corresponde a la relación entre Capital básico y los Activos Totales, éste correspondió a un 7,87%.

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

Tabla N°6: Estructura de Capital

Capital Disponible	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$
Capital Nivel 1	3.502.216	3.450.827	3.294.729
CET 1	3.502.216	3.450.827	3.140.204
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405
Utilidades retenidas	1.802.219	1.722.476	1.487.080
Cuentas de valoración	-61.680	-36.145	-187.573
Interés minoritario	124.427	138.821	132.525
Ajustes patrimoniales	-112.576	-124.151	-41.654
AT1	0	0	154.525
Capital adicional 1	0	0	154.525
Capital Nivel 2	1.190.724	1.179.083	847.904
Bonos subordinados	1.026.475	1.014.835	683.656
Provisiones adicionales	164.249	164.248	164.248
Total Patrimonio Efectivo	4.692.940	4.629.910	4.142.633

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Mar - 2024 (%)	Dic - 2023 (%)	Mar - 2023 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	14,91%	15,05%	13,40%	> = 10,51%
CET1 / APR	11,13%	11,22%	10,16%	> = 7,01%
T1 / APR	11,13%	11,22%	10,66%	> = 8,51%
Índice de apalancamiento	7,87%	8,11%	7,29%	> = 3%
Tier 2 / Tier 1	34,00%	34,17%	25,74%	-
Deuda subordinada / CET1	29,31%	29,41%	21,77%	< 50%

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	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	2.734.319	2.293.236	3.413.313
Egresos netos ajustados	1.204.509	1.496.769	1.638.109
LCR%	227,01%	153,21%	208,37%

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 (NSFR). 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	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	26.944.322	26.610.006	26.738.670
Financiación estable requerida (RSF)	24.185.269	24.017.045	27.979.645
Net Stable Funding Ratio (%)	111,41%	110,80%	95,56%

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.

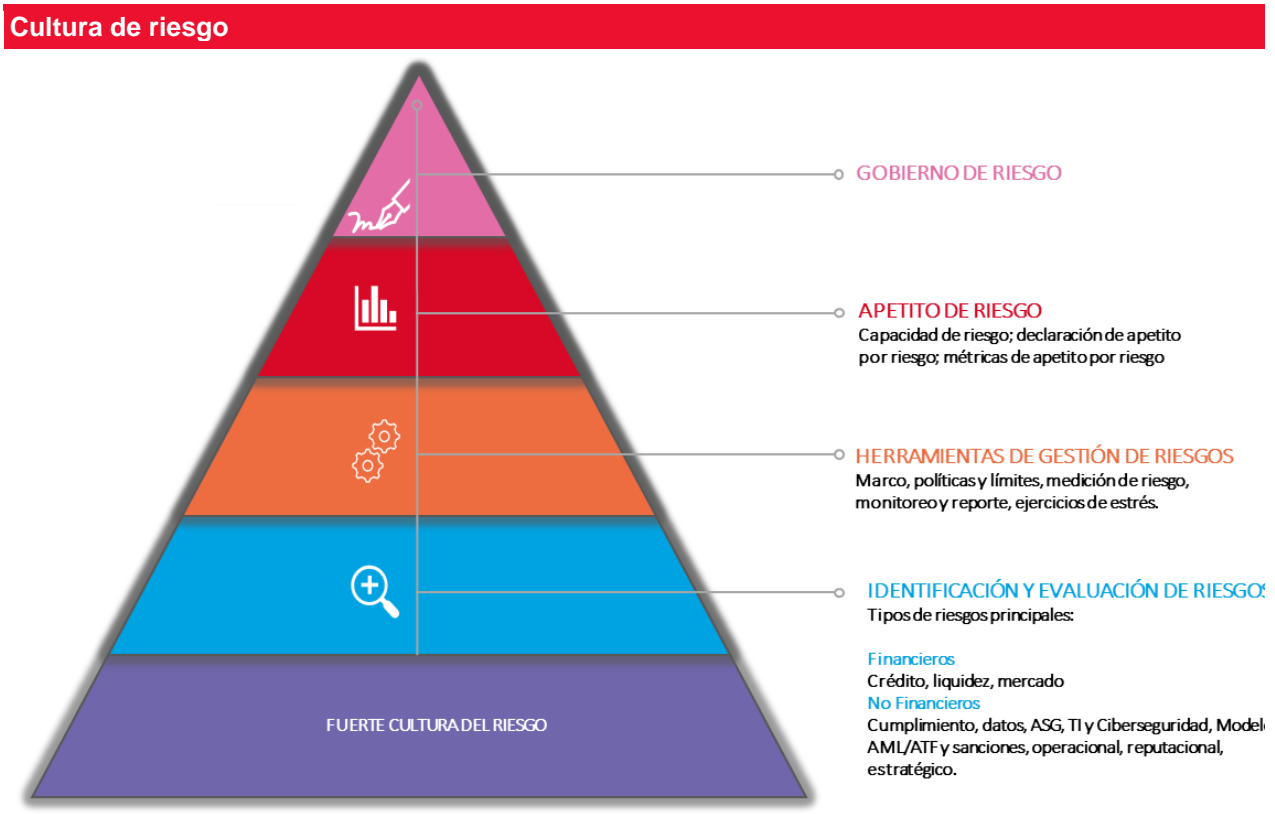
Scotiabank gestiona sus excesos de recursos financieros dentro del marco establecido por los límites de riesgo de mercado y liquidez.

