

Scotiabank

Scotiabank Chile Management Commentary

Junio 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 período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 de Scotiabank Chile, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una revisión intermedia, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia, de los estados financieros consolidados intermedios de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2024 y por los períodos de seis meses y tres meses terminados en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios. En nuestro informe de revisión intermedia de fecha 9 de agosto de 2024, expresamos nuestra conclusión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile de acuerdo con Normas e Instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

Responsabilidad del 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 30 de junio 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 30 de junio de 2024 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración 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 intermedios al 30 de junio 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.', written over a horizontal line.

Jorge Maldonado G.

KPMG Ltda.

Santiago, 9 de agosto de 2024

Contenido

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO	3
Breve historia de Scotiabank Chile	3
Posición de mercado en los segmentos relevantes	3
Características significativas del entorno	3
Principales productos, servicios y procesos de negocio	9
Estructura de la entidad y la forma en que crea valor.....	12
2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA	14
Objetivos y estrategia de negocio	14
Objetivos no financieros	15
Cambios significativos en los objetivos y estrategia.....	18
Estrategia de la visión y valor del negocio.....	18
3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD	19
Descripción de los principales recursos financieros disponibles.....	19
Descripción de los principales recursos no financieros disponibles	19
Análisis de la estructura de capital	21
Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco	22
Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos.....	23
Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados	24
Principales riesgos para el Banco	26
Proceso de Actualización de Administración Riesgos	28
Relaciones	28
4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS	34
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año	34
Posición financiera	36
5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD	38
Indicadores financieros claves	38
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados	40
Información adicional	40
6. ANEXO	42

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 30 de junio de 2024.

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO

Breve historia de Scotiabank Chile

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

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

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

Con cerca de 6.000 empleados, el objetivo principal de Scotiabank Chile es ayudar a sus clientes a mejorar su situación financiera, entregándoles productos y servicios disruptivos, simples y flexibles no sólo a través de su red de 102 sucursales de Arica a Punta Arenas y 24 sucursales Connect de atención remota, sino que también a través de su Banca Digital.

Posición de mercado en los segmentos relevantes

La participación de mercado de Scotiabank en colocaciones totales a mayo¹ de 2024, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 13,87%, equivalentes a CLP 32.086.633 millones. Se posiciona en quinto lugar entre sus competidores, con una disminución de 67 puntos base respecto a mayo de 2023.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 13.884.305 millones, con una participación de mercado del 11,53%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 14,91%, equivalentes a CLP 4.251.656 millones, mientras que en las colocaciones hipotecarias la participación del mercado fue de 16,92%, equivalentes a CLP 13.950.672 millones.

Por el lado de los pasivos, también a mayo¹ de 2024, Scotiabank mantiene un total de CLP 18.640.105 millones en depósitos, de los cuales CLP 13.949.795 millones corresponden a depósitos a plazo y 4.690.311 millones a saldos vista. Así, la participación de mercado de Scotiabank Chile en depósitos totales, excluyendo sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó un 11,00% a mayo de 2024, con una disminución de 29 puntos base respecto a mayo de 2023.

Características significativas del entorno

Escenario internacional

En el escenario externo la inflación sigue disminuyendo, aunque a un ritmo más moderado. En junio, la Reserva Federal de Estados Unidos ajustó al alza su trayectoria de TPM en comparación con lo previsto en marzo pasado, considerando solo un recorte de tasas para este año y cuatro recortes para 2025. Sin embargo, en su testimonio al Congreso, Jerome Powell afirmó que más datos positivos fortalecerían la confianza del FOMC en que la inflación avanza sostenidamente hacia la meta, lo cual reforzó las expectativas del mercado de observar dos recortes de TPM este año los cuales se concretarían en septiembre y diciembre. Por su parte, en la Eurozona se espera un nuevo recorte de TPM en el segundo semestre. En varias economías emergentes el ciclo de recortes de TPM continúa. Por otra parte, las perspectivas de crecimiento mundial no han

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

mostrado cambios significativos para este y el próximo año. Sin embargo, las sorpresas recientes en actividad han sido negativas tanto en países desarrollados como emergentes.

Se mantienen los riesgos en el escenario externo. Esto se ha asociado al estrechamiento y volatilidad de las condiciones financieras globales y al deterioro de las condiciones geopolíticas. En tanto, los riesgos en torno al endeudamiento soberano siguen siendo relevantes a nivel global, especialmente en Estados Unidos. Las economías avanzadas continúan con una política monetaria restrictiva, siendo cautos al señalar movimientos futuros. 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. En base a las encuestas recientes, Trump aumentó su ventaja sobre Biden en la carrera presidencial. En la Eurozona, la actividad sorprendió al alza en el primer trimestre, incidida por una recuperación de los servicios en las principales economías de la región, mientras el sector manufacturero se mantuvo rezagado. En China, la actividad se aceleró durante el primer trimestre debido a la expansión de la industria, en particular aquella ligada a la transición energética. Sin embargo, los riesgos financieros persisten debido a la debilidad de su sector inmobiliario y altos niveles de deuda.

Entorno político local

El entorno político en Chile se encuentra marcado por las reformas estructurales que el gobierno presentó al Congreso hacia fines del año 2022 y que hoy en día se encuentran en etapa de negociaciones.

El proyecto de ley de cumplimiento tributario incorpora como causales materias que van más allá de la investigación de evasión tributaria o de delitos tributarios (que contemplan las legislaciones comparadas como causales para levantar el secreto bancario) y se extiende a fiscalizaciones por: (a) precios de transferencia (que actualmente ya tienen su declaración jurada 1907), (b) exceso de endeudamiento (que actualmente ya tiene su declaración jurada 1861), (c) rentas pasivas extranjeras (que actualmente ya tiene su declaración jurada 1929) y (d) pertenencia a un “grupo empresarial”. En el proyecto se incluye una definición conforme a la cual se entiende por grupo empresarial: “Toda empresa o entidad que determine el Servicio, por resolución”, otorgando al SII un alto grado de discrecionalidad.

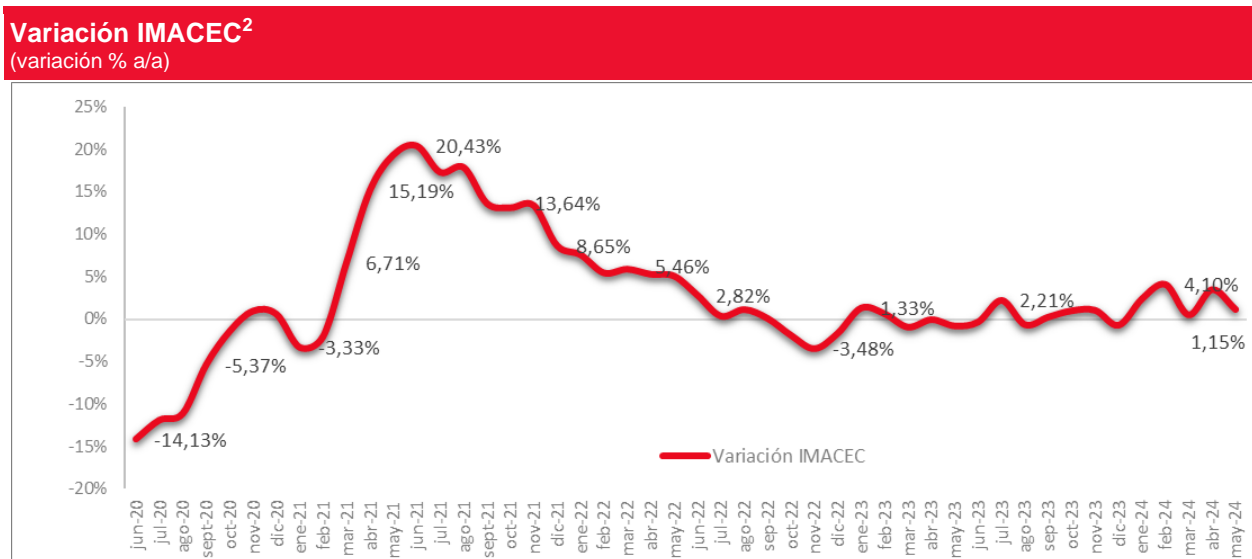
En cuanto a la Reforma de Pensiones, en el Congreso se están llevando a cabo negociaciones para avanzar en la idea de legislar. El proyecto lleva 19 meses en el Congreso y, recientemente, se constituyó una mesa técnica que elaboró un informe donde se consensuaron los aspectos más técnicos de la reforma. Hay varios aspectos en los que no hay consenso respecto a la distribución de la cotización obligatoria adicional (6%), la separación de la industria y los mecanismos para mejorar la competencia. Algunos parlamentarios han manifestado su intención de votar a favor de la idea de legislar, mientras que otros (una parte importante de los senadores de la oposición) señalan que los avances no son suficientes para comprometer su apoyo. El Gobierno necesita 26 votos a favor para avanzar en la reforma de las pensiones. Una eventual aprobación de la idea de legislar que cuenta con apoyo de la oposición, respetando los lineamientos del acuerdo técnico, podría significar una reducción de la incertidumbre que afecta al sistema previsional desde hace varios años. Adicionalmente, disminuiría sustancialmente la posibilidad de que se produzcan nuevos retiros de fondos previsionales. En consecuencia, un impacto favorable en la percepción de riesgo de Chile si se logra la aprobación de la idea de legislar que cuente con el apoyo de la oposición y respete las principales preocupaciones planteadas por el bloque político opositor que es mayoría en el Senado.

Nivel de actividad económica

Luego de un inicio de año con un crecimiento promedio de 2,3% en el primer trimestre, la actividad se ha desacelerado, mostrando un menor dinamismo en los sectores no mineros, en especial en el comercio, industria y construcción. En mayo, el Imacec se expandió 1,1% a/a, sorprendiendo a la baja las expectativas de mercado ante una caída bastante generalizada de la actividad, relacionada en parte a efectos climáticos transitorios, pero reflejando una debilidad que ya se arrastra de hace algunos meses. En mayo el Imacec registró su tercera caída mensual

en el año (ajustada por efectos calendario), donde destaca la menor actividad del comercio que registró su cuarta caída consecutiva y el prácticamente nulo dinamismo que han mostrado los servicios en los últimos meses. La debilidad de la actividad está en línea con la fragilidad que sigue mostrando el mercado laboral y la lenta ejecución de la inversión privada, mientras que la inversión pública sigue ejecutándose de manera acelerada.

