



Scotiabank

Scotiabank Chile Management Commentary

Diciembre 2024



Scotiabank®



Informe de Revisión del Profesional Independiente

Señores Accionistas y Directores de
Scotiabank Chile:

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al ejercicio anual 2024 de Scotiabank Chile, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una auditoría, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, de los estados financieros consolidados anuales de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2024 y por los periodos anuales terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados anuales. En nuestro informe del auditor de fecha 30 de enero de 2025, expresamos nuestra opinión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados anuales.

Responsabilidad de la Administración

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

Responsabilidad del profesional

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

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

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2024 requiere que la Administración de Scotiabank Chile interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2024 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de Scotiabank Chile debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.



Conclusión

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile para que tal presentación: i) Esté de acuerdo con los elementos requeridos por las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); ii) los montos financieros históricos incluidos en la presentación hayan sido correctamente derivados de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2024 de Scotiabank Chile y iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes de Scotiabank Chile sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jorge Maldonado G.', with a stylized flourish at the end.

Jorge Maldonado G.

KPMG Ltda.

Santiago, 30 de enero de 2025

Contenido

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO	3
Breve historia de Scotiabank Chile	3
Posición de mercado en los segmentos relevantes	3
Características significativas del entorno	4
Principales productos, servicios y procesos de negocio	11
Estructura de la entidad y la forma en que crea valor.....	15
2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA.....	17
Objetivos y estrategia de negocio	17
Objetivos no financieros	18
Cambios significativos en los objetivos y estrategia.....	23
Estrategia de la visión y valor del negocio.....	24
3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD	24
Descripción de los principales recursos financieros disponibles.....	24
Descripción de los principales recursos no financieros disponibles	26
Análisis de la estructura de capital	27
Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco	29
Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos.....	31
Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados	31
Principales riesgos para el Banco	35
Proceso de Actualización de Administración Riesgos	37
Relaciones	38
4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS	43
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año	43
Posición financiera	47
5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD	50
Indicadores financieros claves	50
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados	53
Información adicional	54
6. ANEXO	56

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 diciembre de 2024.

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO

Breve historia de Scotiabank Chile

Scotiabank Chile es parte del grupo The Bank of Nova Scotia, uno de los mayores bancos 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 103 sucursales de Arica a Punta Arenas y 29 plataformas de atención Connect, 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 noviembre¹ de 2024, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 13,71%, equivalentes a CLP 32.292.760 millones. Se posiciona en quinto lugar entre sus competidores, con una disminución de 36 puntos base respecto a noviembre de 2023.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 13.901.774 millones, con una participación de mercado del 11,44%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 14,70%, equivalentes a CLP 4.289.026 millones, mientras que en las colocaciones hipotecarias la participación del mercado fue de 16,63%, equivalentes a CLP 14.101.960 millones.

Por el lado de los pasivos, también a noviembre¹ de 2024, Scotiabank mantiene un total de CLP 19.089.686 millones en depósitos, de los cuales CLP 13.669.123 millones corresponden a depósitos a plazo (12,51% de participación) y 5.420.564 millones a saldos vista (8,41% de participación). Así, la participación de mercado de Scotiabank Chile en depósitos totales, excluyendo sucursales y

¹ Para los datos de colocaciones y depósitos se consideran cifras a noviembre 2024, dado que no se dispone de información pública a diciembre.

subsidiarias en el exterior, alcanzó un 10,99% a noviembre de 2024, con un incremento de 11 puntos base respecto a noviembre de 2023.

Características significativas del entorno

Escenario internacional

En el escenario externo la inflación sigue disminuyendo, especialmente en Estados Unidos, donde el mercado laboral ha seguido dando señales de fortaleza. En diciembre, la Reserva Federal de Estados Unidos recortó en 25 puntos base la TPM mientras que ajustó al alza su trayectoria para la tasa en comparación con lo previsto en septiembre pasado, considerando solo dos recortes adicionales de tasas para 2025. Varios miembros del FOMC consideran que la economía se encuentra en buen pie para un aterrizaje suave (soft-landing), incluyendo al Presidente Powell. En esta línea, los datos recientes de actividad económica han sorprendido positivamente las expectativas. De la misma forma, en la Eurozona se concretó un nuevo recorte de TPM, aunque el mercado ha borrado algunos recortes hacia adelante toda vez que las perspectivas inflacionarias han aumentado. En varias economías emergentes el ciclo de recortes de TPM continúa. Por otra parte, tras la elección de Trump y como consecuencia de las políticas proteccionistas que podría implementar, existe un alto grado de incertidumbre sobre el crecimiento mundial y los efectos de dichas políticas sobre la inflación global.

Se acentúan los riesgos en el escenario externo, provenientes de distintos frentes. Al escalamiento de las tensiones en el medio oriente y los riesgos en torno al endeudamiento soberano a nivel global, se suma el impacto de una posible reconfiguración del comercio internacional. A pesar de los recortes de TPM, las economías avanzadas continúan con una política monetaria restrictiva, lo cual mantiene condiciones de financiamiento estrechas para economías emergentes. La convergencia inflacionaria hacia la meta de los Bancos Centrales sigue su curso. En Estados Unidos, las tasas de interés de corto y largo plazo se mantienen elevadas, aumentando su sensibilidad a cambios en las perspectivas de la Fed. En tanto, se mantienen las vulnerabilidades en algunos segmentos de la banca regional en EE.UU. y en intermediarios financieros no bancarios. Las perspectivas de crecimiento para China han empeorado, lo que ha llevado a que las autoridades de ese país anuncien una serie de medidas de estímulo para apoyar la economía en 2025.

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. Al cierre de este informe, el Congreso continúa tratando de alcanzar un acuerdo en torno a la reforma de pensiones, la cual debería ser despachada antes del receso legislativo de febrero.

La Comisión de Trabajo del Senado aprobó en general las indicaciones presentadas por el Gobierno al Proyecto de Reforma de Pensiones. Entre los principales acuerdos destaca el aumento de la cotización en 7 puntos porcentuales -6 de los cuales irán a las cuentas individuales de los cotizantes y 1 punto porcentual a un Seguro Social- en un plazo de nueve años. Además,

se aprobó el aumento gradual de la PGU a \$250 mil y la creación de los Fondos Generacionales, que serán implementados a partir del 25° mes tras la publicación de la ley. Por su parte, no se incorporaron en el acuerdo el aumento en el tope imponible, la creación de una AFP estatal ni el auto-préstamo de fondos previsionales. Se sigue esperando un impacto favorable en la percepción de riesgo de Chile de aprobarse la Reforma de Pensiones con las indicaciones realizadas por el Gobierno. La aprobación definitiva recae en manos de la Cámara de Diputados durante el mes de enero.

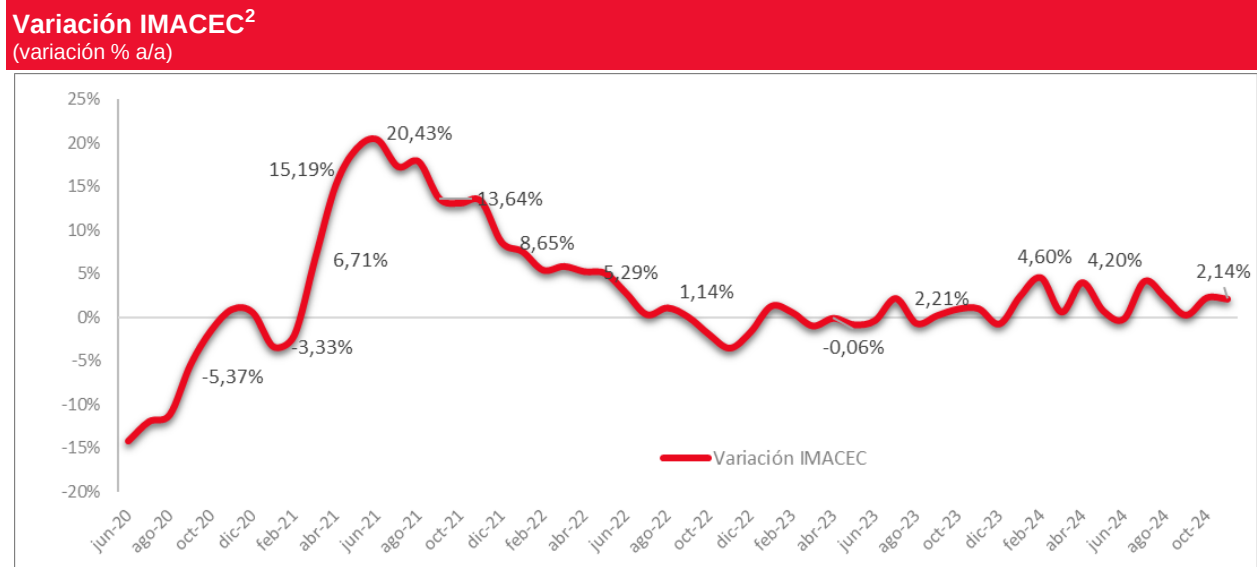
Dentro de otras materias se encuentran la ampliación del seguro de lagunas previsionales de fondo de cesantía, el incremento del tope imponible, los mecanismos simplificados de cotización para los trabajadores independientes no obligados, el reemplazo de los multifondos por fondos generacionales, el aumento de la Pensión Garantizada Universal (PGU), entre otros.

Nivel de actividad económica

La actividad económica perdió dinamismo en la segunda parte del año, con lo que las proyecciones para el crecimiento promedio de 2024 se han ajustado a la baja. El IMACEC de noviembre se expandió 2,1% a/a (0,4% m/m), con un efecto calendario positivo a pesar de contar con un día hábil menos. Las sorpresas provenientes de los ajustes calendario fueron particularmente intensas en 2024 y noviembre no rompió esa tónica. A nivel de sectores económicos destacó el fuerte crecimiento del comercio, que presentó una expansión de 1,1% m/m, tras cuatro meses donde se acumularon caídas desestacionalizadas -desde julio a octubre pasado- recuperando así el nivel de actividad de inicios de año. A lo anterior se sumó Manufactura que presentó una sólida expansión de 2,2% m/m luego de retrocesos consecutivos desde agosto a octubre pasado. Llama la atención la caída de servicios conducida por Servicios Empresariales que siempre han estado ligados a la materialización de inversión.

Estas cifras estarían en línea con el nuevo escenario base publicado por el Banco Central en el IPoM de diciembre, que proyecta una expansión del PIB de 2,3% para 2024. Tras sorpresas negativas en términos de actividad desde el IPoM de septiembre, el Banco Central revisó a la baja su proyección para el crecimiento del PIB de 2024, que anteriormente se proyectaba en un rango entre 2,25 y 2,75%.

Figura N°1



Fuente: Banco Central de Chile.

Inflación

La inflación terminó el año 2024 en 4,5% a/a, por debajo de las expectativas del mercado y marcadamente bajo lo proyectado por el Banco Central en el IPoM de diciembre (4,8% a/a). De no ser por las alzas en tarifas eléctricas, la inflación habría terminado en torno a 3,5% a/a, bastante más alineada con la clara debilidad de la demanda interna.

En comparación con el mes anterior el IPC de diciembre cayó 0,2%, lo que se explicó principalmente por caída en ítems volátiles, especialmente alimentos. Al mismo tiempo, el IPC sin volátiles (IPC SV) registró nulo aumento, conducido en mayor medida por los bienes, pero también con acotados registros a nivel de servicios. Nuevamente, esto revela bajas presiones inflacionarias, en línea con las holguras que muestra la economía.

² Para el IMACEC se consideraron cifras a noviembre 2024, dado que no se disponía de información pública a diciembre.