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.

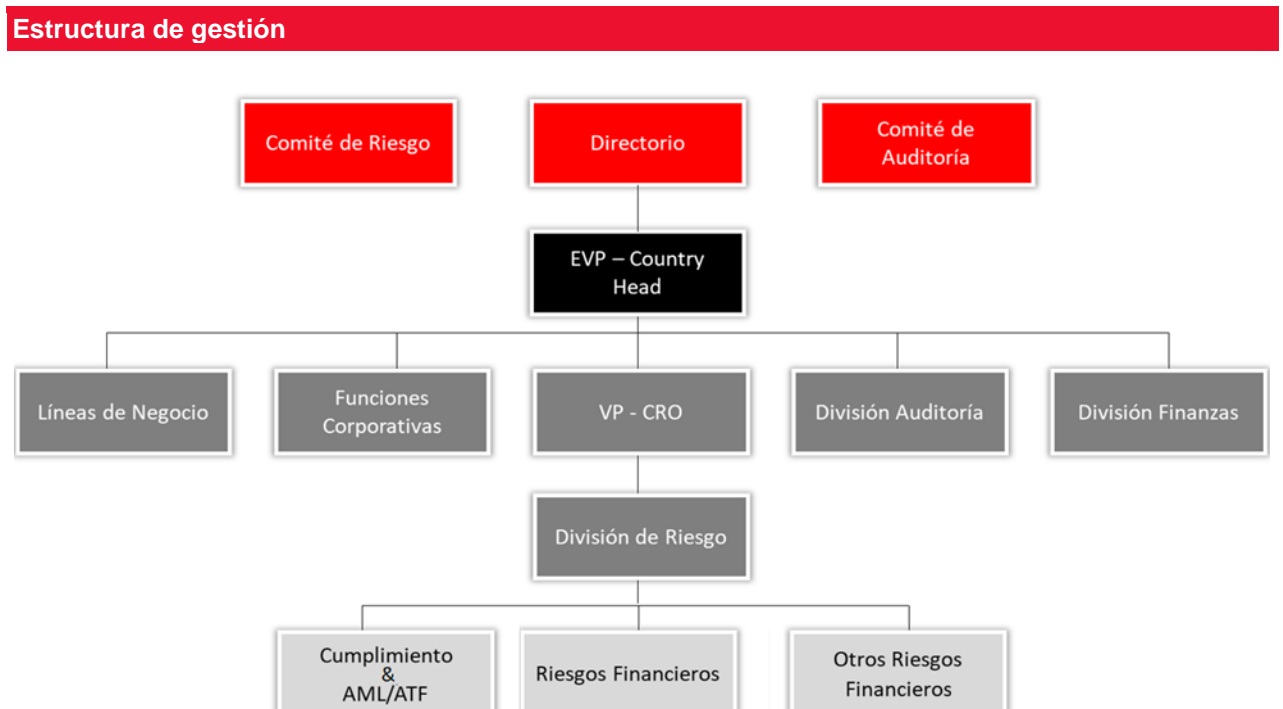
Figura N°7



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

Al ser la parte más alta de la estructura de gobernanza 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. El Directorio 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, el riesgo operacional y otros riesgos. 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* tiene acceso sin restricciones a ciertos comités de Directores para asegurar su independencia de sus funciones. 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 y otras áreas, 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, riesgo de fraude 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, en las actividades de terceros con quienes el Banco haya establecido una relación de contratación externa o suministro de productos o servicios 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 incumplan el Apetito por riesgo del Banco, o que tales estrategias se ejecuten de forma deficiente.

Riesgo Reputacional

Es el riesgo de que una publicidad negativa o el sentimiento de las partes interesadas 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.

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 potencial 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.

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

El Riesgo de datos es la exposición a las consecuencias financieras y no financieras adversas (por ejemplo, pérdida de ingresos, riesgo de reputación, riesgo regulatorio, decisiones de gestión subóptimas) causadas por la gestión indebida, mala interpretación o uso indebido de los activos de datos del Banco. Este riesgo se puede derivar de la falta de conocimientos sobre el riesgo de datos; supervisión, gobernanza y controles insuficientes del riesgo de datos; gestión inapropiada

de los datos y calidad deficiente de los datos; seguridad y protección de datos de poca calidad; y/o uso de datos inapropiado, imprevisto o no ético.

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 y el Marco de Apetito por 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). 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 aprobados por el Comité de Riesgo y el Directorio local, los documentos son distribuidos entre los Gerentes integrantes del Comité Ejecutivo. Los documentos se publican en uno o más sitios web, incluyendo la intranet del Banco.

