

# Scotiabank®



Memoria Anual Integrada 2020

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

## Mensaje del Presidente

### Estimados accionistas:

Es un honor para mí dirigirme a ustedes por primera vez desde mi designación como presidente de Scotiabank Chile, cargo que asumí en septiembre de 2020 tras el fallecimiento, en julio, de mi padre José Said Saffie.

Tuve el privilegio de comenzar a trabajar con él en 1990 y de acompañarlo durante sus últimos 30 años de trayectoria empresarial, por lo que puedo decir con total seguridad que la banca fue una de sus pasiones y que, en el último tiempo, se convirtió en uno de los principales promotores de la integración de BBVA Chile con Scotiabank Chile, operación en la que, en lo personal, destaco su realización en un tiempo récord de 18 meses y que puso a nuestra institución en la primera línea de la industria local.

Él supo combinar la prudencia en la gestión de una entidad financiera con la visión de futuro. Comparto esa prudencia y visión, la que impulsa nuestra actual apuesta por la digitalización del Banco, así como nuestro compromiso con la sociedad y el desarrollo sostenible.

Mi padre fue un gran hombre que creía en los valores de las personas y la familia como núcleo central de la sociedad y que siempre buscó conciliar la gestión empresarial con las responsabilidades sociales. Agradezco de corazón las infinitas muestras de cariño recibidas tras su partida.

El ejercicio 2020 pasará a la historia como uno de los años más desafiantes para Chile y el mundo. La pandemia se convirtió en un enemigo poderoso, que impactó directamente el corazón y bolsillo de familias y empresas a nivel global, sumiéndonos en una profunda crisis económica, que en el caso de Chile se vio agravada por los efectos del estallido social de finales de 2019.

Si bien la economía nacional se contrajo un 6% en 2020 -la mayor caída desde la crisis de la deuda externa en 1982- nuestro país tuvo un mejor desempeño que los países vecinos y, según Goldman Sachs, sería la primera nación latinoamericana en recuperarse. A nivel global, Chile se ubica sobre la media en términos del apoyo económico que ha entregado a las familias y empresas locales a través de múltiples mecanismos, como exenciones tributarias, garantías estatales y transferencias directas. Éstas, sumadas a las medidas expansivas adoptadas por el Banco Central y a los retiros de fondos previsionales, permitieron al país mitigar en parte los impactos de la crisis y complejizan la tarea de determinar los efectos reales de una pandemia excepcional y sin precedentes que, según la Cepal, produjo una caída de 8,1% en el PIB de América Latina, superando el impacto de la crisis en la Unión Europea y de otras economías emergentes.

En este contexto, desde el primer momento en Scotiabank Chile nos esforzamos por ser proactivos y ágiles para responder y cumplir las expectativas y necesidades de nuestros clientes, colaboradores y comunidades en las que operamos.



Salvador Said Somavía  
Presidente Scotiabank Chile

Para ello, en enero -dos meses antes de que el virus aterrizara en el país- formamos una mesa de trabajo transversal para preparar protocolos y tomar todas las medidas necesarias para reaccionar oportunamente.

En el ámbito interno, la prioridad fue cuidar la salud física y mental de nuestros colaboradores y sus familias. A este respecto, a mediados de marzo decretamos cuarentena preventiva para todos los funcionarios pertenecientes a grupos de riesgo y para todos quienes pudiesen realizar sus funciones de forma remota; desarrollamos planes de reconversión laboral, mediante los cuales invitamos

a un grupo de scotiabankers a asumir nuevos roles en la organización; e implementamos iniciativas para potenciar el rol de los líderes y apoyar emocional y psicológicamente a los colaboradores en la desafiante tarea de trabajar a distancia y conciliar la vida laboral con la personal.

Igual de prioritario fue mantener la continuidad operativa para los clientes personas y empresas y satisfacer sus necesidades de forma oportuna, marco en el cual adecuamos la operación de nuestra red de sucursales en base a las medidas de confinamiento decretadas por la autoridad sanitaria, implementamos planes de apoyo

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

financiero para ellos y apoyamos las iniciativas impulsadas por el Gobierno. Así, cerca de 40 mil clientes postergaron cuotas de sus créditos hipotecarios y de consumo y alrededor de 5 mil empresas accedieron a la Línea Fogape COVID-19.

Si algo nos ha enseñado la pandemia es que las necesidades de cada cliente son distintas, por lo que requieren productos y servicios a la medida. Con ese objetivo y con el respaldo de formar parte de un banco internacional sólido, líder en las Américas, lanzamos una nueva oferta de valor flexible, personalizable y competitiva, con foco en la inclusión financiera y en los canales digitales.

Asimismo, continuamos consolidando nuestro liderazgo en banca corporativa y comercial, alcanzando la posición número 1 en la colocación de bonos locales e internacionales y habiendo liderado los principales financiamientos estructurados del mercado chileno. En línea con lo anterior, conjugando el trabajo del equipo de finanzas corporativas de Scotiabank Chile y de mercado de capitales de Scotia EE.UU., fuimos el banco más activo en colocaciones de bonos soberanos y cuasi soberanos de emisores chilenos en el mercado internacional, participando en emisiones para la República de Chile, Metro y Codelco.

Por otro lado, conscientes de que la magnitud de la crisis sanitaria requería un rol activo del sector privado, y como parte de nuestro compromiso con el país y las comunidades en que operamos, aportamos recursos y tecnología a la Universidad Técnica Federico Santa María -con la que mantenemos una Alianza Académica para la Transformación Digital- para la fabricación de más de 10 mil escudos faciales, que luego fueron distribuidos a personal médico a lo largo de todo el país. Asimismo, participamos en el Fondo de la

Confederación de la Producción y del Comercio (CPC), lo que permitió aumentar la adquisición de ventiladores mecánicos e insumos médicos, implementar programas de prevención para adultos mayores; apoyo en campamentos y la distribución de un total de 125.000 cajas de alimentos para familias en situación de vulnerabilidad a lo largo del país.

Con orgullo puedo decir que tanto Scotiabank Chile como la banca demostraron su estabilidad y solidez y se concentraron en ser parte de la solución, apoyando proactivamente a sus clientes desde el comienzo. Lo anterior produjo un impacto en los resultados del sector, que cayeron un 54,15% respecto del año anterior, principalmente por el aumento de provisiones.

No obstante, gracias a una gestión prudente, en términos de participación Scotiabank Chile fue el banco que más creció en 2020, alcanzando una cuota de mercado cercana al 14% y casi 500 mil cuentacorrentistas. La utilidad reportada, en tanto, fue de \$286.369 millones. Cerramos el ejercicio con \$36.795.961 millones de activos (6,18% más que al cierre de 2019), una cartera de colocaciones de \$25.376.523 millones, ingresos operacionales de \$1.226.492 millones y una rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de 11,4%.

En términos de capital, hemos avanzado en nuestra preparación para Basilea III. Luego del estallido social de octubre 2019, realizamos un aumento de capital de manera de fortalecer nuestra adecuación patrimonial. De esta forma, el Ratio de Basilea I (BIS I – patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) cerró el período 2020 en 13,2%, cumpliendo con las exigencias regulatorias y en niveles holgados para comenzar con su implementación.

Durante el ejercicio pasado, Scotiabank Chile siguió consolidándose como uno de los principales cinco líderes de la industria y quedó bien posicionado para hacer frente a los desafíos futuros, en un mercado dinámico, en el que ha crecido orgánicamente desde 2009.

Clave para esto fue dar el último gran paso de la integración con BBVA: en marzo finalizamos con éxito la integración operativa, contable y tecnológica, lo que nos permitió afrontar la emergencia en una posición más favorable.

La alianza estratégica con Cencosud y la compra del 51% de Cencosud Administradora de Tarjetas (CAT) en 2015 también ha sido clave en este crecimiento, y si bien sus utilidades y colocaciones se vieron afectadas durante 2020 producto del impacto de la pandemia en el consumo, ha demostrado ser un negocio sólido que proyectamos tendrá un importante rebote durante 2021.

A pesar de las dificultades, todos los scotiabankers demostraron una tremenda capacidad para salir adelante y no dejarse paralizar por la adversidad, lo que permitió al Banco seguir trabajando y avanzando en su estrategia futura.

En esa línea, continuamos dando pasos decididos en nuestro objetivo de convertirnos en un banco digital, lo que además nos permitió mejorar la calidad de servicio y mantenernos cerca de nuestros clientes y colaboradores durante el confinamiento. El crecimiento exponencial de estos canales así lo demuestra: a inicios de 2019 teníamos una adopción digital del 54%, cifra que al cierre de 2020 fue de 65%. Asimismo, el 59% de las ventas realizadas por la banca *retail* durante el último ejercicio se realizó por medios digitales, mientras que el 93% de los Depósitos a Plazo y

un 72% de los Fondos Mutuos se vendieron vía canales remotos.

En el 2021 vamos a acelerar a fondo este proceso, para convertirnos en uno de los mejores bancos digitales del país. Otro de nuestros focos estará en reimpulsar nuestra banca PYME y en seguir aumentando nuestra presencia en el negocio de Wealth Management.

No puedo terminar estas palabras sin destacar y agradecer el compromiso de todos los scotiabankers: gracias a su esfuerzo fuimos capaces de mantenernos cerca de nuestros clientes a pesar de la distancia y, al mismo tiempo, obtener un desempeño por sobre el de la industria. Somos una organización donde prima la colaboración y el trabajo en equipo, independiente de los desafíos que enfrentemos.

En diciembre Scotiabank cumplió 30 años en Chile. En el contexto actual, su propósito “por nuestro futuro”, cobra más sentido que nunca y nos invita a seguir trabajando con el mismo respeto, integridad, pasión y responsabilidad para apoyar el progreso económico, ayudar a las personas a cumplir sus sueños y ofrecer a todos un mejor futuro.

Un saludo afectuoso,



**Salvador Said Somavía**  
Presidente Scotiabank Chile

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

## Entrevista al CEO & Country Head

El ejercicio 2020 fue uno de los años más desafiantes que Scotiabank ha enfrentado desde su arribo a Chile, en 1990. Así lo explica el CEO y Country Head de Scotiabank Chile, Francisco Sardón, quien en esta entrevista repasa los principales desafíos, releva el rol de la banca durante la pandemia, destaca la resiliencia demostrada por todos los scotiabankers y delinea los objetivos para este nuevo ejercicio.

Sin embargo, abre esta conversación recordando un hecho que remeció el corazón del Banco y generó un profundo pesar, tanto al interior de la organización como en la comunidad empresarial y política local: el fallecimiento de su presidente, José Said Saffie.

“Tuve el honor y la oportunidad de trabajar muy de la mano con él desde julio de 2018 hasta su fallecimiento, en julio de 2020; almorzábamos juntos todos los martes. Tuvimos largas conversaciones, en la que siempre me transmitió su sabiduría respecto de cómo enfrentar los temas de la vida y de las empresas”, cuenta Sardón.

### ¿Qué es lo que más echará de menos con su ausencia?

Fue un mentor para mí. Recurría frecuentemente a él para pedirle consejo, le decía ‘don José, ¿qué piensa de esto?, ¿cómo lo haría usted?’. Extraño y atesoro esas conversaciones y su especial cariño durante el tiempo que trabajamos y compartimos juntos.

Volviendo a lo que fue 2020, ¿cuál o cuáles fueron los mayores desafíos del año, un ejercicio que además de la pandemia traía consigo las consecuencias de los sucesos de fines de 2019? Sin duda, 2020 quedará en la historia como uno de los años más desafiantes de Scotiabank desde nuestra instalación en Chile.

Primero, porque el último gran paso de la integración con BBVA -la migración de sistemas- se ejecutaría el 31 de octubre de 2019, es decir, solo 13 días después del estallido social. La contingencia nos obligó a tomar decisiones rápidas, a definir de un momento a otro si poníamos el proceso en pausa o si seguíamos adelante. Decidimos confiar en el trabajo realizado, continuar e integrar el Banco entre el 31 de octubre y el 4 de noviembre. Seguimos leyendo la estabilización de los sistemas por seis meses, por lo que el proceso terminó de forma definitiva el 31 de marzo, ahí se le pone sobre lacrado.

Por otro lado, el estallido social fue muy disruptivo para la operación de los bancos en general y de Scotiabank en particular. Nos incendiaron tres sucursales, nos vandalizaron alrededor de 20 más, la gente estaba con temor de ir a trabajar, etc. Recuerdo que hubo días en que el banco -y toda la banca en Chile- operó al 10% de capacidad.

El tercer gran desafío fue el COVID-19, que tal como los dos eventos anteriores, puso a prueba nuestra capacidad de adaptarnos y ser resilientes, de estar presentes, de escuchar activamente y ser



“Supimos ser una organización flexible ante los cambios de escenario en el país”

Francisco Sardón de Taboada  
CEO y Country Head

empáticos con nuestros colaboradores, de apoyar a nuestros clientes y comunidades.

### La crisis sanitaria nos obligó a confinarnos y a cambiar la forma de trabajar y relacionarnos. ¿Cómo se adaptó el Banco a esta nueva realidad?

En Scotiabank teníamos políticas de teletrabajo desde 2016. Eso, sumado al trabajo previo que hizo el Banco -antes de que la pandemia aterrizará en el país, se formó una Mesa de Trabajo para abordar el tema y anticipar escenarios- nos permitió reaccionar rápidamente.

Operamos en forma remota desde el 16 de marzo. En el *peak* de la crisis, más del 90% de los colaboradores de áreas centrales trabajaron desde sus casas. A medida que las condiciones sanitarias lo permitieron, iniciamos un Plan Retorno gradual, diseñado con total apego a las medidas requeridas

para resguardar la salud, seguridad y bienestar de los colaboradores. Esto nos permitió cerrar el año con cerca de un 40% del equipo trabajando presencialmente en las oficinas centrales y el 100% de nuestras sucursales operativas.

Durante todo el año realizamos programas de apoyo y contención emocional y psicológica para colaboradores. También potenciamos los canales de comunicación entre los líderes y sus equipos y realizamos *webinars* y *town halls* virtuales con todos los scotiabankers. Adicionalmente, como una forma de ofrecer nuevas oportunidades laborales a quienes se vieron más afectados por la pandemia, iniciamos un programa de Reconversión Laboral, gracias al cual más de 70 colaboradores iniciaron nuevas funciones.

Las iniciativas mencionadas se vieron reflejadas en la encuesta de clima que contestan nuestros

## 1. Scotiabank en Chile

colaboradores anualmente -ScotiaPulso- sobre su experiencia con el Banco. Scotiabank Chile alcanzó un 89% en el Índice de Compromiso del Empleado, cifra que estuvo por sobre la obtenida el año anterior y superior al indicador global del Banco (promedio de todos los países).

## 2. Estrategia

## 3. Gobierno Corporativo

## 4. Cultura de riesgo

**Desde el punto de vista de los clientes, ¿qué controles y resguardos se tomaron para enfrentar la presión operativa que implicaron las medidas adoptadas por el gobierno para el otorgamiento de créditos y aplazamiento de cuotas?**

## 5. Nuestros clientes en primer lugar

En abril implementamos "Scotiabank Contigo", plan de apoyo financiero para nuestros clientes, mediante el cual podían postergar cuotas de sus créditos hipotecarios y de consumo. El beneficio fue utilizado por alrededor de 40 mil clientes. Asimismo, en el marco de la línea Fogape COVID-19, atendimos cerca de 5 mil empresas.

## 6. Digitalización e innovación

## 7. Equipo diverso y comprometido

## 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

## 9. Nuestras métricas

## Anexos

## Declaración de Responsabilidad

¿Qué resguardos se tomaron? Tener unos filtros de crédito en el área de riesgos muy bien afinados, es decir, hemos sido prudente en la asunción de créditos durante la pandemia. Hemos estado defendiendo y apoyando a nuestros clientes, pero no siendo tremendamente agresivos en los distintos segmentos del mercado, hemos tenido focalización y buenos filtros de riesgo.

**¿Cómo evalúa el rol de la banca durante la pandemia?**

Desde que comenzó la crisis, la banca proactivamente implementó medidas de alivio para sus clientes. Demostró, una vez más,

que es una industria sólida y consolidada. El crédito nunca dejó de fluir y las distintas reprogramaciones beneficiaron a cerca de 1 millón y medio de clientes, una de las cifras más altas a nivel mundial.

**Volviendo al ámbito interno, ¿cuáles fueron, a su juicio, las claves de la cultura de Scotiabank Chile que permitieron resolver de manera ágil los desafíos y prioridades de 2020?**

La resiliencia demostrada este año por los colaboradores me llena de orgullo. Más que nunca, vimos que cuando nos unimos en torno a un objetivo común somos capaces de lograr grandes cosas. Todos mostraron una tremenda vocación y compromiso con la organización, que nos permitió salir airosos. Supimos ser una organización flexible ante los cambios de escenario en el país.

**La transformación digital del Banco fue uno de los pilares de 2020. ¿Cómo evalúa los avances en esta materia?**

El desarrollo digital ha avanzado muchísimo en 2020; en parte porque los bancos ya veníamos en esa dinámica, pero también empujados por las circunstancias. La crisis sanitaria llevó a los clientes a requerir mayor utilización de canales digitales y, por lo tanto, los bancos a otorgarlos. En el futuro, lo que veo es una mayor educación y adopción del canal digital por parte de los clientes y, segundo, un mayor desarrollo de parte de los bancos en productos y servicios digitales que hoy todavía no están digitalizados, por ejemplo, el

crédito hipotecario, la emisión de una tarjeta de crédito o la apertura de una cuenta corriente.

**¿Cómo ha influido esta transformación digital en la relación con sus clientes?**

Los canales digitales han sido clave para mejorar la experiencia de los clientes con el Banco. Implementamos una página web más amigable e intuitiva y desarrollamos una serie de aplicaciones y nuevos atributos para nuestra app, Scotiabank GO, gracias a lo cual el Pulso Digital -es decir, el indicador que mide la lealtad y satisfacción del cliente online- fue de 59%, ubicándose en la parte alta de la industria.

Esto ha tenido un impacto en el NPS (Net Promoter Score) del Banco, que post integración estuvo en terreno negativo y hoy está en 42% y subiendo.

**En diciembre Scotiabank cumplió 30 años en Chile. ¿Cuáles serán los pilares estratégicos para esta nueva etapa?**

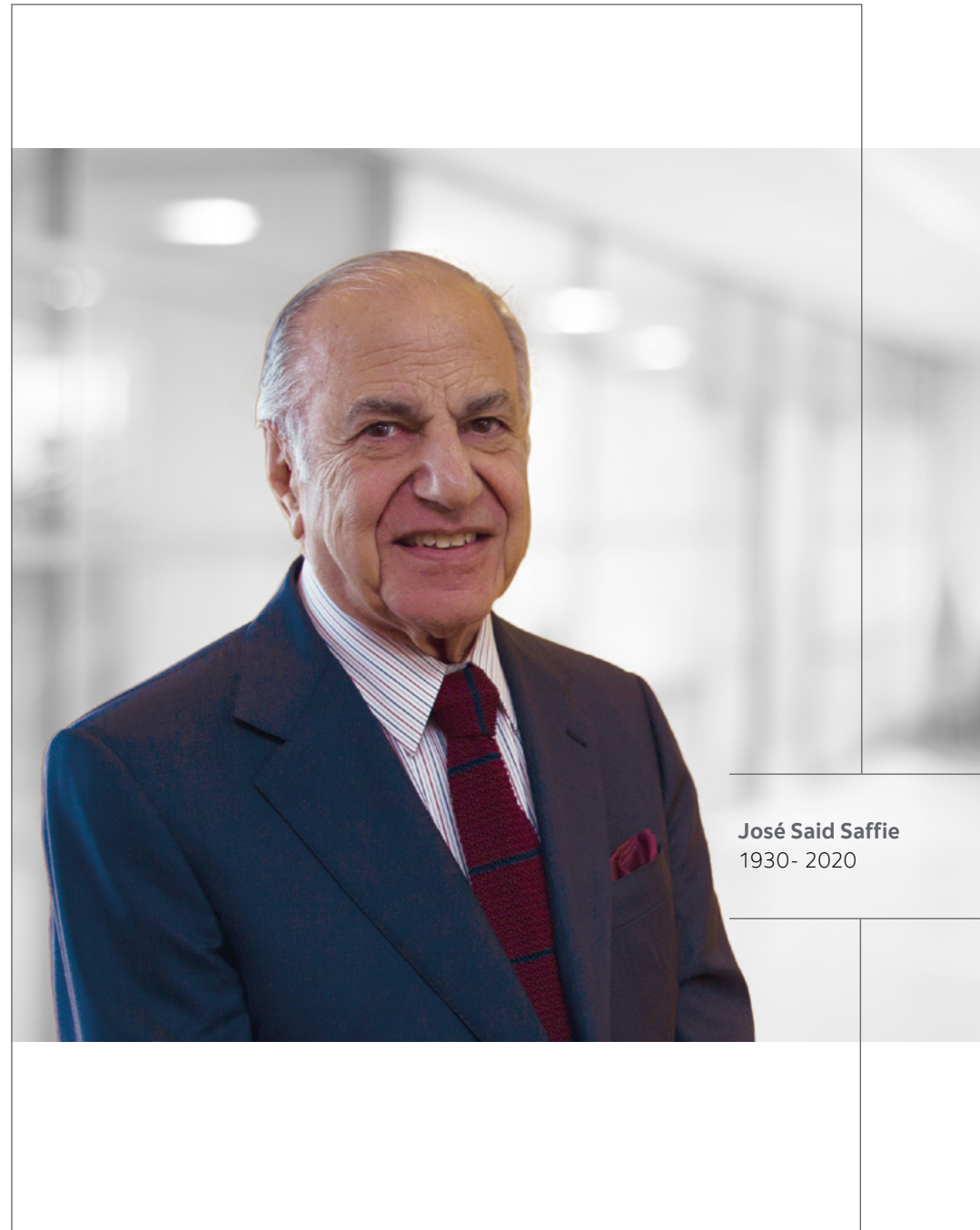
Tras finalizar la fusión más rápida y eficiente en la historia de la industria local, nos consolidamos como uno de los líderes del mercado. De hecho, este año fuimos reconocidos como Banco del Año en Chile y Mejor Banco del país por Latinfinance y Euromoney, respectivamente.

Respaldados por la solvencia que nos da ser parte del banco más internacional de Canadá, líder en las Américas, en esta nueva etapa tenemos dos grandes pilares. El primero es seguir avanzando

en nuestro objetivo de ser un banco 100% digital. Lo estamos haciendo de forma distinta, no digitalizando procesos manuales, sino repensando nuestra arquitectura para entregar las mejores y más eficientes soluciones a nuestros clientes y tener una mejor comprensión de sus expectativas y objetivos financieros.

El otro pilar es consolidar nuestra propuesta comercial para los distintos segmentos, que tiene como elemento transversal la flexibilidad y personalización. Tendremos especial foco en reimpulsar nuestra banca PYME, vamos a profundizar nuestra presencia en *Wealth Management* y seguiremos firmes en el negocio hipotecario y comercial, con una presencia adecuada en el negocio de consumo. Nuestra vocación es estar entre los Top 3 bancos en Chile, tanto en el tamaño como en la rentabilidad.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad



**José Said Saffie**  
1930- 2020

## Homenaje a José Said Saffie

En julio de este año falleció quien fuera uno de los grandes referentes empresariales de nuestro país: José Said Saffie. Como organización, tuvimos el privilegio de tenerlo como presidente de nuestro directorio desde agosto de 2018, cuando adquirimos la operación de BBVA Chile. Don José creía firmemente en el valor de crecer junto a socios estratégicos, de trabajar en conjunto con ellos para crear negocios sostenibles y de largo plazo, por lo que fue un pilar fundamental del proceso de integración de ambas compañías y del diseño de la visión futura de Scotiabank en Chile.

“Si algo nos ha caracterizado en todos estos años, es que hemos hecho de la integración con otros excelentes compañeros de ruta grandes alianzas que han distinguido y enriquecido el progreso de nuestras empresas”, aseveró tras una de las últimas juntas de accionistas de BBVA Chile, cuando pidió a los asistentes sellar con un aplauso el visto bueno otorgado a la operación con Scotiabank.

Fue, también, promotor acérrimo del bienestar de cada uno de nuestros colaboradores. Y es que su vocación siempre fue la de impulsar la actividad empresarial como fuente de crecimiento y desarrollo para colaboradores, clientes y comunidades. “En todo momento me he entregado por entero a ser empresario. Lo siento como una forma de contribuir al engrandecimiento del país, creando empleo, generando una mejor calidad de vida para muchos y, especialmente, inculcando valores permanentes en nuestro quehacer”, dijo en 2003 al ser reconocido por ICARE.

Emprendedor nato, jesuita de formación -fue alumno del Padre Hurtado-, fue un hombre de vínculos profundos, orgulloso de sus raíces y de sus orígenes. Su historia personal forjó el carácter de un hombre que siempre puso primero a la familia -la que en varias ocasiones destacó como su “empresa más importante”- y a las personas. Nacido en Arequipa, Perú, fue el único hombre entre ocho hermanas y su incursión en los negocios se produjo tras la muerte de su progenitor, Salvador, cuyo padre, Issa, había emigrado a Sudamérica desde Palestina a fines del siglo XIX.

A pesar de haberse radicado en Chile desde los cinco años, nunca perdió la conexión con Perú. Al contrario, siempre apoyó de manera entusiasta las iniciativas pro-desarrollo en el país vecino, por el cual declaró sentir un amor “entrañable, genuino e incondicional”.

La causa palestina fue otra de sus grandes pasiones. Sentía la tierra de sus ancestros como algo propio, lo que lo llevó a fundar, junto a Mario Nazal y Alberto Kassis, la Fundación Palestina Belén 2000, desde la cual trabajó incansablemente para defender y ayudar a mejorar la calidad de vida de las personas de la tierra de sus antepasados y dedicó mucho tiempo a desarrollar proyectos para preservar la cultura y las raíces de su querida Palestina.

Siempre fue visionario y preocupado por el futuro. Contrariamente a lo que se pudiera pensar por su avanzada edad, la tecnología era una de sus pasiones y era el principal impulsor y apoyo de la digitalización de Scotiabank. Estaba constantemente preguntando “¿cómo lo van a hacer?” y “¿cómo lo podemos hacer más rápido?”.

Hombre de infinitas virtudes, es imposible mencionarlas todas. Generoso, esforzado, tenaz, humilde, amable, gran mentor, directo, visionario, son las que más se repiten entre quienes lo conocieron. Su legado seguirá inspirándonos para cumplir, con ética e integridad, el propósito de trabajar hoy por un mejor futuro para nuestros clientes, colaboradores y comunidad.

Scotiabank Chile



# Contenido

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

Mensaje del Presidente	2
Entrevista al Gerente General	6
Homenaje a José Said Saffie	11
<b>1. SCOTIABANK EN CHILE</b>	<b>17</b>
Principales cifras	18
Somos parte de Scotiabank The Bank of Nova Scotia	22
30 años en Chile	24
Hitos y reconocimientos	26
<b>2. ESTRATEGIA</b>	<b>30</b>
Entorno macroeconómico	32
Tendencias de la industria	34
Materialidad	36
Nuestra estrategia	48

<b>3. GOBIERNO CORPORATIVO</b>	<b>52</b>
Código de conducta	54
Propiedad y control	55
Estructura de Gobierno Corporativo	57
Directorio	58
Comités	68
Equipo ejecutivo	76

<b>4. CULTURA DE RIESGO</b>	<b>78</b>
Sólida cultura de riesgo	80
Gobierno de riesgos	82
Identificación y evaluación de riesgo	83
Modelo de gestión de riesgos	84

<b>5. NUESTROS CLIENTES EN PRIMER LUGAR</b>	<b>86</b>
Comprometidos con una experiencia superior	88
Apoyo a nuestros clientes en el contexto COVID-19	90
Nuestra oferta de valor	96
Nuestros segmentos y productos	97
Cultura de servicio	101

<b>6. DIGITALIZACIÓN E INNOVACIÓN</b>	<b>104</b>
Digitalización	106
Nuestra visión: ser un Banco digital	108
ScotiaNext	109
Seguridad de la información	110

<b>7. EQUIPO DIVERSO Y COMPROMETIDO</b>	<b>112</b>
Compromiso	120
Cultura y gestión del cambio	122
Diversidad e inclusión	123
Equidad de género	124
Inclusión de personas con discapacidad	126
Capacitación y desarrollo	130
Atracción del talento	133
Compensaciones	134
Bienestar de los colaboradores	135

<b>8. GENERACIÓN DE VALOR A NUESTRO ENTORNO SOCIAL Y AMBIENTAL</b>	<b>138</b>
Mejor futuro para nuestras comunidades	140
Compromiso con el cambio climático	144
Gestión de proveedores	147
Asociaciones e iniciativas externas	150

<b>9. NUESTRAS MÉTRICAS</b>	<b>152</b>
Resultados financieros consolidados	154
Métricas ASG	161

<b>ANEXOS</b>	<b>168</b>
Estructura de propiedad	169
Tabla de contenidos GRI	170
Estados financieros completos	188

<b>DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD</b>	<b>347</b>
---------------------------------------	------------

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

## Identificación

### Razón social

Scotiabank Chile

### Tipo de sociedad

Sociedad anónima cerrada

### RUT

97.018.000-1

### Domicilio legal

Avenida Costanera Sur N°2710, Torre A, Las Condes, Santiago.

### Teléfono

56 2 2692 6000

### Sitio web

www.scotiabank.cl.

### Redes sociales

www.linkedin.com/company/scotiabank/  
twitter.com/Scotiabank\_CL  
www.facebook.com/ScotiabankCL

### Auditores externos

KPMG Auditores Consultores Limitada

### Nemotécnico e ISIN

CLO00245229  
SCOTIABKCL

### Número de acciones suscritas y pagadas

12.244.885.748

### Contacto para preguntas sobre el informe

Equipo de Asuntos Corporativos Scotiabank  
Avda. Costanera Sur 2710, Torre A, Piso 12,  
Las Condes, Chile  
Tel: +56 2 2619 0825  
rse@scotiabank.cl

### Constitución de Scotiabank Chile

Scotiabank ingresó al mercado chileno en 1990, tras adquirir una participación en Banco Sud Americano. El Banco Sud Americano fue constituido por escritura pública del 17 de febrero de 1944 otorgada en la Notaría de don Luciano Hiriart Corvalán, autorizada su existencia y aprobados sus estatutos por Decreto de Hacienda N°1389 del 29 de marzo de 1944. El extracto de los estatutos se inscribió a fs. 875 N°729 y el Decreto a fs. 879 N°730 del Registro de Comercio de Santiago de 1944. Ambos documentos se publicaron en el Diario Oficial del 5 de abril de 1944. La autorización de la Superintendencia de Bancos para el funcionamiento del Banco Sud Americano fue dada el 20 de abril de 1944 y se publicó en el Diario Oficial del día 27 del mismo mes y año. Estos estatutos han sido objeto de numerosas modificaciones, adoptándose finalmente un texto que consta de la escritura pública del 26 de mayo de 1982 otorgada ante el notario don Enrique Morgan Torres, aprobada por Resolución N°117 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras del 2 de julio de 1982, inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fs. 11.328 N°6.378 de 1982 y publicada en el Diario Oficial del 9 de julio del mismo año.

### Objeto social

El Banco tendrá por objeto ejecutar todos los negocios, actos y contratos que la Ley General de Bancos y disposiciones que la complementen o que en el futuro se dicten, permitan o autoricen efectuar a las empresas bancarias, sin perjuicio de ampliar o restringir su esfera, en armonía con esa legislación, sin necesidad de modificar por ellos los presentes estatutos. Entre los negocios que podrá efectuar el Banco, se consideran comprendidos especialmente los mencionados en el Artículo 69 de la Ley General de Bancos. Los negocios, actos y contratos que Scotiabank Chile realice de acuerdo con el artículo precedente, comprometerán su responsabilidad siempre que en ellos intervengan sus mandatarios, debidamente autorizados, en las condiciones que establece la legislación vigente y estos estatutos.

## Acerca de la Memoria Anual Integrada

La presente Memoria Anual Integrada da cuenta del desempeño de Scotiabank Chile en materia económica, social y ambiental para el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2020. Conforme a lo establecido por la regulación, este documento debe publicarse cada año antes de la Junta Anual de Accionistas.

El alcance de la información financiera corresponde a aquella que se proporciona en los estados financieros consolidados y comprende la preparación de los estados financieros individuales Banco y de las diversas sociedades que participan en la consolidación. También incluye los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valoración aplicados por Scotiabank Chile, de acuerdo con las normas establecidas por el Compendio de Normas Contables (CNC) emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, entidad que en junio de 2019 se integró a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Respecto de la información extra financiera, el alcance es el mismo que para la información financiera, a menos que se declare expresamente el alcance de esta.

### Criterios para la elaboración

La presente Memoria Anual Integrada ha sido elaborada siguiendo los lineamientos de Global Reporting Initiative (GRI) Standard, con la opción de conformidad Esencial<sup>(1)</sup> y no fue verificada por un tercero. Además, se han considerado las directrices del marco Integrated International Reporting Council (IIRC) y los principios establecidos en los estándares AA1000 de Accountability sobre diálogo con los grupos de interés. Esta Memoria Anual incorpora algunos de los requerimientos de la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero.

### Período del reporte

Este reporte abarca entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2020. El ciclo de elaboración del informe es anual.

### Proceso de elaboración y aprobación

La Memoria Anual Integrada fue elaborada por el equipo de Scotiabank Chile, a través de un proceso que consideró entrevistas presenciales al equipo ejecutivo. Este documento fue aprobado por Directorio.

(1) Las normas de estándar GRI están diseñadas principalmente para ser utilizadas como un conjunto para preparar un informe de sostenibilidad centrado en temas materiales. Los estándares son universales y son utilizados por todas las organizaciones que elaboran un informe de sostenibilidad y/o memoria integrada. Para este documento se consideró la versión Esencial para informar de los temas materiales -económicos, ambientales o sociales. Se puede revisar la Tabla GRI con el detalle de las respuestas. Cada código del reporte se relaciona con los temas que se deben comunicar.



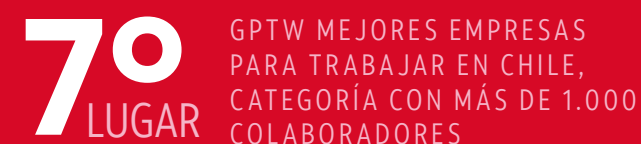
# 1. Scotiabank en Chile



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# Principales cifras

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad



(1) Clientes Banca Personas  
(2) Corresponde al alcance 1.

(3) Cifras al 31 de diciembre de 2020

(4) Incluye filial Cencosud Administradora de Tarjetas.

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

Indicadores financieros

Principales resultados e indicadores financieros			
Balance y Resultados (millones de pesos)			
	2020	2019	
<b>Balance</b>			
Colocaciones comerciales	12.354.310	12.785.938	
Colocaciones para vivienda	10.067.663	9.101.896	
Colocaciones de consumo	2.954.550	3.459.325	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25.376.523	25.347.159	
Provisiones	-506.452	-534.890	
Total Colocaciones netas <sup>(1)</sup>	24.870.071	24.812.269	
Inversiones financieras <sup>(2)</sup>	2.947.366	1.677.527	
<b>Activos Totales</b>	<b>36.795.961</b>	<b>34.653.490</b>	
Depósitos totales	15.645.249	15.989.560	
Instrumentos de deuda emitidos	6.765.390	6.288.227	
Patrimonio	2.505.546	2.143.917	
<b>Resultados</b>			
Ingreso financiero neto	914.197	864.323	
Comisiones netas	178.794	207.432	
Resultado operaciones financieras	135.539	123.978	
Ingresos operacionales netos	1.275.423	1.226.839	
Provisiones netas	-328.238	-276.030	
Gastos de apoyo	-542.912	-599.937	
Resultado operacional	355.342	350.872	
Utilidad Consolidada del Ejercicio	286.369	273.566	
Utilidad Atribuible a Tenedores Patrimoniales del Banco	275.419	254.378	
<b>Indicadores</b>			
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Rentabilidad y Eficiencia <sup>(3)</sup>			
Margen de interés neto	2,59%	2,73%	
Rentabilidad sobre patrimonio	11,43%	12,76%	
Rentabilidad sobre patrimonio (proforma)	11,6%	14,8%	
Eficiencia (Gastos de apoyo / Ingresos operacionales netos)	44,3%	48,9%	
Eficiencia (Gastos de apoyo / Ingresos operacionales netos, proforma)	43,7%	44,5%	

(1) No incluye créditos interbancarios. Bruto de provisiones  
 (2) Incluye instrumentos para negociación, instrumentos disponibles para la venta, contratos de retrocompra y préstamos de valores.  
 (3) Indicadores excluyen impactos de integración en ambos periodos y, consideran 2018 proforma simulando el banco fusionado en todo el periodo.

Desempeño económico

Precio por acción	2020	2019
Precio por acción (\$)	15,15	15,38
<b>Rentabilidad</b>		
Margen de interés neto (MIN) <sup>(1)</sup>	2,6%	2,7%
ROE <sup>(2)</sup>	11,4%	11,6%
ROAA	1,0%	1,2%
<b>Eficiencia</b>		
Cost / Income	45,8%	46,1%
<b>Calidad de la cartera</b>		
Morosidad (Cartera morosa / Préstamos totales) <sup>(2)</sup>	1,453%	1,890%
Cobertura morosidad (Stock provisiones / Cartera morosa)	1,35%	1,11%
Costo del crédito (Gasto en provisiones / Préstamos totales)	1,276%	1,086%
<b>Estructura de balance y capitalización</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25.376.523	25.347.159
Préstamos comerciales / Préstamos totales	48,7%	50,0%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	39,7%	36,0%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	11,6%	14,0%
Préstamos / Depósitos	162,2%	158,5%
Ratio Basilea (BIS I - Patrimonio efectivo / Act. ponderados por riesgo)	13,24%	11,42%
Tier I (Capital básico / Act. ponderados por riesgo)	9,84%	8,60%
<b>Estructura</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Nº sucursales totales	143	160
Nº ATM	445	482

(1) MIN excluye intereses por obligaciones de arrendamiento.  
 (2) ROE - medido como la utilidad neta sobre el patrimonio total al cierre del periodo, que es menor que el 11,6% registrado el ejercicio anterior. Considerando datos proforma, el ROE del periodo 2020 es 11,6%, superior al 5,6% del sistema y menor al 14,8% obtenido por el Banco en 2019.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# Somos parte de Scotiabank The Bank of Nova Scotia



**UN BANCO LÍDER**  
EN LAS AMÉRICAS



CUENTA CON UN EQUIPO DE MÁS DE **90.000** colaboradores

ACTIVOS

**Más de CAD 1,2 billones <sup>(1)</sup>**

(1) Cifras aproximadas al 31 de enero de 2021, en dólares canadienses

COTIZA

**Bolsa de Valores de Toronto**

**Bolsa de Valores de Nueva York**

# Scotiabank®

for every future

## Nuestro propósito: "for every future"

For every future es la visión que nos inspira a dar lo mejor de nosotros y reconocer el impacto que queremos tener en nuestros clientes y en el mundo.

Apoyamos a los clientes, colaboradores y a comunidades para que alcancen sus metas, por medio de una amplia gama de asesorías, productos y servicios que incluyen: banca de personas, banca comercial, banca privada, banca corporativa y de inversión.

En ese contexto, el Banco está impulsando el crecimiento y atendiendo a los clientes a través de su compromiso con tres pilares:



### Customer First – El cliente en primer lugar

Al poner nuestros clientes en primer lugar, estamos ayudándolos a estar mejor hoy y mañana.



### Winning Team – Un equipo ganador

Un equipo guiado por el propósito, comprometido con los resultados en una cultura inclusiva y de alto desempeño.



### Lead in the Americas – Líder en las Américas

Estamos enfocados en seis mercados principales y contamos con el respaldo de nuestra experiencia como líderes. Esto nos permite priorizar nuestras inversiones para el crecimiento sostenido a largo plazo.

**Valores:** respeto, integridad, responsabilidad y pasión

Para más información, visite [www.scotiabank.com](http://www.scotiabank.com).

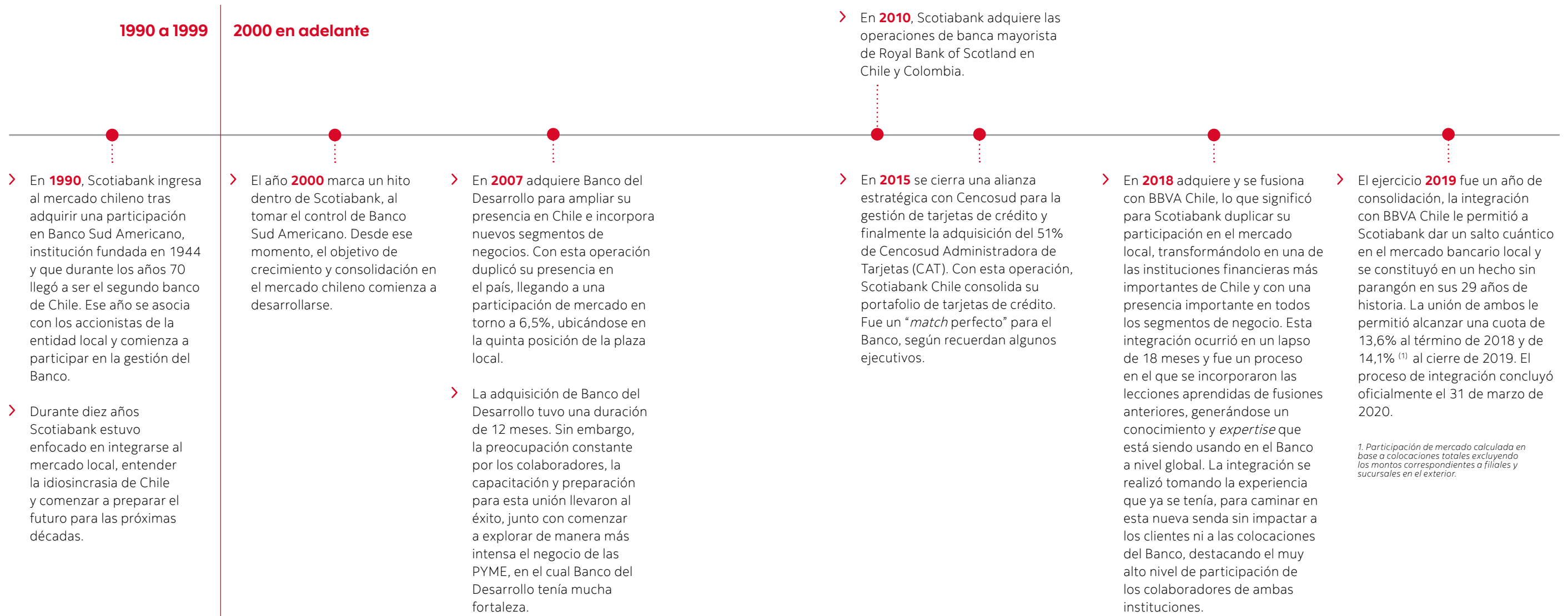


- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# 30 años en Chile

## Reseña histórica

Scotiabank cumple 30 años en Chile, un aniversario marcado por la consolidación de su posición en el mercado, por el cumplimiento de sus valores y objetivos estratégicos y por el fortalecimiento de la marca en el país. Dos grandes etapas han marcado este desarrollo a nivel local:



1. Participación de mercado calculada en base a colocaciones totales excluyendo los montos correspondientes a filiales y sucursales en el exterior.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# Hitos y reconocimientos

## Cambios en la composición del Directorio ocurrido en el período

El 24 de septiembre de 2020, el Directorio de Scotiabank Chile designó, de forma unánime, a don Salvador Said Somavía como Presidente del Banco. En la misma fecha, se incorporó al Directorio del Banco, don Arturo Tagle Quiroz.

## Aumento de capital

El 6 de enero se informó como Hecho Esencial que, en una Junta Extraordinaria, los accionistas de Scotiabank Chile acordaron aumentar el capital del Banco en \$250.000.000.120, mediante la emisión de 735.294.118 nuevas acciones a un precio de \$340 por acción. Como consecuencia del incremento, el capital de Scotiabank Chile es la cantidad de \$1.246.705.580.825 dividido en 12.244.885.748 acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal.

## Best CSR Bank Chile 2020

Scotiabank Chile fue reconocido por The Global Economics como "Best CSR Bank Chile 2020", por su programa de Responsabilidad Social Empresarial.

El premio consideró principalmente la estrategia de Diversidad e Inclusión del Banco, con todos sus programas de apoyo enfocados en la equidad de género, inclusión de personas con discapacidad, apoyo a la comunidad LGBT+ y diversidad generacional y cultural. The Global Economics Limited es una publicación financiera con sede en el Reino Unido que brinda información detallada sobre los sectores financieros en diversas industrias en todo el mundo.



## Investor Day 2020 en Chile

En enero de 2020, Scotiabank realizó en Chile el Investor Day. El evento contó con presentaciones del equipo de líderes del Banco, incluido el Presidente y Director Ejecutivo Brian Porter, quien se dirigió a los inversionistas sobre la estrategia y las perspectivas de crecimiento del Banco: "Confiamos en nuestro futuro como banco líder en las Américas", señaló.



## Banco del Año Chile 2020

La prestigiosa revista especializada LatinFinance reconoció a Scotiabank como el **Banco del Año Chile 2020**. La distinción fue otorgada por los editores del medio y considera aspectos cualitativos y cuantitativos, así como también la opinión de analistas de mercado. Además, se consideraron las acciones concretas adoptadas por los bancos para apoyar a sus clientes y colaboradores durante la pandemia.



## Global Finance reconoce a Scotiabank por su liderazgo durante la pandemia

Scotiabank fue reconocido por la revista Global Finance por mostrar un liderazgo excepcional en situaciones de crisis en 2020. El programa destaca a los bancos y empresas que superaron las expectativas en respuesta a la pandemia mundial, incluido el apoyo a clientes, empleados y la sociedad en general.

## Uno de los bancos más seguros de la región

La revista Global Finance reconoció a Scotiabank Chile como uno de los bancos más seguros de América Latina en términos financieros.



## Doble reconocimiento de Euromoney

Scotiabank ganó en dos categorías de los Premios a la Excelencia 2020 de la prestigiosa revista británica Euromoney, como Mejor Banco en Chile y en Mejor Transformación Digital de un Banco en América Latina, en el marco de la integración de sus operaciones con BBVA Chile.

## Scotiabank ocupó el primer lugar en la categoría Acciones Internacionales

Scotia Administradora General de Fondos fue reconocida en el ranking anual de El Mercurio Inversiones por el excelente desempeño conseguido en la gestión general de los fondos mutuos que ofreció a sus clientes durante 2020. La AGF ocupó el primer lugar en la categoría Acciones Internacionales, el segundo puesto en la categoría de Fondos Balanceados y el tercer lugar en el segmento Accionario Internacional.



## Scotia Administradora General de Fondos recibe Premio Salmón versión 2020

Una vez más Scotiabank Chile -gracias a la labor de Scotia Administradora General de Fondos- fue reconocido en la versión 2020 del Premio Salmón en la categoría Fondo Deuda Menor a 90 días Internacional en Dólares, debido al positivo desempeño del fondo mutuo Retail Dólar Serie B. En tanto, en el Premio Salmón APV fue distinguido el Fondo Futuro en la categoría Fondo Deuda mayor a 365 días en UF. El Premio Salmón es entregado anualmente por Diario Financiero en conjunto con LVA Índices y reconoce a los fondos mutuos que obtuvieron la mayor rentabilidad ajustada por riesgo dentro de su categoría.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad



### Entre las mejores empresas para atraer y retener talento

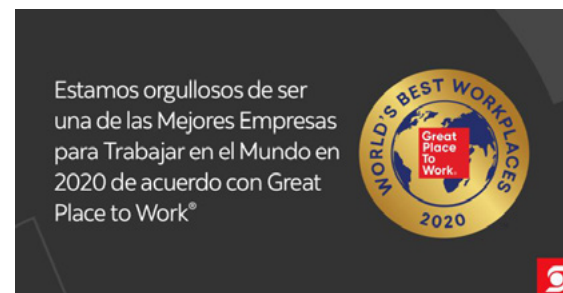
El Banco fue reconocido como una de las 100 empresas más atractivas para atraer y retener talento en Chile, de acuerdo al ranking del Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco Talento). La medición recoge y analiza diferentes dimensiones reputacionales respecto a tres valores clave que inciden y determinan el atractivo laboral de las organizaciones: calidad laboral, marca empleadora y reputación interna. Scotiabank Chile se ubicó en el lugar 11 de la medición, subiendo 16 posiciones respecto a 2019.

### The Banker eligió a Scotiabank como el Banco Canadiense del Año

Por segundo año consecutivo, en diciembre de 2020 Scotiabank fue nombrado el Banco Canadiense del Año por la revista The Banker. La distinción responde a su capacidad para generar rendimientos, obtener ventajas estratégicas y prestar servicios en sus mercados. Este reconocimiento se suma al premio como el Mejor Banco de Norteamérica por la Innovación en Banca Digital otorgado por la misma publicación a principios del ejercicio.

### Primer lugar en Hackathon de Recursos Humanos

Scotiabank Chile obtuvo el primer lugar en la categoría "Reconocimiento Empresa" en la Hackathon de Recursos Humanos, gracias a su programa de Reconversión Laboral. El evento, organizado por la fundación Red Recursos Humanos y la consultora Brinca, busca impulsar el desarrollo colaborativo de ideas y reconocer iniciativas realizadas por empresas para promover el teletrabajo y el bienestar de sus colaboradores.



### Mejores Empresas para Trabajar en el Mundo

Una vez más, Scotiabank fue reconocido por Great Place to Work como una de las Mejores Empresas para Trabajar en el Mundo en 2020. Este premio se otorga a organizaciones con presencia multinacional, con al menos 5.000 colaboradores, que hayan sido nominadas a los rankings Great Place to Work en al menos cinco países.



### Mejores empresas para trabajar en Chile

Scotiabank Chile ocupó el lugar N° 7 dentro del ranking de las mejores empresas para trabajar en Chile, en la categoría Empresas con más de 1.000 colaboradores, según Great Place to Work. Esta posición mejora el resultado obtenido en 2019, cuando el Banco ocupó el lugar número 14 en la categoría Empresas con más de 1.000 colaboradores. Este reconocimiento destaca la fortaleza de nuestra cultura corporativa que celebra la diversidad e inclusión, el alto desempeño de los equipos, los valores que nos destacan y el liderazgo que nos caracteriza.



### Ranking PAR LATAM 2020

Scotiabank Chile obtuvo el primer lugar entre las empresas chilenas con más de 1.000 colaboradores que participaron en el Ranking PAR LATAM 2020.

La iniciativa, realizada por Aequales, mide el desempeño en equidad de género de empresas privadas, entidades públicas y pymes de Latinoamérica, en cuatro áreas fundamentales: gestión de objetivos, cultura organizacional, estructura organizacional y gestión del talento, además de gestión del COVID-19.

Además, el Banco logró el sexto lugar general y la segunda ubicación en el sector financiero de Chile. Más de 900 organizaciones de Perú, Colombia, México y Chile participaron en la medición.



### Certificación Equidad CL por segundo año

Por segundo año consecutivo, Scotiabank Chile fue validado como una de las 20 organizaciones chilenas que lideran políticas de inclusión y diversidad LGBT, según la certificación Equidad CL. La encuesta fue aplicada en Chile de manera voluntaria y gratuita, alcanzando a un total de 63 organizaciones, de diferentes rubros y tamaños, gracias a una alianza entre Fundación Iguales, Pride Connection Chile y Human Rights Campaign (HRC), la mayor ONG de diversidad sexual del mundo y creadora del Corporate Equality Index.



### Empresa Agente de Cambio

Scotiabank Chile fue reconocido por Comunidad Mujer como una de las 50+ empresas agentes de cambio, en el marco de la Iniciativa Paridad de Género que destaca a las organizaciones que implementan planes de acción para reducir sus brechas de género. Scotiabank fue el primer Banco en adherirse a esta iniciativa en Chile.

# 2. Estrategia



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad



1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

## Entorno macroeconómico

Durante 2020, Chile y el mundo debieron luchar contra un enemigo común. El COVID-19, que partió en Asia y luego continuó expandiéndose por el resto del planeta, modificó sustancialmente el desarrollo económico, social y sanitario global, tanto de economías desarrolladas como emergentes.

Como respuesta, y con el fin de proteger a la población y frenar la curva de contagios, gobiernos de todo el mundo impusieron estrictas medidas de confinamiento, con la consiguiente paralización de actividades que ello implicó, perjudicando consigo los indicadores de actividad económica, de confianza y las valorizaciones bursátiles tanto de renta fija como de renta variable.

En un intento por contener la caída de las economías globales, las autoridades implementaron sustantivos paquetes de apoyo fiscal, que fueron complementados por políticas monetarias expansivas de los Bancos Centrales de las principales economías.

A medida que los avances de la vacuna se consolidaron, que la economía se adaptó a su "nueva normalidad" y que hubo un retroceso en el número de nuevos contagios a nivel global, hacia fines de 2020 las principales economías lograron liberar algunas de las medidas restrictivas de movilidad, permitieron cerrar el año con un "cauto optimismo" respecto de la recuperación.

A nivel internacional, hubo otros hitos que marcaron la agenda e impactaron en el desempeño de los mercados. En Estados Unidos, el demócrata Joe Biden ganó las elecciones presidenciales y tendrá mayoría el Congreso; en Europa, el Reino Unido finalmente llegó a un acuerdo para salir de la Unión Europea a partir de enero de 2021; y en Asia, China logró revertir rápidamente la paralización

económica producto de la pandemia y será de las pocas economías que cierre 2020 con resultados positivos.

En el ámbito local, los primeros meses de 2020 comenzaron con una importante recuperación económica tras el retroceso causado por el estallido social de octubre de 2019. Estos buenos registros fueron explicados por un repunte de la actividad no minera, destacando especialmente el sector construcción. Como muestra, a principios de año las expectativas económicas apuntaban a un crecimiento anual del PIB en torno a 1,4%. Sin embargo, a mediados de marzo la economía doméstica se paralizó, producto del arribo del COVID-19 al país y de su rápida propagación en el país. El golpe de la pandemia en Chile fue severo: 2 millones de empleos se perdieron, y la economía se contrajo un 12,5% a/a en el segundo trimestre.

La crisis fue heterogénea entre las distintas actividades productivas: aquellos sectores con alta interacción social fueron los más golpeados, con servicios ligados al turismo, restaurantes y hoteles mostrando sustanciales caídas en actividad. La construcción, que mostró registros al alza a principio de año, también se hundió. Por otra parte, sectores como la minería, la manufactura y el comercio pudieron sobrellevar la pandemia de mejor forma, incluso a fines de 2020 lograron recuperar los niveles de actividad pre COVID-19. Para ayudar a las familias y empresas locales a sortear la crisis, el gobierno de Chile implementó un robusto paquete fiscal y movilizó recursos por US\$29,1 mil millones (~12% del PIB). En marzo, el Banco Central redujo la tasa de política monetaria a su mínimo técnico de 0,5%, a la vez que implementó una serie de medidas orientadas a inyectar liquidez al sistema financiero; y en julio el Congreso, aprobó un primer retiro del 10% de los fondos previsionales, que transfirió cerca de US\$20 mil millones directamente a los bolsillos de los cotizantes.



Chile siguió las tendencias globales en cuanto a la evolución de la movilidad y el desempeño de la economía. A mediados de año, una fracción significativa del país salió de las etapas de mayor confinamiento, dando paso a un aumento de la movilidad y la reapertura de varias actividades económicas. Con ello, a partir del segundo semestre, los indicadores económicos fueron paulatinamente mostrando una recuperación.

Con aproximadamente un 90% de las actividades económicas reanudadas, en diciembre el Congreso aprobó un segundo retiro de fondos previsionales, lo que provocó que US\$11,5 mil millones se transfirieran a los afiliados. Además, el Gobierno preparó un paquete adicional de estímulo fiscal, orientado a fomentar tanto el consumo como la inversión.

Con todo, en el tercer trimestre la economía mostró una expansión trimestral de 5,3% ajustada por estacionalidad, mientras que cuarto trimestre evidenció un alza de 6,3% t/t.

La inflación, en tanto, mostró alta disparidad en sus registros a lo largo del año. Con el inicio de la pandemia y la consecuente paralización de muchos servicios, el IPC anotó registros nulos en la mitad del año. Tras el retiro de fondos previsionales, se evidenció un fuerte impulso en bienes, lo que llevó a datos inflacionarios más altos

de lo esperado en septiembre y octubre. Hacia fin de año, la apreciación del tipo de cambio sumado a las amplias brechas de actividad y empleo que debilitaron la demanda interna, llevaron a que la inflación anual cerrara por debajo del umbral de 3%.

La mayor movilidad y la disparidad sectorial de la recuperación económica del segundo semestre del año también se reflejaron en el mercado laboral. Los últimos datos muestran que se ha recuperado cerca de un tercio de los puestos de trabajo perdidos durante la pandemia. El aumento del empleo ha sido más lento en los servicios, más intensivos en trabajo. Por su parte, el impulso proveniente del retiro de fondos previsionales ha apoyado fuertemente el consumo privado, mientras la inversión ha tenido una leve mejoría en lo más reciente, favorecida por la gradual reanudación de obras y faenas, aunque permanece más rezagada que lo anticipado.

Lo anterior, sumado a un fuerte impulso fiscal, han hecho que la economía chilena sea de las menos golpeadas de la región. No obstante, dada la magnitud de la crisis, los efectos en actividad son severos y pasarán muchos meses para recuperar los niveles de actividad pre-pandemia. Así, el PIB de 2020 se contrajo en torno a 6,0%, mientras que en 2021 esperamos una expansión de alrededor de 6,0%.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# Tendencias en la industria

Los bancos comerciales desempeñan un papel esencial en el funcionamiento de las economías mundiales y en facilitar la transferencia de recursos financieros a su capacidad productiva. El entorno normativo por el que se rige el sector de la banca experimentó cambios significativos a raíz de la crisis financiera de 2008 y sigue evolucionando en la actualidad. Estas y otras tendencias tienen el potencial de afectar al valor de los accionistas.



## Relevancia de la ciberseguridad

Garantizar la privacidad y la seguridad de los datos de sus clientes es una responsabilidad esencial para la industria, que es clave para mantener la confianza de estos. A medida que el crecimiento de la banca móvil y el almacenamiento en la nube continúa y más operaciones de los bancos dependen de la tecnología y de Internet, la seguridad de los datos será una cuestión cada vez más importante de gestionar.



## Fintech y las plataformas tecnológicas

Las Fintech y las grandes plataformas tecnológicas están incrementando sus préstamos en todo el mundo. En esta línea, y en el marco de las facultades de la Ley N°21.000, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) presentó al Ministerio de Hacienda un anteproyecto de Ley Fintech para el mercado de valores. La propuesta busca, entre otras materias, otorgar un marco jurídico y reglamentario a las plataformas de financiamiento colectivo (*Crowdfunding*) y otras actividades Fintech relacionadas al mercado de valores.



## Tecnologías emergentes

La tecnología está cambiando la forma en que vivimos. Actualmente destacan tres nuevas tecnologías transformadoras (*Internet of Things*, IoT; Inteligencia Artificial, IA; y *blockchain*). Estas tecnologías transformadoras pueden crear procesos de negocio más ágiles y seguros, desarrollar productos innovadores, automatizar tareas y minimizar los costos.



## Compromiso para enfrentar el cambio climático en los mercados financieros

En septiembre de 2020, la CMF presentó su Estrategia Cambio Climático en los mercados financieros, la cual tiene como objetivos impulsar la divulgación de información asociada al cambio climático; facilitar el desarrollo de un mercado financiero verde e integrar los riesgos climáticos a la supervisión prudencial. La Comisión reconoce al cambio climático como un riesgo financiero que las entidades participantes del mercado deben gestionar adecuadamente. En su informe señala que es consciente de que el cambio climático representa un enorme desafío para el país y hará su parte velando por el correcto funcionamiento, estabilidad y desarrollo del mercado financiero para que Chile pueda enfrentar el cambio climático exitosamente, gestionando los riesgos y aprovechando las oportunidades que esta nueva realidad trae consigo.

El plan de trabajo consideró:

- > Creación de un Grupo de Trabajo para el Cambio Climático (GTCC) al interior de la CMF.
- > Mesa Pública-Privada de Finanzas Verdes del Ministerio de Hacienda y en el trabajo que desarrollan la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO); la Asociación Internacional de Supervisores de Seguros (IAIS) y la Red de Bancos Centrales y Supervisores Financieros para Enverdecer el Sistema Financiero (NGFS).
- > Modificaciones normativas, entre las que está la consulta pública de la Norma de Carácter General N°386.
- > El desarrollo de un plan para facilitar un mercado financiero verde.
- > La integración de los riesgos climáticos a la supervisión prudencial.



## COVID-19

La crisis generada por el COVID-19 marca un antes y un después en la economía mundial, que ha impactado a los países y personas de forma transversal, pero no equitativa. Se acentúan desigualdades que existían previamente y se revelan otras problemáticas sociales, culturales, financieras y sanitarias que requerirán de un actuar coordinado entre el mundo público y privado, en post de reactivación económica especialmente de las pequeñas y medianas empresas, así como de las personas y familias.



# Materialidad

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

La materialidad es un concepto fundamental para comprender la estructuración de los informes de sostenibilidad, siendo esta un reflejo de la gestión sobre las externalidades en términos económicos, sociales y ambientales, o que influyen sustancialmente en sus grupos de interés. Un tema se considera material cuando su gestión y/o impactos son relevantes para el negocio y/o influyen en la decisión de los *stakeholders*.