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

Mes	Mensual	Acumulado	Últimos 12 meses
Mar - 2022	1,9	3,4	9,4
Abr - 2022	1,4	4,7	10,5
May - 2022	1,2	5,9	11,5
Jun - 2022	0,9	6,9	12,5
Jul - 2022	1,4	8,3	13,1
Ago - 2022	1,2	9,5	14,1
Sep - 2022	0,9	10,3	13,7
Oct - 2022	0,5	10,8	12,8
Nov - 2022	1,0	11,8	13,3
Dic - 2022	0,3	12,1	12,8
Ene - 2023	0,8	0,8	12,3
Feb - 2023	-0,1	0,7	11,9
Mar - 2023	1,1	1,8	11,1
Abr - 2023	0,3	2,1	9,9
May - 2023	0,1	2,2	8,7
Jun - 2023	-0,2	2,0	7,6
Jul - 2023	0,4	2,4	6,5
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
Dic - 2023	-0,5	3,3	3,9
Ene - 2024	0,7	0,7	3,8
Feb - 2024	0,6	1,3	4,5
Mar - 2024	0,4	1,6	3,7
Abr - 2024	0,5	2,2	4,0
May - 2024	0,3	2,4	4,1
Jun - 2024	-0,1	2,3	4,2
Jul - 2024	0,7	3,0	4,6
Ago - 2024	0,3	3,3	4,7
Sep - 2024	0,1	3,4	4,1
Oct - 2024	1,0	4,5	4,7
Nov - 2024	0,2	4,7	4,2
Dic - 2024	-0,2	4,5	4,5

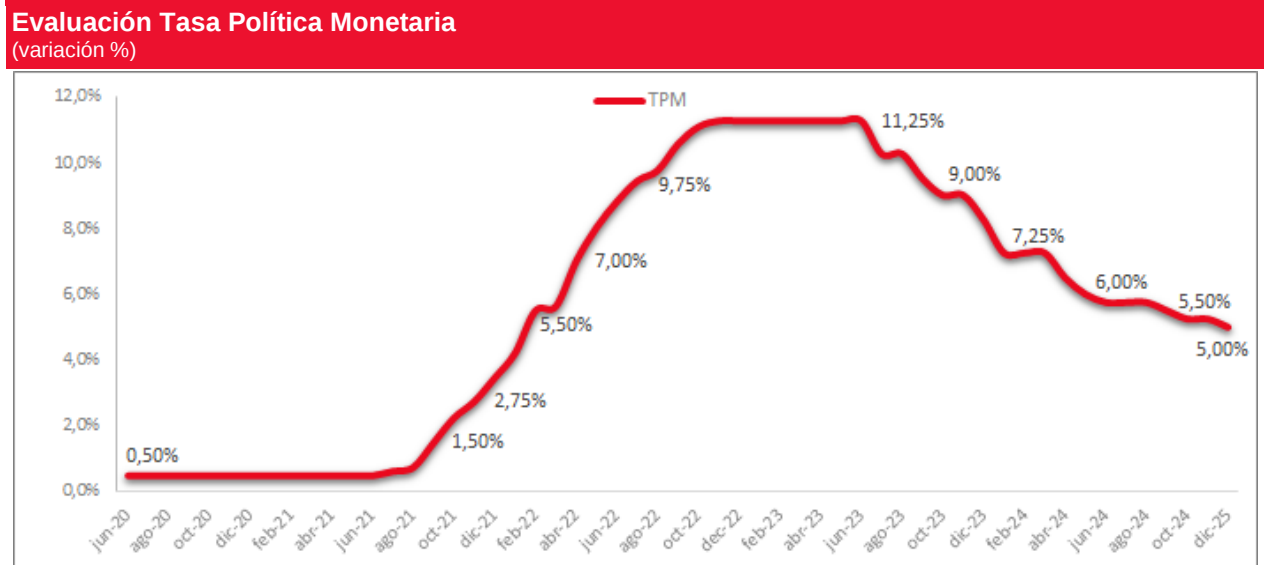
Tasa de interés

En su reunión de diciembre de 2024, el Banco Central decidió continuar con el proceso de recortes de la tasa de interés de referencia a un ritmo de 25 puntos base (pb), dejándola en 5,0%. Además, en su comunicado el Consejo incorporó un sesgo mucho más cauteloso, donde no se descarta la posibilidad de pausas en el proceso de recortes. Este escenario podría concretarse tan pronto como en la RPM del 28 de enero, donde no se espera cambios en la tasa de política monetaria.

Las cifras económicas a nivel local como el escenario internacional ameritan una postura neutral de corto plazo para la política monetaria. Por el lado doméstico, el IPC de enero podría ser muy alto al incorporar los ajustes indexatorios en conjunto con eventual traspaso cambiario de la reciente depreciación del peso y el alza de salarios. Mientras que, por el lado externo, la incertidumbre sobre las políticas a implementar y anuncios de la nueva administración en EE.UU.

pueden tener impactos sobre variables financieras y percepción de riesgo de economías emergentes. Todo lo anterior sugiere mayor cautela por parte de la autoridad monetaria.

Figura N°2



Fuente: Banco Central de Chile.

Tipo de cambio

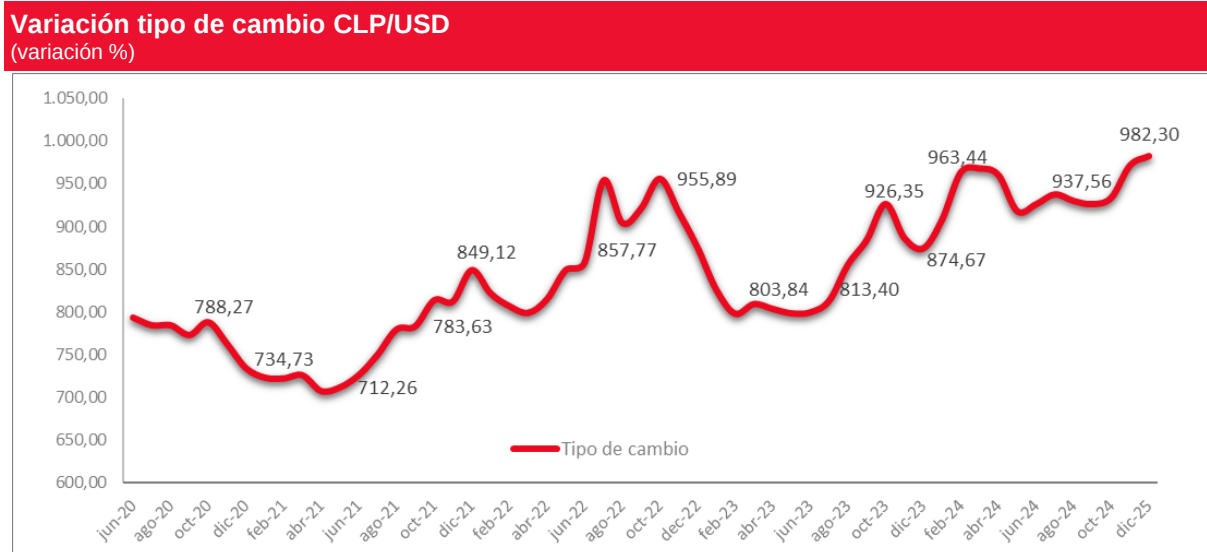
El peso se ubica casi 8% por encima del nivel existente al cierre estadístico del Informe anterior. Desde entonces, el precio del cobre ha caído 3%, mientras que el dólar global (DXY) se ha apreciado 5%. Desde la elección de Donald Trump en Estados Unidos, las monedas de países emergentes se han depreciado con respecto al dólar en parte por temores sobre las políticas arancelarias que ha anunciado el presidente electo, así como por el posible resurgimiento de una nueva guerra comercial. Sin embargo, el peso chileno parece incorporar un castigo adicional, toda vez que es la segunda moneda que más se ha depreciado en comparación con otros países de Latinoamérica, solo superada por el real brasileño.

Mirando hacia adelante, la posibilidad de que la reserva Federal continúe recortando la tasa de interés en 2025, en un contexto donde el Banco Central de Chile se moverá con mayor cautela, podría contribuir a observar una apreciación del peso hacia niveles por debajo de \$900 a fin de año, toda vez que los episodios de incertidumbre geopolítica reduzcan su intensidad y el precio del cobre se mantenga en niveles elevados desde una perspectiva histórica. Desde un punto de vista político, el logro de acuerdos en torno a las reformas estructurales también podría contribuir con una apreciación del peso respecto de sus niveles actuales.

En cuanto a los flujos, parte de la depreciación del peso chileno se explica por un aumento en las apuestas en contra del peso por parte de agentes no residentes, mientras que en lo más reciente estaría más relacionado por compras de dólares por parte de AFPs y empresas del sector

real en el mercado cambiario spot. Adicionalmente, el Ministerio de Hacienda anunció la venta de dólares entre enero y febrero, lo que podría contribuir a contener en parte la depreciación observada en los últimos días.

Figura N°3



Fuente: Banco Central de Chile.

Mercado laboral

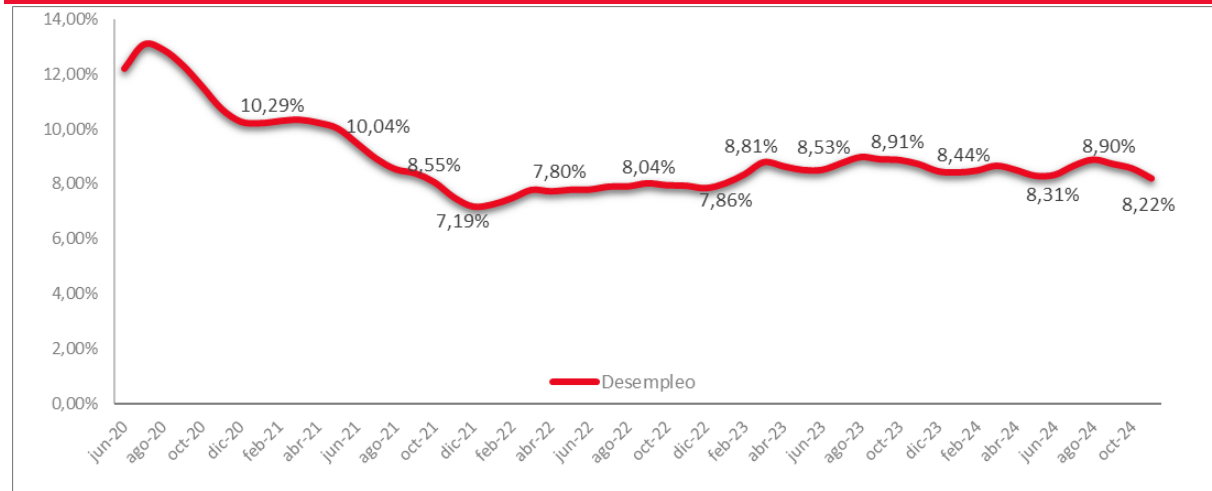
En lo más reciente, la tasa de desempleo retrocedió a 8,2% en el trimestre terminado en noviembre favorecida por una relevante creación de empleo (privado) con nulo crecimiento trimestral de la fuerza de trabajo. En su conjunto, la creación de empleo no constituyó una sorpresa toda vez que se ubicó dentro de lo esperado para el trimestre y muy en línea con su dinámica estacional.

En cuanto al empleo, destacaron positivamente los sectores de Salud y Manufactura, con puestos de trabajo eminentemente privados y asalariados. Agricultura también creó empleo, aunque en línea con su estacionalidad. Por el lado contrario, el sector Comercio sigue destruyendo empleo por quinto mes consecutivo, ubicándose en niveles mínimos desde abril de 2023.

Por el lado de la fuerza de trabajo, llama la atención la dinámica de inactivos que reportaron un aumento para el trimestre terminado en noviembre, el cual se considera anómalo y preocupante, toda vez que dan cuenta de un incremento fuera de la dinámica habitual para el trimestre. En efecto, gente en edad de trabajar se retira de la fuerza de trabajo con una intensidad mayor a la usual y la observada desde el 2010, peor aún a la vista durante la pandemia. Este aspecto resulta preocupante por dos razones. Por un lado, podría estar dando cuenta de un diagnóstico negativo de la demanda por trabajo que lleva a que potenciales trabajadores opten por estudiar o simplemente no quieran trabajar. Por otro, en la medida que el diagnóstico de dichos grupos cambie, podrían ser rápidamente parte de la fuerza de trabajo llevando a relevantes incrementos en la tasa de desempleo.

Figura N°4

Tasa de desempleo³
(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

³ Para la tasa de desempleo se consideraron cifras a noviembre 2024, dado que no se disponía de información pública a diciembre.

contar con un informe de revisión de la información financiera intermedia emitido por los auditores independientes.

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

El Banco Central es un organismo autónomo, de rango constitucional, de carácter técnico, con personalidad jurídica, patrimonio propio y duración indefinida. El objeto legal del Banco Central es mantener la estabilidad del peso chileno y el funcionamiento ordenado de los sistemas de 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 500 mil. Los principales productos de financiamiento ofrecidos por el Banco en este segmento de negocio son préstamos de consumo, líneas de sobregiro, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios para la vivienda. Además, el Banco cuenta con productos de pasivos para este tramo, ofrece cuentas corrientes y diversos productos de ahorro, tales como los depósitos a plazo, pactos, fondos mutuos e inversiones de corto plazo. Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variada gama de servicios financieros como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones y productos de seguros, entre otros. Además de los puntos de atención tradicionales, dispone para estos clientes un completo modelo de autoatención y autogestión a través de la web y la aplicación móvil, que permite a los clientes realizar una amplia variedad de transacciones de forma autónoma a través de sus canales digitales.

Banca Pyme: Los esfuerzos en este segmento se orientan a la captación y vinculación de clientes Persona Jurídica y Personas Naturales con Giro, pertenecientes a distintos rubros económicos,

tales como servicios, comercio, transporte y agricultura, en los cuales las ventas anuales no excedan los USD 4 millones. La oferta de valor del Banco se basa en proveer servicios financieros de excelencia, a través de productos de activo y pasivo, tales como créditos comerciales, *leasing*, *factoring*, planes de cuenta corriente, seguros, productos de inversión, comercio exterior y *cash management*.