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. Incendios forestales Viña del Mar

El 2 y 3 de febrero de 2024 un incendio afectó las comunas de Valparaíso, Viña del Mar, Quilpué y Villa Alemana, en la Región de Valparaíso, siendo catalogado como uno de los desastres más grandes del país en los últimos 30 años. Con el propósito de ir rápidamente en ayuda de nuestros posibles clientes afectados, el banco comunicó medidas especiales como el refinanciamiento con tasas preferenciales y periodos de gracia en los pagos.

También, realizamos una campaña de donación dirigida a colaboradores que permitió recaudar USD 16.373 y que fue complementado con una donación corporativa a nivel global por 100.000 dólares canadienses.

En total, Scotiabank entregó un monto de 133.000 dólares canadienses a través de la Cruz Roja Chilena para ir en apoyo de los afectados por los incendios forestales.

Finalmente, Scotiabank se sumó, junto a otros bancos de la industria, a la campaña solidaria "Juntos, Chile se Levanta", habilitando un banner en nuestro sitio web para que las personas pudieran realizar su donación de forma directa.

2. Mes de la Mujer

En el contexto de la conmemoración del Día Internacional de la Mujer, realizamos diversas actividades orientadas a relevar la importancia del rol de la mujer en la sociedad y los beneficios de su participación plena en todas las áreas.

"Libro Incompleto" se tituló la iniciativa en que diferentes mujeres líderes participaron dándole consejos a su yo del pasado. Adicionalmente, organizamos dos conversatorios, uno junto a Make a Wish Chile, titulado "Emprender y Liderar: Mujeres que transforman", que reunió a cuatro líderes empresarias para contar su trayectoria rumbo a sus destacadas posiciones. El segundo conversatorio, realizado de forma conjunta con Copesa, abordó temáticas claves para impulsar el liderazgo de la mujer en las empresas y el impacto de la Ley 21.645, relativa a la conciliación del Trabajo, Familia y Vida Personal.

De forma interna y por segundo año consecutivo iniciamos el Programa de Liderazgo femenino, una de las muchas iniciativas del banco que busca impulsar el desarrollo de la carrera de sus colaboradoras. En esta edición, que por primera vez incluye a las scotiabankers de Uruguay, se inscribieron más de 330 mujeres que accederán a los módulos de empoderamiento, diseño de marca personal, mapa de ruta profesional y estrategias comunicacionales y de networking.