Figura N°1



Fuente: Banco Central de Chile.

Inflación

La inflación terminó el año pasado en la parte alta del rango de tolerancia del Banco Central, ubicándose en 3,4% a/a en su serie empalmada. En el segundo trimestre, la inflación interanual siguió aumentando, hacia un 3,8% en junio y se prevé que seguirá aumentando hacia 4% a fines de año. Esto, debido a los ajustes tarifarios de electricidad aprobados recientemente y sus efectos de segunda vuelta sobre el resto de los precios, ya que los demás ítems de la canasta de IPC siguen mostrando bajas presiones inflacionarias, especialmente a nivel de bienes y menor inflación de servicios en el margen. Mirando hacia adelante, la apreciación adicional que esperamos para el peso nos hace prever que la inflación se ubicará en torno a 4% en el segundo semestre.

El IPC de junio sorprendió a la baja y se ubicó en -0,1% m/m. En general, las presiones inflacionarias de bienes siguen contenidas, mientras que los reajustes de servicios seguirían moderándose. La difusión inflacionaria del IPC volvió a la parte baja de su rango histórico (40,6%), donde las escasas presiones de bienes se observan en una difusión que se ubicó en un mínimo para el mes (35,3%), mientras que los servicios también muestran un ajuste a la baja, pero aún hacia niveles promedio.

Hacia los próximos meses, se sigue viendo escasas presiones inflacionarias tanto por el lado de bienes como servicios. Sin embargo, tanto por los efectos directos del alza de tarifas eléctricas como por sus efectos de segunda vuelta sobre los costos e indexación de otros precios, se ajusta al alza la proyección del Scotiabank en inflación, cerrando el año 2024 en 4%.

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

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

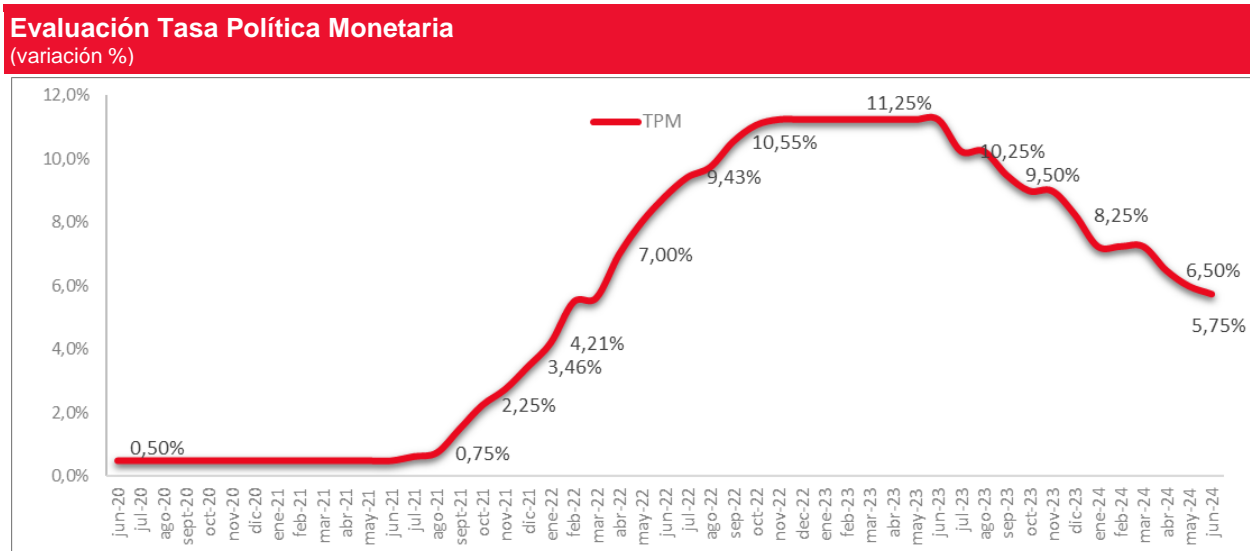
Mes	Mensual	Acumulado	Últimos 12 meses
Mar - 2022	1,9	3,4	9,4
Abr - 2022	1,4	4,7	10,5
May - 2022	1,2	5,9	11,5
Jun - 2022	0,9	6,9	12,5
Jul - 2022	1,4	8,3	13,1
Ago - 2022	1,2	9,5	14,1
Sep - 2022	0,9	10,3	13,7
Oct - 2022	0,5	10,8	12,8
Nov - 2022	1,0	11,8	13,3
Dic - 2022	0,3	12,1	12,8
Ene - 2023	0,8	0,8	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 - 24	0,7	0,7	3,8
Feb - 24	0,6	1,3	4,5
Mar - 24	0,4	1,6	3,7
Abr - 24	0,5	2,2	4,0
May - 24	0,3	2,4	4,1
Jun - 24	-0,1	2,3	4,2

Tasa de interés

En su reunión de junio de 2024, el Banco Central decidió continuar con el proceso de recortes de la tasa de interés de referencia, pero a un ritmo más lento que el anunciado previamente en su reunión de marzo, dejándola en 5,75% (-25 puntos base respecto a mayo). El Consejo señaló que la TPM debe seguir reduciéndose hacia su nivel neutral, pero a un ritmo más lento. El descongelamiento de las tarifas eléctricas, que implicaría alzas acumuladas en cuentas de electricidad cercanas a 60% en los próximos meses, fue el principal factor detrás del ajuste al alza en la proyección de inflación de la autoridad monetaria. A su vez, el aumento de los precios internacionales (costos de transporte y combustibles) y una mayor cautela por parte de la Fed siguen siendo las principales preocupaciones del Consejo en cuanto al escenario internacional. En cuanto al ámbito local, si bien el último recorte fue de sólo 25 puntos base, se condijo con la debilidad de la demanda interna y el mercado laboral, lo que justifica que la TPM debe seguir reduciéndose hacia su nivel neutral.

Se estima que el Consejo volverá a recortar la TPM en su reunión de julio en una dosis de 25 puntos base, lo que será muy dependiente de la evolución del tipo de cambio y de la inflación en el corto plazo. Para el resto del año, el Consejo ha señalado una pausa en el proceso de recortes como supuesto de trabajo en el IPoM de junio (5,5% a diciembre). Considerando que la proyección de inflación está levemente por debajo de lo esperado por el Banco Central para 2024, se estima que la TPM terminará este año en 5,25-5,5%.

Figura N°2



Fuente: Banco Central de Chile.

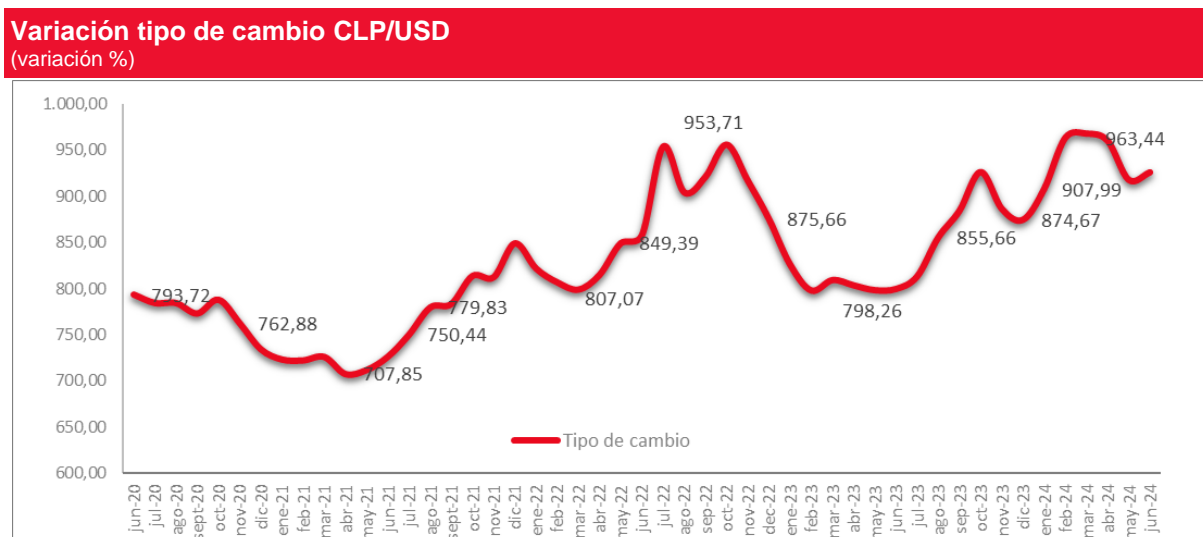
Tipo de cambio

El peso ha vuelto a niveles vistos a mediados del año pasado, aún cerca de 5% por sobre el cierre del año 2023. Al mismo tiempo, el precio del cobre ha subido 19% en el mismo periodo, mientras que el dólar global (DXY) ha aumentado 3,6%. Sin embargo, tras cotizarse en niveles cercanos a \$955 por dólar a fines de junio, el tipo de cambio ha reducido su nivel a la fecha del cierre de este informe (-3,7%). Parte de esta evolución también se ha explicado por las expectativas de mayor inflación en los próximos meses y menores recortes de TPM por parte del Banco Central para este año. De hecho, el Consejo se mostró más cauteloso en la última Reunión de Política Monetaria de junio, ante la fuerte alza prevista para tarifas eléctricas y su impacto sobre la inflación local durante este año y el próximo. Esto ha apoyado la reciente apreciación del peso, considerando también que el mercado ha internalizado menores recortes para la tasa de interés de la Fed este año.

Adicionalmente, el Ministerio de Hacienda anunció la venta de USD 2.400 millones entre junio y agosto, lo que hasta el momento se ha concretado según lo anunciado. Al cierre de este informe, el tipo de cambio se transa en \$920 por dólar.

En Scotiabank se sigue proyectando una apreciación del peso que lo llevaría a niveles bajo \$900 hacia fin de año.