Banca Wholesale

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

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

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

CAT

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

Tesorería

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

Otros

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

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

Tabla N°2: Resultados por segmentos

Trimestre terminado al 31 de Dic 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	153.623	86.887	83.993	(103.478)	95	221.120
Otros Ingresos	37.663	56.143	16.324	98.961	3.797	212.888
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	1.180	1.180
Total ingresos operacionales	191.286	143.030	100.317	(4.517)	5.072	435.188
Gastos operacionales	(90.674)	(35.304)	(32.606)	(3.079)	328	(161.335)
Depreciación y amortización	(11.256)	(2.728)	(4.156)	(93)	(302)	(18.535)
Provisiones	(43.939)	(20.431)	(53.512)	-	240	(117.642)
Resultado operacional del segmento	45.417	84.567	10.043	(7.689)	5.338	137.676
Impuesto a la renta	(9.141)	(18.060)	(3.014)	2.076	3.612	(24.527)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	36.276	66.507	7.029	(5.613)	8.950	113.149

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.982.914	11.155.792	1.785.128	-	213.375	31.955.208
Pasivos (Core y Term deposits)	6.943.352	5.877.879	-	5.915.350	-	18.736.581

Trimestre terminado al 30 de Sep 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	145.980	88.356	82.894	(92.575)	39	224.694
Otros Ingresos	38.213	40.926	19.371	69.499	(3.442)	164.567
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	976	976
Total ingresos operacionales	184.193	129.282	102.265	(23.076)	(2.427)	390.237
Gastos operacionales	(78.173)	(34.516)	(31.145)	(1.500)	(1.670)	(147.004)
Depreciación y amortización	(10.986)	(2.778)	(4.137)	(65)	(230)	(18.196)
Provisiones	(47.484)	(19.200)	(42.964)	-	715	(108.933)
Resultado operacional del segmento	47.550	72.788	24.019	(24.641)	(3.612)	116.104
Impuesto a la renta	(9.449)	(17.559)	(5.585)	6.653	12.907	(13.033)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	38.100	55.229	18.434	(17.988)	9.295	103.071

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.647.634	10.348.402	1.682.295	-	174.158	30.852.489
Pasivos (Core y Term deposits)	6.856.011	5.865.787	-	5.365.211	446.060	18.533.069

Trimestre terminado al 31 de Dic 23 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	142.440	94.772	73.194	(58.920)	113	251.599
Otros Ingresos	34.795	76.236	11.811	63.307	(1.808)	184.341
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	1.216	1.216
Total ingresos operacionales	177.235	171.008	85.005	4.387	(479)	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)	-	(2.171)	(117.480)
Resultado operacional del segmento	41.368	126.624	(8.373)	2.387	(23.866)	138.140
Impuesto a la renta	(8.682)	(30.812)	819	(645)	23.435	(15.885)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	32.686	95.812	(7.554)	1.742	(431)	122.255
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.779.636	10.922.488	1.662.373	-	35.108	31.399.807
Pasivos (Core y Term deposits)	6.925.452	5.467.748	-	5.638.864	-	18.032.064

12 meses terminados al 31 Dic 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	584.247	346.223	324.896	(348.597)	229	906.998
Otros Ingresos	142.205	192.234	77.387	329.166	14.191	755.183
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	4.592	4.592
Total ingresos operacionales	726.452	538.457	402.283	(19.431)	19.012	1.666.773
Gastos operacionales	(329.974)	(134.956)	(128.470)	(7.700)	(4.504)	(605.604)
Depreciación y amortización	(45.771)	(10.372)	(15.759)	(263)	(551)	(72.716)
Provisiones	(172.021)	(66.269)	(202.562)	-	4.268	(436.584)
Resultado operacional del segmento	178.686	326.860	55.492	(27.394)	18.225	551.869
Impuesto a la renta	(36.220)	(76.805)	(12.409)	7.396	23.492	(94.546)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	142.466	250.055	43.083	(19.998)	41.717	457.323
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.982.914	11.155.792	1.785.128	-	31.374	31.955.208
Pasivos (Core y Term deposits)	6.943.352	5.877.879	-	5.915.350	-	18.736.581

12 meses terminados al 31 Dic 23 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	544.254	328.856	278.882	(301.536)	505	850.961
Otros Ingresos	125.847	228.251	78.191	271.378	17.235	720.902
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	6.362	6.362
Total ingresos operacionales	670.101	557.107	357.073	(30.158)	24.102	1.578.225
Gastos operacionales	(314.819)	(123.884)	(126.937)	(4.150)	(28.418)	(598.208)
Depreciación y amortización	(36.262)	(10.800)	(12.037)	(4.816)	(2.999)	(66.914)
Provisiones	(166.494)	(45.145)	(212.117)	-	1.830	(421.926)
Resultado operacional del segmento	152.526	377.278	5.982	(39.124)	(5.485)	491.177
Impuesto a la renta	(31.436)	(91.379)	(234)	10.563	37.874	(74.612)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	148.611	347.651	17.574	(17.004)	(80.267)	416.565
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.779.636	10.922.488	1.662.373	-	35.310	31.399.807
Pasivos (Core y Term deposits)	6.925.452	5.467.748	-	5.638.864		18.032.064

Estructura de la entidad y la forma en que crea valor

A diciembre 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.

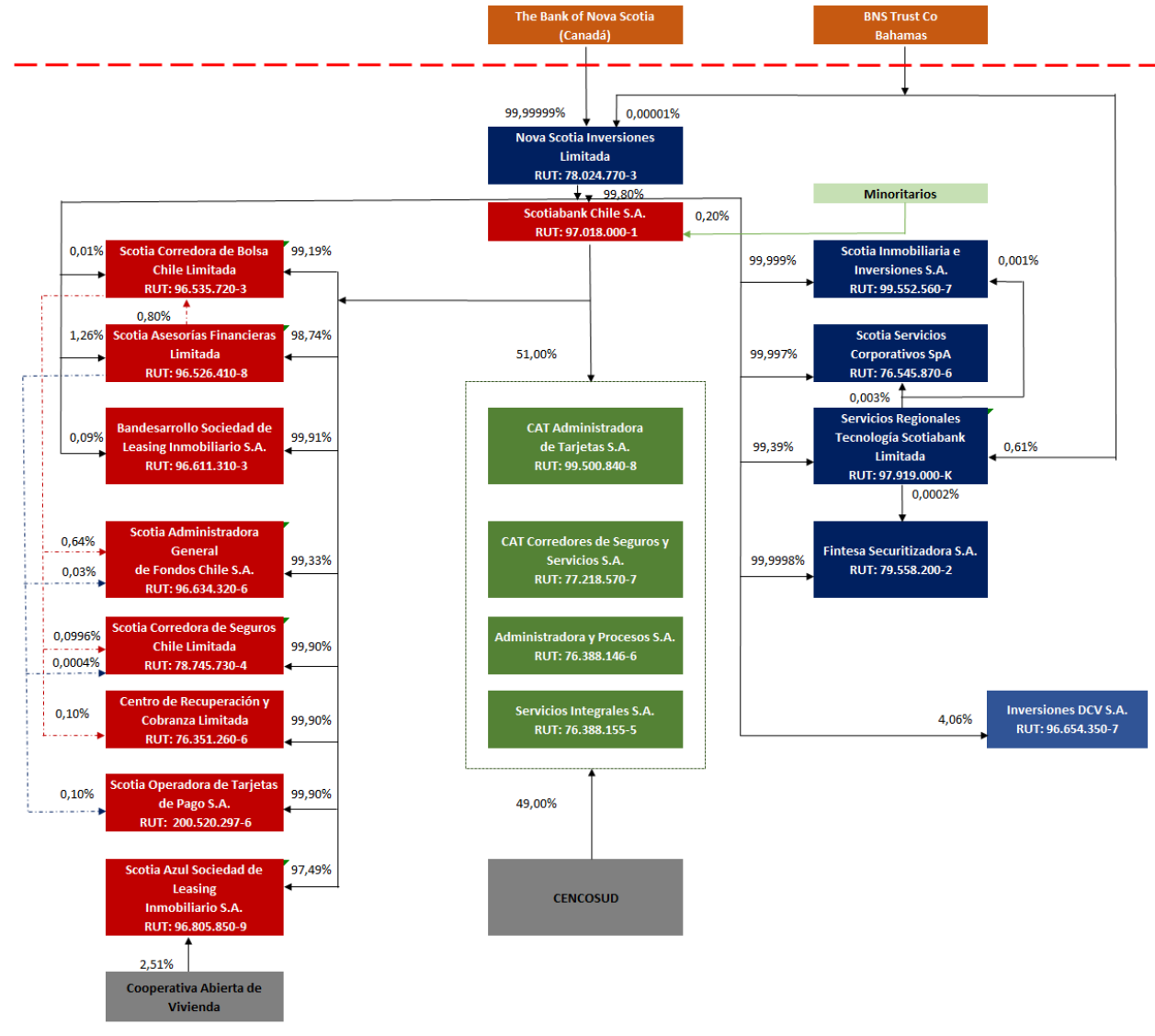
A su vez, Scotiabank Chile controla las Filiales Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, Scotia Asesorías Financieras Limitada, Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada, Centro de Recuperación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

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

Figura N°5

Estructura Societaria

ESTRUCTURA SOCIETARIA BNS EN CHILE



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

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

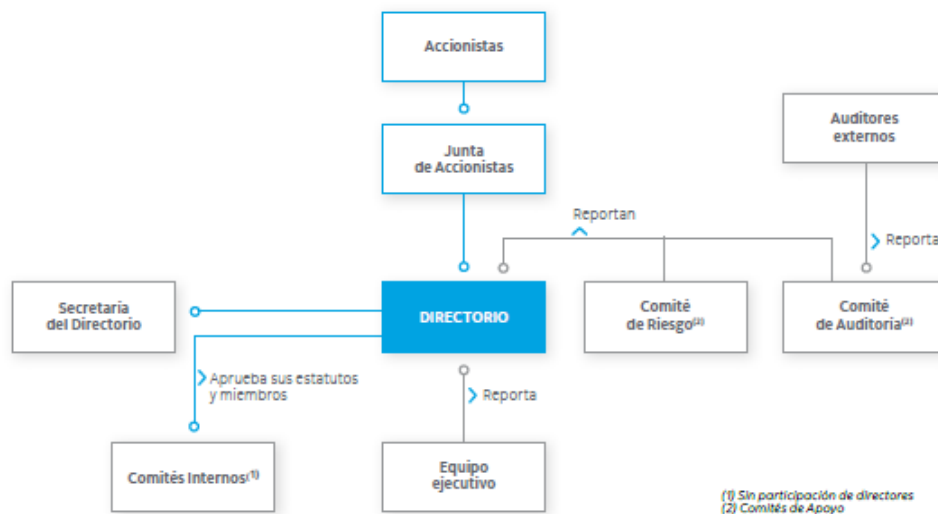
Completan este esquema los auditores externos, los cuales reportan directamente al Comité de Auditoría.

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

En enero de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó este cambio en los estatutos y ese mismo mes se realizó la primera sesión de la mesa la que quedó conformada por 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 sus 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. Un banco centrado en sus clientes a través de una segmentación adecuada a este fin y buscando la optimización de la rentabilidad y del consumo de capital.
- Una organización simple: Automatizar, simplificar y optimizar procesos apoyándonos en la digitalización. Mejorar resultados con foco en eficiencia y productividad.
- Un equipo trabajando coordinadamente: El foco es eliminar silos en la organización, alineando incentivos e iniciativas para lograr la ejecución de los objetivos. Lo anterior se basa en una organización que invierte en sus empleados, cultura y comunidades, siendo considerada atractiva para los talentos y fomentando el desarrollo de los mismos.

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 el desarrollo continuo del 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.

En esta versión 2024 fueron 8 fundaciones que recibieron fondos para el desarrollo de sus proyectos. Un monto total de \$333 millones fue repartido a las iniciativas presentadas por Mapeko; Pro bono; MiColab; Entrepreneur; Nosedal; Fundación Basura; Mis talentos y Soñadores Indestructibles.

Los nuevos proyectos se suman a las otras 16 iniciativas beneficiadas en ediciones anteriores y que a la fecha han permitido impactar positivamente a más de 80 mil personas a nivel nacional.

Adicionalmente, el 5 de diciembre pasado se celebró por primera vez en el país el Día del Patrimonio Social, una jornada de voluntariado a nivel nacional que movilizó a empresas, fundaciones y a la ciudadanía para cooperar y destinar parte de su tiempo a diversas causas sociales que se desarrollaron a lo largo del país. Fueron tres las empresas auspiciadoras y Scotiabank Chile se convirtió en el primer y único banco participante en esta iniciativa que busca movilizar a la ciudadanía a impactar en sus comunidades.

También, y a propósito de los incendios forestales que afectaron la V Región durante febrero de este año, 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 la casa matriz, como parte del compromiso de Scotiabank con Chile. En total, Scotiabank entregó un monto de 133.000 dólares canadienses a través de la Cruz Roja Chilena.