Para 2020 se revisaron dichos temas relevantes levantados, tomando como base las

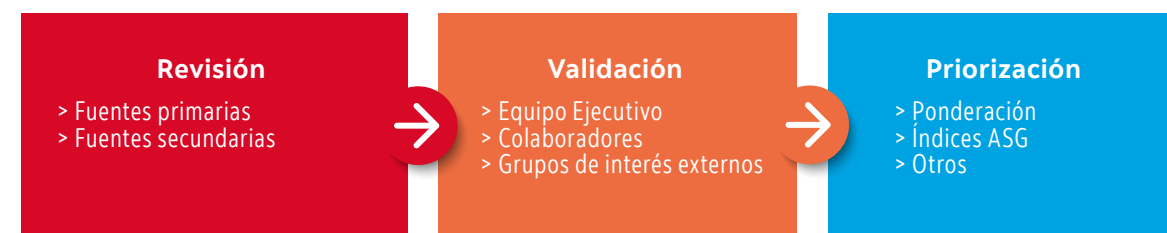
recomendaciones de Global Reporting Initiative (GRI) y la norma AA1000 desarrollada por Institute of Social and Ethical Accountability.

Siguiendo las recomendaciones de GRI, la actualización del estudio de materialidad contempló cuatro etapas: identificación, priorización, validación y revisión de los temas materiales. Los aspectos relevantes seleccionados fueron posteriormente priorizados en función de la importancia para el Banco en términos del impacto que tienen en el negocio y la relevancia para los grupos de interés.

## Revisión de los temas materiales

En la presente Memoria Anual Integrada buscamos dar respuesta a los temas y asuntos que influyen en el desempeño y la creación de valor, y cómo estos afectan a nuestro grupo de interés.

En Scotiabank Chile nos enfrentamos en nuestra gestión a diferentes temas que son clave para la sostenibilidad del negocio y para nuestros grupos de interés. Para la definición de los temas materiales 2020, se efectuó un análisis a través de evaluaciones tanto internas como externas.



### Revisión

#### Fuentes primarias

Desde la revisión interna realizamos una serie de reuniones con el Equipo Ejecutivo del Banco, aplicamos una encuesta a nuestros colaboradores, se aplicaron entrevistas semiestructuradas a actores clave del sector, asociaciones gremiales, clasificadores de riesgos.

#### Fuente secundarias

Revisamos la información de cuestionarios de clasificadores ASG, la ponderación de los

principales índices de sostenibilidad, tales como Dow Jones Sustainability Index (DJSI). Además, se revisó la materialidad de las principales compañías comparables del sector financiero.

#### Validación y priorización

Esta se efectuó con la información obtenida de las reuniones con el Equipo Ejecutivo del Banco y de la encuesta a nuestros colaboradores. Esto nos permitió priorizar los temas materiales.



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

### Matriz de materialidad 2020

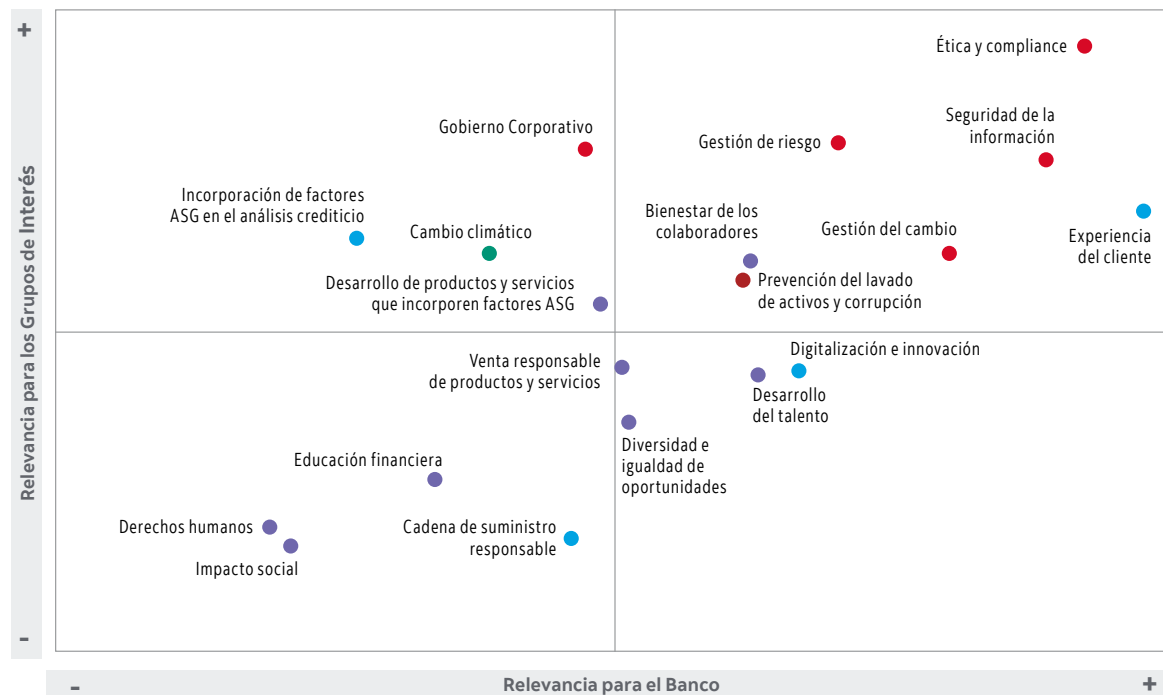
En base a las encuestas realizadas a nuestros grupos de interés y al Equipo Ejecutivo, hemos identificado cuáles son los temas que cobran mayor importancia para gestionar, en función de la relevancia para nuestros grupos de interés.

De esta manera, los temas que en la actualización de la materialidad de 2020 están como prioritarios son: Ética y compliance; Seguridad de la información (ciberseguridad y protección de los datos); Experiencia del cliente; Gestión del cambio; Gestión de riesgos; Bienestar de los colaboradores; y Prevención del lavado de activos y corrupción.

Por otro lado, existen temas que cobran mayor relevancia para el Banco, pero no tanto para nuestros grupos de interés, los cuales son: Desarrollo de talento; Digitalización e innovación; y

Diversidad e igualdad de oportunidades. Asimismo, entre los temas que cobran mayor relevancia para nuestros grupos de interés se encuentran: Gobierno corporativo; Cambio climático; Desarrollo de productos y servicios que incorporen factores ASG; e Incorporación de factores ASG en el análisis crediticio.

Por último, destacan aquellos temas que cobran menor relevancia tanto para nuestros grupos de interés como para el Banco. Lo anterior no implica que aquellos temas que han disminuido o tienen poca relevancia no serán tratados, sino que son materias que ya han sido trabajadas previamente y se encuentran gestionadas adecuadamente. En este sentido, se considera que los derechos humanos representan un aspecto básico y que ya han sido incorporados desde hace tiempo en la gestión del Banco.



Dimensión	Lista de temas materiales
● Ambiental	Cambio climático
● Económica	Experiencia del cliente
● Económica	Digitalización e innovación
● Económica	Incorporación de factores ASG en el análisis crediticio
● Económica	Cadena de suministro responsable
● Gobierno	Ética y compliance
● Gobierno	Seguridad de la información
● Gobierno	Gestión de riesgos
● Gobierno	Gobierno Corporativo
● Gobierno	Gestión del cambio
● Gobierno	Prevención del lavado de activos y corrupción
● Social	Bienestar de los colaboradores
● Social	Desarrollo de productos y servicios que incorporen factores ASG
● Social	Desarrollo del talento
● Social	Venta responsable de productos y servicios
● Social	Diversidad e igualdad de oportunidades
● Social	Educación financiera
● Social	Derechos humanos
● Social	Impacto social

### Nuestro apoyo al Pacto Global de las Naciones Unidas y la Agenda 2030

Aportar valor a la sociedad y a nuestros públicos de interés es uno de los principales propósitos de Scotiabank Chile y de nuestra Casa Matriz, que con casi 190 años de historia busca siempre crear un futuro más sostenible para sus clientes, colaboradores, comunidades y el medio ambiente. Por ello, en 2011 decidimos sumarnos al Pacto Global de las Naciones Unidas, como una forma de reforzar nuestros compromisos en materias de Anticorrupción, Medio Ambiente, Relaciones






Laborales y Derechos Humanos. Por medio de este reporte, ratificamos públicamente este desafío y demostramos nuestros avances en el cumplimiento de los 10 principios. Hace mucho que las empresas dejamos de ser actores meramente económicos. Jugamos un rol clave en la sociedad, tenemos una responsabilidad con nuestros clientes y un impacto en nuestros entornos. Para Scotiabank, la sostenibilidad es una forma de hacer negocios. Trabajamos hoy, para un mejor futuro.

Francisco Sardón  
Gerente General Scotiabank Chile



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

### Cómo aportamos a los ODS a través de la gestión de los temas materiales

Objetivos de los ODS	Tema Material	Dimensión
 <p><b>Objetivo 9</b> Construir infraestructuras resilientes, promover la industrialización inclusiva y sostenible y fomentar la innovación.</p>	Impacto social de comunidades donde operamos	● Dimensión Social
 <p><b>Objetivo 4</b> Garantizar una educación inclusiva, equitativa y de calidad y promover oportunidades de aprendizaje durante toda la vida y para todos.</p>	Educación financiera	● Dimensión Social
 <p><b>Objetivo 5</b> Lograr la igualdad entre los géneros y empoderar a todas las mujeres y las niñas.</p>	Diversidad e igualdad de oportunidades	● Dimensión Social
 <p><b>Objetivo 10</b> Reducir la desigualdad en y entre los países.</p>	Gestión de riesgo	● Dimensión Social
 <p><b>Objetivo 12</b> Garantizar modalidades de consumo y producción sostenibles.</p>	Incorporación de factores ASG en el análisis crediticio	● Dimensión Ambiental
	Diseño y venta de productos socialmente responsables	● Dimensión Social
	Desarrollo de productos que permitan la inclusión financiera	● Dimensión Social
	Cadena de suministros responsable	● Dimensión Económica
	Experiencia del cliente	● Dimensión Económica


Objetivos de los ODS	Tema Material	Dimensión
 <p><b>Objetivo 3</b> Garantizar una vida sana y promover el bienestar para todos y en todas las edades.</p>	Bienestar de los colaboradores	● Dimensión Social
 <p><b>Objetivo 13</b> Acción por el Clima</p>	Cambio climático	● Dimensión Ambiental
 <p><b>Objetivo 8</b> Promover el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todos.</p>	Atracción y desarrollo del talento	● Dimensión de Gobierno
	Gobierno Corporativo	● Dimensión de Gobierno
	Etica y compliance	● Dimensión de Gobierno
	Seguridad de la información	● Dimensión de Gobierno
 <p><b>Objetivo 16</b> Promover sociedades pacíficas e inclusivas para un desarrollo sostenible, proveer acceso a la justicia para todos y construir instituciones eficaces, responsables e inclusivas en todos los niveles.</p>	Desarrollo y compromiso de los colaboradores	● Dimensión de Gobierno
	Digitalización e innovación	● Dimensión Social
	Derechos humanos	● Dimensión Social





- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

## Cómo nos comunicamos con nuestros grupos de interés

En nuestra estrategia están considerados nuestros grupos de interés y los impactos materiales que se generan en el quehacer de nuestro negocio. Por ello, constantemente los escuchamos y dialogamos con ellos para entender sus expectativas y prioridades. A continuación, se detallan los grupos de interés y cómo nos vinculamos con cada uno:

### Nuestros grupos de interés

Grupo de interés	Nuestra mirada	Canales de comunicación
<b>Colaboradores</b> 	La forma de comunicarnos en Scotiabank Chile se manifiesta a través de distintos medios, canales y formas de comunicación, los que empleamos para informar, sensibilizar y crear conciencia sobre el valor de cada una de las iniciativas que emprendemos, a fin de satisfacer los objetivos anuales que se plantean.	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Reuniones del Comité Ejecutivo;</li> <li>&gt; <i>Leadership Council</i>;</li> <li>&gt; <i>Town hall</i> con Líder de Banca Internacional;</li> <li>&gt; <i>Town hall</i> por División;</li> <li>&gt; Jornada de planificación estratégica;</li> <li>&gt; Desayunos de VP con colaboradores;</li> <li>&gt; Agenda abierta;</li> <li>&gt; <i>Feedback</i> y <i>coaching</i> periódico;</li> <li>&gt; Comunicados internos;</li> <li>&gt; Intranet: Gente Scotiabank;</li> <li>&gt; <i>Workplace by Facebook</i>;</li> <li>&gt; Boletín Voluntarios Scotiabank;</li> <li>&gt; Boletín de RSE;</li> <li>&gt; Pantallas en el lugar de trabajo;</li> <li>&gt; <i>Elearning</i> de Relaciones Laborales;</li> <li>&gt; Encuestas;</li> <li>&gt; Canales de notificación ;</li> <li>&gt; Conducta en los Negocios, Global Compliance Services (GCS).</li> </ul>
<b>Clientes</b> 	Nos comunicamos con nuestros clientes a través de distintos medios, canales y formas de comunicación, los que empleamos para informar, responder a sus inquietudes, ofrecer servicios, a fin de establecer un vínculo de confianza.	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; A través de los ejecutivos;</li> <li>&gt; Encuestas;</li> <li>&gt; Llamadas;</li> <li>&gt; Canal de denuncias;</li> <li>&gt; Canal de reclamos;</li> <li>&gt; Centros de contacto;</li> <li>&gt; Redes sociales,</li> <li>&gt; Medios;</li> <li>&gt; Eventos sociales;</li> <li>&gt; Correo;</li> <li>&gt; Página web corporativa;</li> <li>&gt; <i>app</i> del Banco</li> </ul>

Grupo de interés	Nuestra mirada	Canales de comunicación
<b>Accionistas, analistas y clasificadores de riesgo</b> 	En Scotiabank tenemos como directrices para la información a los accionistas: mantener una comunicación continua y fluida, facilitar la participación de los accionistas en las juntas, realización del <i>Investor Day</i> .	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; <i>Investor Day</i></li> <li>&gt; Página web corporativa;</li> <li>&gt; Medios;</li> <li>&gt; Reuniones,</li> <li>&gt; <i>Conference call</i>;</li> <li>&gt; Participación de conferencias de inversionistas</li> <li>&gt; Reuniones uno a uno,</li> <li>&gt; Juntas de accionistas</li> <li>&gt; Presentación de resultados trimestrales.</li> </ul>
<b>Proveedores</b> 	Nos comunicamos con nuestros proveedores a través del área respectiva, se mantiene una comunicación fluida y honesta.	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Correo electrónico</li> <li>&gt; Telefónica,</li> <li>&gt; Presencial</li> <li>&gt; Página web corporativa;</li> <li>&gt; Medios;</li> <li>&gt; Reuniones,</li> </ul>
<b>Regulador</b> 	Establecemos una comunicación regular a través de los canales formales establecidos por la CMF.	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Sitio web de la CMF</li> <li>&gt; Plataforma Seil (sistema de envío de información al regulador)</li> </ul>
<b>Comunidad</b> 	En Scotiabank nos preocupamos de establecer un vínculo con la comunidad y la sociedad donde operamos.	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Página web corporativa;</li> <li>&gt; Medios;</li> <li>&gt; Reuniones</li> <li>&gt; A través de encuestas de percepción;</li> <li>&gt; Redes sociales,</li> <li>&gt; Asociaciones;</li> <li>&gt; Acciones de voluntariado del Banco.</li> </ul>

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

### Enfoque de gestión

Para el Banco es primordial transparentar la gestión de nuestros temas materiales. De esta manera, especificaremos la importancia de cada uno de los temas involucrados, detallando por qué fueron incorporados a nuestras operaciones, de qué manera nos hacemos cargo de su gestión, cuál es el riesgo que enfrentamos como Banco a cada uno de ellos, cuáles son los avances que hemos logrado en cada tema en el último año, con qué indicador se puede asociar para medir el desempeño de cada uno y las metas fijadas para el presente año.

Explicaremos también cómo la gestión de cada uno de los temas se relaciona con nuestros tres pilares fundamentales, fortaleciendo su ejecución. De la misma manera, nos basamos en la Agenda 2030 sobre Desarrollo Sostenible aprobada por la ONU en 2015, especificando el aporte de cada materia tratada en el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenibles propuestos por la organización. La Agenda cuenta con 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible, que incluyen desde la eliminación de la pobreza hasta el combate al cambio climático, la educación, la igualdad de la mujer, la defensa del medio ambiente y el diseño de nuestras ciudades.



Tema Material	¿Por qué es relevante?	¿Cómo lo gestionamos?	Riesgos del impacto potencial para el Banco	Avances 2020
Ética y <i>compliance</i>	Los bancos están sujetos a un conjunto de reglas relacionadas con el desempeño y la conducta, así como también a la divulgación de materias como el uso de información privilegiada, antimonopolio, fraude, blanqueo de dinero y prácticas corruptas, entre otras. Por lo tanto, resguardar el comportamiento ético e íntegro es una parte fundamental para mantener la confianza de sus partes interesadas.	A través a través del Código de Ética, que ha sido elaborado sobre la base los sus valores que guían su actuar.	Riesgos reputacionales, que podrían repercutir en la confianza de los clientes hacia el Banco.	Capítulo 3
Seguridad de la información	En Scotiabank entendemos que es nuestra prioridad resguardar y proteger la privacidad de los datos de nuestros clientes, para mantener su confianza.	Se gestiona a través de las áreas de: Sistemas y Tecnología, Seguridad de la Información (ciberseguridad). El Directorio se informa de ello por intermedio de los comités.	Riesgo reputacional, riesgo operacional, riesgo financiero y riesgo de seguridad de la información, entre otros.	Capítulo 6
Experiencia del cliente	Para el Banco la experiencia del cliente forma parte de sus pilares estratégicos.	A través del Nuevo Modelo de Experiencia de Cliente (MEC). La herramienta que nos permite medir esta gestión es NPS (Net Promoter Score), indicador que al cierre del período alcanzó la cifra de 43%, muy por sobre la de 2019 que se ubicó en terreno negativo.	Riesgo financiero; riesgo reputacional; entre otros.	Capítulo 6
Gestión de riesgo	La gestión eficaz de los riesgos es fundamental para el éxito y resiliencia del Banco y se reconoce como clave en el enfoque de la gestión de la estrategia.	Scotiabank tiene una robusta cultura de riesgo, en la que la gestión de este es una responsabilidad compartida por todos los colaboradores del Banco. El Comité de Riesgos tiene por objeto apoyar al Directorio de Scotiabank Chile en la supervisión de la gestión de riesgo.	Riesgo reputacional, riesgo financiero, riesgo de mercado, riesgo de cumplimiento, riesgo operativo, entre otros.	Capítulo 4
Gobierno Corporativo	El Directorio debe velar por la creación de valor para todos sus accionistas por igual. Por ello, su Gobierno Corporativo es clave para su gestión y resultados.	Nuestras políticas de Gobierno Corporativo están diseñadas para garantizar la independencia del Directorio y su capacidad para supervisar eficazmente el funcionamiento del Banco por parte de la gerencia.	Riesgos estratégicos, riesgos reputacionales, riesgos financieros, entre otros.	Capítulos 2 y 3

- 1. Scotiabank en Chile
- 2. Estrategia
- 3. Gobierno Corporativo
- 4. Cultura de riesgo
- 5. Nuestros clientes en primer lugar
- 6. Digitalización e innovación
- 7. Equipo diverso y comprometido
- 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- 9. Nuestras métricas
- Anexos
- Declaración de Responsabilidad

Tema Material	¿Por qué es relevante?	¿Cómo lo gestionamos?	Riesgos del impacto potencial para el Banco	Avances 2020
Gestión del cambio	En la actualidad es importante contar con un equipo resiliente, flexible y ágil, que le permita a la organización adaptarse a los desafíos del entorno.	A través del área del área de Recursos Humanos, se gestionan diversas	Riesgo operativo y pérdida de participación de mercado.	Capítulo 7
Bienestar de los colaboradores	Scotiabank ayuda a los 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.	Se gestiona a través de la División de Recursos Humanos y de la gerencia de Prevención de Riesgos.	Afecta el clima de trabajo y el compromiso de los colaboradores.	Capítulo 4
Prevención del lavado de activos y corrupción	Uno de los aspectos prioritarios para el Banco es la prevención de actividades relacionadas al lavado de activos y corrupción, para evitar fraudes fiscales o al Banco en sí, y posibles sanciones legales.	A través de la Gerencia de AML.	Implica riesgo reputacional que puede poner en riesgo la confianza de los clientes, y posibles sanciones legales.	Capítulo 3
Cambio climático	El cambio climático está afectando a los sistemas naturales de todo el mundo y plantea un riesgo importante para la economía mundial y la sociedad en su conjunto. En el Banco, tenemos tanto la responsabilidad como la oportunidad de actuar.	Asegurar una sólida relación con el clima, la gobernanza y la transparencia en nuestros informes. Mejorar la integración del riesgo climático en las evaluaciones en nuestros préstamos, financiamiento y actividades de inversión.	Riesgo reputacional que implica poner en riesgo la confianza de sus clientes, colaboradores, comunidad, regulador, entre otros.	Capítulo 8
Desarrollo de productos y servicios que incorporen factores ASG	Gestionar opciones de financiamiento sostenibles (ASG) es cada día más relevante.	A través del área de Finanzas Corporativas y con el pilar cambio climático.	Riesgo ambiental, riesgo regulatorio, riesgo operativo y riesgo reputacional.	Capítulo 8
Digitalización e innovación	Los avances en la tecnología han transformado muchos hábitos en la vida cotidiana de las personas y la banca ha sido una industria especialmente afectada por estos cambios.	Uno de los focos de la estrategia es la transformación digital y el Banco tiene una Agenda Digital para centralizar toda las iniciativas y desarrollos.	Riesgo de mercado, Riesgo estratégico; riesgo financiero, entre otros.	Capítulo 6
Desarrollo del talento	Es clave contar con personas con talento y ofrecer un ambiente de trabajo que les permita desarrollarse para mantener este talento.	Se gestiona a través del área de Recursos Humanos.	Riesgo operacional, riesgo estratégico, entre otros.	Capítulo 4
Incorporación de factores ASG en el análisis crediticio	Gestionar opciones de financiamiento sostenibles (ASG) es cada día más relevante para la sostenibilidad a largo plazo de nuestro negocio.	A través del área de Finanzas Corporativas y con el pilar cambio climático.	Riesgo ambiental, riesgo regulatorio, riesgo operativo y riesgo reputacional.	Capítulo 4

Tema Material	¿Por qué es relevante?	¿Cómo lo gestionamos?	Riesgos del impacto potencial para el Banco	Avances 2020
Venta responsable de productos y servicios	Buscamos ofrecer productos entregando información precisa, justa, transparente y útil, promocionando el consumo sostenible y accesibles para todas las personas.	A través del área de marketing; comercial y AML.	Riesgo de sobreendeudamiento de los consumidores, que puede traer pérdida de confianza de la comunidad y de los clientes, afectando la posición competitiva del Banco dentro del mercado.	Capítulo 5
Diversidad e igualdad de oportunidades	Scotiabank ayuda a que sus colaboradores puedan construir su futuro en un entorno de aprendizaje inclusivo, potenciando las capacidades individuales de cada uno.	Por medio de nuestro Programa de Diversidad e Inclusión y la actuación del Comité de Inclusión de Scotiabank Chile.	Pérdida de atracción de talento joven que está sensibilizado con la inclusión y diversidad, afecta la reputación del Banco en la comunidad.	Capítulo 4
Educación financiera	Es importante informar y capacitar a nuestros clientes y a nuestra comunidad, para que puedan entender cabalmente nuestra oferta de productos y servicios.	A través del área de Recursos Humanos y de Sostenibilidad.	Pérdida de confianza de la comunidad y de los clientes que afecta la posición competitiva y participación de mercado. También implica riesgo de sobreendeudamiento de los consumidores.	Capítulo 5
Cadena de suministro responsable	Con la intención de mantener una sostenibilidad del negocio a largo plazo, Scotiabank se preocupa de que sus estándares éticos y medioambientales sean cumplidos a lo largo de toda su cadena de suministros, siendo responsable de sus actos y de los de proveedores y subcontratistas.	Se gestiona a través del área de Compras, de Recursos Humanos y de Sostenibilidad.	Puede implicar pérdida de la reputación del Banco y riesgos legales y operacionales si entra en conflicto con la legislación vigente.	Capítulo 8
Derechos humanos	El respeto a los derechos humanos esta presente en nuestra relaciones con las partes relevantes esta nuestra gestión diaria.	Se gestiona a través de las áreas de Cumplimiento, Auditoría y Recursos Humanos.	Afecta la reputación del Banco. Riesgo de no respetar los derechos humanos y los principios de Pacto Global al cual nos suscribimos.	Capítulo 5
Impacto social	Nuestro propósito de Sostenibilidad es crear valor para la sociedad y para Scotiabank, a través de los compromisos que asumimos con nuestros principales grupos de interés.	Se gestiona a través de las áreas de Cumplimiento, Auditoría y Recursos Humanos.	Pérdida de vinculación con las comunidades donde opera y con la sociedad.	Capítulo 8



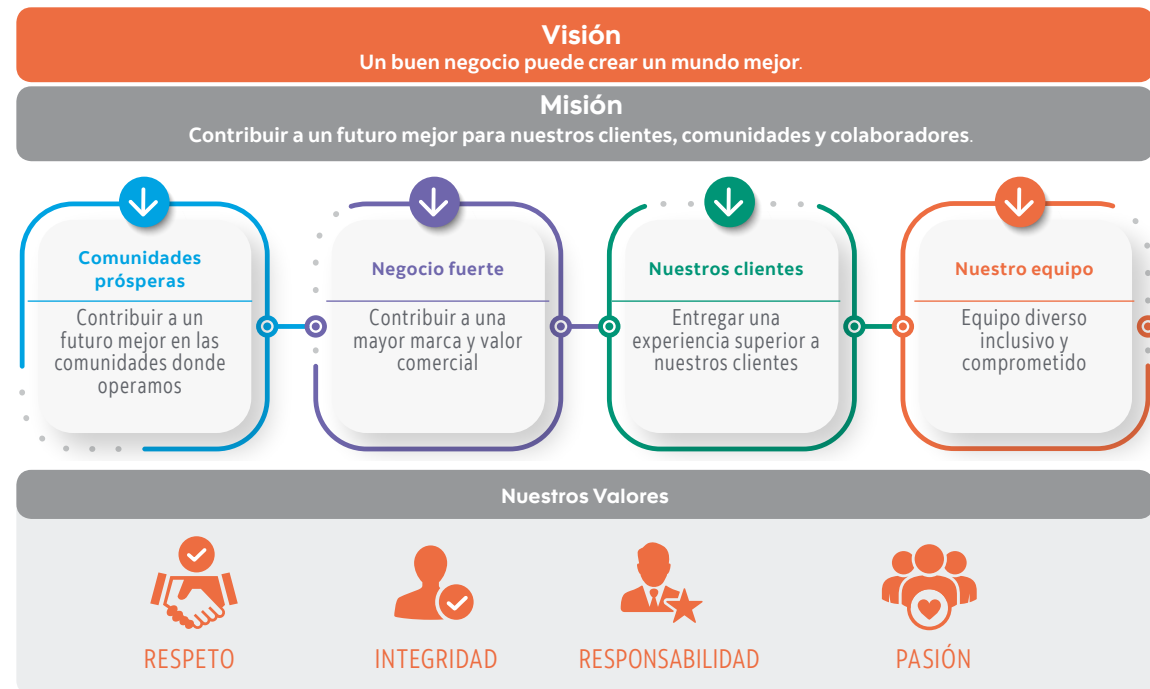
- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# Nuestra estrategia

En Scotiabank estamos conscientes del impacto positivo que generamos en las comunidades donde operamos y esto es parte de una vocación que nos ha caracterizado. Creamos empleos, invertimos en negocios y en comunidades y defendemos y promovemos nuestros valores. Somos parte de la sociedad en las cuales participamos. Cuando trabajamos para construir un Banco más sólido, estamos a la vez construyendo sociedades más fuertes. Somos un proveedor de servicios financieros y estamos aquí para apoyar a nuestros clientes, sus familias y sus comunidades a alcanzar el éxito a través de

una amplia gama de asesoramiento, productos y servicios, que incluyen banca personal y comercial, gestión patrimonial y banca privada, banca corporativa y de inversión y mercados de capitales.

Comprendemos que el éxito de nuestro Banco está sólidamente relacionado con el futuro de nuestros grupos de interés. Estamos seguros de que, si el mundo a nuestro alrededor prospera, estamos mejor posicionados para aportar al crecimiento, a crear una sociedad más inclusiva y con mayor conciencia ambiental, lo que es beneficioso para todos.



En Scotiabank nos centramos en áreas en que podemos generar mayor impacto, permitiendo a nuestros clientes, colaboradores y comunidades realizar sus proyectos, movilizandolos recursos financieros para que puedan concretar iniciativas que integren las variables sociales y ambientales. Nos ocupamos de desafíos y crear confianza actuando con integridad en todo lo que hacemos.



1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

La cultura de Scotiabank está centrada en nuestros clientes y orientada al desempeño, lo que fomenta una actuación alineada con los objetivos estratégicos del Banco.

Uno de los principales componentes de nuestra cultura son nuestros valores corporativos, contruidos por

todos en 2016. Ellos expresan y definen quiénes somos como organización y cómo nos relacionamos a diario con nuestros clientes, proveedores, la comunidad y entre nosotros mismos.

Estamos sirviendo a los clientes e impulsando el crecimiento a través de nuestro compromiso con tres pilares:



**CUSTOMER FIRST**

*Al poner a nuestros clientes en primer lugar, les ayudamos a estar mejor hoy y mañana.*



**WINNING**

*Un equipo impulsado por un propósito, comprometido con los resultados en una cultura inclusiva y de alto desempeño.*



**LEAD IN THE AMERICAS**

*Centrados en seis mercados principales y respaldados por una experiencia líder que nos permite priorizar nuestra inversión para el crecimiento a largo plazo.*

**Integración de la sostenibilidad**

Al prestar especial atención a las áreas en las que creemos que podemos tener el mayor impacto, creamos valor económico, social y ambiental para nuestros clientes, empleados, comunidades y nuestro planeta, al mismo tiempo que generamos beneficios para nuestros accionistas.

La estrategia de Negocios Sustentables de Scotiabank destaca tres áreas en las que el Banco puede marcar la mayor diferencia:



**Estrategia de Sostenibilidad**

Nuestra Estrategia de Sostenibilidad se alinea a las directrices de nuestra casa matriz, con una mirada local para cumplir con las expectativas de los públicos de interés y el contexto social, económico y regulatorio. Esto nos ayuda a focalizar nuestros esfuerzos para construir un banco sostenible y cada vez mejor, colocando al cliente al centro de nuestro quehacer y cumpliendo con los compromisos adquiridos con cada uno de nuestros grupos de interés.

**Pilares en que se apoya**

Confianza (G)	Inclusión y desarrollo económico (S)	Cambio climático (A)
Inspirados en mantener relaciones cercanas y de confianza con nuestros clientes, colaboradores, accionistas y con todos los grupos de interés, operamos con integridad, justicia y seguridad, manteniendo un equilibrio entre nuestras expectativas y las de ellos.	La inclusión y el desarrollo económico están intrínsecamente ligados y es por ello por lo que en Scotiabank nos preocupamos de brindar espacios y herramientas que faciliten la gestión. Paralelamente, desarrollamos un ambiente laboral que fortalece la inclusión.	Un futuro mejor necesita un planeta sano y una acción clara contra el cambio climático. Así, buscamos reducir nuestras emisiones, ser eficientes en el uso de materiales y ayudar invirtiendo en soluciones sostenibles, además de otorgar préstamos que mitigen el riesgo social y ambiental.



# 3. Gobierno Corporativo



> 1. Scotiabank en Chile

> 2. Estrategia

> 3. Gobierno Corporativo

> 4. Cultura de riesgo

> 5. Nuestros clientes en primer lugar

> 6. Digitalización e innovación

> 7. Equipo diverso y comprometido

> 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

> 9. Nuestras métricas

> Anexos

> Declaración de Responsabilidad

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

# Código de conducta

**Hacer lo correcto es lo importante.** Los valores esenciales de Scotiabank -respeto, integridad, pasión y responsabilidad- son la base de nuestras acciones cotidianas. El cumplimiento de ellos ha contribuido a convertir a Scotiabank en uno de los bancos más grandes y sólidos del mundo.

En nuestro Código de Conducta se describen los estándares requeridos de los colaboradores, de los directores y de las partes relacionadas. En todas nuestras operaciones, en todas nuestras sucursales. Estos son los valores que nos han permitido desarrollar relaciones duraderas y profundas por generaciones.

En Scotiabank Chile es requisito que nuestros nuevos colaboradores y directores reciban una copia de este Código de Conducta cuando son contratados o elegidos. Deben confirmar que lo han recibido y leído, y están obligados a cumplir con los valores y conductas descritas en este documento, así como cualquier otra política aplicable a Scotiabank. También los animamos a realizar preguntas cuando no estén claras sus responsabilidades o la conveniencia de una

acción en particular, e informar inmediatamente cualquier incumplimiento real, presunto o potencial de estas normas.

Por su parte, los gerentes tienen responsabilidades adicionales de conocer y comunicar las leyes aplicables, requisitos de los reguladores, políticas, procedimientos y procesos internos, así como gestionar y supervisar a los empleados para asegurar que la ley, el Código de Conducta, otras políticas, procedimientos y procesos internos sean cumplidos.

El Equipo Ejecutivo y el Directorio tienen responsabilidades adicionales. El Presidente debe asegurar el cumplimiento de este Código en toda la organización.

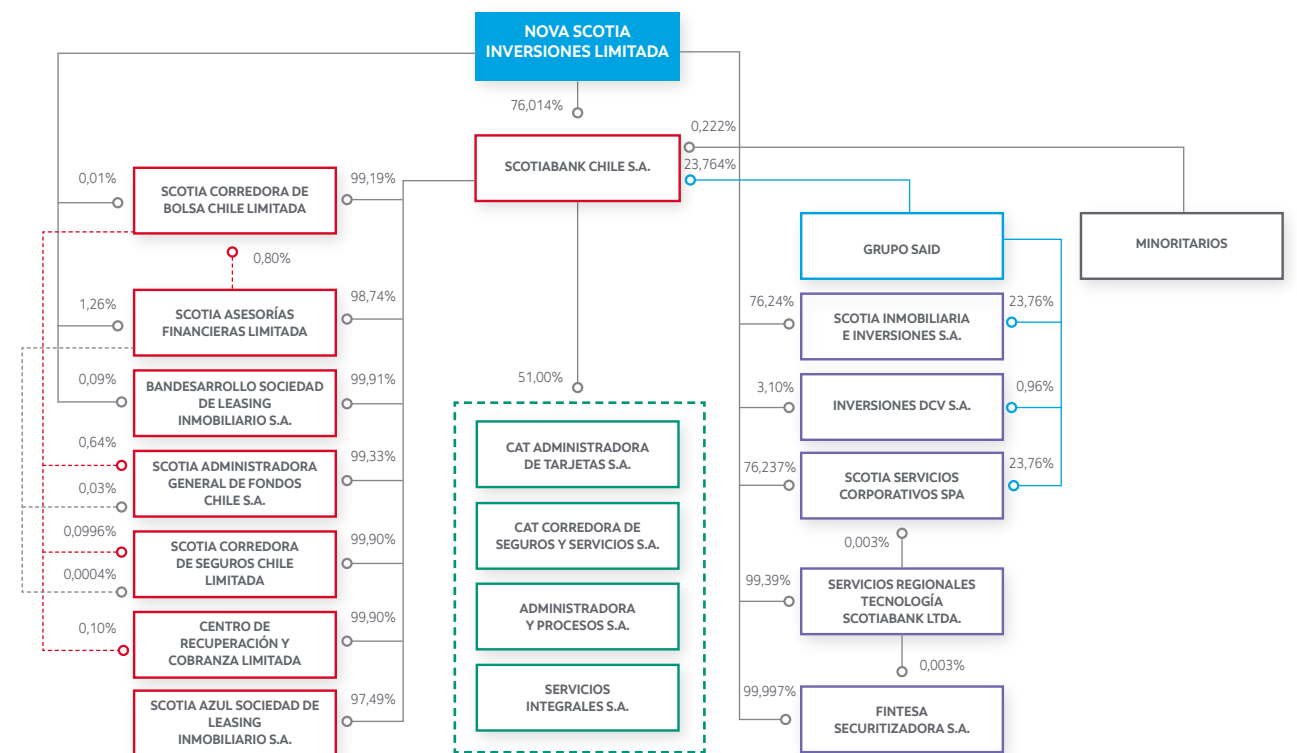
## Nuestros Valores



# Propiedad y control

## Accionistas

Scotiabank Chile es controlado por The Bank of Nova Scotia a través de Nova Scotia Inversiones Limitada, que a su vez concentra el 76,014% de las acciones, mientras que el Grupo Said, su segundo gran accionista, tiene el 23,764% de las acciones.









## Hechos Esenciales

Con fecha 6 de enero de 2020 de conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa como Hecho Esencial que en junta extraordinaria de accionistas celebrada con esta misma fecha, los accionistas de Scotiabank Chile acordaron aumentar el capital de Scotiabank Chile en la suma de \$250.000.000.120, mediante la emisión de 735.294.118 nuevas acciones de pago nominativas, todas de una misma serie y sin valor

nominal, a un precio de \$340 por acción, las que deberán quedar íntegramente suscritas y pagadas en dinero efectivo, dentro de un plazo máximo de tres años, a contar del 6 de enero de 2020. Como consecuencia del referido incremento, el capital de Scotiabank Chile es la cantidad de \$1.246.705.580.825 dividido en 12.244.885.748 acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal. La CMF autorizó el referido aumento de capital, mediante Resolución N°929, de fecha 28 de enero de 2020 que se inscribió a fojas 8449, N°4558, del Registro de Comercio de Santiago, con fecha 30 de enero de 2020 y se publicó en el Diario Oficial con fecha 5 de febrero de 2020. El período de suscripción preferente para los accionistas se inició el 20 de febrero y concluyó el 20 de marzo de 2020.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

Los principios de nuestro Código de Conducta se detallan a continuación:

1.		<p>Cumplir con la ley en cualquier parte en que Scotiabank hace negocios.</p> <p>Se espera que Scotiabank y sus colaboradores conozcan las políticas y procedimientos que son relevantes a sus actividades, actúen de acuerdo con la letra y espíritu de estas políticas y procedimientos y cumplan con ellos, incluyendo las políticas y leyes nacionales.</p>
2.		<p>Evitar exponerse y exponer al Banco en una posición de conflicto de intereses</p> <p>Es importante evitar la apariencia de un conflicto de interés, así como uno real, ya que en cualquiera de los casos puede dañar su reputación y la reputación de Scotiabank, disminuyendo la confianza que nos ha sido depositada.</p>
3.		<p>Comportarse honestamente y con integridad.</p> <p>Nuestro éxito depende de la honestidad e integridad de los colaboradores, directores y oficiales de Scotiabank, por lo que siempre hay que tener presente que nuestra conducta tiene un efecto directo en cómo los clientes piensan de Scotiabank.</p>
4.		<p>Respetar la confidencialidad, proteger la integridad y seguridad de activos, comunicaciones, información y transacciones.</p> <p>Todos los colaboradores de Scotiabank tienen una obligación de salvaguardar la información personal y de negocios confiada a nosotros por los clientes, colaboradores, proveedores, proveedores de servicio y otros, así como la confidencialidad de los propios asuntos de Scotiabank. Esta obligación continúa aún después de la desvinculación con el Banco.</p>
5.		<p>Tratar a todos justa, equitativa y profesionalmente.</p> <p>Scotiabank está comprometido con los derechos humanos y con tratar a todos los actuales y potenciales colaboradores, clientes, accionistas, proveedores, proveedores de servicios, gobiernos, reguladores, competidores, los medios y el público en general, en forma justa, así como a mantener un ambiente de trabajo que apoye la productividad, las metas personales, la dignidad y la autoestima de todos los colaboradores.</p>
6.		<p>Honrar nuestros compromisos en las comunidades en las cuales operamos.</p> <p>Para tener éxito todos debemos actuar de una manera que sea responsable ambiental, económica y socialmente, asegurando que se nos vea como un socio bienvenido en los mercados en los cuales operamos, y aquellos en los que buscamos entrar.</p>

# Estructura de Gobierno Corporativo

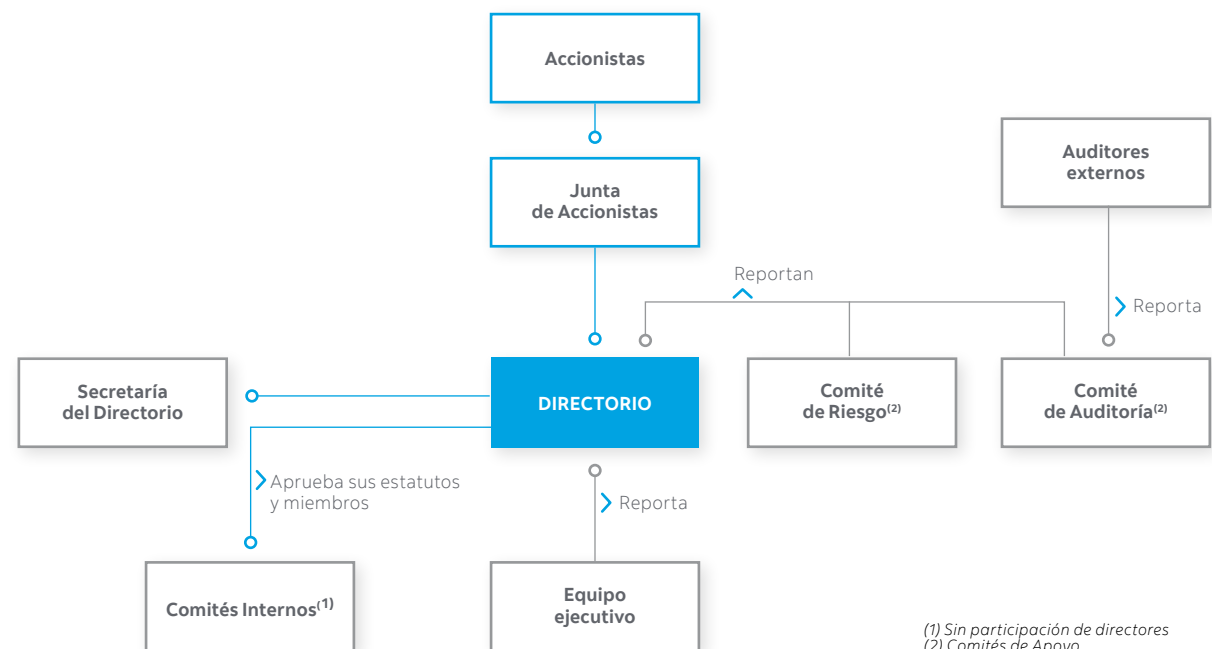
## Principales políticas

Un Gobierno Corporativo sólido y eficaz es una prioridad para Scotiabank y es esencial para nuestro éxito a largo plazo. Nuestras políticas de Gobierno Corporativo están diseñadas para garantizar la independencia del Directorio y su capacidad para supervisar eficazmente el funcionamiento del Banco por parte de la gerencia.

Mantenemos relaciones consistentes y duraderas con nuestros clientes y otras partes interesadas con las que opera el Banco, gracias a una sólida apertura, integridad y responsabilidad en nuestros procedimientos.

## Política de Gobierno Corporativo para las subsidiarias del Grupo Scotiabank

Como miembro del Grupo, Scotiabank Chile recoge las mejores prácticas de su Casa Matriz establecidas en la Política de Gobierno Corporativo para subsidiarias, en aquella parte que resulta aplicable. Nuestra gobernanza garantiza un adecuado funcionamiento de nuestras operaciones, que se ve reflejado en el rol del Presidente y en las actividades de control interno sobre las actividades del Banco y filiales.



# Directorio

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

## Composición

De acuerdo a la Ley General de Bancos y los estatutos de Scotiabank Chile, el Directorio está integrado por 11 miembros titulares, elegidos por la Junta Ordinaria de Accionistas, pudiendo designarse dos suplentes. Los directores son elegidos por un período de tres años, pudiendo ser reelegidos de manera indefinida. Al menos dos de ellos deberán ser independientes.

Los accionistas propondrán los candidatos que ocuparán los cargos de titulares y suplentes en el Directorio. Los candidatos propuestos por The Bank of Nova Scotia, como accionista mayoritario, serán designados tomando en consideración la composición global y la diversidad del Directorio y las áreas de experiencia que los candidatos puedan ofrecer. Son factores deseables a tomar en consideración los siguientes: experiencia en distintos negocios, instituciones o profesiones; la integridad, la honestidad y la capacidad de generar la confianza del público; un sólido y demostrable criterio para adoptar decisiones de manera independiente en materia de negocios; conocimiento así como experiencia en materias financieras y/o en esta clase de instituciones y/o en gestión de riesgo; la capacidad de dedicar suficiente tiempo de trabajo al Directorio y a los Comités de los que pueda formar parte.

Los directores titulares y suplentes propuestos deben ser nominados de acuerdo con la Política de Gobierno Corporativo para subsidiarias de Scotiabank.

### Sr. Salvador Said Somovía

Presidente (\*)

Rut 6.379.626-3

#### Nombramiento

Fue designado como Director de Scotiabank Chile en la Junta Extraordinaria del 2 de agosto de 2018, en la cual se aprobó la fusión de BBVA Chile en Scotiabank Chile. El 24 de septiembre de 2020, el Directorio de Scotiabank Chile lo designó Presidente del Banco.

#### Comités en los que participa

Comité de Riesgos  
Comité de Auditoría

#### Experiencia

Es Ingeniero Comercial de la Universidad Gabriela Mistral, con especialización en Gestión Empresarial. Fue Director en Envases del Pacífico S.A. y Envases CMF S.A. Además, participa en fundaciones sin fines de lucro orientadas al emprendimiento, como Endeavor Chile, entidad que presidió durante seis años y cuyo Directorio hoy integra. Es Consejero del Centro de Estudios Públicos. Tiene 22 años de experiencia en la industria de bebidas y consumo masivo.

#### Otros cargos

Es Director de Parque Arauco S.A., Energía Llaima SpA, Sm-Salud S.A., Idelpa Energía S.A., Inversiones Sevillana S.A., Inmobiliaria Atlantis S.A., Inversiones del Pacífico S.A. y Administradora Costanera S.A. Asimismo, es Director Ejecutivo de las empresas del Grupo Said.

#### Nacionalidad

Chilena

(\*): Director dependiente

### Sr. Ignacio Deschamps González

Director (\*)

G30672675 (pasaporte mexicano)

#### Nombramiento

Fue designado como Director de Scotiabank Chile en la Junta Extraordinaria celebrada el 2 de agosto de 2018, en la cual se aprobó la fusión de BBVA Chile en Scotiabank Chile.

#### Comités en los que participa

No participa de los Comités de Apoyo al Directorio.

#### Experiencia

Es graduado del Instituto Politécnico Nacional en Ciudad de México. Máster en Administración de Ingeniería de la Universidad George Washington en Washington, D.C. Antes de unirse a Scotiabank, se desempeñó como Jefe de Global LOBS & South America y Jefe de Banca Comercial y Comercial Global de BBVA. También fue Director Ejecutivo de BBVA Bancomer, Institución de Banca Múltiple y de Grupo Financiero BBVA.

#### Otros cargos

Fue nombrado Asesor Estratégico del Presidente y CEO de Global Digital Banking del grupo Scotiabank en enero de 2016. Posteriormente, fue nominado Jefe de Grupo, Banca Internacional y Transformación Digital en febrero de 2016. Como Jefe de Grupo con responsabilidad ejecutiva en Banca Internacional, su principal labor es supervisar todas las operaciones de Banca Personal, Pequeña y Comercial del Banco a nivel internacional fuera de Canadá. También tiene la responsabilidad ejecutiva de liderar la transformación digital de Scotiabank, reinventando y simplificando la experiencia del cliente.

#### Nacionalidad

Mexicana

(\*) Director dependiente

### Sr. Jaime Said Handal

Director (\*)

Rut: 4.047.015-8

#### Nombramiento

Fue designado como Director de Scotiabank Chile en la Junta Extraordinaria celebrada el 2 de agosto de 2018, en la cual se aprobó la fusión de BBVA Chile en Scotiabank Chile.

#### Comités en los que participa

No participa en los Comités de Apoyo al Directorio.

#### Experiencia

Realizó sus estudios en Dublin School, Dublin New Hampshire, Estados Unidos (1967-1970) y de Ingeniería Comercial en la Universidad Adolfo Ibáñez en Chile. Entre 1968 y 1972 estudió en Southern Methodist University, Dallas, Texas, Estados Unidos. Entre 1972 y 1978 trabajó en distintas empresas de la Familia Said. También se ha desempeñado como Vicepresidente y representante en Chile de Republic Bank of Dallas, hoy NCNB Bank of America (1978-1985) y Director de Embotelladora Andina S.A. (1985-1992). En 2003, fundó Inmobiliaria Patagonia Virgin, en Frutillar, Región de Los Lagos, Chile. En 2011 publicó el libro "Patagonia", editado por Penguin Random House.

#### Otros cargos

Actualmente es Presidente de Inversiones SH Seis Ltda. y del Holding de Empresas de la Familia Said Handal. También preside Mifactory Latin America S.A., Sociedad de Newport, Ericsson y SAAB (2001), además fue Consejero de Libertad y Desarrollo (2012) y Director de Viña El Principal S.A. (2012) y de Monte Verde, sitio arqueológico en Patagonia.

#### Nacionalidad

Chilena

(\*) Director dependiente

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

**Sr. Manuel José Vial Vial**Vicepresidente (\*)  
Rut 5.894.819-5**Nombramiento**

Ingresó al Directorio el 27 de abril de 2011 y ratificado en su cargo en la Junta de Accionistas celebrada el 22 de abril de 2014. Presidió el Directorio de Scotiabank Chile desde 19 de abril de 2016 hasta el 31 de agosto de 2017. Fue designado nuevamente como Director en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 2 de agosto de 2018, en la cual se aprobó la fusión de BBVA Chile en Scotiabank Chile.

**Comités en los que participa**Comité de Riesgos  
Comité de Auditoría**Experiencia**

Es abogado de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Fue Presidente del Centro de Alumnos de la Escuela de Derecho en 1974. Ex Profesor de Derecho Civil, Pontificia Universidad Católica de Chile, además fue Consejero de la Sociedad de Fomento Fabril y además socio del Estudio Vial y Palma Abogados (1977 – 2009)

**Otros cargos**

Actualmente es socio del estudio jurídico Grupo Vial/Serrano Abogados. También es Consejero de ICC Chile.

**Nacionalidad**

Chilena

(\*) Director independiente

**Sr. Gonzalo Said Handal**Director (\*)  
Rut 6.555.478-K**Nombramiento**

Es designado como Director de Scotiabank Chile en la Junta Extraordinaria celebrada el 2 de agosto de 2018, en la cual se aprobó la fusión de BBVA Chile en Scotiabank Chile.

**Comités en los que participa**Comité de Riesgos  
Comité de Auditoría**Experiencia**

Ingeniero Comercial de la Universidad Gabriela Mistral, con áreas de especialización en Finanzas, Buenas Prácticas y Gobiernos Corporativos. Es Consejero de SOFOFA y Presidente del Directorio de Fundación Generación Empresarial, desde donde promueve su visión sobre gobierno corporativo y buenas prácticas empresariales. Tiene 30 años de experiencia en la industria de bebidas y consumo masivo. Posee conocimiento y experiencia en gestión de riesgo, así como conocimiento y experiencia en los temas de sostenibilidad como integrante del Comité de Ética y Sostenibilidad de Embotelladora Andina S.A. y a través de la Fundación Generación Empresarial.

**Otros cargos**

Es Director en Embotelladora Andina S.A., Energía Llaima SpA y en el Holding Empresas Said Handal. También participa en Valparaíso Sporting Club S.A., Sociedad Anónima Inmobiliaria Sport Francais, Sociedad Inmobiliaria Estadio Sirio, Inversiones Rapallo Limitada, Inversiones Masai Mara Limitada, Inversiones SVD S.A., Pro Seis SpA, Inversiones Galway Ltda, entre otros.

**Nacionalidad**

Chilena

(\*) Director dependiente

**Sr. Ernesto Mario Viola**Director (\*)  
AAE438154 (pasaporte argentino)**Nombramiento**

Fue designado como Director de Scotiabank Chile en la Junta Extraordinaria celebrada el 2 de agosto de 2018, en la cual se aprobó la fusión de BBVA Chile en Scotiabank Chile.

**Comités en los que participa**

No participa de los Comités de Apoyo al Directorio.

**Experiencia**

Es Contador Público Nacional de la Universidad de Buenos Aires. Realizó el Programa de Desarrollo Directivo en la Escuela de Negocios de Inalde, Colombia, el Programa Directivo de la Universidad de Duke, Carolina del Norte, Estados Unidos. Comenzó su carrera financiera como auditor senior de Price Waterhouse Coopers en Argentina. En el sector privado se ha desempeñado en diversas Gerencias y formado parte de múltiples Directorios en empresas relacionadas con el sector financiero, como GE Money, Banco Colpatria, Scotiabank Perú, Crediscotia Financiera, AFP Profuturo, Scotia Sociedad Tituladora S.A., Servicios Cobranzas e Inversiones S.A.C., Scotia Perú Holdings, Scotia Securities (Colombia), Banco Colpatria Cayman Inc. y CFIN S.A.

**Otros cargos**

Actualmente, es Vicepresidente Financiero de Colpatria Multibanca del Grupo Scotiabank.

**Nacionalidad**

Argentina.

(\*) Director dependiente

**Sr. Sergio Concha Munilla**Director  
RUT: 5.927.907-6**Nombramiento:**

Desde agosto 2009 pasó a formar parte del Directorio de Scotiabank Chile y fue ratificado en su cargo, en la Junta de Accionistas del 28 de Marzo de 2017, siendo designado nuevamente en la Junta Extraordinaria de Accionistas, del 2 de agosto de 2018, en que se aprobó la Fusión de BBVA Chile en Scotiabank Chile.

**Comités en los que participa**

Comité de Auditoría

**Experiencia**

Es Ingeniero Comercial con mención en Administración de Empresas, de la Universidad de Chile. Fue Gerente del área de Créditos para Construcción y Vivienda en el Banco Hipotecario y de Fomento de Chile. En el año 1981 se integró al Banco de Chile, entidad en la que fue asesor de la Gerencia Fiduciaria, Jefe de Plataformas de Negocios, Subgerente de Sucursal, Gerente Zonal y Gerente de la Banca de Personas. En 1995 pasó a formar parte del equipo del Banco Osorno, desempeñándose como Gerente de División Banca de Personas y miembro de los Directorios de Transbank, Nexus y Corp Fondos Mutuos. Integró en representación de Chile, el comité de Asesores de Producto de Visa Internacional de la región América Latina y El Caribe entre 1994 y 1998. Además ocupó el cargo de Gerente General del Banco de Comercio, En el grupo canadiense fue Presidente Ejecutivo de Scotiabank y Presidente del Directorio de numerosas empresas filiales en El Salvador, Costa Rica, Guatemala, Honduras y Panamá. En 2007 regresa a Chile como Gerente General del Banco del Desarrollo y Presidente del Directorio de sus empresas filiales, hasta la fusión de este Banco con Scotiabank Chile.

(\*) Director independiente

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

### Sra. Fernanda Vicente Mendoza

Directora (\*)  
Rut 10.892.494-2

#### Nombramiento

Fue designada como Directora de Scotiabank en la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 21 de abril de 2017; y designada nuevamente como Directora en la Junta Extraordinaria celebrada el 2 de agosto de 2018, en la cual se aprobó la fusión de BBVA Chile en Scotiabank Chile

#### Comités en los que participa

Comité de Riesgos  
Comité de Auditoría

#### Experiencia

Periodista de la Universidad Diego Portales y Magíster en Innovación de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Diplomada en Marketing Comunicacional y Marketing de Productos y Servicios Tecnológicos en la Universidad de California en Estados Unidos.

#### Otros cargos

Es Presidenta de Mujeres del Pacífico y cofundadora de distintos emprendimientos innovadores, entre los que destacan la plataforma de *crowdfunding* 101 monkeys y la Fundación Kodea. También es Directora de Diverge, el Centro de Innovación Empresarial de la Universidad Finis Terrae. Se ha caracterizado por crear y liderar proyectos y emprendimientos enfocados en la innovación, la generación de nuevos modelos de negocios y el empoderamiento de las mujeres en distintos ámbitos, además de actividades gremiales como Directora de la Asociación de Emprendedores de Chile y de la Asociación de Emprendedores de Latinoamérica. En cuanto a su carrera como docente, se ha desempeñado como profesora en temas de innovación y emprendimiento en la Escuela de Ingeniería Civil y en el Magíster de Innovación de la Universidad Católica, y en la Escuela de Negocios y Economía en la Universidad Finis Terrae.

(\*) Directora Independiente

### Sra. Karen Ergas Segal

Directora (\*)  
Rut 9.613.197-6

#### Nombramiento

Fue designada como Directora en la Sesión Ordinaria del Directorio de Scotiabank Chile de fecha 25 de abril de 2019

#### Comités en los que participa

Comité de Riesgos  
Comité de Auditoría

#### Experiencia

Ingeniero Comercial con mención en Economía. Desempeñó diversas funciones en Tesorería y Banca Internacional. Fue responsable de la apertura y puesta en marcha de la sucursal en Nueva York para BancoEstado, diseñó la estrategia internacional del Banco y su implementación aumentando los negocios en volumen, rentabilidad e impacto en el mercado. Lideró emisiones para BancoEstado en diversos mercados en forma exitosa. Tiene vastos conocimientos del funcionamiento y marco regulatorio de la banca en Estados Unidos, habiéndose desempeñado como contacto principal frente a los entes reguladores y supervisores a nivel estatal y federal por más de siete años. Destacan además su relación con las agencias de rating internacionales y el conocimiento de la función analítica de crédito para servir de contraparte como emisor; así como también su labor docente en la Facultad de Economía de la Universidad de Chile y en la Universidad Adolfo Ibáñez.

#### Otros cargos

Actualmente es miembro del Directorio de Paz Corp y Transbank.

#### Nacionalidad

Chilena

(\*) Directora independiente

### Sr. Emilio Deik Morrison

Director (\*)  
Rut 7.388.346-6

#### Nombramiento

Fue designado en su cargo como Director en la Sesión Ordinaria del Directorio de Scotiabank Chile de fecha 25 de abril de 2019

#### Comités en los que participa

Comité de Riesgos  
Comité de Auditoría

#### Experiencia

Ingeniero Civil Industrial de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Se destaca por su trayectoria como emprendedor, mentor, docente y director de empresas, con más de 25 años de experiencia en la formación, gestión y desarrollo de empresas tecnológicas y de telecomunicaciones.

#### Otros cargos

Es socio fundador de una serie de empresas, como Azurian, dedicada a la consultoría y desarrollo de servicios de *software* especializados; Celcompra, compañía especializada en soluciones de *software* basada en telefonía IP. Es Director en empresas El Mercurio (XYGO y Trabajando.com portal), ANS, Insurtech especializada en la comercialización de seguros a través de herramientas orientadas a optimizar la gestión de corredores de seguros, con presencia en Chile y Colombia. A nivel docente es el director del Diplomado de Transformación Digital de la Universidad Los Andes.

#### Nacionalidad

Chilena

(\*) Directora independiente

### Sr. Arturo Tagle Quiroz

Director (\*)  
Rut: 8.089.210-1

#### Nombramiento

En la Sesión Ordinaria de 24 de septiembre de 2020, el Directorio del Banco lo designó como Director.

#### Comités en los que participa

Comité de Riesgos  
Comité de Auditoría

#### Experiencia

Ingeniero Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile y Magíster en administración de negocios de la Universidad de Chicago. Además de haber sido el máximo ejecutivo de Banco de Chile durante seis años y Presidente del Banco del Estado entre marzo de 2018 y junio de 2020, además se destaca su participación en las mesas de Banchile Securitizadora SA, SOCOFIN S.A, Banchile Corredores de Seguros Limitada, Banchile Asesoría Financiera S.A, y de Banchile Administradora General de Fondos S.A.

#### Nacionalidad

Chilena

(\*) Directora independiente



1. Scotiabank en Chile

**Sr. Juan Antonio Guzmán Molinari**  
Director Suplente  
Rut 5.123.918-0

2. Estrategia

**Nombramiento**

Fue designado en su cargo en la sesión extraordinaria de Directorio de fecha 25 de abril de 2012 y ratificado en su cargo, en la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 21 de abril de 2017. Fue designado nuevamente como Director en la Junta Extraordinaria celebrada el 2 de agosto de 2018, en la cual se aprobó la fusión de BBVA Chile en Scotiabank Chile.

4. Cultura de riesgo

**Comités en los que participa**

No participa de los Comités de Apoyo al Directorio.

5. Nuestros clientes en primer lugar

**Experiencia**

Ingeniero Civil Industrial de la Pontificia Universidad Católica de Chile y Ph.D. Polytechnic of North London.

Cuenta con una vasta experiencia profesional en administración y dirección de organizaciones tanto públicas como privadas. Ha desempeñado funciones académicas docentes y de dirección académica; fue Presidente de la Comisión Nacional de Investigación Científica y Tecnológica, Conicyt y Ministro de Educación en el sector público. En el sector privado se ha desempeñado en diversas gerencias, entre las cuales destaca la Gerencia General de Gener S.A.