3. Astará Chile Classic

Nuestro segmento Wealth Management, nuevamente participó como auspiciador principal del torneo de golf Astará Chile Classic que se jugó en marzo, en el Prince of Wales Country Club de La Reina y que contó con la presencia de altas figuras de la escena de golf nacional e internacional. Las actividades iniciaron con un Proam, dirigido exclusivamente a nuestros clientes.

4. Programa de voluntariado corporativo

Durante febrero se realizó el primer voluntariado corporativo junto a Fundación Emplea. La iniciativa titulada: “Empléate sin Fronteras” convocó a mujeres migrantes para entregarles herramientas y conocimientos de educación financiera que contribuyan a su independencia financiera y capacidad de acceso a oportunidades laborales.

5. Chile Day

Durante el periodo informado, Scotiabank Chile anunció que nuevamente será parte, y el principal auspiciador, del Chile Day, iniciativa público-privada, organizada por InBest en alianza con el Ministerio de Hacienda, que busca posicionar a Chile como un mercado de oportunidades para la inversión extranjera.

El evento se desarrollará este año los días 27 y 28 de mayo en Toronto y el 30 y 31 del mismo mes en Nueva York.

6. Premio Empresaria

Como parte de su compromiso con promover la equidad de género, la inclusión y el liderazgo femenino, durante este periodo Scotiabank lanzó una nueva convocatoria para la entrega del Premio Empresaria, iniciativa emblemática de Scotiabank Chile, con 12 años de trayectoria y que se enmarca en el programa global, Iniciativa Mujeres, para reconocer y potenciar el talento femenino y la buena gestión de las mujeres en los negocios, particularmente en las pequeñas y medianas empresas del país. Desde su inicio, ha convocado a cerca de 33 mil emprendedoras de distintas regiones del país y premiado a 81 mujeres, cuyas historias han sido un ejemplo de perseverancia y visión empresarial. Las postulaciones estarán abiertas desde el 4 de abril hasta el 28 de mayo y se premiarán tres categorías, cada una de las cuales recibirá un premio de \$4 millones.

7. Vinculación con stakeholders

Durante marzo, el EVP y Country Head, Diego Masola recibió a una delegación del Banco Central de Alemania (Bundesbank) quienes visitaron el banco para conocer más sobre la experiencia chilena en temas de cash management, tecnología de la información y supervisión financiera. El encuentro abordó el entorno económico nacional y también los desafíos tecnológicos y de transformación digital. También, a través de Scotia PYME, participamos como jurado en el primer “Concurso Emprende Vespertino Universidad Diego Portales”, iniciativa que otorgó la oportunidad a seis estudiantes de exponer diversos proyectos para generar pymes innovadoras.

8. Premios y reconocimientos

En este período y por segundo año consecutivo, Scotiabank obtuvo la prestigiosa certificación Top Employer, que distingue a las empresas por la excelencia de sus prácticas en materia de gestión de personas. Este sello refleja nuestro compromiso permanente con el bienestar de nuestros Scotiabankers, su flexibilidad y calidad de vida.

También en materia de gestión, fuimos destacados en los rankings Top of Mind Index y Top Of Mind Tech, aplicados por la empresa FirstJob a más de 18 mil jóvenes profesionales de distintas universidades del país para medir las 100 empresas preferidas por éstos para desarrollar su carrera profesional.

Además, en materia de experiencia clientes, recibimos el reconocimiento a "la mejora sostenida" en el Ranking Experiencia PXI-Praxis Index 2024. Esta distinción demuestra la satisfacción de nuestros clientes con los esfuerzos de Scotiabank para personalizar las soluciones y la experiencia de servicio que entregamos.