El banco también se ha definido como una organización que valora cada voz, por lo que la diversidad, equidad, inclusión y respeto son parte de su cultura. Su política de Diversidad, Equidad e Inclusión, formalizada en 2018, y actualizada en 2021, define cuatro pilares de trabajo en estos ámbitos: equidad de género, multiculturalidad, comunidad LGTB+ y discapacidad. En este último aspecto se da cuenta que a diciembre de 2024 el 1,5% de la dotación del banco corresponde a personas con algún tipo de discapacidad visible y no visible y el 100% de ellos cuenta con contrato de carácter indefinido.

En el marco de la cultura de inclusión y diversidad, Scotiabank cuenta con un 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 sucursales. El documento aborda 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).

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

Los diversos programas impulsados han permitido obtener diversos reconocimientos y certificaciones como la Medición de Inclusión Laboral Empresarial (MILE) que realiza anualmente la Red de Empresas Inclusiva (ReIN) de SOFOFA y en la que por segundo año consecutivo, Scotiabank Chile fue destacado obteniendo un puntaje de 90,14%, superior al promedio de las compañías participantes (68,42%). También, en el periodo informado, Scotiabank fue reconocido en el Ranking de Empresas Comprometidas con las Juventudes por la iniciativa Creamos Futuro, que, a través del juego de mesa Financity, promueve de forma lúdica el desarrollo de competencias y conocimientos sobre educación financiera. Este mismo programa fue galardonado con el premio de Oro en la categoría de Sostenibilidad y Responsabilidad Social en los Premios a los Innovadores Financieros en las Américas 2025, organizados por Fintech Americas.

Nuevamente, y por sexto año consecutivo, Scotiabank Chile obtuvo el sello Equidad CL, certificación que distingue a los mejores lugares de trabajo para personas LGBT+ y que es otorgada por Human Rights Campaign, la mayor ONG de diversidad del mundo, y Fundación Iguales, que evalúa la equidad e inclusión de esta comunidad en espacios laborales.

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.

Scotiabank también participa de forma activa en la mesa público-privada de Finanzas Verdes, liderada por el Ministerio de Hacienda, y que busca definir un trabajo conjunto entre el Gobierno, reguladores e instituciones del mercado financiero, para avanzar en desarrollo sostenible.

Durante abril de este año, y en el marco del Día Internacional de la Tierra, Scotiabank anunció la apertura de las postulaciones al Net-Zero Research Fund 2024 un fondo destinado a organizaciones benéficas y sin fines de lucro a nivel global, que se dediquen a la investigación y el desarrollo de oportunidades para descarbonizar los sectores clave de la economía.

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 cumple 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 ha desarrollado un completo ecosistema de productos y funcionalidades que buscan ofrecer soluciones eficientes que simplifiquen la vida de las personas, acompañándolas en sus hábitos y necesidades digitales.

Estos esfuerzos han sido reconocidos por diversas instituciones como el medio financiero The Digital Banker, en sus Premios a la Innovación en Banca Transaccional Global, por la plataforma digital Scotia Store como la “Mejor iniciativa de automatización del año”. También la revista británica Euromoney, líder en información de banca y finanzas internacionales, reconoció a Scotiabank Chile como Best Digital Bank y lo mismo hizo la revista estadounidense World Economic Magazine en su categoría “Best Digital Bank Chile 2024”.

Con ese impulso y apostando a mejorar el servicio digital que se ofrece a los clientes, durante el período informado se sumaron una serie de nuevos desarrollos:

En el sector de Retail, destacan las mejoras implementadas en el habilitador tecnológico “recomendador”, de ofertas comerciales para los clientes de acuerdo con las políticas de riesgo establecidas, incluyendo optimizaciones en el rendimiento y en la capacidad de generar ofertas personalizadas en tiempo real. También se desarrolló una nueva funcionalidad que dispone de información relevante para los ejecutivos de cuenta, en plataforma iCRM, sobre el nivel de principalidad de los clientes y de toda su cartera, los pilares a los que pertenecen, su segmento y otros datos de valor relacionados. Ambas iniciativas fueron desarrolladas con el propósito de aumentar la principalidad de nuestros clientes.

Durante noviembre, y también dirigido a la Banca Retail, se ha implementado la integración de la Carpeta Digital a través de Scotiapro (IBS). Esta integración permite a los ejecutivos cargar la documentación del cliente de manera ordenada, siguiendo una nueva estructura de directorio disponible en la Carpeta Digital. Esta mejora genera un ahorro significativo de tiempo en el proceso. Durante el mismo período se realizó una actualización a la app ScotiaGO que incorpora una sección sobre cómo funcionan los beneficios, con el propósito de mejorar el entendimiento

de los clientes y darles mayor autonomía, disminuyendo con esto las llamadas y consultas al callcenter.

También se realizó la integración de la app ScotiaGO del flujo VOD de simulación y contratación de créditos de consumo con firma electrónica avanzada, con el propósito de aumentar las colocaciones crediticias y reducir la fricción entre el cliente y la sucursal. Con este mismo objetivo se disponibilizaron nuevos productos en el simulador VOD; cuota flexible y cuota alternativa. Esta funcionalidad busca reducir la fricción entre el cliente y sucursal, ya que el cliente podrá contratar el crédito cuota alternativa o crédito cuota flexible en la aplicación, sin tener que ir a sucursal, con abono inmediato en su cuenta corriente.

Adicionalmente, durante el periodo informado se realizó la liberación del seguro de Desgravamen voluntario dentro de la oferta de avance en cuotas de Tarjeta de Crédito en ScotiaGO; también se integró la autenticación con proveedor de biometría FacePhi. lo que conlleva mejoras en el proceso de autenticación; se incorporó la visualización de los puntos de nivel y el menú con links que muestren la información y deriven al flujo correspondiente; también se disponibilizó la opción de descarga del "estado de cuenta" en versión PDF a través de la aplicación móvil.

En el sector de empresas se han realizado una serie de liberaciones que buscan mejorar la experiencia de los clientes. Durante este período fue liberada la cuenta ScotiaZero Digital, diseñada para apoyar a las Pymes con una cuenta corriente sin exigencias ni costos de mantención y su contratación es 100% digital. Este producto se disponibilizó para personas naturales, con giro, o jurídicas que no cuenten con una cuenta corriente vigente en Scotiabank.

También, y con el objetivo de ofrecer mejoras en usabilidad y experiencia, se lanzó la primera API de Carta de Crédito de importación en la industria bancaria, una herramienta que simplifica y agiliza la gestión de solicitudes de esta forma de pago internacional, directamente desde el sistema de los clientes, proporcionando mayor transparencia y seguridad en el proceso.

De manera general para los clientes empresa también se realizó la liberación del proceso de eliminación automática de las nóminas vencidas que se visualizan en la agenda de transacciones de la web, permitiendo una mejor experiencia con Pagos Masivos al poder mantener homologados los estados de nóminas y operaciones de firma.

Adicionalmente, se habilitó la eliminación manual de operaciones de pagos masivos desde agenda de transacciones del portal empresas lo que permite homologar los estados de nóminas con las operaciones pendientes de firma.

Impulso al liderazgo femenino

Desde su fundación Scotiabank ha estado interesado y ocupado en avanzar en aspectos de diversidad e inclusión en general, y con un fuerte compromiso con la equidad de género y la promoción de oportunidades para la mujer. Esto tanto a nivel interno con sus colaboradores, como hacia los clientes y las comunidades. Por ejemplo, ya a fines de los 50 el banco en Canadá contaba con mujeres con cargos de Gerencia.

A diciembre 2024, un 52,2% de la dotación es femenina, mientras que 23,6% de los cargos de alta dirección son ocupados por mujeres.

De cara a clientes, en agosto del 2022 se lanzó en Chile Iniciativa Mujeres Scotiabank, programa global que busca derribar barreras y potenciar el liderazgo femenino en los negocios. Su oferta de valor se basa en 3 pilares, financiamiento, educación y asesorías, los cuales han permitido impactar a más de 3.000 mujeres. Durante el periodo informado, el programa Iniciativa Mujeres fue reconocido en la Categoría eWomen del Ecommerce Award Chile 2024.

En términos de financiamiento, se ha entregado más de 410 millones de dólares canadienses en financiamiento a empresas lideradas por mujeres y realizado más de 25 eventos presenciales y virtuales de capacitación y networking, abarcando la capital y también regiones. Además, en los dos años de implementación del programa, se incrementó el flujo de captación mensual de empresas lideradas por mujeres de un 22% a un 30%.

Iniciativa Mujeres también busca reconocer a través del apoyo a diversas instancias como son el premio Mujer Ejecutiva, en el que Scotiabank participa hace 9 años y que entrega junto a Mujeres Empresarias y Diario Financiero, con el objetivo de visibilizar la trayectoria y el impacto de mujeres en distintos roles. En esta versión 2024, la distinción estuvo enfocada las gerentes legales de diferentes empresas, siendo Paola Cifuentes, Legal Manager Chile de Anglo American, la Ejecutiva del Año 2024. Por su parte, Scotiabank entregó a Paola Jervis, Gerenta Legal y de Asuntos Corporativos de Abastible, la mención especial Iniciativa Mujeres por su visión, compromiso con la diversidad e impacto en el entorno.

Adicionalmente, entre el 4 de abril y hasta el 15 de junio, se mantuvo abierta la convocatoria al Premio Empresaria 2024, una iniciativa con 12 años de trayectoria y que busca potenciar la buena gestión de las mujeres en los negocios, particularmente en las pequeñas y medianas empresas del país.

Durante el periodo informado, y en el marco de su compromiso con la equidad de género, Scotiabank adhirió a los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres (WEPs, por sus siglas en inglés) de ONU Mujeres y Pacto Global, diseñados como una herramienta para comprometer al sector privado en la promoción de la igualdad de género en el entorno laboral, el mercado y las comunidades.

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.

La visión de Scotiabank es ser el socio financiero más confiable de nuestros clientes y lograr un crecimiento sostenible y rentable

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 5.605.991 millones al 31 de diciembre de 2024 (CLP 5.121.591 millones al 30 de septiembre de 2024 y 4.850.696 al 31 de diciembre de 2023). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 13.130.590 millones al 31 de diciembre de 2024 (CLP 13.411.478 millones al 30 de septiembre de 2024 y 13.181.368 al 31 de diciembre de 2023) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 2.355.128 millones al 31 de diciembre de 2024 (CLP 2.204.378 millones al 30 de septiembre de 2024 y 5.368.647 al 31 de diciembre 2023). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 9.367.654 al 31 de diciembre de 2024 (CLP 9.453.646 al 30 de septiembre de 2024 y 9.387.706 al 31 de diciembre de 2023).

El 26 de noviembre de 2024, Scotiabank emitió privadamente bonos perpetuos por USD 700 millones a una tasa anual de 6.94%. Estos bonos, clasificados como instrumentos de Nivel 1 Adicional (AT1), fueron adquiridos por una entidad de The Bank of Nova Scotia, controladora de Scotiabank Chile.

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

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.605.991	5.121.591	4.850.696
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.130.590	13.411.478	13.181.368
Obligaciones con Bancos del país	100.029	-	-
Obligaciones con Bancos del exterior	2.355.128	2.204.378	2.338.621
Obligaciones con Banco Central de Chile	-	-	3.030.026
Letras de crédito	76.339	79.224	88.293
Bonos Corrientes	8.033.742	8.114.676	8.098.199
Bonos subordinados	1.257.573	1.259.746	1.201.214
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	696.318		
Total	31.255.710	30.191.093	32.788.417

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, colaboradores y clientes, las que se detallan a continuación:

Scotia Connect

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

A diciembre de 2024 el Banco dispone 29 plataformas de atención Connect, que atienden a más de 200 mil clientes.

APP SCOTIABANKGO

El enfoque de esta App es poner el banco al alcance de los clientes desde la comodidad de su teléfono móvil, entregando una experiencia de usuario de primer nivel, 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. Esta aplicación es capaz de brindar una experiencia integrada bajo el concepto “All inclusive”, donde el cliente puede utilizar todas las funcionalidades digitales disponibles y autorizar sus transacciones desde la misma App sin la necesidad de descargar múltiples aplicaciones por separado. Adicionalmente, todos los nuevos desarrollos de ScotiaGO consideran la implementación de accesibilidad digital, lo que potencia el compromiso como banco con la inclusión de personas con discapacidad y de facilitar el acceso a los servicios financieros para todas las personas. Este enfoque, permite por ejemplo que personas con discapacidad visual total puedan operar utilizando tecnología asistida, ya que los lectores de pantalla pueden interactuar perfectamente con la aplicación.

A noviembre 2024 se lograron más de 552 mil usuarios activos en la aplicación ScotiaGO, más de 647 mil usuarios digitales activos y una adopción digital general de los clientes del 71%.

Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a diciembre de 2024, Scotiabank Chile cuenta con un total de 5.571 colaboradores, los cuales se encuentran distribuidos entre el Banco y sus filiales. Scotiabank cree firmemente que el éxito de las actividades se basa en una cultura de desempeño sólida, lo cual se conceptualiza como un proceso en constante crecimiento, que ha permitido potenciar el desarrollo de los colaboradores

e identificar oportunidades de aprendizaje que fortalezcan su crecimiento y mantengan altos su nivel de compromiso con la organización La composición de colaboradores puede visualizarse en la Tabla N°4.