Figura N°3



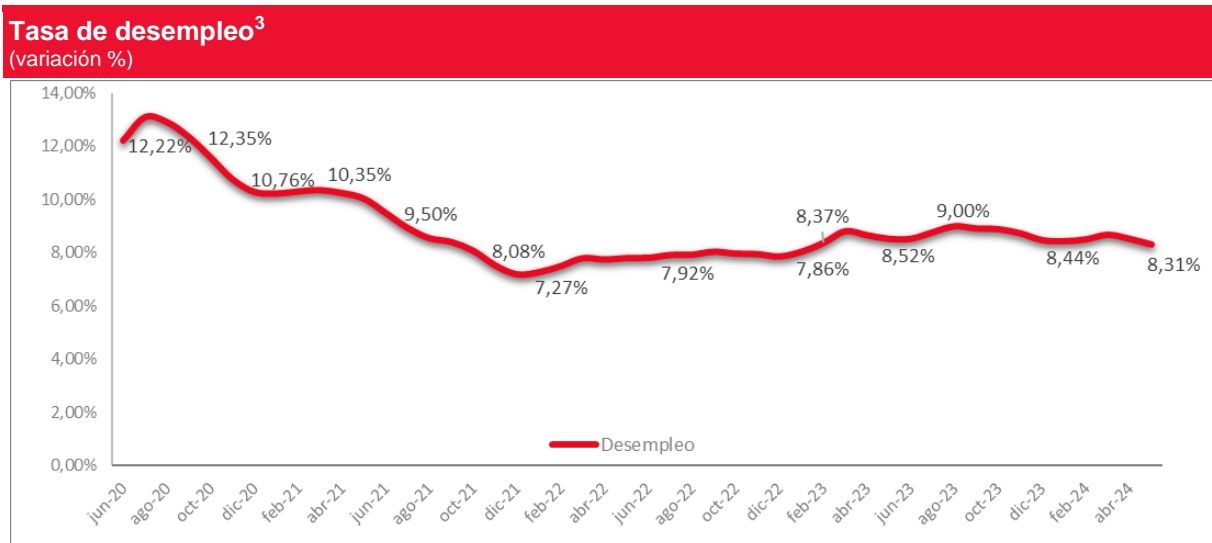
Fuente: Banco Central de Chile.

Mercado laboral

En lo más reciente, la tasa de desempleo disminuyó a 8,3% (trimestre terminado en mayo de 2024), ante una caída de la fuerza de trabajo que superó a la destrucción de empleo del trimestre. Al respecto, se destruyeron 7 mil puestos de trabajo, la mayoría de los cuales fueron empleos formales en el sector manufacturero. Por su parte, en construcción se destruyeron 6 mil puestos de trabajo, principalmente empleos por cuenta propia, cortando un periodo de recuperación visto desde inicios de año.

El mercado laboral sigue mostrándose débil cuando se analiza un amplio conjunto de indicadores, aunque enmarcado en un contexto de lenta recuperación. Al mismo tiempo, los avisos laborales se encuentran en niveles mínimos, mientras que las perspectivas de empleo para los principales sectores siguen pesimistas, a excepción del sector minero.

Figura N°4



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.

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

Adicionalmente los estados financieros intermedios al 30 de junio y 31 de diciembre han de contar con un informe de revisión de la información financiera intermedia emitido por los auditores independientes.

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.

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.

Principales productos, servicios y procesos de negocio

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

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

Banca Retail

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

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

Banca Wholesale

Este segmento de negocio comprende los clientes empresas con ventas anuales desde USD 4 millones, hasta las empresas corporativas con ventas anuales superiores a USD 150 millones. Dentro de los principales productos ofrecidos por el Banco a este segmento están el

financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, *leasing*, *factoring* y financiamientos estructurados (créditos sindicados, financiamientos de proyectos, etc.).

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

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

CAT

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

Tesorería

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

Otros

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

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

Tabla N°2: Resultados por segmentos

Trimestre terminado al 30 de Junio 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	143,289	87,633	80,703	-64,762	45	246,908
Otros Ingresos	35,349	38,183	20,512	55,026	15,882	164,952
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	1,758	1,758
Total ingresos operacionales	178,638	125,816	101,215	-9,736	17,685	413,617
Gastos operacionales	-81,767	-32,997	-30,587	-1,388	-1,501	-148,240
Depreciación y amortización	-11,430	-2,493	-3,907	-67	-200	-18,097
Provisiones	-38,602	-8,149	-52,484	0	3,836	-95,399
Resultado operacional del segmento	46,839	82,177	14,237	-11,191	19,820	151,882
Impuesto a la renta	-9,566	-19,904	-2,668	3,021	1,426	-27,691
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	37,273	62,273	11,569	-8,170	21,246	124,191

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18,893,728	10,924,968	1,680,101	0	12,888	31,511,685
Pasivos (Core y Term deposits)	7,034,155	5,431,404	0	5,708,622	477,086	18,651,267

Trimestre terminado al 31 de Marzo 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	141,355	83,347	77,306	-87,782	50	214,276
Otros Ingresos	30,980	56,982	21,180	105,680	-2,046	212,776
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	678	678
Total ingresos operacionales	172,335	140,329	98,486	17,898	-1,318	427,730
Gastos operacionales	-79,360	-32,139	-34,132	-1,733	-1,661	-149,025
Depreciación y amortización	-12,099	-2,373	-3,559	-38	181	-17,888
Provisiones	-41,996	-18,489	-53,602	0	-523	-114,610
Resultado operacional del segmento	38,880	87,328	7,193	16,127	-3,321	146,207
Impuesto a la renta	-8,064	-21,282	-1,142	-4,354	5,547	-29,295
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	30,816	66,046	6,051	11,773	2,226	116,912

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18,822,470	11,400,957	1,650,627	0	21,790	31,895,844
Pasivos (Core y Term deposits)	7,028,699	5,570,737	0	5,865,456	678,194	19,143,086

Trimestre terminado al 30 de Junio 23 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	132,627	76,652	68,706	-111,307	158	166,835
Otros Ingresos	30,897	54,095	21,558	109,687	19,322	235,559
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	1,377	1,377
Total ingresos operacionales	163,524	130,747	90,264	-1,620	20,857	403,772
Gastos operacionales	-73,057	-29,696	-31,654	-1,825	-5,749	-141,981
Depreciación y amortización	-9,077	-2,714	-2,928	-229	-1,656	-16,604
Provisiones	-35,691	-9,605	-45,277	0	1,145	-89,428
Resultado operacional del segmento	45,699	88,732	10,405	-3,674	14,597	155,759
Impuesto a la renta	-9,538	-21,401	-1,254	992	3,095	-28,107
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	36,161	67,331	9,151	-2,682	17,692	127,652

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18,747,465	11,416,599	1,587,790	0	85,984	31,837,838
Pasivos (Core y Term deposits)	6,322,584	6,053,924	0	5,654,665	224,081	18,255,254

Semestre terminado al 30 de Junio 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	284,644	170,980	158,009	-152,544	95	461,184
Otros Ingresos	66,329	95,165	41,692	160,706	13,836	377,728
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	2,436	2,436
Total ingresos operacionales	350,973	266,145	199,701	8,162	16,367	841,348
Gastos operacionales	-161,127	-65,136	-64,719	-3,121	-3,162	-297,265
Depreciación y amortización	-23,529	-4,866	-7,466	-105	-19	-35,985
Provisiones	-80,598	-26,638	-106,086	0	3,313	-210,009
Resultado operacional del segmento	85,719	169,505	21,430	4,936	16,499	298,089
Impuesto a la renta	-17,630	-41,186	-3,810	-1,333	6,973	-56,986
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	68,089	128,319	17,620	3,603	23,472	241,103

Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18,893,728	10,924,968	1,680,101	0	12,888	31,511,685
Pasivos (Core y Term deposits)	7,034,155	5,431,404	0	5,708,622	477,086	18,651,267

Semestre terminado al 30 de Junio 23 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	263,844	153,880	136,067	-167,391	316	386,716
Otros Ingresos	58,918	100,061	44,590	147,426	17,796	368,791
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	3,136	3,136
Total ingresos operacionales	322,762	253,941	180,657	-19,965	21,248	758,643
Gastos operacionales	-153,716	-63,015	-63,971	-4,253	-3,786	-288,741
Depreciación y amortización	-18,046	-5,404	-5,807	-457	-3,410	-33,124
Provisiones	-83,352	-13,994	-95,965	0	194	-193,117
Resultado operacional del segmento	67,648	171,528	14,914	-24,675	14,246	243,661
Impuesto a la renta	-13,974	-41,313	-1,484	6,662	7,915	-42,194
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	53,674	130,215	13,430	-18,013	22,161	201,467

Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18,747,465	11,416,599	1,587,790	0	85,984	31,837,838
Pasivos (Core y Term deposits)	6,322,584	6,053,924	0	5,654,665	224,081	18,255,254

Estructura de la entidad y la forma en que crea valor

A junio de 2024 Scotiabank Chile pertenece en un 99,80% a “Nova Scotia Inversiones Limitada”, entidad que es propiedad de “Bank of Nova Scotia” (BNS), siendo éste el único accionista controlador del Banco. El porcentaje restante (0,20%) corresponde a accionistas minoritarios.

