

Scotiabank

# Scotiabank Chile Management Commentary

Septiembre 2024

Scotiabank®



# Contenido

<b>1. NATURALEZA DEL NEGOCIO</b> .....	<b>3</b>
Breve historia de Scotiabank Chile .....	3
Posición de mercado en los segmentos relevantes .....	3
Características significativas del entorno .....	3
Principales productos, servicios y procesos de negocio .....	9
Estructura de la entidad y la forma en que crea valor.....	12
<b>2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA</b> .....	<b>14</b>
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.....	19
<b>3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD</b> .....	<b>19</b>
Descripción de los principales recursos financieros disponibles.....	19
Descripción de los principales recursos no financieros disponibles .....	20
Análisis de la estructura de capital .....	21
Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco .....	23
Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos.....	24
Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados .....	24
Principales riesgos para el Banco .....	27
Proceso de Actualización de Administración Riesgos .....	29
Relaciones .....	29
<b>4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS</b> .....	<b>35</b>
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año .....	35
Posición financiera .....	38
<b>5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD</b> .....	<b>40</b>
Indicadores financieros claves .....	40
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados .....	42
Información adicional .....	43

## 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 septiembre 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 103 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 agosto<sup>1</sup> de 2024, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 13,75%, equivalentes a CLP 31.831.426 millones. Se posiciona en quinto lugar entre sus competidores, con una disminución de 71 puntos base respecto a agosto de 2023.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 13.605.360 millones, con una participación de mercado del 11,40%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 14,82%, equivalentes a CLP 4.242.698 millones, mientras que en las colocaciones hipotecarias la participación del mercado fue de 16,76%, equivalentes a CLP 13.983.368 millones.

Por el lado de los pasivos, también a agosto<sup>1</sup> de 2024, Scotiabank mantiene un total de CLP 18.628.490 millones en depósitos, de los cuales CLP 13.744.400 millones corresponden a depósitos a plazo (12,71% de participación) y 4.884.090 millones a saldos vista (7,95% de participación). Así, la participación de mercado de Scotiabank Chile en depósitos totales, excluyendo sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó un 10,99% a agosto de 2024, con una disminución de 28 puntos base respecto a agosto de 2023.

## Características significativas del entorno

### Escenario internacional

En el escenario externo la inflación sigue disminuyendo, especialmente en Estados Unidos, donde el mercado laboral ha dado señales de resiliencia. En septiembre, la Reserva Federal de Estados Unidos recortó en 50 puntos base la TPM mientras que ajustó a la baja su trayectoria para la tasa en comparación con lo previsto en junio pasado, considerando dos recortes adicionales de tasas para este año y cuatro recortes para 2025. Varios miembros del FOMC consideran que la economía se encuentra en buen pie para un aterrizaje suave (soft-landing), incluyendo al Presidente Powell, lo que descartaría la posibilidad de una recesión. De la misma forma, en la Eurozona se concretó un segundo recorte de TPM este año, dejando la puerta abierta para más bajas en las próximas reuniones. En varias economías emergentes el ciclo de recortes de TPM continúa. Por otra parte,

---

<sup>1</sup> Para los datos de colocaciones y depósitos se consideran cifras a agosto 2024, dado que no se dispone de información pública a septiembre.

las perspectivas de crecimiento mundial no han mostrado cambios significativos para este y el próximo año, aunque en lo reciente han mejorado levemente.

Se acentúan los riesgos en el escenario externo. Esto se ha asociado especialmente al escalamiento de las tensiones en el medio oriente, aunque también por el estrechamiento y volatilidad de las condiciones financieras globales. En tanto, los riesgos en torno al endeudamiento soberano siguen siendo relevantes a nivel global, especialmente en Estados Unidos. A pesar de los recortes de TPM, las economías avanzadas continúan con una política monetaria restrictiva. 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, la elección presidencial permanece abierta en Estados Unidos. En la Eurozona, la actividad sorprendió levemente a la baja en el segundo trimestre (+0,2% t/t), incidida por una recuperación de las exportaciones netas en las principales economías de la región, mientras que la demanda interna contribuyó negativamente al crecimiento trimestral. En China, el Banco Central y el Gobierno anunciaron fuertes medidas de estímulo monetario y fiscal para enfrentar la crisis que atraviesa el sector inmobiliario. Esto fue bien recibido por los mercados, lo que impulsó al alza el precio del cobre.

## Entorno político local

El entorno político en Chile continúa marcado por las reformas estructurales que el gobierno presentó al Congreso hacia fines del año 2022. La principal novedad es la aprobación de la Ley de Cumplimiento Tributario, que significará ingresos por cerca de USD 1,2 bn en 2025.

Dentro de los artículos aprobados, destaca la fiscalización de grupos empresariales, la posibilidad de establecer la trazabilidad en comercio de bienes, la ampliación de las medidas cautelares que puede solicitar el Servicio de Impuestos Internos (SII) y las normas del fortalecimiento a la Defensoría del Contribuyente (Dedecon), entre otras. En relación con las áreas donde hubo modificaciones, destacan los cambios al secreto bancario, donde se mantiene el procedimiento simplificado (sin oposición del contribuyente) y se modifica el procedimiento judicial general. También se mejoró la Norma General Antielusiva y se perfeccionó la gobernanza del SII, incorporando un Consejo Tributario.

En cuanto a la Reforma de Pensiones, en el Congreso se están llevando a cabo intensas negociaciones para avanzar en su aprobación a más tardar en enero de 2025, gracias al protocolo de acuerdo que suscribieron parlamentarios de oposición con el Gobierno. Todavía existen varios aspectos en los que no hay consenso, como el destino de la cotización obligatoria adicional (6%) y la separación de la industria. Por ahora, el proyecto de ley se encuentra en el Senado. 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.

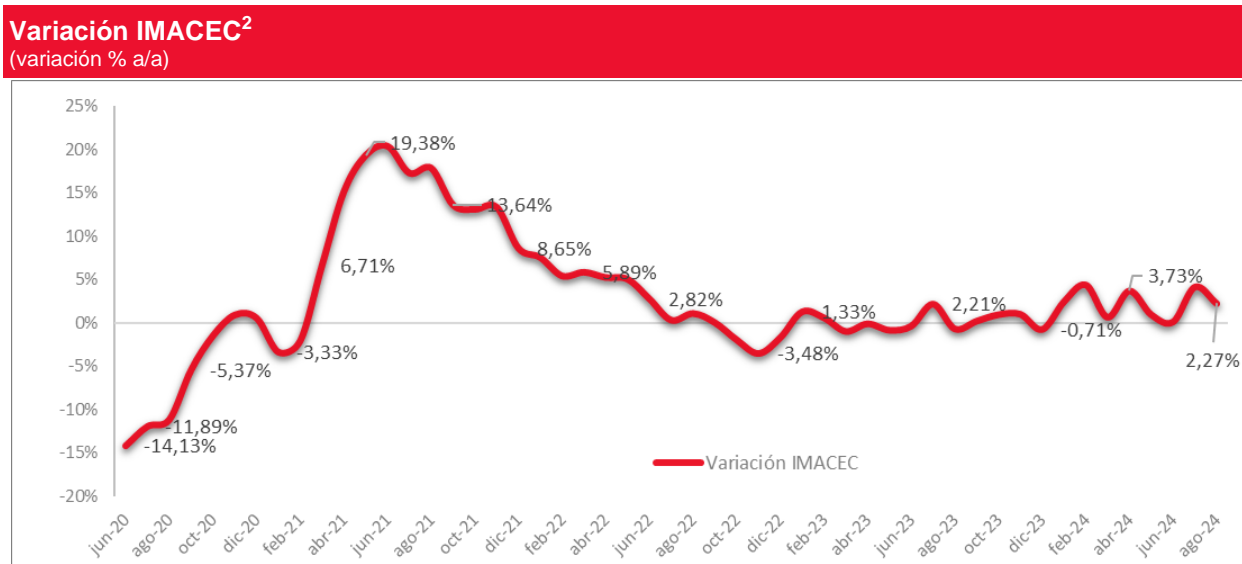
## Nivel de actividad económica

La actividad económica presentó crecimiento de 2,8% a/a en agosto (serie desestacionalizada), a pesar de factores climáticos adversos. El IMACEC de agosto dio cuenta de un crecimiento no desestacionalizado de 2,3% a/a (-0,2% m/m). Sin embargo, una parte importante parecería estar vinculada a impactos transitorios difíciles de tabular, provenientes de la suspensión de clases, factores climáticos que afectaron servicios y manufactura, e incluso un paro en minería que mitigó la ya fuerte expansión de dicho sector. Una lectura algo más limpia del dinamismo de la actividad se puede rescatar del crecimiento de 2,8% a/a de la serie desestacionalizada que mantiene el momentum mostrado en julio pasado. Aquello es sorprendente toda vez que julio tenía un payback positivo por los efectos climáticos de junio pasado.

Efecto calendario positivo para lo que resta de año. Si bien agosto contaba con un día hábil menos que igual mes del año pasado, al igual que septiembre, el cuarto trimestre destaca por tener tres días hábiles más que el mismo periodo del año anterior, lo que podría aportar positivamente al crecimiento interanual de la serie original. Con esto, en los próximos cuatro meses se acumularán dos días hábiles adicionales respecto del mismo periodo del año previo.