Tabla N°4: Composición colaboradores

Dotación total	Dic - 2024	Sep - 2024	Dic - 2023
Alta gerencia	21	23	26
Gerencia	149	145	153
Profesionales	3.858	3.972	4.009
Administrativos	1.505	1.542	1.550
FFVV	38	38	40
Total	5.571	5.720	5.778

Diversidad en el Directorio

A diciembre 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 diciembre 2024, el capital básico ascendía a CLP 3.614.433 millones al cual se le suma el adicional Tier 1, el 26 de noviembre de 2024 y de acuerdo con su planificación de capital Scotiabank Chile realizó su primera emisión de bonos sin vencimiento por USD 700 millones, por lo cual el capital de nivel 1 es de CLP 4.310.751 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más los bonos subordinados, alcanzaba a CLP 1.230.349 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 5.541.100 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 29,50% 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 3.439.564 millones para diciembre 2024, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.991.129 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APRC los cuales ascienden a CLP 25.591.077 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 17,30% a diciembre 2024, sobre una exigencia regulatoria de 12,19% para mantener grado A de solvencia, y el ratio de CET 1 fue de 11,29% sobre un mínimo regulatorio de 8,58%. 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 comenzó a ser exigible a contar de mayo de 2024.
- Con fecha 17 de enero de 2025 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 disminuyó el cargo adicional de capital del 1% por Pilar 2 para el Banco a un 0.25%, 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), por lo cual se mantiene el cargo ya constituido por este concepto, 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 8,64%.

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

Tabla N°6: Estructura de Capital

Capital Disponible	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$
Capital Nivel 1	4.310.751	3.641.152	3.450.827
CET 1	3.614.433	3.641.152	3.450.827
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405
Utilidades retenidas	2.022.636	1.950.957	1.722.476
Otro resultado integral acumulado	(70.855)	(111.268)	(36.145)
Interés minoritario	145.734	139.133	138.821
Ajustes patrimoniales	(232.908)	(87.496)	(124.151)
AT1	696.318	-	-
Capital adicional 1	696.318	-	-
Capital Nivel 2	1.230.349	1.229.893	1.179.083
Bonos subordinados	1.066.101	1.065.645	1.014.835
Provisiones adicionales	164.248	164.248	164.248
Total Patrimonio Efectivo	5.541.100	4.871.045	4.629.910

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Dic - 2024 (%)	Sep - 2024 (%)	Dic - 2023 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	17,30%	15,94%	15,05%	> = 12,19%
CET1 / APR	11,29%	11,91%	11,22%	> = 8,58%
T1 / APR	13,46%	11,91%	11,22%	> = 10,08%
Índice de apalancamiento	8,64%	8,98%	8,11%	> = 3%
Tier 2 / Tier 1	28,54%	33,78%	34,17%	-
Deuda subordinada / CET1	29,50%	29,27%	29,41%	< 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	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	2.833.227	2.891.757	2.293.236
Egresos netos ajustados	1.728.378	2.006.578	1.496.769
LCR%	163,92%	144,11%	153,21%

Ratio de financiación estable neta

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

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

Tabla N°9: Ratio de financiación estable neta

Ratio de Financiación Estable Neta	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	27.249.034	26.253.121	26.610.006
Financiación estable requerida (RSF)	24.650.708	23.773.319	24.017.045
Net Stable Funding Ratio (%)	110,54%	110,43%	110,80%

Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos

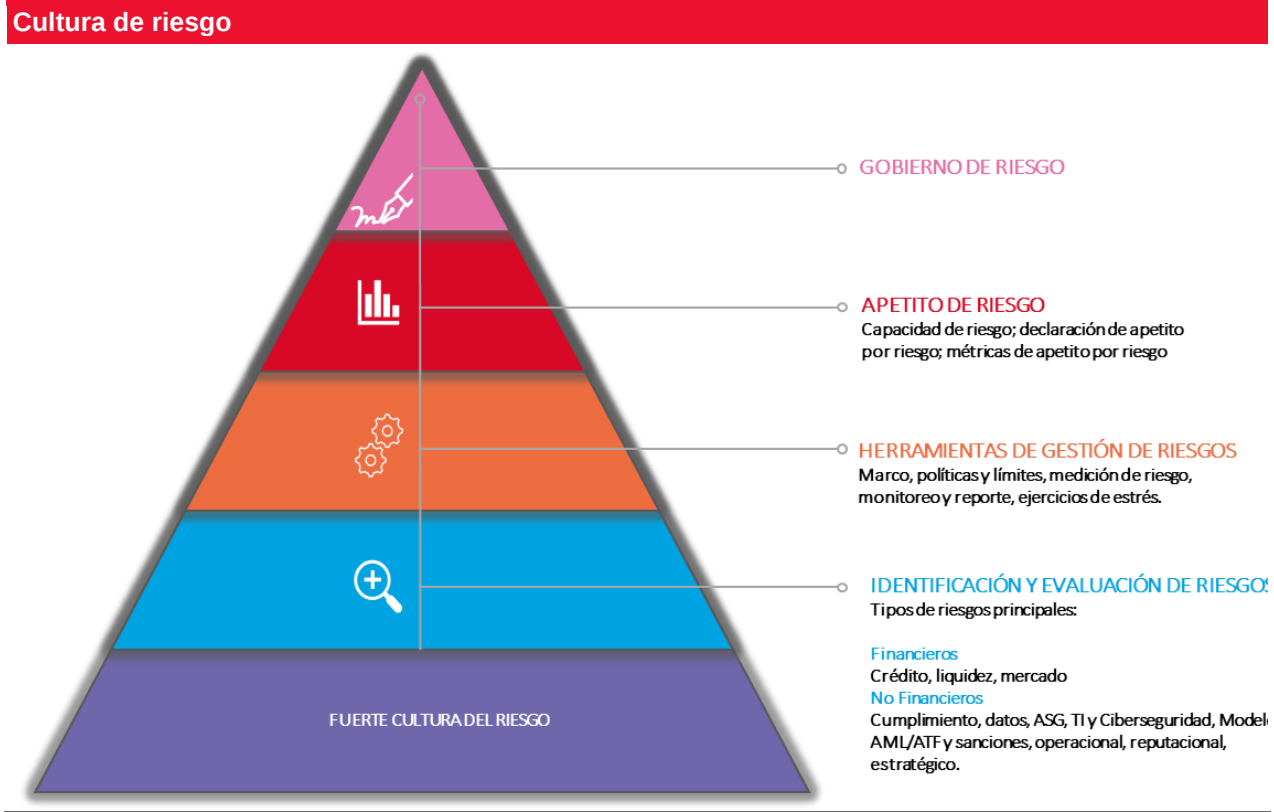
El Banco dispone de un plan de contingencia de liquidez, el que especifica un enfoque para analizar y responder a los potenciales eventos de liquidez. El plan describe una estructura de gobierno adecuada para la gestión y el seguimiento de los eventos de liquidez, procesos para una comunicación interna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

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

Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados

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

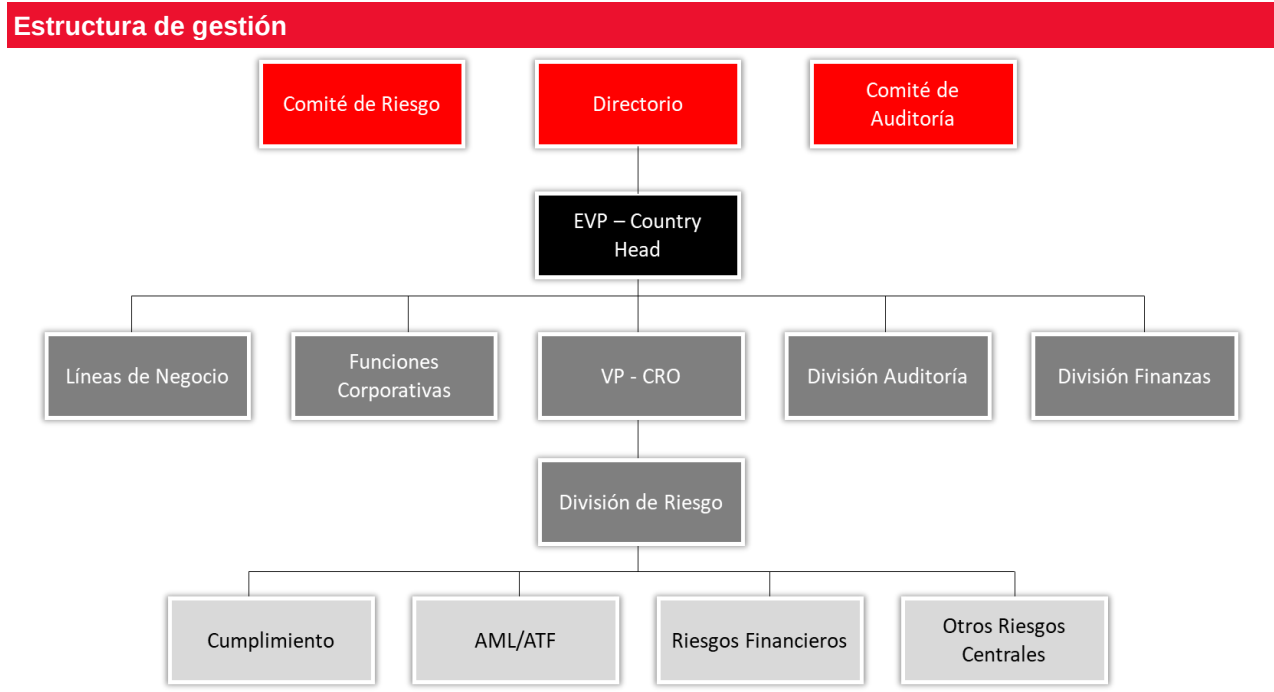
Figura N°7



Estructura de Gobierno

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

Figura N°8



Elementos claves de la estructura de riesgo

Directorio

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

Comité de Riesgo

Asiste al Directorio en el cumplimiento de sus responsabilidades de identificar y monitorear los riesgos financieros y no financieros claves. El Comité apoya al Directorio supervisando las funciones de gestión de riesgo dentro del cual se incluye, el riesgo de crédito, riesgo de mercado, el riesgo operacional y riesgo ASG. 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. Como miembro Senior de la Alta Administración del Banco, el Vicepresidente Senior de Riesgo participa en las decisiones estratégicas relacionadas con el lugar y el momento en que el Banco utilizará sus diferentes fuentes de recursos de capital para lograr las metas de desempeño de las líneas de negocios y los objetivos generales del Banco.

Gerencia de Riesgo

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

Modelo de gestión

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

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

Principales riesgos para el Banco

Riesgos financieros

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

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

Riesgo de Crédito

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

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

Riesgos no financieros

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

Riesgo Operacional

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

Riesgo Estratégico

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

Riesgo Reputacional

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

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)

Es el riesgo de pérdida de confidencialidad, integridad o disponibilidad de la información, los datos o los sistemas de información, y refleja los posibles impactos adversos en las operaciones de la organización (es decir, la misión, las funciones, la imagen o la reputación) y los activos, los clientes y otras partes interesadas. El riesgo de tecnología de la información es el riesgo de pérdida financiera, interrupción o deterioro de la reputación como consecuencia de la falla de los sistemas de tecnología de la información.

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

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

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

Riesgo de Modelos

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

Riesgo de Datos

Es el riesgo de la exposición a consecuencias negativas financieras y no financieras (por ejemplo, pérdida de ingresos, riesgo reputacional, riesgo regulatorio, toma de decisiones de gestión por debajo del nivel óptimo) causadas por una gestión inadecuada, una mala comprensión o un uso indebido de los activos de datos del Banco. Este riesgo puede derivarse de una calidad deficiente de los datos; gestión inadecuada de los datos o arquitectura de datos; y/o uso poco ético de los datos.

Proceso de Actualización de Administración 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.

El equipo de Enterprise Risk Management (ERM), es el encargado de revisar y actualizar de forma anual, o en función a las exigencias, de actualizar los Marcos de Gestión de Riesgo y el Marco de Apetito (RAF) por Riesgo de Scotiabank Chile. Estas actualizaciones pasan por un proceso de

Advice & Counsel en Casa Matriz, para presentarse finalmente al Comité de Riesgo y Directorio Local para su aprobación.

Posterior a ser aprobado por el Comité de Riesgo y el Directorio local, es distribuido entre los Gerentes integrantes del Comité Ejecutivo. El documento se publica en uno o más sitios web, incluyendo la intranet del Banco. De igual forma, el RAF es distribuido a la Alta Gerencia de las subsidiarias del Banco para su respectiva adopción. Así mismo, los documentos también son distribuidos y aplicados a las Filiales del Banco según la naturaleza y requerimientos de cada una.

Relaciones

El propósito de sostenibilidad 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 Sostenibilidad 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.