A su vez, Scotiabank Chile controla las Filiales Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, Scotia Asesorías Financieras Limitada, Bandedesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada, Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. y Scotia Operadora de Tarjetas de Pago S.A.⁴

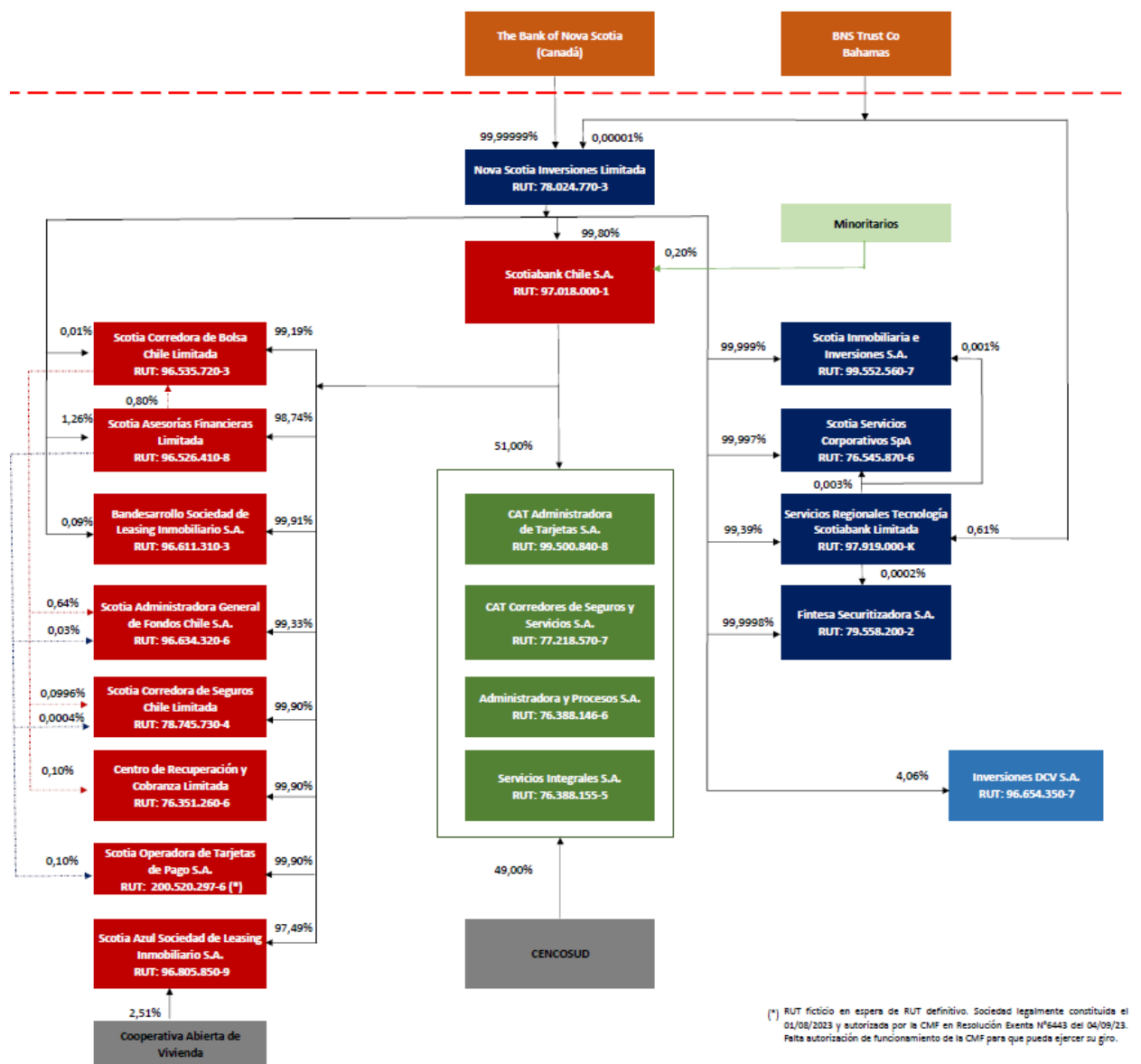
Asimismo, controla las sociedades que conforman CAT, las cuales corresponden a Administradora de Tarjetas S.A., CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A, Administradora y Procesos S.A y Servicios Integrales S.A. En todas estas sociedades, Cencosud mantiene un 49% de la propiedad.

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

Figura N°5

Estructura Societaria

ESTRUCTURA SOCIETARIA BNS EN CHILE



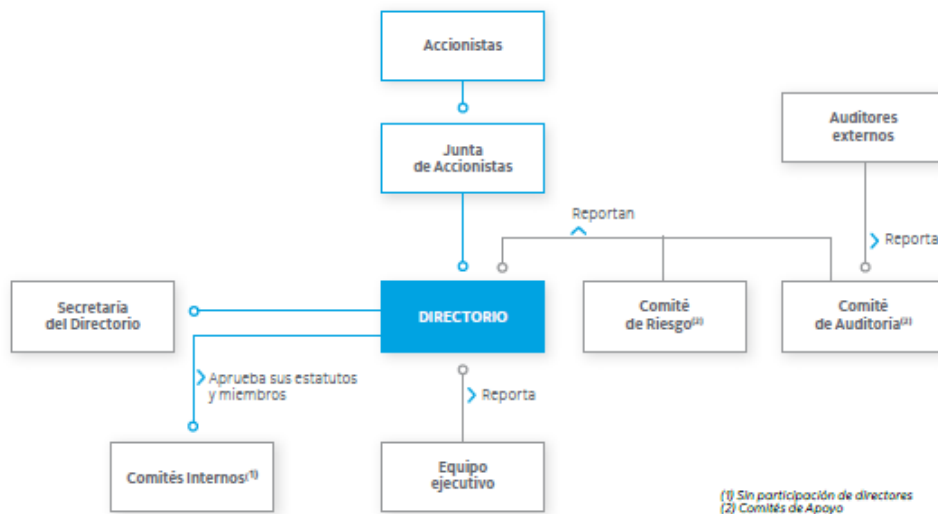
Respecto del gobierno corporativo, es una prioridad para Scotiabank que éste funcione de manera sólida y eficaz, siendo un elemento esencial para el éxito a largo plazo. Las políticas de gobierno corporativo están diseñadas para garantizar la independencia del Directorio y su capacidad para supervisar 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 191 años. Crea empleos, invierte en negocios, en comunidades, promueve sus valores y es parte de la sociedad en la cual participa. En su afán por construir un Banco más sólido, está a la vez construyendo sociedades más fuertes. Asimismo, es un proveedor de soluciones financieras y apoya a sus clientes, sus familias y las comunidades, buscando alcanzar el éxito a través de una amplia gama de asesoramiento.

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

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

A nivel de comunidad e inversión social, los esfuerzos del Banco están enfocados en el desarrollo continuo de nuestro 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.

Entre el 1 de mayo y el 15 de junio de este 2024 se realizó el nuevo periodo de postulación para las fundaciones interesadas en acceder a los 350 millones de pesos que, en esta versión, entregará ScotialNSPIRA. Al término del proceso se contabilizaron 73 proyectos en postulación, un aumento significativo en relación con los 31 que se recibieron en 2023. Actualmente los antecedentes se encuentran en proceso de evaluación para dar a conocer a las seleccionadas durante el mes de julio.

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 junio de 2024 el 1,6% de la dotación del banco corresponde a personas con algún tipo de discapacidad visible y no visible y el 98,9% de ellos cuenta con contrato de carácter indefinido.

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

Este hito se suma a diferentes programas e iniciativas que 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.

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.

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. Los resultados de esta convocatoria se comunicarán en noviembre de este año.

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 52,2% 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 se ha consolidado como el mejor banco digital para sus clientes, lo que fue reconocido por la prestigiosa revista internacional LatinFinance que lo distinguió como Mejor Banco Digital de América Latina y El Caribe. Este reconocimiento está avalado por los importantes avances en la conformación de un completo ecosistema de productos y funcionalidades que respondan de manera eficiente para simplificar la vida de las personas al acompañarlas en sus nuevos hábitos y necesidades digitales.

Con esa visión, durante el periodo informado el Banco ha concretado una serie de nuevos desarrollos. En el sector de Retail, destaca la creación de un nuevo portal de autoatención para cobranzas de personas, con acceso a través del sitio público y/o privado, el cual permite que los clientes con algún producto en mora puedan ver y gestionar, tanto ofertas para normalizar su situación, como la opción de solicitar una evaluación de renegociación en línea, lo que permite mejorar la experiencia del cliente, con autoatención a través de la página web personas y optimización de tiempo en la ejecución de sus transacciones.

Además se han implementado, tanto en web como en app personas, nuevas funcionalidades tales como Push provisioning en Google Pay, el que permite al cliente de manera simple y segura incluir su tarjeta Scotiabank a la billetera Google a través de la App, incorporación de seguro de desgravamen en la oferta de avance en cuotas de tarjeta de crédito en plataformas web y ScotianankGO para incentivar la venta y protección del crédito asociado a un avance, y también se agregaron mejoras en el recomendador de inversiones “Smart” para que, de una manera gráfica y amigable, visualice cómo se comportarían sus inversiones en los distintos escenarios de rentabilidad, incorporando accesibilidad en flujo de fondos mutuos, depósitos a plazo, MLT y finalización de metas.

En el sector de empresas, Scotiabank ha implementado una serie de iniciativas en su portal web para potenciar la digitalización de sus clientes tales como; la generación de transacciones de pagos SOMA al Banco Central de Chile, utilizando todas las capacidades funcionales referidas a perfilamiento, seguridad, validaciones y trazabilidad; una nueva bitácora de transacciones para que los clientes puedan auto atenderse en la búsqueda de información asociada a las transacciones pendientes y/o ejecutadas. El objetivo de esta nueva funcionalidad es llevar un registro detallado de las transacciones, proporcionando un historial completo para facilitar la auditoría y la resolución de problemas de los clientes. Asimismo, se implementó un nuevo canal de creación de nóminas mismo día de remuneraciones y proveedores, entregando a los clientes la posibilidad de generar sus nóminas manuales de manera directa y sencilla a través de la plataforma web empresas.

Adicionalmente se ha liberado la encuesta de “Medallia” para generar una medición concreta sobre la experiencia de los diferentes flujos transaccionales para tener un feedback anticipado sobre la utilización de éstos y saber cómo se sienten los clientes con la experiencia generada con el objetivo de generar accionables concretos que permitan seguir avanzando en esta estrategia.

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.

En Scotiabank Chile, a junio 2024, un 52,2% de la dotación es femenina, mientras que 23,8% de los cargos de alta dirección son ocupados por mujeres y la brecha salarial de género es menor al 1%.

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 274 millones de dólares en financiamiento a empresas lideradas por mujeres y realizado más de 20 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.

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 5.057.184 millones al 30 de junio de 2024 (CLP 5.132.518 millones al 31 de marzo de 2024 y 4.654.010 al 30 de junio de 2023). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 13.594.083 millones al 30 de junio de 2024 (CLP 14.010.568 millones al 31 de marzo de 2024 y 13.601.244 al 30 de junio de 2023) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 3.450.858 millones al 30 de junio de 2024 (CLP 5.726.935 millones al 31 de marzo de 2024 y 5.303.396 al 30 de junio 2023). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 9.538.230 al 30 de junio de 2024 (CLP 9.619.563 al 31 de marzo de 2024 y 9.279.621 al 30 de junio de 2023).

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

En la Tabla N°3 se detallan las principales fuentes de financiamiento para el segundo trimestre de los años 2023 y 2024.