7. Equipo diverso y comprometido

**Otros cargos**

Actualmente es miembro del Directorio de diversas empresas privadas ejerciendo la Presidencia del Directorio en algunas de ellas. A lo anterior se agregan actividades empresariales como socio activo en diversas áreas, tales como la energía, la educación, la salud y proyectos inmobiliarios.

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

**Nacionalidad**

Chilena

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

**Sr. Guillermo Mackenna Rueda**  
Director Suplente (\*)  
Rut 10.466.731-7

**Nombramiento**

Fue designado en su cargo como Director Suplente en la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de agosto de 2018.

**Comités en los que participa**

No participa de los Comités de Apoyo al Directorio.

**Experiencia**

Abogado de la Universidad Gabriela Mistral y Master en Derecho en Northwestern University en Chicago, Estados Unidos. Se desempeñó como abogado asociado del estudio Vial y Palma Abogados, entre 1994 y 2005. Durante 2002 y 2003 trabajó como Asociado Internacional de la oficina de Nueva York de la firma de abogados Milbank, Tweed, Hadley & MacCloy. Se desempeñó como Fiscal Corporativo de Farmacias Ahumada S.A. (2000-2001), para más tarde ocupar el cargo de Secretario del Directorio (2009- 2010). Entre 2007 y 2011 fue Director y Presidente del Directorio de Blanco y Negro S.A., sociedad concesionaria del Club Social y Deportivo Colo-Colo.

**Otros cargos**

Desde 2005 a la fecha es socio de Grupo Vial Serrano Abogados. Áreas de Práctica: Corporativo, Civil, Comercial, Derecho Deportivo, Inversiones, Financiamiento internacional, Financiamiento de proyectos, Fusiones y Adquisiciones. Membresías: Colegio de Abogados de Chile.

**Nacionalidad**

Chilena

**Cambios en la composición del Directorio ocurrido en el período**

En la Sesión Ordinaria N°2.447 de fecha 24 de septiembre de 2020, el Directorio de Scotiabank Chile designó, de forma unánime, a don Salvador Said Somavía como Presidente del Banco. En la misma fecha, se incorporó al Directorio del Banco, don Arturo Tagle Quiroz.

**Sesiones de Directorio**

Los directores deberán asistir a las reuniones del Directorio y de los Comités de los que formen parte y dedicar el tiempo necesario para prepararse y cumplir adecuadamente con sus responsabilidades. La información y documentos que se presentan y revisan en las sesiones del Directorio o en las de los Comités son ser distribuidos a los directores con la debida anticipación a la fecha de celebración de tales sesiones, con el fin de que dispongan del tiempo necesario para su adecuada revisión.

El Secretario, con acuerdo del Presidente y del Gerente General, preparará la agenda para cada sesión del Directorio. Cada miembro del Directorio podrá sugerir temas para su inclusión.

En temas de Gobierno Corporativo, la pandemia del COVID-19 se tradujo en la realización de las reuniones de Directorio a distancia, a través de las plataformas tecnológicas dispuestas por el Banco. La plataforma *Diligent* ha permitido a los Directores consultar oportunamente los antecedentes en forma virtual, evitando la distribución de material vía correo electrónico y resguardando con ello la confidencialidad de dicho material.

Producto de la contingencia derivada del COVID-19, debieron adoptarse medidas especiales para la realización de la Junta Ordinaria de Accionistas. Scotiabank Chile fue el primer Banco en Chile en realizar su Junta Ordinaria de Accionistas de manera virtual, conectándose en forma remota a todos los participantes de la misma.

**Responsabilidad del Directorio**

La principal responsabilidad del Directorio es supervisar la gestión de los negocios del Banco. En ese contexto, debe proporcionar un gobierno eficaz y al hacerlo debe esforzarse por equilibrar de la mejor manera los intereses que forman parte de la organización, incluyendo a sus accionistas, clientes, colaboradores y la comunidad en la que opera, considerando, además, el éxito a largo plazo de Scotiabank Chile.

El Directorio establecerá los objetivos del negocio del Banco. Adicionalmente, analizará, examinará y aprobará la estrategia de negocios del mismo y sus planes para operaciones importantes. Los revisará, al menos, una vez al año para asegurar que los planes estratégicos adoptados por el Banco siguen siendo apropiados y prudentes a la luz del entorno económico, los recursos y los resultados del Banco.

El Directorio evaluará periódicamente los resultados operacionales y financieros del Banco, a la luz de los objetivos y estrategia de negocios del Banco, el apetito por riesgo y teniendo en cuenta los planes de negocios de The Bank of Nova Scotia.

A continuación se detallan algunas de las responsabilidades del Directorio.

**Gestión de riesgo**

Un sistema de gestión de riesgos sólido es fundamental para la rentabilidad y viabilidad del Banco. Los directores tienen como responsabilidad estar informados y comprender los riesgos significativos a los que está expuesto el Banco. El Directorio establece las políticas de riesgos adecuadas y prudentes para la gestión del Banco.

**Liquidez y manejo financiero**

Un sistema de gestión de la liquidez y del manejo del financiamiento sólido es fundamental para la rentabilidad y viabilidad del Banco. Los directores deben resguardar

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

estar informados y comprender las necesidades de liquidez y manejo del financiamiento del Banco.

> **Gestión del capital**

Un sistema de gestión de capital sólido es fundamental para la rentabilidad y viabilidad del Banco. Los directores deberán estar informados y comprender las necesidades de capital del Banco. El Directorio establece las políticas de riesgo adecuadas y prudentes para la gestión del Banco, para lo cual cuenta con el apoyo del Comité de Gestión y Capital, que establecerá las políticas de gestión de capital apropiadas para el Banco.

> **Auditoría interna**

El Directorio, a recomendación del Comité de Auditoría, establecerá las funciones para la División de Auditoría, y aprobará su planificación anual. El Directorio solicitará a la División de Auditoría de manera periódica, las validaciones que los procesos del Banco, las políticas, procedimientos y controles están siendo monitoreados y respetados y que se están adoptando las acciones apropiadas para hacer frente a las deficiencias importantes que se hayan identificado. El nombramiento y sustitución del Gerente de la División de Auditoría deberá ser aprobado por el Directorio, con la recomendación del Comité de Auditoría. Para proporcionar independencia a la Gerencia División Auditoría, el Gerente de dicha División reporta funcionalmente al Comité de Auditoría del Banco y administrativamente al Gerente General.

> **Entorno de control**

El Directorio debe asegurarse que el Banco tenga un entorno de control que soporte la gestión adecuada, eficaz y prudente de las operaciones del Banco, los riesgos a los que está expuesto debiendo contribuir al éxito de los objetivos de negocio del Banco. La División de Auditoría interna, los Auditores Externos y la Alta Gerencia deberán informar al Directorio sobre el estado del entorno de control del Banco.

**Independencia de los integrantes del Comité de Auditoría**

Los directores que formen parte del Comité de Auditoría deben observar las condiciones de independencia que establezca el mismo Directorio. En ese mismo sentido, dichos representantes deben abstenerse de desarrollar funciones gerenciales o administrativas en la institución y sus filiales, o de intervenir en ellas de manera que puedan cumplir su cometido con absoluta independencia e imparcialidad.

Por otra parte, los directores y al menos uno de los demás miembros del Comité, no deben participar de los ingresos o utilidades de la empresa más allá de los que correspondan a los emolumentos que perciban por el ejercicio de sus cargos y de los que el Directorio les pudiere fijar por su desempeño en el Comité de Auditoría.

**Prácticas de Gobierno Corporativo**

En Scotiabank Chile consideramos las mejores prácticas de Gobierno Corporativo. La adopción de una sólida política en la materia, así como su adecuada aplicación e implementación, son importantes para la creación de valor para los accionistas y para mantener la confianza de los depositantes y los inversionistas.

Las prácticas cumplen con los requisitos legales y reglamentarios. En el caso del Banco, no se limitan a la Ley General de Bancos, sino que se extienden a la Ley de Sociedades Anónimas y de Mercado de Valores -en lo que sea aplicable-, así como a la normativa que dicten la Comisión para el Mercado Financiero y el Banco Central.

Contamos con una Política de Gobierno Corporativo que está diseñada para asegurar la capacidad del Directorio de supervisar eficazmente el funcionamiento de la administración del Banco, permitiendo la capacidad de adecuación permanente a las nuevas tendencias y exigencias del contexto.

**Capacitación**

Los Directores deben conocer y estar informados acerca de los negocios del Banco, así como del contexto regulatorio en que éste opera y sobre sus deberes y responsabilidades.

Nos preocupamos de apoyar a los directores en el conocimiento acerca del Banco y de sus deberes y responsabilidades. A los nuevos Directores se les entrega información escrita sobre la Scotiabank Chile, sus deberes y responsabilidades, para así apoyarlos en ese conocimiento. Ellos son invitados a reunirse con el Presidente del Directorio, el Gerente General y otros funcionarios, según sea necesario.

Todos los directores tienen la posibilidad de solicitar a la administración que en las sesiones se realicen presentaciones sobre los distintos aspectos del negocio del Banco y sus operaciones, pudiendo visitar las distintas áreas del mismo. La administración debe informar periódicamente al Directorio sobre los cambios en las normativas aplicables al Banco y las prácticas relacionadas con el Gobierno Corporativo.

Durante 2020 se cumplió en exigente programa de capacitación al Directorio, abarcando diversos temas relacionados con el proceso constituyente, la creación de modelos de riesgo, materias de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y gestión de capital, en particular Basilea III.

**Evaluación del Directorio**

El Directorio realiza una revisión anual de su desempeño. Como resultado del proceso 2020, se diseñó un Plan de Trabajo para el año 2021 con aspectos y materias a mejorar, así como la programación de las actividades del período. Las respuestas entregadas en la autoevaluación son confidenciales, sus resultados son entregados de manera agregada al Directorio así como presentados en la Junta Ordinaria de Accionistas.

El Comité de Auditoría también efectúa una evaluación anual de su propia actuación e informa los resultados y conclusiones al Directorio. Los resultados de esas evaluaciones son resumidos y presentados anualmente en la Junta Ordinaria de Accionistas. La Junta de Accionistas puede formular recomendaciones y/o planes de acción para el Directorio y sus miembros, si se considera necesario o conveniente.

**Duración del período del Directorio**

El Directorio dura tres años en sus cargos pudiendo ser reelegido por la Junta Ordinaria de Accionistas. La próxima elección será en 2021.

La Política de Gobierno Corporativo del Banco introdujo en 2015 la recomendación de un plazo máximo de permanencia:

- ▶ Hasta cumplir los 70 años de edad o completar diez años en el cargo, lo que ocurra primero.
- ▶ Un Director puede exceder dicho límite por excepción o para completar un período de tres años en curso.

**Remuneración del Directorio y presupuesto para los comités de apoyo**

Se fijan en la Junta Ordinaria de Accionistas.

Remuneración mensual de Directores Scotiabank Chile	
Cargo	Remuneración
Presidente	UF 475 mensuales
Director	UF 275 mensuales
Director suplente	UF 175 mensuales
Director que presida un comité	UF 50 mensuales adicionales

# Comités

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

El Comité permanente del Directorio es el Comité de Auditoría. Este Comité depende directamente del Directorio, y sus miembros y Presidente son nombrados por el Directorio. Al menos dos de los miembros del Comité de Auditoría deben ser directores y reunir y mantener las condiciones de independencia.

Además del Comité de Auditoría, el Directorio puede contar con otros comités de apoyo que le permitan tratar aspectos específicos y en los que participen uno o más integrantes del mismo, pero la labor desarrollada por estos comités en ningún caso sustituyen las funciones y responsabilidades propias del Directorio.

El Comité de Auditoría y todo Comité que en el futuro forme el Directorio tendrá sus propios estatutos que deberán cumplir con todas las leyes, normas y reglamentos. El estatuto establecerá la misión y las responsabilidades del Comité, así como, los requisitos que deberán cumplir los miembros del mismo, los procedimientos para su nombramiento, su estructura y facultades y sus reportes al Directorio.

El Presidente de un Comité, con el acuerdo de sus miembros, deberá determinar la frecuencia y la duración de las reuniones de conformidad con los requisitos establecidos en los estatutos. El Presidente, previa consulta a los demás miembros, deberá establecer una tabla para cada sesión. Se podrá establecer un calendario de los principales temas a tratar durante el año (en la medida en que pueden ser previstos).

Los directores deben procurar no participar en Comités que tengan funciones antagónicas, que por su naturaleza aborden intereses contrapuestos o puedan originar conflictos de interés entre sus integrantes y, cuando así sea, deben establecer medidas para evitar que se afecte la objetividad de los resultados del trabajo encomendado.

El Directorio y sus comités tendrán la facultad de contratar asesores legales, financieros o de otra índole que consideren necesarios. La Junta Ordinaria de Accionistas podrá determinar un presupuesto anual de gastos para el comité y sus asesores. Cada comité tendrá la facultad de formar un subcomité o delegar sus responsabilidades, de conformidad con las leyes y reglamentos aplicables.

## Comité de Auditoría

### Integrantes

#### Miembros permanentes-Directores

Sr. Sergio Concha  
Presidente

Sr. Manuel José Vial  
Director

Sr. Gonzalo Said  
Director

### Invitados

Sr. Francisco Sardón  
CEO & Country Head

Sra. María Victoria Doberti  
SVP Finanzas

Sr. Rafael Bilbao  
VP Fiscalía

Sr. Ricardo Fry  
VP Auditoría

### Sesiones

Las sesiones ordinarias del Comité se celebran una vez al mes.

### Funciones

Este Comité se encarga de los distintos aspectos que involucran (i) Eficiencia, mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno del Banco y sus filiales; (ii) Vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica; (iii) Tener una clara comprensión de los riesgos que pueden significar para la institución los negocios que realice; (iv) Reforzar y respaldar la función de la Contraloría, así como su independencia de la administración y servir de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre estos y el Directorio del Banco.

## Comité de Riesgo

### Integrantes

#### Miembros permanentes-Directores

Sr. Manuel José Vial  
Presidente

Sra. Karen Ergas  
Directora

Sr. Salvador Said  
Director

### Invitados

Sr. Francisco Sardón  
CEO & Country Head

Sr. Víctor Carpio  
VP Riesgo

Sr. Rafael Bilbao  
VP Fiscalía

Sr. Ricardo Fry  
VP Auditoría

### Sesiones

Las sesiones ordinarias del Comité se celebran mensualmente.

### Funciones

Tiene por objeto apoyar al Directorio en la supervisión de la Gestión de Riesgo, dentro del cual se incluyen los riesgos institucionales, de crédito, de mercado y operacional a los que se encuentra enfrentado Scotiabank Chile, para facilitar su monitoreo y supervisión. De igual forma, provee al Directorio de información actualizada sobre la gestión del riesgo del Banco. Durante 2020, el Comité de Riesgo tuvo una agenda intensa, pues con la participación de los Directores, se trataron no solo las materias de riesgo financiero, sino que también otros riesgos que el Banco monitorea y rinde cuenta al Directorio.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

## Comité de Inversión y Gasto

### Integrantes

#### Ejecutivos

Sra. María Victoria Doberti  
SVP Finanzas

Sr. Fernando Jacome  
VP Strategic Sourcing and Expense Management

Sr. Jaime Torres  
Director Planificación Financiera y Análisis

Sr. Nicola Starita  
Senior Manager Operaciones de Compras

Sra. Mariela Riquelme  
Senior Manager Control de Gastos División Finanzas

### Sesiones

Las sesiones ordinarias del Comité se celebran semanalmente.

### Funciones

Es la máxima instancia para aprobar desembolsos razonables (comprar lo necesario) para la operación del Banco; rechazar desembolsos que no se ajusten a las necesidades del Banco si estos no han sido justificados; fijar políticas claras relacionadas con inversión y gastos del Banco; y, mantener actualizada la Política de Límites de Atribuciones de Gasto e Inversión, actualmente vigente y publicada.

## Comité de Gestión de Capital

### Integrantes

#### Ejecutivos

Sr. Francisco Sardón  
CEO & Country Head

Sra. María Victoria Doberti  
SVP Finanzas

Sr. Stephen Guthrie  
SVP Banca Corporativa y Comercial

Sr. Juan Matamoros  
SVP Banca Retail

Sr. Víctor Carpio  
VP Riesgo

Sr. Aitor Aldunate  
VP Tesorería

Sr. Paul Misle  
Managing Director and Head of Sales & Trading

Sr. Jaime Assael  
Director de Riesgo de Mercado

Sr. Andrés Barrera  
Secretario

### Sesiones

El Comité celebra sesiones ordinarias trimestralmente.

### Funciones

Tiene por objeto controlar la globalidad del proceso de planificación estratégica y gestión de capital, a fin de cautelar su calidad, integridad y cumplimiento de los compromisos para entregar a la alta administración información oportuna y con valor agregado. Asimismo, analiza y mantiene enfocadas las acciones correctivas respecto de las eventuales desviaciones, buscando impulsar mejoras y avances en estas materias.

## Comité de Contingencia de Liquidez

### Integrantes

#### Ejecutivos

Sr. Francisco Sardón  
CEO & Country Head

Sr. Stephen Guthrie  
SVP Banca Corporativa y Comercial

Sra. María Victoria Doberti  
SVP Finanzas

Sr. Víctor Carpio  
VP Riesgo

Sr. Aitor Aldunate  
VP Tesorería

Sr. Jaime Assael  
Director de Riesgo de Mercado

Sr. Mauricio Bonavía  
Gerente General de Scotia Corredora de Bolsa

Sr. Fabio Valdívieso  
Gerente General AGF

Sr. Luis Alberto Aubele  
Gerente General CAT

Sra. Carolina González Dale  
Director de Operaciones Sales & Trading / ALM

Sra. Jéssica Rivas  
Senior Manager de Comunicaciones Internas

### Sesiones

El Comité puede ser activado y convocado por el Gerente General en su calidad de Presidente y Oficial a Cargo del CCL o, en su ausencia, por el Gerente de Tesorería o por Resolución de ALCO.

### Funciones

Es la mayor instancia resolutoria al interior de la Organización durante un evento de estrés de liquidez y constituye el punto de contacto y consulta de las distintas áreas del Banco.

## Comité Portfolio Management (PMO)

### Integrantes

#### Ejecutivos

Sr. Francisco Sardón  
CEO & Country Head

Sra. María Victoria Doberti  
SVP Finanzas

Sr. Juan Matamoros  
SVP Banca Retail

Sr. Stephen Guthrie  
SVP Banca Corporativa y Comercial

Sr. Víctor Carpio  
VP Riesgo

Sr. Aitor Aldunate  
VP Tesorería

Sr. Eduardo Meynet  
VP Operaciones

Sr. Danilo González  
VP Sistemas y Tecnología

Sr. Daniel Puertas  
VP Banca Digital

Sra. Jacqueline Balbontín  
VP Recursos Humanos y Asuntos Corporativos

Sr. Rafael Bilbao  
VP Fiscalía

Sra. Mariela Riquelme  
Senior Manager Control de Gastos División Finanzas

### Sesiones

Las sesiones ordinarias del Comité se celebran trimestralmente.

### Funciones

Tiene por objeto optimizar la asignación de recursos en función de prioridades estratégicas y presupuesto del Banco. Específicamente enfocado en (i) Priorizar la asignación de recursos; (ii) Aprobar iniciativas alineadas a la estrategia del Banco; y (iii) Controlar presupuesto, avance y ejecución de los proyectos.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

## Comité de Modelos

### Integrantes Ejecutivos

- Sr. Victor Carpio  
VP Riesgo
- Sr. Eduardo Quiroga Paz  
VP Riesgo Retail
- Sr. Jeisson Pérez  
Director de Modelos de Riesgo y Capital
- Sr. Jorge Sarria  
Director de Portafolio Wholesale
- Sra. Danitza Hardy Vera  
Director de Políticas y Centro de Adjudicación
- Sr. Juan Pablo González  
Director Portfolio Management
- Sr. Jorge Zamora  
Director de Estrategia de Cobranza
- Sr. Macario Zamorano  
Director Enterprise Risk Management
- Sr. Adrián Alarcón  
CAT Gerente División Riesgo
- Sr. Jorge Pinto  
CAT Gerente de Modelos
- Sr. Héctor Briones  
CAT Gerente de Inteligencia de Riesgo
- Sra. Romina Meza  
Senior Manager de Modelos (Scoring Retail)
- Sr. Angello González  
Senior Manager de Modelos (Provisiones Retail)
- Sr. Aldo Vega  
Manager Data Enginnering

### Sesiones

Las sesiones ordinarias del Comité se celebran mensualmente.

### Funciones

Es una instancia creada para definir y aprobar la confección, aplicación y seguimiento de los modelos para el segmento Personal Banking, Consumer Finance, Microempresas y Segmento Comercial Grupal en las distintas etapas del ciclo del crédito. Además, velar por el correcto desarrollo, aprobación e implementación de los modelos de provisiones normativos locales e internacionales.

## Comité de Activos y Pasivos Assets and Liabilities Committee (ALCO)

### Integrantes Ejecutivos

- Sr. Francisco Sardón  
CEO & Country Head
- Sra. María Victoria Doberti  
SVP Finanzas
- Sr. Stephen Guthrie  
SVP Banca Corporativa y Comercial
- Sr. Juan Matamoros  
SVP Banca Retail
- Sr. Víctor Carpio  
VP Riesgo
- Sr. Aitor Aldunate  
VP Tesorería
- Sr. Paul Misle  
Managing Director and Head of Sales & Trading
- Sr. Jaime Assael  
Director de Riesgo de Mercado
- Sr. Andrés Barrera  
Secretario

### Sesiones

Las sesiones ordinarias del Comité se celebran mensualmente.

### Funciones

Comité Assets and Liabilities (ALCO) o Comité de Activos y Pasivos tiene por objeto entregar directrices estratégicas que permitan gestionar adecuadamente la estructura financiera del Banco, en concordancia con los objetivos fijados por el Directorio y las políticas de Scotiabank Chile. Este Comité está conformado por miembros de la Alta Administración, cuya responsabilidad es supervisar la evolución del balance y las estrategias de largo plazo, constituyéndose en un foco de discusión y resolución de los diversos asuntos concernientes al crecimiento, fondeo, productos, tarificación, riesgos y resultados del Banco.

## Comité de Proveedores Externos

### Integrantes Ejecutivos

- Sr. Gabriel Morgan  
VP AML & Internal Controls
- Sr. Fernando Jacome  
VP Strategic Sourcing and Expense Management
- Sr. Macario Zamorano  
Director Enterprise Risk Management
- Sr. Cristián Fernández  
Director AML ATF & Compliance
- Sr. Juan Enrique Ibáñez  
Director Infraestructura Local
- Sr. Kurt Haarmann  
Director de Seguridad Corporativa
- Sr. Víctor Astudillo Pereda  
Senior Manager de Riesgo Operacional
- Sr. Eugenio Troncoso  
Abogado MKT Productos y Operaciones Servicios Compartidos Gcia. Legal Empresas y Persona
- Sra. Claudia Aracena  
Senior Manager Control Interno
- Sr. Nicola Starita  
Senior Manager, Operaciones de Compras & e-Procurement

### Sesiones

Las sesiones ordinarias del Comité se celebran mensualmente.

### Funciones

Administra de manera central y unificada los temas relacionados con los distintos aspectos de la contratación externa del Banco y sus filiales con proveedores externos o con otros miembros del grupo.

## Comité de Gestión de Riesgos No Financieros

### Integrantes Ejecutivos

- Sr. Francisco Sardón  
CEO & Country Head
- Sra. María Victoria Doberti  
SVP Finanzas
- Sr. Juan Matamoros  
SVP Banca Retail
- Sr. Stephen Guthrie  
SVP Banca Corporativa y Comercial
- Sr. Víctor Carpio  
VP Riesgo
- Sr. Gabriel Morgan  
VP AML & Internal Controls
- Sr. Danilo González  
VP Sistemas y Tecnología
- Sr. Daniel Puerta  
VP Banca Digital
- Sr. Eduardo Meynet  
VP Operaciones
- Sr. Rafael Bilbao  
VP Fiscalía
- Sra. Jacqueline Balbontín  
VP Recursos Humanos y Asuntos Corporativos
- Sr. Ricardo Fry  
VP Auditoría
- Sr. Cristián Fernández  
Director AML, ATF & Compliance
- Sr. Macario Zamorano  
Director Enterprise Risk Management

### Sesiones

Las sesiones ordinarias del Comité se celebran mensualmente.

### Funciones

Proporciona supervisión de alto nivel de los riesgos no financieros del Banco y filiales -riesgos operacionales, seguridad de la información, continuidad del negocio, riesgo en servicios externalizados, nuevos productos e iniciativas, cumplimiento, reportes regulatorios y reputacional-, proporcionando un enfoque estratégico y coordinando el desarrollo de programas locales de control interno. La competencia del Comité de Riesgos No Financieros y las acciones que este ejerza alcanzan al Banco y todas sus filiales.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

## Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

### Integrantes

#### Ejecutivos

Sr. Francisco Sardón  
CEO & Country Head

Sr. Juan Matamoros  
SVP Banca Retail

Sr. Stephen Guthrie  
SVP Banca Corporativa y Comercial

Sr. Víctor Carpio  
VP Riesgo

Sr. Rafael Bilbao  
VP Fiscalía

Sr. Eduardo Meynet  
VP Operaciones

Sr. Gabriel Morgan  
VP AML & Internal Controls

Sr. Cristián Fernández  
Director AML, ATF & Compliance

Sr. Armando Véliz  
Director Operaciones AML-FIU

Sra. Karina Rivera  
Director Operaciones AML Controls

### Sesiones

Las sesiones ordinarias del Comité se celebran mensualmente.

### Funciones

Establece el marco corporativo que lo gobierna para promover y facilitar en Scotiabank Chile y filiales el cumplimiento de las regulaciones locales y las mejores prácticas corporativas para prevenir, detectar y reportar operaciones inusuales que pudieran estar vinculadas al lavado de activos y prevención de financiamiento del terrorismo. El Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo constituye uno de los canales de comunicación entre el Oficial de Cumplimiento y la Alta Administración.

## Comité de Calidad y Transparencia

### Integrantes

#### Ejecutivos

Sr. Francisco Sardón  
CEO & Country Head

Sr. Juan Matamoros  
SVP Banca Retail

Sr. Eduardo Meynet  
VP Operaciones

Sr. Ignacio Sica Aranda  
VP Distribución Banca Retail

Sra. Jacqueline Balbontín  
VP Recursos Humanos y Asuntos Corporativos

Sr. Rafael Bilbao  
VP Fiscalía

Sra. Bárbara Schwerter  
VP Productos Banca Retail

Sra. Andrea Pinto  
Director Sostenimiento Ventas & Servicios

Sr. Javier Martín  
Director Experiencia de Clientes

### Sesiones

Las sesiones ordinarias del Comité se realizan trimestralmente.

### Funciones

Debe promover la cultura de excelencia en el servicio; recomendar al Directorio políticas y procedimientos de calidad y transparencia en el servicio o sus modificaciones; supervisar la puesta en práctica de éstos últimos; y, reportar a el Directorio sobre la evolución y eventos relevantes relativos a calidad y transparencia.

## Comité de Ética

### Integrantes

#### Ejecutivos

Sra. Jacqueline Balbontín  
VP Recursos Humanos y Asuntos Corporativos

Sr. Rafael Bilbao  
VP Fiscalía

Sr. Cristián Fernández  
Director AML ATF & Compliance

Gerente División del caso analizado

### Sesiones

El Comité sesiona cada vez que se produzca un evento que lo amerite.

### Funciones

Vela por el cumplimiento de las normas que establece el Código de Conducta del Grupo Scotiabank. Adicionalmente, resuelve las dudas que se generen en su aplicación y cautela y promueve el respeto a la dignidad y diversidad de todos los funcionarios del Banco.

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

## Equipo ejecutivo

La alta gerencia debe asegurar que las actividades del Banco son coherentes con la estrategia de negocios, con los valores institucionales, la tolerancia y apetito del riesgo y las políticas, todos ellos definidos o aprobados previamente por el Directorio que la dirige.

Para estos efectos la alta gerencia, debe estar conformada por profesionales idóneos con competencias personales y técnicas y con la experiencia necesaria, que le permita gestionar el Banco y rendir cuentas de su gestión al Directorio.

Corresponderá al Directorio la aprobación de las políticas que aseguren la adecuada selección, evaluación, remoción y sucesión de las distintas instancias que conforman la alta gerencia, así como también la definición de mecanismos formales para la evaluación de su desempeño, en particular para el Gerente General y el Contralor.

**Sr. Francisco Sardón**  
CEO & Country Head

**Sra. María Victoria Doberti**  
SVP Finanzas

**Sr. Stephen Guthrie**  
SVP Banca Corporativa y Comercial

**Sr. Juan Matamoros**  
SVP Banca Retail

**Sr. Ricardo Fry**  
VP Auditoría

**Sr. Eduardo Meynet**  
VP Operaciones

**Sra. Jacqueline Balbontín**  
VP Recursos Humanos y Asuntos Corporativos

**Sr. Rafael Bilbao**  
VP Fiscalía

**Sr. Gabriel Morgan**  
VP AML & Internal Controls

**Sr. Daniel Puerta**  
VP Banca Digital

**Sr. Danilo González**  
VP Sistemas y Tecnología

**Sr. Víctor Carpio**  
VP Riesgo

## Administración de filiales

**Sr. Fabio Valdivieso**  
Gerente General - Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

**Sr. Luis Felipe Irrázaval**  
Gerente General - Scotia Asesorías Financieras Ltda.

**Sr. Mauricio Bonavía**  
Gerente General - Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada

**Sr. Álvaro Cumsille**  
Gerente General - Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.

**Sr. José Miguel Abukhalil**  
Gerente General - Bandedesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.

**Sra. Viviana Kaschel**  
Gerente General - Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada

**Sra. Daniela Palominos**  
Gerente General - CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.

**Sr. Luis Alberto Aubele**  
Gerente General - CAT Administradora de Tarjetas S.A.

**Sr. José Miguel Abukhalil**  
Gerente General - Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.

## Marco que regula el Gobierno Corporativo

### Régimen regulatorio

**Capítulo 1-4 RAN**  
Responsabilidades del Presidente del Directorio  
Entrega lineamientos generales para el funcionamiento de los comités de apoyo distintos del Comité de Auditoría.

Proporciona normas sobre transparencia de la información (contenido de las actas de las sesiones de Directorio).

Establece la información pública respecto del funcionamiento y estructura del Gobierno Corporativo.

**Capítulo 1-13 RAN**  
Incorpora un marco para la evaluación de la gestión periódica (anual), en virtud del cual se informa al Banco respecto de aquellas materias específicas referidas al Gobierno Corporativo.

Los elementos a evaluar corresponden a:

1. Establecimiento de objetivos estratégicos, valores corporativos, líneas de responsabilidad, monitoreo y rendición de cuentas.
2. Desempeño de la alta administración y cumplimiento de políticas establecidas por el Directorio.
3. Mecanismos de divulgación de información.

### Capítulo 1-15 RAN

Fortalece el funcionamiento del Comité de Auditoría.

Instruye sobre los requisitos de independencia de sus integrantes.

Involucramiento en el trabajo desarrollado por auditores externos.

### Capítulo 11-6 RAN

Dirección, administración y funcionamiento de las sociedades filiales.

Instruye sobre los requisitos de independencia de sus integrantes.

Involucramiento en el trabajo desarrollado por auditores externos.

# 4. Cultura de riesgo



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad



# Sólida cultura de riesgo

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

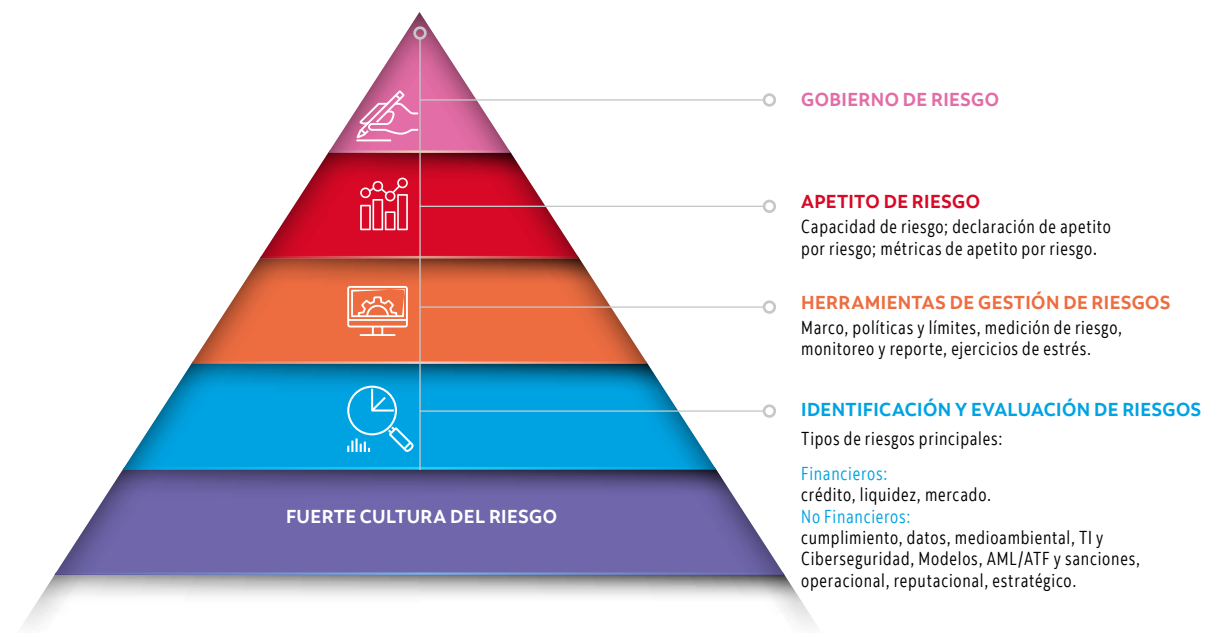
La gestión prudente y eficaz de los riesgos es un pilar básico para el éxito de Scotiabank Chile y es una parte clave del enfoque de gestión de riesgos del Banco y del enfoque global para la gestión de la estrategia. Scotiabank cuenta con una sólida y disciplinada cultura de riesgo, cuya gestión es una responsabilidad compartida por todos los colaboradores del Banco. Para ello, consideramos -entre otras políticas- procesos, gestión de control y auditoría, todos fundamentados en una fuerte cultura de riesgo y que garantizan que todos los colaboradores tengan un rol y responsabilidad en la gestión de riesgo.

Los objetivos principales son garantizar que los resultados de las actividades de gestión de riesgos sean coherentes con las estrategias del Banco y su apetito por riesgo, y que exista un equilibrio

adecuado entre ese riesgo y la recompensa final de maximizar el valor para los accionistas. El Marco de Gestión de Riesgos de Scotiabank articula la base para lograr estos objetivos y está sujeto a una evaluación constante de los retos y requisitos con los que opera el Banco, incluidas aquellas normas reglamentarias y las mejores prácticas del sector.

El Marco de Gestión de Riesgos que el Banco aplica consta de cinco elementos clave:

- > Gobernanza del riesgo
- > Apetito de riesgo
- > Herramientas de gestión de riesgos
- > Identificación y evaluación de riesgos
- > Cultura del riesgo



## Principios de gestión de riesgos

Las actividades de asunción y gestión de riesgos en toda la empresa se rigen por los siguientes principios:

- > *Equilibrar el riesgo y la recompensa:* las decisiones de negocio y de riesgo son coherentes con las estrategias y el apetito de riesgo.
- > *Comprender los riesgos:* se identifican y gestionan todos los riesgos materiales a los que está expuesto el Banco, tanto financieros como no financieros.
- > *Previsión:* los riesgos emergentes y las posibles vulnerabilidades se identifican de forma proactiva.
- > *Responsabilidad compartida:* todos los empleados son responsables de la gestión del riesgo.
- > *Enfoque en el cliente:* comprender a nuestros clientes y sus necesidades es esencial para la toma de decisiones empresariales y de riesgo.
- > *Proteger nuestra marca:* todas las actividades de asunción de riesgos deben estar en consonancia con el apetito de riesgo del Banco, el Código de Conducta de Scotiabank, los valores y los principios políticos.
- > *Controles:* mantener un entorno de control sólido y resistente para proteger a nuestras partes interesadas.
- > *Resiliencia:* estar preparados operativa y financieramente para responder a eventos adversos.
- > *Remuneración:* las estructuras de desempeño y remuneración refuerzan los valores del Banco y promueven una conducta sana de asunción de riesgos.

## Cultura de riesgos

La gestión eficaz del riesgo requiere de una cultura de gestión de riesgo fuerte, robusta y generalizada en la que cada colaborador del Banco es un administrador de riesgos y tiene la responsabilidad de gestionarlos. La cultura de riesgos forma parte de nuestra cultura corporativa y está influenciada por numerosos factores, incluyendo la relación interdependiente entre la estructura de gobierno de riesgos del Banco, el apetito de riesgo, la estrategia, la cultura organizacional y las herramientas de gestión de riesgos. Una fuerte cultura de riesgos promueve comportamientos que están alineados con los valores del Banco y permite, por una parte, apoyar la gestión de riesgo y, por otra, que los colaboradores puedan identificar las actividades de riesgo que van más allá del apetito por riesgo establecido.

## Desafíos en el contexto COVID-19

La pandemia nos planteó desafíos a incorporar en nuestros modelos de riesgo de tal forma de contar con portafolios resilientes. El Banco ha trabajado en analizar estos ciclos implementando y ajustando las políticas y estructuras. Desde el punto de vista operacional, enfocamos nuestros esfuerzos en lograr, de la forma más eficiente posible, gestionar riesgos operativos al incorporar los nuevos productos que en 2020 se usaron para el apoyo en el contexto de la pandemia. Además agilizamos las metodologías de evaluación de riesgo de productos para poder cumplir con lo que la economía requería en el contexto del COVID-19. Mantuvimos la operación durante todo el período en un 100% y todos estos productos que lanzamos fueron desarrollados desde la metodología de teletrabajo, lo cual demostró que los productos y servicios deben ser bien estructurados desde el origen para que sean sostenibles en el tiempo.

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

## Gobierno de riesgos

El Banco cuenta con una estructura de gobernanza de riesgo establecida, con un activo y comprometido Directorio, apoyado por un experimentado equipo de Alta Administración. La toma de decisiones está altamente centralizada a través de una serie de comités de gestión 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. Todas las políticas, son independientemente aprobadas por el Directorio.

El Comité de Riesgos es responsable de administrar y recomendar al Directorio las políticas, normas y procedimientos para la adecuada gestión y monitoreo de los riesgos

De la Vicepresidencia de Riesgo dependen: riesgo *retail*; riesgo mayorista; riesgo de mercado; riesgo operacional; AML; compliance, Riesgo de Datos. Todos los riesgos son reportados al *management* periódicamente que se dedican a la administración, al conocimiento y a la gobernanza de dichos riesgos.



## Identificación y evaluación de riesgo

Scotiabank Chile busca identificar todos los riesgos en los que incurre para luego evaluarlos, medirlos y gestionarlos. Los principales riesgos asumidos por el Banco son:

### Riesgos financieros:

- > Riesgo mercado
- > Riesgo retail
- > Riesgo mayorista
- > Riesgo de crédito
- > Riesgo de liquidez

### Riesgos no financieros

- > Riesgo modelo
- > Riesgo operacional
- > Riesgo tecnológico y de ciberseguridad
- > Riesgo de cumplimiento
- > Riesgo de datos
- > Riesgo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo
- > Riesgo reputacional
- > Riesgo de medio ambiente
- > Riesgo de estrategia

### Riesgos principales (Top) y emergentes

El Banco está expuesto a una variedad de riesgos principales y emergentes. Estos riesgos pueden potencialmente afectar negativamente a los negocios, al desempeño financiero, a la reputación y a las estrategias comerciales del Banco. Como parte de nuestro enfoque de gestión de riesgo, proactivamente identificamos, evaluamos, revisamos, monitoreamos y gestionamos una amplia gama de riesgos principales y emergentes para que se puedan tomar estrategias apropiadas de mitigación de riesgo. Mensualmente se presenta al Comité de Riesgo un listado con una breve descripción de los riesgos principales y emergentes.



### Riesgo de seguridad de la información y ciberseguridad

El Banco ha establecido expectativas y requisitos mínimos para la identificación, medición, mitigación y seguimiento sistemáticos de los riesgos de TI y ciberseguridad, incluidos los requisitos para la protección de la información.

# Modelo de gestión de riesgos

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), las que 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.

## Marco de Apetito por Riesgo

El modelo de gestión de riesgos y cumplimiento del Banco es clave para garantizar que trabajamos de acuerdo con nuestros valores, nuestra cultura corporativa y nuestro propósito. En Scotiabank tenemos un **Marco de Gestión de Riesgos (RAF)**, por sus siglas en inglés) para toda la Organización, el que articula los fundamentos para alcanzar los objetivos planteados en términos de la estrategia y apetito de riesgos, con un adecuado balance entre riesgo y retorno. Este marco es evaluado constantemente y cumple con las exigencias regulatorias y mejores prácticas, permitiéndonos hacer frente a los desafíos y requerimientos de nuestros clientes y del mercado en general.



## Elementos Principales del Marco de Apetito por Riesgo (RAF)

Scotiabank Chile tiene un apetito por riesgo claramente expresado e integrado a la planificación estratégica y de capital del Banco. Para su definición se consideran cuatro elementos principales: la identificación de la capacidad de riesgo, una declaración de apetito por riesgo, métricas de apetito por riesgo y una descripción de las funciones y responsabilidades para todos los involucrados en la gestión de riesgos. Lo anterior fomenta una sólida cultura de riesgos y permite garantizar que el Banco se mantenga dentro de los límites de riesgo definidos, alcanzando un balance óptimo entre riesgo y rentabilidad. Esto se integra al Marco de Gestión de Riesgos del Banco, así como también a los procesos de planificación estratégica y de capital. Las funciones y responsabilidades para la elaboración e implementación del RAF están bien definidas y se integran en los mandatos de la alta administración. El Marco de Apetito por Riesgo de Scotiabank Chile está alineado con el Marco Institucional de Apetito por Riesgo de The Bank of Nova Scotia (BNS) y RAF de IB (International Banking).

## Métricas de apetito por riesgo

Todas las métricas de apetito por riesgo tienen unidades o personas "responsables de las métricas" encargados del monitoreo, reporte y escalamiento regular, según corresponda. El desempeño frente a los parámetros de apetito por riesgo se reporta periódicamente al Comité de Planificación, Seguimiento y Control así como también al Directorio dentro del Informe de Gestión de Riesgo del Banco.



## Herramientas de gestión de riesgo

El Marco de Gestión de Riesgos de Scotiabank Chile se apoya en una variedad de herramientas de gestión de riesgo. Estas incluyen todas las políticas, normas, procedimientos y límites, así como modelos de medición de riesgo. Todos ellos permiten el monitoreo constante de la exposición a los diferentes riesgos asumidos por el Banco.

Además, permiten generar un reporte continuo que entrega información acerca de la posición de riesgo del Banco y de la gestión de riesgo, asegurando el cumplimiento y levantando las alertas correspondientes ante eventos de incumplimiento de las políticas y límites.

Finalmente, el Banco realiza ejercicios de estrés de manera de medir el impacto de cambios significativos en las condiciones de mercado, crédito y necesidades de liquidez, entre otros factores de riesgo.

# 5. Nuestros clientes en primer lugar



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# Comprometidos con una experiencia superior

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

Scotiabank es un banco líder en las Américas. Guiados por nuestro propósito “por nuestro futuro”, buscamos ayudar a nuestros clientes, sus familias y comunidades a alcanzar el éxito a través de un asesoramiento permanente y una amplia gama de productos y servicios, incluyendo banca personal y comercial, gestión de patrimonios y banca privada, banca corporativa y de inversión, y mercados de capitales.

Sabemos que el éxito a largo plazo de nuestro Banco está fundamentalmente entrelazado con el futuro de los que nos rodean, por lo que utilizamos nuestro negocio para crear valor para todas nuestras partes interesadas. Cuando el entorno en que operamos prospera, estamos mejor posicionados para crear valor económico, social y medioambiental, beneficiando a todos.

Nuestros clientes son el centro de nuestra gestión y el propósito de nuestra existencia, por lo que trabajamos para poder servirlos y atenderlos de

65%



ADOPCIÓN DIGITAL

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. En Scotiabank nos preocupamos de proporcionar productos, servicios y experiencias que permitan a nuestros clientes proyectar un futuro mejor, a través de un amplio portafolio de servicios y soluciones financieras. Contamos con más de 1.227.069 clientes, que incluyen a la banca personas, empresas, corporativa, inmobiliaria y tesorería. A la vez, tenemos 143 sucursales a lo largo del país y 445 cajeros automáticos (ATM).

## Seguimos trabajando para crear un mejor futuro.

**for every future**

Estamos contribuyendo a un mejor futuro para nuestros clientes, colaboradores, proveedores, el medio ambiente y la comunidad.



División	Banca	Total de clientes <sup>(1)</sup>
Retail	Banca personas	833.855
	Banca consumo	327.434
	Banca empresas	39.924
	Banca microempresa	14.868
	Banca grandes empresas	7.295
Corporativa	Banca inmobiliaria	1.879
	Corporativa consolidada	1.271
	Resto Banco	441
	Banca institucional	96
	Tesorería	6
<b>Total Clientes</b>		<b>1.227.069</b>

(1) cifras al 31 de diciembre de 2020

## Apoyo a nuestros clientes en el contexto COVID-19

*En Scotiabank nuestra prioridad ha sido garantizar la seguridad y el apoyo oportuno a nuestros clientes, atendiendo sus necesidades en un contexto de alta complejidad. Para ello, trabajamos rápidamente en planes de contingencia que permitieron mantener nuestra continuidad operacional y nos enfocamos en el proceso de adaptación a las nuevas modalidades de trabajo por parte de nuestros colaboradores, siempre con el objetivo de seguir entregando la mejor experiencia a los clientes.*

En la contingencia desatada por la pandemia COVID-19, la industria financiera tuvo un rol clave y fue parte importante del apoyo entregado para mitigar los efectos de la crisis económica que se generó, al entregar soluciones y ayuda inmediata para apoyar las necesidades financieras en medio de la incertidumbre vivida en el país.

En Scotiabank actuamos rápidamente para entregar apoyo a nuestros clientes, con la implementación de líneas de apoyo, productos y servicios, a través de los canales digitales, para entregar financiamiento e inyectar liquidez a las pymes.

Para garantizar la continuidad en la atención en las sucursales y en el *Contact Center*, organizamos sistemas de atención en turnos, implementando medidas estrictas de seguridad para nuestros colaboradores, manteniendo nuestro foco de servicio a los clientes. Asimismo, se aceleró la adopción digital a través de las aplicaciones que Scotiabank ha puesto a disposición de sus clientes.



### Plan ScotiaContigo, programa de apoyo a clientes

Esta iniciativa se enfocó en apoyar nuestros clientes de la **Banca Personas** que se vieron afectados por los efectos de la crisis sanitaria. Consistió en reprogramaciones de créditos de consumo e hipotecarios, **que beneficiaron en total a cerca de 40 mil clientes.**

### “Por nuestros clientes”

+15.000 

REPROGRAMACIONES DE CONSUMO

+25.000 

REPROGRAMACIONES HIPOTECARIAS

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad



## P Y M E Programa Vamos Pyme:

Las pequeñas y medianas empresas han sido especialmente afectadas por la pandemia. Conscientes del rol que cumplimos para su apoyo y reactivación, es que diseñamos el Programa Vamos Pyme, con el fin de entregar distintas alternativas de apoyo financiero a las empresas. Asimismo, realizamos y apoyamos iniciativas con el fin de potenciar el sector Pyme del país.

### Entre las iniciativas, se destacaron:



**Refinanciamientos de créditos vigentes en cuotas con tres meses de gracia**

Permitimos a nuestros clientes refinanciar los créditos y fijar el primer vencimiento en 90 días, manteniendo las tasas originales (plazo residual y tasas).



**Reestructuración de créditos vigentes**

Refinanciar uno o más créditos a largo plazo, bajo condiciones y tasas preferenciales, permitiéndole a los clientes ordenar sus obligaciones en el tiempo y generar mayor liquidez para su negocio. Con plazo de hasta 48 meses con seis meses de gracia para el primer vencimiento.



**Renovaciones de créditos de capital de trabajo por 90 días adicionales**

Aquellas operaciones con un vencimiento para capital de trabajo y cuyo plazo de pago se encuentra próximo, podrán ser renovadas extendiendo sin abono de capital hasta por 90 días adicionales, manteniendo las condiciones pactadas originalmente.



**Crédito Vamos Pyme**

Scotiabank extendió esta iniciativa que consistió en un financiamiento de libre disponibilidad, hasta en 36 cuotas y tres meses de gracia, equivalente a un mes venta y con un tope de \$15 millones.



**Vamos Pyme, tu empresa más visible**

Durante abril, mayo, junio y julio, Scotiabank lanzó la campaña "Vamos Pyme, tu empresa más visible". Una campaña comunicacional donde el Banco presentó a 120 clientes Pyme de todo Chile a través de un catálogo que incluyó todos sus productos y servicios para darles una mayor visibilidad.



**Apañó tu Pyme**

En Scotiabank impulsamos Apañó tu Pyme, el market place de las Pyme en Chile. En nuestro país menos del 30% de las Pyme tienen acceso al mercado digital. Con el estallido social las empresas se dieron cuenta de la importancia de acceder a vender en línea, pero no alcanzaron a implementarlo cuando comenzó a afectar la pandemia. Esta plataforma les entrega de manera gratuita visibilidad, un canal de venta e integración.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. **Nuestros clientes en primer lugar**
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad



### Programa de Apoyo Financiero (PAF)

En Scotiabank generamos diversas iniciativas para apoyar a nuestros clientes a través de la inyección de liquidez y alivio financiero en las empresas. Ello se hizo básicamente por dos vías: la inyección de recursos frescos a través de créditos nuevos y el refinanciamiento con períodos de gracia para las operaciones existentes, o incluso ambas para aquellos clientes que califican:

### Programa de Apoyo Financiero (PAF):



#### Fogape COVID

Orientado a clientes Pyme y Micro, considera créditos nuevos para la inyección de recursos hasta un máximo de tres meses ventas, con seis meses de gracia y pagos mensuales iguales entre 24 y 48 meses, con una tasa de 3,5% anual nominal y una cobertura de garantía entre 80% y 85%, según tamaño de la empresa. Los clientes que acceden a este crédito automáticamente pueden optar a la postergación de la amortización de sus créditos existentes por seis meses (se mantiene solo el pago de intereses mensuales).



#### Apoyos financieros especiales

Scotiabank revisa caso a caso a aquellos clientes que necesiten soluciones distintas, prestando asesoría para encontrar una opción a la medida de cada uno. Por nuestros programas de alivio financiero y refinanciamiento, hemos atendido a más de 5.000 clientes postergando sus vencimientos entre tres y seis meses.

### Beneficios a colaboradores del Banco

Se realizó un trabajo en conjunto con el área de Recursos Humanos, poniendo en contacto al área de Beneficios con los clientes Pyme. De esta forma, estamos generando alianzas con empresas para entregar beneficios a todos los colaboradores del Banco y, al mismo tiempo, apoyando a las Pyme con una vitrina y canal de venta extra. Se han tomado servicios que tengan despacho a todo el país, incluyendo productos para una alimentación sana, vegana y vegetariana. También hemos potenciado los productos de limpieza y sanitización, que son clave en estos momentos de pandemia.





1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

## Nuestra oferta de valor

### Scotiabank Chile ofrece a sus clientes "La libertad de elegir su mundo"

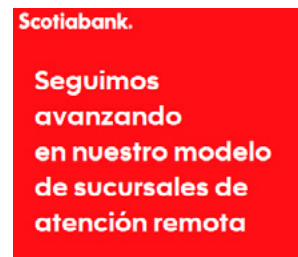
En línea con nuestro propósito y la búsqueda de un crecimiento sustentable, hemos fortalecido el foco en nuestros clientes ofreciendo una completa gama de productos y servicios financieros para los distintos segmentos que atendemos: Banca Corporativa y Comercial, Banca Empresas y Microempresas y Banca Personas.

En 2020 consolidamos una oferta personalizada, con una propuesta de valor adecuada para cada uno, según sus necesidades; el cliente puede decir qué tipo de plan se acomoda a lo que necesita, a lo que se suma una activa oferta de beneficios a través del Programa ScotiaClub. Por ello, lanzamos la campaña "La libertad de elegir tu mundo", que resalta nuestro compromiso de acompañar a nuestros clientes a vivir sus sueños, colocando a su disposición, la experiencia, respaldo y solidez del Banco.

### Modelo ScotiaConnect

El Modelo ScotiaConnect ya cuenta con nueve sucursales de atención remota, atendiendo a más de 65 mil clientes. Pronto se inaugurarán nuevas oficinas remotas, para alcanzar un total de 79.000 clientes.

Con el objetivo de ayudar a los clientes a interactuar con el Banco de manera digital, fácil y rápida, Scotiabank Chile lanzó ScotiaConnect: sucursales que brindan los mismos servicios que las sucursales tradicionales, pero de forma



totalmente remota. Los clientes son atendidos por sus ejecutivos vía telefónica y correo electrónico, y pueden solicitar directamente la contratación de productos como planes de cuenta corriente, crédito hipotecario, crédito de consumo, tarjetas de crédito y seguros.

Puesto que la atención de los clientes es en línea, se logran minimizar los tiempos de gestión de los clientes y de nuestros ejecutivos, permitiendo que el modelo sea mucho más eficiente. Gracias a los avances tecnológicos y todo el conjunto de conocimientos, instrumentos y métodos que acompañan al modelo Scotia Connect, podemos seguir avanzando para entregar la mejor experiencia a los clientes en base a sus comentarios y sugerencias.

## Nuestros segmentos y productos

### Banca Personas

Nuestra Banca de Personas tiene como objetivo principal asesorar de manera experta e integral a toda persona natural sin giro.

Con la nueva oferta de valor lanzada en 2020, buscamos entregar flexibilidad y autonomía en la toma de decisiones financieras de nuestros clientes a través del asesoramiento permanente, para que cada uno elija el mejor plan de acuerdo con sus objetivos y metas.

#### Nuevos planes:

**Scotia Full:** plan que entrega acceso a todos los productos y mayores beneficios.

**Scotia Medium:** plan que entrega productos de crédito y débito, programa de beneficios, a costo cero (con el abono de sueldo automático en la cuenta).

**Scotia Light:** plan dividido en tres categorías: joven, tradicional y senior. Con este plan, el Banco apunta a incluir otros segmentos de clientes como los estudiantes, migrantes y los adultos mayores:



> **Plan Scotia Light Joven:** se dirige a estudiantes y entrega 48 meses de gracia, costos rebajados e incluso costo cero, con abonos mensuales desde Ch\$200.000.

> **Plan Scotia Light Tradicional:** contempla cuenta corriente para chilenos y extranjeros con o sin residencia definitiva, mayores de 18 años con ingresos sobre Ch\$300.000, entregando un plan de cuenta corriente a costo cero.

> **Plan Scotia Light Senior:** incluye una cuenta corriente sin costo de mantención, dirigida a pensionados chilenos y extranjeros con o sin residencia definitiva a partir de los 60 años.

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

ScotiaSingular

En el año de 2020, iniciamos la estrategia de fortalecimiento del segmento de Altos Patrimonios, con el lanzamiento de ScotiaSingular. Ofrecemos un ecosistema de servicios y productos y creamos valor junto a un equipo de expertos de alto nivel que complementan nuestra oferta de asesoría integral.

Tarjeta de Crédito Visa Scotia Singular

Nueva tecnología, con un diseño innovador y con grandes beneficios para nuestros clientes: Creamos la primera tarjeta de material metálico del mercado.

Diseño Vertical

La información de la Tarjeta de Crédito Singular ahora está al reverso y con diseño Visa Quick Read para facilitar su lectura



Descubre el mundo Singular.

Te presentamos la nueva Tarjeta de Crédito Scotia Singular, la única tarjeta metálica y vertical de Chile, con un diseño innovador y sofisticado. Creada especialmente para nuestros clientes Singular y que cuenta con un exclusivo Club de Fidelización.

Conócela en [scotiabankchile.cl/singular](https://scotiabankchile.cl/singular)

Scotiabank.

Seguridad de la Tarjeta de Crédito Visa Singular

**Contactless:** Permite realizar las compras con la Tarjeta de Crédito Visa solo acercándolas al Terminal de Venta (POS), protegiendo las transacciones de forma sencilla ante fraude y clonación, sin deslizarlas o insertarlas.

**Scotiabank KeyPass:** App que permite autorizar tus transacciones de forma fácil, segura y rápida a través de notificaciones a tu smartphone.

**Tarjeta Virtual:** Tarjeta de Crédito Online, asociada a la Tarjeta de Crédito Scotiabank.

Banca Corporativa y Comercial

El segmento de Banca Corporativa y Comercial atiende a los segmentos de Banca Corporativa, Banca Mayorista, Grandes Empresas y Banca Inmobiliaria, y los negocios de Cash Management, Comercio Exterior, Leasing y Factoring.

Segmentos de la Banca Corporativa

Banca Corporativa

Dirigida a aquellas compañías con ventas (equivalentes en pesos) superiores a US\$150 millones. Ofrece soluciones financieras integrales enfocándose principalmente en los grupos corporativos nacionales y multinacionales, apoyándolos en la creación de valor para sus negocios poniendo a su disposición nuestra gama completa de productos financieros.

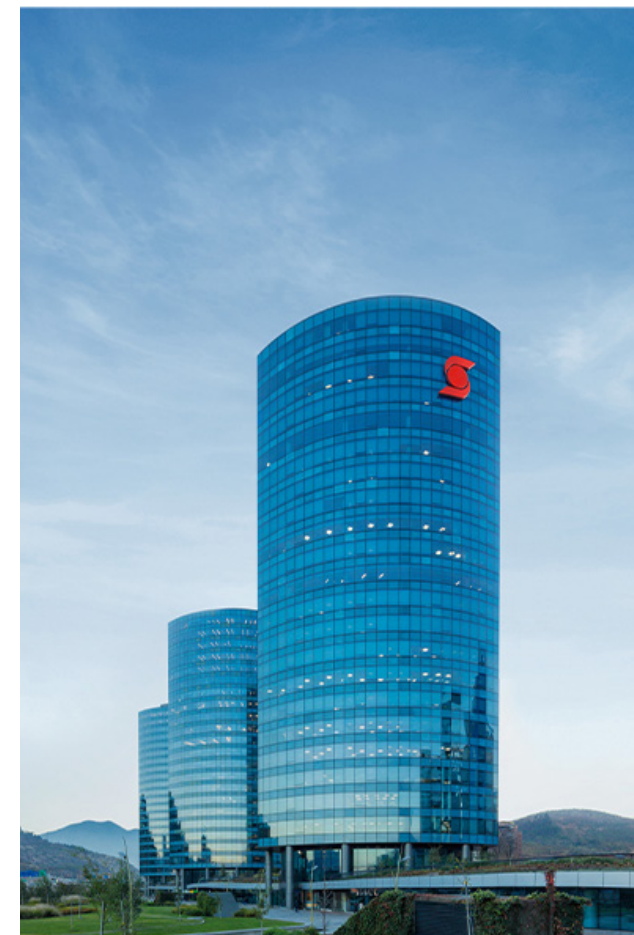
Banca Mayorista

Atiende a aquellas compañías con ventas (equivalentes en pesos) entre US\$50 millones y US\$150 millones. Ofrecemos todo tipo de productos y soluciones financieras para facilitar el desarrollo de sus negocios y proyectos.

Grandes Empresas

Este segmento atiende a las empresas con ventas (equivalentes en pesos) de entre US\$4 millones y US\$50 millones. Nuestro objetivo es entregar soluciones que se adecuen a los requerimientos de financiamientos locales e internacionales.

Scotiabank fue el Banco N°1 en colocaciones de bonos corporativos.



Agradecemos a nuestros clientes por haber confiado nuevamente en Scotiabank

Scotiabank: N°1 en colocaciones de bonos corporativos, soberanos y cuasi-soberanos de emisores chilenos en el mercado internacional en 2020

<p>US\$500,000,000 3.150% Notes due 2051 Tender Offer for Multiple Series of Bonds Joint Bookrunner and Dealer Manager December 2020</p>	<p>CLP 1,040,000,000,000 2.300% Notes due 2028 CLP 560,000,000,000 2.800% Notes due 20337 Joint Bookrunner and B&amp;D November 2020</p>	<p>US\$500,000,000 2.375% Notes due 2030 Joint Bookrunner October 2020</p>	<p>US\$550,000,000 6.375% Notes due 2028 US\$600,000,000 5.125% Secured Notes due 2028 Joint Bookrunner June 2020</p>
<p>EUR 500,000,000 Reopening of 1.625% Notes due 2025 US\$ 1,498,000,000 2.450% Notes due 2031 Joint Bookrunner May 2020</p>	<p>US\$ 500,000,000 3.650% Notes due 2030 US\$ 1,000,000,000 4.700% Notes due 2050 Joint Bookrunner May 2020</p>	<p>US\$ 800,000,000 3.750% Notes due 2031 Joint Bookrunner April 2020</p>	<p>US\$ 500,000,000 3.150% Notes due 2030 Tender Offer for 4,500% Notes due 2034 Global Coordinator, Joint Bookrunner &amp; Dealer Manager March 2020</p>
<p>US\$ 500,000,000 3.850% Notes due 2030 Global Coordinator &amp; Joint Bookrunner January 2020</p>	<p>US\$ 1,000,000,000 3.350% Senior Notes due 2030 US\$ 1,000,000,000 Reopening of 3.700% Senior Notes due 2050 Joint Bookrunner January 2020</p>	<p>US\$ 500,000,000 3.400% Notes due 2030 Mandated Global Coordinator, Joint Bookrunner &amp; Dealer Manager January 2020</p>	

Fuente: Scotiabank, en base a información disponible en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)



Scotiabank fue el Banco N°1 en colocaciones de bonos corporativos, soberanos y cuasi-soberanos en el mercado internacional en el año 2020. (Fuente: Scotiabank en base a información disponible en CMF).