Esta mantención de dinamismo interanual desestacionalizada es sorpresivamente favorable, tanto que se estima que el escenario base del Banco Central estaría siendo sorprendido al alza. Para el escenario base del Banco Central, la actividad del tercer trimestre se ubicaría en 2,1% a/a, sin embargo, el crecimiento reciente de agosto en conjunto con una expansión del IMACEC de septiembre entre 1 y 2% a/a llevarían la actividad del tercer trimestre a ubicarse en torno a 2,5%, suficiente para sesgar al alza la proyección de crecimiento del PIB 2024 hacia el techo del rango proyectado en el IPoM de septiembre (entre 2,25 y 2,75%).

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 tercer trimestre, la inflación interanual siguió aumentando, hacia un 4,0% en septiembre y se prevé que seguirá aumentando hacia 4,5% a fines de año. Esto, debido a los ajustes tarifarios de electricidad aprobados 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, el registro de IPC de octubre incorporará una nueva alza en las tarifas eléctricas, mientras que los registros de noviembre y diciembre mostrarían acotadas presiones inflacionarias.

Se confirman por ahora la ausencia de efectos de segunda vuelta de la última alza de tarifas eléctricas. La difusión del IPC total de 50,5% en septiembre evidencia normalización en torno a promedios históricos para el mes, a pesar de los aumentos en ítems volátiles en lo reciente. A nivel de bienes, nuevamente se observa un aumento en la difusión que precede al evento de compras online “CyberMonday”, algo similar a lo sucedido durante el mes de mayo, lo que lleva a anticipar una reversión relevante durante el mes de octubre. Por su parte, los servicios vuelven a registros históricos luego de ubicarse marcadamente por encima el mes de agosto.

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 posibles efectos de segunda vuelta sobre los costos e indexación de otros precios, se ajusta al alza la proyección de inflación para los próximos meses, cerrando el año 2024 en 4,5%.

<sup>2</sup> Para el IMACEC se consideraron cifras a agosto 2024, dado que no se disponía de información pública a septiembre.

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

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

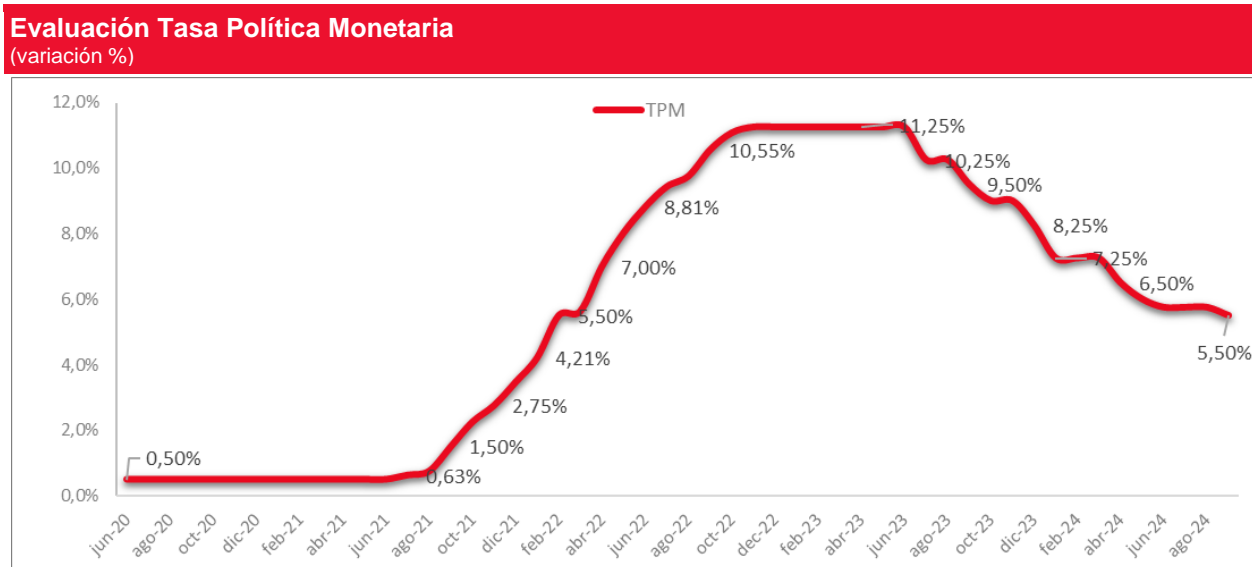
## Tasa de interés

En su reunión de septiembre de 2024, el Banco Central decidió continuar con el proceso de recortes de la tasa de interés de referencia a un ritmo de 25 puntos base (pb), dejándola en 5,5%. La principal novedad hace referencia al sesgo que señala que el camino hacia la TPM neutral será algo más rápido de lo previsto en junio.

Si bien el Consejo afirma que llegará algo antes de lo previsto a la TPM neutral, se estima que el BCCh podría converger a dicho nivel hacia finales del 2025. Sin embargo, la lectura es que no se ve necesariamente dos recortes en el último trimestre de este año, sino que éstos podrían concentrarse durante la primera parte del 2025, en la medida que la inflación total y los efectos de segunda vuelta del alza de tarifas eléctricas sean acotados. También será importante verificar la intensidad de los recortes por parte de la Fed y su consecuente impacto sobre variables claves antes de introducir o acelerar los recortes en el ámbito local.

Se estima que el Consejo volvería a recortar la TPM en su reunión de octubre, sin asegurar un nuevo recorte en la reunión de diciembre. El conjunto de cifras de actividad e inflación entregarían piso para un recorte de 25 pb en la reunión de octubre. Se descartaría de plano un recorte superior ante el alza reciente en combustibles a nivel internacional y el alza del tipo de cambio, a lo que se adiciona el riesgo geopolítico de escalamiento de la situación del Medio Oriente. Se espera un mensaje de cautela por parte del BCCh que intentaría no asegurar un nuevo recorte en la reunión de diciembre enmarcado en un manejo de riesgos provenientes del escenario internacional.

Figura N°2



Fuente: Banco Central de Chile.

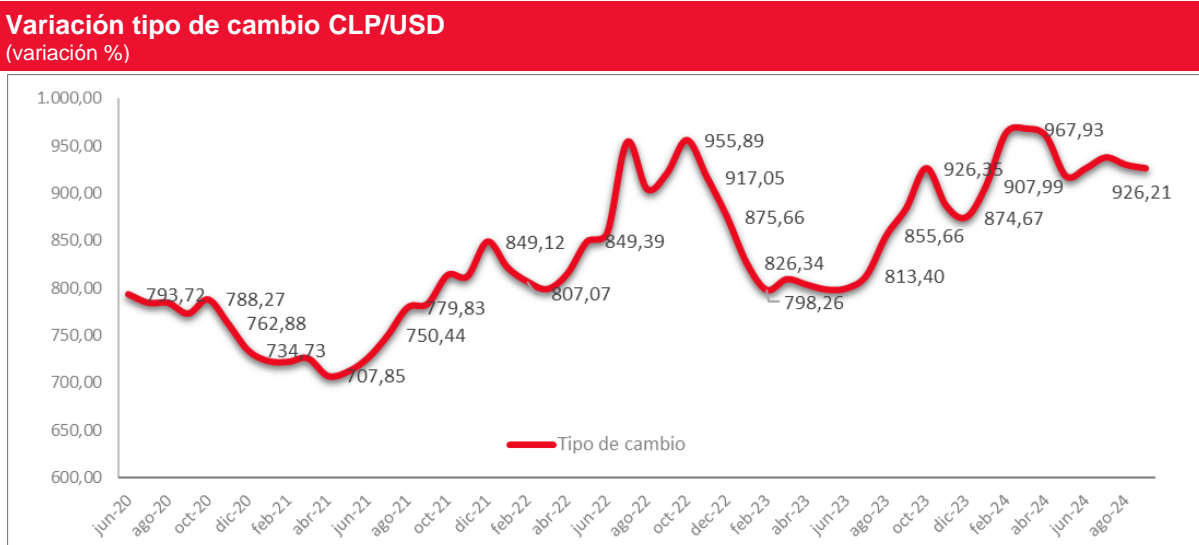
## Tipo de cambio

El peso se ubica más de 6% por sobre el cierre del año 2023, así como 2% por encima del nivel existente al cierre estadístico del Informe anterior. Desde entonces, el precio del cobre ha caído 3%, mientras que el dólar global (DXY) se ha depreciado 2%. Sin embargo, tras cotizarse en niveles bajo \$900 por dólar a fines de septiembre, el peso se ha depreciado a la fecha del cierre de este informe, ubicándose en niveles cercanos a \$940. La debilidad reciente del peso obedece al fortalecimiento del dólar a nivel global y la caída en el precio del cobre, en un contexto de escalamiento del conflicto geopolítico en el medio oriente, lo cual ha afectado las monedas de países emergentes.

Hacia adelante, la posibilidad de que la reserva Federal continúe recortando la tasa de interés en las reuniones de noviembre y diciembre podría contribuir a observar una apreciación del peso hacia niveles por debajo de \$900 a fin de este año, toda vez que los episodios de incertidumbre geopolítica reduzcan su intensidad y el precio del cobre se mantenga en niveles elevados desde una perspectiva histórica.