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Jun - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.057.184	5.132.518	4.850.696	4.654.010
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.594.083	14.010.568	13.181.368	13.601.244
Obligaciones con Bancos del país	0	0	0	0
Obligaciones con Bancos del exterior	2.613.858	2.696.909	2.338.621	2.273.370
Obligaciones con Banco Central de Chile	837.000	3.030.026	3.030.026	3.030.026
Letras de crédito	82.308	84.937	88.293	94.460
Bonos Corrientes	8.243.881	8.319.212	8.098.199	8.183.444
Bonos subordinados	1.212.041	1.215.414	1.201.214	1.001.717
Total	31.640.355	34.489.584	32.788.417	32.838.271

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

Descripción de los principales recursos no financieros disponibles

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

Scotia Connect

Es un canal remoto, 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 junio de 2024 el Banco dispone 24 oficinas 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 nuestro 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 mayo 2024 se lograron 530 mil active mobile users, destacando un crecimiento de 8% en comparación al año anterior. Asimismo, el mes de mayo 2024 cerró con 642 mil usuarios digitales activos y una adopción digital de 72%.

Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a junio de 2024, Scotiabank cuenta con un total de 5.690 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	Jun - 2024	Mar - 2024	Dic - 2023	Jun - 2023
Alta gerencia	24	25	26	24
Gerencia	146	152	153	159
Profesionales	3.963	3.981	4.009	4.021
Administrativos	1.519	1.518	1.550	1.632
FFVV	38	40	40	41
Total	5.690	5.716	5.778	5.877

Diversidad en el Directorio

A junio 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 junio 2024, el capital básico ascendía a CLP 3.606.321 millones al cual se le suma el adicional Tier 1, al 30 de Junio de 2024 Scotiabank Chile no cuenta con este tipo de capital, por lo cual el capital de nivel 1 es por el mismo monto de CLP 3.606.321 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más los bonos subordinados, alcanzaba a CLP 1.190.170 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 4.796.491 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 28,45% de un máximo del 50% sobre el capital básico posible y, en el caso de las provisiones adicionales, éstas alcanzaban un 0,64% de un máximo de 1,25% sobre los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC).

En cumplimiento a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es importante señalar que desde el primero de diciembre de 2021 se incluyeron en la determinación de los APR utilizados en el cálculo de los ratios de patrimonio efectivo los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado, los cuales ascendieron a CLP 2.859.204 millones para junio 2024, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.911.237 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APRC los cuales ascienden a CLP 25.611.412 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 15,28% a junio 2024, sobre una exigencia regulatoria de 11,88% para mantener grado A de solvencia (11,25% considerando calendario de implementación normativo), y el ratio de CET 1 fue de 11,49% sobre un mínimo regulatorio de 8,27% (7,64% considerando calendario de implementación normativo). 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 2024 y tras el proceso de revisión y evaluación supervisora efectuado por la CMF, Scotiabank fue informado sobre la resolución adoptada por el consejo, con respecto a los requisitos mínimos adicionales de patrimonio efectivo, en el cual se establecieron cargos adicionales de capital del 1% por Pilar 2 para el Banco, del que al menos el 56,3% debe ser satisfecho con capital de nivel 1 ordinario ("CET1") y el saldo con otros instrumentos de capital (AT1 o Tier 2), dicho requerimiento adicional debe

ser constituido en un plazo de 4 años (25% comenzó a computarse en junio 24), y será evaluado anualmente mediante el proceso de supervisión.

- En marzo de 2024, la CMF informó que Scotiabank mantiene su calificación como banco de importancia sistémica, confirmando el colchón sistémico de 1,25% que ya se exigía al banco.

En cuanto al ratio de apalancamiento, que corresponde a la relación entre Capital básico y los Activos Totales, éste correspondió a un 8,55%.

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

Tabla N°6: Estructura de Capital

Capital Disponible	Jun - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$
Capital Nivel 1	3.606.321	3.502.216	3.450.827	3.492.163
CET 1	3.606.321	3.502.216	3.450.827	3.336.997
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405	381.405
Utilidades retenidas	1.885.160	1.802.219	1.722.476	1.573.264
Cuentas de valoración	-40.219	-61.680	-36.145	-61.132
Interés minoritario	130.127	124.427	138.821	136.880
Ajustes patrimoniales	-118.573	-112.576	-124.151	-61.841
AT1	0	0	0	155.166
Capital adicional 1	0	0	0	155.166
Capital Nivel 2	1.190.170	1.190.723	1.179.083	843.237
Bonos subordinados	1.025.922	1.026.475	1.014.835	678.989
Provisiones adicionales	164.248	164.248	164.248	164.248
Total Patrimonio Efectivo	4.796.491	4.692.940	4.629.910	4.335.400

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Jun - 2024 (%)	Mar - 2024 (%)	Dic - 2023 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	15,28%	14,91%	15,05%	> = 11,25%
CET1 / APR	11,49%	11,13%	11,22%	> = 7,64%
T1 / APR	11,49%	11,13%	11,22%	> = 9,14%
Índice de apalancamiento	8,55%	7,87%	8,11%	> = 3%
Tier 2 / Tier 1	33,00%	34,00%	34,17%	-
Deuda subordinada / CET1	28,45%	29,31%	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	Jun - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	2.326.857	2.734.319	2.293.236	3.279.595
Egresos netos ajustados	1.223.738	1.204.509	1.496.769	1.813.971
LCR%	190,14%	227,01%	153,21%	180,80%

Ratio de financiación estable neta

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

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

Tabla N°9: Ratio de financiación estable neta

Ratio de Financiación Estable Neta	Jun - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	26.539.176	26.944.322	26.610.006	27.415.231
Financiación estable requerida (RSF)	23.906.016	24.185.269	24.017.045	27.888.097
Net Stable Funding Ratio (%)	111,01%	111,41%	110,80%	98,30%

Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos

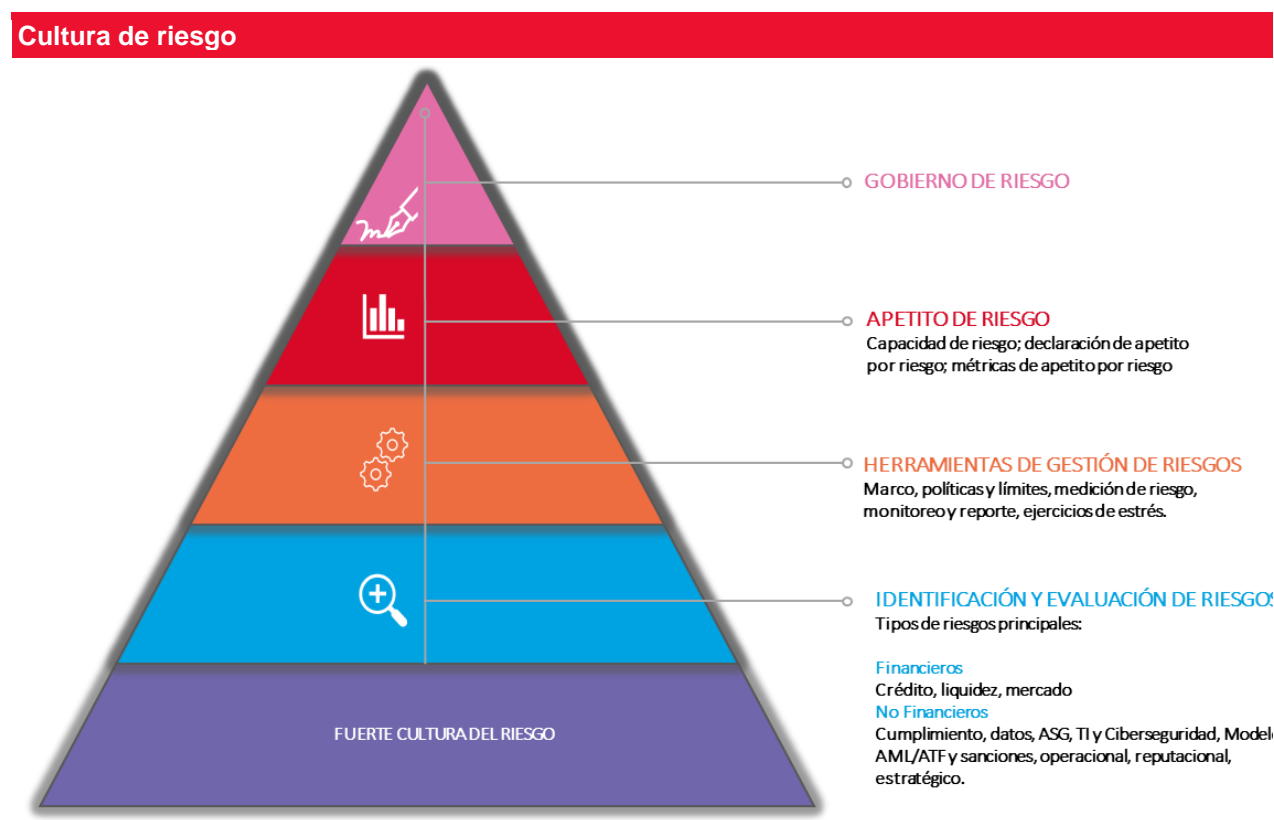
El Banco dispone de un plan de contingencia de liquidez, el que especifica un enfoque para analizar y responder a los potenciales eventos de liquidez. El plan describe una estructura de gobierno adecuada para la gestión y el seguimiento de los eventos de liquidez, procesos para una comunicación interna 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.