Banca Inmobiliaria

Unidad especializada en la atención de empresas inmobiliarias y constructoras. Tenemos la misión de ser el mejor proveedor de soluciones financieras para nuestros clientes, enfocados principalmente en el financiamiento de proyectos inmobiliarios y de empresas constructoras de primer nivel, además de la compra de terrenos.

Cash Management

Nuestro equipo de Cash Management tiene como misión asesorar y proveer de servicios para gestionar el flujo transaccional de las empresas para los Segmentos Mayorista y Pyme. La plataforma de soluciones se presenta a través de Internet y permite a nuestros clientes llevar a cabo la gestión completa de cobros y pagos a través de un servicio integral, confiable y con altos niveles de seguridad.

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

### Comercio Exterior

Como banco internacional, ofrecemos interactuar con las principales plazas mundiales de negocios a través de nuestra red internacional de sucursales en negocios de comercio exterior, ofreciendo eficientes soluciones financieras y transaccionales a nuestros clientes importadores y exportadores. Nuestro equipo de profesionales y expertos se convierten en asesores del negocio internacional para los clientes de Scotiabank.

### Leasing

La misión de nuestra Gerencia de Leasing es asesorar, desarrollar e implementar estrategias comerciales que aseguren la venta del producto en todos los segmentos de negocios que los incorporen en su propuesta de valor. Asimismo, lograr mejoras permanentes en los procesos que permitan una venta y postventa reconocida tanto en los clientes internos (plataformas comerciales), como externos (clientes del Banco). Esto es gestionado a través de plataformas de ejecutivos especialistas en los segmentos de negocios definidos, Mayorista y Pyme.

### Factoring/Confirming:

Ofrecemos soluciones financieras rápidas, flexibles y especializadas, para atender las necesidades de capital de trabajo y liquidez de nuestros clientes. Para ello, contamos con ejecutivos especialistas por segmento (Corporativa, Comercial y Pyme) y presencia a lo largo de todo el país.

### Banca Empresas y Microempresas

Banca Empresas entrega soluciones financieras a Empresas, Personas Jurídicas y Personas Naturales con giro, cuyas ventas (equivalentes en pesos) se encuentran entre US\$100 mil y US\$4 millones. Contamos con 49 plataformas especializadas, ejecutivos con amplia experiencia en el segmento y soluciones adaptadas al ciclo de negocio. Microempresas atiende a los clientes personas naturales con giro y personas

jurídicas, denominadas comúnmente como microempresarios o trabajadores por cuenta propia, con ventas promedio anuales de hasta UF3.600, de los sectores de producción, comercio, transportes y servicios, las que pueden ser formales o semiformales.

### Productos y servicios de la Banca Corporativa y Comercial

Además, en Scotiabank ofrecemos a nuestros clientes asesoría y productos de Tesorería, Corretaje de Seguros, Fondos Mutuos y Corretaje de Bolsa.

- > Tesorería: contamos con una amplia gama de productos como spot, forward, swap, entre otros, y un equipo altamente especializado para ofrecer asesoría financiera.
- > Corredora de Seguros: Scotia Corredora de Seguros dispone de una amplia oferta de protección para los productos financieros, las familias y los bienes, entregando soluciones de seguros que buscan mantener la estabilidad económica de nuestros clientes. Para esto, nuestra filial tiene alianzas con las principales compañías de seguros del país.
- > Fondos Mutuos: Scotia Fondos Mutuos posee una amplia oferta de fondos, que le permiten invertir sus ahorros o excedentes de caja de una manera simple, cómoda y flexible, por períodos cortos o largos, de acuerdo con sus necesidades y sin trámites de renovación ni fechas de vencimiento.
- > Corredora de Bolsa: Scotia Corredora de Bolsa cuenta con una amplia oferta de productos en renta variable, servicios de moneda extranjera, renta fija, intermediación financiera y pactos. Esta filial participa en las principales bolsas de valores del país.

## Cultura de servicio

Scotiabank Chile tuvo grandes desafíos en 2020 y en este contexto el enfoque en el cliente es un pilar estratégico. En ese marco, y con el fin de mejorar continuamente la experiencia de nuestros clientes, activamos un sólido plan que integró a equipos multidisciplinarios que desarrollaron e implementaron iniciativas de corto plazo con impacto rápido en nuestros clientes. Para ello se analizó todo el feedback recibido en las encuestas, trabajo que se mantuvo durante 2020.

### En 2020 lanzamos un Nuevo Modelo de Experiencia del Cliente (MEC)

El MEC se fundamenta en las necesidades de los clientes para orientarnos sobre cómo interactuar a través de los valores de servicio, los valores corporativos y nuestra cultura de riesgo. Está apalancado en cuatro pilares de servicio que nos invitan a ser amigables, eficientes, dispuestos a ayudar y profesionales para entregar experiencias memorables a nuestros clientes internos y externos.

### Net Promoter Score (NPS)

En los últimos años hemos aumentado significativamente la cantidad de clientes en Scotiabank Chile. Esto, junto a los distintos canales que hemos dispuesto para gestionar reclamos y sugerencias, ha representado un incremento de reclamos recibidos en nuestras sucursales y a través de medios digitales. A pesar de eso, hemos sido capaces de resolver todas las inquietudes presentadas de forma satisfactoria, brindando la mejor calidad de experiencia a nuestros clientes.



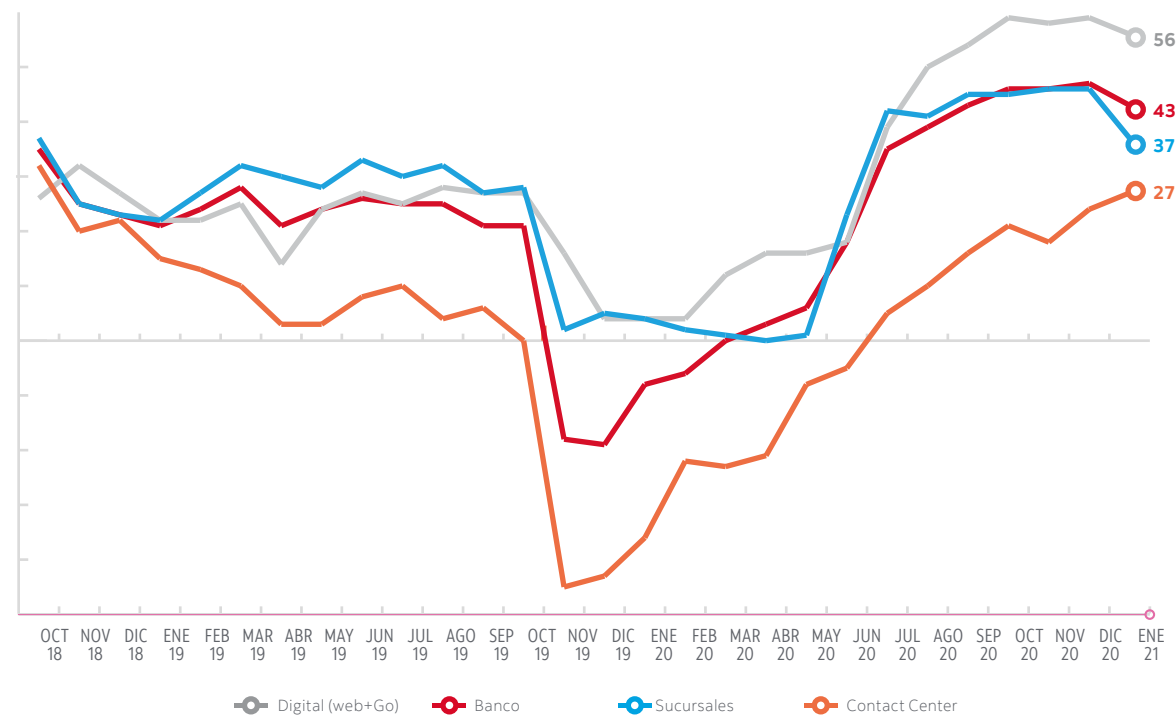
### EL CLIENTE PRIMERO

*Al poner a nuestros clientes en primer lugar, les ayudamos a estar mejor hoy y mañana.*



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

Evolución mensual NPS (Net Promoter Score)



En cuanto a la **App ScotiabankGO**, se implementaron nuevas funcionalidades, permitiendo a los clientes contar con una experiencia más completa. Entre los servicios que se pueden gestionar desde **ScotiabankGO**, destacan, entre otros, pago de servicios, bloqueo y restitución de tarjetas, canjes de Scotiapesos, on/off de tarjetas, solicitud de créditos de consumo o avances e inversión en depósitos a plazo. **Con esto, los canales digitales mantienen los mejores índices de NPS con a un 56% al cierre del período.**

Reclamos de clientes	2018	2019	2020
Reclamos recibidos	63.023	76.232	117.915
Reclamos resueltos	63.023	76.232	117.915
Reclamos pendientes al cierre del período	0	0	0
<b>Total reclamos</b>	<b>63.023</b>	<b>76.232</b>	<b>117.915</b>

El Pulso del Cliente

A lo largo de 2020 continuamos implementando nuestra metodología de El Pulso del Cliente. Ella nos permite monitorear los niveles de recomendación y satisfacción de los clientes de Scotiabank Chile, a través de una relación basada en distintos canales de comunicación, generando un diagnóstico apegado a sus experiencias. En 2021 continuaremos enseñando, reforzando y asegurando las siguientes prácticas:

Encuestas a clientes

Se generan al día siguiente de haber sido realizada una operación en sucursal, *contact center* y web. Uno de los hitos del año se dio en mayo, mes a partir del cual complementamos nuestro trabajo a través de encuestas con interacciones en nuestra *app* (Scotiabank GO).

Llamada de seguimiento

Se realiza para agradecer el haber contestado la encuesta, para generar cercanía entre el Banco y el cliente, acompañar de cerca el proceso de integración y los inconvenientes comentados por los clientes.

Momento del cliente

Se trata de una conversación semanal en la que se comparten los inputs, los datos entregados por los clientes en las encuestas y, en particular, la información que se logró profundizar en las llamadas de seguimiento. Esta instancia ayuda a generar acercamiento dentro de los equipos al momento de la integración del Banco.

Entrenamiento

Al generar conversaciones con valor entre los líderes de los equipos y sus colaboradores, se reconocen puntos positivos y se identifican las brechas de servicio que se deben ir gestionando.

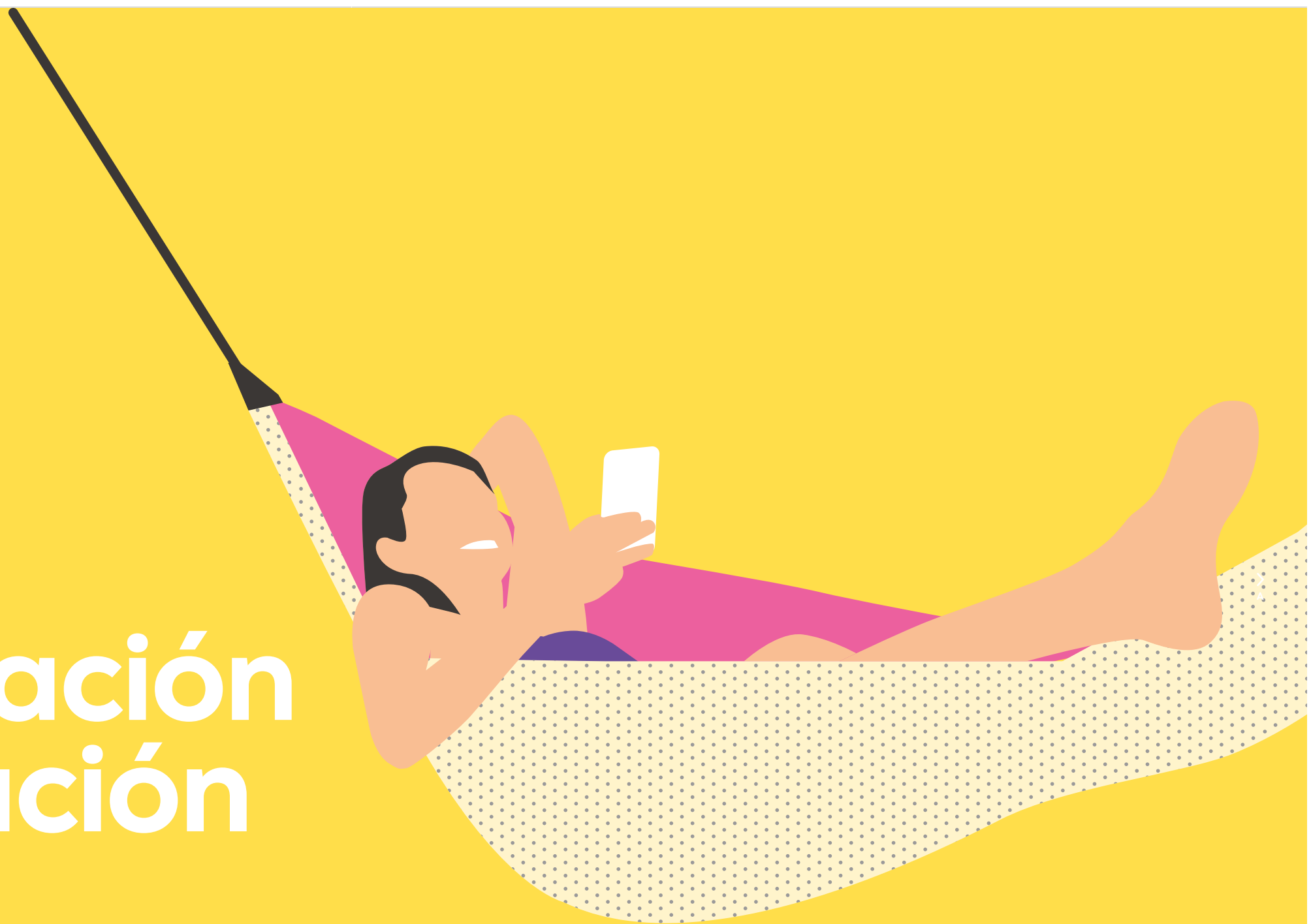
Escalamiento

Se agrupan los problemas comentados por los clientes y los colaboradores de Scotiabank Chile y se revisan en un comité centralizado compuesto por integrantes del Comité Ejecutivo. Este comité tiene como misión definir las medidas que el Banco tomará para mejorar los niveles de recomendación e impactar en el negocio.

Programa Educación Financiera	<p>En Scotiabank Chile consideramos la educación financiera como una prioridad, ya que entendemos que una decisión informada favorece la situación financiera de las personas, facilita la gestión del riesgo para las entidades, impulsa el ahorro y, a la vez, fortalece el sistema financiero. En el contexto del Programa se desarrollaron talleres como:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Taller "Finanzas Familiares": taller gratuito para los trabajadores de empresas que son clientes del área de Convenios de Scotiabank. El objetivo es entregar los principales conceptos y orientaciones concretas sobre cómo realizar un presupuesto familiar, ordenar deudas y tomar decisiones de consumo que ayuden al progreso personal y familiar</li> <li>Taller "Finanzas Personales": cursos <i>online</i> que buscan entregar orientación respecto a temas financieros para apoyar el entendimiento del concepto de finanzas personales, planificación financiera, optimización de recursos y previsión de eventos inesperados. Además, da a conocer herramientas para planificar, administrar y controlar su presupuesto.</li> </ul> <p>En 2020, se realizaron diez charlas, seis de ellas aplicadas de forma totalmente <i>online</i>, alcanzando a más de 600 personas.</p>
-------------------------------	--

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# 6. Digitalización e innovación



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# Digitalización



El surgimiento de la pandemia de COVID-19 llevó a que 2020 marcara un punto de inflexión para la banca. Las medidas de confinamiento domiciliario provocaron que los clientes digitales y las ventas por los canales remotos se incrementaran, lo que aceleró el proceso de transformación digital en la industria.

Esto es una muestra más de que la tecnología está cambiando la forma en que vivimos, en un contexto en que los conceptos de *Internet of Things* (IoT), Inteligencia Artificial (IA) y *blockchain* son los que están marcando la ruta. Cada una de estas tres nuevas tecnologías transformadoras está cambiando los modelos de negocios en diversas industrias. De hecho, ya están ayudando a crear procesos de negocio más ágiles y seguros,

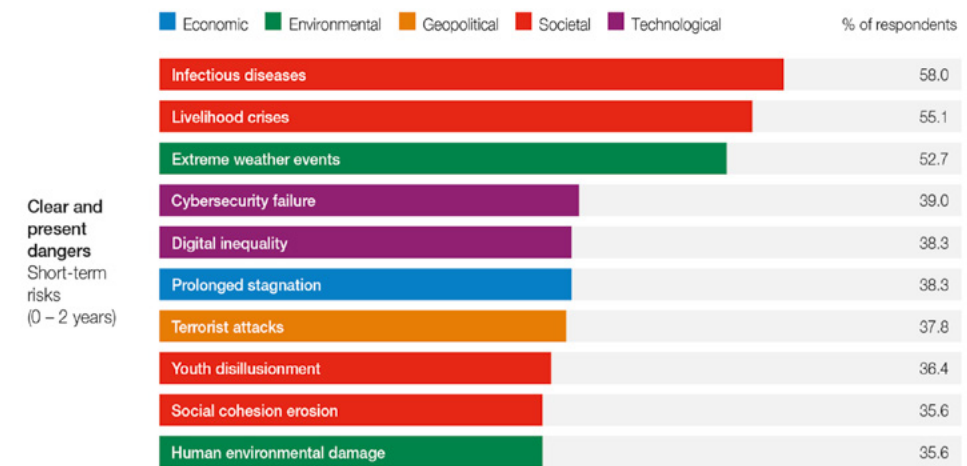
junto con desarrollar productos innovadores, automatizar tareas y minimizar los costos.

Según el informe "Digital 2021"<sup>1</sup>, un 59,5% de la población global usa Internet -4.660 millones de personas en todo el mundo- a enero de 2021, lo que representa un aumento de 316 millones (7,3%) respecto al mismo período de 2020. Cerca de dos tercios de la humanidad posee un dispositivo móvil, lo que ha permitido que más personas puedan estar conectadas; sin embargo, también han surgido muchas consecuencias no deseadas, como los ciberataques que se han convertido en un peligro común para las empresas.

El informe "The Global Risks Perception Survey 2020" (GRPS) del World Economic Forum, sitúa a los ciberataques como el séptimo riesgo más probable, el octavo más impactante y el segundo más preocupante para los negocios a nivel mundial en los próximos diez años.

La creciente brecha digital y la adopción de la tecnología plantean problemas también. Si bien el COVID-19 ha contribuido a acelerar la Cuarta Revolución Industrial, ampliando la digitalización, el comercio electrónico, la educación en línea y el trabajo a distancia, también ha tenido otros efectos. Los encuestados en el GRPS calificaron la "desigualdad digital" como una amenaza crítica a corto plazo, dado que el aumento de la brecha digital puede agravar las fracturas sociales y socavar las perspectivas de una recuperación inclusiva. El uso de Internet oscila entre más del 87% de la población en los países de ingresos altos a menos del 17% en los países de bajos ingresos.

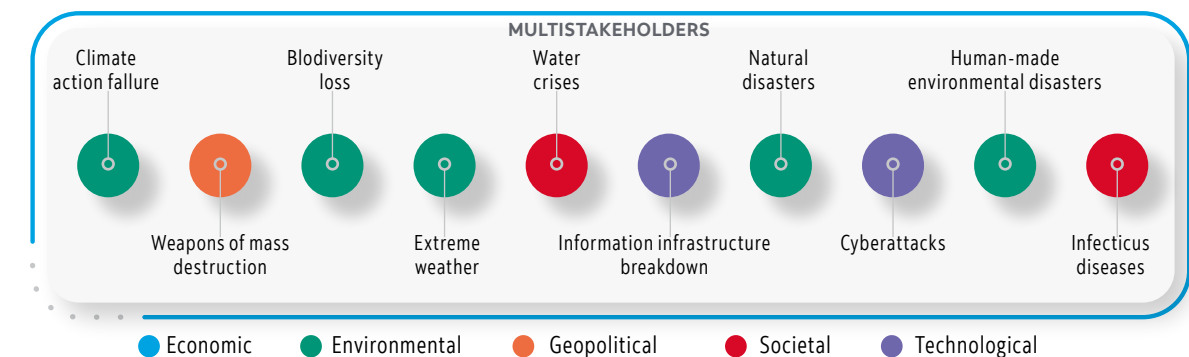
## Riesgos Globales



Fuente: World Economic Forum. Global Risk Report 2021.

En diciembre de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero publicó la normativa para la Gestión de la Seguridad de la Información y Ciberseguridad, que es aplicable a bancos, filiales bancarias, sociedades de apoyo al giro bancario y emisores y operadores de tarjetas de pago. Esta normativa busca contribuir a ese objetivo, estableciendo una serie de lineamientos y mejores prácticas que deben ser consideradas por las entidades en su proceso de gestión de la seguridad de la información y ciberseguridad. Se espera que esta normativa sea un marco de referencia para futuros cambios en esta materia para otras instituciones, como las cooperativas de ahorro y crédito y entidades de la industria de valores y seguros.

## Los 10 principales riesgos en los próximos 10 años



Fuente: World Economic Forum. Global Risk Report 2021.

# Nuestra visión: ser un Banco digital

*“En los últimos cinco años, Scotiabank se ha transformado con éxito en un líder mundial en banca digital al perseguir una estrategia única, ejecutada a través de sus fábricas digitales en sus cinco mercados clave: Canadá, Chile, Colombia, México y Perú.”*

*Ignacio Deschamps, Jefe de Grupo, Banca Internacional y Transformación Digital de Scotiabank.*

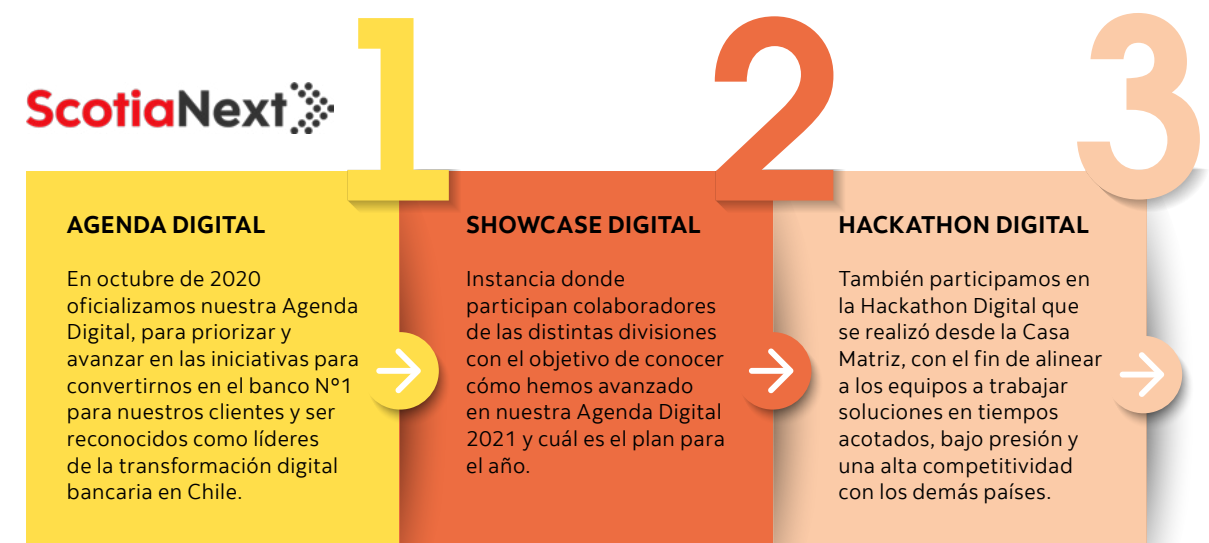
Después de construir nuestra fortaleza tecnológica, en Scotiabank hemos acelerado la transformación digital, lo que se ha dado con especial ímpetu durante el período de pandemia. Es así que en 2020 año entregamos solicitudes innovadoras de manera ágil, las que mejoraron la experiencia del cliente, brindaron alivio durante la emergencia sanitaria, generaron nuevos ingresos y transformaron la forma en que opera el Banco. Todo ello permitió ahorrar costos a medida que las transacciones migraron a los canales digitales.

El trabajo que hemos realizado ha sido reconocido, ya que por segundo año consecutivo Scotiabank Canadá fue distinguido como el Banco del Año en Canadá por la revista The Banker. Este reconocimiento destaca, especialmente, la capacidad de generar rendimientos, obtener ventajas estratégicas y servir a sus mercados. Además, Scotiabank fue reconocido como el Mejor Banco de América del Norte por la Innovación en Banca Digital.

Desde 2017 hemos trabajado a paso firme para convertirnos en líder en banca digital, contexto en que hemos priorizado la experiencia de nuestros clientes. “Cuando nos comprometemos, cumplimos”, fueron las palabras de Brian Porter, Presidente y Director Ejecutivo de Scotiabank. “Este premio es una prueba de que nuestras inversiones fueron las adecuadas para el Banco y para nuestros clientes”, añadió. Este reconocimiento destaca que los recursos y la inversión en la transformación digital han valido la pena durante la crisis de COVID-19, lo que le permitió al Banco responder rápidamente a las necesidades de sus clientes.

# ScotiaNext

En 2020 presentamos ScotiaNext, el vehículo que nos permitirá desarrollar habilidades para acelerar nuestra transformación digital.



A inicios de 2019, en **Scotiabank Chile tuvimos una adopción digital -porcentaje de clientes retail que utiliza regularmente nuestros canales digitales- de 54%**, cifra que creció a más de 65% al cierre de 2020 y que significó una expansión de alrededor de 40.000 usuarios.

Al final del período, el 59% de las ventas realizadas por la Banca Retail se efectuó por medios digitales (nuestra meta era de 55%) y a diciembre de 2020, **el 93% de los depósitos a plazo y el 72% de los fondos mutuos se vendieron vía canales remotos.**

La adopción digital, es decir, el porcentaje de clientes retail que utilizan regularmente nuestros canales digitales, fue de un 65%.

En materia de calidad de servicio, el Pulso Digital -indicador que mide la lealtad y satisfacción del cliente *online*- fue de 59%, ubicándose en la parte alta de la industria.

Indicador	Banca	Dic - 20
Clientes digitales	Total clientes Banca Personas*	729.678
	Total clientes digitales	477.637
	% adopción digital	65%

(\*). Para el cálculo del denominador se excluyen clientes mono seguros y mono cuentavisteros sin actividad en 12 meses.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# Seguridad de la información

Uno de nuestros valores principales es la confianza. Contamos con una robusta gestión del riesgo y de ciberseguridad con el objetivo de proteger a la información de nuestros clientes y resguardar la reputación del Banco. En Scotiabank Chile debemos cumplir la normativa local y las estrictas exigencias de nuestra Casa Matriz, Scotiabank Canadá, ya que es un tema de relevancia para el Banco a nivel mundial.

En ese contexto, el Comité de Riesgo del Banco tiene por objeto apoyar al Directorio en la supervisión de la Gestión de Riesgo, dentro del cual se incluyen los riesgos institucionales, de crédito, de mercado y operacional, que considera los riesgos de ciberseguridad a los que se enfrenta Scotiabank Chile, para facilitar su monitoreo y supervisión.

Con el cierre del proceso de integración en 2020, consolidamos nuestro Plan de Ciberseguridad, ya que el proceso se ejecutó en cumplimiento de los mandatos y dentro de los dominios en ciberseguridad. Estandarizamos políticas y prácticas de seguridad en la red de Scotiabank Azul, logrando implementar de forma exitosa procesos como la gestión de vulnerabilidades de PC, equipos servidores, aplicaciones móviles y sitios web. A la vez, mejoramos la seguridad de los cajeros automáticos y máquinas de autoservicio, se implementaron mejoras en las configuraciones como el hardening en todos los equipos servidores y todo un nuevo sistema de manejo de cuentas privilegiadas. Homologamos el proceso de gestión de incidentes de ciberseguridad, así como la adopción del CIRT (Computer Incident Respond Team).



Todo lo anterior permitió que no ocurriesen incidentes graves de ciberseguridad durante el proceso de integración en ninguna de las dos redes y estar preparados para la operación del Banco en teletrabajo con las adecuadas medidas de seguridad.

## Fortalezas de los sistemas de seguridad y prácticas de ciberseguridad

- > El Banco toma como referencia de buena práctica al estándar internacional de ciberseguridad del NIST (National Institute of Standards and Technology), del cual se derivan cinco funciones esenciales, como son la de **identificar, proteger, detectar, responder y recuperar**.
- > Para estar alineados y dar cumplimiento a los controles contenidos en estas prácticas, Scotiabank Chile ha adquirido varias tecnologías de punta y plataformas de ciberseguridad, junto con mejorar sus procesos y contratar recursos para gestionar dichas plataformas. Como ejemplo, se cuenta con un SOC (Security Operations Center) conformado por especialistas que monitorean 24x7 el estado de la ciberseguridad de los sistemas del Banco.
- > En el Banco tenemos el mejor índice de ciberseguridad (Security Risk Index, SRI) medido de manera objetiva entre todos las operaciones de Scotiabank en el mundo. Este

es una medida objetiva de la exposición de nuestros sistemas hacia las amenazas y vulnerabilidades del ciberespacio. El índice se obtiene gracias a la implementación de herramientas asociadas a las funciones del marco de ciberseguridad del NIST.

- > El esfuerzo de las áreas de infraestructura, desarrollo, soporte técnico y seguridad garantizan que el mayor número de activos de los sistemas de información cuente con todo el stack de seguridad. Además, que la mayoría de los activos tenga remediadas sus vulnerabilidades, logra bajar esta exposición y se refleja en el cálculo del SRI.

## Tecnología

Dentro del Grupo Scotiabank, en Scotiabank Chile tenemos los mejores indicadores de riesgo tecnológico -los más bajos-, junto con uno de los mejores índices de ciberseguridad. A eso se suma un robusto indicador de estabilidad, es decir, cuántos incidentes tenemos y cuánto nos demoramos en recuperar los incidentes de indisponibilidad. En esta área los principales avances del período consideran la automatización y digitalización de los procesos, que tuvo como uno de sus focos la originación de créditos para banca comercial.

Como reflejo de esta gestión, en 2020 el Banco recibió el reconocimiento de la revista Global Finance, que destaca a Scotiabank Chile entre los cinco bancos más seguros de América Latina.





# 7. Equipo diverso y comprometido



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

## ¿Cómo enfrentamos la pandemia del COVID-19?

En Scotiabank somos un equipo alineado y comprometido y el COVID-19 ha impactado en nuestras rutinas, tanto en lo laboral como personal. Frente a este escenario, tomamos de forma muy rápida diversas medidas orientadas a proteger, cuidar, contener, escuchar y reconocer a nuestros colaboradores. Con el apoyo de las distintas áreas activamos un plan que, junto con dar continuidad operacional al Banco, buscó entregar la seguridad tranquilidad, acompañamiento y cercanía a todos los colaboradores, a nuestros clientes y a nuestra comunidad más cercana.

### Mesa COVID-19

Scotiabank activó tempranamente su equipo de gestión de crisis para hacer frente a esta contingencia, compuesto por miembros de diferentes áreas del Banco. El foco estuvo en la toma de decisiones estratégicas respecto a la contingencia del coronavirus, así como en la adopción de medidas alineadas con recomendaciones sanitarias, directrices del Gobierno y las emanadas por nuestra Casa Matriz.

Los protocolos establecidos abordan tanto los objetivos de proteger la vida, integridad física y psíquica de todos los colaboradores y clientes, como también proteger la continuidad operacional de todo el Grupo Scotiabank en Chile. Inicialmente la mesa se reunía tres veces a la semana, no obstante, en la medida que la crisis se ha estabilizado, las reuniones se realizan una vez al mes. A continuación se detallan los tres principales focos en que podemos agrupar nuestras acciones:

### Resguardar la seguridad de nuestros colaboradores

#### Teletrabajo

Si bien siempre ha sido importante, en esta crisis sanitaria tomó un lugar prioritario en la agenda. Fuimos una de las primeras organizaciones de la industria financiera en implementar la modalidad de teletrabajo para un gran porcentaje de personas: más del 80% de las áreas centrales realizaron teletrabajo y esto se extendió a las sucursales de manera exitosa. Para poder sostener la modalidad de teletrabajo, se asignaron *notebooks* para los colaboradores y se entregó el acceso a sistemas VPN que les permitiesen conectarse a los sistemas del Banco con las medidas de seguridad que se requerían. **En el período se habilitaron más de 700 notebooks, 450 equipos fijos y más de 2.000 VPN.**

En Scotiabank Chile contamos con una normativa de Teletrabajo desde el año 2017 y a partir de la entrada en vigencia de la Ley N° 21.220, en abril de 2020, sobre Trabajo a Distancia y Teletrabajo, se formalizó la normativa conforme a dicho marco legal. Estas Normas del Programa de Teletrabajo se pusieron en conocimiento de todos los colaboradores de Scotiabank Chile a través de una circular informativa. Además, se solicitó que, en cada área de negocios o sucursal, los Gerentes o Supervisores responsables se reunieran con los



funcionarios de su dependencia para leer, analizar e internalizar la circular. La Ley de Teletrabajo se implementó mediante la normativa del Banco, la cual configura el teletrabajo bajo tres tipos de programas:

- 1. Teletrabajo Permanente Parcial:** permanente en el tiempo en donde el colaborador puede teletrabajar de uno a cuatro días a la semana.
- 2. Teletrabajo Contingente o Circunstancial:** para colaboradores que no trabajan habitualmente en modalidad teletrabajo, pero que solo en caso de contingencia, avisada/ autorizada por su jefatura, pueden teletrabajar. Para esta contingencia sanitaria muchas personas que normalmente no teletrabajan, se les disponibilizaron sus equipos (entregando notebooks temporalmente o incluso, instalando equipos fijos en sus hogares) para que pudieran realizar sus labores desde casa.
- 3. Teletrabajo Permanente Total:** teletrabajar cinco días a la semana. Programa disponible para personas que estén actualmente en nuestro programa Scotiabank Incluye (discapacidad o pensión de invalidez).

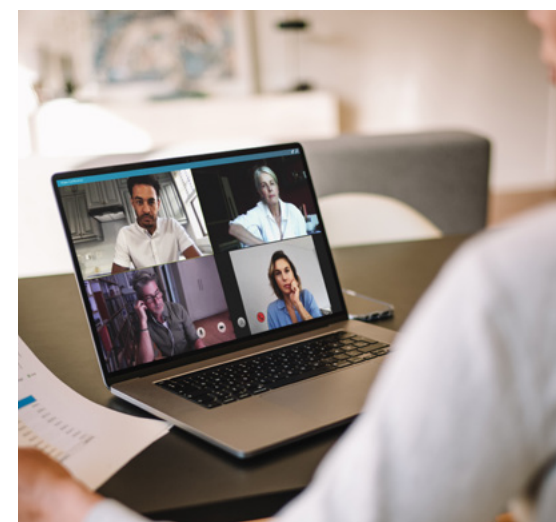
Se impulsaron diversas iniciativas con el objetivo de facilitar el trabajo de nuestros colaboradores:

**DesbloquéAT:** herramienta corporativa que permite gestionar, en forma autónoma, el desbloqueo y cambio de contraseña de windows 24/7, evitando el contacto con la Mesa de Ayuda, dando fluidez y eficiencia.

**ScotiaTech:** espacio físico ubicado en Torre Corporativa para dar respuesta presencial a problemas tecnológicos. Este espacio cuenta con computadores que permiten a los colaboradores continuar trabajando, en caso de que su computador deba ser revisado y/o reparado.

**CloudIA:** es un asistente virtual en el Portal de Requerimientos que está disponible 24/7 y entrega respuestas rápidas a las preguntas más comunes de los Scotiabankers.

**Microsoft Teams:** se ha desplegado un nuevo *software* de videoconferencia a nivel global (54.000 empleados). En Chile está disponible para más de 5.000 colaboradores. Cualquier persona puede participar de una reunión agendada en esa herramienta.



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

**Medidas de seguridad**

Asimismo, se instauró un estricto protocolo de seguridad ante el COVID-19 que contempla: medidas de distanciamientos social; aseo; control de temperatura en accesos; entrega de kits de higiene y control del cumplimiento de normas (uso de mascarillas); entrega de máscaras faciales; distribución de alcohol gel; y la instalación de planchas de acrílicos entre clientes y colaboradores.

**Comunicaciones**

Mantener comunicaciones permanentes y fluidas ha sido una prioridad para Scotiabank, por lo que se implementó un plan robusto de comunicaciones que está apalancado en todos los canales de comunicación interna. En esta oportunidad, la tecnología ha sido una gran aliada, permitiendo convocatorias masivas, participación de colaboradores a lo largo de todo Chile y mayor cercanía de nuestros líderes, tanto para comunicarnos como también para escucharnos:

Comunicado	+ de 45 comunicados informativos, enviados sobre COVID-19, a través de la casilla de Comunicaciones Internas.
Videos	12 videos informativos sobre COVID -19, a través de nuestro canal de Scotiabank TV + de 25.000 visualizaciones.
Post en <i>workplace</i>	20 post informativos sobre COVID - 19 en nuestra red social interna <i>workplace</i> .
Canal de WhastApp	Se creó un nuevo canal de WhatsApp corporativo exclusivo para líderes, donde se refuerzan los principales temas de la semana. Esto permite que ellos lo reenvíen a sus equipos en forma inmediata, ya que es uno de los medios preferidos por las personas en la actualidad.
<i>Town halls</i> ampliados	El Gerente General realizó <i>town halls</i> ampliados para todos los colaboradores. Esta es una instancia que permite el contacto a lo largo de todo Chile y de manera <i>online</i> . Se invita a participar a algún experto en temas de economía, temas digitales, liderazgo, entre otros, para generar una instancia informativa para todos nuestros Scotiabankers. La evaluación promedio de esta actividad ha sido de 6,3 sobre 7,0.
<i>Town halls</i> por División	Todas las divisiones del Banco realizaron <i>town halls</i> mensuales o trimestrales, liderados por sus Vicepresidentes. Esta es una instancia que permite estrechar lazos entre todos los miembros de la División y conocer el trabajo que están realizando las diferentes áreas.
Sitio Especial de COVID - 19	Este sitio surgió como iniciativa de la mesa de COVID - 19, la cual impulsó la creación de un repositorio en la intranet al que tienen acceso todos los Scotiabankers. Desde el inicio de la contingencia, se ha mantenido un anuncio destacado en este canal de comunicación, con el objetivo de que cualquier colaborador tenga acceso a la información que está contenida en el sitio, por ejemplo, videos de prevención, comunicados, mensajes de líderes, protocolos, y todo tipo de información que permita cuidar e informar a nuestros colaboradores.
Diseño de Protocolos y Normativas	Todos los líderes recibieron información e instrucciones sobre cómo proceder en caso de que algún colaborador de su equipo se contagie o exista sospecha de COVID-19. Se les sugiere a los líderes que diariamente al inicio de la jornada, pregunten por el estado de salud de sus colaboradores, en particular para identificar potenciales síntomas de COVID-19 o contacto con personas externas asintomáticas o contagiadas. Si algún colaborador padece sintomatología sugerente a COVID -19, se solicita que asista inmediatamente a un centro médico para diagnóstico y el supervisor iniciará proceso de cuarentena del área, según corresponda.

**Beneficios adicionales**

Pensando en las distintas necesidades de nuestros colaboradores en esta contingencia se han desarrollado beneficios especiales para apoyarlos durante este período. El objetivo es amortiguar el impacto en sus rutinas y espacios físicos de trabajo, por lo que buscamos apoyar su bienestar psicológico y físico.

**Sillas:** con el objetivo de cuidar la salud física a quienes están en teletrabajo y reducir efectos secundarios se ofrecieron sillas para todos los colaboradores. Se recibieron 865 peticiones y finalmente se asignaron a 570 colaboradores. Además, se realizaron convenios con algunas empresas de sillas para beneficiar a quienes quisieran comprar, extendiendo así este beneficio a las familias.

**Beneficio de Reembolso de Gasto:** el Banco definió a nivel nacional que, para cuidar a nuestros colaboradores, quienes trabajan de manera presencial puedan hacer uso de su vehículo particular o transporte privado pagado (Uber, Taxi, Cabify, Radio Taxi, Didi, otros), con el consiguiente reembolso de los gastos asociados a estos traslados, lo que se realiza en forma *online*.

**Buses de Acercamiento:** se extendió el beneficio que se dispuso desde octubre de 2019, cuando los colaboradores contaban con buses de acercamiento a sus lugares de trabajo. Actualmente continúan con este beneficio los colaboradores de las comunas de Maipú y Puente Alto, quienes aún presentan problemas con el transporte público.

**Médico:** desde fines de marzo de 2020 se encuentra un médico presencial en la Torre Corporativa para atención primaria de colaboradores por temas COVID -19 y atención telefónica para responder dudas a todos los colaboradores del Banco. Además, presta asesorías en las tomas de decisiones respecto a medidas sanitarias y respecto a la validación de enfermedades preexistentes para determinar qué colaboradores quedan en la categoría de grupo de riesgo.

**Estabilidad laboral**

Previo al COVID-19 ya nos habíamos visto afectados por las demandas sociales que comenzaron a tomar fuerza en octubre de 2019, a lo que se unió la crisis sanitaria. En este contexto, tomamos diversas acciones para mantener el estándar laboral de nuestros colaboradores. Revisamos el sueldo mínimo del Banco y se decidió establecer el mínimo igual al doble del sueldo mínimo legal, de forma que el Banco realiza contratos a plazo indefinido con una renta mínima de \$700 mil.

**Reconversión Laboral:** Con el objetivo de reconocer el talento interno y dar oportunidades de desarrollo a aquellos colaboradores cuyas áreas fueron especialmente impactadas por la pandemia, como Fuerza de Ventas, el área de Recursos Humanos trabajó en el Plan de Reconversión Laboral. Así, colaboradores de estas áreas pudieron postular a distintos cargos e iniciar nuevos desafíos en Scotiabank Chile. En total, más de un 40% de los colaboradores elegibles fueron beneficiados con este programa y ahora podrán seguir desempeñándose en otras áreas con mayor potencial de crecimiento, como Banca Retail, Operaciones, entre otras.

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

# #ScotiaContigo

## ScotiaContigo

La contingencia que estamos viviendo por el COVID-19 ha alterado nuestras vidas, lo que sin duda puede afectar el estado emocional y psicológico de nuestros colaboradores. En este contexto, y con los resultados obtenidos a partir de las encuestas internas, se desarrolló el programa ScotiaContigo, con el principal objetivo de promover el bienestar emocional y el autocuidado de nuestros colaboradores.

Como objetivos específicos, el programa busca brindar apoyo y contención a los líderes y colaboradores de Scotiabank; entregar herramientas para aumentar la estabilidad emocional; apoyar en la elaboración de una rutina; entregar herramientas de autocuidado; generar redes de apoyo y entregar orientación para liderar a distancia.

**Iniciativas dirigidas a líderes:** diseñamos acciones especialmente dirigidas a aquellas personas que tienen un rol de liderazgo al interior de la organización, con equipos a cargo, con el objetivo de guiarlos para que puedan transmitir a sus equipos tranquilidad, contención y sepan mantener el buen clima laboral, la inclusión y la gestión del desempeño, pese a la modalidad remota de trabajo.

En el marco de este programa, destaca el webinar sobre **Liderazgo en Tiempos de Crisis y Teletrabajo**, para visibilizar el impacto de los estereotipos de género en la crisis actual y aprender herramientas para liderar equipos en forma efectiva.

**Iniciativas transversales:** Como una forma de apoyar a los colaboradores de forma transversal, también se están realizando eventos y acciones específicas. Destacan:

- > Charla **Corresponsabilidad en Tiempos de Teletrabajo:** su objetivo es reflexionar sobre la importancia de la responsabilidad compartida en el hogar y sobre los desafíos que nos impone el teletrabajo.
- > **Webinars con temas relevantes** y actividades para promover el bienestar emocional y físico (como cuidado de los niños, alimentación saludable, hábitos para una mejor calidad de vida, etc.) En 2020, se realizaron 12 webinars distintos, con la participación de cerca de 1.800 colaboradores, y un NPS promedio de un 92%
- > **Talleres de Autogestión Emocional** para el equipo de sucursales.
- > **Pausas activas** – videos de 10 minutos de duración que se publican semanalmente para orientar a los colaboradores sobre la necesidad de realizar pausas y ejercicios de movilidad.



- > **Programa de Acompañamiento Psicológico y Contención Emocional:** se ha habilitado un servicio telefónico y online de psicólogos a disposición de colaboradores que requieran apoyo, de forma gratuita, y a todos los colaboradores.
- > **Psicólogos especialistas** - Se dispone de un equipo de psicólogos para atender aquellos casos más complejos, coordinado a través de Recursos Humanos en caso de derivación de la plataforma psicólogos.

- > **Programa Cercanía:** el equipo de Recursos Humanos, de forma transversal, ha realizado contactos telefónicos semanales a los colaboradores desde el inicio de la pandemia, con el fin de escuchar su situación y derivar a atención especializada los casos que se requieran. Más de 1.100 colaboradores han sido contactados.
- > **ScotiaTalent:** Para integrar a la familia se realizó "Scotia Talent", que busca generar una instancia de celebración y camaradería a través de un concurso de talentos musicales al que se invitó a participar a todas las familias de nuestros colaboradores.

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

# Compromiso

## ¿Por qué es importante?

En Scotiabank Chile creemos firmemente que el éxito de nuestra actividad se basa en una cultura de desempeño sólida. Esto lo entendemos como un proceso continuo que nos permite potenciar el desarrollo de nuestros colaboradores e identificar oportunidades de aprendizaje que fortalezcan su crecimiento al interior del Banco y que les ayude a cumplir y superar las metas establecidas. En Scotiabank nos preocupamos de que nuestros colaboradores puedan desarrollarse, por lo que promovemos una cultura diversa e inclusiva.

## ¿Cómo lo gestionamos?

### A través de nuestros valores

Los fundamentos de la cultura Scotiabank son nuestros valores corporativos: **Responsabilidad, Integridad, Respeto y Pasión**. Ellos expresan y definen quiénes somos como organización y cómo nos conducimos a diario entre nosotros, con nuestros clientes, con los proveedores y con la comunidad.

### Una cultura con propósito

La cultura Scotiabank está centrada en nuestros clientes y orientada al desempeño, y nos identifica

*Scotiabank Chile ocupó el lugar N° 7 dentro del ranking de las mejores empresas para trabajar en Chile, en la categoría Empresas con más de 1.000 colaboradores, según Great Place to Work.*

como organización frente a ellos, la competencia, los proveedores y la comunidad, permitiéndonos actuar de manera alineada con los objetivos estratégicos del Banco.

Nos esforzamos continuamente por alcanzar niveles más altos de compromiso, fomentando una cultura interna de la diversidad, la confianza y el bienestar e invirtiendo en conocimientos y habilidades para la transición hacia la economía digital. Al hacer estas cosas, buscamos permitir que todos los colaboradores puedan construir su futuro.

### Hacer lo correcto es importante

Estamos convencidos de que los buenos resultados económicos surgen de la confianza, y ésta se forma gracias a nuestro compromiso con los más altos estándares éticos, demostrando nuestra cultura corporativa.

Nuestra inversión más importante es la que hacemos en nuestra gente. Creemos que el éxito de los colaboradores es esencial para ofrecer una experiencia superior a los clientes y para nuestro éxito. Trabajamos para entregar una cultura segura, inclusiva y comprometida con hacer lo correcto, y queremos que cada persona que trabaje con nosotros pueda alcanzar su máximo potencial. Tenemos un sólido compromiso con el respeto y valoramos el aporte que todas las personas pueden entregar: sus voces, opiniones y contribuciones.



## Código de Conducta

Nuestro Código de Conducta constituye el pilar central del programa de cumplimiento del Grupo Scotiabank y recoge los principios éticos y normas de conducta que definen la actuación de sus directivos y colaboradores. Cada uno de ellos recibe una copia en el momento de ser elegido o contratado, debiendo confirmar que la ha recibido y leído, existiendo, además, un proceso anual de adhesión por cada uno de ellos.

## ¿Cómo lo medimos?

Nos preocupamos de mantener el mejor clima laboral para el correcto desempeño de las actividades de nuestros colaboradores. De esta manera esperamos mantener un alto grado de compromiso, lo que se refleja en la motivación de los colaboradores para cumplir con los clientes, accionistas y la comunidad donde opera el Banco.

Hemos reafirmado la importancia de escuchar a nuestros colaboradores, atender a sus necesidades y cuidar su bienestar. A través de las encuestas de clima hemos logrado determinar que estamos haciendo bien las cosas y que la gente se siente cuidada y comprometida con la organización, ayudando a que el talento se sienta orgulloso de trabajar en nuestro Banco.

*La encuesta Scotia Pulso en 2020 arrojó un engagement de 89% a nivel de todo el Banco*

El indicador de *engagement* tiene cuatro preguntas:

Orgullo de trabajar; recomendaría al Banco como lugar para trabajar; mi líder me trata con respeto; rara vez pienso en buscar trabajo fuera del Banco.

A nivel general de todo el Banco, hemos aumentado el nivel de *engagement* respecto al año anterior, con un total de 89%. Asimismo, la encuesta ha contado con la participación del 81% de colaboradores que compartieron su experiencia. Esto es un resultado que logramos entre todos y que refleja que estamos construyendo una gran organización donde la colaboración, el trabajo en equipo y alto desempeño nos permiten adaptarnos, aprender y mejorar continuamente.

Scotiabank Chile ha contado con un pilar fundamental constituido por sus colaboradores. Todos ellos han hecho un trabajo destacado durante el proceso de integración y sin su compromiso y dedicación el éxito de éste no habría sido posible.



### Respeto

Valora cada voz. Valoramos la diversidad de origen y experiencias, tratando a todos con igualdad y dignidad.



### Integridad

Actúa con honor. Actuamos con integridad para merecernos la confianza de nuestros clientes y colegas.



### Pasión

Da lo mejor de ti. Brindamos servicio a nuestros clientes con entusiasmo y orgullo, con el valor de escuchar, aprender, innovar y ganar.



### Responsabilidad

Lograrlo. Somos responsables de nuestro trabajo, compromisos y acciones ante nuestros clientes y colegas.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

## Cultura y gestión del cambio

En el marco del proceso de culminación de la integración con ex BBVA Chile, y dentro del marco de gestión del cambio, contamos con una estrategia de integración de equipos definida, con el objetivo de promover la cultura Scotiabank, transformándola en una importante ventaja competitiva para todos quienes trabajamos en el Banco.

### Actividades de Team Building

Permitieron apoyar la integración de los equipos de cada División. Debido a la crisis sanitaria que vivimos en 2020, las actividades fueron realizadas de manera virtual a través de nuestros programas ScotiaContigo, ScotiaTalent y Webinar. También se contó con reuniones con las mesas directivas, permitiendo horizontalizar la comunicación y generar una comunidad más próxima e integrada.

### Unificación Contact Center

Se refiere a las distintas acciones que se realizaron como parte del plan de Gestión del Cambio, orientado a definir el rol de los líderes, aumentar la colaboración y accountability dentro del equipo.



### Liderazgo

En las primeras etapas del plan de gestión del cambio, se ha puesto especial foco en nuestros líderes, con el objetivo de empujar el estilo de liderazgo Scotiabank. Adicionalmente se realizan los programas de iLEAD y Planificación de Recursos de Liderazgo.

**Reconocimiento:** es uno de nuestros sellos y pilares, mediante el cual buscamos que los colaboradores se sientan valorados, agradeciendo comportamientos, destacando esfuerzos y buenos resultados. Con el objetivo de promover nuestra cultura de reconocimiento generamos las siguientes acciones:

- > **Campañas:** se realizaron campañas locales y globales a fin de incentivar el uso de la plataforma de reconocimiento Aplausos 2.0.
- > **Comunicaciones:** diseños gráficos para workplace (red social interna) e intranet, mailing especiales para líderes y fortalecimiento de campañas. Se enviaron *mailing* especiales para ganadores de regiones y de Santiago.

### Campaña Reconocimiento de Integración:

"#ReconocimientodelIntegracion" es una campaña local creada e implementada durante el mes de mayo para destacar, felicitar y agradecer a todos los colaboradores que, durante nuestro proceso de integración, hayan resaltado y ejercido su trabajo con excelencia y compromiso en el cumplimiento de cada hito.

## Diversidad e inclusión

### Nuestra cultura de inclusión

En Scotiabank Chile somos parte de un equipo global y diverso, en el que las distintas voces, opiniones y contribuciones son fundamentales para nuestro éxito. El respeto y las diferentes perspectivas permiten a Scotiabank continuar creciendo como una organización flexible y dinámica, y nuestra cultura de inclusión ofrece una forma de aprovechar las contribuciones de cada uno con el fin de maximizar el potencial, tanto de los colaboradores como de Scotiabank Chile.

Nuestro lema "La inclusión nos hace más fuertes" reafirma el compromiso del Banco con la inclusión, comprendiendo que equipos diversos fomentan un mejor desempeño, ofreciendo una forma de aprovechar las contribuciones de cada uno. Scotiabank define cuatro áreas prioritarias hacia las cuales dirigimos nuestra gestión: Equidad de género, Discapacidad, Diversidad Cultural y LGBT+.

Durante 2020, se establecieron objetivos transversales a nuestros grupos prioritarios:

- > Fortalecer las bases para avanzar en inclusión
- > Identificar el impacto del teletrabajo en los procesos de inclusión, sus obstáculos y oportunidades
- > Promover la inclusión digital como enfoque transversal
- > Fortalecer el posicionamiento y reconocimiento interno y externo del Comité de Inclusión

En este sentido, destacamos los siguientes logros:

**Encuesta interna de Diversidad e Inclusión:** en febrero de 2020 se realizó la primera encuesta interna de Diversidad e Inclusión, con el objetivo de identificar la percepción y expectativas de los empleados en relación a las políticas y prácticas en estos ámbitos. Los resultados demuestran

que el 76% de los empleados considera que el compromiso del Banco con la inclusión es visible en el ambiente de trabajo y un 96% conoce la Política de Diversidad e Inclusión. De esta manera, determinamos que las prioridades durante el año debieran centrarse en promover el liderazgo femenino y la equidad de género; fomentar una comunicación inclusiva; y fortalecer una cultura de respeto y cero tolerancia a la discriminación.

**Plan de comunicación interna:** en base a los resultados de la encuesta interna de Diversidad e Inclusión, se desarrolló el plan de comunicación interna, llevando a cabo más de 100 acciones de comunicación, entre los que se incluyeron videos, comunicados, entrevistas, convocatorias a eventos, entre otros.

A continuación, pasamos a describir las acciones específicas implementadas en cada una de nuestras cuatro áreas de prioridades:

### Política de Diversidad e Inclusión

Nuestra Política de Diversidad e Inclusión describe los principios, estrategias, prácticas y mediciones orientadas a garantizar el respeto a la diversidad junto a nuestros colaboradores, clientes y comunidad. De esta manera, asumimos el compromiso de enfocar nuestros esfuerzos hacia la equidad de género, inclusión de personas con discapacidad, diversidad cultural y sexual (comunidad LGBT+), además de realizar acciones transversales en los ámbitos de capacitación, comunicación, medición y aporte a la comunidad para concientizar a colaboradores y clientes sobre la importancia del respeto a la diversidad.

# Equidad de género

## Programa Women Initiative

En el marco de nuestro compromiso con la diversidad e inclusión actualizamos el nombre del programa Advancement of Women/ Avance de la Mujer y su puesta en valor. Así, comenzamos a utilizar la marca Women Initiative para enmarcar todas las iniciativas impulsadas y apoyadas por el Banco relacionadas con el liderazgo, empoderamiento y la colaboración de mujeres.

Las principales iniciativas desarrolladas en 2020 fueron:

- > **Premio Emprendedora:** realizado por noveno año consecutivo, se convocó a mujeres emprendedoras de todo el país, premiando aquellas que han demostrado liderazgo, buena gestión financiera e impacto en su entorno social, económico y medioambiental. La ganadora de 2020 fue Ingrid Reyes, Fundadora y CEO de “Mezclativo”, PYME dedicada a la fabricación de pre mezclas para la panadería y que ha logrado impactar positivamente en la rentabilidad y salud de los consumidores.

- > **Premio Trayectoria:** es un reconocimiento a aquellas mujeres que han destacado por su liderazgo, espíritu emprendedor, inspiración a los demás y gran aporte a la comunidad. Este año la ganadora fue la Hermana Nelly León, Capellana de la Cárcel de Mujeres de Santiago y Fundadora de “Mujer Levántate”, organización que busca apoyar a las mujeres privadas de libertad y acompañarlas en su proceso de reinserción social.

- > **Premio “Ejecutiva del Año”:** por cuarto año consecutivo, Scotiabank Chile presentó el “Premio Ejecutiva del Año”, organizado por Mujeres Empresarias y Revista Capital para distinguir el liderazgo y trayectoria profesional de mujeres en cargos gerenciales de primera o segunda línea, que destaquen por su excelencia, capacidad de gestión, innovación e influencia. En la edición de 2020, la ganadora fue Karla Zapata, Gerente General de Enel X. Además, el Banco entregó la Mención “Women Initiative” a Roberta Valença, CEO The Coca Cola Company para Chile y Bolivia.

- > **Comunidad Somos Financieras:** se formalizó nuestra participación en #SomosFinancieras, comunidad del Diario Financiero que tiene por objetivo dar visibilidad al aporte de las mujeres profesionales y trabajadoras de los más diversos ámbitos económicos del país, en alianza con el ESE Alumni de la Universidad de los Andes y Vinculación. Se realizan publicaciones, estudios y encuentros con el objetivo de visibilizar el aporte femenino en la economía.

- > **Red + Activa:** Scotiabank Chile se sumó a Red+Activa, comunidad de empresas convocada por Fundación Chile Mujeres y LT Pulso, en colaboración con PwC, que tiene por objetivo fomentar la participación laboral femenina, la igualdad de oportunidades y buenas prácticas para avanzar en esta materia.

- > **Incorporación al Target Gender Equality:** se formalizó la incorporación del Banco al Target Gender Equality, iniciativa del Pacto Global de las Naciones Unidas, que busca que las empresas profundicen la aplicación de los Principios de Empoderamiento de la Mujer (WEPs).

## Equidad interna: disminuyendo la brecha salarial

La brecha salarial es uno de los aspectos prioritarios en la gestión de la equidad de género en Scotiabank. Para ello, el Área de Compensaciones genera anualmente reportes de equidad de género que se informan a la casa matriz, en donde se analizan el ratio de renta fija mensual y la mediana de cada nivel salarial, por género. Esta mediana se calcula del mercado, para un grupo de cargos de igual responsabilidad (nivel salarial).

En el último análisis realizado, a nivel Banco, esta razón de comparación en el caso de las mujeres es de 106,5% y, en caso de los hombres, 108,7%, arrojando una brecha de 2,2%, lo que disminuye aún más la brecha en relación al año anterior (4%).

## Guía de Buenas Prácticas: la representación de la mujer en la publicidad

Scotiabank Chile participa en el Comité de Género de ANDA como parte de su compromiso permanente con la diversidad, inclusión y equidad de género, promoviendo el desarrollo de la mujer en todos los ámbitos. En conjunto con ANDA, Scotiabank Chile ha participado en el desarrollo y lanzamiento de la “Guía de Buenas Prácticas: La Representación de la Mujer en Publicidad”. Esta iniciativa busca ser un aporte para que la industria de las comunicaciones comerciales avance hacia representar a las mujeres y niñas, dejando atrás



los estereotipos femeninos dañinos y limitantes. La guía recibió el premio WFA President’s Awards 2020 entregado por la World Federation of Advertisers.

## Exposiciones y otras menciones

Scotiabank Chile participó en la [exposición del webinar “Trabajo Remoto y Equilibrio de Vida Personal/Familiar/Laboral”](#), organizado por ONU Mujeres, donde Jacqueline Balbontín, VP de Recursos Humanos, pudo compartir los principales desafíos y soluciones que el Banco ha desarrollado para apoyar a los colaboradores en el contexto de pandemia.

También se realizó una [exposición en el Primer Encuentro: “Los desafíos de la inclusión de la mujer en el mercado laboral en tiempos de crisis”](#), de la comunidad “Somos Financieras”. Jacqueline Balbontín, VP de Recursos Humanos, expuso sobre la experiencia de la institución en el fomento de la inclusión de la mujer y la mirada empresarial a este desafío.

Por último, destacar nuestra primera [participación en el Ranking PAR](#), organizado por Aequales, herramienta virtual, gratuita y confidencial orientada a medir el desempeño en equidad de género de empresas privadas, entidades públicas y PYME. Scotiabank Chile obtuvo el sexto lugar entre las 27 empresas chilenas participantes; el segundo lugar entre las instituciones financieras del país y el primer lugar entre las empresas con más de 1.000 colaboradores de Chile.



Felicitemos a las ganadoras del Premio Emprendedora, quienes destacaron por su talento y por su excelente gestión para iniciar y mantener su propio negocio.