Desde 2022 Scotiabank Chile evalúa su gestión en sostenibilidad con la aplicación de la encuesta SSINDEX (Stakeholders Sustainability Index). Esta herramienta tiene por finalidad identificar y medir la gestión de las empresas en relación a los riesgos asociados a las dimensiones de Medio Ambiente, Social Interno, Social Externo y Gobierno Corporativo de la estrategia corporativa de sostenibilidad desde la perspectiva de los principales grupos de interés del Banco. En 2023, el 75% de las 2.642 personas que fueron consultadas para esta medición, entre colaboradores, clientes y proveedores, valoró positivamente la gestión de riesgos y sostenibilidad de Scotiabank Chile, un registro levemente inferior al obtenido por la compañía en la medición anterior. En términos comparativos, las dimensiones que obtuvieron la mejor puntuación fueron las de Social Externo, con un 78% de respuestas favorables, 2 puntos porcentuales más que en 2022, y Gobierno Corporativo, que alcanzó un 80% de evaluación positiva, 2 puntos por sobre el año anterior. Las mayores oportunidades de mejora se detectaron en la percepción que tienen los grupos de interés respecto en materia de gestión ambiental, ámbito que fue calificado con un 62% de respuestas favorables, 3 puntos porcentuales menos que la puntuación que registró en el ejercicio 2022.

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 considera banca personas y banca empresas.

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.

Proveedores

Scotiabank busca establecer con sus proveedores una relación de largo plazo, basada en la confianza, la eficiencia y el cumplimiento de los compromisos, que garantice el desarrollo recíproco y contribuya a la generación de valor económico sostenible en la comunidad.

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 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. Eventos deportivos junto a clientes y la comunidad

A lo largo de su historia, Scotiabank ha demostrado un compromiso estratégico con el deporte, apoyando disciplinas como el golf en Chile, el fútbol a nivel latinoamericano y el hockey en Canadá, donde se encuentra su Casa Matriz.

Durante el 2024 el segmento Wealth Management participó como auspiciador principal de dos importantes torneos de golf. En marzo, el Astara Chile Classic que se jugó en el Prince of Wales Country Club de La Reina y el Scotiabank 94° Abierto de Chile, que se desarrolló entre el 12 y el 15 de diciembre, en el Club de Polo y Equitación San Cristóbal, en Vitacura.

Durante el periodo informado también se llevó a cabo a la novena versión del Campeonato Nacional Infantil Scotiabank, que durante el año congregó a más de 1.100 niños y niñas de 192 colegios provenientes de las ciudades de Antofagasta, La Serena, Viña del Mar, Santiago, Concepción y Temuco. Los ganadores del torneo recibieron el ticket de embarque para viajar a Perú, donde se jugará la próxima Copa Continental Scotiabank.

El ex campeón del mundo y embajador de la plataforma global Scotiabank Fútbol Club, Carles Puyol asistió a la premiación y aprovechó de participar en la entrega a la comunidad de las dos canchas de Fútbol 7 en la Región de Valparaíso, para los Clubes Deportivos Once Estrellas del Cerro La Cruz de Valparaíso, y el Unión Arsenal de la población Las Achupallas de Viña del Mar, renovadas como parte de las iniciativas de la plataforma Scotiabank Fútbol Club.

En el mismo periodo, el exjugador y Legend del FC Barcelona, José Edmilson, visitó el proyecto Alunmapu, que la Fundación FC Barcelona y Scotiabank desarrollan desde hace más de un año en Chile, en colaboración con la ONG Paicabí. El proyecto se desarrolla en Viña del Mar y Limache y tiene como objetivo la prevención, sensibilización comunitaria, detección temprana y atención integral a niños, niñas y adolescentes ante cualquier forma de violencia, maltrato y abuso, utilizando el deporte, los juegos y la actividad física como metodología educativa.

2. Innovaciones y lanzamientos de cara a clientes

Durante diciembre Scotiabank se convirtió en el primer banco en Chile, y el segundo en Latinoamérica, en formar una alianza con SAP Multi-Bank Connectivity, una herramienta que busca minimizar la fricción en los procesos de pagos, cobros y conectividad entre los clientes de la banca empresas y el banco.

Durante el periodo informado Scotiabank Chile también anunció su nuevo crédito hipotecario verde que pretende fomentar, a través de beneficios, la elección de viviendas que ayuden a reducir el impacto al medio ambiente, gracias al uso de energías renovables. Dentro de los beneficios considerados se encuentra el financiamiento de hasta un 89% del valor de la vivienda en un plazo de hasta 30 años, además de tasas de interés y gastos operacionales rebajados, con trámites como tasación, estudio de títulos, notaría y borrador a costo cero.

3. Programa de voluntariado corporativo y campañas solidarias

Durante 2024, el banco participó en 45 actividades de voluntariado junto a 9 fundaciones, desarrollando y ejecutando programas diseñados para eliminar barreras y crear nuevas oportunidades. Una tarea en que se involucraron más de 300 colaboradores, logrando impactar y beneficiar a más de 40 mil personas a lo largo del año.

En diciembre, miembros del Comité Ejecutivo e integrantes del Comité de Voluntariado del banco realizaron una visita al Centro Inclusivo R (CIR) de Kyklos Chile para conocer sobre economía circular y las alternativas laborales que ofrecen a personas con discapacidad cognitiva. Esta actividad fue el hito que dio el puntapié inicial de nuestro Programa de Voluntariado Corporativo 2025.

Durante diciembre, el banco realizó su tradicional campaña navideña “Regalos con Sentido”, una iniciativa que permitió a sus clientes realizar una donación a una de las tres fundaciones asociadas a la campaña, a su nombre y sin ningún costo asociado para ellos. También, junto a María Ayuda Corporación de Beneficencia, CV Galería y Manos a la Cuenca, Scotiabank instaló el “Árbol de los Sueños”, una iniciativa que además de celebrar la festividad, buscó reunir nuevos socios y donaciones para los niños, niñas y adolescentes que son atendidos por la Corporación

Durante febrero y en el contexto de los incendios que afectaron las comunas de Valparaíso, Viña del Mar, Quilpué y Villa Alemana el banco comunicó medidas especiales para ir en apoyo de sus clientes afectados, además de una campaña de donación, dirigida a colaboradores, y también una donación corporativa global que permitió entregó un monto total de 133.000 dólares canadienses.

4. Aniversarios Wealth Management e Iniciativa Mujeres

Durante el periodo informado se conmemoraron fechas importantes que el banco aprovechó como una instancia para reunirse junto a sus clientes.

Para celebrar el segundo año de implementación del programa Iniciativa Mujeres en Chile, Scotiabank Chile realizó un encuentro junto a mujeres líderes, clientas, socias estratégicas y colaboradoras. Desde su implementación en Chile, en 2022, Iniciativa Mujeres ha impactado a más de 3.000 mujeres y ha permitido aumentar el número de clientes empresas, lideradas por mujeres, de un 22% a un 34%.

En noviembre, se celebró el tercer aniversario de Wealth Management en Chile con el evento “Total Wealth: Un legado que trasciende”. Al evento fueron invitados centenar de clientes prioritarios para el banco, además de altos ejecutivos y directores de Scotiabank Chile. El encuentro también contó con la participación de Jon Martínez Echezárraga, director del Centro de Familias Empresarias del ESE Business School Chile, quien ofreció una charla sobre gobernanza y sucesión en Empresas Familiares.

5. Premio Empresaria y Premio Ejecutiva

Como parte del compromiso con promover la equidad de género, la inclusión y el liderazgo femenino, se realizó una nueva edición del “Premio Empresaria 2024” (antes Premio Emprendedora), 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.

En esta edición 2024, se premiaron tres categorías, dependiendo de sus niveles de venta, y cada una recibió un premio de \$ 4 millones. Las ganadoras fueron elegidas por un jurado integrado por representantes de Scotiabank y de instituciones externas como Cumpro; Endeavor Chile; Theodora AI; y el Ministerio de Economía.

También durante el periodo informado, se realizó el Premio Ejecutiva, una iniciativa desarrollada por Mujeres Empresarias y Diario Financiero que busca reconocer a mujeres destacadas en roles de alta dirección y así inspirar a muchas otras a tomar desafíos profesionales. En su edición 2024 el premio buscó destacar a Gerentas Legales llegando a 2.300 nominaciones y 299 nombres únicos. El jurado, integrado por la ministra del trabajo Jeanette Jara, además de representantes de empresas y organizaciones como CPC, Deloitte, Volvo y Enel, entre otros, seleccionaron a Paola Cifuentes, Legal Manager Chile de Anglo American, como la ganadora del Premio Ejecutiva 2024 y tras conocerse los resultados, el banco convocó a la ganadora junto al resto de las finalistas, para compartir visiones, intercambiar opiniones y conocer un poco más sobre los logros y el recorrido profesional de estas ocho mujeres que lideran equipos legales en diversas empresas.

6. Término de programas de educación financiera para niños, niñas y adolescentes

En noviembre, se dio por finalizada la edición del programa de educación financiera “Creamos Futuro”, que promueve competencias financieras responsables entre jóvenes estudiantes, en alianza con la Fundación Entrepreneur, y con la utilización de herramientas lúdicas como el juego interactivo FinanCity, que enseña a estudiantes sobre ahorro, manejo de deudas y administración del hogar.

La iniciativa, que en 2024 sumó Antofagasta como locación, reunió a 116 estudiantes, de 34 colegios diferentes.

Adicionalmente, también durante el periodo finalizó el programa Juega y Aprende Finanzas Personales, que se desarrolla junto al Gobierno Regional Metropolitano de Santiago y que durante 2024 reunió a 911 estudiantes de 67 establecimientos educacionales de la Región Metropolitana.

7. Premios y reconocimientos

Durante el 2024 Scotiabank obtuvo 26 reconocimientos, un aumento del 53% en relación a 2023. Del total de premios obtenidos en este período, el 73% corresponde a áreas de negocio e innovación. Entre ellos destacan los Euromoney Awards for Excellence 2024 que destacaron a Scotiabank Chile en tres categorías: Best Bank; Best Digital Bank; y Best Bank for Corporates.

La publicación internacional Global Finance premió a Scotiabank como el Mejor Banco en Finanzas Sostenibles en Mercados Emergentes para los Sustainable Finance Award. Esta misma institución, como parte de su 33° ranking anual de los Bancos más Seguros del Mundo reconoció a Scotiabank como el SafestBank del 2024.

Además, en materia de gestión, el banco fue reconocido como una de las empresas más atractivas para atraer y retener talento en Chile según el ranking del Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco Talento), y por segundo año consecutivo obtuvo la certificación Top Employer, que distingue a las empresas por la excelencia de sus prácticas en materia de gestión de personas.

En términos de experiencia clientes, Scotiabank recibió el reconocimiento a "la mejora sostenida" en el Ranking Experiencia PXI-Praxis Index 2024.

En materia de transformación digital, el 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. Y el medio financiero The Digital Banker, destacó a ScotiaStore como la “Mejor iniciativa de automatización del año”, en los Premios a la Innovación en Banca Transaccional Global.

8. Chile Day

Durante los días 28 y 31 de mayo, y con la asistencia de más de 550 ejecutivos de empresas chilenas y extranjeras se desarrolló una nueva versión del Chile Day, evento que busca posicionar a Chile como un mercado atractivo para la inversión extranjera y que en esta oportunidad se realizó en Toronto y posteriormente en Nueva York.

El evento, que organiza Inbest Chile y el Ministerio de Hacienda, y del cual Scotiabank fue por segundo año consecutivo el auspiciador principal, contó con la participación de los ministros de Hacienda, Mario Marcel y de Obras Públicas, Jéssica López, así como de la Ministra de Turismo Canadiense, Soraya Martínez Ferrada y de altos ejecutivos de distintas empresas.

4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS

El siguiente análisis se refiere a los Estados Financieros Consolidados de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2024 y se comparan a diciembre de 2023, tanto en trimestre como en resultado acumulado.

Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año

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

Tabla N°10: Estado de Resultados

Trimestre terminado a:

12 meses terminados a:

Estado de Resultados	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	360.116	300.535	321.441	1.312.060	1.221.076
Ingreso neto por comisiones	60.667	54.162	54.191	216.628	197.666
Resultado financiero neto	7.467	28.552	53.999	90.745	101.481
Otros ingresos operacionales	6.938	6.988	7.525	47.340	58.002
Total, ingresos operacionales	435.188	390.237	437.156	1.666.773	1.578.225
Total, gastos operacionales	(179.870)	(165.200)	(181.536)	(678.320)	(665.122)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	255.318	225.037	255.620	988.453	913.103
Gastos por pérdidas crediticias	(117.642)	(108.933)	(117.480)	(436.584)	(421.926)
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	137.676	116.104	138.140	551.869	491.177
Impuesto a la renta	(24.527)	(13.033)	(15.885)	(94.546)	(74.612)
Utilidad (Pérdida) consolidada del Ejercicio (o periodo)	113.149	103.071	122.255	457.323	416.565

Al trimestre terminado en diciembre de 2024, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 360.116 millones, un 12,0% superior respecto al mismo trimestre del año anterior, principalmente por menores intereses pagados en depósitos a plazo y un mejor resultado de coberturas contables por reajustes de la UF. En la vista acumulada, se contabilizó un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 1.312.060 millones, un 7,5% mayor respecto al año anterior, debido a menores intereses pagados en depósitos a plazo.