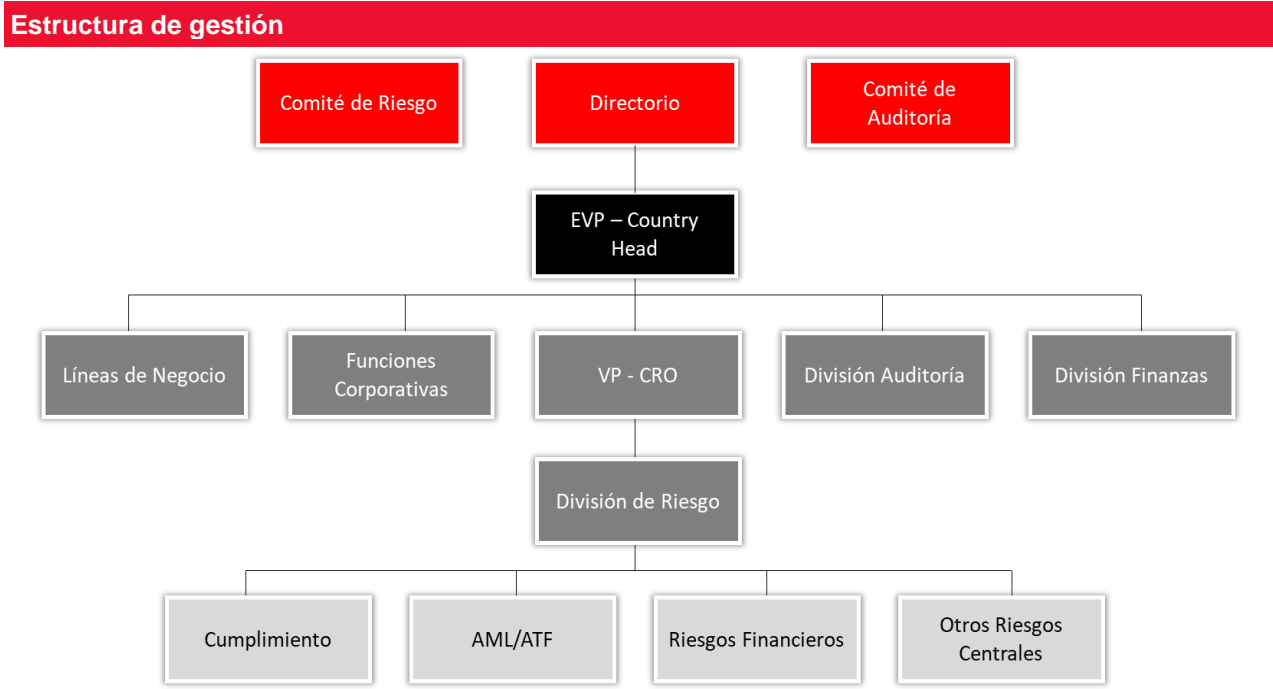
Figura N°7



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.

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

Riesgo de Cumplimiento

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

Riesgo de Ciberseguridad y Tecnología de la información (TI)

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

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

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

Riesgo Ambiental, Social y de Gobernanza (ASG)

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

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

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

Riesgo de Modelos

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

Riesgo de Datos

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

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.

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

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

Relaciones

El propósito de 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.

El banco desde 2022 que 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 de nuestra 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 incluyen a la banca personas, comercial, PYME y minorista, y tesorería.

Accionistas

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

Comunidad

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

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 de aquí al 2030 para reducir los impactos del cambio climático.
2. Garantizar una sólida gobernanza en relación con el clima y la transparencia en los informes del Banco al respecto.

3. Descarbonizar las operaciones y buscar soluciones innovadoras para reducir el impacto del Banco en el cambio climático.
4. Establecer un Centro de Excelencia en Cambio Climático, para movilizar la colaboración interna y externa y coordinar el diálogo y los intercambios de información al respecto.
5. Optimizar la integración de las evaluaciones de riesgo climático en operaciones como préstamos, financiamiento e inversiones.

Hitos relacionados a los grupos de interés

1. Mes del Orgullo

Durante el periodo informado, tanto en Scotiabank Chile como a nivel global, se celebró el mes del orgullo con el objetivo de fortalecer la diversidad e inclusión. Bajo el lema "Brilla con Orgullo" se realizaron diversas iniciativas entre las que destacan; la Ruta del Orgullo, un recorrido por las oficinas del Banco para promover el respeto a las diversidades; una activación en la cafetería de la Torre Corporativa, invitando a los scotiabankers a participar en una experiencia reflexiva; un webinar titulado "Dialogar en familia sobre la diversidad sexual", y la adhesión a la Marcha del Orgullo el sábado 29 de junio, donde participaron más de 80 colaboradores y sus familias.

2. 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.

3. Campeonato Nacional de Fútbol Infantil

En abril se dio inicio a la novena edición del tradicional Campeonato Nacional de Fútbol Infantil con la presencia del ex campeón del mundo y embajador de la plataforma global Scotiabank Fútbol Club, Carles Puyol, quien además aprovechó su visita para participar del primer hito para la renovación de dos canchas de Fútbol 7 que el banco donará a la comunidad de la región de Valparaíso.

Este 2024 el Campeonato Infantil se realiza en La Serena, Viña del Mar, Santiago, Concepción, Temuco y Antofagasta como sede para los encuentros. Son 192 colegios los que participarán en las categorías Mixto Sub-11 y Femenina Sub-14, y la gran final se realizará en Santiago el próximo 5 y 6 de octubre.

También, durante el mes marzo se concretó el viaje a Barcelona, España, de las representantes del Colegio Santa Cruz Chicureo, ganadoras del Campeonato Infantil Scotiabank 2023, donde pudieron vivir diversas experiencias entre las que destacan un workshop, impartido por fisioterapeutas y nutricionistas de la Ciudad Deportiva del FC Barcelona, para conocer técnicas de prevención y recuperación de lesiones, además de jugar un partido amistoso contra un equipo U14 del Barça femenino y la asistencia a un partido de La Liga Española entre el FC Barcelona y el Real Mallorca en el Estadio Olímpic de Montjuic.

4. Premio Empresaria y Premio Ejecutiva

Como parte del compromiso con promover la equidad de género, la inclusión y el liderazgo femenino, entre el 4 de abril y hasta el 15 de junio se mantuvo abierta la convocatoria de la 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 premiará a tres categorías, cada una de las cuales recibirá un premio de \$ 4 millones.

También durante el periodo informado, y como Scotiabank lo ha hecho desde hace 9 años, se impulsa 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 que ejercen un liderazgo positivo en sus organizaciones alcanzando 2.300 nominaciones, 299 nombre únicos de gerentas legales, llegando a la recta final solo ocho candidatas. Paola Cifuentes, Legal Manager Chile de Anglo American, fue la Ejecutiva del año 2024 y Paula Jervis, Gerenta Legal y de Asuntos Corporativos de Abastible, recibió la mención especial "Iniciativa Mujeres de Scotiabank" por su visión, compromiso con la diversidad e impacto en el entorno.

5. Programa de voluntariado corporativo

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

También, en abril y junto al equipo de Fundación Basura se dio inicio al trabajo con una jornada de recolección de alimentos de segunda selección en una feria libre en la comuna de Cerro Navia. "Ferias Libres Cero Desperdicio" es uno de los proyectos ganadores de los fondos concursables del programa de impacto social ScotiANSPIRA, y tiene por objetivo reducir el desperdicio alimentario en las ferias libres y recuperar alimentos de segunda selección que luego se donan a comedores solidarios o se reciclan mediante compostaje.

Finalmente, durante mayo, Scotiabank recibió en la torre corporativa, la visita de 20 jóvenes, estudiantes de los colegios Puente Maipo y El Almendral de Puente Alto, ambos pertenecientes a Fundación de Educación Nosedal para que conozcan las diferentes áreas del banco que resulten atractivas para su futuro profesional.

6. Convocatoria al Net Zero Research Fund

Durante abril de este año, y en el marco del Día Internacional de la Tierra, Scotiabank a nivel global 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. Las postulaciones están en etapa de revisión y los resultados se comunicarán en noviembre de este año.

7. Vinculación con stakeholders

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

También, desde 2019 el Ministerio de Hacienda conduce la Mesa Público-Privada de Finanzas Verdes, también conocida como la "Mesa PPFV" creada con el objetivo de ser un punto de encuentro, coordinación y diálogo a largo plazo entre diversos actores del sector financiero. Durante mayo, y con la representación de la Directora de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad, Katia Berdichewsky Aranda y la Manager de Sostenibilidad, Ana Luisa Bahamondes, participaron de la ceremonia en la que se renovó el Acuerdo Verde y se presentaron los avances de los últimos cuatro años, además de plantear los desafíos para el futuro. La actividad se realizó en la residencia de la Embajadora del Reino Unido, Louise De Sousa, y en ella participaron representantes del Ministerio de Hacienda, ABIF, CMF y diversas empresas y organismos.

Adicionalmente, durante el periodo informado, se dio inicio al envío mensual a proveedores, del newsletter que resume las gestiones del banco en temas ASG. De esta forma informar sobre las iniciativas que se realizan sobre el trabajo del banco en materia ambiental, social y de gobernanza corporativa.

8. Incendios forestales Viña del Mar

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

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

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

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

9. Mes de la Mujer

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

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

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

10. Astara Chile Classic

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

11. Premios y reconocimientos

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

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

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

Por otra parte, Scotia Corredora de Bolsa fue distinguida en el Ranking ConaXion que realiza Nuam Exchange, entidad resultante de la integración de las Bolsas de Valores de Lima, Santiago

y Colombia. Scotia Corredora de Bolsa se posicionó como la entidad con mayor monto transado en la categoría Montos Intermediados del Mercado Primario de Deuda Colocación Primaria – Agente Colocador y, en el mismo ranking, banco Scotiabank se llevó el reconocimiento por los montos intermediados del Mercado Primario de Deuda de Colocación Primaria como Agente Estructurador.

Scotia Administradora General de Fondos recibió, por segundo año consecutivo el reconocimiento a la Mejor Administradora Global, en la edición 2024 de los Morningstar Awards for Investing Excellence. Adicionalmente, Scotia Administradora General de Fondos fue reconocida con un Premio Salmón, en la Categoría Fondo Accionario EE.UU.

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. Esta solución permite a los clientes tener una experiencia de auto-atención simplificada y con diversidad en la oferta disponible.

La publicación internacional Global Finance premió a Scotiabank como el Mejor Banco en Finanzas Sostenibles en Mercados Emergentes para los Sustainable Finance Award, por el liderazgo en productos financieros sostenibles y servicios de asesoría; y la revista británica Euromoney reconoció a Scotia Wealth Management como la Mejor Banca Privada de Chile en Soluciones Digitales, gracias a las iniciativas de transformación digital que ha desarrollado esta división del banco. También, la prestigiosa revista World Economic Magazine, reconoció a Scotiabank en las categorías “Best Digital Bank Chile 2024”, por sus avances en sus planes digitales; y “Best SME Bank Chile 2024”, por su contribución y oferta de valor para las pequeñas y medianas empresas del país.