En cuanto a los flujos, cabe señalar que las apuestas a favor del peso por parte de agentes no residentes se ubicaron en su máximo nivel desde comienzos de 2023, lo cual daría cuenta que la depreciación reciente del peso obedece a un fenómeno de expectativas. Adicionalmente, el Ministerio de Hacienda anunció la venta de USD 3.200 millones entre septiembre y diciembre, lo que hasta el momento se ha concretado solo parcialmente en comparación con lo anunciado.

Figura N°3



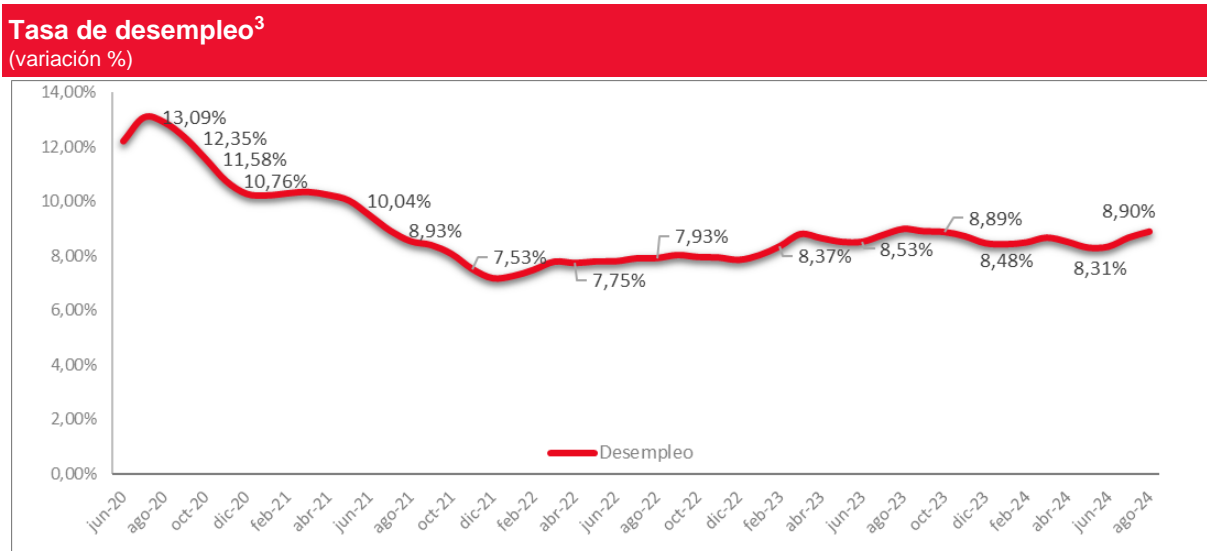
Fuente: Banco Central de Chile.

## Mercado laboral

En lo más reciente, la tasa de desempleo aumentó a 8,9% en el trimestre terminado en agosto. Este aumento se debió al nulo crecimiento de la fuerza de trabajo junto con una destrucción de 22 mil empleos. Al respecto, el aumento en la tasa iría más allá de los patrones estacionales para un mes de agosto, en parte influenciada aún por la salida de encuestadores tras el término del Censo pero también por la fuerte destrucción de empleo en el sector de la Construcción, la mayoría trabajadores asalariados en empresas formales.

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

Figura N°4



Fuente: Banco Central de Chile.

<sup>3</sup> Para la tasa de desempleo se consideraron cifras a agosto 2024, dado que no se disponía de información pública a septiembre.



## Entorno legal y regulatorio

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

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

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

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

El Banco Central es un organismo autónomo, de rango constitucional, de carácter técnico, con personalidad jurídica, patrimonio propio y duración indefinida. El objeto legal del Banco Central es mantener la estabilidad del peso chileno y el funcionamiento ordenado de los sistemas de pagos internos y externos. El Banco Central cuenta adicionalmente con atribuciones para regular el sistema financiero y el mercado de capitales, las que están orientadas a asegurar que los bancos y otras instituciones financieras realicen sus actividades en forma segura y ordenada, y promover que los sistemas y medios de pagos funcionen de manera eficiente y confiable. Complementariamente, cuenta con atribuciones para cautelar la estabilidad del sistema financiero, que le permiten actuar ante escenarios de crisis, lo cual realiza a través de la política financiera.

## Principales productos, servicios y procesos de negocio

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

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

## Banca Retail

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

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

## Banca Wholesale

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

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

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

## CAT

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

## Tesorería

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

## Otros

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

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

Tabla N°2: Resultados por segmentos

Trimestre terminado al 30 de Sep 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	145.980	88.356	82.894	(92.575)	39	224.694
Otros Ingresos	38.213	40.926	19.371	69.499	(3.442)	164.567
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	976	976
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>184.193</b>	<b>129.282</b>	<b>102.265</b>	<b>(23.076)</b>	<b>(2.427)</b>	<b>390.237</b>
Gastos operacionales	(78.173)	(34.516)	(31.145)	(1.500)	(1.669)	(147.004)
Depreciación y amortización	(10.986)	(2.778)	(4.137)	(65)	(230)	(18.196)
Provisiones	(47.484)	(19.200)	(42.964)	-	716	(108.933)
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>47.549</b>	<b>72.788</b>	<b>24.019</b>	<b>(24.642)</b>	<b>(3.610)</b>	<b>116.104</b>
Impuesto a la renta	(9.449)	(17.559)	(5.585)	6.653	12.907	(13.033)
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>38.101</b>	<b>55.229</b>	<b>18.434</b>	<b>(17.987)</b>	<b>9.294</b>	<b>103.071</b>

**Volumenes Spot - CLP MM\$**

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

Trimestre terminado al 30 de Jun 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	-	-	-	-	1.758	1.758
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>178.638</b>	<b>125.816</b>	<b>101.215</b>	<b>(9.736)</b>	<b>17.685</b>	<b>413.618</b>
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)	-	3.836	(95.399)
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>46.839</b>	<b>82.177</b>	<b>14.237</b>	<b>(11.191)</b>	<b>19.820</b>	<b>151.882</b>
Impuesto a la renta	(9.566)	(19.904)	(2.668)	3.021	1.426	(27.691)
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>37.273</b>	<b>62.273</b>	<b>11.569</b>	<b>(8.170)</b>	<b>21.246</b>	<b>124.191</b>

**Volumenes Spot - CLP MM\$**

Activos (Colocaciones)	18.893.728	10.924.968	1.680.101	-	12.888	31.511.685
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>7.034.155</b>	<b>5.431.404</b>	<b>-</b>	<b>5.708.622</b>	<b>477.086</b>	<b>18.651.267</b>

Trimestre terminado al 30 de Sep 23 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	137.970	80.204	69.621	(75.225)	76	212.646
Otros Ingresos	32.134	51.954	21.790	60.645	1.247	167.770
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	2.010	2.010
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>170.104</b>	<b>132.158</b>	<b>91.411</b>	<b>(14.580)</b>	<b>3.333</b>	<b>382.426</b>
Gastos operacionales	(78.519)	(31.633)	(31.426)	(1.053)	(2.184)	(144.815)
Depreciación y amortización	(9.092)	(2.711)	(3.079)	(1.203)	(821)	(16.906)
Provisiones	(38.983)	(18.688)	(57.465)	-	3.807	(111.329)
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>43.510</b>	<b>79.126</b>	<b>(559)</b>	<b>(16.836)</b>	<b>4.135</b>	<b>109.376</b>
Impuesto a la renta	(8.780)	(19.254)	431	4.546	6.524	(16.533)
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>57.485</b>	<b>120.439</b>	<b>(128)</b>	<b>(23.499)</b>	<b>(61.454)</b>	<b>92.843</b>

**Volumenes Spot - CLP MM\$**

Activos (Colocaciones)	18.702.668	11.663.532	1.595.665	-	85.087	32.046.952
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.820.703</b>	<b>5.718.714</b>	<b>-</b>	<b>5.662.426</b>	<b>415.145</b>	<b>18.616.988</b>

9 meses terminados al 30 Sep 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	430.624	259.336	240.903	(245.119)	134	685.878
Otros Ingresos	104.542	136.091	61.063	230.205	10.394	542.295
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	3.412	3.412
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>535.166</b>	<b>395.427</b>	<b>301.966</b>	<b>(14.914)</b>	<b>13.940</b>	<b>1.231.585</b>
Gastos operacionales	(239.300)	(99.652)	(95.864)	(4.621)	(4.832)	(444.269)
Depreciación y amortización	(34.515)	(7.644)	(11.603)	(170)	(249)	(54.181)
Provisiones	(128.082)	(45.838)	(149.050)	-	4.028	(318.942)
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>133.269</b>	<b>242.293</b>	<b>45.449</b>	<b>(19.705)</b>	<b>12.887</b>	<b>414.193</b>
Impuesto a la renta	(27.079)	(58.745)	(9.395)	5.320	19.880	(70.019)
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>106.190</b>	<b>183.548</b>	<b>36.054</b>	<b>(14.384)</b>	<b>32.766</b>	<b>344.174</b>

Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.647.634	10.348.402	1.682.295	-	174.158	30.852.489
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.856.011</b>	<b>5.865.787</b>	<b>-</b>	<b>5.365.211</b>	<b>446.060</b>	<b>18.533.069</b>