1º Lugar  
Ingrid Reyes  
Mezclativo



2º Lugar  
Laura Cruz  
Club Ratón Pérez



3º Lugar  
Andrea Moraga  
Freemet

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

# Inclusión de personas con discapacidad

## Mesa de trabajo de discapacidad

Para avanzar en las iniciativas para la incorporación de personas con discapacidad en el Banco y fortalecer la cultura inclusiva, se constituyó la Mesa de Trabajo de Discapacidad que reporta al Comité de Inclusión, y está compuesta por representantes de las principales áreas involucradas en esta gestión: Beneficios, Selección, HR Business Partner, Administración de Personas, Corporación de Bienestar y Sustentabilidad. Además, dependiendo de la necesidad, se incluyen representantes de las áreas de Prevención de Riesgo, Real Estate y Tecnología.

Gracias al trabajo de la mesa, se ha incrementado el número de personas con discapacidad contratadas en Scotiabank Chile, realizando los ajustes razonables para promover su plena inclusión, especialmente durante la pandemia. Una de las principales iniciativas implementadas en este ámbito es "Scotiabank Incluye", programa de beneficios dirigidos a personas con discapacidad para mejorar su calidad de vida. Un 94% de las personas con discapacidad contratadas, son parte del Programa Scotiabank Incluye.

Otro enfoque de trabajo de 2020 fue la concientización interna respecto a la inclusión de personas con discapacidad, lo que se dio principalmente a través de comunicados y videos a toda la organización, y de un seguimiento directo con los líderes y equipos donde se desempeñe un colaborador con discapacidad.

## Scotiabank Incluye

Para atraer talento y propiciar la diversidad e inclusión, hemos trabajado en conjunto con otras áreas para mejorar nuestra oferta de valor en este ámbito. Así surgió el programa "Scotiabank

Incluye", un paquete de beneficios especialmente diseñado para personas en situación de discapacidad, con el único fin de complementar los beneficios ya existentes en el Banco, con los cuales se busca atender sus necesidades específicas.

El programa Scotiabank Incluye fue desarrollado a partir de las consultas e inquietudes presentadas por los colaboradores con discapacidad, en relación a permisos y facilidades para sus terapias, para la movilización, y también para facilitar su certificación en el Registro Nacional de Discapacidad.

El principal objetivo del programa es contribuir con las diferentes necesidades de nuestros colaboradores y mejorar su calidad de vida. Está direccionado a los Scotiabankers que tengan el Registro Nacional de Discapacidad y/o pensión de invalidez, los cuales podrán optar a beneficios en distintos ámbitos acordes al objetivo del Banco de trabajar continuamente en la realización de ajustes que favorezcan la plena inclusión y desarrollo profesional y personal. Los beneficios abarcan:

- > **Más Días "Mi Salud":** se otorgan cuatro días de permisos adicionales en el año, ampliables hasta 12 días de permisos al año, para la asistencia a terapias o tratamiento prolongado, que requiera una sesión mensual.
- > **Más Copago:** Scotiabank reembolsa hasta el 100% del copago (posterior al reembolso de la institución de salud y corporación de bienestar / seguro de salud complementario) por: aparatos auditivos, bastones, prótesis, órtesis y/o maquinaria de apoyo respiratorio, con un tope máximo de \$300.000 anuales y de dos eventos al año.
- > **Más Movilización:** Scotiabank adiciona mensualmente UF1 por concepto de movilización a todos los trabajadores vigentes en el programa



para facilitar su traslado (ya sea el pago de un estacionamiento, o de un transporte particular).

- > **Mejor Amigo:** Scotiabank reembolsa para las mascotas de asistencia acreditadas, que acompañen al lugar de trabajo al colaborador, un monto total anual de \$70.000 para médico veterinario y/o medicinas para la mascota con un tope de dos eventos al año.

Para complementar al Programa Scotiabank Incluye, en 2020 el Banco implementó el Programa Permanente TOTAL. Gracias a esta iniciativa los Scotiabankers con discapacidad que estén en Scotiabank Incluye podrán teletrabajar los cinco días de la semana y, de esta manera, facilitar el desarrollo de las funciones eliminando un factor tan relevante como el traslado.

## Infraestructura accesible

El trabajo colaborativo con distintas áreas nos ha permitido identificar situaciones que dificultan la inclusión laboral de personas con discapacidad. Es así como hemos podido levantar aspectos asociados a la infraestructura y la accesibilidad. Constantemente realizamos acciones en pro de la accesibilidad de los colaboradores con discapacidad, buscando nuevas iniciativas tendientes a derribar aquellos obstáculos que pudiesen encontrar en su lugar de trabajo. En 2020, fueron 59 las sucursales accesibles (con mesones de atención y cajas con altura reducida; puertas adaptadas y rampas), un incremento de casi un 100% en relación al año anterior.

## Capacitación

Del mismo modo, la inclusión de personas con discapacidad nos ha llevado a trabajar de manera más estrecha con otras áreas del Banco, puesto que debemos realizar constantemente



capacitaciones y sensibilización a los equipos que cuentan o contarán con personas con discapacidad. Asimismo, debemos adaptar los materiales y presentaciones a las necesidades de todos los colaboradores, junto a los sistemas y tecnologías con las que trabajan.

En relación a las comunicaciones, todos los comunicados a colaboradores se envían en formato compatible con el programa JAWS. También, se incorporaron subtítulos en todos los videos, y se está incluyendo la transcripción de videos animados (para que colaboradores con discapacidad visual puedan interpretarlos a través del sistema JAWS).

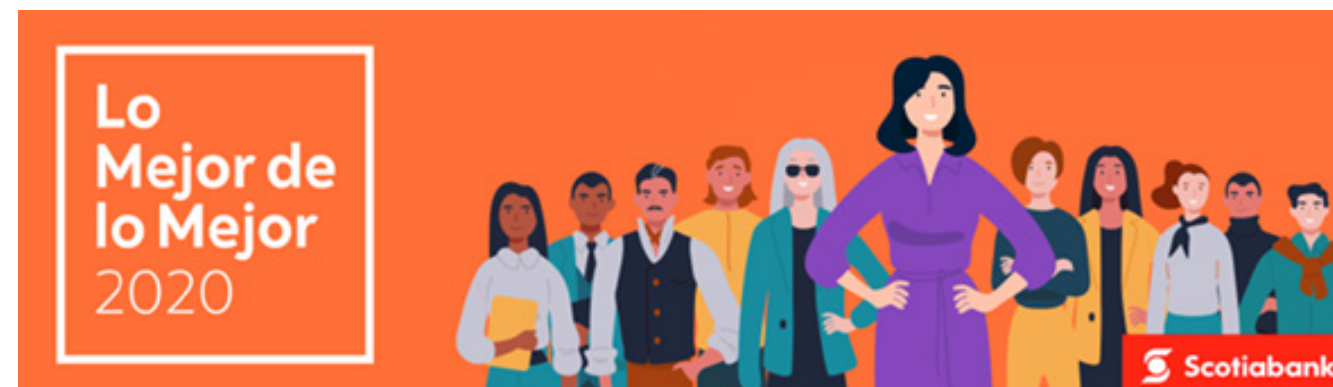
## Atracción del talento

Contamos con políticas y prácticas de selección sin discriminación, basadas en competencias para cada cargo. Asimismo, realizamos un trabajo de intermediación laboral con fundaciones y consultoras especializadas en inclusión de personas con discapacidad. También hemos participado por segundo año en Expo Inclusión, ahora en su versión online.

Estas políticas y prácticas nos han permitido contratar a varias personas con discapacidad en distintas áreas del Banco, tales como Finanzas Corporativas, Contact Center, FFVV y Riesgo. Asimismo, las acompañamos en su proceso de adaptación para identificar de manera oportuna dificultades que podrían obstaculizar el proceso de inclusión.



## Diversidad cultural



Somos un equipo diverso y promovemos el respeto a las distintas culturas, orígenes y nacionalidades. A diciembre de 2020, somos más de 220 colaboradores de distintos países, desempeñándose en distintos roles y áreas, y este número se incrementa constantemente. La promoción de nuestra cultura diversa se da prioritariamente por medio de campañas de comunicación y concientización, además de prácticas de no discriminación en el proceso de selección y desarrollo profesional.



## Comunidad LGBT+

### Scotiabank PRIDE Chile

Desde el 2019 contamos con Scotiabank PRIDE Chile, espacio para fortalecer la cultura de inclusión, compartir ideas, y experiencias respecto a Diversidad e Inclusión LGBT+. Las iniciativas realizadas durante el 2020 fueron:

- > **Día del Rosado:** Scotiabank Chile se sumó al Día del Rosado contra el acoso, la homofobia y la transfobia. Los colaboradores son invitados a sumarse vistiendo una prenda de color rosado y se generan conversaciones en los equipos sobre la importancia de promover un ambiente laboral libre de discriminación. Pese a la contingencia y al trabajo remoto, los equipos de sucursales y áreas centrales se sumaron de forma masiva a la iniciativa.
- > **Mes Pride:** Scotiabank Chile realizó una campaña interna durante todo el mes Pride, con el fin de transmitir la importancia de construir espacios inclusivos a la comunidad LGTB+. Todas las semanas se publicaron contenidos relativos a diversidad, finalizando con un video donde Scotiabankers entregaban su testimonio respecto a su experiencia de inclusión en el Banco.
- > **Webinar:** Scotiabank Chile participó en el webinar "Gestión de la Diversidad Sexual en las Empresas", organizado por Acción Empresas. En esta oportunidad tuvimos la oportunidad de presentar nuestra estrategia de Diversidad e Inclusión, junto a las mejores prácticas de Inclusión LGBT+ que hemos adoptado.
- > **Invitación a actividades de nuestra casa matriz:** invitamos a todos nuestros colaboradores a participar de diversas actividades promovidas por nuestra casa matriz, como el Global Pride Webcast y la Marcha del Orgullo Virtual.
- > **Beneficios para parejas del mismo sexo bajo el Acuerdo de Unión Civil:** en Scotiabank Chile, colaboradores y colaboradoras que sean Convivientes Civiles reciben los mismos beneficios otorgados para el caso de matrimonio.

Esto está formalizado en los contratos colectivos con Sindicatos y también se formaliza en las cartas ofertas a nuevos colaboradores. Asimismo, la Corporación de Bienestar otorga beneficios complementarios de salud a parejas que estén bajo el Acuerdo de Unión Civil.

- > **Pride Connection Chile:** como Empresa miembro, en 2020 Scotiabank Chile pasó a integrar el grupo de empresas de categoría A de esta red, obtenido en base a la radiografía que se realiza todos los años en nuestro Banco. Esta evaluación fue lograda gracias a las políticas y prácticas para la inclusión y no discriminación, la existencia de comités, acciones de capacitación y el compromiso público del Banco.
- > **Capacitación sobre Ley de Identidad de Género.** En diciembre de 2020, el Comité de Inclusión organizó un taller con el Director Jurídico de Fundación Iguales sobre la Ley N°21.120 de Identidad de Género, y sus implicancias en el tratamiento de datos personales de colaboradores y clientes transgénero. Esta capacitación se realizó de forma online y convocó a cerca de 40 líderes de áreas clave en el proceso de atención al público y tratamiento de datos. A partir de esta capacitación, se están realizando adecuaciones en políticas y procedimientos del Banco para dar garantía al goce y ejercicio del derecho de identidad de género a colaboradores y colaboradoras, clientes y proveedores.
- > **Líderes en políticas de Inclusión y Diversidad LGBT+:** por segundo año consecutivo, Scotiabank Chile fue validado como una de las 20 empresas chilenas líderes en políticas de inclusión y diversidad LGBT+, según la certificación de Equidad CL, entregada por Pride Connection Chile, Fundación Iguales y Human Rights Campaign. La medición se basó en tres pilares: existencia de políticas de inclusión y no discriminación a personas LGBT+; fomento de grupos de aliados LGBT+ o consejos de diversidad e inclusión; y compromiso público con la comunidad LGBT+ local.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# Capacitación y desarrollo

En Scotiabank Chile creemos firmemente que el éxito de nuestra actividad se basa en una cultura del desempeño sólida, entendiendo esta como un proceso continuo que nos permite potenciar el desarrollo de nuestros colaboradores e identificar oportunidades de aprendizaje que fortalezcan su crecimiento al interior de la organización y les ayuden a cumplir y superar las metas establecidas. Si bien nos encontramos en un contexto de pandemia nuevo e incierto, Scotiabank continúa promoviendo acciones de aprendizaje para todos, ya que fomentar y apoyar el desarrollo es parte esencial de nuestra cultura. Esta crisis nos ha permitido desarrollar una cultura digital en esta línea, pudiendo impactar a nuestros colaboradores de todo Chile con las siguientes iniciativas:

## Política de capacitación y desarrollo de colaboradores

Promovemos el autoaprendizaje y la proactividad de nuestros colaboradores para su desarrollo de carrera. Empatizamos con ellos, conociendo sus reales necesidades de formación y los guiamos para que día a día sigan creciendo profesionalmente. Cada analista de aprendizaje cuenta con una cartera de clientes interna para así ofrecer un servicio específico e integral junto con un buen asesoramiento a cada una de nuestras divisiones. Con el fin de diseñar, desarrollar y ejecutar las experiencias de aprendizaje, anualmente se realiza un levantamiento y detección de necesidades de capacitación, en la que participa el área de Aprendizaje y Gerentes de cada División. A su vez, contamos con programas transversales, con una variada oferta de talleres, cursos y cápsulas educativas de distintos ámbitos, que involucran a todos nuestros colaboradores.

En Scotiabank siempre hemos dispuesto de distintos canales de capacitación para nuestros

colaboradores, y buscamos que sean cada vez más didácticos a través de diversas metodologías, como pasantías, talleres, cursos presenciales y cursos e-learning.

**me@scotiabank:** es una herramienta facilitadora para el desarrollo profesional de nuestros colaboradores a nivel global. Es un centro digital para la gestión del desempeño, desarrollo, aprendizaje y actividades de planeación de liderazgo.

**Scotiaflix:** plataforma digital dirigida temporalmente solo a Banca Personas, PYME, Operaciones, FFVV, *Contact Center* y Wholesale. Este canal está disponible desde la web y celular, promoviendo la autoformación.

**ScotiaGame:** aplicación de gamificación, disponible para todo el Banco y que fomenta un aprendizaje lúdico, la participación y competencia.

**ScotiaPlay:** canal de transmisión streaming para Retail Banking (Personas, PYME, Operaciones y FFVV) en donde se invita a expertos para abordar distintas temáticas de productos, sistemas, campañas, AML y otros. Con esta plataforma hemos logrado un mayor alcance al abordar regiones y fomentar el trabajo en equipo.

**Voxy:** plataforma online de inglés en la que nuestros colaboradores que están mejorando sus habilidades y conocimientos en este idioma.

**Desarrolla-T:** programa de Becas que permite optar a cuatro tipos de becas, ya sea para estudios de pregrado o de postítulo.

**iLEAD:** programa corporativo que ayuda a desarrollar y fortalecer las habilidades y competencias ligadas al liderazgo, siendo éste uno de los cinco Pilares Estratégicos de Scotiabank



**CAMV** (comité de acreditación de conocimientos en el mercado de valores): por mandato legal, las bolsas de valores de Chile han conformado un Comité de Acreditación, el cual tiene a su cargo el proceso de acreditación de conocimientos de quienes se desempeñen o pretendan desempeñar sus funciones como corredores de bolsa, agentes de valores, administradoras generales de fondos, agentes comercializadores de cuotas de fondos y administradoras de carteras inscritas en el Registro de Administradores de Carteras que lleva la Comisión para el Mercado Financiero. Es exigida por la Ley N° 18.045, que dispone, entre otras cosas, que los participantes del mercado de valores deben, para poder operar, poseer conocimientos técnicos en el mercado de valores.

**Lanzamiento portal ScotiaFlix:** este portal contempla toda la oferta de aprendizaje adaptada al formato online. Es un portal que permite no solo revisar materiales, videos, cursos en línea, etc; sino que también permite postular a programas de acuerdo con la motivación de cada colaborador. Se puede acceder a él desde cualquier lugar y dispositivo.

De forma adicional se crearon tres categorías:

> **Teletrabajo y Cuidado Personal:** información relacionada a la nueva Ley de Teletrabajo y tips para ayudar a nuestros colaboradores a trabajar en esta nueva modalidad.

> **Shots de Aprendizaje:** contiene charlas TED con temáticas de vanguardia.

> **Ciberseguridad:** contiene infografías y videos relacionados con temas de seguridad de la información.

> **Adaptación programa ScotiaPlay:** programa dirigido por dos moderadores que entrevistan a expertos (moderadores y expertos internos). Todos los colaboradores se pueden conectar desde donde estén y llamar al programa o enviar sus preguntas a través de un chat para que los expertos resuelvan sus dudas. Dado el nuevo escenario, el formato de transmisión *streaming* se modificó a una plataforma *online*.

> **Lanzamiento Academia Digital Online:** en esta Academia brindamos programas a través de cuatro webinar interactivos, que son impartidos por expertos internos provenientes de nuestra División de Banca Digital. Todos los colaboradores son invitados a participar de forma voluntaria y los temas abordados son: Introducción a la Agilidad, *Management 3.0* y *Design Thinking*.

> **Lanzamiento nuevo taller "Domina las Redes":** este taller se brinda a través de Teams y se entregan herramientas prácticas a nuestros Scotiabankers para gestionar y sacar provecho de los aplicativos más importantes de Office 365.



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

> **Taller denominado ¿Cómo atender a nuestros clientes en este nuevo escenario?:** este taller se impartió a través de varios webinar en donde participaron más de 1.000 Ejecutivos y Gerentes de nuestra red de sucursales.

> **Nuevo Formato de Inducción Corporativa:** formato construido en una plataforma interactiva, donde los nuevos Scotiabankers viven una jornada de inducción única, inspiradora y conmovedora, adaptada a estos tiempos y cuyo propósito es empoderarlos para ser embajadores de nuestra cultura. Contamos con la participación del Gerente General y algunos VPs de las áreas de negocio.

> **Curso Guías Globales Reingreso a la Oficina:** Scotiabank se ha comprometido a brindar a todos los colaboradores un lugar de trabajo saludable y seguro de acuerdo con las directrices de salud pública vigentes de cada país y es por eso por lo que todos los Scotiabankers deben realizar este curso obligatorio a través de nuestra plataforma me@scotiabank, en la sección aprendizaje. El curso consiste en un documento que requiere lectura y aceptación, el cual toma sólo diez minutos.

### Cursos normativos

Scotiabank tiene un programa global de cursos del Área de Cumplimiento que es obligatorio para todos los colaboradores del Banco a nivel mundial. Se dividen en dos grupos y se activan en dos ventanas de tiempo cada año.

Plan común:	
1.	Cultura del riesgo y apetito por el riesgo
2.	Privacidad en Scotiabank
3.	Gestión del Riesgo Operacional
4.	Sensibilización sobre la Seguridad de la Información y la Ciberseguridad
5.	Reducción del Riesgo: Prevención del Lavado de Dinero
6.	Lucha contra el Soborno y la Corrupción
7.	Comprendiendo las Sanciones Globales – Básico
8.	Código de Conducta
9.	Prejuicios (in) conscientes: fomentar la inclusión consciente
Plan específico:	
1.	Riesgo Ambiental
2.	Regla Volcker – Fundamentos
3.	Regla Volcker – Restricciones a las Operaciones por Cuenta Propia
4.	Regla Volcker – Restricciones de Fondos Cubiertos
5.	Principios de Ventas Globales - Curso de Recertificación (ventas y servicios)

### Certificaciones internacionales

Scotiabank Chile busca desarrollar y potenciar a los colaboradores que demuestran altos estándares de desempeño reflejados en el trabajo diario, premiando el talento mediante la entrega de una ayuda financiera para quienes desean realizar certificaciones internacionales. Se espera de este modo, que los colaboradores destacados fomenten sus capacidades y obtengan conocimientos estratégicos tanto para sus proyecciones laborales, como para el logro de metas y objetivos de la organización. Las certificaciones a las que puedes optar son: CIA: Certified Internal Audit; FRM: Financial Risk Manager; CFA: Chartered Financial Analyst.

## Atracción del talento

### Principios que nos guían

- > Nos basamos en técnicas de evaluación por competencias.
- > Realizamos una selección sin prejuicios ni discriminación.
- > Buscamos integrar a personas motivadas y alineadas con los objetivos estratégicos de Scotiabank Chile.
- > Seleccionamos a personas que manifiesten nuestros valores corporativos: Respeto, Integridad, Pasión y Responsabilidad.

Nuestra organización tiene como objetivo buscar y atraer a los mejores talentos para ocupar los cargos vacantes. Nos enfocamos en escoger a la persona adecuada para el trabajo correcto, sin discriminar por edad, género, orientación sexual, discapacidad u otras diferencias. En Scotiabank Chile, tal como es el mandato de nuestro Grupo a nivel global, estamos comprometidos con un reclutamiento y selección sin prejuicios, lo cual nos ayuda a aumentar la diversidad de nuestros equipos humanos y atraer a los mejores candidatos del mercado.

Para encontrar a los mejores talentos que se unirán a nuestro equipo, contamos con dos modalidades de reclutamiento: interno y externo.

Reclutamiento interno: nuestra cultura de personas se basa en la convicción y la confianza que nos produce el promover a los colaboradores talentosos y con buen desempeño, generando así oportunidades de movilidad interna. A través de concursos internos, brindamos a nuestros colaboradores la opción de postular a las nuevas vacantes que se generan al interior del Banco. Para lograr esos objetivos, contamos con el portal GMI (Gestión de Movilidad Interna), el cual nos permite administrar la movilidad al interior del Banco. En GMI se publican las nuevas ofertas laborales por cinco días hábiles, plazo en el que pueden postular quienes cumplan con los requisitos.



Reclutamiento externo: nuestro Banco también ofrece oportunidades de ingreso a nuevos talentos, utilizando fuentes externas, tales como es el caso de LinkedIn, Trabajando.com, First Job, ferias laborales presenciales y virtuales.

### Proceso de OnBoarding

Para nosotros es muy importante que los nuevos colaboradores se sientan parte de nuestra organización y se integren prontamente a la cultura corporativa. Para ello, contamos con un proceso de inducción que tiene por fin mejorar la experiencia del colaborador, reducir el nivel de ansiedad frente a un cambio de trabajo y estandarizar un nivel de experiencia e integración. Se está trabajando para gestionar la totalidad del proceso OnBoarding de modo digital para 2021.

### Merco Talento

En 2020, Scotiabank Chile fue reconocido como una de las 100 empresas más atractivas para atraer y retener talento en nuestro país, de acuerdo al ranking del Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco Talento). Scotiabank Chile se ubicó en el lugar número 11 de la medición, subiendo 16 posiciones respecto a 2019 (27).

Esta medición recoge y analiza diferentes dimensiones reputacionales respecto a tres valores claves que inciden y determinan el atractivo laboral de las empresas: Calidad Laboral, Marca Empleadora y Reputación Interna. El estudio se realizó entre mayo y la primera semana de agosto y consideró más de 22.700 encuestas a expertos del área de RRHH, población en general, trabajadores, universitarios, egresados de escuelas de negocios y colaboradores de las mismas empresas evaluadas.

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

## Compensaciones

### Equidad interna

Desde nuestro compromiso con la diversidad e inclusión y con el objetivo de garantizar la equidad, las compensaciones salariales dependen exclusivamente del desempeño de cada colaborador y del cumplimiento de sus objetivos individuales para alcanzar las metas del Banco. Para la evaluación y descripción de cargos, utilizamos la metodología de la consultora internacional Hay Group, que mide la contribución de cada cargo a partir de tres aspectos:

- > **Know-how:** es la suma de conocimientos, habilidades y experiencia de cualquier clase, necesarios para lograr el desempeño esperado en el cargo.
- > **Solución de problemas:** factor utilizado para medir la naturaleza y complejidad de los problemas y desafíos que el cargo debe enfrentar.
- > **Responsabilidad:** responder por una acción y por sus consecuencias. Es el efecto específico de un trabajo sobre el resultado esperado.

Con el objetivo de reconocer e incentivar el desarrollo individual, definimos una política de escala salarial por grado, basada en el desempeño del colaborador (puntuación Hay) y en donde cada nivel de cargo se divide según zonas.

También tenemos en cuenta la oferta salarial de otras empresas en el rubro, por lo que prestamos especial atención a la competitividad externa. Por eso buscamos estimular una cultura de desempeño superior con oportunidades de compensación que puedan superar lo ofrecido por el mercado.

### Principios para administrar el sistema de compensaciones

- > **Equidad:** brindamos una oferta de compensaciones que avala el equilibrio entre las compensaciones de cargos con similar responsabilidad.
- > **Competitividad:** posicionamos nuestra oferta de compensación tanto para postulantes internos como externos, dirigida hacia la mediana de mercado en remuneración fija. Estimulamos una cultura de desempeño superior con oportunidades de compensación que pueden superar lo ofrecido por el mercado, cuando es requerido.
- > **Énfasis en el desempeño:** nuestro sistema de compensación está enfocado en reconocer e incentivar un alto desempeño individual y como organización.
- > **Sostenibilidad:** diseñamos y adaptamos nuestros sistemas de compensación de modo de asegurar que éstos sean efectivos y sostenibles en el largo plazo.
- > **Comunicación:** es compromiso del área comunicar a través de los medios disponibles respecto de nuestros programas de compensación y las modificaciones de estos, de manera abierta y oportuna.
- > **Gobierno interno:** nos comprometemos a mantener una sólida estructura de gobierno interno y a cumplir las leyes y normativas vigentes, asegurando la supervisión de nuestros programas.

## Bienestar de los colaboradores



En Scotiabank Chile hemos construido una cultura de importantes beneficios pensados para toda nuestra diversidad de colaboradores, quienes pueden escoger entre algunas de sus modalidades de acuerdo con sus prioridades, necesidades e intereses.

### Beneficios transversales integrados

- > Horario especial madres y padres
- > Horario de 42 horas semanales
- > Programa en Pausa
- > Horario de verano
- > Home Office
- > Buses de acercamiento
- > Actividades recreativas
- > Regalo de Navidad
- > Scotiabank Kids

- > Escuela de fútbol infantil
- > Flex Time: jornada especial
- > Scotiabank Incluye
- > ScotiaContigo
- > Reconocimiento por trayectoria
- > Uniformes
- > Día de cambio de casa
- > Vacunación

Adicional a los beneficios trasversales, todos los colaboradores de los distintos roles o convenios colectivos pueden acceder a beneficios monetarios y de tiempo, tales como:

- > Bono por nacimiento
- > Bono y días de permiso por matrimonio o unión civil
- > Bono y días de permiso por fallecimiento de

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

- > ascendientes o descendientes directos
- > Días adicionales de permiso en el año
- > Bono por vacaciones
- > Montos en dinero para Fiestas Patrias y Navidad

### Beneficios Flex 2020

Scotiabak Flex es un programa de beneficios que se adapta a las distintas necesidades de cada uno de nuestros colaboradores, de forma eficiente. A través de una plataforma tecnológica, los Scotiabankers realizan sus elecciones de tiempo y dinero. La plataforma entrega una vitrina de elecciones, tales como vacaciones adicionales en temporada alta y baja, salud de mis padres, mis estudios, salud de mi mascota, mis trámites y extiende tu fin de semana, entre otros.

### Calidad de vida

En el Banco buscamos que nuestros colaboradores no solo puedan crecer laboralmente, sino también realizar actividades que les permitan fortalecer el equilibrio vida-trabajo, ejercer su vocación de servicio y compartir con su grupo familiar. Para esto nos hemos enfocado en tres áreas.

#### Flexibilidad

Tiempo Flex: en la plataforma del programa Scotiabank Flex, nuestros colaboradores tienen la posibilidad de escoger los beneficios de tiempo libre de acuerdo con sus prioridades y necesidades. Horario laboral: contamos con una jornada laboral reducida, de 42 horas semanales en total. Respaldo y apoyos concretos Bonos, subsidios y consejería

#### Prevención de riesgos laborales

Los principales desafíos del Departamento de Prevención de Riesgos de Scotiabank Chile están vinculados a fortalecer de manera sistemática las materias de prevención de riesgos laborales y su internalización en la cultura organizacional. De esa forma, se busca aumentar aquellas prácticas que permiten que miles de colaboradores no sufran accidentes laborales o enfermedades profesionales

diariamente. La estrategia está basada en el desarrollo permanente de cuatro pilares de trabajo:

**Gestión preventiva:** orientada a identificar y promover las mejores prácticas que permiten que en Scotiabank no ocurran accidentes.

**Actuación ante emergencias:** desarrollar acciones periódicas para mejorar la respuesta ante emergencias de los colaboradores en nuestras instalaciones.

**Cumplimiento normativo:** generar actividades permanentes vinculadas al cumplimiento normativo vigente en Chile en materias de seguridad laboral.

**Gestión de la accidentabilidad:** proceso colaborativo con la Asociación Chilena de Seguridad, orientado a la gestión operativa de cada colaborador accidentado (subsidios, investigaciones, documentos normativos).

Los pilares de trabajo del Departamento de Prevención de Riesgos permiten aumentar las competencias, concientización y el alcance preventivo en diversas áreas y procesos del Banco, incorporando a cada colaborador como actor principal. La premisa es "Mi Seguridad, Mi Compromiso".

### Gestión preventiva

Dentro de las actividades permanentes orientadas a la prevención de accidentes laborales, se han



desarrollado diversas estrategias que buscan internalizar procesos de trabajo seguro en la habitualidad de nuestras labores. Durante 2020 se efectuaron proyectos con modalidad virtual, cuyo objetivo fue promover conductas de trabajo adecuadas e incorporarlas en nuestra planificación cotidiana.

Se realizaron distintas instancias que buscaban ayudar a la autogestión emocional y las buenas prácticas de trabajo en el hogar. También se levantó un programa de acompañamiento psicológico y de contención emocional que buscaba ayudar a todos aquellos colaboradores que se vieron especialmente afectados por las dinámicas de trabajo en el hogar. Por otro lado, se realizaron cafés virtuales para conocer las necesidades y opiniones de nuestros colaboradores respecto a su espacio de trabajo, en función de lo cual se entregaron diversos equipamientos para mejorar la calidad del espacio de trabajo en el hogar de cada colaborador que lo requirió.

Debido a la crisis sanitaria, fue necesario habilitar un área de atención presencial en la Torre Corporativa para atención primaria de los colaboradores por temas de COVID-19. Este equipo también presta asesorías en tomas de decisiones respecto a medidas sanitarias y respecto a la validación de enfermedades preexistentes, para determinar que colaboradores quedan en categoría de grupo de riesgo.

### Emergencias

El Departamento de Prevención de Riesgos desarrolla diversas acciones de manera periódica con el objetivo de mejorar constantemente la respuesta ante emergencias. Durante el año 2020 se trabajó principalmente a través de teletrabajo, pero igualmente se contó con personal de atención en sucursales y en edificios centrales, por lo cual se efectuaron diversas actividades de capacitación y ejercicios de evacuación de forma virtual a nivel nacional y en edificios centrales. En cada actividad se especificó la relevancia de un actuar ordenado, rápido, cooperativo e inclusivo.

Dentro de las actividades de capacitación destacan algunas intervenciones, como las que preparan a los líderes de evacuación y colaboradores en el uso de instrumentos que permiten evacuar a personas con dificultad de movimiento.

### Comités paritarios de higiene y seguridad

Scotiabank cuenta con 34 Comités Paritarios a nivel nacional, cuyas principales funciones son:

- > Instruir sobre la correcta utilización de equipos de protección personal.
- > Vigilar el cumplimiento de las medidas de prevención de higiene y seguridad.
- > Investigar causas de accidentes y enfermedades profesionales en la empresa.
- > Adoptar medidas de higiene y seguridad para la prevención de riesgos profesionales.
- > Cumplir funciones encomendadas por las mutualidades de empleadores.
- > Promover la capacitación.

En 2020 el programa de seguimiento y asesoría a los Comités Paritarios estuvo enfocado en fiscalizar la implementación y gestión de capacitaciones relacionadas a la prevención de riesgos de la pandemia y asegurar la correcta implementación en las sucursales que estaban abiertas a los clientes.

### Colaboradores contratistas

El Departamento de Prevención de Riesgos ha desarrollado un programa de trabajo conjunto entre empresas contratistas y el Banco, obteniendo mejoras en las materias de seguridad y salud ocupacional. Lo anterior busca reforzar nuestro interés de seguir avanzando en beneficio y protección de nuestros colaboradores. Como cada año, se desarrolló una jornada de cierre con contratistas, en la cual se revisaron los resultados principales del programa de Prevención de Riesgos Laborales 2020 de cada empresa, los objetivos y metas para 2021.

# 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# Mejor futuro para nuestras comunidades

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

Nuestro propósito de Sustentabilidad es crear valor para la sociedad y para Scotiabank, a través de los compromisos que asumimos con nuestros principales grupos de interés - clientes, comunidades, colaboradores, proveedores y medioambiente – de un sólido gobierno corporativo y de buenas prácticas de Responsabilidad Social Empresarial. Entendemos la Sustentabilidad y la Responsabilidad Social como una forma de hacer negocios en donde el crecimiento económico va de la mano con la inclusión social y el respeto medioambiental; identificando y mitigando riesgos, y potenciando oportunidades de desarrollo, tanto para el Banco, como para la sociedad.

## Un año marcado por la pandemia

En un 2020 marcado por el COVID-19, se definió trabajar en dos frentes principales en Chile: apoyo al personal de salud y apoyo a personas cuya situación de vulnerabilidad ha aumentado debido a la pandemia. Para ello, el Banco buscó fortalecer las alianzas comunitarias ya existentes para dar respuesta a la emergencia sanitaria.

En la primera línea, el Grupo Scotiabank realizó un aporte de US\$35.000 al Laboratorio de Fabricación (FabLab) de la Universidad Técnica Federico Santa María. Esta iniciativa extiende la Alianza Académica para la Transformación Digital iniciada a fines de 2019 entre Scotiabank y el Departamento de Informática de la casa de estudios. El apoyo permitió adquirir nuevas impresoras 3D y máquinas de corte láser que aceleraron el proceso de fabricación de 10.000 escudos faciales que fueron donados a hospitales y a centros de salud de todo el país.

Pero más allá del apoyo concreto a los profesionales de la salud, la alianza con FabLab busca involucrar a la comunidad académica en la solución de los problemas relacionados al COVID-19. El FabLab es manejado por un director académico y por estudiantes, quienes de forma voluntaria realizaron turnos de producción. Por su parte, los colaboradores de la red de sucursales del Banco apoyaron en la identificación y contacto de las instituciones de salud que necesitaron de estos implementos.

Asimismo, Scotiabank se sumó al Fondo Privado de Emergencia para la Salud de Chile, creado por la Confederación de la Producción y del Comercio (CPC) para hacer frente a la crisis sanitaria. La donación del Banco permitió aumentar la adquisición de ventiladores mecánicos e insumos médicos, implementar programas de prevención para adultos mayores, apoyar en los campamentos



y distribuir cajas de alimentos para familias en situación de vulnerabilidad a lo largo del país.

En relación con este último punto, también fue fundamental el apoyo de la red de sucursales del Banco para realizar la entrega de las cajas. Los voluntarios de las sucursales de Arica, Los Andes, San Antonio, Concepción, Constitución y Coyhaique, entregaron cajas a más de 400 familias en sus respectivas localidades.

Otra importante acción fue la donación de computadores. Conscientes del desafío que implica la educación a distancia, Scotiabank entregó 300 computadores a estudiantes de la comuna de Santiago. En una ceremonia simbólica, que contó con la participación del Gerente General del Banco, Francisco Sardón, y los directores de los colegios beneficiados, el alcalde de Santiago, Felipe Alessandri, destacó la relevancia de las alianzas público-privadas y explicó que “en tiempos de educación online muchos de nuestros alumnos no tenían computador en la casa, por lo que esta es una ayuda directa al corazón de la familia”.

Finalmente, y con el objetivo de abrir a los clientes la posibilidad de realizar aportes concretos a causas sociales relacionadas con la pandemia, el Banco realizó, en alianza con la Red Movidos

x Chile, la campaña “Dona tus Scotiapesos. En esta acción solidaria, los clientes canjearon más de 7 millones de ScotiaPesos, los que, sumados al aporte del Banco, permitieron entregar más de 2.700 cajas de alimentos y 600 kits de higiene a organizaciones sociales de todo Chile, gracias al trabajo coordinado de la Red Movidos x Chile. Esto benefició directamente a más de 20 mil niños y niñas en residencias de protección de organismos colaboradores del Sename, personas en situación de calle, adultos mayores en contextos vulnerables; y a personas que se han visto afectadas por la pandemia.

También en el marco de la pandemia, Scotiabank puso su expertise financiero a disposición de “Mi Barrio Mi Almacén”, plataforma online desarrollada por Coca-Cola Andina para entregar cajas de alimentos virtuales a familias, y a la vez reactivar el comercio local. El Banco fue el responsable de desarrollar la solución de transacciones financieras para pagar a los almaceneros, y que en su primera etapa entregó 10.000 cajas virtuales en la comuna de Renca.

- 1. Scotiabank en Chile
- 2. Estrategia
- 3. Gobierno Corporativo
- 4. Cultura de riesgo
- 5. Nuestros clientes en primer lugar
- 6. Digitalización e innovación
- 7. Equipo diverso y comprometido
- 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- 9. Nuestras métricas
- Anexos
- Declaración de Responsabilidad

## Principales programas con impacto en la comunidad

<p><b>Programa Jóvenes en la Comunidad</b></p>	<p>A través de este programa desarrollamos iniciativas de inversión de alto impacto y largo plazo en los ámbitos de educación y bienestar, para que niños y jóvenes alcancen su máximo potencial. Para el diseño y ejecución de las actividades, contamos con la participación activa de los voluntarios del Banco quienes, en 2020, entregaron más de 2.500 horas a las labores comunitarias.</p> <p>A fines de 2020, el Programa Jóvenes en la Comunidad pasa por una redefinición, buscando ampliar su alcance e impacto en las comunidades, de forma alineada al negocio del Banco. Así, se anuncia ScotiINSPIRA, que se implementará en 2021 con el fin de promover la resiliencia económica en las personas, familias y organizaciones.</p>
<p><b>Programa Camino al Éxito</b></p>	<p>El programa está dirigido a alumnos de enseñanza media de colegios y liceos técnico-profesionales. Los estudiantes aprenden conceptos fundamentales acerca de los negocios, la economía, exploran sus intereses y oportunidades y aprenden principios financieros. Las clases son impartidas por ejecutivos voluntarios de Scotiabank Chile junto a monitores de la Fundación Junior Achievement Chile. En 2020 se realizó completamente online y los voluntarios participaron en sesiones en vivo con estudiantes, además de preparar videos de apoyo que se utilizaron como complemento al programa. En total participaron más de 1.000 estudiantes de 20 colegios y 20 voluntarios de Scotiabank.</p>
<p><b>Alianza Académica para la Transformación Digital</b></p>	<p>Scotiabank cuenta con una alianza académica para la transformación digital con la Universidad Técnica Federico Santa María. Esta iniciativa beneficiará en total a 6.000 estudiantes que participarán en el programa en los cinco años de duración.</p> <p>En 2020, debido a la pandemia, se realizaron ajustes a las actividades planificadas, especialmente en lo que se refiere a eventos presenciales con estudiantes. Aun así, se realizaron iniciativas que en total beneficiaron a cerca de 1.800 estudiantes en este primer año de alianza, entre las cuales destacan:</p> <p><b>Feria de Software:</b> se realizaron dos ediciones en marzo y en diciembre, con la participación de Scotiabank en el jurado del evento.</p> <p><b>Seminario Nacional de Ciberseguridad y Seminario Internacional de Transformación Digital Competencia de Transformación Digital:</b> competencia donde durante cuatro meses se desarrollaron proyectos de transformación digital.</p> <p><b>Inspira STEAM:</b> programa que busca motivar a las estudiantes de Educación Básica a proseguir carreras en ciencia y tecnología, derribando estereotipos de género y presentando a mujeres profesionales como potenciales modelos a seguir.</p> <p><b>Talleres YoC+:</b> los talleres de preparación a las Olimpiadas Chilenas de Informática (OCI) son una actividad que el Departamento de Informática viene realizando desde hace casi 10 años. A partir de la alianza académica, se ha adaptado para facilitar la llegada y retención de participantes mujeres, quienes históricamente han tenido poca presencia en los talleres. La versión 2020, contó por primera vez con secciones de trabajo exclusivas para niñas escolares.</p> <p><b>Technovation Challenge:</b> en su segunda versión, Technovation Challenge convocó a niñas de toda la región de Valparaíso para el desarrollo de una aplicación móvil que solucione un problema de su entorno.</p>

<p><b>Alianza con María Ayuda</b></p>	<p>En 2020, Scotiabank cumplió 20 años apoyando a María Ayuda. Los aportes del Banco se realizan tanto a través de donaciones –que permiten la mantención de las 15 residencias en todo Chile– como también de trabajos voluntarios.</p> <p>Este año las donaciones estuvieron marcadas por el contexto de la pandemia; por tanto se destinaron, en parte, a mejorar las capacidades de atención a los niños, niñas y adolescentes en la educación a distancia y a las medidas de prevención y seguridad surgidas por la pandemia.</p> <p>Esto contempló un programa de e-capacitación destinado a la formación continua de los profesionales de trato directo de María Ayuda, el desarrollo de un plan de alimentación, la entrega de kit de higiene y seguridad, conexiones a internet, compra de juegos de mesa y otras entretenimientos para la cuarentena. Otra importante iniciativa realizada junto a María Ayuda fue la Colecta Nacional, que el Banco apoya y que se realizó en forma digital.</p> <p>Además, apoyamos la “Ronda por la Infancia”, evento benéfico que se realizó <i>online</i>, en el que el Banco aportó con premios y amplia difusión.</p> <p>A cada una de las 15 residencias de la Corporación en todo el país, se donaron bibliotecas con cerca de 100 libros cada una, acompañadas de guías pedagógicas y capacitación a los profesionales de la institución. A su vez, los colaboradores de Scotiabank escribieron cuentos infantiles, los que fueron editados en un libro especialmente preparado a los niños y niñas.</p>
---------------------------------------	--





- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# Compromiso con el cambio climático



El cambio climático está afectando significativamente los sistemas naturales y las comunidades de todo el mundo, planteando un riesgo importante para la economía mundial y la sociedad en su conjunto.

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 global:

## Compromiso

1.	Movilizar CAD100 mil millones hacia 2025 para disminuir los impactos del cambio climático. Este compromiso incluye préstamos, inversiones, financiamientos y asesorías, así como inversiones en las operaciones directas del Banco y las comunidades donde opera para reducir el impacto del cambio climático.	✓
2.	Asegurar una gobernanza y transparencia sólidas relacionadas con el clima en nuestros informes. La Alta Dirección y la Junta Directiva de Scotiabank Canadá vigilan el cumplimiento de los Compromisos Climáticos del Banco, comprometiéndose con la transparencia en los riesgos relacionados con el clima y alineando la transmisión de información sobre el clima, en concordancia con las recomendaciones del grupo de trabajo de Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD, por su sigla en inglés).	✓
3.	Mejorar la integración de las evaluaciones de riesgo climático en los préstamos, actividades de financiación e inversión.	✓
4.	Reducir la huella de carbono en las operaciones y encontrar soluciones innovadoras para aminorar el impacto del Banco en el cambio climático.	✓
5.	Establecer un centro de excelencia en cambio climático para movilizar la colaboración interna y externa, el diálogo y el intercambio de información y contribuir a la conversación global sobre este tema.	✓

## Inversión y préstamos enfocados en ASG

Además de los procesos de debida diligencia de Scotiabank para luchar contra los riesgos relacionados con el cambio climático, mantenemos procedimientos sólidos para combatir los riesgos ambientales y sociales en nuestros procesos de crédito, préstamo y debida diligencia. Estas actividades se enmarcan en un conjunto de políticas, como nuestra Política Ambiental y las relativas a riesgo crediticio a nivel institucional, así como con procesos formales de escalamiento cuando se trata de operaciones que conllevan mayores riesgos ambientales y sociales o están relacionadas con sectores o áreas geográficas de mayor riesgo.

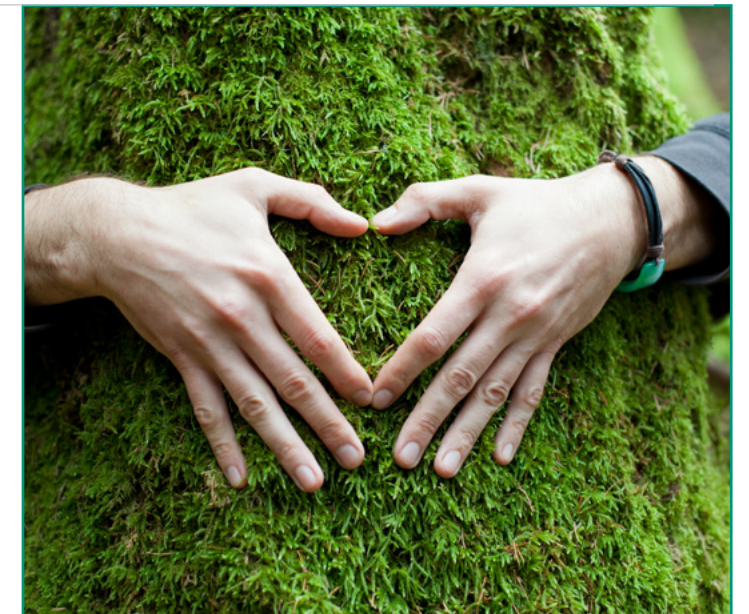
El equipo de Riesgo Ambiental y Social de Scotiabank colabora institucionalmente con los equipos de préstamos y crédito de Banca Corporativa, Comercial, Internacional, de Pequeñas Empresas y Gestión Patrimonial, ayudándoles a evaluar los riesgos ambientales y sociales de las transacciones que realizan en los diversos sectores.

En 2020 se implementó una herramienta de Evaluación del Riesgo de Cambio Climático en préstamos corporativos y comerciales, para evaluar los riesgos físicos y de transición que pueden enfrentar los clientes debido al cambio climático. Para ello, se realizó una capacitación a los equipos de riesgo y crédito en los criterios de riesgo asociados al cambio climático, por lo que todas las operaciones incluyen este análisis.

## Colocaciones de bonos ASG en el mercado local en los últimos tres años:

Los bonos verdes y sociales están destinados a financiar proyectos de gestión social, ambiental y/o mitigación de impactos ambientales.

Scotiabank Chile ha participado como agente colocador en las operaciones llevadas a cabo por Aguas Andinas, (bonos verdes de 2018 y 2020)



y sociales de 2019), Caja de Compensación Los Héroes (bonos sociales de 2019 y 2019), Esvál (bonos verdes de 2019), CMPC (bonos verdes y sociales de 2019) y Arauco (2019).

## Emisiones GEI

Nuestras emisiones de GEI 2020:	
2019	2020
Alcance 1: 74 ton CO <sub>2</sub> e	Alcance 1: 54 ton CO <sub>2</sub> e
Alcance 2: 7.409 ton CO <sub>2</sub> e	Alcance 2: 9.893 ton CO <sub>2</sub> e
<b>Total: 7.483 ton CO<sub>2</sub>e</b>	<b>Total: 9.947 ton CO<sub>2</sub>e</b>

El alza en las emisiones entre 2019 y 2020 se debe al aumento en los metros cuadrados reportados (2019: 158.057 m<sup>2</sup> y 2020: 193.616 m<sup>2</sup>)

Las emisiones se calculan en conformidad con el Greenhouse Gas Protocol of the World Resources Institute y el World Business Council for Sustainable Development, incluidos los factores de emisión para las compras de electricidad, gas natural y combustible.

Las emisiones de Alcance 2 se calculan utilizando un método basado en la ubicación.

La integridad y precisión de nuestras emisiones de GEI han sido revisadas por un verificador independiente.



1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

## Disminución del uso de papel y reciclaje

### Programa Paperless

En 2020, de la mano del plan de digitalización, el Banco eliminó el envío en papel de cartolas de cuenta corriente y estados de cuenta de tarjetas de crédito a clientes. Junto con esto, los talonarios de cheque y los tokens (dispositivos) ahora son entregados solo a solicitud del cliente. Esto ha permitido la disminución de papeles impresos, junto con fomentar el uso del KeyPass digital.

Además, se implementó un cambio en los welcome kits a clientes de Banca Personas. Desde junio de 2020, estos son producidos en papel Shiro Echo, que es biodegradable, reciclable y 100% hecho a partir de fibras recicladas. Este papel cuenta con la certificación FSC y las emisiones generadas durante su producción son compensadas con créditos de carbono, que financian actividades que aporten a la disminución del CO<sub>2</sub> en la atmósfera.

Asimismo, en 2020 se implementó la nueva Orden de Compra electrónica que permitió

generar digitalmente las solicitudes de Orden de Compra, disminuyendo el uso de papel en cerca de 90.000 hojas anualmente y las emisiones en más 1,3 ton CO<sub>2</sub>.

### Programa de Reciclaje

Durante 2020, mantuvimos el Programa de Reciclaje en Torre Corporativa, Edificio de Calle Bandera y Santiago Downtown. Al cierre del período, se reciclaron aproximadamente 23 toneladas de material, representando un incremento de cerca de un 80% en los materiales reciclados.

Si bien durante el período de pandemia la cantidad de residuos generados disminuyeron, se logró un incremento en el porcentaje de residuos que pudieron ser reciclados.

En 2020, en la Torre Corporativa se generaron 84.444 kg. de residuos, de los cuales se reciclaron 23.376 kg y que representaron un 25,6% para el período. En la sucursal de Bandera se reciclaron 1.796 kg.

Residuos y reciclaje Torre Corporativa	2019	2020
Residuos producidos kg	156.305	84.444
Residuos reciclados kg	12.970	23.376
% reciclaje Torre Corporativa	8,3 %	25,6%

Consumo energía	2018	2019	2020
Consumo* gas natural (m <sup>3</sup> )	24.226	36.834	24.832
Consumo electricidad (KWh)	10.282.269	19.400.172	18.356.748

\* Indicadores se refieren a año fiscal - período de noviembre a octubre.

## Gestión de proveedores



La gestión de la cadena de suministro es clave para las operaciones del Banco. A nivel global, Scotiabank se asocia con aproximadamente 20.000 proveedores para adquirir bienes y servicios.

La relación con ellos se enmarca en el código de conducta para proveedores (Código de Proveedores), el cual establece las expectativas para todos los proveedores actuales y potenciales en términos de conducta empresarial ética, derechos humanos y medio ambiente. Los temas y riesgos ASG están integrados en nuestra gestión de riesgos de adquisiciones y procesos tercerizados.

Todos los proveedores nuevos y existentes que participan en una solicitud de propuesta formal son evaluados bajo iguales criterios cuantitativos y cualitativos, incluyendo también factores ASG.

El Código de Conducta para Proveedores se revisa formalmente cada dos años. En 2020 se actualizó para reflejar nuestras expectativas relacionadas con la diversidad y equidad, gestión ambiental, cambio climático, protección de datos, acciones antisoborno y corrupción.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

### Iniciativas 2020 en el ámbito de proveedores

- > **Nueva orden de compra electrónica**  
Se implementó una herramienta que permite generar digitalmente los requerimientos de solicitudes de órdenes de compra o contratos para la compra de bienes y servicios, lo que significa una mejora en el proceso en cuanto a los tiempos de atención y contar con información en línea que indica en todo momento cuál es el estado de cada requerimiento, permitiendo así tener visibilidad E2E de flujo del proceso.
- > **Código de Conducta de Proveedores**  
Se actualizó el documento de Código de Conducta de Proveedores, de acuerdo a las directrices de Casa Matriz, buscando de esta manera garantizar que nuestros proveedores compartan y representen los valores del Banco.
- > **Participación en ruedas de negocios para promover empresas lideradas por mujeres**  
En la búsqueda de contribuir con la equidad de género y ampliar nuestro catálogo de proveedores, se participó en sesiones con grupos de emprendedoras en donde dieron a conocer sus empresas y productos para ser incluidas en el *staff* de futuras licitaciones.

- > **Compras COVID-19**  
Ejecución de compras de insumos y elementos de protección personal para hacer frente a la pandemia y garantizar la operación del Banco durante la contingencia. Algunos de los procesos ejecutados fueron la compra de mascarillas, protectores faciales, alcohol gel, dispensadores, termómetros, *stickers* informativos, separadores acrílicos, contratos de sanitización, entre otros.
- > **Implementación de Política de Compras Global**  
De la mano con GPS (Global Procurement Services), se trabajó en la publicación e implementación de la Política Global de Compras, la cual unifica los estándares y procedimientos asociados en todas las filiales y entidades del Banco en todo el mundo. Esta política permite homogenizar el marco regulatorio que rige los procesos de compras de forma mundial.

### Cursos para proveedores

Para garantizar el cumplimiento de los principios de Scotiabank en ámbitos ASG e incentivar la formación de nuestros proveedores en estos ámbitos, se solicitan a los que se desempeñan internamente en el Banco realizar los cursos de capacitación obligatoria.

Curso 2020 con participación de proveedores	Participantes
Lucha contra el soborno y la corrupción	384
Ciberseguridad	387
Seguridad de la Información	385
La Gestión del Riesgo Operacional	389
Privacidad en Scotiabank	392
Reducción del Riesgo: Prevención del Lavado de Dinero	385
Cultura del riesgo y apetito por el riesgo	398
Comprendiendo las Sanciones Globales	381
Seguridad e inclusión en el lugar de trabajo	381
Código de Conducta	370
Nº de personas / proveedores participantes	3.852

### Evaluación de proveedores

Para la evaluación de proveedores se aplican cuestionarios para ayudar a conocer las prácticas de empleo, cumplimiento de normas laborales, salud y seguridad, subcontratación, rotación, procesos legales, multas o sanciones importantes relacionadas con el trabajo infantil o trata de personas.

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

## Asociaciones e iniciativas externas

Scotiabank entiende que el éxito en el cumplimiento de sus objetivos de sustentabilidad sólo se logrará a través de alianzas y participación activa en iniciativas intersectoriales, en aquellos ámbitos donde tenemos mayor foco. Así, realizamos un trabajo colaborativo junto a diversas organizaciones y redes, con el fin de promover buenas prácticas, incentivar el intercambio de ideas y experiencias y colaborar al desarrollo del sector.

En Chile, Scotiabank fue el primer Banco en formar parte de la Iniciativa de Paridad de Género (IPG), alianza público-privada promovida por el Banco Interamericano de Desarrollo y el Foro Económico Mundial, que tiene como propósito reducir las brechas de género y aumentar la participación económica y el progreso de las mujeres en el mercado laboral en nuestro país. En esta misma línea, también suscribió al Target Gender Equality, programa de las Naciones Unidas que busca acelerar los avances en equidad de género en las organizaciones.

### Alianzas e iniciativas a las que adhiere Scotiabank Chile



### Alianzas e iniciativas a las que adhiere Grupo Scotiabank

A nivel internacional, el Grupo Scotiabank adhiere a los siguientes compromisos y organismos internacionales:

✓	Principios del Ecuador
✓	Pacto Global de las Naciones Unidas (Global y Chile)
✓	Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEPMI, por su sigla en inglés)
✓	Carbon Disclosure Project (CDP)
✓	Carbon Pricing Leadership Coalition
✓	Global Reporting Initiative (GRI)
✓	Principios para la Inversión Responsable (PRI)
✓	Dow Jones Sustainability Index (DJSI)
✓	Task Force for Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)



También a nivel global, Scotiabank apoya la Declaración Universal de los Derechos Humanos y los Principios Rectores de Derechos Humanos y Empresas. Esto se expresa en la Declaración de Derechos Humanos publicada en 2019 por el Banco.

Además, el Banco suscribe los Principios de Conducta para las Empresas contra la Discriminación de las Personas LGBTI de la ONU y los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres de la ONU Mujeres. Asimismo, es signatario del Pacto Global de las Naciones Unidas, tanto a nivel global como local.

\*Scotia Global Asset Management, MD Financial Management y Jarislowsky, Fraser Limited son signatarios de PRI

# 9. Nuestras métricas



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# Resultados financieros consolidados

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

Con el objetivo de proporcionar una adecuada comparación de gestión respecto del período anterior, en esta sección se presenta un análisis de los resultados consolidados de Scotiabank Chile tal como son desplegados por la contabilidad, y un proforma excluyendo los impactos generados por la integración de las operaciones con BBVA Chile en los períodos 2019 y 2020.

La información financiera proforma incluida en esta sección es presentada con carácter informativo y no pretende representar lo que habrían sido los resultados efectivos de Scotiabank Chile.

La utilidad atribuible a tenedores patrimoniales del Banco en el año 2020 alcanzó a \$275.419 millones, un 8,3% por sobre el resultado logrado en 2019. Considerando los datos proforma, la utilidad del ejercicio es de \$280.450 millones (5,8% inferior al resultado normalizado de 2019).

Por su parte, el ROE –medido como la utilidad neta sobre el patrimonio total al cierre del período- fue de 11,4%, que es menor que el 11,6% registrado el ejercicio anterior. Considerando datos proforma, el ROE de 2020 es 11,6%, superior al 5,6% del sistema y menor al 14,8% obtenido por el Banco en 2019.

La eficiencia, medida como los gastos de apoyo divididos por los ingresos operacionales netos, se situó en 44,3%, mejorando respecto al 48,9% de 2019. Considerando datos proforma, la eficiencia 2020 alcanza a 43,7%, mejor que el 51,4% del Sistema y el 44,5% obtenido en el año anterior.

Cabe recordar el fuerte impacto que ha tenido la pandemia a nivel de la industria, tanto por el fuerte aumento de provisiones de crédito, las menores ventas principalmente en créditos de consumo y tarjetas de crédito y el cierre de los canales físicos (sucursales), efectos adversos compensados parcialmente por un exceso de liquidez, llevando a la disminución del costo de financiamiento y las iniciativas banco para potenciar los canales digitales. El Banco participó también de los distintos programas de ayuda impulsados tanto por el Gobierno (Fogape COVID) como por los actores del sistema (programa de postergación de cuotas de créditos hipotecarios y consumo). Con respecto a los gastos, es importante considerar que para Scotiabank Chile 2019 fue un año donde se ejecutó la mayor parte del proyecto de integración, principalmente relacionados a la integración sistémica y de la red de sucursales.

## Principales resultados e indicadores financieros

Balance y Resultados (millones de pesos)	2020	2019	Var. 20/19
<b>Balance</b>			
Colocaciones comerciales	12.354.310	12.785.938	-3,4%
Colocaciones para vivienda	10.067.663	9.101.896	10,6%
Colocaciones de consumo	2.954.550	3.459.325	-14,6%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25.376.523	25.347.159	0,1%
Provisiones	-506.452	-534.890	-5,3%
Total Colocaciones netas <sup>(1)</sup>	24.870.071	24.812.269	0,2%
Inversiones financieras <sup>(2)</sup>	2.947.366	1.677.527	75,7%
<b>Activos Totales</b>	<b>36.795.961</b>	<b>34.653.490</b>	<b>6,2%</b>
Depósitos totales	15.645.249	15.989.560	-2,2%
Instrumentos de deuda emitidos	6.765.390	6.288.227	7,6%
Patrimonio	2.505.546	2.143.917	16,9%
<b>Resultados</b>			
Ingreso financiero neto	914.197	864.323	5,8%
Comisiones netas	178.794	207.432	-13,8%
Resultado operaciones financieras	135.539	123.978	9,3%
Ingresos operacionales netos	1.275.423	1.226.839	-0,0%
Provisiones netas	-328.238	-276.030	18,9%
Gastos de apoyo	-542.912	-599.937	-9,5%
Resultado operacional	355.342	350.872	1,3%
Utilidad Consolidada del Ejercicio	286.369	273.566	4,7%
Utilidad Atribuible a Tenedores Patrimoniales del Banco	275.419	254.378	8,3%

Indicadores	2020	2019	Var. 20/19
<b>Rentabilidad y Eficiencia <sup>(3)</sup></b>			
Margen de interés neto	2,59%	2,73%	- 14 pb
Rentabilidad sobre patrimonio	11,43%	12,76%	- 133 pb
Rentabilidad sobre patrimonio (proforma)	11,6%	14,8%	- 315 pb
Eficiencia (Gastos de apoyo / Ingresos operacionales netos)	44,3%	48,9%	- 464 pb
Eficiencia (Gastos de apoyo / Ingresos operacionales netos, proforma)	43,7%	44,5%	- 78 pb

(1) No incluye créditos interbancarios. Bruto de provisiones

(3) Indicadores excluyen impactos de integración en ambos períodos y, consideran 2018 proforma simulando el banco fusionado en todo el período.

(2) Incluye instrumentos para negociación, instrumentos disponibles para la venta, contratos de retrocompra y préstamos de valores.

1.  
Scotiabank en Chile2.  
Estrategia3.  
Gobierno Corporativo4.  
Cultura de riesgo5.  
Nuestros clientes  
en primer lugar6.  
Digitalización  
e innovación7.  
Equipo diverso  
y comprometido8.  
Generación de valor  
a nuestro entorno social  
y ambiental9.  
Nuestras métricas

Anexos

Declaración  
de Responsabilidad

## Préstamos

La cartera de colocaciones del banco (excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó \$25.376 mil millones, con un incremento de 0,1% anual. Las colocaciones para la vivienda impulsaron este aumento con un crecimiento anual de 10,6%, mientras que las colocaciones comerciales y de consumo disminuyeron 3,4% y 14,6%, respectivamente.

La participación de mercado del Banco en colocaciones (excluyendo sucursales y filiales en el exterior) alcanzó a 13,8% al cierre de diciembre 2020, posicionándose como el quinto banco en Chile. En colocaciones comerciales, Scotiabank alcanzó un 11,9% de participación, mientras que en consumo y vivienda fue de 12,9% y 17,4%, respectivamente.