4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS

El siguiente análisis se refiere a los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2024 y se comparan con junio de 2023.

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

Estado de resultado	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Jun - 2023 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	325.269	326.140	278.923	651.409	571.480
Ingreso neto por comisiones	53.460	48.339	47.791	101.799	93.745
Resultado financiero neto	9.622	45.104	48.552	54.726	55.088
Otros ingresos operacionales	25.267	8.148	28.506	33.414	38.330
Total, ingresos operacionales	413.618	427.731	403.772	841.348	758.643
Total, gastos operacionales	-166.337	-166.913	-158.585	-333.250	-321.865
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	247.281	260.818	245.187	508.098	436.778
Gastos por pérdidas crediticias	-95.399	-114.611	-89.428	-210.009	-193.117
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	151.882	146.207	155.759	298.089	243.661
Impuesto a la renta	-27.691	-29.295	-28.107	-56.986	-42.194
Utilidad (Pérdida) consolidada del Ejercicio (o periodo)	124.191	116.912	127.652	241.103	201.467

Al trimestre terminado en junio de 2024, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 325.269 millones, un 16,6% superior respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por menores intereses pagados por depósitos a plazo.

Al cierre del segundo trimestre de 2024, las comisiones netas ascendieron a CLP 53.460 millones, lo que significó un incremento de 11,9% con respecto a junio de 2023, debido a mayores comisiones de seguros, tanto en Banco, Corredora y CAT.

El resultado financiero neto registró CLP 9.622 millones, equivalente a una disminución del 80,2%, principalmente por un menor desempeño en Capital Markets.

Por su parte, los otros ingresos operacionales ascendieron a CLP 25.267 millones, con una disminución de 11,4%, explicado por menores bienes recibidos en pago, menores ingresos de leasing y menor recuperación de gastos de cobranza en CAT.

Asimismo, los gastos operacionales ascendieron a CLP 166.337 millones, con un aumento de 4,9% versus el trimestre del año anterior, principalmente por mayores gastos en Tecnología (servicios tecnológicos, servicios de biometría facial, licencias de software, entre otros), junto con un mayor gasto en depreciación y amortización.

Los gastos por pérdidas crediticias alcanzaron CLP 95.399 millones, lo que significa un aumento de 6,7% con respecto al trimestre del año anterior, principalmente en CAT y segmento Commercial.

El impuesto a la renta asciende a CLP 27.691 millones, equivalente a una disminución en el gasto por CLP 416 millones.

Dado todo lo anterior, la utilidad neta registrada en el segundo trimestre de 2024 fue de CLP 124.191 millones, un 2,7% inferior al periodo 2023.

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	Jun - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.264.539	915.374	1.209.884	1.145.975
Operaciones con liquidación en curso	837.201	586.699	389.141	485.611
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	6.313.306	7.042.655	5.944.341	6.314.895
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.460.831	2.269.482	2.188.905	3.049.509
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	302.019	383.543	317.308	352.242
Activos financieros a costo amortizado	32.705.246	34.621.332	33.039.025	32.313.434
Inversiones en sociedades	35.674	34.936	34.220	29.206
Activos intangibles	258.902	256.946	255.425	245.389
Activos fijos	80.119	82.329	84.327	86.681
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	148.676	157.584	159.569	172.187
Impuestos corrientes	1.095	2.100	2.413	9.629
Impuestos diferidos	372.082	359.867	360.658	360.116
Otros activos	859.880	797.358	708.531	725.172
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	20.750	22.934	19.734	17.108
Total Activos	44.660.320	47.533.139	44.713.481	45.307.154
Operaciones con liquidación en curso	827.825	522.635	333.372	578.349
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	5.162.718	5.702.869	4.606.750	5.200.732
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.442.966	1.425.701	1.455.656	1.459.661
Pasivos financieros a costo amortizado	30.885.799	33.540.001	31.907.242	32.076.716
Obligaciones por contratos de arrendamiento	140.149	148.174	149.308	159.891
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.212.041	1.215.414	1.201.214	1.001.717
Provisiones por contingencias	61.230	53.181	55.274	60.640
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	69.722	34.176	122.388	58.440
Provisiones especiales por riesgo de crédito	187.895	189.148	193.134	197.014
Impuestos corrientes	15.000	73.996	63.222	2.225
Impuestos diferidos	842	827	795	609
Otros pasivos	929.239	1.012.225	1.050.148	1.112.322
Total Pasivos	40.935.426	43.918.347	41.138.503	41.908.316
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405	381.405
Otro resultado integral acumulado	-40.219	-61.680	-36.145	-61.132
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1.722.476	1.722.476	1.436.903	1.436.903
Utilidad del ejercicio	232.406	113.919	407.961	194.801
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-69.722	-34.176	-122.388	-58.440
Del interes no controlador	130.127	124.427	138.821	136.880
Total Patrimonio	3.724.894	3.614.792	3.574.978	3.398.838
Total Pasivos y Patrimonio	44.660.320	47.533.139	44.713.481	45.307.154

Se observa que el total de activos tuvo una disminución de 1,4% en junio 2024 vs 2023, principalmente por Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (-52,1%) (pagarés del Banco Central).

Asimismo, el total pasivos presenta una caída de 2,3% por Pasivos financieros a costo amortizado (-3,7%) (pago línea FCIC).

Por su parte, el patrimonio ha tenido un incremento de 9,6% 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 31.511.685 millones, con una disminución de 1,0% respecto del mismo periodo del año anterior. Esta caída es explicada por las colocaciones comerciales que disminuyen un 5,1% (préstamos comerciales). Por otra parte, las colocaciones de consumo crecen un 8,2% (deudores por tarjetas de crédito y créditos de consumo en cuotas) y las colocaciones para vivienda se incrementan un 0,7%.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto	Jun - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$
Comerciales	13.668.017	14.162.674	13.738.775	14.395.387
Consumo	3.919.093	3.879.055	3.814.689	3.620.851
Banco	2.238.992	2.228.428	2.152.480	2.033.061
CAT	1.680.101	1.650.627	1.662.209	1.587.790
Vivienda	13.924.575	13.854.114	13.846.343	13.821.600
Préstamos totales	31.511.685	31.895.843	31.399.807	31.837.838

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Según se observa en la Tabla N°13, el total de depósitos alcanzó CLP 18.651.267 millones, con un aumento de 2,2% en relación con junio de 2023: las obligaciones a la vista se incrementaron 8,7%, mientras que los depósitos a plazo presentan una leve caída de 0,1%.

El total de bonos registró CLP 9.455.922 millones con un incremento de 2,9%, principalmente por bonos subordinados. En cambio, las letras de crédito se contrajeron 12,9% por letras de vivienda en UF.

Tabla N°13: Fuentes de fondos

Fuente de fondos	Jun - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.057.184	5.132.518	4.850.696	4.654.010
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.594.083	14.010.568	13.181.368	13.601.244
Total depósitos	18.651.267	19.143.086	18.032.064	18.255.254
Bonos corrientes	8.243.881	8.319.212	8.098.199	8.183.444
Bonos subordinados	1.212.041	1.215.414	1.201.214	1.001.717
Total bonos	9.455.922	9.534.626	9.299.413	9.185.161
Letras de crédito	82.308	84.937	88.293	94.460
Total instrumentos de deuda emitidos	28.189.497	28.762.649	27.419.770	27.534.875

Margen financiero

Según la Tabla N°14, el margen de interés neto anualizado (NIM) aumentó 59 puntos base respecto al mismo trimestre del año anterior, pasando a 3,61%. Este incremento es debido a un mejor margen financiero (+16,6%) por los menores intereses pagados por depósitos a plazo.

Tabla N°14: Margen Financiero

Margen financiero	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Jun - 2023 MM\$
Margen financiero neto (intereses y reajustes)	325.269	326.140	278.923	651.409	571.480
Colocaciones totales	31.511.685	31.895.843	31.837.838	31.511.685	31.837.838
Activos productivos (promedio periodo)	36.017.487	38.021.759	36.944.792	37.019.623	36.648.621
Margen de interés neto (NIM)	3,61%	3,43%	3,02%	3,52%	3,12%

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

Provisiones y calidad de la cartera

Durante el segundo trimestre de 2024 las provisiones netas totalizaron \$114.452 millones, lo que representa un aumento de un 7% respecto de igual periodo de 2023. Mientras que el acumulado del año, por concepto de provisiones netas, cierra con un alza de 22% 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:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Jun - 2023 MM\$
Stock de provisiones inicial	746.534	706.538	621.161	706.538	596.538
Castigos	119.187	109.858	90.824	229.045	176.629
Provisiones netas	114.452	149.854	107.049	264.306	217.477
Stock de Provisiones final	741.799	746.534	637.386	741.799	637.386
Provisiones netas	119.418	138.792	106.291	258.210	223.457
Provisiones adicionales	-865	-5.299	5.186	-6.164	6.289
Recuperos	-22.917	-18.954	-21.978	-41.872	-36.863
Otros	-237	72	-71	-165	234
Gasto en Riesgo	95.399	114.611	89.428	210.009	193.117

Ratios de Calidad	Jun - 2024 (%)	Mar - 2024 (%)	Dic - 2023 (%)	Jun - 2023 (%)
Indice de Riesgo (1)	2,30%	2,27%	2,20%	1,94%
Cobertura de mora 90+ (2)	115,98%	114,20%	125,37%	139,15%
Indice de Gasto (3)	0,29%	0,35%	0,36%	0,27%
Indice de Castigo (4)	0,37%	0,33%	0,32%	0,28%
Indice de mora 90+ (5)	2,42%	2,43%	2,16%	1,76%
Indice de Recuperos (6)	0,07%	0,06%	0,05%	0,07%

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

Según se observa, el costo del crédito aumentó 3 pb respecto al primer trimestre de 2024, llegando a 2,30%, en tanto la cartera morosa presentó una variación marginal respecto al cierre del trimestre anterior, pasando a 2,42%. Con todo, la cobertura llega a 115,98%, disminuyendo un 17% respecto al mismo trimestre del año 2023, pero manteniéndose estable respecto al trimestre anterior.