9 meses terminados al 30 Sep 23 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	401.814	234.084	205.688	(242.616)	392	599.362
Otros Ingresos	91.052	152.015	66.380	208.071	19.043	536.561
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	5.146	5.146
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>492.866</b>	<b>386.099</b>	<b>272.068</b>	<b>(34.545)</b>	<b>24.581</b>	<b>1.141.069</b>
Gastos operacionales	(232.235)	(94.648)	(95.397)	(5.306)	(5.970)	(433.556)
Depreciación y amortización	(27.138)	(8.115)	(8.886)	(1.660)	(4.231)	(50.030)
Provisiones	(122.335)	(32.682)	(153.430)	-	4.001	(304.446)
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>111.158</b>	<b>250.654</b>	<b>14.355</b>	<b>(41.511)</b>	<b>18.381</b>	<b>353.037</b>
Impuesto a la renta	(22.754)	(60.567)	(1.053)	11.208	14.439	(58.727)
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>111.159</b>	<b>250.654</b>	<b>13.302</b>	<b>(41.512)</b>	<b>(39.293)</b>	<b>294.310</b>

Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.702.668	11.663.532	1.595.665	-	85.087	32.046.952
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.820.703</b>	<b>5.718.714</b>	<b>-</b>	<b>5.662.426</b>	<b>415.145</b>	<b>18.616.988</b>

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

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

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

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

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





## 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 de ScotialInspira, contabilizando 73 proyectos inscritos, un aumento significativo en relación con los 31 que se recibieron en 2023. Fueron 8 proyectos ganadores, seleccionados mediante votación en tiempo real a través de una plataforma digital. Las fundaciones tras los proyectos beneficiados fueron Mapeko; Pro bono; MiColab; Entrepeneur; Nocedal; Fundación Basura; Mis talentos y Soñadores Indestructibles. Estas iniciativas se suman a las otras 16 beneficiadas en ediciones anteriores y que a la fecha han impactado positivamente a más de 40 mil personas a nivel nacional.

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 septiembre de 2024 el 1,6% de la dotación del banco corresponde a personas con algún tipo de discapacidad visible y no visible y el 100% de ellos cuenta con contrato de carácter indefinido.

En el marco de la cultura de inclusión y diversidad, 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 LGBTQ+ 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% de la dotación total.

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

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

Además, este 2024 el Banco cumple dos años desde que, de manera pionera en la industria, implementó la jornada laboral de 39 horas semanales, como una forma de mejorar la calidad de vida de sus colaboradores, lograr una mayor conciliación de la vida laboral y personal, así como fomentar la corresponsabilidad. Todos estos hitos —posibles gracias a los avances en productividad asociados a la agenda de modernización y transformación digital desplegada por Scotiabank— han sido reconocidos por distintas instancias como la certificación Top Employer y los ranking Top of Mind Index y Top Of Mind Tech que destacan las 100 empresas preferidas por jóvenes profesionales de hasta 35 años para desarrollar su vida profesional.

## Transformación digital a clientes

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



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

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

En el sector de Retail, destaca la liberación de nuevas funcionalidades en el sistema iCRM que permiten al ejecutivo mejorar la eficiencia y gestión al tener la consolidación de la información financiera del cliente, una calculadora financiera que le permite negociar a través de simulación y venta de productos realizando una llamada en línea al motor de evaluación de riesgo, para obtener una resolución crediticia, y luego dirigir al cliente hacia un curso online a través de supermercado financiero. También se incorporó un acceso segmentado a la App ScotiaGo que permite diferenciar el look&feel del login según el segmento del usuario.

Adicionalmente, se ha desarrollado un chat proactivo (Genesys) que tiene como alcance rescatar un mensaje push, enviado por un ejecutivo al cliente, y conectarlo al chat bot para iniciar una conversación. Se agregó también un envío de mensaje push en Scotia Go para gatillar el flujo de cumpleaños y que los clientes reciban un regalo.

Desde agosto, los clientes también pueden realizar la activación de tarjetas de crédito/débito en la web, donde el usuario debe ingresar los 4 últimos dígitos de la tarjeta y confirmar su activación mediante ScotiaPass Digital.

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 implementación de un servicio (API) que permite a los clientes de empresas realizar su solicitud de carta de crédito de importación al Banco, directamente desde su ERP (Enterprise Resource Planning), facilitando hacer negocios con el banco y dando los primeros pasos hacia las finanzas abiertas.

Como parte de la estrategia de regionalización, se liberó la aplicación Blotter Regional para Perú, para la asignación y control de precios de Mesa de Dinero integrado con Kóndor Perú.

Durante agosto, también se lanzó la aplicación móvil Scotia Empresas, que permite autorizar transacciones de forma digital, eliminando el token físico y simplificando trámites como la gestión de firmas, de manera más rápida y segura. Adicionalmente, un nuevo canal API para consulta de transacciones y saldos para clientes empresas y se liberó el onboarding E2E digital para empresas.

Durante el período informado se realizó la migración del procesador de tarjetas de créditos, desde Nexus a TSYS, involucrando a 329 mil clientes titulares de tarjetas de créditos, con 437 mil tarjetas asociadas, además de otros 109 mil clientes adicionales. El propósito de esta iniciativa tuvo por objetivo mejorar la calidad del servicio brindada a los clientes, implementando mejoras en términos de seguridad, de velocidad y agilidad para las transacciones, también permite reducir el riesgo de interrupción del servicio y como resultado, una mejor experiencia de usuario con aplicaciones más intuitivas y simples, con flexibilidad y personalización del servicio brindado.

## Impulso al liderazgo femenino

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

A septiembre 2024, un 52% de la dotación es femenina, mientras que 23,4% de los cargos de alta dirección son ocupados por mujeres.

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

En términos de financiamiento, se ha entregado más de 300 millones de dólares en financiamiento a empresas lideradas por mujeres y realizado más de 25 eventos presenciales y virtuales de capacitación y networking, abarcando la capital y también regiones. Además, en los dos años de implementación del programa, se incrementó el flujo de captación mensual de empresas lideradas por mujeres de un 22% a un 30%.

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

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

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

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

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

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

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

## Estrategia de la visión y valor del negocio

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

### Visión

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

### 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 5.121.591 millones al 30 de septiembre de 2024 (CLP 5.057.184 millones al 30 de junio de 2024 y 4.746.666 al 30 de septiembre de 2023). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 13.411.478 millones al 30 de septiembre de 2024 (CLP 13.594.083 millones al 30 de junio de 2024 y 13.870.322 al 30 de septiembre de 2023) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 2.204.378 millones al 30 de septiembre de 2024 (CLP 3.450.858 millones al 30 de junio de 2024 y 5.622.683 al 30 de septiembre 2023). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 9.453.646 al 30 de septiembre de 2024 (CLP 9.538.230 al 30 de junio de 2024 y 9.006.131 al 30 de septiembre de 2023).

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

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

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Sep - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.121.591	5.057.184	4.850.696	4.746.666
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.411.478	13.594.083	13.181.368	13.870.322
Obligaciones con Bancos del país	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos del exterior	2.204.378	2.613.858	2.338.621	2.592.657
Obligaciones con Banco Central de Chile	-	837.000	3.030.026	3.030.026
Letras de crédito	79.224	82.308	88.293	90.736
Bonos Corrientes	8.114.676	8.243.881	8.098.199	7.904.265
Bonos subordinados	1.259.746	1.212.041	1.201.214	1.011.130
<b>Total</b>	<b>30.191.093</b>	<b>31.640.355</b>	<b>32.788.417</b>	<b>33.245.802</b>

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

## Descripción de los principales recursos no financieros disponibles

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

### Scotia Connect

Es un 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 septiembre 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 septiembre 2024 se lograron 535 mil active mobile users, destacando un crecimiento de 7% en comparación al año anterior. Asimismo, el mes de septiembre 2024 cerró con 643 mil usuarios digitales activos y una adopción digital de 71%.

## Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a septiembre de 2024, Scotiabank cuenta con un total de 5.720 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	Sep - 2024	Jun - 2024	Dic - 2023	Sep - 2023
Alta gerencia	23	24	26	25
Gerencia	145	146	153	159
Profesionales	3.972	3.963	4.009	4.047
Administrativos	1.542	1.519	1.550	1.602
FFVV	38	38	40	40
<b>Total</b>	<b>5.720</b>	<b>5.690</b>	<b>5.778</b>	<b>5.873</b>

## Diversidad en el Directorio

A septiembre 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 septiembre 2024, el capital básico ascendía a CLP 3.641.152 millones al cual se le suma el adicional Tier 1, al 30 de septiembre 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 3.641.152 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más los bonos subordinados, alcanzaba a CLP 1.229.893 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 4.871.045 millones.

Por otra parte, es importante señalar que los límites regulatorios de los componentes del capital de nivel 2 presentaban holgura, puesto que los bonos subordinados se encontraban utilizando un 29,27% de un máximo del 50% sobre el capital básico posible y, en el caso de las provisiones adicionales, éstas alcanzaban un 0,66% de un máximo de 1,25% sobre los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC).