### Préstamos por producto

	MM\$	2020	2019	Var. 20/19
Comerciales		12.354.310	12.785.938	-3,4%
Colocaciones a personas		13.022.213	12.561.221	3,7%
Consumo + tarjetas		2.892.363	3.459.325	-16,4%
• Consumo		1.513.419	1.860.599	-18,7%
• Tarjetas de crédito		1.378.944	1.598.726	-13,7%
Vivienda		10.067.663	9.101.896	10,6%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		25.376.523	25.347.159	0,1%
Interbancarios		354.374	81.127	336,8%
Préstamos totales		25.730.897	25.428.286	1,2%

## Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos totales disminuyeron 2,2% en relación con el año 2019, impactados principalmente por los depósitos a plazo que se contrajeron 20,5% en el año, mientras los depósitos a la vista crecieron 39,9%. Lo anterior

mejora el mix de financiamiento y reduce el costo promedio de las colocaciones, dado que en general son fondos no remunerados.

La participación de mercado del Banco en depósitos a la vista (excluyendo sucursales y filiales en el exterior) fue 9,6% al cierre del ejercicio -disminuyendo 22 puntos base (pb) año en año-, posicionándose como el quinto banco del sistema.

### Fuentes de fondos

	MM\$	2020	2019	Var. 20/19
Depósitos a la vista		6.805.111	4.865.538	39,9%
Depósitos a plazo		8.840.138	11.124.022	-20,5%
Total depósitos		15.645.249	15.989.560	-2,2%
Bonos corrientes		5.917.945	5.418.481	9,2%
Bonos subordinados		730.285	731.038	-0,1%
Total bonos		6.648.230	6.149.519	8,1%
Letras de crédito		117.160	138.708	-15,5%
Total instrumentos de deuda emitidos		6.765.390	6.288.227	7,6%

Los instrumentos de deuda emitidos crecieron 7,6% durante el período, impulsados por el incremento en bonos corrientes.

## Margen financiero

Como resultado de lo anterior, el margen financiero neto -entendido como los ingresos por intereses menos los gastos por intereses- mostró un crecimiento de 8,7%.

El margen de interés neto, esto es, el margen financiero neto dividido por los activos productivos

(préstamos a clientes más inversiones financieras), pasó de 2,73% en 2019 a 2,59% en 2020.

La fuerte compresión de tasas experimentadas en el mercado financiero fue parcialmente compensada por la mejora en el costo de las fuentes de financiamiento y el exceso de liquidez en el mercado.

### Margen financiero

	MM\$	2020	2019	Var. 20/19
Margen financiero neto <sup>(1)</sup>		789.490	726.303	8,7%
Colocaciones totales		26.019.264	23.966.658	8,6%
Inversiones totales		4.007.063	2.303.283	74,0%
Activos productivos (promedio 12 meses)		30.026.327	26.269.941	14,3%
Margen de interés neto (MIN)		2,59%	2,73%	(14 pb)

(1) Intereses netos, excluyendo reajustes MIN excluye intereses por obligaciones de arrendamiento.

## Comisiones

Los ingresos por comisiones netas disminuyeron 13,8% en 2020 frente a 2019. Este incremento se explica principalmente por un menor volumen en el negocio de tarjetas



1.  
Scotiabank en Chile2.  
Estrategia3.  
Gobierno Corporativo4.  
Cultura de riesgo5.  
Nuestros clientes  
en primer lugar6.  
Digitalización  
e innovación7.  
Equipo diverso  
y comprometido8.  
Generación de valor  
a nuestro entorno social  
y ambiental9.  
Nuestras métricas

Anexos

Declaración  
de Responsabilidad

## Provisiones y calidad de la cartera

Las provisiones netas en 2020 totalizaron \$328.238 millones, lo que representa un aumento de 18,9% anual.

Provisiones por riesgo de crédito y calidad de la cartera				
	MM\$	2020	2019	Var. 20/19
Provisiones netas		-328.238	-276.030	18,9%
Colocaciones totales (CT)		25.730.897	25.428.286	1,2%
Total reservas (TR)		-506.452	-534.890	-5,3%
Cartera morosa <sup>(1)</sup> (CM)		373.898	480.625	-22,2%
Cartera deteriorada <sup>(2)</sup> (CD)		1.000.126	989.022	1,1%
Costo de crédito <sup>(3)</sup> (provisiones / CT)		1,28%	1,09%	+ 19 pb
CM / CT		1,45%	1,89%	(44 pb)
CD / CT		3,89%	3,89%	(0 pb)
Pérdida esperada (TR / CT)		1,97%	2,10%	(14 pb)
Cobertura morosidad <sup>(4)</sup>		1,35	1,11	+ 2.416 pb

(1) Cartera Morosa considera la suma de las cuotas con 90 o más días vencidos y el saldo del principal.  
 (2) Cartera Deteriorada corresponde a la cartera morosa más los créditos renegociados.  
 (3) Costo del crédito equivale al gasto por provisiones netas sobre colocaciones totales.  
 (4) Cobertura de morosidad es el ratio entre el total de reservas y la cartera morosa.

Este aumento en las provisiones netas evidencia los efectos adversos de la pandemia. Tendencia que se lee a través de la industria.

Es así como el costo del crédito (esto es, el gasto en provisiones sobre las colocaciones totales) aumentó 19 pb hasta 1,28% al cierre del ejercicio. En tanto la cartera morosa, entendida como los préstamos vencidos a 90 días o más sobre las colocaciones totales, cerró el período en 1,45% (44 pb). Esta última cifra se compara favorablemente con el 1,89% para el sistema bancario como un todo al cierre del año.

Finalmente, la cartera deteriorada sobre los préstamos totales cerró el ejercicio en 3,89%, manteniendo el valor observado en 2019 y mejor que el 5,40% del sistema al final de 2020. Con todo, la cobertura (stock de provisiones sobre cartera morosa) se mantiene por sobre el 135%.

## Gastos de apoyo

Los gastos de apoyo, esto es la suma del gasto en personal más los gastos de administración y depreciaciones y amortizaciones, disminuyó 9,5% en el período. Al considerar los datos proforma, los gastos de apoyo bajan 2,5%. Es importante recordar que para Scotiabank Chile 2019 fue un año donde se ejecutó la mayor parte del proyecto

de integración con BBVA Chile, principalmente relacionados a la integración sistémica y de la red de sucursales, por lo cual la disminución de gastos se explica principalmente por el reconocimiento de sinergias provenientes de las últimas etapas de la integración.

Gastos de apoyo				
	MM\$	2020	2019	Var. 20/19
Gastos de personal		-257.512	-299.149	-13,9%
Gastos de administración		-226.621	-244.011	-7,1%
Depreciaciones y amortizaciones		-58.779	-56.777	3,5%
Gastos de apoyo		-542.912	-599.937	-9,5%
Eficiencia <sup>(1)</sup>		44,3%	48,9%	(463 pb)

(1) Gastos de apoyo sobre ingresos operacionales netos

Gastos de apoyo Proforma				
	MM\$	2020	2019	Var. 20/19
Gastos de personal		-256.250	-268.632	-4,6%
Gastos de administración		-220.991	-224.525	-1,6%
Depreciaciones y amortizaciones		-58.779	-56.777	3,5%
Gastos de apoyo		-536.020	-549.934	-2,5%
Eficiencia <sup>(1)</sup>		43,7%	44,5%	(80 pb)

Con todo, la eficiencia, entendida como la relación entre los gastos de apoyo y los ingresos operacionales netos, mejoró desde 48,9% en 2019 a 44,3% en 2020. Esta última cifra está mejor que el promedio de la industria y refleja los esfuerzos realizados por el Banco en optimizar su estructura de gastos post integración y capturar las sinergias esperadas derivadas de una mayor escala de operaciones.



1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

### Capitalización y estructura de balance

Luego del estallido social de octubre 2019, Scotiabank realizó un aumento de capital de manera de fortalecer su adecuación patrimonial e iniciar el camino a los estándares de Basilea III y la implementación de la nueva Ley General de

Bancos. De esta forma, el Ratio de Basilea I (BIS I – patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) cerró el período 2020 en 13,2%, cumpliendo con las exigencias regulatorias y en niveles holgados para comenzar con dicha implementación.

Capitalización y Estructura del Balance			
MM\$	2020	2019	Var. 20/19
Capital básico	2.398.356	2.038.255	17,7%
Tier II	828.473	748.891	10,6%
Patrimonio efectivo neto	3.226.829	2.787.146	15,8%
Activos totales(1)	35.290.048	34.807.702	1,4%
Activos consolidados ponderados por riesgo	24.372.971	25.651.767	-5,0%
Capital básico / Activos totales	6,80%	5,86%	+ 94 pb
Capital básico / Act. ponderados (Tier I)	9,84%	7,95%	+ 189 pb
Ratio Basilea (BIS I)	13,24%	10,87%	+ 237 pb

## Métricas ASG

### Diversidad en el Directorio

Mujeres	Hombres	Total
2	9	11

### Colaboradores

Dotación total	2019	%	2020	%
Alta gerencia	26	0,4%	24	0,4%
Gerencia	168	2,3%	152	2,5%
Profesionales	3.873	53,9%	3.527	57,8%
Administrativos	2.535	35,2%	2.102	34,4%
FFVV	590	8,2%	298	4,9%
<b>Total</b>	<b>7.192</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.103</b>	<b>100,0%</b>

Dotación por tipo de contrato	2019	%	2020	%
Contrato permanente	6.603	91,8%	5.954	97,6%
Contrato temporal	294	4,1%	100	1,6%
Contrato media jornada (indefinidos)	116	1,6%	45	0,7%
Contrato media jornada temporal	176	2,4%	4	0,1%
<b>Total</b>	<b>7.189</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.103</b>	<b>100,0%</b>

Diversidad 2019		Alta Gerencia	%	Gerencia	%	Profesionales	%	Administrativos	%	FFVV	%	Totales	%			
1. Scotiabank en Chile	Género	Hombre	22	84,6%	127	75,6%	1.967	50,8%	927	36,6%	151	25,6%	3.194	44,4%		
		Mujer	4	15,4%	41	24,4%	1.906	49,2%	1.608	63,4%	439	74,4%	3.998	55,6%		
	Total	26	100,0%	168	100,0%	3.873	100%	2.535	100,0%	590	100,0%	7.192	100,0%			
2. Estrategia	Nacionalidad	Chilenos	16	61,5%	152	90,5%	3.743	96,6%	2.442	96,3%	575	97,5%	6.928	96,3%		
		Extranjeros	10	38,5%	16	9,5%	130	3,4%	93	3,7%	15	2,5%	264	3,7%		
	Total	26	100,0%	168	100,0%	3.873	100%	2.535	100,0%	590	100,0%	7.192	100,0%			
3. Gobierno Corporativo	Rango de edad	Menos de 30 años		0,0%		0,0%	384	9,9%	455	17,9%	37	6,3%	876	12,2%		
		Entre 30 y 40 años	2	7,7%	27	16,1%	1.569	40,5%	895	35,3%	201	34,1%	2.694	37,5%		
		Entre 41 y 50 años	11	42,3%	86	51,2%	1.219	31,5%	647	25,5%	219	37,1%	2.182	30,3%		
		Entre 51 y 60 años	9	34,6%	51	30,4%	560	14,5%	415	16,4%	118	20,0%	1.153	16,0%		
		Entre 61 y 70 años	4	15,4%	4	2,4%	138	3,6%	118	4,7%	15	2,5%	279	3,9%		
Total	26	100,0%	168	100,0%	3.873	100%	2.535	100,0%	590	100,0%	7.192	100,0%				
4. Cultura de riesgo	Antigüedad*	Menos de 3 años	9	34,6%	34	20,2%	1.053	27,2%	963	38,0%	295	50,0%	2.354	32,7%		
		Entre 3 y 6 años	6	23,1%	32	19,0%	967	25,0%	578	22,8%	249	42,2%	1.832	25,5%		
		Entre 6 y 9 años	1	3,8%	19	11,3%	577	14,9%	284	11,2%	43	7,3%	924	12,8%		
		Entre 9 y 12 años	3	11,5%	20	11,9%	402	10,4%	272	10,7%	2	0,3%	699	9,7%		
		Más de 12 años	7	26,9%	63	37,5%	874	22,6%	438	17,3%	1	0,2%	1.383	19,2%		
Total	26	100,0%	168	100,0%	3.873	100%	2.535	100,0%	590	100,0%	7.192	100,0%				
5. Nuestros clientes en primer lugar	Género	Hombre	19	79,2%	115	75,7%	1.776	50,4%	741	35,3%	72	24,2%	2.723	44,6%		
		Mujer	5	20,8%	37	24,3%	1.751	49,6%	1.361	64,7%	226	75,8%	3.380	55,4%		
		Total	24	100,0%	152	100,0%	3.527	100,0%	2.102	100,0%	298	100,0%	6.103	100,0%		
6. Digitalización e innovación	Nacionalidad	Chilenos	15	62,5%	139	91,4%	3.427	97,2%	2.057	97,9%	293	98,3%	5.931	97,2%		
		Extranjeros	9	37,5%	13	8,6%	100	2,8%	45	2,1%	5	1,7%	172	2,8%		
		Total	24	100,0%	152	100,0%	3.527	100,0%	2.102	100,0%	298	100,0%	6.103	100,0%		
7. Equipo diverso y comprometido	Rango de edad	Menos de 30 años		0,0%		0,0%	271	7,7%	290	13,8%	11	3,7%	572	9,4%		
		Entre 30 y 40 años	2	8,3%	24	15,8%	1.440	40,8%	746	35,5%	83	27,9%	2.295	37,6%		
		Entre 41 y 50 años	12	50,0%	79	52,0%	1.178	33,4%	589	28,0%	109	36,6%	1.967	32,2%		
		Entre 51 y 60 años	9	37,5%	47	30,9%	519	14,7%	361	17,2%	78	26,2%	1.014	16,6%		
		Entre 61 y 70 años	1	4,2%	2	1,3%	114	3,2%	111	5,3%	16	5,4%	244	4,0%		
Total	24	100,0%	152	100,0%	3.527	100,0%	2.102	100,0%	298	100,0%	6.103	100,0%				
8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental	Antigüedad*	Menos de 3 años	9	37,5%	18	11,8%	704	20,0%	414	19,7%	83	27,9%	1.228	20,1%		
		Entre 3 y 6 años	7	29,2%	40	26,3%	1.052	29,8%	701	33,3%	178	59,7%	1.978	32,4%		
		Entre 6 y 9 años	1	4,2%	18	11,8%	532	15,1%	307	14,6%	25	8,4%	883	14,5%		
		Entre 9 y 12 años	2	8,3%	11	7,2%	365	10,3%	157	7,5%	11	3,7%	546	8,9%		
		Más de 12 años	5	20,8%	65	42,8%	874	24,8%	523	24,9%	1	0,3%	1.468	24,1%		
Total	24	100,0%	152	100,0%	3.527	100,0%	2.102	100,0%	298	100,0%	6.103	100,0%				
9. Nuestras métricas	Género	Hombre	19	79,2%	115	75,7%	1.776	50,4%	741	35,3%	72	24,2%	2.723	44,6%		
		Mujer	5	20,8%	37	24,3%	1.751	49,6%	1.361	64,7%	226	75,8%	3.380	55,4%		
		Total	24	100,0%	152	100,0%	3.527	100,0%	2.102	100,0%	298	100,0%	6.103	100,0%		
Anexos	Nacionalidad	Chilenos	15	62,5%	139	91,4%	3.427	97,2%	2.057	97,9%	293	98,3%	5.931	97,2%		
		Extranjeros	9	37,5%	13	8,6%	100	2,8%	45	2,1%	5	1,7%	172	2,8%		
		Total	24	100,0%	152	100,0%	3.527	100,0%	2.102	100,0%	298	100,0%	6.103	100,0%		
		Declaración de Responsabilidad	Rango de edad	Menos de 30 años		0,0%		0,0%	271	7,7%	290	13,8%	11	3,7%	572	9,4%
				Entre 30 y 40 años	2	8,3%	24	15,8%	1.440	40,8%	746	35,5%	83	27,9%	2.295	37,6%
Entre 41 y 50 años	12			50,0%	79	52,0%	1.178	33,4%	589	28,0%	109	36,6%	1.967	32,2%		
Entre 51 y 60 años	9			37,5%	47	30,9%	519	14,7%	361	17,2%	78	26,2%	1.014	16,6%		
Entre 61 y 70 años	1			4,2%	2	1,3%	114	3,2%	111	5,3%	16	5,4%	244	4,0%		
Total	24	100,0%	152	100,0%	3.527	100,0%	2.102	100,0%	298	100,0%	6.103	100,0%				
Declaración de Responsabilidad	Antigüedad*	Menos de 3 años	9	37,5%	18	11,8%	704	20,0%	414	19,7%	83	27,9%	1.228	20,1%		
		Entre 3 y 6 años	7	29,2%	40	26,3%	1.052	29,8%	701	33,3%	178	59,7%	1.978	32,4%		
		Entre 6 y 9 años	1	4,2%	18	11,8%	532	15,1%	307	14,6%	25	8,4%	883	14,5%		
		Entre 9 y 12 años	2	8,3%	11	7,2%	365	10,3%	157	7,5%	11	3,7%	546	8,9%		
		Más de 12 años	5	20,8%	65	42,8%	874	24,8%	523	24,9%	1	0,3%	1.468	24,1%		
Total	24	100,0%	152	100,0%	3.527	100,0%	2.102	100,0%	298	100,0%	6.103	100,0%				

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

Convenios colectivos	Nº sindicatos	% colaboradores cubiertos por convenios colectivos
2019	6	51,4%
2020	6	52,0%

Convenios colectivos	Fecha comienzo	Fecha término
Sindicato de Trabajadores de Empresa Banco Scotiabank y ex BDD	1 de agosto de 2019	31 de julio de 2022
Sindicato Nacional de Scotiabankers de Plataforma, Técnicos y Profesionales	1 de marzo de 2019	28 de febrero de 2022
Sindicato Nacional de Trabajadores de la Empresa Scotiabank Sud Americano	1 de abril de 2020	31 de marzo de 2023
Sindicato N°2 de Trabajadores del Scotiabank Sud Americano	1 de diciembre de 2019	30 de noviembre de 2022
Sindicato Scotiabank Chile	1 de enero de 2021	31 de diciembre de 2023
Sindicato Nacional de Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, CRC	1 de septiembre de 2018	31 de agosto de 2021

Evaluación de desempeño		
% de colaboradores con evaluación formal de desempeño	2019	2020
Alta gerencia	100,0%	100,0%
Gerencia	95,8%	96,7%
Profesionales	90,0%	93,6%
Administrativos	74,8%	91,1%
FFVV	79,3%	70,8%
<b>Total</b>	<b>83,6%</b>	<b>91,5%</b>

Formación	2019	2020
Número de total horas de formación	391.194	227.956
Número total de colaboradores con formación	8.885	6.718
Número total colaboradores con formación	3.975	3.017
Número total colaboradoras con formación	4.910	3.701
Número horas formación promedio por colaborador total organización	48,2	38,0
Número horas formación promedio por colaboradora	52,8	37,0
Número horas formación promedio por colaborador	42,5	30,0

Rotación	2019	2020
Número contrataciones totales	793	356
Número contrataciones mujeres	448	193
Número contrataciones hombres	345	163
% de vacantes cubiertas internamente	33,0%	35,6%
Rotación total	11,0%	13,6%
Rotación mujeres	5,7%	6,8%
Rotación hombres	5,2%	6,8%
Rotación voluntaria total	4,0%	1,5%
Rotación voluntaria mujeres	2,1%	0,6%
Rotación voluntaria hombres	1,9%	0,9%

Salud y seguridad de los colaboradores	2019	2020
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,61	0,26
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	77,80	36,32
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	1,07	0,62
Tasa de Accidentes Fatales	0,00	0,00
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	1.474	701

Permiso parental	2019	2020
Número colaboradores total con derecho a permiso parental	231	108
Número colaboradoras con derecho a permiso parental	230	108
Número colaboradores con derecho a permiso parental	1	0
Número colaboradores totales que han regresado post permiso parental	224	62
Número colaboradoras que han regresado post permiso parental	223	62
Número colaboradores que han regresado post permiso parental	1	0
Número colaboradores total que han hecho uso de otros permisos	7.361	2.344
Número colaboradoras que han hecho uso de otros permisos	4.120	1.060
Número colaboradores que han hecho uso de otros permisos	3.241	1.284

Great Place to Work	2018	2019	2020
Ranking Great Place to Work	8	14	7

## 1. Scotiabank en Chile

<i>Engagement colaboradores</i>	2018	2019	2020
<i>Engagement global</i>	62,0%	85,0%	89,0%
Orgulloso de trabajar en Scotiabank		93,0%	94,0%
Su trabajo lo hace sentir realizado profundamente		87,0%	92,0%
Scotiabank me motiva a realizar un esfuerzo adicional al esperado		86,0%	93,0%
No piensa en buscar trabajo fuera de Scotiabank		69,0%	78,0%
% participación en la encuesta		68,0%	81,0%

<i>Brecha salarial</i>	2019	2020
Brecha salarial por género <sup>(*)</sup>	4%	2,2%

<sup>(\*)</sup> Ratio de renta fija mensual y la mediana de cada nivel salarial, por género. Esta mediana se calcula del mercado, para un grupo de cargos de igual responsabilidad (nivel salarial).

## 6. Digitalización e innovación

## Desempeño ambiental

<i>Consumo energía</i>	2018	2019	2020
Consumo* gas natural (m3)	24.226	36.834	24.832
Consumo electricidad (KWh)**	10.282.269	19.400.172	18.356.748

\* Año 2019 considera consumo entre diciembre 2018 y noviembre 2019  
\*\* Año 2019 considera consumo entre noviembre 2018 y octubre 2019

## 9. Nuestras métricas

<i>Consumo papel impresiones</i>	2018	2019	2020
Cantidad de impresiones*	54.108.655	77.730.191	52.759.275

\* Noviembre y diciembre 2019 estimado

## Declaración de Responsabilidad

<i>Residuos y reciclaje</i>	2019	2020
Residuos producidos* (Kg)	156.305	84.444
Residuos reciclados* (Kg)	12.970	23.376
% reciclaje*	8,3%	25,6%

\*Corresponde a Torre Corporativa  
\*Corresponde a Torre Corporativa y edificio de Calle Bandera

<i>Emisiones CO2 (tonCO2e)</i>	2019	2020
Alcance <sup>(1)</sup>	74	54
Alcance <sup>(2)</sup>	7.409	9.893
<b>Total</b>	<b>7.483</b>	<b>9.947</b>

<sup>(1)</sup> Emisiones directas (Alcance 1) son aquellas emisiones de gases de efecto invernadero que provienen de fuentes propias.  
<sup>(2)</sup> Alcance 2: emisiones indirectas de GEI asociadas a la generación de electricidad adquirida y consumida por la organización.

## Proveedores

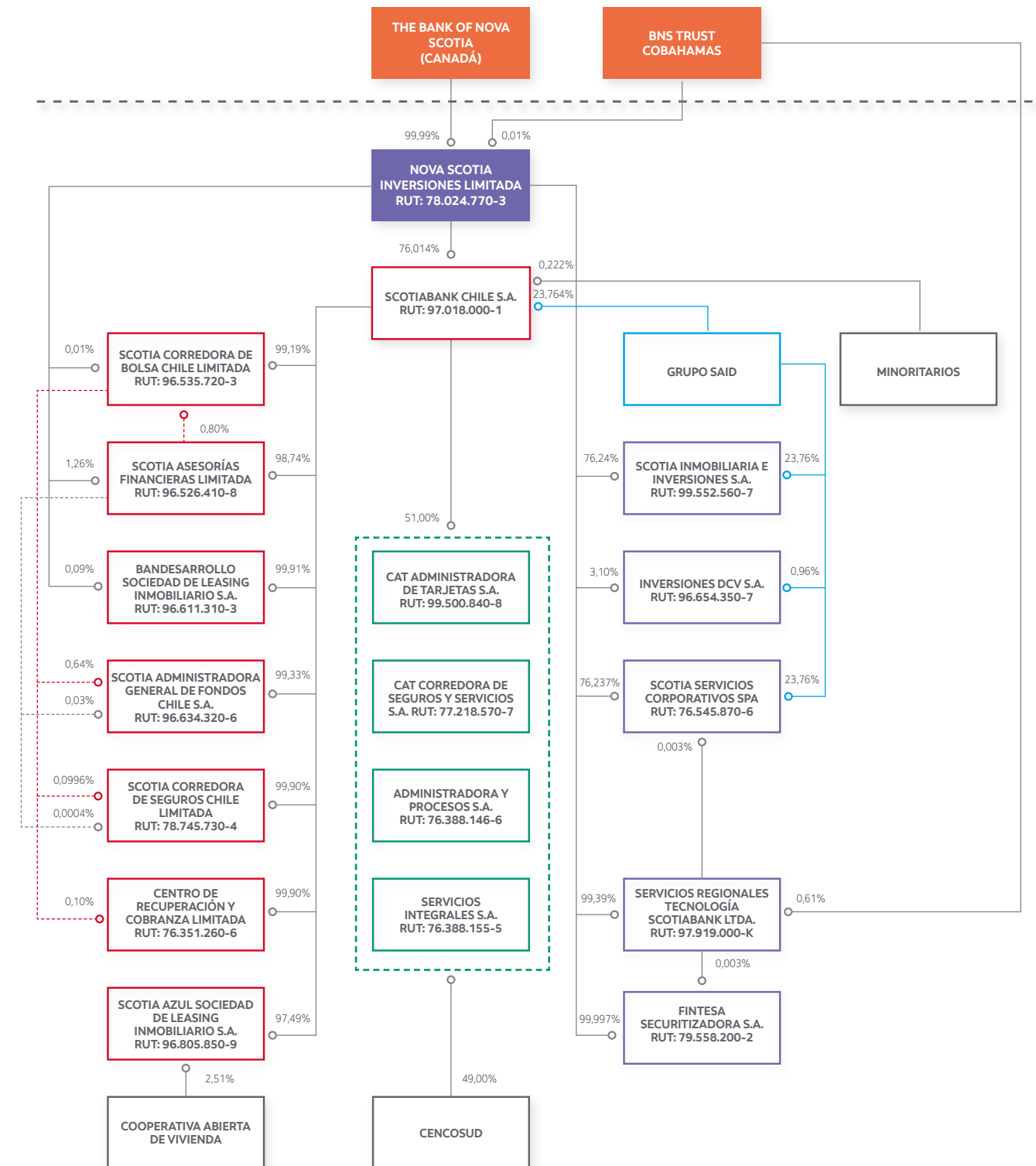
<i>Proveedores por origen</i>	2018	%	2019	%	2020	%
Proveedores locales	2.167	98%	2.857	97%	2.373	97%
Proveedores internacionales	44	2%	88	3%	65	3%
<b>Total proveedores</b>	<b>2.211</b>	<b>100%</b>	<b>2.945</b>	<b>100%</b>	<b>2.438</b>	<b>100%</b>
Gasto en proveedores (MM\$)	241.563		404.909		480.919	
Días de pago promedio proveedores nacionales	21		20		17	

## Valor económico generado y distribuido

	2020	2019	2018
Valor económico generado (MM\$)	1.525.530	1.768.055	1.133.214
Valor económico retenido (MM\$)	175.076	231.085	19.188
Valor económico distribuido (MM\$)	1.350.454	1.536.970	1.114.026
Pago a proveedores de capital (MM\$)	736.878	859.080	656.075
Sueldos y beneficios a trabajadores (MM\$)	257.512	299.149	203.810
Gastos operacionales (MM\$)	277.011	293.059	217.664
Pagos al Estado (MM\$)	79.738	85.682	36.477

# Anexos

## Estructura de propiedad



- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

# Tabla de contenidos GRI

- > 1. Scotiabank en Chile
- > 2. Estrategia
- > 3. Gobierno Corporativo
- > 4. Cultura de riesgo
- > 5. Nuestros clientes en primer lugar
- > 6. Digitalización e innovación
- > 7. Equipo diverso y comprometido
- > 8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental
- > 9. Nuestras métricas
- > Anexos
- > Declaración de Responsabilidad

Cod GRI	Contenido	Respuesta/Omisión	Referencia en Memoria	Equivalencia ODS	Equivalencia en Pacto Global
<b>CONTENIDOS GENERALES</b>					
<b>Perfil de la organización</b>					
GRI 102-1	Nombre de la organización	Scotiabank Chile	-		
GRI 102-2	Actividades, marcas, productos y servicios		14; 18; 96		
GRI 102-3	Ubicación de la sede	Avenida Costanera Sur N°2710, Torre A, Las Condes, Santiago.	-		
GRI 102-4	Ubicación de las operaciones	<a href="#">Sucursales</a>	21		
GRI 102-5	Propiedad y forma jurídica	Sociedad Anónima Cerrada	14		
GRI 102-6	Mercados servidos		14		
GRI 102-7	Tamaño de la organización		19; 161		
GRI 102-8	Información sobre empleados y otros trabajadores		161	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	
GRI 102-9	Cadena de suministro		147	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico. ODS 9 Industria, innovación e infraestructura.	
GRI 102-10	Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro	No se presentan cambios significativos en la cadena de suministro	-		
GRI 102-11	Principio o enfoque de precaución		80		Principio 7: las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente.
GRI 102-12	Iniciativas externas		150	ODS 17 Alianzas para lograr los objetivos.	Principios del 1 al 10 (*).
GRI 102-13	Afiliación a asociaciones		150	ODS 17 Alianzas para lograr los objetivos.	Principios del 1 al 10 (*).
<b>Estrategia</b>					
GRI 102-14	Declaración de altos ejecutivos responsables de la toma de decisiones	Mensaje del Presidente y Entrevista al Gerente General	2; 6		Principios del 1 al 10 (*).
GRI 102-15	Principales impactos, riesgos y oportunidades	Mensaje del Presidente y Entrevista al Gerente General	2; 6		Principios del 1 al 10 (*).
<b>Ética e integridad</b>					
GRI 102-16	Valores, principios, estándares y normas de conducta		29	ODS 16 Paz, justicia e instituciones sólidas.	Principios del 1 al 10 (*).
GRI 102-17	Mecanismos de asesoramiento y preocupaciones éticas		75	ODS 16 Paz, justicia e instituciones sólidas.	Principio 10: Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.
<b>Gobernanza</b>					
GRI 102-18	Estructura de gobernanza		57		Principios del 1 al 10 (*).
GRI 102-19	Delegación de autoridad		76		
GRI 102-20	Responsabilidad a nivel ejecutivo de temas económicos, ambientales y sociales		68		Principios del 1 al 10 (*).

	Cod GRI	Contenido	Respuesta/Omisión	Referencia en Memoria	Equivalencia ODS	Equivalencia en Pacto Global
1. Scotiabank en Chile	GRI 102-21	Consulta a grupos de interés sobre temas económicos, ambientales y sociales		36		
2. Estrategia	GRI 102-22	Composición del máximo órgano de gobierno y sus comités		58; 68	ODS 5 Igualdad de género.	
	GRI 102-23	Presidente del máximo órgano de gobierno	Sr. Salvador Said Somovía	58		
3. Gobierno Corporativo	GRI 102-24	Nominación y selección del máximo órgano de gobierno		65		Principio 10: Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.
	GRI 102-25	Conflictos de intereses		56; 65; 68; 80	ODS 16 Paz, justicia e instituciones sólidas.	Principio 10: Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.
4. Cultura de riesgo	GRI 102-26	Función del máximo órgano de gobierno en la selección de objetivos, valores y estrategia		52		Principio 10: Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.
5. Nuestros clientes en primer lugar	GRI 102-27	Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno		58; 67		
	GRI 102-28	Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno		67		Principio 10: Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.
6. Digitalización e innovación	GRI 102-29	Identificación y gestión de impactos económicos, ambientales y sociales		78;145		Principios del 1 al 10 (*).
7. Equipo diverso y comprometido	GRI 102-30	Eficacia de los procesos de gestión del riesgo		78	ODS 16 Paz, justicia e instituciones sólidas.	Principios del 1 al 10 (*).
	GRI 102-31	Evaluación de temas económicos, ambientales y sociales		65; 68		Principios del 1 al 10 (*).
8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental	GRI 102-32	Función del máximo órgano de gobierno en la elaboración de informes de sostenibilidad	El Directorio aprueba la memoria	-		
	GRI 102-33	Comunicación de preocupaciones críticas		36		
9. Nuestras métricas	GRI 102-34	Naturaleza y número total de preocupaciones críticas		36		
	GRI 102-35	Políticas de remuneración		67	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
Anexos	GRI 102-36	Proceso para determinar la remuneración		67	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
	GRI 102-37	Involucramiento de los grupos de interés en la remuneración		67		
Declaración de Responsabilidad	<b>Participación de los grupos de interés</b>					
	GRI 102-40	Lista de grupos de interés		42		
	GRI 102-41	Acuerdos de negociación colectiva		164	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 3: las empresas deben apoyar la libertad de afiliación y el reconocimiento efectivo del derecho de negociación colectiva.
	GRI 102-42	Identificación y selección de grupos de interés		42		
	GRI 102-43	Enfoque para la participación de los grupos de interés		44		
	GRI 102-44	Temas y preocupaciones que han sido señalados a través de la participación de los grupos de interés		36		

	Cod GRI	Contenido	Respuesta/Omisión	Referencia en Memoria	Equivalencia ODS	Equivalencia en Pacto Global
1. Scotiabank en Chile	<b>Prácticas para la elaboración de informes</b>					
2. Estrategia	GRI 102-45	Entidades incluidas en los estados financieros consolidados	Scotiabank Chile y sus filiales Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada, Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., CAT Administradora de Tarjetas S.A., CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., Servicios Integrales S.A. Administradora y Procesos S.A., Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A., Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, Scotia Asesorías Financieras Limitada y Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	186		
3. Gobierno Corporativo						
4. Cultura de riesgo						
5. Nuestros clientes en primer lugar	GRI 102-46	Definición de los contenidos de los informes y las Coberturas del tema		15		
	GRI 102-47	Lista de temas materiales		36		
6. Digitalización e innovación	GRI 102-48	Reexpresión de la información	No existen reexpresiones en la Memoria	-		
	GRI 102-49	Cambios en la elaboración de informes	No existen cambios en la Memoria	-		
	GRI 102-50	Periodo objeto del informe	2020	-		
7. Equipo diverso y comprometido	GRI 102-51	Fecha del último informe	2019	-		
	GRI 102-52	Ciclo de elaboración de informes	Anual	-		
8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental	GRI 102-53	Punto de contacto para preguntas sobre el informe	Equipo de Asuntos Corporativos Scotiabank Avda. Costanera Sur 2710, Torre A, Piso 12, Las Condes, Chile Tel: +56 2 2619 0825 rse@scotiabank.cl	-		
9. Nuestras métricas	GRI 102-54	Declaración de elaboración del informe de conformidad con los Estándares GRI	Este informe se ha elaborado de conformidad con la opción Esencial de los Estándares GRI	-		
Anexos	GRI 102-55	Índice de contenidos GRI	Tabla GRI	-		
	GRI 102-56	Verificación externa	El presente informe no fue verificado externamente	-		
	<b>Enfoque de gestión</b>					
Declaración de Responsabilidad	GRI 103-1	Explicación del tema material y sus coberturas		44		
	GRI 103-2	El enfoque de gestión y sus componentes		44		
	GRI 103-3	Evaluación del enfoque de gestión		44		
<b>CONTENIDOS ECONÓMICOS</b>						
	<b>Desempeño económicos</b>					
	GRI 201-1	Valor económico directo generado y distribuido		168	ODS 10 Reducción de las desigualdades.	



	Cod GRI	Contenido	Respuesta/Omisión	Referencia en Memoria	Equivalencia ODS	Equivalencia en Pacto Global
1. Scotiabank en Chile	GRI 201-2	Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades derivados del cambio climático		144	ODS 13 Acción por el clima.	Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente. Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.
2. Estrategia	GRI 201-3	Obligaciones del plan de beneficios definidos y otros planes de jubilación	Scotiabank Chile cumple con las obligaciones legales locales asociadas	-	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	
3. Gobierno Corporativo	GRI 201-4	Asistencia financiera recibida del gobierno	No se recibe asistencia de parte del gobierno	-	ODS 16 Paz, justicia e instituciones sólidas.	Principio 10: Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.
4. Cultura de riesgo	<b>Presencia en el mercado</b>					
	GRI 202-1	Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local		159		
5. Nuestros clientes en primer lugar	GRI 202-2	Proporción de los altos ejecutivos contratados de la comunidad local		162		Principio 6: Las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
6. Digitalización e innovación	<b>Impactos económicos indirectos</b>					
	GRI 203-1	Inversiones en infraestructuras y servicios apoyados		140	ODS 10 Reducción de las desigualdades.	
	GRI 203-2	Impactos económicos indirectos significativos		140	ODS 10 Reducción de las desigualdades.	
7. Equipo diverso y comprometido	<b>Prácticas de adquisición</b>					
	GRI 204-1	Proporción de gasto en proveedores locales		167	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: Las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental	<b>Anticorrupción</b>					
	GRI 205-1	Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción		131	ODS 16 Paz, justicia e instituciones sólidas.	Principio 10: las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.
9. Nuestras métricas	GRI 205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción		131	ODS 16 Paz, justicia e instituciones sólidas.	Principio 10: las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.
Anexos	GRI 205-3	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	No se presentaron casos de corrupción	-	ODS 16 Paz, justicia e instituciones sólidas.	Principio 10: las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.
Declaración de Responsabilidad	<b>Competencia desleal</b>					
	GRI 206-1	Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia	No se presentaron casos relativos a competencia desleal, prácticas monopólicas y/o contra la libre competencia	-	ODS 16 Paz, justicia e instituciones sólidas.	Principio 10: las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.
<b>CONTENIDOS AMBIENTALES</b>						
<b>Materiales</b>						
	GRI 301-1	Materiales utilizados por peso o volumen	Por las características de la operación del Banco, este indicador no se reporte por su inmaterialidad	-	ODS 12 Producción y consumo responsable. ODS 13 Acción por el clima.	Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente. Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.

	Cod GRI	Contenido	Respuesta/Omisión	Referencia en Memoria	Equivalencia ODS	Equivalencia en Pacto Global
1. Scotiabank en Chile	GRI 301-2	Insumos reciclados		146; 166	ODS 12 Producción y consumo responsable. ODS 13 Acción por el clima.	Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente. Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.
2. Estrategia	<b>Energía</b>					
3. Gobierno Corporativo	GRI 302-1	Consumo energético dentro de la organización		166	ODS 12 Producción y consumo responsable. ODS 13 Acción por el clima.	Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente. Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.
4. Cultura de riesgo	GRI 302-2	Consumo energético fuera de la organización	Por las características de la operación del Banco, este indicador no se reporte por su inmaterialidad	-		
5. Nuestros clientes en primer lugar	GRI 302-4	Reducción del consumo energético		166	ODS 12 Producción y consumo responsable. ODS 13 Acción por el clima.	Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente. Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.
6. Digitalización e innovación	GRI 302-5	Reducción de los requerimientos energéticos de productos y servicios		144	ODS 12 Producción y consumo responsable. ODS 13 Acción por el clima.	Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente. Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.
7. Equipo diverso y comprometido	<b>Emisiones</b>					
8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental	GRI 305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)		144; 167	ODS 12 Producción y consumo responsable. ODS 13 Acción por el clima.	Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente. Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.
9. Nuestras métricas	GRI 305-2	Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)		144; 167	ODS 12 Producción y consumo responsable. ODS 13 Acción por el clima.	Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente. Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.
Anexos	GRI 305-3	Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	No se reporta alcance 3	-		
	GRI 305-5	Reducción de las emisiones de GEI		144; 167	ODS 12 Producción y consumo responsable. ODS 13 Acción por el clima.	Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente. Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.
Declaración de Responsabilidad	GRI 305-6	Emisiones de sustancias que agotan la capa de ozono (SAO)	El Banco no emite sustancias que dañen la capa de ozono	-		
	GRI 305-7	Óxidos de nitrógeno (NOX), óxidos de azufre (SOX) y otras emisiones significativas al aire	El Banco no emite NOX y SOX	-		
	<b>Residuos</b>					
	GRI 306-1	Generación de residuos e impactos significativos relacionados con los residuos	Por las características de la operación del Banco, este indicador no se reporte por su inmaterialidad	-		

	Cod GRI	Contenido	Respuesta/Omisión	Referencia en Memoria	Equivalencia ODS	Equivalencia en Pacto Global
1. Scotiabank en Chile	GRI 306-2	Gestión de impactos significativos relacionados con los residuos	Por las características de la operación del Banco, este indicador no se reporte por su inmaterialidad	-		
2. Estrategia	GRI 306-3	Residuos generados		144; 166		Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente. Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.
3. Gobierno Corporativo	GRI 306-4	Residuos no destinados a eliminación	Todos los residuos son destinados a disposición municipal mediante los sistemas de recolección local	-		
4. Cultura de riesgo	GRI 306-5	Residuos destinados a eliminación	Todos los residuos son destinados a disposición municipal mediante los sistemas de recolección local	-		
<b>Cumplimiento ambiental</b>						
5. Nuestros clientes en primer lugar	GRI 307-1	Incumplimiento de la legislación y normativa ambiental	No existen incumplimientos relativos a la legislación ambiental	-		Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente. Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.
<b>Gestión de proveedores</b>						
6. Digitalización e innovación	GRI 308-1	Nuevos proveedores que han pasado filtros de evaluación y selección de acuerdo con los criterios ambientales		147	ODS 13 Acción por el clima.	
7. Equipo diverso y comprometido	GRI 308-2	Impactos ambientales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas		147	ODS 13 Acción por el clima.	Principio 7: las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente. Principio 8: las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.
<b>CONTENIDOS SOCIALES</b>						
<b>Empleo</b>						
8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental	GRI 401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal		165	ODS 5 Equidad de género. ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
9. Nuestras métricas	GRI 401-2	Prestaciones para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales		112	ODS 5 Equidad de género. ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
Anexos	GRI 401-3	Permiso parental		112; 165	ODS 5 Equidad de género. ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
<b>Relaciones trabajador-empresa</b>						
Declaración de Responsabilidad	GRI 402-1	Plazo de aviso mínimos sobre cambios operacionales	Scotiabank Chile cumple con las obligaciones legales locales asociadas.	-	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
<b>Salud y seguridad en el trabajo</b>						
	GRI 403-1	Sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo de salud y seguridad		114	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.

	Cod GRI	Contenido	Respuesta/Omisión	Referencia en Memoria	Equivalencia ODS	Equivalencia en Pacto Global
1. Scotiabank en Chile	GRI 403-2	Identificación de peligros, evaluación de riesgos e investigación de incidentes		114	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
2. Estrategia	GRI 403-3	Servicios de salud en el trabajo		114	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
3. Gobierno Corporativo	GRI 403-4	Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo		114	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
	GRI 403-5	Formación de trabajadores sobre salud y seguridad en el trabajo		114	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
4. Cultura de riesgo	GRI 403-6	Fomento de la salud de los trabajadores		114	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
5. Nuestros clientes en primer lugar	GRI 403-7	Prevención y mitigación de los impactos en la salud y la seguridad de los trabajadores directamente vinculados mediante relaciones comerciales		114	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
6. Digitalización e innovación	GRI 403-8	Trabajadores cubiertos por un sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo		114	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
	GRI 403-9	Lesiones por accidente laboral		165	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
7. Equipo diverso y comprometido	GRI 403-10	Dolencias y enfermedades laborales		165	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental	<b>Formación y enseñanza</b>					
	GRI 404-1	Media de horas de formación al año por empleado		164	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
9. Nuestras métricas	GRI 404-2	Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición		130	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
	GRI 404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional		164	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
Anexos	<b>Diversidad e igualdad de oportunidades</b>					
	GRI 405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados		162	ODS 5 Igualdad de género.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
Declaración de Responsabilidad	GRI 405-2	Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres		124	ODS 5 Igualdad de género.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
	<b>No discriminación</b>					
	GRI 406-1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	No se presentaron casos de discriminación	-	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 6: las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.

	Cod GRI	Contenido	Respuesta/Omisión	Referencia en Memoria	Equivalencia ODS	Equivalencia en Pacto Global
1. Scotiabank en Chile	<b>Libertad de asociación y negociación colectiva</b>					
2. Estrategia	GRI 407-1	Operaciones y proveedores cuyo derecho a la libertad de asociación y negociación podría estar en riesgo		147; 164	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 3: Las empresas deben apoyar la libertad de afiliación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva.
3. Gobierno Corporativo	<b>Trabajo infantil</b>					
	GRI 408-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo infantil	El Banco no presenta casos	-	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 5: Las empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil.
4. Cultura de riesgo	<b>Trabajo forzoso</b>					
	GRI 409-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo forzoso u obligatorio	El Banco no presenta casos	-	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 4: Las empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción.
5. Nuestros clientes en primer lugar	<b>Evaluación de derechos humanos</b>					
	GRI 412-1	Operaciones sometidas a revisiones o evaluaciones de impacto sobre los derechos humanos		56	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 1: apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales, reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia. Principio 2: las empresas deben asegurarse de sus socios y colaboradores que no son cómplices en la vulneración de los derechos humanos.
6. Digitalización e innovación						
7. Equipo diverso y comprometido	GRI 412-2	Formación de empleados en políticas o procedimientos sobre derechos humanos		130	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 1: apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales, reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia. Principio 2: las empresas deben asegurarse de sus socios y colaboradores que no son cómplices en la vulneración de los derechos humanos.
8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental	GRI 412-3	Acuerdos significativos con cláusulas sobre derechos humanos o sometidos a evaluación de derechos humanos		145	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico.	Principio 1: apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales, reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia. Principio 2: las empresas deben asegurarse de sus socios y colaboradores que no son cómplices en la vulneración de los derechos humanos.
9. Nuestras métricas						
Anexos	<b>Comunidades locales</b>					
	GRI 413-1	Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones del impacto y programas de desarrollo		140	ODS 10 Reducción de las desigualdades.	
Declaración de Responsabilidad	GRI 413-2	Operaciones con impactos negativos significativos –reales o potenciales– en las comunidades locales		140	ODS 10 Reducción de las desigualdades.	
	<b>Evaluación social de proveedores</b>					
	GRI 414-1	Nuevos proveedores que han pasado filtros de evaluación y selección de acuerdo con los criterios sociales		147		
	GRI 414-2	Impactos sociales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas		147		

	Cod GRI	Contenido	Respuesta/Omisión	Referencia en Memoria	Equivalencia ODS	Equivalencia en Pacto Global
1. Scotiabank en Chile	Política pública					
2. Estrategia	GRI 415-1	Contribuciones a partidos y/o representantes políticos	No se realizan aportes y/o contribuciones a partidos políticos y/o representantes políticos	-	ODS 16 Paz, justicia e instituciones sólidas.	Principio 10: las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.
3. Gobierno Corporativo	Salud y seguridad de los clientes					
	GRI 416-1	Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios	No procede	-		
	GRI 416-2	Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios	No procede	-		
4. Cultura de riesgo	Marketing responsable					
	GRI 417-1	Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios		101	ODS 12 Producción y consumo responsable.	
5. Nuestros clientes en primer lugar	GRI 417-2	Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios	No se presentaron casos de incumplimientos relacionados con la información y/o etiquetado	-	ODS 12 Producción y consumo responsable.	
6. Digitalización e innovación	GRI 417-3	Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	No se presentaron casos de incumplimientos relacionados con comunicaciones de marketing	-	ODS 12 Producción y consumo responsable.	
7. Equipo diverso y comprometido	Privacidad del cliente					
	GRI 418-1	Reclamaciones fundamentadas relativas a la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	No se presentaron reclamaciones relativas a la privacidad del cliente y/o pérdida de datos de cliente	-	ODS 12 Producción y consumo responsable.	
8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental	Cumplimiento socioeconómico					
	GRI 419-1	Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico	No se presentaron incumplimientos relativos a leyes o normativas en cuestiones sociales y/o ambientales	-		
9. Nuestras métricas	<p>(*) Principio 1: Las empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales, reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia.</p> <p>Principio 2: Las empresas deben asegurarse de sus socios y colaboradores no son cómplices en la vulneración de los Derechos Humanos.</p> <p>Principio 3: Las empresas deben apoyar la libertad de afiliación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva.</p> <p>Principio 4: Las empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción.</p> <p>Principio 5: Las empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil.</p> <p>Principio 6: Las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.</p> <p>Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente.</p> <p>Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.</p> <p>Principio 9: Las empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medioambiente.</p> <p>Principio 10: Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.</p>					
Anexos						
Declaración de Responsabilidad						

# Estados financieros consolidados

1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

## SCOTIABANK CHILE S.A

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## SCOTIABANK CHILE S.A.

### CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados Consolidados de Situación Financiera
- Estados Consolidados de Resultados
- Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales
- Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
- Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM\$	: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos
US\$	: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
CAD\$	: Cifras expresadas en dólares canadienses
MUS\$	: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses
MMUS\$	: Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses
MMAUD	: Cifras expresadas en millones de dólares australianos
UF	: Cifras expresadas en unidades de fomento
\$	: Cifras expresadas en pesos chilenos



**Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de Scotiabank Chile S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Scotiabank Chile S.A. y Filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

**Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

**Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



**Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Scotiabank Chile S.A. y Filiales al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Mario Torres S.

KPMG SpA

Santiago, 25 de febrero de 2021

© KPMG Auditores Consultores SpA, sociedad por acciones chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Todos los derechos reservados.

**Santiago**  
Isidora Goyenechea 3520  
Piso 2, Las Condes  
+56 2 2997 1000  
contacto@kpmg.com

© KPMG Auditores Consultores SpA, sociedad por acciones chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Todos los derechos reservados.





SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

INDICE

<i>Estados de Situación Financiera Consolidados</i> .....	1
<i>Estados del Resultado Consolidados del ejercicio</i> .....	3
<i>Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados</i> .....	4
<i>Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados</i> .....	5
<i>Estados de Flujos de Efectivo Consolidados</i> .....	6
<i>Notas a los Estados Financieros Consolidados</i> .....	8
Nota 1 Información General .....	8
Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados.....	9
Nota 3 Cambios Contables .....	49
Nota 4 Hechos Relevantes .....	49
Nota 5 Segmentos de Negocios .....	54
Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo.....	58
Nota 7 Instrumentos para Negociación.....	59
Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores.....	60
Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables.....	61
Nota 10 Adeudado por Bancos .....	65
Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes .....	67
Nota 12 Instrumentos de Inversión.....	73
Nota 13 Inversiones en Sociedades.....	74
Nota 14 Intangibles.....	76
Nota 15 Activo Fijo y Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamientos.....	78
Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos .....	81
Nota 17 Otros Activos .....	87
Nota 18 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista .....	88
Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo.....	89
Nota 20 Obligaciones con Bancos .....	89
Nota 21 Instrumentos de Deuda Emitidos .....	90
Nota 22 Otras Obligaciones Financieras.....	91



Nota 23 Provisiones.....	91
Nota 24 Otros Pasivos.....	93
Nota 25 Contingencias y Compromisos .....	93
Nota 26 Patrimonio .....	102
Nota 27 Intereses y Reajustes .....	105
Nota 28 Comisiones.....	106
Nota 29 Resultado de Operaciones Financieras.....	108
Nota 30 Resultado de Cambio Neto.....	109
Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito .....	110
Nota 32 Remuneraciones y Gastos del Personal.....	112
Nota 33 Gastos de Administración .....	113
Nota 34 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros .....	114
Nota 35 Otros Ingresos Operacionales .....	114
Nota 36 Otros Gastos Operacionales .....	115
Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas.....	116
Nota 38 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.....	119
Nota 39 Administración de Riesgos .....	122
Nota 40 Hechos Posteriores.....	153



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Estados de Situación Financiera Consolidados  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

ACTIVOS	Notas	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Efectivo y depósitos en bancos	6	1.252.255	1.384.762
Operaciones con liquidación en curso	6	344.282	366.308
Instrumentos para negociación	7	751.269	845.707
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	74.483	23.146
Contratos de derivados financieros	9	5.293.792	4.571.759
Adeudado por bancos	10	354.374	81.127
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	24.870.071	24.812.269
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	2.121.614	808.674
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	18.435	16.709
Intangibles	14	204.804	186.647
Activo fijo	15	104.933	112.459
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	190.708	236.637
Impuestos corrientes	16	17.021	33.953
Impuestos diferidos	16	343.328	328.940
Otros activos	17	854.592	844.393
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>36.795.961</b>	<b>34.653.490</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Estados de Situación Financiera Consolidados  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

PASIVOS	Notas	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	6.805.111	4.865.538
Operaciones con liquidación en curso	6	299.014	232.354
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	456.319	1.089.323
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	8.840.138	11.124.022
Contratos de derivados financieros	9	5.733.336	4.574.890
Obligaciones con bancos	20	4.386.782	3.275.807
Instrumentos de deuda emitidos	21	6.765.390	6.288.227
Otras obligaciones financieras	22	53.215	66.891
Obligaciones por contratos de arrendamiento	15	168.763	219.062
Impuestos corrientes	16	2.355	2.926
Impuestos diferidos	16	522	2.535
Provisiones	23	250.583	202.790
Otros pasivos	24	528.887	565.102
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>34.290.415</b>	<b>32.509.467</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>De los propietarios del banco:</b>			
Capital	26	1.246.706	996.706
Reservas	26	496.397	496.397
Cuentas de valoración	26	(213.228)	(156.033)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	26	675.689	523.121
Utilidad del período	26	275.419	254.378
Menos: Provisión para dividendos mínimos	26	(82.626)	(76.314)
		<b>2.398.357</b>	<b>2.038.255</b>
<b>Interés no controlador</b>	26	<b>107.189</b>	<b>105.768</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.505.546</b>	<b>2.144.023</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>36.795.961</b>	<b>34.653.490</b>



### SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados del Resultado Consolidados del ejercicio por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Notas	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Ingresos por intereses y reajustes	27	1.539.782	1.681.074
Gastos por intereses y reajustes	27	(625.585)	(816.751)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	27	<b>914.197</b>	<b>864.323</b>
Ingresos por comisiones	28	241.487	285.436
Gastos por comisiones	28	(62.693)	(78.004)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	28	<b>178.794</b>	<b>207.432</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	29	138.730	146.346
Pérdida de cambio neta	30	(3.191)	(22.368)
Otros ingresos operacionales	35	46.893	70.099
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>1.275.423</b>	<b>1.265.832</b>
Provisiones por riesgo de crédito	31	(328.238)	(276.030)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>947.185</b>	<b>989.802</b>
Remuneraciones y gastos del personal	32	(257.512)	(299.149)
Gastos de administración	33	(226.621)	(244.011)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(58.779)	(56.777)
Deterioros	34	(72)	(219)
Otros gastos operacionales	36	(48.859)	(38.774)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(591.843)</b>	<b>(638.930)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>355.342</b>	<b>350.872</b>
Resultado por inversiones en sociedades	13	1.619	276
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>356.961</b>	<b>351.148</b>
Impuesto a la renta	16	(70.592)	(77.582)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>286.369</b>	<b>273.566</b>
Atribuible a:			
Propietarios del banco		275.419	254.378
Interés no controlador	26	10.950	19.188
		<b>286.369</b>	<b>273.566</b>
Utilidad por acción de los propietarios del banco			
Utilidad básica y diluida por acción		\$ 22,49	\$ 22,10



### SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Notas	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Utilidad consolidada del ejercicio</b>		<b>286.369</b>	<b>273.566</b>
<b>Otros Resultados Integrales, netos de impuestos</b>			
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta		4.039	(2.210)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	16	37	536
Ajuste de derivados en coberturas de flujos de caja		(80.147)	(211.571)
Variación impuestos por derivados en coberturas de flujos de caja	16	18.889	59.221
Resultados actuariales por planes de beneficios definidos		(59)	-
<b>Total Otros Resultados Integrales</b>		<b>(57.241)</b>	<b>(154.024)</b>
<b>Resultados Integrales Consolidados del ejercicio</b>		<b>229.128</b>	<b>119.542</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		218.165	100.329
Interés no controlador		10.963	19.213
<b>Resultados Integrales Consolidados del ejercicio</b>		<b>229.128</b>	<b>119.542</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Notas	Atribuible a Propietarios del Banco								
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas			Total	Interés no controlador	Total patrimonio
				Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos			
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
	996.054	496.348	(1.984)	447.437	108.120	(32.436)	2.013.539	96.414	2.109.953
Saldos al 31 de diciembre de 2018									
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	108.120	(108.120)	-	-	-	-
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(1.699)	-	-	(1.699)	25	-	(1.674)
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	(152.350)	-	-	(152.350)	-	-	(152.350)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	254.378	-	254.378	19.188	273.566
Total de Resultados Integrales del ejercicio	-	-	(154.049)	108.120	146.258	-	100.329	19.213	119.542
Fusión Scotía Azul Corredores de Bolsa Limitada	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Fusión Scotía Asesorías Financieras Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	47	47
Aumento de capital	26	652	49	-	-	-	701	-	701
Distribución de Resultado de ejercicios anteriores	26	-	-	(32.436)	-	32.436	-	(9.893)	(9.893)
Provisión para dividendos mínimos	26	-	-	-	-	(76.314)	(76.314)	-	(76.314)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>996.706</b>	<b>496.397</b>	<b>(156.033)</b>	<b>523.121</b>	<b>254.378</b>	<b>(76.314)</b>	<b>2.038.255</b>	<b>105.768</b>	<b>2.144.023</b>
	996.706	496.397	(156.033)	523.121	254.378	(76.314)	2.038.255	105.768	2.144.023
Saldos al 31 de diciembre de 2019									
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	254.378	(254.378)	-	-	-	-
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	4.063	-	-	-	4.063	13	4.076
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	(61.258)	-	-	(61.258)	-	-	(61.258)
Resultados actuariales por planes de beneficios definidos	-	-	-	(59)	-	(59)	-	-	(59)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	275.419	-	275.419	10.950	286.369
Total de Resultados Integrales del ejercicio	-	-	(57.195)	254.319	21.041	-	218.165	10.963	229.128
Aumento de capital	26	250.000	-	-	-	-	250.000	-	250.000
Distribución de Resultado de ejercicios anteriores	26	-	-	(101.751)	-	76.314	(25.437)	(9.542)	(34.979)
Provisión para dividendos mínimos	26	-	-	-	-	(82.626)	(82.626)	-	(82.626)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1.246.706</b>	<b>496.397</b>	<b>(213.228)</b>	<b>675.689</b>	<b>275.419</b>	<b>(82.626)</b>	<b>2.398.357</b>	<b>107.189</b>	<b>2.505.546</b>

Página 5



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Notas	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Flujos de actividades operacionales:</b>		
Utilidad del ejercicio	286.369	273.566
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	34	58.779
Provisión por riesgo de crédito	31	395.083
Efecto ajuste valor razonable en instrumentos derivados		(82.778)
Utilidad neta por venta de activo fijo	35/36	(2.192)
Utilidad neta por venta de participación en Sociedades	35	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	(914.197)
Resultados por inversiones en sociedades	13	(1.619)
Impuesto a la renta	16	87.692
Ingresos por bienes recibidos en pago	35	(9.906)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	36	11.925
Deterioro de intangibles	34	72
Otros cargos (abonos)		(69.974)
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución de Instrumentos de negociación		132.201
(Aumento) disminución de Adeudado por bancos		(273.268)
(Aumento) disminución de Créditos y cuentas por cobrar a clientes		(187.741)
Impuestos diferidos	16	(17.100)
(Aumento) disminución de Otros activos		(6.765)
Variación neta Instrumentos Derivados		436.413
(Disminución) aumento de Depósitos y otras obligaciones a la vista		1.955.074
(Disminución) aumento de Contratos de retroventa y préstamos de valores		(632.606)
(Disminución) aumento de Depósitos y otras captaciones a plazo		(2.240.084)
(Disminución) aumento de Otros pasivos		(39.535)
Intereses y reajustes cobrados		1.332.394
Intereses y reajustes pagados		(604.742)
Impuestos y multas pagados		(106)
Cobro remanente de impuesto años anteriores		-
<b>Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales</b>	<b>(386.611)</b>	<b>(703.035)</b>



## SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Notas	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Flujos de actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activos fijos	15	(17.731)	(22.900)
Adiciones de activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	(2.642)	(7.382)
Variación neta instrumentos de inversión		(748.712)	248.667
Dividendos cobrados	13	57	276
Adquisiciones de intangibles	14	(44.374)	(52.381)
Adquisición de inversiones en sociedades	13	-	(588)
Efectivo recibido en venta de inversión de sociedad	13	-	16
<b>Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión</b>		<b>(813.402)</b>	<b>165.708</b>
<b>Flujos de actividades de financiamiento</b>			
Variación neta de obligaciones con bancos		1.115.301	715.386
Variación neta instrumentos de deuda		395.615	79.249
Variación neta de otras obligaciones financieras		(13.676)	(6.059)
Flujo neto de Pasivos de arrendamiento	15	(19.145)	(18.954)
Aumento de Capital	26	250.000	701
Pago de dividendos accionistas no controladores	26	(9.542)	(9.893)
Pago de dividendos	26	(101.751)	(32.436)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>1.616.802</b>	<b>727.994</b>
<b>Flujo neto de efectivo</b>		<b>416.789</b>	<b>190.667</b>
<b>Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo</b>	6	<b>1.793.784</b>	<b>1.603.117</b>
<b>Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo</b>	6	<b>2.210.573</b>	<b>1.793.784</b>

Los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron preparados bajo método indirecto, determinando la variación entre los saldos a estas fechas.



## SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 1 Información General

#### Antecedentes del Banco

Scotiabank Chile (en adelante el “Banco”) es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, constituida en Chile como una sociedad anónima cerrada, su existencia original fue autorizada por Decreto Supremo de Hacienda N°1.389, del 29 de marzo de 1944. Como sociedad matriz, su objeto principal es la intermediación de dinero y de instrumentos financieros representados por valores mobiliarios, efectos de comercio o cualquier otro título de crédito. Como grupo consolidado posee sociedades filiales que complementan su giro financiero (Nota 2 (b)), todo ello en conformidad con la Ley General de Bancos y sujeto a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Sud Americano y Banco del Desarrollo, celebrada el 29 de julio de 2009, se fijó el texto refundido de los estatutos, los cuales fueron aprobados por la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras) mediante Resolución N°196 de fecha 2 de septiembre de 2009. La razón social de la entidad fusionada pasó a ser Scotiabank Chile pudiendo usar también los nombres Scotiabank Sud Americano y Scotiabank. La fusión de ambos Bancos se materializó con fecha 1 de noviembre de 2009.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, celebrada el 2 de agosto de 2018, se fijó el texto refundido de los estatutos, los cuales fueron aprobados por la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia Bancos e Instituciones Financieras) mediante Resolución N°390 de fecha 20 de agosto de 2018. La fusión de ambos Bancos se materializó el 1 de septiembre de 2018.

La estructura de propiedad actual está conformada por Nova Scotia Inversiones Limitada (76,01%) y accionistas minoritarios (23,99%). Nova Scotia Inversiones Limitada es el único accionista controlador del Banco.

El domicilio legal del Banco es Avenida Costanera Sur N°2710, Torre A, Comuna de Las Condes, Ciudad de Santiago, y su página web es [www.scotiabankchile.cl](http://www.scotiabankchile.cl).



## Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados

### (a) Bases de Preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2020, que comprenden los Estados de Situación Financiera Consolidados, los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio, los Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados, los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados y los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados de Scotiabank Chile y sus filiales, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante CMF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella, y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, con las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF o IFRS en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la CMF primarán estos últimos.

### (b) Bases de Consolidación

Los estados financieros de Scotiabank Chile, han sido consolidados con los de sus filiales de acuerdo a Norma Internacional de Información Financiera NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”. Estos comprenden la preparación de los estados financieros individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco.

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes. Las transacciones y saldos significativos (activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo) originados por operaciones efectuadas entre el Banco y sus filiales y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las filiales, del cual directa o indirectamente el Banco no es dueño y se muestra en forma separada en el patrimonio y resultados del Banco.

Los presentes Estados Financieros Consolidados se presentan comparativos de la siguiente forma:

- Estados de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estados del Resultado Consolidados del ejercicio, Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados, Estados de Cambio en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo por el período de doce meses comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020.



Los Estados Financieros Consolidados fueron aprobados por el Directorio de Scotiabank Chile en sesión de fecha 25 de febrero de 2021.

### i) Empresas filiales

Se consideran “filiales” aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Existe control cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la filial y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos o a través de su poder en ésta. Por ello, el Banco controla a una filial si y sólo si éste reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la inversión, cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la filial;
- Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la filial; y
- Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la filial.

A continuación se detallan las entidades en las que el Banco tiene la capacidad de ejercer control y, por consiguiente, forman parte de la consolidación de los presentes Estados Financieros Consolidados:

Sociedad	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
	Diciembre 2020	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2019
	%	%	%	%
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (1)	99,33	0,67	99,13	0,87
Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada	99,90	0,10	99,90	0,10
Centro de Recuperación y Cobranza Limitada	99,90	0,10	99,90	0,10
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	99,91	-	99,91	-
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	51,00	-	51,00	-
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	51,00	-	51,00	-
Servicios Integrales S. A.	51,00	-	51,00	-
Administradora y Procesos S.A.	51,00	-	51,00	-
Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (1)	-	-	99,90	0,10
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	99,19	0,80	99,19	0,80
Scotia Asesorías Financieras Limitada	98,74	-	98,74	-
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	97,49	-	97,49	-

(1) Con fecha 2 de enero de 2020, la CMF otorgó la autorización para la fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (sociedad absorbida) y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (sociedad absorbente), mediante la incorporación de la primera en la segunda. La fusión fue acordada en juntas extraordinarias de accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 19 de agosto y 19 de noviembre de 2019.



## ii) Administración de fondos

El Banco, a través de su filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. gestiona y administra activos mantenidos en fondos mutuos.

## iii) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias, y de los activos netos que el Banco, directa o indirectamente, no controla. Es presentado separadamente en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio, los Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados y los Estados de Situación Financiera Consolidados dentro del Patrimonio de los Accionistas.

## iv) Pérdida de control

Cuando el Banco pierde control sobre una filial, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la filial, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante, se reconoce en resultados. Si el Banco retiene alguna participación en la ex filial, esta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

## (c) Bases de Medición

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los siguientes rubros, que son valorizados a valor razonable:

- Activos financieros disponibles para la venta con cambios en el patrimonio.
- Instrumentos financieros de negociación con cambios en resultados.
- Instrumentos financieros derivados.
- Inversiones en sociedades.

## (d) Moneda Funcional y de Presentación

Scotiabank Chile y filiales han definido al Peso Chileno como su moneda funcional, debido a que constituye la moneda principal en la que se basan sus operaciones de captación, colocación e inversión. Estos Estados Financieros Consolidados son presentados en pesos chilenos. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.



## (e) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de cierre de los Estados de Situación Financiera Consolidados. Las diferencias generadas por variación del tipo de cambio entre la fecha de registro y el cierre siguiente son registradas con cargo o abono a resultados.

Los activos y pasivos en moneda extranjera dólar se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$707,85 por US\$1 al 31 de diciembre de 2020 (\$751,35 al 31 de diciembre de 2019).

El saldo de MM\$3.191 al 31 de diciembre de 2020, correspondiente a “Pérdida de cambio neta” (pérdida MM\$22.368 al 31 de diciembre de 2019), que se muestra en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio, incluyen el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por tipo de cambio, y el resultado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales.

## (f) Segmentos de Negocios

El Banco entrega información financiera por segmentos, con el propósito de identificar y revelar, en notas a los Estados Financieros Consolidados, la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, de conformidad con lo establecido en NIIF 8 “Segmentos de Operación”. Dicha Norma tiene por objetivo que el Banco provea información acerca de los diferentes tipos de actividades de negocios en los cuales participa y de esta forma, ayudar a los usuarios de los Estados Financieros a obtener:

- Mejor entendimiento del desempeño.
- Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja.
- Hacer mejores juicios acerca de la empresa como un todo.

Los segmentos de operaciones del Banco son determinados en base a componentes identificables que proveen productos o servicios relacionados al negocio. Estos segmentos de negocio entregan productos y servicios, sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otros segmentos y cuyos resultados operacionales son revisados por la Administración, para su gestión operativa y toma de decisiones. La Administración ha resuelto que los segmentos a reportar son cinco y se denominan “Banca Pyme y Minoristas”, “Banca Personas”, “Banca Comercial”, “Retail Financiero” y “Otros”, cuyo detalle se encuentra en Nota 5.



(g) **Activos y Pasivos Financieros**

1. Reconocimiento

Inicialmente, el Banco reconoce créditos y cuentas por cobrar a clientes, instrumentos de negociación y de inversión, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas en la fecha de negociación, es decir, la fecha en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero que no se clasifica a valor razonable con cambios en resultados, es valorizado inicialmente al valor razonable más los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión. Las partidas registradas al valor razonable con cambios en resultados, por su parte, son valorizadas inicialmente al valor razonable, reconociendo en resultados los costos de transacción asociados.

2. Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratan en los puntos: (l) Instrumentos para Negociación, (n) Contratos de Derivados Financieros, (o) Adeudado por Bancos y Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, (p) Operaciones de Factoring, (q) Operaciones de Leasing, (r) Instrumentos de Inversión y (af) Provisiones por Riesgo de Crédito.

3. Baja

El Banco da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales mediante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otro resultado integral, se reconoce como resultados del ejercicio.

El Banco elimina de los Estados de Situación Financiera Consolidados un pasivo financiero, o una parte del mismo, cuando sus obligaciones contractuales hayan sido pagadas, canceladas o hayan expirado.



4. Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presenten por su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de las ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación del Banco.

5. Medición al costo amortizado

Por costo amortizado se entiende el costo de adquisición al que inicialmente fue valorado un activo financiero o un pasivo financiero, menos los reembolsos de principal que se hubieran producido, más o menos, según proceda, la amortización acumulada, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para el caso de los activos financieros, menos cualquier reducción de valor por deterioro que hubiera sido reconocida, ya sea directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta complementaria de su valor.

6. Medición de valor razonable

El valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, el Banco estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil, están regularmente disponibles, representan transacciones reales y ocurren habitualmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente similar, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones.

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y debe ser coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las





variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad y riesgos inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez, utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

El Banco establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de las técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable de instrumentos financieros.

#### 7. Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha de cierre de los Estados de Situación Financiera Consolidados, si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambios en resultados están deteriorados. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado, incluye impagos o moras de parte del deudor, indicaciones de que un deudor o emisor entre en quiebra, desaparezca el mercado activo de la entidad que transa el instrumento financiero, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos, tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los deudores o emisores incluidos en el Banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco y sus filiales. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento por debajo de su costo, también es una evidencia objetiva de deterioro de valor.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos a costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro en valores de inversión disponibles para la venta, son reconocidas transfiriendo a resultados la pérdida acumulada que haya sido reconocida directamente en el Patrimonio Neto, como un ajuste de reclasificación. La pérdida acumulada que haya sido reclasificada desde el otro resultado integral a los resultados es la diferencia entre el costo de adquisición, neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo, y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en el resultado del período. Los cambios en las provisiones por deterioro atribuibles a valor temporal se ven reflejados como un componente del ingreso por intereses.



Si en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda deteriorado disponible para la venta aumenta y este aumento puede ser relacionado de forma objetiva con un evento ocurrido después del registro de la pérdida por deterioro de valor, ésta es reversada y el monto de la reversión es reconocido en resultados.

#### (h) Transacciones con Partes Relacionadas

La información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes, se detalla en Nota 37, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros Consolidados.

#### (i) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Para efectos de los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados, se ha considerado como efectivo y equivalente de efectivo a la sumatoria del rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, el saldo neto deudor o acreedor de las operaciones con liquidación en curso, las inversiones en fondos mutuos de renta fija y los instrumentos de negociación, los instrumentos de inversión disponibles para la venta y los contratos de retrocompra, que tengan alta liquidez y riesgo poco significativo de cambio de valor, con plazo de vencimiento igual o menor a tres meses desde la fecha de adquisición.

Para la elaboración de los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como operacionales, de inversión y financiamiento.

Para la elaboración de los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados, se toman en consideración los siguientes conceptos:

#### i) Flujo de efectivo

Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiéndose por estas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.

#### ii) Actividades operacionales

Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.



### iii) Actividades de inversión

Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

### iv) Actividades de financiamiento

Las actividades que producen cambios en el valor y composición del Patrimonio Neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

### (j) Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Los Estados de Cambios en el Patrimonio presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestran los movimientos del Patrimonio entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

En el Estado de Cambio en el Patrimonio, se presentan todos los movimientos ocurridos en el Patrimonio, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables.

### (k) Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados

Este estado muestra los cambios en el patrimonio revelando los ingresos y gastos generados por el Banco y sus filiales, como consecuencia de su actividad durante el período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el Patrimonio Neto.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- i) El resultado del ejercicio.
- ii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- iii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el Patrimonio Neto.
- iv) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en los puntos ii) y iii) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.



### (l) Instrumentos para Negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a activos financieros adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios o, a través de márgenes en su intermediación, o a valores que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio.

### (m) Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Del mismo modo, compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura.

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

También se efectúan operaciones de pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, forman parte de sus respectivos rubros "Instrumentos para negociación" o "Instrumentos de inversión disponibles para la venta". La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo, la cual es valorizada de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

### (n) Contratos de Derivados Financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasas de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de moneda y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en los Estados de Situación Financiera Consolidados a su valor de negociación (costo) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valoración de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo, cuando este es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y este no se registra a su valor razonable con sus utilidades y



pérdidas no realizadas incluidas en resultados. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco no mantiene derivados implícitos separables.

Los contratos de derivados financieros son clasificados como instrumentos derivados para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio.

Los derivados financieros para cobertura contable, por su parte, son designados para coberturas de valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos en firme, o bien para cobertura de flujos de caja de activos, pasivos o transacciones futuras previstas altamente probables de ejecutar, bajo cumplimiento de cada una de las condiciones siguientes:

- Al momento de iniciar la operación, se ha documentado formalmente la relación de cobertura, indicando los objetivos y estrategias de gestión de riesgo que se persigue con la operación;
- Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- La eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable; y
- La cobertura es altamente efectiva en relación al riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. El ajuste por medición a valor razonable de la partida cubierta se presenta en los Estados de Situación Financiera Consolidados en el mismo rubro donde se presenta la partida cubierta.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, por su parte, también son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere el activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en los Estados de Situación Financiera Consolidados.



Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones futuras previstas altamente probables de ejecutar, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el Patrimonio, reconociendo en los resultados del ejercicio cualquier porción inefectiva.

Los montos reconocidos directamente en Patrimonio posteriormente son registrados en resultados en los mismos periodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en los Estados de Situación Financiera Consolidados bajo "Otros activos" u "Otros pasivos", según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en los Estados Financieros Consolidados por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

#### (o) *Adeudado por Bancos y Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes*

Estos rubros se componen principalmente de activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no están cotizados en un mercado activo y sobre los cuales el Banco no tiene la intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. En el rubro "Adeudado por bancos" se incluyen los depósitos efectuados en el Banco Central de Chile distintos de los depósitos a la vista, las inversiones en títulos intransferibles y otros créditos que eventualmente pudieran originarse contra el Banco Central de Chile, como asimismo, los préstamos, sobregiros en cuentas corrientes, depósitos intransferibles y otros créditos otorgados a otros bancos del país y del exterior.

En el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" se encuentran los saldos por transacciones efectuadas con personas distintas a otros bancos del país y del exterior, correspondientes a créditos, préstamos u otros financiamientos, operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar originadas por operaciones propias del giro bancario.

De estos dos rubros se excluyen los financiamientos a terceros provenientes de instrumentos de deuda adquiridos para negociación o inversión y los contratos de retrocompra, de préstamos de valores y de derivados financieros, cada uno de los cuales se informan en rubros separados en los Estados de Situación Financiera Consolidados.



Los rubros son valorizados inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción incrementales, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto cuando el Banco define ciertos préstamos como objetos de cobertura, los cuales son valorizados al valor razonable con cambios en resultados según lo descrito en letra (n) Contratos de Derivados Financieros de esta nota.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito, presentándose los saldos netos de tales provisiones, según se describe en letra (af) Provisiones por Riesgo de Crédito. Además, no se incluyen los intereses y reajustes por cobrar de los créditos deteriorados sobre los cuales se ha aplicado un criterio prudencial de suspender, sobre base devengada, el reconocimiento de ingresos debido al alto riesgo de recuperabilidad que presentan, según se describe en letra (ad) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes.

Los créditos deteriorados son castigados cuando se consideran incobrables o cuando transcurre un tiempo prudencial sin que se obtenga su recuperación. Para estos efectos, se castiga el saldo del crédito registrado en el activo con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas. Las recuperaciones posteriores de créditos castigados se abonan al rubro "Provisiones por riesgo de crédito" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio.

**(p) Operaciones de Factoring**

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

**(q) Operaciones de Leasing**

Las operaciones de leasing financiero son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

Cuando el Banco y sus filiales actúan como arrendadoras de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se incluye en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.



En el caso de arrendamientos financieros en donde el Banco actúa como arrendatario, se presenta el costo de los activos arrendados en los Estados de Situación Financiera Consolidados, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente la suma de los valores actuales de las cuotas que pagará, más la opción de compra, se registra como una obligación financiera. Los pagos mínimos por arrendamiento realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados en cada período durante el lapso de arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente de los pasivos. Los activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio.

**(r) Instrumentos de Inversión**

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Instrumentos disponibles para la venta e Instrumentos hasta el vencimiento.

**i) Instrumentos de inversión disponibles para la venta**

Las inversiones disponibles para la venta son inversiones (no consideradas como instrumentos derivados) que son designadas como disponibles para la venta o no son clasificadas en otra categoría de activos financieros. Las inversiones de renta variable no cotizadas de las sociedades filiales, cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad, son llevadas al costo. Todas las otras inversiones disponibles para la venta son registradas a valor razonable.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, y posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio.

Los intereses y reajustes de las inversiones de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio.

**ii) Instrumentos de inversión hasta el vencimiento**

Las Inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados, cuyos cobros son de monto fijo o determinable y con fechas de vencimiento definidas, sobre los cuales la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.



Las Inversiones mantenidas hasta el vencimiento son presentadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación. Cualquier venta o reclasificación de un monto más que insignificante de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, resultaría en la reclasificación de todas las inversiones mantenidas hasta el vencimiento en inversiones disponibles para la venta, y además impediría al Banco utilizar la clasificación de instrumentos de inversión como mantenidos hasta el vencimiento durante ese y los próximos dos años financieros, salvo en los siguientes casos:

- Ventas o reclasificaciones efectuadas muy cerca de la fecha de vencimiento del instrumento, de modo que cualquier cambio en tasas de mercado no tendría un efecto significativo en el valor razonable del respectivo instrumento financiero.
- Ventas o reclasificaciones ocurridas luego que el Banco haya cobrado sustancialmente el capital original de la inversión.
- Ventas o reclasificaciones atribuibles a eventos no recurrentes que están fuera del control del Banco y cuyos efectos no pudieron ser medidos de forma fiable.

#### (s) *Inversiones en Sociedades*

##### i) **Sociedades con influencia significativa**

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no su control o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. Otros factores considerados para determinar la influencia significativa son las representaciones en el Directorio y la existencia de transacciones materiales. Estas inversiones se valorizan por el método de participación.

De acuerdo al método de participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar la participación proporcional del Banco en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de ésta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad, es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.



##### ii) **Negocios conjuntos**

Se consideran “negocios conjuntos” los que, no siendo entidades dependientes, están controlados conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí. Ello se evidencia mediante acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades (“participes”), participan en entidades (“multigrupo”), realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecten requiere el consentimiento unánime de todos los participantes. A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, el Banco evaluó y determinó que no participa en negocios conjuntos.

##### iii) **Acciones o derechos en otras sociedades**

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Incluye las inversiones permanentes minoritarias en sociedades del país, registradas a su costo de adquisición y con sus ajustes por deterioro cuando corresponda.

#### (t) *Intangibles*

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física, que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción, y son subsecuentemente medidos a su costo menos sus amortizaciones acumuladas y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

##### i) **Software o programas computacionales**

Los programas informáticos adquiridos por el Banco y sus filiales, son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El gasto posterior en activos de programas es capitalizado sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relaciona. Todos los otros gastos son registrados como gastos a medida que se incurren.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. Como regla general, la vida útil estimada de los programas informáticos es de 5 o 10 años.



## ii) Otros intangibles identificables

Corresponde a los activos intangibles identificados en que el costo del activo puede ser medido de forma fiable y es probable que genere beneficios económicos futuros. La vida útil estimada de estos intangibles es hasta 3 años.

## iii) Intangibles originados en combinaciones de negocios

Corresponde a activos intangibles (excepto goodwill) generados en combinaciones de negocios los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable. Después del reconocimiento inicial, estos intangibles se miden a su costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles (excepto goodwill) generados en combinaciones de negocios. La vida útil estimada de estos intangibles no supera 20 años.

## (u) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Los edificios y terrenos adquiridos hasta el año 2007 se presentan, netos de depreciaciones acumuladas, a su valor razonable al 1 de enero de 2008 determinado por tasadores independientes. Los demás activos fijos adquiridos hasta el año 2007, se presentan valorizados a su costo de adquisición más la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007, neto de depreciaciones acumuladas. Los activos fijos adquiridos a partir del año 2008, se presentan a su valor de costo menos sus depreciaciones y pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

Las depreciaciones son calculadas utilizando el método lineal según la vida útil estimada de los activos, incluyendo los respectivos cargos a resultados en el rubro "Depreciaciones y Amortizaciones" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio.

Los costos de mantención y reparación son cargados a resultados. El costo de las mejoras es capitalizado cuando aumentan la vida útil de los bienes o incrementan su capacidad en forma significativa.



Las vidas útiles estimadas para los bienes del activo fijo del Banco, son las siguientes:

Grupo de Activo	Vidas útiles
Edificios	80 años
Muebles, Maquinarias, Vehículos, Otros activos fijos	Entre 2 y 10 años
Equipos Computacionales	Entre 3 y 10 años
Instalaciones, Mejoras en Propiedades Propias	Entre 3 y 10 años

La vida útil asignada a las mejoras en propiedades arrendadas depende directamente del plazo del contrato de arrendamiento del inmueble.

## (v) Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamientos

### i) Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento

El Banco y sus filiales mantienen contratos de arrendamientos sobre ciertos bienes para cumplir con el normal desempeño de sus funciones operativas, cuando en dicho contrato, se actúa como parte arrendataria, deben reconocer en sus Estados Financieros Consolidados un activo que corresponde a un derecho de uso representando el derecho a usar el activo subyacente especificado en el contrato de arriendo.

El Banco y sus filiales, pueden no reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en los siguientes dos casos:

- i) arrendamientos a corto plazo (menos de 12 meses); y
- ii) arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

Si el Banco o sus filiales optan por no registrar un derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, deben reconocer los pagos asociados con estos arrendamientos como un gasto en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, o según otra base sistemática (se aplicará otra base sistemática si aquella es más representativa del patrón de beneficios del arrendatario).



En la fecha de inicio, se medirá un activo por derecho de uso al costo, el que incluye:

- (a) importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento (descrito más adelante en punto ii));
- (b) pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- (c) costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- (d) estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o, restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El arrendatario podría incurrir en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como una consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo concreto.

Un arrendatario reconocerá los costos descritos en letra (d) como parte del costo del activo por derecho de uso cuando incurre en una obligación a consecuencia de esos costos.

Posterior a la fecha de reconocimiento inicial, el Banco mide los activos por derecho de uso aplicando la metodología de costo menos depreciaciones/amortizaciones acumuladas y deterioros acumulados, ajustado a nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El Banco y sus filiales aplican el método lineal para depreciar el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final del plazo del arrendamiento que la Administración ha estimado para su uso.

#### ii) Obligaciones por contratos de arrendamientos

Asociado al reconocimiento en los estados financieros de un activo por derecho de uso se debe registrar como contraparte un pasivo que corresponde a la obligación financiera adquirida de realizar los pagos por el subyacente arrendado.

En la fecha de inicio, el Banco y sus filiales, miden el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente, en caso contrario, se utiliza la tasa de interés incremental de financiamiento del Banco.

El pasivo por arrendamiento se vuelve a medir cuando existe un cambio en los pagos de arrendamiento futuro que surgen de un cambio en un índice o tasa.



#### iii) Ventas con arrendamiento posterior

En el caso de ventas a su valor razonable con arrendamiento posterior, los resultados generados se registran en el momento de la venta.

#### (w) Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

La determinación del gasto por impuesto a la renta se realiza en conformidad a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias" y a la Ley sobre Impuesto a la Renta. El impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar en relación a la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha de los Estados de Situación Financiera Consolidados, además de cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

El Banco y sus filiales reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos o pasivos y sus valores tributarios (diferencias temporales). La medición de los activos o pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a, la tasa de impuesto que se encuentre vigente o sustancialmente vigente a la fecha de los Estados de Situación Financiera Consolidados, tasa que se debe aplicar en relación al año en que se estima que tales diferencias temporales se reversen.

El impuesto diferido es reconocido en resultados, excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el mismo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de los Estados de Situación Financiera Consolidados y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

#### (x) Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

Los activos no corrientes que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas, en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta.

A partir de su clasificación como mantenidos para la venta estos son medidos al menor valor entre el valor libro y el valor razonable menos los costos de ventas.

Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de los activos no corrientes mantenidos para la venta y pérdidas posteriores, son reconocidas en resultados.



### Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados inicialmente, en el caso de los bienes recibidos en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial.

Posteriormente, los bienes recibidos son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas. Las diferencias entre ambos valores son reconocidas en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio, bajo el rubro "Otros gastos operacionales". Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros activos" y se presentan netos de provisión.

En general, se estima que los bienes recibidos o adjudicados en pago serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. Para aquellos bienes que no son vendidos dentro de dicho plazo, son castigados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la CMF. Lo anterior, queda sujeto a eventuales disposiciones transitorias emitidas por el regulador y, que establezcan nuevos plazos en esta materia.

#### (y) *Depósitos, Obligaciones con Bancos e Instrumentos de Deuda Emitidos*

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento. Estos pasivos financieros son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorizados a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

#### (z) *Provisiones y Pasivos Contingentes*

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en los Estados Consolidados de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- i) es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- ii) a la fecha de los estados financieros consolidados es probable que el Banco o sus filiales tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- iii) la cuantía de estos recursos puede medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.



Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que les dio origen y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo éstas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias (incluye provisiones adicionales).

#### (aa) *Garantías Financieras*

Las garantías financieras son contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en que se incurre cuando el deudor específico incumpla su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones de un instrumento de deuda.

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente a su valor razonable, el cual posteriormente es amortizado durante la vida de la garantía financiera. El pasivo garantizado es registrado al mayor valor entre este monto amortizado y el valor presente de cualquier pago esperado (cuando un pago bajo la garantía se ha vuelto probable). Las garantías financieras son incluidas dentro de otros pasivos.

#### (ab) *Uso de Estimaciones y Juicios*

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Los ajustes de las estimaciones son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.





En particular, la información sobre los rubros más significativos de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados, es incluida en las siguientes notas:

- Notas 7,9 y 12 : Valoración de instrumentos financieros.
- Notas 10,11 y 31 : Provisiones por riesgo de crédito.
- Notas 14 y 15 : Vida útil de los activos intangibles, activo fijo y activos por derecho a usar bienes en arrendamiento.
- Nota 16 : Impuestos diferidos.
- Notas 23 y 25 : Provisiones, contingencias y compromisos.

**(ac) Provisión para Dividendos Mínimos**

El artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Los dividendos mínimos se contabilizan netos de la porción de los dividendos provisorios que se hayan aprobado en el curso del año, y se registran en el rubro “Provisiones” con cargo a una cuenta incluida en el Patrimonio Neto denominada “Provisión para dividendos mínimos”.

**(ad) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes**

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio sobre base devengada, usando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin tomar en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, primas, descuentos y todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$29.070,33 al 31 de diciembre de 2020 (\$28.309,94 al 31 de diciembre de 2019).



El Banco suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes devengados de las colocaciones deterioradas con alto riesgo de recuperabilidad, es decir, deja de reconocer ingresos sobre base devengada por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales realizadas para constituir provisiones por riesgo de crédito:

Créditos Sujetos a suspensión	Se suspende:
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6.	Por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada.
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4.	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.
Evaluación grupal: Cualquier crédito, con excepción de los que tengan garantías reales que alcancen al menos un 80%.	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

No obstante, en el caso de los créditos sujetos a evaluación individual, puede mantenerse el reconocimiento de ingresos por el devengo de intereses y reajustes de los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes.

**(ae) Ingresos y Gastos por Comisiones**

Las comisiones financieras y los costos de transacción directamente asociados a la generación de ciertos activos y pasivos financieros, forman parte de la valorización inicial de los mismos mediante su consideración en la determinación de la tasa de interés efectiva.

Los ingresos y gastos por comisiones no asociadas a la generación de activos y pasivos financieros son reconocidos sobre base devengada.

Generalmente, los ingresos percibidos anticipadamente y gastos pagados por adelantado, relacionados con comisiones por servicios a prestar o recibir en un período futuro, son traspasados a resultados linealmente durante el tiempo que contractualmente cubre el pago o el cobro.

Los ingresos y gastos por comisiones que se generan por la prestación de un servicio determinado se reconocen en resultados a medida que se prestan los servicios.



(af) **Provisiones por Riesgo de Crédito**

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos y cuentas por cobrar a clientes de acuerdo con las instrucciones emitidas por la CMF y, los modelos de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por el Directorio.

Con el objeto de determinar sus provisiones por riesgo de crédito, el Banco utiliza modelos o métodos basados en el análisis individual y grupal de los deudores para constituir las provisiones de colocaciones y cuentas por cobrar de clientes, los cuales se definen a continuación:

**Provisiones sobre colocaciones por evaluación individual:** El análisis individual de los deudores se aplica para aquellos clientes, personas naturales o jurídicas que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, sea necesario conocerlos integralmente, requiriendo la asignación para cada deudor de una clasificación de riesgo.

Se considerará cartera comercial evaluada individualmente a todos los clientes que pertenezcan a las carteras de los segmentos Corporativa, Inmobiliaria, Grandes Empresas y Mayorista. También serán considerados aquellos deudores distintos de los segmentos indicados, que presenten ventas anuales mayores o iguales a MM\$1.000 o sus deudas comerciales igualen o superen los MM\$500. Adicionalmente, se incluirán como clientes individuales todos aquellos deudores que registren entre sus créditos operaciones transfronterizas.

Para efectos de constituir las provisiones, se clasifica a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento, según lo estipulado en el CNC para bancos de la CMF. Según la clasificación del deudor, se asignan los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidad de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500



Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

**Provisiones sobre colocaciones por evaluación grupal:** La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones homogéneas cuyos montos individuales son bajos. El Banco, para exposiciones comerciales bajo los MM\$500, utiliza un modelo que determina la provisión basada en el concepto de pérdida esperada de un crédito.

El Banco cuenta con modelos internos para sus carteras grupales, así como métodos estándar para las carteras comerciales grupales y créditos de vivienda.

**Provisiones adicionales sobre colocaciones:** En conformidad con las normas impartidas por la CMF, el Banco ha constituido provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas adversas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

**Provisiones sobre créditos contingentes:** Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro "Provisiones por riesgo de crédito" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en los Capítulos B-1 y B-3 del CNC para bancos de la CMF, el monto de la exposición que debe considerarse es por el equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:



#### Tipo de crédito contingente

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Aavales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Líneas de crédito de libre disposición	35%
f) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	15%
- Otros	100%
g) Otros créditos contingentes	100%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, según lo indicado en Capítulo B-1 del CNC para bancos de la CMF, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

#### (ag) Beneficios del Personal y Costo de Vacaciones

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Por otro lado, las obligaciones por beneficios a los empleados a largo plazo y los beneficios por terminación pactados en los distintos convenios colectivos vigentes entre Scotiabank Chile y sus empleados a través de los sindicatos, incorporan cláusulas para el pago de incentivos relacionados a bonos por antigüedad, indemnizaciones por años de servicios por retiro voluntario y topes distintos a los establecidos en el Código del Trabajo, establecidos ad-hoc en los distintos convenios, beneficios para los cuales el colaborador debe cumplir una serie de requisitos claramente establecidos.

Los gastos de beneficios a los empleados y la obligación de beneficios relacionados, se calculan utilizando métodos y supuestos actuariales, que se basan en la mejor estimación de la administración y se revisan y aprueban anualmente. Incluyen variables como la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado, tasa de mortalidad, discapacidad, edad de retiro, comienzo de edad laboral, promedio de edad del personal beneficiario y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (se utiliza la tasa de los Bonos del Banco Central en UF a 20 años).

Las pérdidas y ganancias originadas por los cambios de las variables actuariales para los beneficios por terminación son reconocidas en Otros Resultados Integrales.

El efecto de las provisiones de estos beneficios se reconoce en el rubro "Provisiones" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.



#### (ah) Deterioro de Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Banco y sus filiales, con excepción de activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, se estima el monto a recuperar del activo.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados usando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores, son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiera sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

#### (ai) Ganancias por Acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período, por el número de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido, por su parte, se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período, por la suma del número de las acciones en circulación más el promedio ponderado de acciones ordinarias que resultarían emitidas en caso de convertir todas las acciones ordinarias potenciales con efectos dilusivos en acciones ordinarias.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, el Banco y sus filiales no poseen instrumentos que generen efectos dilusivos en el Patrimonio.

#### (aj) Reclasificaciones

Se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre algunos ítems de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2019, con el objeto de mantener una adecuada comparabilidad respecto de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2020.



(ak) **Nuevos Pronunciamientos Contables**

i) **Nuevos pronunciamientos contables introducidos por la CMF**

**Circular N°2.282, 1 de diciembre de 2020. Incorpora nuevo Capítulo 21-7 sobre determinación de activos ponderados por riesgo de mercado a la Recopilación Actualizada de Normas (RAN).**

Introduce el nuevo Capítulo 21-7 a la RAN, que contiene la metodología estandarizada para determinar los activos ponderados por riesgo de mercado, la que junto a las disposiciones de los Capítulos 21-6 (sobre riesgo de crédito) y 21-8 (sobre riesgo operacional), componen el conjunto de instrucciones para la ponderación por riesgo de los activos de las empresas bancarias.

Para la aplicación de las disposiciones de este nuevo Capítulo, que rige a partir del 1 de diciembre de 2020, se contempla una disposición transitoria que considera una ponderación por riesgo de mercado igual a cero hasta el 1 de diciembre de 2021.

**Circular N°2.280, 30 de noviembre de 2020 Metodología Estandarizada para el Cómputo de Activos Ponderados por Riesgo Operacional. Incorpora Capítulo 21-8 de la RAN.**

Introduce el nuevo Capítulo 21-8 a la RAN, el cual computa los activos ponderados por riesgo operacional a partir de dos componentes. El primer componente es un indicador de negocio, elaborado con información de los estados financieros de cada banco y el segundo factor de ajuste elaborado a partir de las pérdidas operacionales experimentadas en los últimos 10 años.

La citada normativa entrará en vigor el 1 de diciembre de 2020. Asimismo, se dispuso que hasta el 1 de diciembre de 2021 los activos ponderados por riesgo operacional serán iguales a 0.

**Circular N°2.279, 24 de noviembre de 2020. Acciones preferentes, bonos sin plazo fijo de vencimiento y bonos subordinados. Incorpora Capítulos 21-2 y 21-3 a la RAN.**

Se establecen los requisitos y condiciones que deberán reunir los bonos subordinados, las acciones preferentes y los bonos sin plazo fijo de vencimiento que emitan las empresas bancarias para la constitución de su patrimonio efectivo. Lo anterior está basado en los estándares internacionales propuestos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea el año 2017.

La citada normativa rige a partir desde el 1 de diciembre de 2020.



**Circular N°2.274, 10 de octubre de 2020 Patrimonio para efectos legales y reglamentarios.**

Se actualizan las normas en materia de requerimientos de capital, para efectos de distinguir y determinar la composición de las distintas exigencias patrimoniales.

Las nuevas disposiciones, que rigen a partir del 1 de diciembre de 2020, contemplan en su Título V un periodo de transición que se extenderá hasta el 1 de diciembre de 2025, dentro del cual los ajustes o exclusiones de activos y pasivos serán aplicados de manera gradual.

**Circular N°2.273, 5 de octubre de 2020. Relación entre capital básico y activos totales.**

Se actualiza las disposiciones referidas a la relación entre el capital básico y los activos totales de los bancos (apalancamiento). Cabe señalar que la regulación que limita el apalancamiento sobre la base de la relación entre los activos y el capital se encuentra vigente desde el año 1997, estableciendo una relación que no puede ser inferior a un 3% entre el capital básico y los activos totales. Si bien las actuales disposiciones de la LGB no innovan sobre dicho requerimiento, sí contemplan la posibilidad de su aumento hasta 5% para los bancos que sean calificados como de importancia sistémica, en línea con las orientaciones de Basilea III.

La citada normativa rige a partir desde el 1 de diciembre de 2020.

**Circular N°2.265, 21 de agosto de 2020. Capítulo 12-1 de la RAN. Ponderación de riesgo de los créditos bancarios garantizados por el Fisco, CORFO y FOGAPE.**

Modifica la ponderación de riesgo de aquella parte de los activos que se encuentran garantizados por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, en concordancia con la disposición del artículo primero transitorio de la Ley N°21.130, que mantiene el tratamiento de los activos ponderados por riesgo de crédito vigente a la fecha de su publicación, hasta la dictación de las nuevas metodologías para cubrir el riesgo de los activos.

Con este nuevo tratamiento, se incorporan a la categoría 2 de la clasificación de activos ponderados por riesgo, los montos de los créditos que se encuentran garantizados por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, pasando estos, en consecuencia, de tener un ponderador por riesgo de crédito de 100% a 10%.



**Circular N°2.264, 21 de julio 2020. Información sobre el deducible asociado a los financiamientos con garantía FOGAPE COVID-19.**

Establece la necesidad de contar con información para identificar tanto el porcentaje del deducible asociado a los financiamientos con garantía FOGAPE COVID-19, como las provisiones constituidas para cubrir su efecto sobre las pérdidas esperadas de dichas operaciones.

**Circular N°2.257, 22 de mayo de 2020 Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB). Permite el reconocimiento del excedente de garantía hipotecaria para la vivienda en el modelo estándar de provisiones de la cartera comercial grupal.**

En el Capítulo B-1 del CNCB se establecen las metodologías estandarizadas para el cálculo de provisiones por riesgo de crédito de la cartera hipotecaria para la vivienda y la cartera comercial grupal, que constituyen un piso prudencial para los métodos internos que no hayan sido expresamente aprobados por la CMF; dichas metodologías no permiten el uso de las garantías hipotecarias asociadas a los créditos para la vivienda en la determinación de la razón deuda-garantía y el cómputo de las respectivas provisiones en la cartera comercial grupal.

Sin embargo dado los efectos que la crisis sanitaria tendrá sobre la actividad y el riesgo de crédito de la banca, la CMF ha resuelto, de manera transitoria y hasta la plena vigencia del nuevo marco legal que recoge las directrices de Basilea III, reconocer el excedente de garantía hipotecaria asociada a los créditos para la vivienda en el modelo estándar de provisiones de la cartera comercial grupal, determinado a partir de la aplicación de un recorte de un 20%.

**Circular N°2.252, 30 de abril de 2020. Aspectos relacionados a las Líneas de Garantía COVID-19 del Fondo de Garantías para Pequeños y Medianos Empresarios (FOGAPE), en materia de provisiones y otros asuntos de su regulación que se indican.**

Establece, entre otros temas, ciertos lineamientos en materia de provisiones por riesgo de crédito, tanto en lo que respecta a las operaciones caucionadas por la Garantía COVID-19, como para los demás créditos del deudor que se vean afectados por las condiciones definidas en el Reglamento de Administración del Fondo de Garantía para Pequeños y Medianos Empresarios, aplicables a las Líneas de Garantía COVID-19.



**Circular N°2.250, 20 de abril de 2020. Capítulo 12-1 de la RAN. Patrimonio para efectos legales y reglamentarios. Permite sumar a las provisiones adicionales una proporción de las garantías del Estado.**

Atendida la situación que enfrentan los mercados financieros y las entidades fiscalizadas a raíz de la crisis sanitaria originada por la pandemia del COVID-19, y en concordancia con las medidas de apoyo financiero anunciadas por el Gobierno para hacerle frente, se incorporará una disposición extraordinaria que permite considerar como parte de las provisiones voluntarias que componen el patrimonio efectivo, una proporción de las garantías concedidas por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, que amparen los créditos otorgados por los bancos.

**Circular N°2.249, 20 de abril de 2020 Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB). Modifica Capítulo E. Posterga plazo de primera aplicación.**

Con el propósito que los bancos tengan mayor flexibilidad para reasignar sus recursos técnicos y humanos durante este periodo de contingencia sanitaria, la CMF ha determinado extender en un año el plazo de primera aplicación de las nuevas disposiciones del CNCB.

**Circular N°2.248, 30 de marzo de 2020. Capítulo 12-1 de la RAN. Patrimonio para efectos legales y reglamentarios. Tratamiento de garantías a favor de terceros en acuerdos de compensación bilateral. Complementa instrucciones.**

Complementa instrucciones sobre el tratamiento para efectos del cómputo de los activos para adecuación de capital, sobre aquellos montos en garantía, constituidos a favor de terceros, con motivo de operaciones con derivados realizadas al amparo de acuerdos de compensación bilateral reconocidos por el Banco Central de Chile, los que se han incrementado producto de la contingencia en mercados financieros internacionales.

**Circular N°2.247, 25 de marzo de 2020. Capítulo 10-1 de la RAN. Bienes recibidos o adjudicados en pago. Amplia plazo de enajenación.**

Ante la coyuntura que afecta al país, la CMF ha resuelto otorgar un plazo adicional de dieciocho meses para la enajenación de todos los bienes que las instituciones financieras hayan recibido en pago o se adjudiquen entre el 1 de marzo de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2020, permitiendo también que el castigo de dichos bienes se realice en parcialidades, proporcionales al número de meses comprendidos entre la fecha de su recepción y aquella que fije el banco para su enajenación.



## ii) Nuevos pronunciamientos introducidos por el IASB

### Adopción de nuevas Normas y modificaciones NIIF

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Definición de Material o importancia relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Phase 1: Recognition and Measurement and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures focused on hedge accounting issues)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada.

#### Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y



- añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta Norma, y determinó que no tuvo efectos en sus Estados Financieros Consolidados.

#### Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de material. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la distorsión o el ensombrecimiento de la misma influyan en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad de reporte específica".

El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "declarar erróneamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya".

El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta Norma, y determinó que no tuvo efectos en sus Estados Financieros Consolidados.

#### Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura



directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:

- asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.
- evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- no interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la redesignación tiene lugar con frecuencia, es decir, macrocoberturas.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta Norma, y determinó que no tuvo efectos significativos en sus Estados Financieros Consolidados.

#### Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá en los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.



La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta Norma, y determinó que no tuvo efectos significativos en sus Estados Financieros Consolidados.

#### Pronunciamientos Contables emitidos aun no vigentes

El IASB ha emitido una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que aún no han entrado en vigencia y, no han sido adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados. Estas nuevas disposiciones serán aplicadas a partir de su fecha de entrada en vigencia considerando lo que la CMF determine, aun cuando se permite su adopción anticipada.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.



### Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3, Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

### Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

**NIIF 1 Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera:** Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.

**NIIF 9 Instrumentos Financieros.** La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.

**NIIF 16 Arrendamientos.** La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas modificaciones.



### Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta modificación.

### Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 Inventarios en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos este en uso; y





- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta modificación.

**Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento de este. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta modificación.



**Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF9, NIC39, NIIF7, NIIF4 y NIIF16)**

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF9 Instrumentos Financieros, NIC39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF7 Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF4 Contratos de Seguros y NIIF16 Arrendamientos:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas modificaciones.



### Nota 3 Cambios Contables

La pandemia de COVID-19 que está afectado a nuestro país y al mundo entero no es solo una emergencia sanitaria sin precedentes, sino que una emergencia económica y social cuya magnitud está teniendo un alto impacto a nivel de las personas, empresas, mercados y economía.

No hay datos empíricos confiables para medir los efectos de esta pandemia en la economía y en los mercados financieros, ya que este tipo de crisis no tiene registros históricos.

Como consecuencia de lo anterior, las estimaciones contables relacionadas con riesgo de crédito se ven fuertemente afectadas dado que los modelos actuales no son capaces de predecir con un grado razonable de fiabilidad el comportamiento de variables tan relevantes como el desempleo y capacidad de pago, lo que ha obligado a las instituciones financieras a generar las provisiones adicionales. Estas provisiones adicionales constituyen un cambio en una estimación, lo que de acuerdo con NIC 8 "Políticas contables y cambios en las estimaciones contables", debe revelarse como Cambio Contable. Las provisiones adicionales constituidas al 31 de diciembre de 2020 se encuentran descritas en Nota 23.

### Nota 4 Hechos Relevantes

#### Scotiabank Chile

Con fecha 6 de enero de 2020, de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa como Hecho Esencial que en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con esta misma fecha, los accionistas de Scotiabank Chile acordaron aumentar el capital de Scotiabank Chile en la suma de \$250.000.000.120, mediante la emisión de 735.294.118 nuevas acciones de pago nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal, a un precio de \$340 por acción, las que deberán quedar íntegramente suscritas y pagadas en dinero efectivo dentro de un plazo máximo de 3 años, a contar del 6 de enero de 2020. Como consecuencia del referido aumento, el capital de Scotiabank Chile es la cantidad de \$1.246.705.580.825 dividido en 12.244.885.748 acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal.

La CMF autorizó el referido aumento de capital, mediante Resolución N°929, de fecha 28 de enero de 2020 que se inscribió a fojas 8449, N°4558, del Registro de Comercio de Santiago, con fecha 30 de enero de 2020. Se publicó en el Diario Oficial con fecha 5 de febrero de 2020. El periodo de suscripción preferente para los accionistas se inició el 20 de febrero y concluirá el 20 de marzo de 2020.

Con fecha 30 de enero de 2020, en Sesión Extraordinaria de Directorio, el Presidente del Directorio de Scotiabank Chile informó que en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de enero de 2020, se acordó colocar las acciones del aumento de capital en a lo menos dos parcialidades, quedando desde ya acordada una primera colocación parcial de nuevas acciones ofreciendo preferentemente a sus accionistas, a prorrata de su participación accionaria, 441.176.471 acciones, a un valor de \$340 por acción, equivalentes a \$150.000.000.140 a realizarse durante el primer



trimestre siguiente a la obtención de todas las autorizaciones regulatorias que se requieran para el aumento de capital, facultándose al Directorio para evaluar la necesidad y oportunidad de colocar las acciones restantes en uno o más procesos de colocación adicionales.

Con fecha 31 de enero de 2020 de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045, y el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de Bancos e Instituciones Financieras, se informa como Hecho Esencial que, en el marco de alianza estratégica regional que suscribieron con fecha 25 de julio de 2019, The Bank of Nova Scotia y BNP Paribas Cardif para la distribución de seguros en los cuatro países de la Alianza del Pacífico, cuya firma fue informada mediante hecho relevante de ese mismo día, se informa que con esta fecha se ha celebrado un contrato denominado "Chile Distribution Agreement", entre Banco Scotiabank Chile (el "Banco") y Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada (el "intermediario"), BNP Paribas Cardif Seguros de Vida S.A. y BNP Paribas Cardif Seguros Generales S.A. (los "Aseguradores"), que establece los términos y condiciones generales conforme a las cuales se implementará en Chile el programa de bancaseguros entre el Banco y los Aseguradores para que éstos suministren seguros a través de ciertos canales de venta del Banco por medio del intermediario a determinados clientes del Banco.

Con fecha 19 de marzo de 2020 de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa como Hecho Esencial que en Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada con esa misma fecha, el Directorio de Scotiabank Chile acordó efectuar una segunda colocación de acciones con cargo al aumento de capital aprobado por Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 6 de enero de 2020, por el saldo total de nuevas acciones emitidas, ofreciendo preferentemente a sus accionistas, y en conformidad a la ley, 294.117.647 nuevas acciones, a un valor de \$340 por acción, equivalentes a \$99.999.999.980 en los términos y condiciones acordados en la Junta.

Con fecha 27 de marzo de 2020 de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa como Hecho Esencial los siguientes acuerdos adoptados en Junta Ordinaria de Accionistas, realizada con esta misma fecha:

- a) Se acordó distribuir un 40% de las utilidades del ejercicio 2019, que en total ascienden a MM\$101.751, equivalente a un dividendo de \$8,51491 por acción, y destinar el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.
- b) Se eligió como Directores del Banco a las siguientes personas:
  - i) Directores Titulares: José Said Saffie, Ignacio Deschamps González, Jaime Said Handal, Ernesto Mario Viola, Salvador Said Somavía, Manuel José Vial Vial, Gonzalo Said Handal, Sergio Concha Munilla, Fernanda Vicente Mendoza, Karen Ergas Segal y Emilio Deik Morrison.
  - ii) Directores Suplentes: José Antonio Guzmán Molinari y Guillermo Mackenna Rueda.



Con fecha 23 de julio de 2020 de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa como Hecho Esencial el sensible fallecimiento del Presidente del Directorio de Scotiabank Chile, don José Said Saffie, ocurrido el jueves 23 de julio de 2020.

Con fecha 24 de septiembre de 2020 de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa como Hecho Esencial que ante la vacancia del cargo producida con motivo del fallecimiento de don José Said Saffie, en Sesión Ordinaria de Directorio N°2447, el Directorio de Scotiabank Chile acordó designar como Presidente a don Salvador Said Somavía. Adicionalmente, se designó a don Arturo Tagle Quiroz como Director Titular, quien aceptó en la reunión, surtiendo efecto ambas designaciones, a contar de esta fecha.

#### Impactos por pandemia COVID-19

La emergencia sanitaria producida por el COVID-19 ha generado incertidumbre en la economía mundial. El virus aterrizó en Chile en marzo de 2020, provocando la suspensión de actividades en diversos tipos de empresas, tanto públicas como privadas; el cierre de muchos establecimientos comerciales; y en general la suspensión de trabajo presencial, salvo en compañías consideradas esenciales.

El foco ha estado en la salud de la población y en la ayuda económica a quienes se han visto más afectados. La senda de recuperación comenzó en junio, con registros de actividad interanual cada vez menos negativos, y crecimiento desestacionalizado mes contra mes que se ha mantenido durante el resto de año.

En este contexto, el Gobierno Corporativo de Scotiabank y Filiales ha implementado planes de acción para enfrentar esta emergencia sanitaria, los cuales consideran aspectos relacionados con protección de la salud de los colaboradores y la continuidad de los servicios esenciales a nuestros clientes, entre ellos, proveer insumos de higiene y seguridad, señalar y reorganizar espacios físicos, restringir viajes de trabajo y reuniones presenciales masivas, favorecer y facilitar el trabajo virtual, mantener estrictos protocolos de reporte y gestión de casos de contagio, ejecutar planes de contingencia operacional, establecer procedimientos para protección y confidencialidad de datos, generar cambios en los procesos transaccionales y fortalecimiento de plataformas de comunicación y conectividad, desarrollar programas de reconversión laboral, generar programas de ayuda a clientes tales como las postergaciones de cuotas de créditos o financiamiento a empresas, repactaciones de deudas, entre otros. Lo anterior ha permitido un desarrollo de operaciones y atención de público de acuerdo con las expectativas y apegado a la normativa local.

Para hacer frente a esta situación, Scotiabank Chile ha mantenido una adecuada posición de liquidez, gracias al establecimiento de límites internos de coeficiente de cobertura de liquidez más restrictivos que los normativos. Esto ha permitido enfrentar eficientemente las complejidades del mercado bajo este nuevo escenario. Adicionalmente, el gobierno corporativo puso énfasis en los



planes de contingencia para asegurar el bienestar de los colaboradores y la continuidad operacional de la entidad, de cara a atender oportunamente las necesidades financieras de sus clientes.

El Gobierno ha implementado diversos paquetes de ayuda económica, además de una inyección de liquidez proveniente del retiro de fondos provisionales. Si bien se trata de medidas transitorias y de corto plazo, su impacto ha sido significativo sobre el Comercio y el empleo que este sector genera.

Es probable que, de ser necesario en virtud de la evolución de la emergencia sanitaria, el Gobierno implemente nuevas medidas de ayuda económica, financiera y regulatoria para empresas y personas, con el fin de mitigar el daño que está generando la pandemia. Sin embargo, el inicio del proceso de vacunación -se espera que a mitad de año un porcentaje importante de la población ya haya sido inoculado- reduce de manera importante la probabilidad de tener ayudas adicionales.

La CMF ha emitido Circulares y comunicados de prensa que dan cuenta de medidas destinadas a otorgar una mayor flexibilización al sistema financiero, con el propósito de contrarrestar los efectos de la pandemia en la economía nacional. Scotiabank Chile se encuentra alineado con estas medidas y continuamente provee a sus clientes las mejores alternativas, con el fin de entregar facilidades de pago a quienes cumplan con los requisitos del programa. El Banco ha establecido alternativas de reprogramación de deuda en productos de créditos hipotecarios, consumo, tarjetas de crédito y financiamiento a empresas.

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados, la Administración del Banco continúa monitoreando los efectos que tendrá la expansión del COVID-19 para nuestros clientes, colaboradores y proveedores, en términos de deterioro de cuentas por cobrar, disminución de volúmenes transaccionales, adecuaciones de contratos de prestación de servicios, etc. para poder evaluar y proyectar los impactos financieros y económicos de esta pandemia. No podemos descartar un nuevo brote de contagios que lleve a nuevas medidas de confinamiento, aspecto que puede llevar a un deterioro en la posición financiera de nuestros clientes.

#### Filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

Mediante Resolución Exenta N°02, emitida con fecha 2 de enero de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (la "CMF") ha otorgado la autorización para la fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (sociedad absorbida) y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (sociedad absorbente), mediante la incorporación de la primera en la segunda. La fusión fue acordada en juntas extraordinarias de accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 19 de agosto y 19 de noviembre de 2019.

Habiéndose obtenido con esa fecha la resolución que aprueba la fusión, conforme a lo previsto en el artículo 5° del Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas, habiéndose inscrito y publicado la resolución indicada, la fusión entre ambas administradoras generales de fondos produce sus efectos con fecha 2 de enero de 2020.



En virtud de lo anterior, se produjo la disolución de Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A., pasando Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. a ser la continuadora y sucesora legal para todos los efectos de la sociedad disuelta, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

Las características, términos y condiciones de las inversiones mantenidas por los aportantes de los fondos administrados por las Sociedades absorbente y absorbida no sufrirán modificación alguna, producto de la fusión antes señalada.

#### Filial CAT Administradora de Tarjetas S.A.

Con fecha 1 de diciembre de 2020, CAT Administradora de Tarjetas S.A. y Cencosud Retail S.A., acuerdan modificar el contrato de arrendamiento de espacios físicos suscrito con fecha 1° de mayo de 2015, en los siguientes términos:

1. Se modifica su fecha de vencimiento desde el 30 de abril de 2030 al 31 de julio de 2021, no renovable.
2. Se reemplaza la cláusula octava del contrato, eliminando la autorización que tenía que entregar CAT al arrendador (Cencosud Retail S.A.) para modificar la ubicación de los espacios arrendados.

Lo anterior ha implicado un cambio en las condiciones del contrato, perdiendo el control de los espacios arrendados por parte de la sociedad, quedando además el contrato de arriendo con un plazo menor a un año. Los efectos de este cambio son los siguientes, con reconocimiento prospectivo a contar del 1 de diciembre de 2020 (fecha de modificación del contrato):

1. Baja del pasivo por arrendamiento de los espacios arrendados, por un monto ascendente a MM\$39.666.
2. Baja del activo por MM\$39.519
3. Reconocimiento de otros ingresos por MM\$147.



#### Nota 5 Segmentos de Negocios

Scotiabank Chile es un Banco universal que ofrece una gran variedad de productos y servicios financieros a diferentes tipos de clientes, desde grandes corporaciones e instituciones financieras hasta personas de ingresos medios/bajos, los cuales son clasificados en distintos segmentos de negocios en relación a sus características comerciales.

Los productos y servicios ofrecidos son entregados a través de una amplia red de sucursales con cobertura a lo largo de todo el país y de canales remotos alternativos.

Conforme a la norma NIIF 8 “Segmentos de Operación”, el Banco ha agregado los segmentos de operación con características económicas similares atendiendo a los criterios de agregación indicados en la norma. El Banco desarrolla sus actividades comerciales a través de líneas de negocios, las cuales se han definido en función de los segmentos de clientes que se quiere abordar: Banca Pyme y Minorista, Banca Personas, Banca Comercial, Retail Financiero y Otros. Un segmento de negocio comprende clientes a los cuales se dirige una oferta de productos diferenciada de acuerdo a sus características comerciales, medidos en forma similar en cuanto a su desempeño.

La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información de gestión según los segmentos establecidos por el Banco en forma independiente. Cada segmento de negocios refleja su Resultado operacional bruto, gastos de apoyo y provisiones de riesgo netas junto a sus respectivos activos y pasivos. Los impuestos son gestionados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

Dado que el negocio del Banco se concentra en Chile, no es relevante presentar información por Áreas Geográficas.

A continuación se detallan los segmentos de negocios establecidos por el Banco:

##### 1. Banca PYME y Minorista

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas inferiores a US\$1.000, personas con giro comercial con ventas de hasta US\$100.000 y pequeñas y medianas empresas con ventas anuales de hasta MUS\$4.000.

Los principales productos de activo para personas naturales son préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para educación y préstamos hipotecarios para vivienda con y sin subsidio estatal. Dentro de los productos pasivos, el Banco ofrece cuentas vista y productos de ahorro tales como depósitos a plazo y cuentas de ahorro.



1. Scotiabank en Chile

2. Estrategia

3. Gobierno Corporativo

4. Cultura de riesgo

5. Nuestros clientes en primer lugar

6. Digitalización e innovación

7. Equipo diverso y comprometido

8. Generación de valor a nuestro entorno social y ambiental

9. Nuestras métricas

Anexos

Declaración de Responsabilidad

Para aquellos clientes clasificados en el sector Pyme, el Banco ofrece financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing y factoring. Estos clientes también tienen oportunidad de acceder a productos pasivos tales como cuentas corrientes y depósitos a plazo.

Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como cobranzas, administración del pago de remuneraciones, seguros, compra y venta de monedas extranjeras.

## 2. Banca Comercial

Este segmento de negocio comprende los clientes empresas con ventas anuales desde MUS\$4.000, hasta las empresas corporativas con ventas anuales superiores a MUS\$150.000.

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.

## 3. Banca Personas

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas superiores a US\$1.000.

Los principales productos de financiamiento ofrecidos por el Banco a este segmento de negocio son préstamos de consumo, líneas de sobregiro, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios para la vivienda. Dentro de los productos de pasivos, el Banco 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 variedad de servicios financieros tales como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones, productos de seguros y un concepto de autoservicios en las sucursales donde el cliente puede hacer una amplia variedad de transacciones directamente con su cuenta.



Finalmente, también cuenta con líneas de productos especializadas dependiendo del tipo de cliente, como por ejemplo, Cuenta Tradicional, Planes light, planes Medium, Planes Full, etc., que buscan ofrecer un mix de productos más personalizado para cada una de las necesidades de nuestros clientes.

## 4. Retail Financiero

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.

## 5. Otros

Se agrupa bajo este concepto todos los ítems no recurrentes, el Resultado de Tesorería, Cobertura Contable que no dice relación con los segmentos de clientes, y otros ingresos y gastos no asociados a ninguna de las áreas de negocio antes mencionadas.



El siguiente cuadro muestra el Resultado Consolidado de Scotiabank Chile, para cada uno de los segmentos anteriormente descritos:

	Al 31 de diciembre de 2020					
	PYME y Minoristas MMS	Banca Comercial MMS	Banca Personas MMS	Retail Financiero MMS	Otros MMS	Total MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	110.134	219.787	397.878	219.582	(33.184)	914.197
Ingreso neto por comisiones	25.702	27.880	65.664	58.168	1.380	178.794
Resultado neto de operaciones financieras	5.307	63.493	401	284	69.245	138.730
Pérdida de cambio neta	2.499	19.558	5.970	1.231	(32.449)	(3.191)
Otros ingresos operacionales	338	597	7.303	2.371	36.284	46.893
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>143.980</b>	<b>331.315</b>	<b>477.216</b>	<b>281.636</b>	<b>41.276</b>	<b>1.275.423</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(29.052)	(85.308)	(101.743)	(116.938)	4.803	(328.238)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>114.928</b>	<b>246.007</b>	<b>375.473</b>	<b>164.698</b>	<b>46.079</b>	<b>947.185</b>
Gastos operacionales	(99.521)	(79.738)	(176.861)	(112.907)	(122.816)	(591.843)
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>15.407</b>	<b>166.269</b>	<b>198.612</b>	<b>51.791</b>	<b>(76.737)</b>	<b>355.342</b>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	1.619	1.619
<b>Resultado antes de impuesto del segmento</b>	<b>15.407</b>	<b>166.269</b>	<b>198.612</b>	<b>51.791</b>	<b>(75.118)</b>	<b>356.961</b>
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	(70.592)
<b>Utilidad del período</b>						<b>286.369</b>
Activos por segmentos	2.103.628	9.601.229	12.460.606	1.066.347	11.564.151	36.795.961
Pasivos por segmentos	1.307.277	8.806.645	3.658.032	90.742	20.427.719	34.290.415

	Al 31 de diciembre de 2019					
	PYME y Minoristas MMS	Banca Comercial MMS	Banca Personas MMS	Retail Financiero MMS	Otros MMS	Total MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	86.294	170.051	351.344	208.189	48.445	864.323
Ingreso neto por comisiones	26.768	22.419	73.479	76.399	8.367	207.432
Resultado neto de operaciones financieras	8.318	60.221	3.109	1.126	73.572	146.346
Pérdida de cambio neta	2.144	18.049	4.860	381	(47.802)	(22.368)
Otros ingresos operacionales	485	1.630	2.258	6.786	58.940	70.099
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>124.009</b>	<b>272.370</b>	<b>435.050</b>	<b>292.881</b>	<b>141.522</b>	<b>1.265.832</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(15.060)	(14.176)	(126.432)	(115.036)	(5.326)	(276.030)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>108.949</b>	<b>258.194</b>	<b>308.618</b>	<b>177.845</b>	<b>136.196</b>	<b>989.802</b>
Gastos operacionales	(87.056)	(76.577)	(175.985)	(127.209)	(172.103)	(638.930)
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>21.893</b>	<b>181.617</b>	<b>132.633</b>	<b>50.636</b>	<b>(35.907)</b>	<b>350.872</b>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	276	276
<b>Resultado antes de impuesto del segmento</b>	<b>21.893</b>	<b>181.617</b>	<b>132.633</b>	<b>50.636</b>	<b>(35.631)</b>	<b>351.148</b>
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	(77.582)
<b>Utilidad del período</b>						<b>273.566</b>
Activos por segmentos	2.062.130	10.268.309	11.574.672	1.270.535	9.477.844	34.653.490
Pasivos por segmentos	952.243	9.853.606	3.195.229	136.767	18.371.622	32.509.467



## Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>		
Efectivo	172.793	355.339
Depósitos en el Banco Central de Chile	573.041	539.784
Depósitos en bancos del país	19.606	23.607
Depósitos en el exterior	486.815	466.032
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	1.252.255	1.384.762
Operaciones con liquidación en curso netas	45.268	133.954
Instrumentos Financieros de alta liquidez	838.731	252.014
Contratos de retrocompra	74.319	23.054
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>2.210.573</b>	<b>1.793.784</b>

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos disponibles en el Banco Central de Chile o en Bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Activos</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	37.642	76.074
Fondos por recibir	306.640	290.234
Subtotal activos	344.282	366.308
<b>Pasivos</b>		
Fondos por entregar	(299.014)	(232.354)
Subtotal pasivos	(299.014)	(232.354)
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<b>45.268</b>	<b>133.954</b>



### Nota 7 Instrumentos para Negociación

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:</b>		
Instrumentos del Banco Central de Chile	19.490	23.954
Bonos o Pagarés de la Tesorería	206.194	230.968
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales:</b>		
Instrumentos de otros bancos del país	255.173	403.009
Bonos y efectos de comercio de empresas	28.088	21.582
Otros instrumentos emitidos en el país	4.731	2.253
<b>Instrumentos de instituciones extranjeras:</b>		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	2.479	-
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	235.114	163.941
<b>Total</b>	<b>751.269</b>	<b>845.707</b>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, bajo el rubro "Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile", no existen operaciones de instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras.