Por otra parte, nuestra corredora de bolsa fue distinguida en el Ranking ConaXion que realiza Nuam Exchange, entidad resultante de la integración de las Bolsas de Valores de Lima, Santiago y Colombia. Scotia Corredora de Bolsa se posicionó como la entidad con mayor monto transado en la categoría Montos Intermediados del Mercado Primario de Deuda Colocación Primaria – Agente Colocador y, en el mismo ranking, nuestro banco se llevó el reconocimiento por los

montos intermediados del Mercado Primario de Deuda de Colocación Primaria como Agente Estructurador.

En materia de transformación digital, nuestro proyecto “Ecosistema Digital Seguros” obtuvo la máxima distinción en la categoría Innovación en Canales de los Premios a los Innovadores Financieros de Fintech Américas 2024. Esta solución permite a nuestros clientes tener una experiencia de auto-atención simplificada y con diversidad en la oferta disponible.

Finalmente, la publicación internacional Global Finance nos premió como el Mejor Banco en Finanzas Sostenibles en Mercados Emergentes para los Sustainable Finance Award, por nuestro liderazgo en productos financieros sostenibles y servicios de asesoría; y la revista británica Euromoney reconoció a Scotia Wealth Management como la Mejor Banca Privada de Chile en Soluciones Digitales, gracias a las iniciativas de transformación digital que ha desarrollado esta división del banco.

4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS

El siguiente análisis se refiere a los Estados Financieros Consolidados de Scotiabank Chile al 31 de marzo de 2024 y se comparan con marzo de 2023.

Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año

En la Tabla N°10 se presentan los saldos del estado de resultados 2023 y 2024.

Tabla N°10: Estado de Resultados

Estado de resultados	Trimestre terminado a:		
	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	326.140	321.441	292.555
Ingreso neto por comisiones	48.339	54.191	45.954
Resultado financiero neto	45.104	53.999	6.537
Otros ingresos operacionales	8.147	7.525	9.825
Total, ingresos operacionales	427.730	437.156	354.871
Total, gastos operacionales	-166.913	-181.536	-163.280
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	260.818	255.620	191.591
Gastos por pérdidas crediticias	-114.610	-117.480	-103.689
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	146.207	138.140	87.902
Impuesto a la renta	-29.295	-15.885	-14.088
Utilidad (Pérdida) consolidada del Ejercicio	116.912	122.255	73.814

Al trimestre terminado en marzo de 2024, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 326.140 millones, un 11,5% superior respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por un mejor resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF e IPC, junto con menores intereses pagados por depósitos a plazo.

Al cierre del primer trimestre de 2024, las comisiones netas ascendieron a CLP 48.339 millones, lo que significó un incremento de 5,2% con respecto a marzo de 2023, explicado principalmente por mayores comisiones de seguros y mayores operaciones de crédito.

El resultado financiero neto registró CLP 45.104 millones, equivalente a un aumento de CLP 38.567 millones, principalmente por un mejor desempeño en Capital Markets.

Por su parte, los otros ingresos operacionales ascendieron a CLP 8.148 millones, con una disminución de 17,1%, principalmente por menor recuperación de gastos en CAT, junto con un menor monto ganado en el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de Transbank.

Asimismo, los gastos operacionales ascendieron a CLP 166.913 millones, con un aumento de 2,2% versus el trimestre del año anterior, principalmente por mayores gastos en Tecnología (licencias, temporalidad asesorías) y en Gestión Retail (publicidad).

Los gastos por pérdidas crediticias alcanzaron CLP 114.611 millones, lo que significa un aumento de 10,5% con respecto al trimestre del año anterior, debido al aumento en las provisiones de riesgo del segmento Commercial.

El impuesto a la renta asciende a CLP 29.295 millones, equivalente a un aumento en el gasto por CLP 15.207 millones.

Dado todo lo anterior, la utilidad neta registrada en el primer trimestre de 2024 fue de CLP 116.912 millones, un 58,4% superior al año 2023.

En la tabla N°11 se presentan los saldos del estado de situación financiera 2023 y 2024.