En cumplimiento a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es importante señalar que desde el primero de diciembre de 2021 se incluyeron en la determinación de los APR utilizados en el cálculo de los ratios de patrimonio efectivo los Activos Ponderados por Riesgo de

Mercado, los cuales ascendieron a CLP 2.816.929 millones para septiembre 2024, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.943.004 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APRC los cuales ascienden a CLP 24.799.810 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 15,94% a septiembre 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 11,91% 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 8,98%.

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

Tabla N°6: Estructura de Capital

Capital Disponible	Sep - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$
<b>Capital Nivel 1</b>	<b>3.641.152</b>	<b>3.606.321</b>	<b>3.450.827</b>	<b>3.596.215</b>
<b>CET 1</b>	<b>3.641.152</b>	<b>3.606.321</b>	<b>3.450.827</b>	<b>3.439.255</b>
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405	381.405
Utilidades retenidas	1.950.957	1.885.160	1.722.476	1.638.285
Cuentas de valoración	(111.268)	(40.219)	(36.145)	(10.141)
Interés minoritario	139.133	130.127	138.821	136.831
Ajustes patrimoniales	(87.496)	(118.573)	(124.151)	(75.546)
<b>AT1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>156.960</b>
Capital adicional 1	-	-	-	156.960
<b>Capital Nivel 2</b>	<b>1.229.893</b>	<b>1.190.170</b>	<b>1.179.083</b>	<b>848.259</b>
Bonos subordinados	1.065.645	1.025.922	1.014.835	684.011
Provisiones adicionales	164.248	164.248	164.248	164.248
<b>Total Patrimonio Efectivo</b>	<b>4.871.045</b>	<b>4.796.491</b>	<b>4.629.910</b>	<b>4.444.474</b>

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Sep - 2024 (%)	Jun - 2024 (%)	Dic - 2023 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	15,94%	15,28%	15,05%	> = 11,25%
CET1 / APR	11,91%	11,49%	11,22%	> = 7,64%
T1 / APR	11,91%	11,49%	11,22%	> = 9,14%
Índice de apalancamiento	8,98%	8,55%	8,11%	> = 3%
Tier 2 / Tier 1	33,78%	33,00%	34,17%	-
Deuda subordinada / CET1	29,27%	28,45%	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	Sep - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	2.891.757	2.326.858	2.293.236	2.492.090
Egresos netos ajustados	2.006.578	1.223.738	1.496.769	1.454.861
<b>LCR%</b>	<b>144,11%</b>	<b>190,14%</b>	<b>153,21%</b>	<b>171,29%</b>

## 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	Sep - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	26.253.121	26.539.176	26.610.006	28.390.808
Financiación estable requerida (RSF)	23.773.319	23.906.016	24.017.045	24.572.521
<b>Net Stable Funding Ratio (%)</b>	110,43%	111,01%	110,80%	115,54%

## 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.

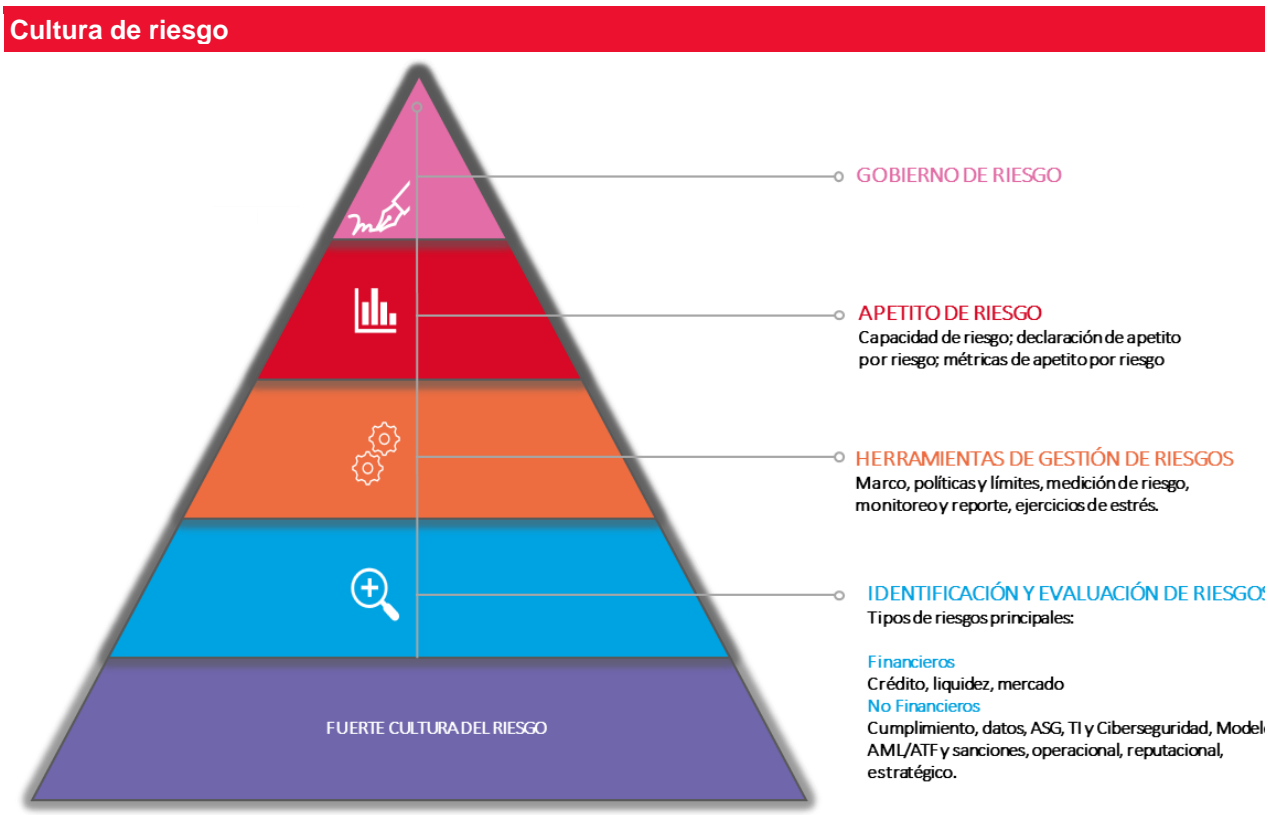
Scotiabank gestiona sus excesos de recursos financieros dentro del marco establecido por los límites de riesgo de mercado y liquidez.

## 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.



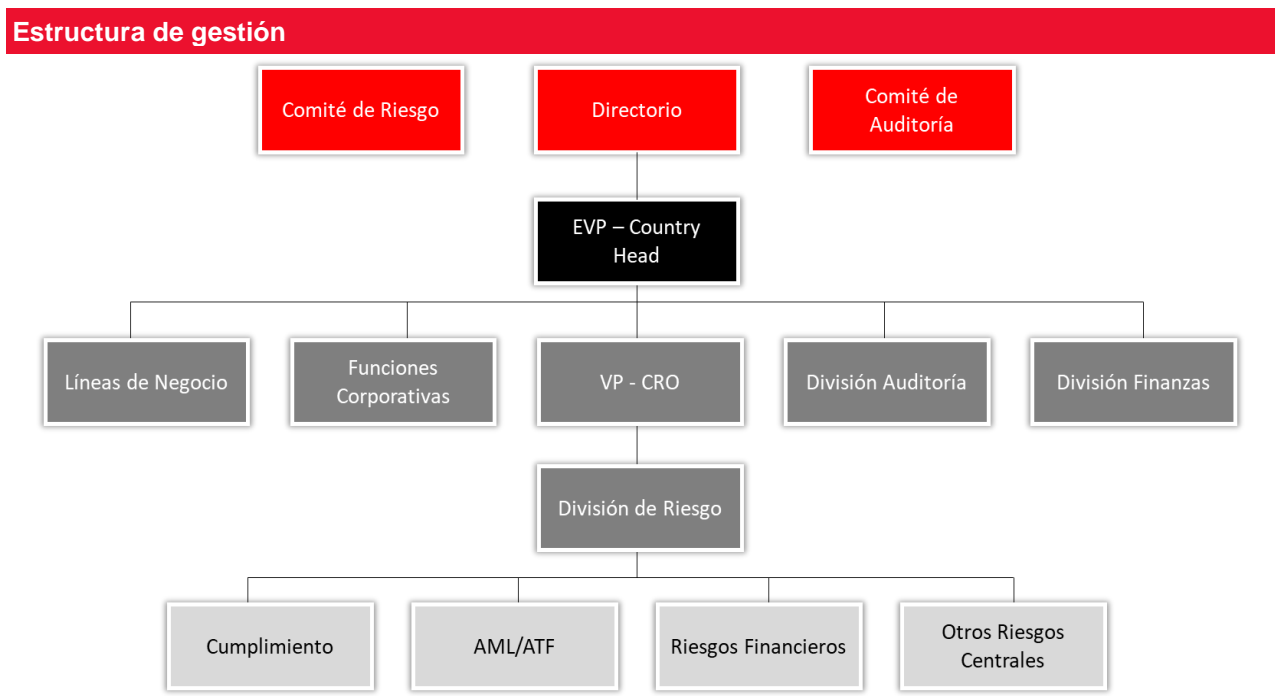
Figura N°7



## 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 prácticas 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.