Al cierre del cuarto trimestre de 2024, las comisiones netas ascendieron a CLP 60.667 millones, lo que significó un incremento de 12,0% con respecto al trimestre terminado en diciembre de 2023, debido a mayores comisiones de seguros, tarjetas, comercio exterior y fondos mutuos. En la vista acumulada, se contabilizaron comisiones netas por CLP 216.628 millones, un 9,6% superior al año anterior, principalmente por mayores comisiones de seguros y fondos mutuos.

El resultado financiero neto registró CLP 7.467 millones, equivalente a una disminución de 86,2% principalmente por un menor desempeño de Trading en Capital Markets. En la vista acumulada, se contabilizó un resultado financiero neto de CLP 90.745 millones, un 10,6% menor respecto al año anterior, también por un menor desempeño de Trading.

Por su parte, los otros ingresos operacionales⁴ del trimestre ascendieron a CLP 6.938 millones, con una disminución de 7,8%, explicado por menores ingresos de Bienes Recibidos en Pago (BRP). En la vista acumulada, se contabilizaron otros ingresos por CLP 47.340 millones, un 18,4% menor al año anterior, principalmente por recuperación de impuestos Operación Renta del año anterior, menores ingresos de BRP y menor recuperación de gastos de cobranza en CAT.

⁴ Considera: Resultado por inversión en sociedades; Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas; Otros ingresos operacionales.

Asimismo, los gastos operacionales trimestrales ascendieron a CLP 179.870 millones, con una leve disminución de 0,9% versus el trimestre del año anterior, debido a los gastos de reestructuración incurridos en el último trimestre de 2023. En la vista acumulada, los gastos operacionales contabilizaron CLP 678.320 millones, con un incremento de 2,0% al año anterior, principalmente por mayor gasto en Tecnología (servicios tecnológicos, servicios de biometría facial, licencias de software), mayores gastos de personal en CAT y publicidad.

Los gastos por pérdidas crediticias del trimestre alcanzaron CLP 117.642 millones, en línea con el trimestre del año anterior (+0,1%). En la vista acumulada, los gastos por pérdidas crediticias contabilizaron CLP 436.584 millones, aumentando 3,5% con respecto al año anterior, explicado por el aumento de provisiones en los segmentos Comerciales del Banco, tanto grupales como individuales.

El impuesto a la renta del trimestre asciende a CLP 24.527 millones, equivalente a un aumento de 54,4%. En la vista acumulada, el impuesto a la renta contabilizó CLP 94.546 millones, un incremento de 26,7% respecto al año pasado.

Dado todo lo anterior, la utilidad neta registrada en el cuarto trimestre de 2024 fue de CLP 113.149 millones, un 7,4% inferior al periodo 2023. Mientras que en la vista acumulada, la utilidad neta registrada es de CLP 457.323 millones, un 9,8% superior.

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

Tabla N°11: Estado de Situación Financiera

Estado de Situación Financiera	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	866.475	1.287.293	1.209.884
Operaciones con liquidación en curso	604.970	467.024	389.141
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	6.795.207	6.255.262	5.944.341
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.889.506	1.798.503	2.188.905
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	330.263	243.658	317.308
Activos financieros a costo amortizado	32.244.899	31.150.144	33.039.025
Inversiones en sociedades	38.756	36.117	34.220
Activos intangibles	255.606	258.597	255.425
Activos fijos	74.715	77.711	84.327
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	145.143	146.551	159.569
Impuestos corrientes	3.832	30.367	2.413
Impuestos diferidos	403.213	376.323	360.658
Otros activos	848.054	852.286	708.531
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	20.735	19.239	19.734
Total Activos	44.521.374	42.999.075	44.713.481
Operaciones con liquidación en curso	455.278	474.032	333.372
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	5.214.340	4.986.527	4.606.750
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.554.070	1.585.785	1.455.656
Pasivos financieros a costo amortizado	30.002.634	29.516.235	31.907.242
Obligaciones por contratos de arrendamiento	138.208	138.819	149.308
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.953.891	1.259.746	1.201.214
Provisiones por contingencias	43.700	68.797	55.274
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	133.659	97.921	122.388
Provisiones especiales por riesgo de crédito	192.337	188.677	193.134
Impuestos corrientes	2.567	2.682	63.222
Impuestos diferidos	836	953	795
Otros pasivos	982.513	950.253	1.050.148
Total Pasivos	40.674.033	39.270.427	41.138.503
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405
Otro resultado integral acumulado	(70.855)	(111.268)	(36.145)
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1.722.476	1.722.476	1.436.903
Utilidad del ejercicio	432.944	326.402	407.961
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(132.784)	(97.921)	(122.388)
Del interés no controlador	145.734	139.133	138.821
Total Patrimonio	3.847.341	3.728.648	3.574.978
Total Pasivos y Patrimonio	44.521.374	42.999.075	44.713.481

Se observa que el total de activos tuvo una disminución de 0,4% entre diciembre 2024 vs 2023, principalmente por Activos financieros a costo amortizado (-2,4%) (pago de línea FCIC), y efectivo y depósitos en bancos (-28,4%) (depósitos en el exterior).

Asimismo, el total pasivos presenta una caída de 1,1% por Pasivos financieros a costo amortizado (-6,0%) (pago de línea FCIC).

Por su parte, el patrimonio ha tenido un incremento de 7,6% por Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores (+19,9%).

Posición financiera

Préstamos⁵

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 31.955.208 millones, con un incremento de 1,8% respecto del mismo periodo del año anterior. Las colocaciones de consumo crecen un 5,9%, vivienda un 1,9% y las colocaciones comerciales un 0,5%.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$
Comerciales	13.804.771	13.002.365	13.738.775
Consumo	4.038.882	3.883.791	3.814.689
Banco	2.253.754	2.201.496	2.152.480
CAT	1.785.128	1.682.295	1.662.209
Vivienda	14.111.555	13.966.333	13.846.343
Préstamos totales	31.955.208	30.852.488	31.399.807

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Según se observa en la Tabla N°13, el total de depósitos alcanzó CLP 18.736.581 millones, con un incremento de 3,9% en relación con diciembre de 2023: las obligaciones a la vista crecen 15,6%, mientras que los depósitos a plazo caen 0,4%.

El total de bonos registró CLP 9.987.633 millones con un incremento de 7,4%, principalmente por bonos sin plazo fijo de vencimiento (emisión de bonos perpetuos durante el 2024). En cambio, las letras de crédito se contrajeron 13,5% por letras de vivienda en UF.

⁵ Comprende el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Tabla N°13: Fuentes de fondos

Fuente de fondos	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.605.991	5.121.591	4.850.696
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.130.590	13.411.478	13.181.368
Total depósitos	18.736.581	18.533.069	18.032.064
Bonos corrientes	8.033.742	8.114.676	8.098.199
Bonos subordinados	1.257.573	1.259.746	1.201.214
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	696.318	-	-
Total bonos	9.987.633	9.374.422	9.299.413
Letras de crédito	76.339	79.224	88.293
Total instrumentos de deuda emitidos	28.800.553	27.986.715	27.419.770

Margen financiero

Según se observa en la Tabla N°14, en la comparación trimestral, el margen de interés neto anualizado (NIM) aumentó 60 puntos base respecto al mismo trimestre del año anterior, pasando a 4,08%. Este incremento es explicado por un mayor margen financiero (+12,0%) principalmente por menores intereses pagados en depósitos a plazo y un mayor resultado de coberturas contables por reajustes de la UF. Adicionalmente, se observa que el NIM de la vista acumulada tiene un incremento de 33 puntos base alcanzando un 3,64%, dados los menores intereses pagados en depósitos a plazo.

Tabla N°14: Margen Financiero

	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
Margen financiero	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$
Margen financiero neto (intereses y reajustes)	360.116	300.535	321.441	1.312.060	1.221.076
Colocaciones totales	31.955.208	30.852.488	31.399.807	31.955.208	31.399.807
Activos productivos (promedio periodo)	35.334.461	34.939.363	36.966.218	36.078.268	36.880.836
Margen de interés neto (NIM)	4,08%	3,44%	3,48%	3,64%	3,31%

Provisiones y calidad de la cartera

Durante el cuarto trimestre de 2024 las provisiones netas totalizaron \$145.920 millones, lo que representa un aumento de un 10% respecto de igual periodo de 2023. Mientras que el acumulado del año, por concepto de provisiones netas cierra con \$530.371 millones, un alza de 7% 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

Provisiones por riesgo de crédito	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$
Stock de provisiones inicial	736.982	741.799	679.032	706.523	596.532
Castigos	120.738	124.962	104.910	474.741	384.744
Provisiones netas	145.920	120.145	132.416	530.382	494.735
Stock de Provisiones final	762.164	736.982	706.538	762.164	706.523
Provisiones netas	133.808	126.416	134.686	518.433	493.988
Provisiones adicionales	2.728	1.181	-2.058	-2.254	1.467
Recuperos	-18.880	-18.676	-17.579	-79.428	-76.228
Otros	-13	12	2.430	-167	2.699
Gasto en Riesgo	117.643	108.933	117.479	436.584	421.926

Ratios de Calidad	Dic - 2024 (%)	Sep - 2024 (%)	Dic - 2023 (%)
Índice de riesgo (1)	2,33%	2,33%	2,20%
Cobertura mora 90+(2)	119,65%	118,86%	125,37%
Índice de gasto (3)	0,36%	0,34%	0,36%
Índice de castigo (4)	0,37%	0,39%	0,32%
Índice de mora 90+ (5)	2,37%	2,40%	2,16%
Índice de recuperos (6)	0,06%	0,06%	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 no presentó variación respecto al tercer trimestre de 2024, quedando en 2,33%, la última parte del año está marcada por una estabilización en el stock de provisiones, sumado a un repunte en las colocaciones durante los últimos meses, destacando al segmento corporativo en diciembre. La comparación de este índice respecto al mismo periodo del año anterior aumentó 13 pb, donde la cifra se vio condicionada por el incremento en el tipo de cambio.

Por otra parte, la cartera morosa presentó una leve baja respecto al trimestre anterior, quedando en 2,37%, mientras que en relación con el año anterior es de un aumento de 9.72%, por mismo motivo del párrafo anterior. Con todo, la cobertura llega a 119,65%, disminuyendo un 5% respecto al mismo trimestre del año 2023, pero manteniéndose estable respecto al trimestre anterior.

Gastos operacionales

Según se observa en la Tabla N°16, en la comparación trimestral a diciembre, los gastos de personal tuvieron un incremento de 6,6%, explicado por CAT (sueldo, bonos e indemnizaciones). Los gastos de administración se incrementaron un 10,0%, explicado por mayores gastos en publicidad, tecnología y proyectos. Por su parte, los otros gastos operacionales disminuyeron 63,3% debido a los gastos de reestructuración incurridos en el último trimestre de 2023. La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, mejoró 20 pb alcanzando un 41,33%.

En la vista acumulada, los gastos de personal tuvieron un incremento de 1,4% debido a CAT (proyectos, bonos y sueldo). Los gastos de administración se incrementaron un 8,2%, principalmente por tecnología (servicios tecnológicos, servicios de biometría facial, licencias de software) y publicidad. Por su parte, los otros gastos operacionales disminuyeron 34,1% debido a los gastos de reestructuración del año anterior.

Tabla N°16: Gastos de apoyo

Gastos operacionales	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$
Gastos de personal	83.908	76.722	78.689	311.865	307.418
Gastos de administración	68.892	63.318	62.611	260.799	241.090
Depreciaciones y amortizaciones	18.535	18.196	16.884	72.716	66.914
Gastos de apoyo operacional	171.335	158.236	158.184	645.380	615.422
Deterioros	1	-	94	339	264
Otros gastos operacionales	8.534	6.964	23.258	32.601	49.436
Gastos operacionales	179.870	165.200	181.536	678.320	665.122
Eficiencia	41,33%	42,33%	41,53%	40,70%	42,14%

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

Indicadores financieros claves

Según se observa en la Tabla N°17. En la comparación trimestral, el ratio de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 11,88%, cayendo 185 pb respecto a diciembre de 2023, (dada la disminución en la utilidad del ejercicio). Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 1,02%, bajando 6 pb.

En la comparación acumulada, el ROAE alcanzó un 12,34%, aumentando 6 pb y el ROAA 1,02%, mejorando 11 pb.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2024 (%)	Sep - 2024 (%)	Dic - 2023 (%)	Dic - 2024 (%)	Dic - 2023 (%)
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	4,08%	3,44%	3,48%	3,64%	3,31%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	41,33%	42,33%	41,53%	40,70%	42,14%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	11,88%	11,10%	13,74%	12,34%	12,29%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	1,02%	0,95%	1,08%	1,02%	0,91%

En la Tabla N°18, se observa que los préstamos de consumo han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 46 pb, mientras que los comerciales han caído 47 pb. Los préstamos de vivienda se mantienen estables (+1 pb). Por su parte, el ratio de préstamos sobre depósitos se ubica en 1,75 con una favorable caída de 1,9%.