Tabla N°11: Estado de Situación Financiera

Estado de situación financiera	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	915.374	1.209.884	903.616
Operaciones con liquidación en curso	586.699	389.141	475.721
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	7.042.655	5.944.341	6.634.437
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.269.482	2.188.905	3.181.863
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	383.543	317.308	357.290
Activos financieros a costo amortizado	34.621.332	33.039.025	32.454.705
Inversiones en sociedades	34.936	34.220	27.850
Activos intangibles	256.946	255.425	241.150
Activos fijos	82.329	84.327	88.912
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	157.584	159.569	172.811
Impuestos corrientes	2.100	2.413	87.671
Impuestos diferidos	359.867	360.658	342.799
Otros activos	797.358	708.531	739.306
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	22.934	19.734	16.461
Total Activos	47.533.139	44.713.481	45.724.592
Operaciones con liquidación en curso	522.635	333.372	419.109
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	5.702.869	4.606.750	5.728.103
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.425.701	1.455.656	1.599.139
Pasivos financieros a costo amortizado	33.540.001	31.907.242	32.193.906
Obligaciones por contratos de arrendamiento	148.174	149.308	159.623
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.215.414	1.201.214	1.007.297
Provisiones por contingencias	53.181	55.274	54.466
Financieros de capital regulatorio emitidos	34.176	122.388	21.504
Provisiones especiales por riesgo de crédito	189.148	193.134	191.762
Impuestos corrientes	73.996	63.222	2.862
Impuestos diferidos	827	795	530
Otros pasivos	1.012.225	1.050.148	1.164.433
Total Pasivos	43.918.347	41.138.503	42.542.734
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405
Otro resultado integral acumulado	-61.680	-36.145	-187.573
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	1.722.476	1.436.903	1.436.903
Utilidad (pérdida) del ejercicio	113.919	407.961	71.681
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-34.176	-122.388	-21.504
Del interés no controlador	124.427	138.821	132.525
Total Patrimonio	3.614.792	3.574.978	3.181.858
Total Pasivos y Patrimonio	47.533.139	44.713.481	45.724.592

Se observa que el total de activos tuvo un aumento de 4,0% en marzo 2024 vs 2023, principalmente por Activos financieros a costo amortizado (+6,7%) (depósito línea FCIC).

Asimismo, el total pasivos presenta un incremento de 3,2% por Pasivos financieros a costo amortizado (+4,2%) (obligaciones con bancos del exterior y bonos emitidos).

Por su parte, el patrimonio ha tenido un incremento de 13,6% por utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores (+19,9%).

Posición financiera

Préstamos⁴

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 31.895.844 millones, con una disminución de 0,6% respecto del mismo periodo del año anterior. Esta caída es explicada por las colocaciones comerciales que disminuyen un 4,3% (préstamos comerciales). Por otra parte, las colocaciones de consumo crecen un 8,1% (deudores por tarjetas de crédito) y las colocaciones para vivienda se incrementan un 1,0%.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$
Comerciales	14.162.674	13.738.775	14.797.755
Consumo	3.879.055	3.814.689	3.588.078
Banco	2.228.428	2.152.480	2.038.423
CAT	1.650.627	1.662.209	1.549.655
Vivienda	13.854.115	13.846.343	13.715.134
Préstamos totales	31.895.844	31.399.807	32.100.967

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Según se observa en la Tabla N°13, el total de depósitos alcanzó CLP 19.143.086 millones, con un aumento de 1,6% en relación con marzo de 2023: las obligaciones a la vista se incrementaron 3,8% y los depósitos a plazo un 0,8%.

El total de bonos registró CLP 9.534.626 millones con un incremento de 8,1%, principalmente por bonos corrientes internacionales y en pesos. En cambio, las letras de crédito se contrajeron 12,5% por letras de vivienda en UF.

Tabla N°13: Fuentes de fondos

Fuente de fondos	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.132.518	4.850.696	4.946.042
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.010.568	13.181.368	13.902.249
Total depósitos	19.143.086	18.032.064	18.848.291
Bonos corrientes	8.319.212	8.098.199	7.815.312
Bonos subordinados	1.215.414	1.201.214	1.007.297
Total bonos	9.534.626	9.299.413	8.822.609
Letras de crédito	84.937	88.293	97.086
Total instrumentos de deuda emitidos	28.762.649	27.419.770	27.767.986

Margen financiero

Según la Tabla N°14, el margen de interés neto anualizado (NIM) aumentó 21 puntos base, pasando a 3,43%. Este incremento es debido a un mejor margen financiero (+11,5%) por el mejor resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF e IPC y menores intereses pagados por depósitos a plazo.