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

## Principales relaciones

### Colaboradores

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

## Clientes

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

## Accionistas

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

## Comunidad

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

## Proveedores

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

## Medio ambiente

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

## Compromisos

1. Movilizar CAD 350 mil millones 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. Desarrollo de la versión 2024 de ScotiaInspira

El 29 de julio finalizó el desarrollo del programa de impacto social ScotiaINSPIRA, iniciativa global del banco que apoya la ejecución de proyectos que fomentan la empleabilidad, la educación, la inclusión y la protección del medio ambiente.

Once organizaciones fueron finalistas y presentaron sus proyectos, en un formato de pitch de 5 minutos, ante un jurado experto conformado por Reinalina Chavarrí, directora del Observatorio de Sostenibilidad de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile; Marisol Alarcón, cofundadora de Laboratoria y Kaudal; Pamela Sandoval, directora ejecutiva de Movidos x Chile; Bruno Trisotti, vicerrector de INACAP; y Rodrigo Jordán, fundador, presidente y socio de Vertical. Por parte de Scotiabank, integraron el jurado Katia Berdichewsky, directora de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad; Gabriel Morgan, vicepresidente de AML y Control Interno; y Manuel Silva, director de Impacto Social y Engagement de los Empleados de Toronto. Cada iniciativa fue evaluada en base a su relevancia, claridad en el desarrollo, impacto proyectado, participación de voluntarios y viabilidad de implementación.

Fueron 8 proyectos los ganadores de esta cuarta versión de la iniciativa, que otorgará un financiamiento total de \$372 millones. Esta cifra representa un aumento del 33% en el monto destinado en relación a 2023.

## 2. Término del campeonato Juega y Aprende Finanzas Personales junto al GORE Santiago

Durante agosto se celebró el término del programa dirigido a niños, niñas y adolescentes, Juega y Aprende Finanzas Personales, que busca poner a prueba las habilidades y destrezas en el manejo de los recursos de un hogar, buscando el mejor equilibrio entre el bienestar y el dinero, a través del juego de mesa FinanCity.

El torneo, desarrollado junto al Gobierno Regional Metropolitano de Santiago y con el apoyo de la Fundación Entrepreneur, reunió a 911 estudiantes de 67 establecimientos educacionales de la Región Metropolitana, quienes participaron en las 3 fases; preparatoria, clasificatorias y la gran fase final, a la que llegaron 102 competidores.

## 3. 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.

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.

Adicionalmente, se dio inicio al trabajo con Fundación Basura. En el marco de su proyecto “Ferias Libres Cero Desperdicio”, se realizó una jornada de recolección de alimentos de segunda selección en la comuna de Cerro Navia. También junto a ellos, y en los meses de julio y septiembre, un grupo de colaboradores de regiones, participaron como voluntarios de una jornada de limpieza de playas en el sector de La Chimba, en la Región de Antofagasta, y el Humedal Lengua, en la comuna de Hualpén, región del Biobío.

En agosto Scotiabank inició su campaña global de voluntariado y donaciones, a través de la plataforma Spark, que permite conocer organizaciones sin fines de lucro alrededor del mundo, quienes inscriben sus causas o iniciativa. Con el propósito de incentivar el uso de esta herramienta y sumar nuevos colaboradores, se desarrolló una actividad donde los Vicepresidentes prepararon panqueques para compartir un desayuno y una conversación en torno al compromiso con las comunidades en las que el banco opera.

## 4. 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, y la Manager de Sostenibilidad, 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.

Durante el mismo mes, la Directora de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad, participó de la presentación del Monitor de Sostenibilidad Empresarial IPSOS, una herramienta que permite conocer la evaluación de la ciudadanía sobre el aporte del sector privado en el avance hacia el desarrollo sostenible y cómo esa gestión influye en su relación y percepción de la marca. En ese contexto, se invitó a Scotiabank Chile, junto a otras empresas, a conocer las estrategias que las empresas llevan adelante para comunicar sus iniciativas en materia ambiental, social y de gobernanza corporativa.

## 5. Premios y reconocimientos

Scotiabank Chile fue reconocido nuevamente como una de las empresas más atractivas para atraer y retener talento en Chile según el ranking del Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco Talento). En esta versión 2024 el banco se ubicó en el lugar número 12 de la medición y adicionalmente, fue reconocido dentro los 10 mejores equipos de recursos humanos de compañías que operan en Chile.

También, durante 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.

Además 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.

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. Y el medio financiero The Digital Banker, destacó a ScotiaStore como la "Mejor iniciativa de automatización del año", en los Premios a la Innovación en Banca Transaccional Global.

Adicionalmente, Scotiabank fue reconocido en la categoría "Uso destacado de la tecnología en el financiamiento del comercio exterior" por la solución para operaciones de Cartas de Crédito, que



agiliza el proceso de validación del límite de crédito para el financiamiento del comercio exterior, revisando las solicitudes de los clientes en línea o a través de sistemas back-end.

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.

Otro reconocimiento fue el entregado por la International Finance Magazine, medio, especializado en negocios y finanzas, quienes destacaron a Scotiabank Chile como Best Corporate Bank Chile 2024. Adicionalmente, en los Euromoney Awards for Excellence 2024, Scotiabank Chile fue destacado en tres categorías; Best Bank, como un reconocimiento al desempeño financiero y la capacidad para proporcionar servicios integrales para las diversas necesidades de los clientes. Best Digital Bank, por ofrecer un ecosistema omnicanal completo, compuesto por soluciones disruptivas, flexibles, simples y personalizadas. Y finalmente Best Bank for Corporates, destacando las soluciones financieras personalizadas y estratégicas que apoyan a las empresas en la consecución de sus objetivos.

## 6. 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.

## 7. 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.

## 8. 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 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.

#### 9. 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 nombres únicos de gerentas legales, llegando a la recta final solo ocho candidatas.

#### 10. 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.

#### 11. 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.

#### 12. Astará Chile Classic

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

13. 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.

## 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 septiembre de 2024 y se comparan a septiembre de 2023, tanto en trimestre como en resultado acumulado.

### Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año

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

Tabla N°10: Estado de Resultados

Estado de resultado	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Sep - 2023 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	300.535	325.269	328.155	951.944	899.635
Ingreso neto por comisiones	54.162	53.460	49.730	155.961	143.475
Resultado financiero neto	28.552	9.622	(7.606)	83.278	47.482
Otros ingresos operacionales	6.988	25.267	12.147	40.402	50.477
<b>Total, ingresos operacionales</b>	<b>390.237</b>	<b>413.618</b>	<b>382.426</b>	<b>1.231.585</b>	<b>1.141.069</b>
Total, gastos operacionales	(165.200)	(166.337)	(161.721)	(498.450)	(483.586)
<b>Resultado operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>225.037</b>	<b>247.281</b>	<b>220.705</b>	<b>733.135</b>	<b>657.483</b>
Gastos por pérdidas crediticias	(108.933)	(95.399)	(111.329)	(318.942)	(304.446)
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuesto</b>	<b>116.104</b>	<b>151.882</b>	<b>109.376</b>	<b>414.193</b>	<b>353.037</b>
Impuesto a la renta	(13.033)	(27.691)	(16.533)	(70.019)	(58.727)
<b>Utilidad (Pérdida) consolidada del Ejercicio (o periodo)</b>	<b>103.071</b>	<b>124.191</b>	<b>92.843</b>	<b>344.174</b>	<b>294.310</b>

Al trimestre terminado en septiembre de 2024, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 300.535 millones, un 8,4% inferior respecto al mismo trimestre del año anterior, principalmente por menores intereses recibidos en préstamos comerciales y mayores reajustes pagados de bonos en UF. En la vista acumulada, se contabilizó un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 951.944 millones, un 5,8% mayor respecto al año anterior, principalmente debido a menores intereses pagados en depósitos a plazo.

Al cierre del tercer trimestre de 2024, las comisiones netas ascendieron a CLP 54.162 millones, lo que significó un incremento de 8,9% con respecto al trimestre terminado en septiembre de 2023, debido a mayores comisiones de seguros, mayores comisiones por operaciones de crédito y por fondos mutuos. En la vista acumulada, se contabilizaron comisiones netas por CLP 155.961 millones, un 8,7% superior al año anterior, debido a mayores comisiones de seguros.

El resultado financiero neto registró CLP 28.552 millones, equivalente a un incremento por CLP 36.161 millones, principalmente por un menor costo fondo de Trading de derivados, a raíz de la disminución de la brecha entre las tasas en CLP y USD. En la vista acumulada, se contabilizó un resultado financiero neto de CLP 83.278 millones, un 75,4% mayor respecto al año anterior, también por un menor costo fondo de Trading de derivados.

Por su parte, los otros ingresos operacionales del trimestre ascendieron a CLP 6.988 millones, con una disminución de 42,5%, explicado por ingresos extraordinarios del trimestre del año anterior: recuperación de impuestos Operación Renta, regularización de provisiones de Leasing, entre otros. En la vista acumulada, se contabilizaron otros ingresos por CLP 40.402 millones, un 20,0% menor al año anterior, principalmente por los efectos ya mencionados, junto con menores ingresos de Bienes Recibidos en Pago (BRP), menor recuperación de gastos de cobranza en CAT y menores ingresos por VPP Transbank.