A octubre de 2024, la cantidad de sucursales a nivel nacional (desde diciembre 2023) disminuye en 2 llegando a 103, mientras que los cajeros automáticos se han reducido un 5% (8 cajeros).

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.955.208	30.852.488	31.399.807
Préstamos comerciales / Préstamos totales	43,35%	42,28%	43,81%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	43,28%	44,36%	43,27%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	13,38%	13,36%	12,92%
Préstamos / Depósitos	1,75	1,70	1,78
Estructura	Oct - 2024 ⁶	Sep - 2024	Dic - 2023
Nº sucursales totales	103	103	105
Nº ATM	167	167	175

Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

Consumo energía	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2024	Sep - 2024	Dic - 2023	Dic - 2024	Dic - 2023
Consumo gas natural (litros)	2.976	6.862	4.902	22.027	29.883
Consumo electricidad (KWh)	2.697.619	2.832.127	2.768.908	10.187.655	12.351.818

Consumo papel impresiones	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2024	Sep - 2024	Dic - 2023	Dic - 2024	Dic - 2023
Cantidad de impresiones (unidades)	8.517.868	8.550.549	9.524.658	34.820.530	39.255.359

⁶ Para los datos de Nº sucursales totales y Nº ATM se consideran cifras a octubre 2024, dado que no se dispone de información pública a diciembre.

Residuos y reciclaje	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2024	Sep - 2024	Dic - 2023	Dic - 2024	Dic - 2023
Residuos producidos (Kg)	17.890	20.817	14.217	71.901	61.723
Residuos reciclados (Kg)	2.192	2.028	1.399	8.281	5.251
% reciclaje	12	10	10	12	9

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

Salud y seguridad de los colaboradores	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2024	Sep - 2024	Dic - 2023	Dic - 2024	Dic - 2023
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,26	0,22	0,24	0,24	0,28
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	56,72	68,61	16,73	59,08	31,21
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,79	0,71	0,45	0,66	0,46
Tasa de Accidentes Fatales	-	-	-	-	-
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	176	148	33	786	360

Tabla N°21: Rotación

Rotación	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2024	Sep - 2024	Dic - 2023	Dic - 2024	Dic - 2023
Número contrataciones totales	148	171	126	564	702
Número contrataciones mujeres	90	82	73	307	337
Número contrataciones hombres	58	89	53	257	365
Rotación total	219	110	184	635	722
Rotación mujeres	114	60	91	326	397
Rotación hombres	105	50	93	309	325
Rotación voluntaria total	31	46	45	190	204
Rotación voluntaria mujeres	12	21	20	86	99
Rotación voluntaria hombres	19	25	25	104	105

Tabla N°22: Formación

Trimestre terminado a:

12 meses terminados a:

Formación	Dic - 2024	Sep - 2024	Dic - 2023	Dic - 2024	Dic - 2023
Número de total horas de formación (horas)	44.169	50.285	59.929	160.141	214.418
Número total de colaboradores con formación	5.706	5.753	5.091	6.133	6.389
Número total colaboradores con formación	2.737	2.765	2.446	2.955	3.000
Número total colaboradoras con formación	2.969	2.988	2.645	3.178	3.389
Número horas formación promedio por colaborador total organización	8	9	12	26	34
Número horas formación promedio por colaboradora	8	8	15	28	37
Número horas formación promedio por colaborador	7	10	9	25	29

Scotiabank Chile busca promover una cultura de aprendizaje y proactividad de todos los colaboradores. Por lo cual a diciembre 2024 acumula 160.141 horas de formación a 6.133 colaboradores.

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

Engagement colaboradores	Dic - 2024	Dic - 2023
Engagement global	92%	95%
Orgulloso de trabajar en Scotiabank	95%	96%
Su trabajo lo hace sentir realizado profundamente	91%	93%
Scotiabank me motiva a realizar un esfuerzo adicional al esperado	90%	94%
% participación en la encuesta ⁷	31%	67%

Se mantiene en la actualidad un nivel de compromiso de los colaboradores de un 92%.

Tabla N°24: Brecha Salarial

Brecha salarial	Dic - 2023 ⁸	Dic - 2022
Brecha salarial por género	0,46%	0,65%

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.

⁷ En 2024 cambia la metodología de participación en encuestas con muestras representativas de las distintas áreas.

⁸ Para los datos de brecha salarial se consideran cifras a diciembre 2023, dado que no se dispone de información a diciembre 2024.

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. Las últimas calificaciones de riesgos obtenidas son las siguientes:

Calificación Nacional

La calificación financiera nacional fue ratificada en AAA, mejor clasificación posible, con fecha 28 de mayo de 2024 por la agencia Fitch y con fecha 7 de junio de 2024 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)	28-05-2024
Corto Plazo	N1+ (cl)	28-05-2024
Bonos	AAA (cl)	28-05-2024
Bonos Subordinados	AA (cl)	28-05-2024
Acciones	Primera Clase Nivel 3 (cl)	28-05-2024
Perspectiva	Estable	28-05-2024
ICR	Rating	Última Fecha Ratificación
Solvencia, depósitos largo plazo, bonos largo plazo	AAA	07-06-2024
Depósitos de corto plazo	N1+	07-06-2024
Bonos Subordinados	AA+	07-06-2024
Acciones	Primera Clase Nivel 4	07-06-2024
Perspectiva	Estable	07-06-2024

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.

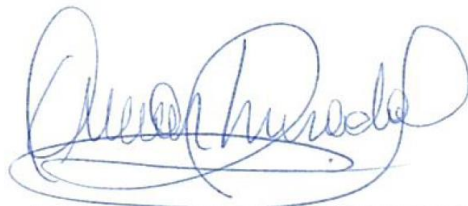
Tabla N°26: Clasificación S&P

Standard & Poor´s	Rating	Última Fecha Ratificación
<i>Long-term Foreign Issuer Credit</i>	A	16-10-2024
<i>Long-term Local Issuer Credit</i>	A	16-10-2024
<i>Outlook</i>	<i>Stable</i>	16-10-2024

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
Long-term Issuer Default Rating	A+	30-09-2024
Short-term Issuer Default Rating	F1+	30-09-2024
Local Currency Long-term Issuer Default Rating	A+	30-09-2024
Local Currency Short-term Issuer Default Rating	F1+	30-09-2024
Outlook	<i>Stable</i>	30-09-2024



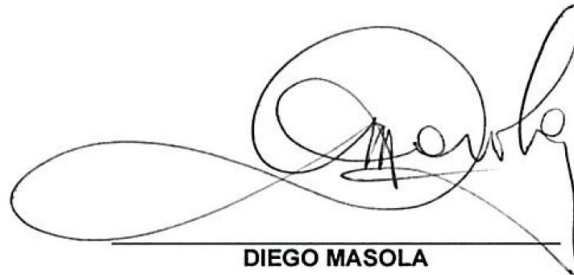
OMAR ABUSADA G.

Gerente de Contabilidad



LUIS ALVAREZ P.

Gerente División Finanzas



DIEGO MASOLA

Gerente General

6. ANEXO

El trabajo de revisión realizado por el auditor independiente, sobre el Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia, abarcó las cifras derivadas de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024. Adicionalmente, y sólo para efectos de revisar la razonabilidad de ciertos ratios o indicadores financieros, el auditor cotejó las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023, que se incluyen en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024. La revisión del auditor no es extensiva a información trimestral de los años 2023 y 2024, incluida en las secciones 1 a la 5 de este informe. El detalle de estas partidas se presenta a continuación:

Naturaleza del Negocio

- | | |
|--|-------------|
| 1. Posición de mercado en los segmentos relevantes. | Página 3-4 |
| 2. Características significativas del entorno: | |
| a. Escenario internacional. | Página 4 |
| b. Entorno político local. | Página 4-5 |
| c. Nivel de actividad económica. | Página 5-6 |
| d. Inflación. | Página 6-7 |
| e. Tasa de interés. | Página 7-8 |
| f. Tipo de cambio. | Página 8-9 |
| g. Mercado laboral. | Página 9-10 |
| 3. Principales productos, servicios y procesos de negocio | |
| a. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 31 de diciembre 2024 CLP MM\$. | Página 13 |
| b. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 30 de septiembre 2024 CLP MM\$. | Página 13 |
| c. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 31 de diciembre 2023 MM\$. | Página 14 |
| 4. Estructura de la entidad y la forma en que crea valor | |
| a. Figura N°5 "Estructura Societaria". | Página 16 |
| b. Figura N°6 "Gobierno Corporativo". | Página 17 |

Objetivos y Estrategia

- | | |
|--|--------------|
| 1. Objetivos y estrategia de negocio | |
| a. Objetivos no financieros. | Página 18-23 |
| b. Cambios significativos en los objetivos y estrategia. | Página 23-24 |

Recursos, Riesgos y Relaciones de la Entidad

1. Descripción de los principales recursos financieros disponibles
 - a. “Los depósitos y otras obligaciones a la vista son componentes clave del financiamiento básico del Banco, las que ascendieron a (CLP 5.121.591 millones al 30 de septiembre de 2024)”. Página 25
 - b. “Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron (CLP 13.411.478 millones al 30 de septiembre de 2024)”. Página 25
 - c. “Las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de (CLP 2.204.378 millones al 30 de septiembre de 2024)”. Página 25
 - d. “La financiación básica se complementó con emisiones de deuda de (CLP 9.453.646 al 30 de septiembre de 2024)”. Página 25
 - e. Tabla N°3 “Fuentes de financiamiento”, en MM\$ en septiembre 2024”. Página 25
2. Descripción de los principales recursos no financieros disponibles Página 26-27
3. Análisis de la estructura de capital
 - a. Tabla N°6: “Estructura de Capital”, en MM\$ en septiembre 2024”. Página 29
 - b. Tabla N°7: “Componentes Capital” Página 29
4. Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco
 - a. Tabla N°8: “Ratios de Cobertura de Liquidez”. Página 30
 - b. Tabla N°9: “Ratios de financiación estable neta”. Página 31

Resultado de las Operaciones y sus Perspectivas

1. Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año
 - a. Tabla N°10: “Estado de Resultados” por el trimestre a diciembre 2024, septiembre 2024 y diciembre 2023. Página 44
 - b. Al trimestre terminado en diciembre de 2024, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 360.116 millones. Página 44
 - c. Al cierre del cuarto trimestre de 2024, las comisiones netas ascendieron a CLP 60.667 millones. Página 44
 - d. El resultado financiero neto registró CLP 7.467 millones. Página 44
 - e. Los otros ingresos operacionales del trimestre ascendieron a CLP 6.938 millones. Página 44
 - f. Los gastos operacionales trimestrales ascendieron a CLP 179.870 millones. Página 45
 - g. Los gastos por pérdidas crediticias del trimestre alcanzaron CLP 117.642 millones. Página 45
 - h. El impuesto a la renta del trimestre asciende a CLP 24.527 millones. Página 45

- i. la utilidad neta registrada en el cuarto trimestre de 2024 fue de CLP 113.149 millones. Página 45
- j. Tabla N°11: “Estado de Situación Financiera” en MM\$ septiembre 2024. Página 46
- 2. Posición financiera
 - a. Tabla N°12: “Préstamos por productos” en MM\$ septiembre 2024. Página 47
 - b. Tabla N°13: “Fuentes de fondos” en MM\$ septiembre 2024. Página 48
 - c. Tabla N°14: “Margen Financiero” en MM\$ por el trimestre terminado en diciembre 2024, septiembre 2024 y diciembre 2023”. Página 48
 - d. “Durante el cuarto trimestre de 2024 las provisiones netas totalizaron \$145.920 millones”. Página 48
 - e. Tabla N°15: “Provisiones por riesgo de crédito y calidad de la cartera” en MM\$ por el trimestre terminado en diciembre 2024, septiembre 2024 y diciembre 2023. Página 49
 - f. Tabla N°15: “Ratios de Calidad”. Página 49
 - h. Tabla N°16: “Gastos de apoyo” en MM\$ por el trimestre terminado a diciembre 2024, septiembre 2024 y diciembre 2023. Página 50

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

- 1. Indicadores financieros claves
 - a. Tabla N°17: “Indicadores Financieros Claves”. Página 51
 - b. Tabla N°18: “Desempeño Financiero” en MM\$ septiembre 2024. Página 51
 - b. Tabla N°18: “Estructura” Página 51
- 2. Indicadores que no se desprenden de los estados financieros
 - a. Tabla N°19: “Desempeño ambiental” (consumo energía, consumo papel impresiones, residuos y reciclaje). Página 51-52
 - b. Tabla N°20: “Salud y seguridad”. Página 52
 - c. Tabla N°21: “Rotación”. Página 52
 - d. Tabla N°22: “Formación”. Página 53
 - e. Tabla N°23: “Engagement Colaboradores”. Página 53
 - f. Tabla N°24: “Brecha salarial”. Página 53