⁴ Comprende el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Tabla N°14: Margen Financiero

Trimestre terminado a:			
Margen financiero	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$
Margen financiero neto (intereses y reajustes)	326.140	321.441	292.555
Colocaciones totales	31.895.843	31.399.807	32.100.967
Activos productivos (promedio periodo)	38.021.759	36.966.218	36.352.450
Margen de interés neto (NIM)	3,43%	3,48%	3,22%

Provisiones y calidad de la cartera

Durante el primer trimestre de 2024 las provisiones netas totalizaron \$149.854 millones, lo que representa un aumento de un 36% respecto de igual periodo de 2023, de acuerdo con la Tabla N° 15.

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

Trimestre terminado a:			
Provisiones y Gasto en Riesgo	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$
Stock de provisiones inicial	706.538	679.032	596.538
Castigos	109.858	104.910	85.805
Provisiones netas	149.854	132.416	110.428
Stock de provisiones final	746.535	706.538	621.161
Provisiones constituidas	138.792	134.686	117.166
Provisiones especiales	-5.299	-2.058	1.103
Recuperos	-18.955	-17.579	-14.885
Deterioro por riesgo de crédito	72	2.430	306
Gasto en riesgo	114.610	117.480	103.689

Ratios de Calidad	Mar - 2024	Dic - 2023	Mar - 2023
Índice de riesgo (1)	2,27%	2,20%	1,88%
Cobertura mora 90+(2)	114,20%	125,37%	147,76%
Índice de gasto (3)	0,35%	0,36%	0,32%
Índice de castigo (4)	0,33%	0,32%	0,26%
Índice de mora 90+ (5)	2,43%	2,16%	1,61%
Índice de recuperos (6)	0,06%	0,05%	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 7 pb respecto al cuarto trimestre de 2024, llegando a 2,27%, en tanto la cartera morosa tuvo un alza de 12% respecto al trimestre anterior. Con todo, la cobertura llega a 114,20%, disminuyendo un 23% respecto al mismo trimestre del año 2023.

Gastos operacionales

Según la Tabla N°16, en la comparación trimestre marzo 2024 vs 2023, los gastos del personal disminuyeron 3,2% debido a gastos de indemnización puntuales en marzo 2023. Los gastos de administración se incrementaron un 7,8%, principalmente por mayores gastos en Tecnología (licencias, temporalidad asesorías) y en Gestión Retail (publicidad). Por su parte, los otros gastos operacionales cayeron un 2,4% debido a menor gasto en ajustes bonos securitizados.

La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, mejoró 699 pb alcanzando un 39,02%.

Tabla N°16: Gastos de apoyo

Trimestre terminado a:

Gastos operacionales	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$
Gastos de personal	75.236	78.689	77.745
Gastos de administración	64.686	62.611	59.997
Depreciaciones y amortizaciones	17.888	16.884	16.520
Gastos de apoyo operacional	157.810	158.184	154.262
Deterioros	338	94	33
Otros gastos operacionales	8.765	23.258	8.985
Gastos operacionales	166.913	181.536	163.280
Eficiencia	39,02%	41,53%	46,01%

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 primer trimestre de 2024 se reportó un margen de interés neto de 3,43% (21 pb por sobre el trimestre del año anterior) y un ratio de eficiencia de 39,02% (mejorando 699 pb).

El ratio de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,99%, aumentando 374 pb respecto a marzo de 2023, debido al importante incremento en la utilidad del ejercicio de este trimestre explicada por el resultado financiero neto y el margen financiero neto. Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 0,99% incrementándose 35 pb.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Trimestre terminado a:

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	3,43%	3,48%	3,22%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	39,02%	41,53%	46,01%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	12,99%	13,74%	9,25%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	0,99%	1,08%	0,64%

En la Tabla N°18, periodo marzo 2023 y 2024, se observa que los préstamos de consumo han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 113 pb y los de vivienda en 55 pb, mientras que los comerciales disminuyen 168 pb. Por su parte, el ratio de préstamos sobre depósitos se ubica en 1,71 con una favorable caída de 1,8%.