Asimismo, los gastos operacionales trimestrales ascendieron a CLP 165.200 millones, con un leve aumento de 2,2% versus el trimestre del año anterior, principalmente por mayores gastos en Publicidad, mayores gastos de personal, Tecnología (servicios tecnológicos, servicios de biometría facial, licencias de software), junto con un mayor gasto en depreciación y amortización. En la vista acumulada, los gastos operacionales contabilizaron CLP 498.450 millones, con una variación menor de 3,1% mayor al año anterior, principalmente por mayor gasto en Tecnología (servicios tecnológicos, servicios de biometría facial, licencias de software), mayores gastos de personal y publicidad.

Los gastos por pérdidas crediticias del trimestre alcanzaron CLP 108.933 millones, lo que significa una disminución de 2,2% con respecto al trimestre del año anterior, debido a menores provisiones de CAT. En la vista acumulada, los gastos por pérdidas crediticias contabilizaron CLP 318.942 millones, aumentando 4,8% con respecto al año anterior, explicado por el aumento de provisiones en los segmentos Comerciales del Banco, tanto grupales como individuales.

El impuesto a la renta del trimestre asciende a CLP 13.033 millones, equivalente a una disminución de 21,2%. En la vista acumulada, el impuesto a la renta contabilizó CLP 70.019 millones, un incremento de 19,2% respecto al año pasado.

Dado todo lo anterior, la utilidad neta registrada en el tercer trimestre de 2024 fue de CLP 103.071 millones, un 11,0% superior al periodo 2023. En la vista acumulada, la utilidad neta registrada es de CLP 344.174 millones, un 16,9% superior.

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

Tabla N°11: Estado de Situación Financiera

Estado de situación financiera	Sep - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.287.293	1.264.539	1.209.884	624.233
Operaciones con liquidación en curso	467.024	837.201	389.141	418.407
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	6.255.262	6.313.306	5.944.341	6.931.923
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.798.503	1.460.831	2.188.905	3.132.686
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	243.658	302.019	317.308	348.370
Activos financieros a costo amortizado	31.150.144	32.705.246	33.039.025	32.857.545
Inversiones en sociedades	36.117	35.674	34.220	32.080
Activos intangibles	258.597	258.902	255.425	250.792
Activos fijos	77.711	80.119	84.327	84.631
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	146.551	148.676	159.569	166.732
Impuestos corrientes	30.367	1.095	2.413	2.960
Impuestos diferidos	376.323	372.082	360.658	377.594
Otros activos	852.286	859.880	708.531	730.394
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	19.239	20.750	19.734	18.485
<b>Total Activos</b>	<b>42.999.075</b>	<b>44.660.320</b>	<b>44.713.481</b>	<b>45.976.832</b>
Operaciones con liquidación en curso	474.032	827.825	333.372	406.932
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	4.986.527	5.162.718	4.606.750	5.643.664
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.585.785	1.442.966	1.455.656	1.321.059
Pasivos financieros a costo amortizado	29.516.235	30.885.799	31.907.242	32.509.107
Obligaciones por contratos de arrendamiento	138.819	140.149	149.308	155.803
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.259.746	1.212.041	1.201.214	1.011.130
Provisiones por contingencias	68.797	61.230	55.274	65.096
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	97.921	69.722	122.388	86.307
Provisiones especiales por riesgo de crédito	188.677	187.895	193.134	195.393
Impuestos corrientes	2.682	15.000	63.222	36.041
Impuestos diferidos	953	842	795	551
Otros pasivos	950.253	929.239	1.050.148	1.030.948
<b>Total Pasivos</b>	<b>39.270.427</b>	<b>40.935.426</b>	<b>41.138.503</b>	<b>42.462.031</b>
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	(111.268)	(40.219)	(36.145)	(10.140)
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1.722.476	1.722.476	1.436.903	1.436.903
Utilidad del ejercicio	326.402	232.406	407.961	287.689
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(97.921)	(69.722)	(122.388)	(86.307)
Del interes no controlador	139.133	130.127	138.821	136.830
<b>Total Patrimonio</b>	<b>3.728.648</b>	<b>3.724.894</b>	<b>3.574.978</b>	<b>3.514.801</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>42.999.075</b>	<b>44.660.320</b>	<b>44.713.481</b>	<b>45.976.832</b>

Se observa que el total de activos tuvo una disminución de 6,5% entre septiembre 2024 vs 2023, principalmente por Activos financieros a costo amortizado (-5,2%) (colocaciones comerciales) y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (-42,6%) (pagarés del Banco Central).

Asimismo, el total pasivos presenta una caída de 7,5% por Pasivos financieros a costo amortizado (-9,2%) (pago de línea FCIC).

Por su parte, el patrimonio ha tenido un incremento de 6,1% por Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores (+19,9%).

## Posición financiera

### Préstamos<sup>5</sup>

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 30.852.488 millones, con una disminución de 3,7% respecto del mismo periodo del año anterior. Esta caída es explicada por las colocaciones comerciales que disminuyen un 11,1% (préstamos comerciales). Por otra parte, las colocaciones de consumo crecen un 6,0% (deudores por tarjetas de crédito y créditos de consumo en cuotas) y las colocaciones para vivienda se incrementan un 1,6%.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto	Sep - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$
<b>Comerciales</b>	<b>13.002.365</b>	<b>13.668.017</b>	<b>13.738.775</b>	<b>14.631.153</b>
<b>Consumo</b>	<b>3.883.790</b>	<b>3.919.093</b>	<b>3.814.689</b>	<b>3.663.168</b>
Banco	2.336.858	2.238.992	2.152.480	2.067.502
CAT	1.883.802	1.680.101	1.662.209	1.595.666
<b>Vivienda</b>	<b>13.966.333</b>	<b>13.924.575</b>	<b>13.846.343</b>	<b>13.752.631</b>
<b>Préstamos totales</b>	<b>30.852.488</b>	<b>31.511.685</b>	<b>31.399.807</b>	<b>32.046.952</b>

## Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Según la Tabla N°13, el total de depósitos alcanzó CLP 18.533.069 millones, con una disminución de 0,5% en relación con septiembre de 2023: los depósitos a plazo caen 3,3%, mientras que las obligaciones a la vista se incrementaron 7,9%.

El total de bonos registró CLP 9.374.422 millones con un incremento de 5,1%, principalmente por bonos subordinados. En cambio, las letras de crédito se contrajeron 12,7% por letras de vivienda en UF.

Tabla N°13: Fuentes de fondos

Fuente de fondos	Sep - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.121.591	5.057.184	4.850.696	4.746.666
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.411.478	13.594.083	13.181.368	13.870.322
<b>Total depósitos</b>	<b>18.533.069</b>	<b>18.651.267</b>	<b>18.032.064</b>	<b>18.616.988</b>
Bonos corrientes	8.114.676	8.243.881	8.098.199	7.904.265
Bonos subordinados	1.259.746	1.212.041	1.201.214	1.011.130
<b>Total bonos</b>	<b>9.374.422</b>	<b>9.455.922</b>	<b>9.299.413</b>	<b>8.915.395</b>
<b>Letras de crédito</b>	<b>79.224</b>	<b>82.308</b>	<b>88.293</b>	<b>90.736</b>
<b>Total instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>27.986.715</b>	<b>28.189.497</b>	<b>27.419.770</b>	<b>27.623.119</b>

## Margen financiero

Según la Tabla N°14, en la comparación trimestral, el margen de interés neto anualizado (NIM) disminuyó 8 puntos base respecto al mismo trimestre del año anterior, pasando a 3,44%. Esta caída es explicada por un menor margen financiero (-8,4%) por menores intereses ganados en préstamos comerciales y mayores reajustes pagados de bonos en UF. Por su parte, se observa que el NIM de la vista acumulada tiene un incremento de 24 puntos base alcanzando un 3,49%, dados los menores intereses pagados en depósitos a plazo.

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

Tabla N°14: Margen Financiero

Margen financiero	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Sep - 2023 MM\$
Margen financiero neto (intereses y reajustes)	300.535	325.269	328.155	951.944	899.635
Colocaciones totales	30.852.488	31.511.685	32.046.952	30.852.488	32.046.952
<b>Activos productivos (promedio periodo)</b>	<b>34.939.363</b>	<b>36.017.487</b>	<b>37.259.886</b>	<b>36.326.203</b>	<b>36.852.376</b>
<b>Margen de interés neto (NIM)</b>	<b>3,44%</b>	<b>3,61%</b>	<b>3,52%</b>	<b>3,49%</b>	<b>3,25%</b>

## Provisiones y calidad de la cartera

Durante el tercer trimestre de 2024 las provisiones netas totalizaron \$120.145 millones, lo que representa una disminución de un 17% respecto de igual periodo de 2023. Mientras que el acumulado del año, por concepto de provisiones netas, cierra con un alza de 6% 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:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Sep - 2023 MM\$
Stock de provisiones inicial	741.799	746.534	637.386	706.538	596.538
Castigos	124.962	119.187	103.205	354.007	279.834
Provisiones netas	120.145	114.452	144.851	384.451	362.328
<b>Stock de Provisiones final</b>	<b>736.982</b>	<b>741.799</b>	<b>679.032</b>	<b>736.982</b>	<b>679.032</b>
Provisiones netas	126.416	119.418	135.845	384.626	359.302
Provisiones adicionales	1.181	(865)	(2.765)	(4.983)	3.524
Recuperos	(18.676)	(22.917)	(21.787)	(60.548)	(58.650)
Otros	12	(237)	35	(153)	270
<b>Gasto en Riesgo</b>	<b>108.933</b>	<b>95.398</b>	<b>111.329</b>	<b>318.942</b>	<b>304.446</b>

Ratios de Calidad	Sep - 2024 (%)	Jun - 2024 (%)	Dic - 2023 (%)	Sep - 2023 (%)
Indice de Riesgo (1)	2,33%	2,30%	2,20%	2,04%
Cobertura de mora 90+ (2)	118,86%	115,98%	125,37%	144,35%
Indice de Gasto (3)	0,34%	0,29%	0,36%	0,34%
Indice de Castigo (4)	0,39%	0,37%	0,32%	0,31%
Indice de mora 90+ (5)	2,40%	2,42%	2,16%	1,76%
Indice de Recuperos (6)	0,06%	0,07%	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 segundo trimestre de 2024, llegando a 2,33%, mientras que en comparación respecto al mismo periodo del año anterior el aumento es de 29 pb, lo anterior debido a que el gasto ha presentado un aumento, mientras las colocaciones mantienen una tendencia a la baja.