Gastos operacionales

Según la Tabla N°16, en la comparación trimestre junio 2024 vs 2023, los gastos del personal tuvieron una leve disminución de 0,1%: se tienen menores gastos en indemnizaciones, sueldo y vacaciones en Banco (excluyendo CAT), compensado por mayores gastos en CAT (sueldo y bonos). Los gastos de administración se incrementaron un 11,2%, explicado por mayores gastos en tecnología (servicios tecnológicos, servicios de biometría facial, licencias de software, entre otros). Por su parte, los otros gastos operacionales subieron un 0,6% debido a una provisión por fraudes digitales de este periodo.

La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, empeoró 94 pb alcanzando un 40,22%.

Tabla N°16: Gastos de apoyo
Trimestre terminado a:

Gastos operacionales	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Jun - 2023 MM\$
Gastos de personal	75.999	75.236	76.089	151.235	153.833
Gastos de administración	63.903	64.686	57.469	128.589	117.466
Depreciaciones y amortizaciones	18.097	17.888	16.604	35.985	33.124
Gastos de apoyo operacional	157.999	157.810	150.162	315.809	304.423
Deterioros	0	338	137	338	170
Otros gastos operacionales	8.338	8.765	8.286	17.103	17.272
Gastos operacionales	166.337	166.913	158.585	333.250	321.865
Eficiencia	40,22%	39,02%	39,28%	39,61%	42,43%

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

Indicadores financieros claves

Según se observa en la Tabla N°17. El ratio de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 13,43%, disminuyendo 186 pb respecto a junio de 2023, debido a la caída de 2,7% en la utilidad del ejercicio. Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 1,11% cayendo sólo 2 pb.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Jun - 2023 MM\$
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	3,61%	3,43%	3,02%	3,52%	3,12%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	40,22%	39,02%	39,28%	39,61%	42,43%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	13,43%	12,99%	15,29%	13,21%	12,34%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	1,11%	0,99%	1,13%	1,05%	0,88%

En la Tabla N°18, periodo junio 2024 y 2023, se observa que los préstamos de consumo han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 118 pb y los de vivienda en 63 pb, mientras que los comerciales disminuyen 181 pb. Por su parte, el ratio de préstamos sobre depósitos se ubica en 1,73 con una favorable caída de 2,8%.

A junio de 2024, la cantidad de sucursales a nivel nacional disminuye a 102 (109 en junio 2023), mientras que en el mismo periodo los cajeros automáticos se han reducido un 11% (21 cajeros).

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Jun - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.511.685	31.895.843	31.399.807	31.837.838
Préstamos comerciales / Préstamos totales	43,46%	44,47%	43,81%	45,27%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	43,32%	42,59%	43,27%	42,69%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	13,22%	12,95%	12,92%	12,04%
Préstamos / Depósitos	1,73	1,71	1,78	1,78
Estructura	Jun - 2024	Mar - 2024	Dic - 2023	Jun - 2023
Nº sucursales totales	102	102	105	109
Nº ATM	167	167	175	188

Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

Consumo energía	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2024	Mar - 2024	Jun - 2023	Jun - 2024	Jun - 2023
Consumo gas natural (litros)	8.187	2.459	8.762	10.646	12.380
Consumo electricidad (KWh)	2.530.981	3.020.264	3.195.217	5.551.245	6.553.005

Consumo papel impresiones	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2024	Mar - 2024	Jun - 2023	Jun - 2024	Jun - 2023
Cantidad de impresiones (unidades)	8.749.535	8.936.715	10.222.897	17.686.250	19.758.015

Residuos y reciclaje	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2024	Mar - 2024	Jun - 2023	Jun - 2024	Jun - 2023
Residuos producidos (Kg)	17.581	15.613	17.142	33.193	33.410
Residuos reciclados (Kg)	2.107	1.954	1.357	4.061	2.633
% reciclaje	12,0%	12,5%	7,9%	12,2%	7,9%

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:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2024 (*)	Mar - 2024	Jun - 2023	Jun - 2024 (*)	Jun - 2023
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,22	0,26	0,28	0,25	0,30
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	68,83	37,89	44,09	50,27	29,24
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,57	0,54	0,47	0,55	0,48
Tasa de Accidentes Fatales	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	120	280	246	400	298

(*) Datos a mayo

Tabla N°21: Rotación

Rotación	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2024	Mar - 2024	Jun - 2023	Jun - 2024	Jun - 2023
Número contrataciones totales	155	90	155	245	430
Número contrataciones mujeres	82	53	72	135	187
Número contrataciones hombres	73	37	83	110	243
Rotación total	152	152	151	304	417
Rotación mujeres	66	85	80	151	242
Rotación hombres	86	67	71	153	175
Rotación voluntaria total	58	53	49	111	111
Rotación voluntaria mujeres	25	27	22	52	57
Rotación voluntaria hombres	33	26	27	59	54

Tabla N°22: Formación

Formación	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2024	Mar - 2024	Jun - 2023	Jun - 2024	Jun - 2023
Número de total horas de formación (horas)	37.878	17.857	61.051	55.735	84.971
Número total de colaboradores con formación	5.539	4.866	5.755	5.716	6.040
Número total colaboradores con formación	2.690	2.311	2.767	2.770	2.874
Número total colaboradoras con formación	2.849	2.555	2.988	2.946	3.166
Número horas formación promedio por colaborador total organización	7	4,00	11	10	14
Número horas formación promedio por colaboradora	8	5	12	11	15
Número horas formación promedio por colaborador	6	3	9	8	13

Scotiabank Chile busca promover una cultura de aprendizaje y proactividad de todos los colaboradores. Por lo cual durante el primer semestre, se completó un total de 55.735 horas de formación a 5.716 colaboradores.

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

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

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

Tabla N°24: Brecha Salarial

Brecha salarial	Dic - 2023	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.

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	20-10-2023
<i>Long-term Local Issuer Credit</i>	A	20-10-2023
<i>Outlook</i>	<i>Negative</i>	20-10-2023

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

Tabla N°27: Clasificación Fitch

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

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 intermedios al 30 de junio de 2024. Adicionalmente, y sólo para efectos de revisar la razonabilidad de ciertos ratios o indicadores financieros, el auditor cotejó las cifras comparativas por el periodo de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024 que se incluyen en los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2024. La revisión del auditor no es extensiva a información trimestral de los años 2024 y 2023, incluida en las secciones 1 a la 5 de este informe. El detalle de estas partidas se presenta a continuación:

Naturaleza del Negocio

- | | |
|---|------------|
| 1. Posición de mercado en los segmentos relevantes. | Página 3 |
| 2. Características significativas del entorno: | |
| a. Escenario internacional. | Página 3-4 |
| b. Entorno político local. | Página 4 |
| c. Nivel de actividad económica. | Página 4-5 |
| d. Inflación. | Página 5-6 |
| e. Tasa de interés. | Página 6-7 |
| f. Tipo de cambio. | Página 7 |
| g. Mercado laboral. | Página 7 |
| 3. Principales productos, servicios y procesos de negocio | |
| a. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 30 de junio 2024 CLP MM\$. | Página 11 |
| b. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 31 de marzo 2024 CLP MM\$. | Página 11 |
| c. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 30 de junio 2023 MM\$. | Página 11 |
| 4. Estructura de la entidad y la forma en que crea valor | |
| a. Figura N°5 "Estructura Societaria". | Página 13 |
| b. Figura N°6 "Gobierno Corporativo". | Página 14 |

Objetivos y Estrategia

1. Objetivos y estrategia de negocio
 - a. Objetivos no financieros. Página 15-16
 - b. Cambios significativos en los objetivos y estrategia. Página 18

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 5.132.518 millones al 31 de marzo de 2024)”. Página 19
 - b. “Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron (CLP 14.010.568 millones al 31 de marzo de 2024)”. Página 19
 - c. “Las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de (CLP 5.726.935 millones al 31 de marzo de 2024)”. Página 19
 - d. “La financiación básica se complementó con emisiones de deuda de (CLP 9.619.563 millones al 31 de marzo de 2024)”. Página 19
 - e. Tabla N°3 “Fuentes de financiamiento”, en MM\$ en marzo 2024”. Página 19
2. Descripción de los principales recursos no financieros disponibles Página 19-21
3. Análisis de la estructura de capital
 - a. Tabla N°6: “Estructura de Capital”, en MM\$ en marzo 2024”. Página 22
 - b. Tabla N°7: “Componentes Capital” Página 22
4. Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco
 - a. Tabla N°8: “Ratios de Cobertura de Liquidez”. Página 23
 - b. Tabla N°9: “Ratios de financiación estable neta”. Página 23

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 marzo 2024. Página 34
 - b. Tabla N°11: “Estado de Situación Financiera” en MM\$ marzo 2024. Página 35
2. Posición financiera
 - a. Tabla N°12: “Préstamos por productos” en MM\$ marzo 2024. Página 36
 - b. Tabla N°13: “Fuentes de fondos” en MM\$ marzo 2024. Página 36
 - c. Tabla N°14: “Margen Financiero” en MM\$ por el trimestre terminado en junio 2024, marzo 2024 y junio 2023”. Página 36
 - d. “Durante el segundo trimestre de 2024 las provisiones netas totalizaron \$114.452 millones”. Página 37
 - e. Tabla N°15: “Provisiones por riesgo de crédito y calidad de la cartera” en MM\$ por el trimestre terminado en junio 2024, marzo 2024 y junio 2023. Página 37
 - f. Tabla N°15: “Ratios de Calidad”. Página 37
 - h. Tabla N°16: “Gastos de apoyo” en MM\$ por el trimestre terminado a marzo 2024. Página 38

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

1. Indicadores financieros claves
 - a. Tabla N°17: “Indicadores Financieros Claves”. Página 38
 - b. Tabla N°18: “Desempeño Financiero” en MM\$ marzo 2024. Página 38
 - b. Tabla N°18: “Estructura” Página 38
2. Indicadores que no se desprenden de los estados financieros
 - a. Tabla N°19: “Desempeño ambiental”. Página 39
 - b. Tabla N°20: “Salud y seguridad”. Página 39
 - c. Tabla N°21: “Rotación”. Página 39
 - d. Tabla N°22: “Formación”. Página 40
 - e. Tabla N°23: “Engagement Colaboradores”. Página 40
 - f. Tabla N°24: “Brecha salarial”. Página 40