Por otro lado, y en línea con la estrategia y su foco en eficiencia y transformación digital, se ha optimizado la red de sucursales con un total de 102 sucursales (3 sucursales cerradas versus diciembre 2023 y 7 versus marzo 2023) manteniendo presencia en todas las regiones del país, mientras que los cajeros automáticos alcanzan los 167 en marzo 2024 (reducción de un 11%, 20 cajeros en comparación a marzo 2023).

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.895.843	31.399.807	32.100.967
Préstamos comerciales / Préstamos totales	44,47%	43,81%	46,15%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	42,59%	43,27%	42,04%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	12,95%	12,92%	11,82%
Préstamos / Depósitos	1,71	1,78	1,74
Estructura	Mar - 2024	Dic - 2023	Mar - 2023
Nº sucursales totales	102	105	109
Nº ATM	167	175	187

Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

Trimestre terminado a:			
Consumo energía	Mar - 2024	Dic - 2023	Mar - 2023
Consumo gas natural (litros)	2.024	4.791	3.618
Consumo electricidad (KWh)	3.110.125	2.699.530	3.357.788

Trimestre terminado a:			
Consumo papel impresiones	Mar - 2024	Dic - 2023	Mar - 2023
Cantidad de impresiones* (unidades)	8.963.715	9.524.658	9.535.118

Trimestre terminado a:			
Residuos y reciclaje	Mar - 2024	Dic - 2023	Mar - 2023
Residuos producidos (Kg)	15.613	14.217	16.267
Residuos reciclados (Kg)	1.954	1.399	1.276
% reciclaje	12,5%	9,8%	7,8%

Emisiones CO2 (tonCO2e)	Dic - 2023	Dic - 2022
Alcance (1)	59	69
Alcance (2)	5.483	5.359
Alcance (3)	439	429
Total	5.981	5.857

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:			
Salud y seguridad de los colaboradores	Mar - 2024	Dic - 2023	Mar - 2023
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,26	0,24	0,33
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	33,39	16,73	21,33
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,54	0,45	0,49
Tasa de Accidentes Fatales	0	0	0
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	223	33	91

Tabla N°21: Rotación

Trimestre terminado a:			
Rotación	Mar - 2024	Dic - 2023	Mar - 2023
Número contrataciones totales	90	126	275
Número contrataciones mujeres	53	73	115
Número contrataciones hombres	37	53	160
Rotación total	152	184	266
Rotación mujeres	85	91	162
Rotación hombres	67	93	104
Rotación voluntaria total	53	45	62
Rotación voluntaria mujeres	27	20	35
Rotación voluntaria hombres	26	25	27

Tabla N°22: Formación

Formación	Trimestre terminado a:		
	Mar - 2024	Dic - 2023	Mar - 2023
Número de total horas de formación (horas)	12.131	80.788	25.884
Número total de colaboradores con formación	4.729	5.091	5.295
Número total colaboradores con formación	2.256	2.446	2.510
Número total colaboradoras con formación	2.473	2.645	2.785
Número horas formación promedio por colaborador total capacitados	2,6	16	5
Número horas formación promedio por colaboradora	2,9	20	4,9
Número horas formación promedio por colaborador	2,2	12	4,9

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

Engagement colaboradores	Dic-2023	Dic-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%

Tabla N°24: Brecha Salarial

Brecha salarial	Dic - 2023	Dic - 2022
Brecha salarial por género	0,46%	0,65%

Scotiabank Chile busca promover una cultura de aprendizaje y proactividad de todos los colaboradores. En el trimestre enero- marzo 2024 se completó un total de 12.131 horas de formación a 4.729 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.

Tabla N°25: Clasificación de Riesgo Nacional

Fitch	Rating	Última Fecha Ratificación
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
ICR	Rating	Última Fecha Ratificación
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

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

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