Por otra parte, la cartera morosa presentó una variación marginal a la baja respecto al trimestre anterior, quedando en 2,40%, mientras que en relación con el año anterior aumentó 64 pb por mismo motivo del párrafo anterior. Con todo, la cobertura llega a 118,86%, disminuyendo desde el 144% de cobertura del mismo trimestre del año 2023, pero manteniéndose estable respecto al trimestre anterior.

## Gastos operacionales

Según la Tabla N°16, en la comparación trimestre septiembre 2024 vs 2023, los gastos de personal tuvieron un incremento de 2,4%. Los gastos de administración se incrementaron un 3,8%, explicado por mayores gastos en publicidad y tecnología (servicios tecnológicos, servicios de biometría facial, licencias de software). Por su parte, los otros gastos operacionales disminuyeron

21,8% por menores castigos. La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, empeoró 4 pb alcanzando un 42,33%.

En la vista acumulada, los gastos de personal tuvieron una leve disminución de 0,3% (indemnizaciones). Los gastos de administración se incrementaron un 7,5%, principalmente por tecnología (servicios tecnológicos, servicios de biometría facial, licencias de software) y publicidad. Por su parte, los otros gastos operacionales disminuyeron 8,1% debido a menores gastos ley de Fraudes. La eficiencia mejoró 191 pb alcanzando un 40,47%.

Tabla N°16: Gastos de apoyo

Gastos operacionales	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Sep - 2023 MM\$
Gastos de personal	76.722	75.999	74.896	227.957	228.729
Gastos de administración	63.318	63.903	61.013	191.907	178.479
Depreciaciones y amortizaciones	18.196	18.097	16.906	54.181	50.030
<b>Gastos de apoyo operacional</b>	<b>158.236</b>	<b>157.999</b>	<b>152.815</b>	<b>474.045</b>	<b>457.238</b>
Deterioros	-	-	-	338	170
Otros gastos operacionales	6.964	8.338	8.906	24.067	26.178
<b>Gastos operacionales</b>	<b>165.200</b>	<b>166.337</b>	<b>161.721</b>	<b>498.450</b>	<b>483.586</b>
<b>Eficiencia</b>	<b>42,33%</b>	<b>40,22%</b>	<b>42,29%</b>	<b>40,47%</b>	<b>42,38%</b>

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

### Indicadores financieros claves

Según se observa en la Tabla N°17. En la comparación trimestral, el ratio de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 11,10%, aumentando 41 pb respecto a septiembre de 2023, debido al aumento en la utilidad del ejercicio. Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 0,95%, mejorando 14 pb.

En la comparación acumulada, el ROAE alcanzó un 12,50%, aumentando 73 pb y el ROAA 1,02%, mejorando 16 pb.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Sep - 2023 MM\$
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	3,44%	3,61%	3,52%	3,49%	3,25%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	42,33%	40,22%	42,29%	40,47%	42,38%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	11,10%	13,43%	10,69%	12,50%	11,77%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	0,95%	1,11%	0,81%	1,02%	0,86%

En la Tabla N°18, se observa que los préstamos de vivienda han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 220 pb y los de consumo en 124 pb, mientras que los comerciales han disminuido 344 pb. Por su parte, el ratio de préstamos sobre depósitos se ubica en 1,70 con una favorable caída de 3,0%.

A septiembre de 2024, la cantidad de sucursales a nivel nacional disminuye a 103 (108 en septiembre 2023), mientras que en el mismo periodo los cajeros automáticos se han reducido un 8% (15 cajeros).



Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Sep - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Dic - 2023 MM\$	Sep - 2023 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	30.852.488	31.511.685	31.399.807	32.046.952
Préstamos comerciales / Préstamos totales	42,28%	43,46%	43,81%	45,72%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	44,36%	43,32%	43,27%	42,16%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	13,36%	13,22%	12,92%	12,12%
Préstamos / Depósitos	1,70	1,73	1,78	1,76

Estructura	Sep - 2024	Jun - 2024	Dic - 2023	Sep - 2023
N° sucursales totales	103	102	105	108
N° ATM	167	167	175	182

## Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

Consumo energía	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2024	Jun - 2024	Sep - 2023	Sep - 2024	Sep - 2023
Consumo gas natural (litros)	6.857	9.274	12.601	19.046	24.981
Consumo electricidad (KWh)	2.671.385	3.033.458	2.950.950	8.978.315	9.582.910

Consumo papel impresiones	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2024	Jun - 2024	Sep - 2023	Sep - 2024	Sep - 2023
Cantidad de impresiones (unidades)	8.550.549	8.815.398	9.972.686	26.302.662	20.195.583

Residuos y reciclaje	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2024	Jun - 2024	Sep - 2023	Sep - 2024	Sep - 2023
Residuos producidos (Kg)	20.817	17.581	14.097	54.011	47.507
Residuos reciclados (Kg)	2.028	2.107	1.219	6.089	3.853
% reciclaje	9,74%	11,98%	8,65%	11,27%	8,11%

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:	
	Sep - 2024 (*)	Jun - 2024	Sep - 2023	Sep - 2024 (*)	Sep - 2023
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,21	0,23	0,28	0,23	0,29
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	93,2	89,79	49,61	73,03	36,03
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,71	0,58	0,44	0,6	0,47
Tasa de Accidentes Fatales	-	-	-	-	-
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	110	334	29	724	327

(\*) Datos a Agosto

Tabla N°21: Rotación

Trimestre terminado a: 9 meses terminados a:

Rotación	Sep - 2024	Jun - 2024	Sep - 2023	Sep - 2024	Sep - 2023
Número contrataciones totales	171	155	155	416	576
Número contrataciones mujeres	82	82	72	217	264
Número contrataciones hombres	89	73	83	199	312
Rotación total	111	152	151	418	538
Rotación mujeres	60	66	80	213	306
Rotación hombres	51	86	71	205	232
Rotación voluntaria total	46	58	49	160	159
Rotación voluntaria mujeres	21	25	22	75	79
Rotación voluntaria hombres	25	33	27	85	80

Tabla N°22: Formación

Trimestre terminado a: 9 meses terminados a:

Formación	Sep - 2024	Jun - 2024	Sep - 2023	Sep - 2024	Sep - 2023
Número de total horas de formación (horas)	47.188	45.825	62.588	111.840	154.489
Número total de colaboradores con formación	5.753	5.540	5.753	5.999	6.236
Número total colaboradores con formación	2.764	2.689	2.807	2.891	2.949
Número total colaboradoras con formación	2.989	2.851	2.946	3.108	3.287
Número horas formación promedio por colaborador total organización	8,20	8,27	10,88	18,60	24,77
Número horas formación promedio por colaboradora	7,50	9,38	11,88	19,70	26,67
Número horas formación promedio por colaborador	9,00	7,09	9,83	17,50	22,66

Scotiabank Chile busca promover una cultura de aprendizaje y proactividad de todos los colaboradores. Por lo cual a septiembre 2024 acumula 111.840 horas de formación a 5.880 colaboradores.

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

Engagement colaboradores	Sep - 2024	Sep - 2023
Engagement global	90%	95%
Orgulloso de trabajar en Scotiabank	95%	96%
Su trabajo lo hace sentir realizado profundamente	91%	93%
Scotiabank me motiva a realizar un esfuerzo adicional al esperado	90%	94%
% participación en la encuesta	59%	67%

Se mantiene en la actualidad un nivel de compromiso de los colaboradores de un 90%, obteniendo una participación de la encuesta de 59%.

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

<b>Fitch</b>	<b>Rating</b>	<b>Última Fecha Ratificación</b>
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
<b>ICR</b>	<b>Rating</b>	<b>Última Fecha Ratificación</b>
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

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

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

Tabla N°27: Clasificación Fitch

<b>Fitch</b>	<b>Rating</b>	<b>Última Fecha Ratificación</b>
Long-term Issuer Default Rating	A+	30-09-2024
Short-term Issuer Default Rating	F1+	30-09-2024
Local Currency Long-term Issuer Default Rating	A+	30-09-2024
Local Currency Short-term Issuer Default Rating	F1+	30-09-2024
Outlook	Stable	30-09-2024