Al 31 de diciembre de 2020 bajo el rubro "Instrumentos de otras instituciones nacionales", se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$213.734 y vencimiento promedio de 9 días (MM\$77.981 con un vencimiento promedio de 7 días al 31 de diciembre de 2019).



### Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los instrumentos adquiridos con pacto de retroventa y vendidos con pacto de retrocompra corresponden a los siguientes:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Derechos por compromisos de compra MMS	Obligaciones por compromisos de venta MMS	Derechos por compromisos de compra MMS	Obligaciones por compromisos de venta MMS
Operaciones con bancos:				
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades:				
Contratos de retrocompra	74.319	456.155	23.054	1.089.231
Préstamos de valores	164	164	92	92
<b>Total</b>	<b>74.483</b>	<b>456.319</b>	<b>23.146</b>	<b>1.089.323</b>



## Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019 utiliza los siguientes instrumentos derivados:

### Al 31 de diciembre de 2020

	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
<b>Derivados Mantenedidos Para Negociación</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Forwards de monedas	23.085.668	12.233.006	9.246.110	1.090.566	(1.233.356)
Swap de tasas de interés	15.727.518	19.429.986	54.245.084	1.757.996	(1.991.965)
Swap de tasas de interés y moneda	3.039.533	4.779.806	32.341.233	2.360.146	(1.901.553)
Opciones	-	22.988	-	848	(848)
<b>Subtotal</b>	<b>41.852.719</b>	<b>36.465.786</b>	<b>95.832.427</b>	<b>5.209.556</b>	<b>(5.127.722)</b>

	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
<b>Derivados Para Cobertura Contable</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Forwards de monedas (1)	116.281	168.608	-	777	(177)
Swap de tasas de interés (2)	67.000	50.000	143.400	3.466	(6.116)
Swap de tasas de interés y moneda (3)	455.235	198.133	5.253.576	79.993	(599.321)
<b>Subtotal</b>	<b>638.516</b>	<b>416.741</b>	<b>5.396.976</b>	<b>84.236</b>	<b>(605.614)</b>

**Total** **5.293.792** **(5.733.336)**

- (1) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MMS\$284.889).
- (2) Corresponden a Derivados que cubren:
- Riesgo de tasa de interés flotante y fija de Depósitos a Plazo y Bonos activos y pasivos (Nocional de MMS\$105.000 y MMS\$155.400).
- (3) Corresponden a Derivados que cubren:
- Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$550).
  - Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MMS\$5.308.969).
  - Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MMS\$2.159.105).
  - Riesgo de tasa de interés fija de Bonos emitidos en UF (Nocional de MMS\$188.957).
  - Riesgo de inflación de Bonos BTU y BCU (Nocional de MMS\$224.132).
  - Riesgo de inflación de Créditos Comerciales en UF (Nocional de MMS\$289.250).



### Al 31 de diciembre de 2019

	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
<b>Derivados Mantenedidos Para Negociación</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Forwards de monedas	27.367.284	15.163.768	8.191.320	1.204.452	(926.580)
Swap de tasas de interés	7.466.404	20.085.608	53.918.317	1.135.886	(1.234.434)
Swap de tasas de interés y moneda	1.994.088	5.271.398	2.118.250	2.118.250	(2.004.351)
Opciones	176	2.037	-	4.317	(4.315)
<b>Subtotal</b>	<b>36.827.952</b>	<b>40.522.811</b>	<b>64.227.887</b>	<b>4.462.905</b>	<b>(4.169.680)</b>

	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
<b>Derivados Para Cobertura Contable</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Forwards de monedas (1)	28.049	84.146	56.096	760	-
Swap de tasas de interés (2)	407.400	138.799	219.850	7.154	(1.478)
Swap de tasas de interés y moneda (3)	65.000	517.452	4.615.286	100.940	(403.732)
<b>Subtotal</b>	<b>500.449</b>	<b>740.397</b>	<b>4.891.232</b>	<b>108.854</b>	<b>(405.210)</b>

**Total** **4.571.759** **(4.574.890)**

- (1) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios Nacional de MMS\$168.291.
- (2) Corresponden a Derivados que cubren:
- Riesgo de tasa de interés flotante y fija de Depósitos a Plazo y Bonos activos y pasivos (Nocional de MMS\$226.450 y MMS\$539.599).
- (3) Corresponden a Derivados que cubren:
- Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$600).
  - Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MMS\$2.284.754).
  - Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MMS\$2.012.671).
  - Riesgo de tasa de interés fija de bonos emitidos en UF (Nocional de MMS\$288.761).
  - Riesgo de inflación de Crédito hipotecarios (Nocional de MMS\$2.424.661).
  - Riesgo de inflación de Bonos BTU y BCU (Nocional de MMS\$198.651).





### a) Derivados para Cobertura Contable

Debido a que los derivados son una herramienta importante para gestionar los riesgos por tipo de cambio, tasas de interés y riesgos de liquidez de las actividades del Banco, su designación como instrumento de cobertura contable permite reconocer, bajo ciertas condiciones, los efectos compensatorios de las coberturas económicas, logrando con ello reducir la volatilidad que puede presentarse en los resultados y en los flujos de efectivo, ya que por su realización las ganancias y pérdidas del derivado y de la partida cubierta se reconocen y se compensan en un mismo período contable.

#### a.1) Derivados para Cobertura de Flujo de Caja

Para las coberturas de flujos de caja, los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura, en la medida en que sea eficaz, se registran en el patrimonio hasta que las ganancias y pérdidas correspondientes al elemento cubierto se reconozcan en resultados. El Banco utiliza coberturas de flujo de caja principalmente para cubrir la variabilidad de los flujos de efectivo relacionados con los instrumentos financieros de tasa flotante, moneda extranjera y los ingresos proyectados altamente probables. Los elementos cubiertos incluyen Créditos Hipotecarios en UF, Depósitos a plazo de tasa flotante en pesos, Obligaciones con Bancos del exterior de tasa flotante en moneda extranjera, renta fija disponible para la venta en euros y Créditos Comerciales otorgados de tasa flotante en moneda extranjera. Los instrumentos de cobertura incluyen forwards y swaps de tasa de interés y monedas (CCS e IRS por sus siglas en inglés).

Al 31 de diciembre de 2020, se ha registrado en cuentas de valoración de patrimonio una pérdida neta de impuestos de MM\$223.372 (MM\$162.114 al 31 de diciembre de 2019) por ajuste de los instrumentos de coberturas de Flujo de Caja.

Al 31 de diciembre de 2020, se reconoció una pérdida en resultados por derivados de coberturas de Flujo de Caja de MM\$95.980 (utilidad de MM\$124.569 al 31 de diciembre de 2019).

#### a.2) Derivados para Cobertura de Valor Razonable

Para las coberturas de valor razonable, los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura se compensan en los Estados de Resultados Consolidados con los cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuible al riesgo cubierto. El Banco utiliza coberturas de valor razonable principalmente para convertir instrumentos financieros de tasa fija a instrumentos financieros de tasa flotante. Los elementos cubiertos incluyen Créditos Comerciales otorgados de tasa fija en moneda extranjera y depósitos a plazo emitidos a tasa fija en pesos.

Adicionalmente, el Banco utiliza coberturas de valor razonable para cubrir el efecto de inflación de los instrumentos de deuda mantenidos para la venta de bonos de la Tesorería General de la República de Chile en unidades de fomento (BTU). También para cubrirse del efecto de inflación de los Bonos de propia emisión en unidades de fomento.

Los instrumentos de cobertura incluyen swaps de tasas de interés y monedas (CCS e IRS por sus siglas en inglés).



### a.3) Valoración de mercado por tipo de Cobertura

	31/12/2020		31/12/2019	
	A Favor MMS	En Contra MMS	A Favor MMS	En Contra MMS
Derivados designados en relaciones de cobertura de valor razonable	53.497	(25.237)	52.507	(800)
Derivados designados en relaciones de cobertura de flujo de caja	30.739	(580.377)	56.347	(404.410)
<b>Total derivados designados en relaciones de cobertura</b>	<b>84.236</b>	<b>(605.614)</b>	<b>108.854</b>	<b>(405.210)</b>

### a.4) Flujos de caja de los elementos cubiertos que se espera que ocurran e impacten los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio para cobertura contable de Flujo de Caja

Al 31 de diciembre de 2020	Menos de 3 meses MMS	Entre 3 meses y 1 año MMS	Más de 1 año MMS	Total MMS
Elemento cubierto (Activos)	511.053	374.928	5.069.855	5.955.836
Elemento cubierto (Pasivos)	(540.069)	(381.579)	(5.583.827)	(6.505.475)
<b>Flujos de Caja Netos</b>	<b>(29.016)</b>	<b>(6.651)</b>	<b>(513.972)</b>	<b>(549.639)</b>

Al 31 de diciembre de 2019	Menos de 3 meses MMS	Entre 3 meses y 1 año MMS	Más de 1 año MMS	Total MMS
Elemento cubierto (Activos)	124.135	591.948	4.717.928	5.434.011
Elemento cubierto (Pasivos)	(248.272)	(479.177)	(5.061.165)	(5.788.614)
<b>Flujos de Caja Netos</b>	<b>(124.137)</b>	<b>112.771</b>	<b>(343.237)</b>	<b>(354.603)</b>

Los ingresos relacionados a los intereses de los flujos de caja se reconocen usando el método de interés efectivo sobre la vida del instrumento cubierto. Las ganancias y pérdidas de moneda extranjera relacionados a flujos de caja futuros de partidas monetarias se reconocen como se incurren. Los ingresos proyectados se reconocen en el período al cual se relacionan.

### a.5) Ineficacia de las coberturas Contables

El Banco registró las siguientes cantidades en resultados, debido a la parte ineficaz de las coberturas contables:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<u>Coberturas de Valor Razonable</u>		
Ganancia (pérdida) registrada en los elementos cubiertos	15.515	25.910
Ganancia (pérdida) registrada en los instrumentos de cobertura	(14.941)	(25.729)
<b>Ineficacia</b>	<b>574</b>	<b>181</b>
<u>Coberturas de Flujo de Caja</u>		
<b>Ineficacia</b>	<b>(1.805)</b>	<b>(2.414)</b>



## Nota 10 Adeudado por Bancos

### a) Composición de Adeudado por Bancos:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos del rubro “Adeudado por bancos” se componen como sigue:

Al 31 de diciembre de 2020	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal MMS	Cartera deteriorada MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones grupales MMS	Total MMS	MMS
<b>BANCOS DEL PAIS</b>							
Préstamos interbancarios de liquidez	50.001	-	50.001	-	-	-	50.001
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>50.001</b>	<b>-</b>	<b>50.001</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.001</b>
<b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	1.478	-	1.478	-	-	-	1.478
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	2.914	-	2.914	(21)	-	(21)	2.893
<b>Subtotal</b>	<b>4.392</b>	<b>-</b>	<b>4.392</b>	<b>(21)</b>	<b>-</b>	<b>(21)</b>	<b>4.371</b>
<b>BANCO CENTRAL DE CHILE</b>							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	300.002	-	300.002	-	-	-	300.002
<b>Subtotal</b>	<b>300.002</b>	<b>-</b>	<b>300.002</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>300.002</b>
<b>Total</b>	<b>354.395</b>	<b>-</b>	<b>354.395</b>	<b>(21)</b>	<b>-</b>	<b>(21)</b>	<b>354.374</b>



Al 31 de diciembre de 2019	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal MMS	Cartera deteriorada MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones grupales MMS	Total MMS	MMS
<b>BANCOS DEL PAIS</b>							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	391	-	391	-	-	-	391
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	1.886	-	1.886	(1)	-	(1)	1.885
<b>Subtotal</b>	<b>2.277</b>	<b>-</b>	<b>2.277</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>2.276</b>
<b>BANCO CENTRAL DE CHILE</b>							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	78.851	-	78.851	-	-	-	78.851
<b>Subtotal</b>	<b>78.851</b>	<b>-</b>	<b>78.851</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78.851</b>
<b>Total</b>	<b>81.128</b>	<b>-</b>	<b>81.128</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>81.127</b>

### Provisiones por Riesgo de Crédito

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Banco Central de Chile	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	-	1	-	1
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	-	-	-
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Saldo al 1 de enero de 2020	-	1	-	1
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	24	-	24
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	(4)	-	(4)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>21</b>



## Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

A continuación se detallan los “Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes”, respecto a su composición, provisiones constituidas y agrupación de los saldos brutos por tipo de actividad económica de los deudores, incluyendo también los plazos de vencimientos remanentes de las operaciones de leasing.

### a) Composición de los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

Al 31 de diciembre de 2020	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal MMS	Cartera deteriorada MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones grupales MMS	Total MMS	MMS
<b>COLOCACIONES COMERCIALES</b>							
Préstamos comerciales	9.353.762	265.286	9.619.048	(155.124)	(39.398)	(194.522)	9.424.526
Créditos de comercio exterior	1.081.309	64.401	1.145.710	(61.300)	(213)	(61.513)	1.084.197
Deudores en cuentas corrientes	41.191	4.087	45.278	(1.642)	(1.354)	(2.996)	42.282
Operaciones de factoraje	180.794	493	181.287	(3.428)	(64)	(3.492)	177.795
Préstamos estudiantiles	604.341	88.389	692.730	-	(20.157)	(20.157)	672.573
Operaciones de leasing	643.233	19.518	662.751	(6.715)	(2.061)	(8.776)	653.975
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.944	562	7.506	(516)	(93)	(609)	6.897
<b>Subtotal</b>	<b>11.911.574</b>	<b>442.736</b>	<b>12.354.310</b>	<b>(228.725)</b>	<b>(63.340)</b>	<b>(292.065)</b>	<b>12.062.245</b>
<b>COLOCACIONES PARA VIVIENDA</b>							
Préstamos con letras de crédito	87.960	17.468	105.428	-	(573)	(573)	104.855
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	42.930	5.391	48.321	-	(103)	(103)	48.218
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	9.491.412	299.047	9.790.459	-	(37.015)	(37.015)	9.753.444
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	43.458	3.964	47.422	-	(513)	(513)	46.909
Otros créditos y cuentas por cobrar	71.264	4.769	76.033	-	(264)	(264)	75.769
<b>Subtotal</b>	<b>9.737.024</b>	<b>330.639</b>	<b>10.067.663</b>	<b>-</b>	<b>(38.468)</b>	<b>(38.468)</b>	<b>10.029.195</b>
<b>COLOCACIONES DE CONSUMO</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.396.249	117.170	1.513.419	-	(85.668)	(85.668)	1.427.751
Deudores en cuentas corrientes	57.243	4.559	61.802	-	(3.143)	(3.143)	58.659
Deudores por tarjetas de crédito	1.273.922	105.022	1.378.944	-	(87.100)	(87.100)	1.291.844
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	385	-	385	-	(8)	(8)	377
<b>Subtotal</b>	<b>2.727.799</b>	<b>226.751</b>	<b>2.954.550</b>	<b>-</b>	<b>(175.919)</b>	<b>(175.919)</b>	<b>2.778.631</b>
<b>Total</b>	<b>24.376.397</b>	<b>1.000.126</b>	<b>25.376.523</b>	<b>(228.725)</b>	<b>(277.727)</b>	<b>(506.452)</b>	<b>24.870.071</b>



Al 31 de diciembre de 2019	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal MMS	Cartera deteriorada MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones grupales MMS	Total MMS	MMS
<b>COLOCACIONES COMERCIALES</b>							
Préstamos comerciales	8.634.381	263.846	8.898.227	(117.506)	(42.172)	(159.678)	8.738.549
Créditos de comercio exterior	2.127.930	13.287	2.141.217	(31.768)	(164)	(31.932)	2.109.285
Deudores en cuentas corrientes	100.478	5.168	105.646	(3.180)	(1.634)	(4.814)	100.832
Operaciones de factoraje	237.502	1.287	238.789	(4.066)	(98)	(4.164)	234.625
Préstamos estudiantiles	625.636	71.303	696.939	-	(21.049)	(21.049)	675.890
Operaciones de leasing	675.885	20.194	696.079	(6.249)	(2.220)	(8.469)	687.610
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.114	927	9.041	(690)	(211)	(901)	8.140
<b>Subtotal</b>	<b>12.409.926</b>	<b>376.012</b>	<b>12.785.938</b>	<b>(163.459)</b>	<b>(67.548)</b>	<b>(231.007)</b>	<b>12.554.931</b>
<b>COLOCACIONES PARA VIVIENDA</b>							
Préstamos con letras de crédito	97.674	23.938	121.612	-	(916)	(916)	120.696
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	47.846	7.188	55.034	-	(166)	(166)	54.868
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	8.567.135	276.315	8.843.450	-	(43.915)	(43.915)	8.799.535
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	47.884	6.798	54.682	-	(705)	(705)	53.977
Otros créditos y cuentas por cobrar	20.882	6.236	27.118	-	(273)	(273)	26.845
<b>Subtotal</b>	<b>8.781.421</b>	<b>320.475</b>	<b>9.101.896</b>	<b>-</b>	<b>(45.975)</b>	<b>(45.975)</b>	<b>9.055.921</b>
<b>COLOCACIONES DE CONSUMO</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.593.966	149.669	1.743.635	-	(124.248)	(124.248)	1.619.387
Deudores en cuentas corrientes	104.431	11.489	115.920	-	(6.147)	(6.147)	109.773
Deudores por tarjetas de crédito	1.467.429	131.297	1.598.726	-	(127.477)	(127.477)	1.471.249
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	964	80	1.044	-	(36)	(36)	1.008
<b>Subtotal</b>	<b>3.166.790</b>	<b>292.535</b>	<b>3.459.325</b>	<b>-</b>	<b>(257.908)</b>	<b>(257.908)</b>	<b>3.201.417</b>
<b>Total</b>	<b>24.358.137</b>	<b>989.022</b>	<b>25.347.159</b>	<b>(163.459)</b>	<b>(371.431)</b>	<b>(534.890)</b>	<b>24.812.269</b>



## b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	155.533	337.391	492.924
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(23.639)	(23.032)	(46.671)
Colocaciones para vivienda	-	(5.976)	(5.976)
Colocaciones de consumo	-	(245.341)	(245.341)
<b>Total de castigos</b>	<b>(23.639)</b>	<b>(274.349)</b>	<b>(297.988)</b>
Provisiones constituidas (Nota 31)	40.175	322.133	362.308
Provisiones liberadas (Nota 31)	(7.203)	(9.868)	(17.071)
Aplicación Provisión por venta cartera	(1.407)	(3.876)	(5.283)
<b>Total Provisiones</b>	<b>31.565</b>	<b>308.389</b>	<b>339.954</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>163.459</b>	<b>371.431</b>	<b>534.890</b>
Saldo al 1 de enero de 2020	163.459	371.431	534.890
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(21.415)	(30.514)	(51.929)
Colocaciones para vivienda	-	(6.867)	(6.867)
Colocaciones de consumo	-	(288.841)	(288.841)
<b>Total de castigos</b>	<b>(21.415)</b>	<b>(326.222)</b>	<b>(347.637)</b>
Provisiones constituidas (Nota 31)	152.482	293.721	446.203
Provisiones liberadas (Nota 31)	(65.801)	(58.012)	(123.813)
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(3.191)	(3.191)
<b>Total Provisiones</b>	<b>86.681</b>	<b>232.518</b>	<b>319.199</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>228.725</b>	<b>277.727</b>	<b>506.452</b>

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro de "Provisiones" (ver Nota 23).



## c) Colocaciones por Actividad Económica

La siguiente tabla muestra las principales concentraciones de créditos a clientes por actividad económica del total antes de provisiones:

Colocaciones comerciales:	Al 31 de diciembre de 2020			
	Créditos en el país MMS	Créditos en el exterior MMS	Totales MMS	%
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	412.022	9.103	421.125	1,
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.499.782	77.347	1.577.129	6,
Comercio al por mayor	1.220.303	85.282	1.305.585	5,
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	362.121	49.663	411.784	1,
Comunicaciones	521.484	-	521.484	2,
Construcción de viviendas	541.453	-	541.453	2,
Electricidad, gas y agua	436.333	-	436.333	1,
Establecimientos financieros y de seguros	1.700.398	-	1.700.398	6,
Explotación de minas y canteras	277.563	-	277.563	1,
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	256.581	-	256.581	1,
Industria de la madera y muebles	73.623	-	73.623	0,
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	491.922	14.229	506.151	1,
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	191.267	-	191.267	0,
Industria del papel, imprentas y editoriales	30.983	-	30.983	0,
Industria textil y del cuero	71.561	-	71.561	0,
Otras industrias manufactureras	227.294	88	227.382	0,
Otras obras y construcciones	334.626	-	334.626	1,
Pesca	100.496	-	100.496	0,
Producción de petróleo crudo y gas natural	22	-	22	0,
Servicios comunales, sociales y personales	2.039.145	-	2.039.145	8,
Silvicultura y extracción de madera	58.860	-	58.860	0,
Transporte y almacenamiento	607.990	18	608.008	2,
<b>Subtotales</b>	<b>11.455.829</b>	<b>235.730</b>	<b>11.691.559</b>	<b>46,</b>
Colocaciones para vivienda	10.020.241	-	10.020.241	39,
Colocaciones de consumo	2.954.550	-	2.954.550	11,
Operaciones de Leasing	710.173	-	710.173	2,
<b>Total</b>	<b>25.140.793</b>	<b>235.730</b>	<b>25.376.523</b>	<b>100,</b>



#### d) Venta Créditos para la Educación Ley N°20.027

En conformidad a lo establecido en las bases de licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para la Educación Superior de la Ley N°20.027, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco vendió al Fisco de Chile un porcentaje de la respectiva cartera de colocaciones, transfiriendo sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a los créditos cedidos. Sólo se mantuvo el servicio de administración de las operaciones vendidas, el cual considera el otorgamiento de nuevos créditos y la recaudación del pago de las mismas.

El resumen de las ventas efectuadas es el siguiente:

Concepto	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Valor par	81.717	104.464
Provisiones	(3.191)	(3.876)
<b>Valor Neto de Provisiones</b>	<b>78.526</b>	<b>100.588</b>
Valor Venta	98.853	127.413
<b>Resultado venta (1)</b>	<b>20.327</b>	<b>26.825</b>
<b>Utilidad en venta</b>	<b>8.572</b>	<b>11.509</b>
<b>Ingresos percibidos por adelantado</b>	<b>11.755</b>	<b>15.316</b>

(1) El resultado de la venta se obtiene del valor venta menos el valor neto de provisiones.

La utilidad en venta se incluye en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio, bajo el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

Los ingresos percibidos por adelantado corresponden al ingreso obtenido por el diferencial de tasa de interés de los créditos otorgados a tasa del 2%. Se incluyen en el rubro "Otros pasivos" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

#### e) Venta de créditos

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 no se efectuaron ventas de créditos. Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 se efectuaron ventas de créditos castigados de la cartera comercial y consumo, registrando una utilidad de MMS\$797 y MMS\$708 respectivamente en el rubro "Utilidad Neta de Operaciones Financieras".

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 la filial Bandedesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., registro una utilidad realizada por cesión de cartera de MMS\$66 (MMS\$64 al 31 de diciembre de 2019), en el rubro "Utilidad Neta de Operaciones Financieras".



#### f) Operaciones de Leasing

Las Colocaciones por contratos de leasing financiero al 31 de diciembre de 2020 y 2019 presentan los siguientes plazos restantes para su vencimiento:

Al 31 de diciembre de 2020	Cuentas por cobrar	Intereses e IVA diferidos	Saldo neto por cobrar
Vencimiento:	MMS	MMS	MMS
Menos de un año	289.890	(55.899)	233.991
Entre un año y cinco años	483.194	(98.949)	384.245
Más de cinco años	122.842	(30.905)	91.937
<b>Total</b>	<b>895.926</b>	<b>(185.753)</b>	<b>710.173</b>

Al 31 de diciembre de 2019	Cuentas por cobrar	Intereses e IVA diferidos	Saldo neto por cobrar
Vencimiento:	MMS	MMS	MMS
Menos de un año	298.510	(59.119)	239.391
Entre un año y cinco años	512.944	(107.274)	405.670
Más de cinco años	140.252	(34.552)	105.700
<b>Total</b>	<b>951.706</b>	<b>(200.945)</b>	<b>750.761</b>



## Nota 12 Instrumentos de Inversión

El detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

Instrumentos disponibles para la venta:	31/12/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b>		
Instrumentos del Banco Central de Chile	755.647	352.795
Instrumentos de la Tesorería General de la República	1.314.172	422.563
Otros instrumentos fiscales	13.472	13.341
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>		
Instrumentos de otros bancos del país	33.908	15.328
Otros instrumentos emitidos en el país (*)	4.415	4.647
<b>Total</b>	<b>2.121.614</b>	<b>808.674</b>

(\*) Durante abril de 2019 la filial Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada procedió al cambio en la presentación de las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, para ser clasificadas desde "Inversión en Sociedades" a la categoría de "Instrumentos de inversión disponibles para la venta"

Al 31 de diciembre de 2020 bajo el rubro "Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile", se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$185.005, con un vencimiento promedio de 4 días (MM\$531.040, con un vencimiento promedio de 4 días al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 bajo el rubro "Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile", se incluyen instrumentos comprados con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$3.501, con un vencimiento promedio de 1 día. Al 31 de diciembre de 2019 no existe este tipo de instrumentos.

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$10.144 (MM\$6.081 al 31 de diciembre de 2019) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio y una utilidad neta realizada de MM\$13.886 (MM\$15.921 al 31 de diciembre de 2019) registrada en el rubro "Resultado neto de operaciones financieras".

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.



## Nota 13 Inversiones en Sociedades

### a) Inversiones en sociedades

	% participación		Valor de la Inversión		Resultado de la Inversión	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
			MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Inversiones valorizadas a valor patrimonial:</b>						
Nexus S.A. (5)	25,93	-	2.890	-	179	-
Transbank S.A. (5)	22,69	-	11.520	-	1.383	-
<b>Subtotal</b>			<b>14.410</b>	<b>-</b>	<b>1.562</b>	<b>-</b>
<b>Inversiones valorizadas al costo:</b>						
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores	15,86	15,86	204	204	41	16
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC (1)	18,28	18,28	2.291	2.291	-	-
Nexus S.A. (2) (5)	-	25,93	-	2.604	-	-
Redbanc S.A.	12,72	12,72	860	860	-	-
Transbank S.A. (5)	-	22,69	-	10.080	-	-
Comban S.A. (3)	15,00	15,00	597	597	9	15
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	1,67	1,67	11	11	-	-
Otras Sociedades	-	-	62	62	7	9
<b>Subtotal</b>			<b>4.025</b>	<b>16.709</b>	<b>57</b>	<b>40</b>
<b>Inversiones a valor razonable:</b>						
Bolsa de Comercio de Santiago (4)	-	-	-	-	-	236
<b>Subtotal</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>236</b>
<b>Total</b>			<b>18.435</b>	<b>16.709</b>	<b>1.619</b>	<b>276</b>

(1) Con fecha 24 de mayo de 2019, se transfieren 5 acciones a Banco Falabella por un valor de MM\$6 y con fecha 17 de mayo de 2019, se transfieren 5 acciones a Banco Bice por un valor de MM\$6.

(2) Con fecha 9 de octubre de 2019, se suscribieron 139.258 acciones a Banco Santander por un valor de MM\$588.

(3) Con fecha 25 de julio de 2019, se transfieren 4 acciones a Banco Bice por un valor de MM\$3, con fecha 25 de julio de 2019, se transfieren 3 acciones a Banco Internacional por un valor de MM\$2 y con fecha 17 de mayo de 2019, se transfieren 2 acciones a Banco Bice por un valor de MM\$1.

(4) Durante abril de 2019 la filial Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. procedió al cambio en la presentación de las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago, para ser clasificadas desde "Inversión en Sociedades" a la categoría de "Instrumentos de inversión disponibles para la venta".

(5) Durante septiembre de 2020 se procedió al cambio en la presentación de las inversiones, para ser clasificadas desde "Inversiones valorizadas al costo" a "Inversiones valorizadas a valor patrimonial". El Banco posee influencia significativa en Nexus S.A. y Transbank S.A.



b) El movimiento de las Inversiones en sociedades es el siguiente:

	31/12/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Valor libro inicial	16.709	18.909
Adquisición de Inversiones	-	588
Venta de inversiones	-	(16)
Traspaso a instrumentos disponible para la venta	-	(2.772)
Participación sobre resultados	1.619	276
Ajuste inversiones a Valor Patrimonial	164	-
Dividendos recibidos	(57)	(276)
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>18.435</b>	<b>16.709</b>

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.



Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Activos intangibles	Años				Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	Vida Útil	Amortización Remanente Promedio		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	
	2020	2019	2020	2019	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Programas computacionales	10	5	7	3	158.257	166.851	(39.584)	(75.564)	118.673	91.287
Intangibles Combinaciones de negocios (1)	15	15	10	11	138.425	138.425	(52.294)	(43.065)	86.131	95.360
Otros activos intangibles	-	-	-	-	-	2.457	-	(2.457)	-	-
<b>Total</b>					<b>296.682</b>	<b>307.733</b>	<b>(91.878)</b>	<b>(121.086)</b>	<b>204.804</b>	<b>186.647</b>

(1) Los activos intangibles por combinaciones de negocios, se refieren a los originados por la compra del 51% de las acciones de CAT Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. ("CAT") y de CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.



b) El movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Programas computacionales	Intangibles Combinaciones de negocios	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Saldo bruto:</b>				
Saldo al 1 de enero de 2019	98.847	138.425	2.457	239.729
Ajuste migración Banco Scotiabank Azul (1)	16.279	-	-	16.279
Adquisiciones	52.381	-	-	52.381
Bajas de Activos	(656)	-	-	(656)
<b>Total bruto</b>	<b>166.851</b>	<b>138.425</b>	<b>2.457</b>	<b>307.733</b>
Amortización acumulada al 1 de enero de 2019	(42.743)	(33.837)	(2.457)	(79.037)
Ajuste migración Banco Scotiabank Azul (1)	(16.279)	-	-	(16.279)
Amortización del período	(16.950)	(9.228)	-	(26.178)
Bajas de Activos	627	-	-	627
Deterioro (2)	(219)	-	-	(219)
<b>Total amortización</b>	<b>(75.564)</b>	<b>(43.065)</b>	<b>(2.457)</b>	<b>(121.086)</b>
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>91.287</b>	<b>95.360</b>	<b>-</b>	<b>186.647</b>
<b>Saldo bruto:</b>				
Saldo al 1 de enero de 2020	166.851	138.425	2.457	307.733
Adquisiciones	44.374	-	-	44.374
Bajas de Activos	(52.830)	-	(2.457)	(55.287)
Deterioro (2)	(138)	-	-	(138)
<b>Total bruto</b>	<b>158.257</b>	<b>138.425</b>	<b>-</b>	<b>296.682</b>
Amortización acumulada al 1 de enero de 2020	(75.564)	(43.065)	(2.457)	(121.086)
Amortización del período	(16.916)	(9.229)	-	(26.145)
Bajas de Activos	52.830	-	2.457	55.287
Deterioro (2)	66	-	-	66
<b>Total amortización</b>	<b>(39.584)</b>	<b>(52.294)</b>	<b>-</b>	<b>(91.878)</b>
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>118.673</b>	<b>86.131</b>	<b>-</b>	<b>204.804</b>

Los cargos por las amortizaciones o pérdidas de valor de los activos intangibles se incluyen en el rubro "Depreciaciones y amortizaciones" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio.

- (1) Corresponde a la migración de los saldos contables provenientes del Banco Scotiabank Azul a Scotiabank durante la integración operacional entre ambas Compañías. Este ajuste surge por el cambio de método amortización directo a indirecto, que no tiene impactos en el Resultado del período y/o, en Resultados de períodos anteriores.
- (2) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el deterioro corresponde a desarrollos internos que no seguirán generando beneficios económicos.



Nota 15 Activo Fijo y Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamientos

a) Bienes del activo fijo y depreciaciones

La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	82.309	33.116	101.040	33.582	250.047
Reclasificación primera aplicación NIIF16 (1)	-	(33.116)	-	-	(33.116)
Compras de activos fijos	-	-	243	22.657	22.900
Bajas de activos	(17.975)	-	(10.994)	(1.491)	(30.460)
Reclasificación de cuentas (2)	-	-	19.152	(20.067)	(915)
Traspaso a mantenidos para la venta	-	-	-	(63)	(63)
<b>Total bruto</b>	<b>64.334</b>	<b>-</b>	<b>109.441</b>	<b>34.618</b>	<b>208.393</b>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2019	(24.301)	(13.596)	(68.585)	(11.213)	(117.695)
Reclasificación primera aplicación NIIF16 (1)	-	13.596	-	-	13.596
Depreciación del período	(1.571)	-	(9.723)	(958)	(12.252)
Bajas de activos	8.278	-	9.197	981	18.456
Reclasificación de cuentas (3)	1.784	-	149	-	1.933
Traspaso a mantenidos para la venta	-	-	-	28	28
Deterioro	-	-	-	-	-
<b>Total depreciaciones</b>	<b>(15.810)</b>	<b>-</b>	<b>(68.962)</b>	<b>(11.162)</b>	<b>(95.934)</b>
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>48.524</b>	<b>-</b>	<b>40.479</b>	<b>23.456</b>	<b>112.459</b>
Saldo al 1 de enero de 2020	64.334	-	109.441	34.618	208.393
Compras de activos fijos	-	-	55	17.676	17.731
Bajas de activos	(3.709)	-	(1.908)	(413)	(6.030)
Reclasificación de cuentas (4)	11.183	-	10.211	(30.150)	(8.756)
<b>Total bruto</b>	<b>71.808</b>	<b>-</b>	<b>117.799</b>	<b>21.731</b>	<b>211.338</b>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2020	(15.810)	-	(68.962)	(11.162)	(95.934)
Depreciación del período	(1.609)	-	(10.880)	(939)	(13.428)
Bajas de activos	1.106	-	1.610	291	3.007
Reclasificación de cuentas (4)	-	-	(41)	(9)	(50)
Deterioro	-	-	-	-	-
<b>Total depreciaciones</b>	<b>(16.313)</b>	<b>-</b>	<b>(78.273)</b>	<b>(11.819)</b>	<b>(106.405)</b>
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>55.495</b>	<b>-</b>	<b>39.526</b>	<b>9.912</b>	<b>104.933</b>

- (1) Corresponde a la reclasificación de mejoras en propiedades arrendadas de acuerdo a las instrucciones impartidas en Circular N°3.465 del 11 de enero de 2019 emitida por la CMF.
- (2) Corresponde a la distribución de los anticipos realizados para el pago de bienes de activo fijo y mejoras en propiedad arrendada (Ver Nota 15 letra b)).
- (3) Corresponde a reclasificación de bajas de edificios y construcciones (Ver Nota 15 letra b)).
- (4) Corresponde principalmente a importes que al inicio no se cuenta con su identificación individual. Estos, una vez finalizada la compra o construcción son traspasados al activo definitivo.

Los cargos por depreciaciones del activo fijo se incluyen en el rubro "Depreciaciones y amortizaciones" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio.





### b) Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el movimiento del rubro de activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo subyacente, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros activos fijos	Otros activos Intangibles	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	231.760	33.116	-	-	-	264.876
Reajuste por re medición del pasivo	5.821	-	-	-	-	5.821
Adiciones	3.534	3.848	-	-	-	7.382
Aumento (disminución) por modificación de contrato	(5.635)	-	-	-	-	(5.635)
Reclasificaciones (1)	-	915	-	-	-	915
Retiros / Bajas	(2.469)	(291)	-	-	-	(2.760)
<b>Total bruto</b>	<b>233.011</b>	<b>37.588</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>270.599</b>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2019	-	(13.596)	-	-	-	(13.596)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Depreciación habilitación de oficinas (2)	(601)	-	-	-	-	(601)
Depreciación del periodo	(16.101)	(2.246)	-	-	-	(18.347)
Reclasificaciones (3)	-	(1.933)	-	-	-	(1.933)
Retiros / Bajas	233	282	-	-	-	515
<b>Total depreciación</b>	<b>(16.469)</b>	<b>(17.493)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(33.962)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>216.542</b>	<b>20.095</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>236.637</b>
Saldo al 1 de enero de 2020	233.011	37.588	-	-	-	270.599
Reajuste por re medición del pasivo	5.393	-	-	-	-	5.393
Adiciones	2.305	337	-	-	-	2.642
Aumento por modificación de contrato	3.111	-	-	-	-	3.111
Modificación de contrato - filiales (5)	(47.497)	-	-	-	-	(47.497)
Reclasificaciones (4)	-	8.771	-	-	-	8.771
Retiros / Bajas	(8.088)	(1.056)	-	-	-	(9.144)
<b>Total bruto</b>	<b>188.235</b>	<b>45.640</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>233.875</b>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2020	(16.469)	(17.493)	-	-	-	(33.962)
Modificación de contrato - filiales (5)	7.978	-	-	-	-	7.978
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Depreciación del periodo	(16.575)	(2.631)	-	-	-	(19.206)
Reclasificaciones	-	35	-	-	-	35
Retiros / Bajas	1.363	625	-	-	-	1.988
<b>Total depreciación</b>	<b>(23.703)</b>	<b>(19.464)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(43.167)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>164.532</b>	<b>26.176</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>190.708</b>

- (1) Corresponde a la distribución de los anticipos realizados para el pago de bienes de activo fijo y mejoras en propiedad arrendada (Ver Nota 15 letra a)).
- (2) Corresponde a la activación de la depreciación de oficinas arrendadas que aún no se encuentran en uso, ya que están en etapa de habilitación.
- (3) Corresponde a reclasificación de bajas de edificios y construcciones (Ver Nota 15 letra a)).
- (4) Corresponde principalmente a importes que al inicio no se cuenta con su identificación individual. Estos, una vez finalizada la compra o construcción (en el caso de remodelaciones de oficinas arrendadas), son traspasados al activo definitivo.
- (5) Corresponde a modificación de contrato en la filial CAT Administradora de Tarjetas S.A. (Ver Nota 3).

Los cargos por depreciación por los activos por derecho de uso, se incluyen en el rubro "Depreciaciones y amortizaciones" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio.



Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no tiene gastos relacionados con arrendamientos de bajo valor. Los gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo ascienden a MM\$1.268 al 31 de diciembre de 2020 (MM\$2.501 al 31 de diciembre de 2019) y se encuentran incluidos en el rubro "Gastos de administración" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio.

Los ingresos percibidos provenientes del sub-arrendamiento de Derecho de uso de activos corresponden a MM\$575 al 31 de diciembre de 2020 (MM\$1.123 al 31 de diciembre de 2019), los que se encuentran incluidos en el rubro "Otros Ingresos Operacionales" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio (ver Nota 35).

Al 31 de diciembre de 2020 no se generaron resultados por transacciones de venta con arrendamiento posterior. Al 31 de diciembre de 2019, los resultados generados por transacciones de venta con arrendamiento posterior ascendieron a MM\$11.690 incluidos en el rubro "Otros Ingresos Operacionales" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio, correspondiente a la enajenación de los inmuebles y MM\$1.036 correspondientes al gasto pagado por arrendamiento de estos, registrados como Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo incluidos en el rubro "Gastos de Administración" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio. Las transacciones de venta con arrendamiento posterior se enmarcan en la ejecución del Plan de Integración referido a la migración sistémica que el Banco llevó a cabo con motivo de la combinación de negocios materializada en septiembre de 2018.

### c) Obligaciones por contratos de arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el movimiento de las obligaciones por contratos de arrendamiento y flujos es el siguiente:

Pasivo de arrendamiento	Movimiento para los periodos finalizados al	
	31/12/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero	219.062	231.760
Pasivos de arrendamiento generados	2.305	3.534
Aumento por modificación de contrato	3.111	671
Modificación de contrato - filiales	(39.666)	(6.324)
Gasto por intereses	4.697	4.815
Pagos de capital	(14.448)	(14.139)
Pagos de intereses	(4.697)	(4.815)
Reajustes del contrato	5.393	5.821
Pagos por cancelación/terminación de arriendos	(6.864)	(2.261)
Pagos anticipado de rentas	(103)	-
Concesiones efecto COVID-19	(27)	-
<b>Total</b>	<b>168.763</b>	<b>219.062</b>



#### d) Flujos de obligaciones por contratos de arrendamiento

El Banco mantiene contratos de arrendamientos sobre ciertos bienes para sus funciones operativas. La siguiente tabla muestra el análisis de los flujos de vencimientos contractuales al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Flujos por contratos de arrendamiento	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
Al 31 de diciembre de 2020	1.285	2.528	11.400	48.028	150.289	213.530
Al 31 de diciembre de 2019	1.619	3.238	14.571	77.309	164.429	261.166

Los contratos de arrendamiento del Banco consisten principalmente en arriendos de inmuebles, destinados al desarrollo de sus funciones operativas. Los contratos contienen opciones de renovación y para aquellos que se tiene certidumbre razonable que se ejercerá esta opción, el Banco establece un horizonte de 10 años como el período de arrendamiento usado para efectuar la medición del pasivo y del activo corresponde a dicho período.

#### Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

##### a) Impuestos corrientes

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Activos:</b>		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27%	(54.537)	(45.197)
Impuesto único a la renta, tasa 40%	(559)	(192)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	42.672	47.777
Crédito por gastos de capacitación	566	374
Crédito 104 LIR	989	1.371
Impuesto por recuperar año anterior	27.862	29.613
Otros	28	207
<b>Total activo por impuesto corriente</b>	<b>17.021</b>	<b>33.953</b>
<b>Pasivos:</b>		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27%	(10.687)	(30.939)
Impuesto único a la renta, tasa 40%	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	7.975	26.824
Crédito por gastos de capacitación	-	268
Impuestos por recuperar año anterior	357	844
Crédito 104 LIR	-	-
Otros	-	77
<b>Total pasivo por impuesto corriente</b>	<b>(2.355)</b>	<b>(2.926)</b>



##### b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto año corriente	(84.187)	(133.066)
Exceso (déficit) provisión año anterior	(2.946)	252
<b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporales año corriente	18.321	55.424
Originación y reverso de diferencias temporales año anterior	(1.221)	-
<b>Subtotal</b>	<b>(70.033)</b>	<b>(77.390)</b>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(559)	(192)
<b>Cargo neto a Resultados por impuesto a la renta</b>	<b>(70.592)</b>	<b>(77.582)</b>

##### c) Efecto de impuestos en patrimonio

El efecto por impuesto registrado en patrimonio corresponde a los siguientes conceptos:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	37	536
Derivados en coberturas de flujos de caja	18.889	59.221
<b>Total (cargo) abono en patrimonio</b>	<b>18.926</b>	<b>59.757</b>



#### d) Activos y pasivos por impuestos diferidos

A continuación se detallan las diferencias imponibles y deducibles que componen los saldos por impuestos diferidos:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Activo por impuesto diferido:</b>		
Provisiones globales cartera de colocaciones	113.319	109.396
Diferencias tributario-financiero activo fijo	19.073	13.947
Activos en leasing (netos)	70.708	57.924
Provisión vacaciones del personal	4.306	4.315
Castigos anticipados no tributarios	2.674	3.512
Provisión deudores incobrables	35.657	38.948
Provisiones bienes recibidos en dación en pago	71	362
Instrumentos financieros para negociación	76.438	51.526
Activos negocios factoring	400	400
Intereses y reajustes cartera riesgosa	16.448	14.503
Deuda renegociada fusión BDD	12.908	4.803
Castigos dación en pago	943	1.156
Intangible	31.507	34.128
Ajuste goodwill Tributario	25.129	27.594
Provisiones varias	15.029	16.057
Otros	444	3.976
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>425.054</b>	<b>382.547</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Activos en leasing (netos)	(2)	(4)
Instrumentos financieros para negociación	(16.020)	-
Gastos diferidos	(39.782)	(33.538)
Intangible	(23.532)	(25.931)
Otros	(492)	4.770
<b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>(79.828)</b>	<b>(54.703)</b>
<b>Total activo neto</b>	<b>345.226</b>	<b>327.844</b>
<b>Impuestos diferidos a patrimonio</b>		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.929)	(1.439)
Provisión menor valor Serviu	(491)	-
<b>Total activo neto</b>	<b>342.806</b>	<b>326.405</b>
Activo por impuestos diferidos	343.328	328.940
Pasivo por impuestos diferidos	(522)	(2.535)
<b>Activo por impuestos diferido neto</b>	<b>342.806</b>	<b>326.405</b>



#### e) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

	Tasa impuesto %	31/12/2019 MMS
Resultado antes de impuesto de primera categoría	27,00%	94.810
Diferencias permanentes	(4,90%)	(17.189)
Impuestos no reconocidos en años anteriores en Resultados	(0,02%)	(85)
Efecto año anterior	-	-
Otras diferencias permanentes	(0,04%)	(146)
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	22,04%	77.390
Impuesto único Artículo N° 21	0,16%	192
<b>Total gasto por impuesto renta</b>	<b>22,20%</b>	<b>77.582</b>

	Tasa impuesto %	31/12/2020 MMS
Resultado antes de impuesto de primera categoría	27,00%	96.379
Diferencias permanentes	(7,64%)	(27.280)
Impuestos no reconocidos en años anteriores en Resultados	(2,16%)	(7.712)
Efecto año anterior	2,42%	8.646
Otras diferencias permanentes	-	-
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	19,62%	70.033
Impuesto único Artículo N° 21	0,16%	559
<b>Total gasto por impuesto renta</b>	<b>19,78%</b>	<b>70.592</b>



#### f) Circular Conjunta SII N°47 / CMF N° 3.478

A continuación se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta. La información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades filiales que se consolidan en los presentes Estados Financieros Consolidados.

##### Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31/12/2020

Tipo de Colocación	Activos a valor de Estados Financieros		Activos a valor tributario	
	MMS	MMS	Cartera vencida con garantía MMS	Cartera vencida sin garantía MMS
Colocaciones Comerciales:	11.470.453	11.729.092	19.732	87.557
Colocaciones de Consumo:	2.954.551	3.047.668	-	6.826
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	10.040.003	10.038.824	8.647	57
<b>Total</b>	<b>24.465.007</b>	<b>24.815.584</b>	<b>28.379</b>	<b>94.440</b>

##### Provisiones sobre cartera vencida al 31/12/2020

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2020
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones Comerciales:	40.861	(7.594)	160.516	(106.226)	87.557
Colocaciones de Consumo:	15.952	(11.804)	74.444	(71.766)	6.826
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	115	-	189	(247)	57
<b>Total</b>	<b>56.928</b>	<b>(19.398)</b>	<b>235.149</b>	<b>(178.239)</b>	<b>94.440</b>

##### Castigos Directos y Recuperaciones al 31/12/2020

	MMS
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	41.407
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	18.367

##### Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero

	MMS
Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-



##### Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31/12/2019

Tipo de Colocación	Activos a valor de Estados Financieros		Activos a valor tributario	
	MMS	MMS	Cartera vencida con garantía MMS	Cartera vencida sin garantía MMS
Colocaciones Comerciales:	11.810.918	12.127.492	56.038	40.861
Colocaciones de Consumo:	2.188.790	2.290.518	12.095	15.952
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	9.048.013	9.051.858	2.776	115
<b>Total</b>	<b>23.047.721</b>	<b>23.469.868</b>	<b>70.909</b>	<b>56.928</b>

##### Provisiones sobre cartera vencida al 31/12/2019

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2019
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones Comerciales:	44.300	(21.986)	41.969	(23.422)	40.861
Colocaciones de Consumo:	9.954	(29.267)	48.774	(13.509)	15.952
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	1.688	(313)	(553)	(707)	115
<b>Total</b>	<b>55.942</b>	<b>(51.566)</b>	<b>90.190</b>	<b>(37.638)</b>	<b>56.928</b>

##### Castigos Directos y Recuperaciones al 31/12/2019

	MMS
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	126.080
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	9.618

##### Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero

	MMS
Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-



### Nota 17 Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Depósitos de dinero en garantía (1)	695.594	561.243
Cuentas y comisiones por cobrar	87.158	172.527
Bonos securitizados	16.472	17.417
Bienes recibidos en pago o adjudicados (2)	16.203	25.569
Gastos pagados por anticipado	7.572	24.148
Operaciones pendientes	7.496	9.937
Impuesto al Valor Agregado	3.921	4.751
Activos para leasing (3)	3.661	9.784
Impuestos por recuperar	3.433	2.555
Bienes del activo fijo para la venta	3.218	3.225
Cuenta por cobrar Minvu	2.889	4.320
Cuenta por Cobrar Ley N° 20.634	2.228	2.191
Bienes recuperados de leasing	803	971
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	17	68
Otros activos	3.927	5.687
<b>Total</b>	<b>854.592</b>	<b>844.393</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2020, incluye depósitos en efectivo por MM\$201.761 para operar con la Cámara de Compensación de Derivados (COMDER) (MM\$13 al 31 de diciembre de 2019) y MM\$390.803 con otras instituciones en el exterior (MM\$491.818 al 31 de diciembre de 2019). Además incluye Garantías con terceros por MM\$101.797 (MM\$67.193 al 31 de diciembre de 2019).
- (2) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 31 de diciembre de 2020 de MM\$93 (MM\$916 al 31 de diciembre de 2019), determinada según la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización neto, cuando este último sea menor.
- (3) Corresponden a activos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.



### Nota 18 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

A continuación se detallan los principales conceptos incluidos en el rubro "Depósitos y otras obligaciones a la vista":

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Cuentas corrientes	5.251.104	3.515.321
Vales vista	185.158	161.825
Cuentas de depósitos a la vista	757.107	447.006
Boletas de garantía pagaderas a la vista	29.511	27.468
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	61.432	79.067
Retornos de exportaciones por liquidar	-	63
Ordenes de pagos pendientes	12.599	41.026
Amortizaciones extraordinarias letras de crédito	1.421	1.071
Pagos a cuentas de créditos por liquidar	2.507	2.886
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	20.204	19.093
Depósitos a plazo vencidos	12.743	17.706
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	5.041	5.366
Varios acreedores hipotecarios	234.785	318.034
Otorgamientos créditos Ley N°20.027	113	227
Otras obligaciones a la vista	231.386	229.379
<b>Total</b>	<b>6.805.111</b>	<b>4.865.538</b>



### Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Depósitos a plazo	8.755.961	11.047.486
Cuentas de ahorro a plazo	84.177	76.536
<b>Total</b>	<b>8.840.138</b>	<b>11.124.022</b>

### Nota 20 Obligaciones con Bancos

A continuación se resumen las obligaciones mantenidas con Bancos del país y del exterior:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Bancos del país</b>		
Préstamos interbancarios (1)	100.002	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	14.185	15.102
<b>Bancos del exterior</b>		
Financiamientos de comercio exterior	916.341	1.684.825
Sobregiros en cuentas corrientes	81	91
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	22.649
Líneas de créditos bancos del exterior	1.163.147	1.553.140
<b>Banco central de Chile</b>		
Préstamos y otras obligaciones (2)	2.193.026	-
<b>Total</b>	<b>4.386.782</b>	<b>3.275.807</b>

- (1) Los préstamos interbancarios corresponden a obligaciones con vencimiento promedio de 2 días al 31 de diciembre de 2020. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco y sus filiales no mantienen obligaciones.
- (2) En abril de 2020, el Consejo del Banco Central de Chile (BCCCh) ha dispuesto de una serie de medidas para entregar liquidez a la economía, apoyar el flujo de crédito y la transmisión de la política monetaria. Un componente central de estas medidas es la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y la Línea de Crédito de Liquidez (LCL).



### Nota 21 Instrumentos de Deuda Emitidos

Bajo el rubro "Instrumentos de deuda emitidos" se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Letras de crédito (1)	117.160	138.708
Bonos corrientes (2)	5.917.945	5.418.481
Bonos subordinados (3)	730.285	731.038
<b>Total</b>	<b>6.765.390</b>	<b>6.288.227</b>

- (1) Durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se han emitido nuevas letras de crédito.
- (2) Durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se han emitido los siguientes bonos corrientes:

#### Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
AR	5.000.000	5	0,9	UF	09-04-2020	09-04-2025
AS	5.000.000	5,5	1,05	UF	09-04-2020	09-10-2025
AT	90.000	3	3,0	MMS	01-03-2020	01-03-2023
AU	4.000.000	6	1,2	UF	09-06-2020	09-06-2026
AV	4.000.000	7,5	1,3	UF	09-06-2020	09-12-2027
AW	4.000.000	9	1,4	UF	09-07-2020	09-07-2029
AX	70.000	4	3,1	MMS	01-03-2020	01-03-2024
AY	6.000.000	10,5	0,6	UF	09-06-2020	09-12-2030
AZ	6.000.000	11,5	0,6	UF	09-06-2020	09-12-2031

#### Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
AP	5.000.000	7	0,9	UF	01-09-2019	01-09-2026

- (3) Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, no se han emitido nuevos bonos subordinados.

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, se han emitido los siguientes bonos subordinados:

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
AQ	4.000.000	23	3,5	UF	01-11-2019	01-11-2042



## Nota 22 Otras Obligaciones Financieras

Bajo el rubro "Otras obligaciones financieras" se incluyen las siguientes obligaciones:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Obligaciones con el sector público	-	-
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	2.178	4.069
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	42.768	55.935
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	2.915	433
Cartera Securitizada filial Leasing Inmobiliario	5.354	6.454
<b>Total</b>	<b>53.215</b>	<b>66.891</b>

## Nota 23 Provisiones

a) A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro "Provisiones" de los Estados de Situación Financiera Consolidados:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	29.191	63.791
Provisión para dividendos mínimos	82.626	76.314
Provisión por riesgo de créditos contingentes	28.302	34.986
Provisiones por riesgo país	1.397	901
Provisiones adicionales colocaciones comerciales (1)	7.046	1.932
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda (1)	30.111	1.630
Provisiones adicionales colocaciones de consumo (1)	47.651	1.889
Contingencias legales filial Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	15.214	15.214
Otras provisiones por contingencias	9.045	6.133
<b>Total</b>	<b>250.583</b>	<b>202.790</b>

(1) A raíz de la contingencia a nivel país iniciada en octubre 2019 por los eventuales efectos no estimables en el deterioro del portafolio, se decide generar provisiones adicionales. La metodología de cálculo se basó en la realización de un ejercicio sobre los principales portafolios retail para la estimación de provisiones que no son recogidas por los modelos tradicionales. Sobre estos portafolios y basados en tramos de mora se seleccionó el mayor IR (Índice de Riesgo) según tramo de morosidad y portafolio y se recalculó la provisión para diciembre usando este indicador.

El IR fue calculado como provisión total (provisión efectiva + provisión contingente) dividido por el saldo efectivo.



Durante el mes de agosto y septiembre de 2020, se decide generar nuevas provisiones adicionales, por lo que se realizó un ejercicio sobre los 2 principales portafolios en los que se realizaron prórrogas: Créditos de Consumo e Hipotecario. El análisis se apalancó en la información enviada mensualmente a la CMF en el Anexo 3.3 sobre las prórrogas de créditos a julio de 2020. Dado lo anterior, se constituyen MM\$5.811 para el portafolio de Consumo y MM\$5.576 para el portafolio Hipotecario. El escenario propuesto es considerar como base el IR al cierre de julio de 2020, y llevar cada una de las camadas al IR promedio de los últimos 12 meses para cada cartera. Al Cierre de septiembre de 2020, ambos portafolios llevan constituidas MM\$27.509 en provisiones adicionales en su totalidad.

Durante los meses de octubre a diciembre 2020, se mantendrá la provisión anteriormente mencionada, únicamente ajustando el % total de acuerdo al % del saldo respecto al mes de referencia (julio 2020). Por lo tanto, al cierre de diciembre 2020, se constituyen MM\$2.304 para el portafolio de Consumo, MM\$3.667 para el portafolio Hipotecario (incluye FFGG) y MM\$5.188 para el portafolio Comercial (Educación y Pyme y Comercial Grupal). Al Cierre del año 2020, los portafolios grupales llevan constituidas en total MM\$27.277 para el portafolio de Consumo, MM\$23.389 para Hipotecario, MM\$1.863 para Educación, MM\$6.376 para Hipotecario FFGG, MM\$4.811 para Comercial Grupal (Pyme Grupal), por lo tanto, el total de provisiones adicionales constituidas en el año 2020 es de MM\$63.716.

### Filial CAT Administradora de Tarjetas S.A.

La sociedad ha constituido Provisiones Adicionales sobre su cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas adversas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico, producto de la emergencia sanitaria generada en el país por el COVID-19. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de estas provisiones adicionales asciende a MM\$20.000, las que se presentan en el rubro "Provisiones" en el Estado de Situación Financiera.

b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del Personal MMS	Dividendos Mínimos MMS	Riesgo Créditos Contingentes MMS	Provisiones Adicionales MMS	Otras Contingencias MMS	Total MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	33.872	32.436	43.705	1.865	25.399	137.277
Provisiones constituidas	118.606	76.314	691	3.627	3.629	202.867
Aplicación de provisiones	(88.687)	(32.436)	-	-	-	(121.123)
Liberación de provisiones	-	-	(9.410)	(41)	(6.780)	(16.231)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>63.791</b>	<b>76.314</b>	<b>34.986</b>	<b>5.451</b>	<b>22.248</b>	<b>202.790</b>
Saldo al 1 de enero de 2020	63.791	76.314	34.986	5.451	22.248	202.790
Provisiones constituidas	83.104	82.626	1.435	83.716	3.437	254.318
Aplicación de provisiones	(117.704)	(76.314)	-	-	-	(194.018)
Liberación de provisiones	-	-	(8.119)	(4.359)	(29)	(12.507)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>29.191</b>	<b>82.626</b>	<b>28.302</b>	<b>84.808</b>	<b>25.656</b>	<b>250.583</b>



#### Nota 24 Otros Pasivos

Bajo el rubro “Otros pasivos” se incluyen los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	31/12/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Depósitos recibido en garantía	269.714	220.702
Cuentas y documentos por pagar	103.168	136.494
Ingresos percibidos por adelantado	69.380	61.100
Fondos por transferir	64.294	112.871
Iva Débito Fiscal	10.807	10.495
Operaciones pendientes	2.126	11.425
Dividendos acordados por pagar	146	237
Otros pasivos	9.252	11.778
<b>Total</b>	<b>528.887</b>	<b>565.102</b>

#### Nota 25 Contingencias y Compromisos

##### a) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	31/12/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Avales y fianzas	178.672	172.558
Cartas de crédito del exterior confirmadas	4.196	573
Cartas de créditos documentarias emitidas	92.153	73.764
Boletas de garantía	758.792	984.148
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.787.862	5.368.275
Otros compromisos de crédito	192.341	354.407
Provisiones constituidas (Nota 23)	(28.302)	(34.986)
<b>Total</b>	<b>5.985.714</b>	<b>6.918.739</b>



##### b) Contingencias

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de diciembre de 2020, las provisiones por contingencias judiciales ascienden a MMS18.151 (MMS17.758 al 31 de diciembre de 2019), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

##### b1) Cuenta de ajuste

El 23 de julio de 1989, Francisco Javier Errázuriz y sus empresas vendieron el 97% de las acciones del Banco Nacional a algunos de los principales accionistas del Banco BHIF, compra que se efectuó con el objeto de fusionar ambos bancos. Como los vendedores estimaban que las provisiones ordenadas por la CMF eran excesivas, se estableció un mecanismo denominado Cuenta de Ajuste, conforme al cual los vendedores entregaron una lista de acreencias del Banco Nacional para que, si ellas eran pagadas por sobre la parte no provisionada o eran reclasificadas produciendo beneficio patrimonial para el Banco BHIF, este beneficio debía traspasarse a los vendedores mediante la imputación del monto del beneficio obtenido por el Banco a las deudas de ciertas empresas del Grupo Errázuriz. Se pactó además que cualquier dificultad sobre su interpretación o cumplimiento sería sometida a arbitraje.

Las diferencias surgidas entre las partes sobre la interpretación de la Cuenta de Ajuste han originado varios juicios arbitrales, a los que se les denomina cuadernos, asignándoseles un número correlativo. En varios de estos juicios se han dictado sentencias tanto favorables como desfavorables al Banco, existiendo a la fecha dos juicios pendientes.

En relación a la sentencia dictada en el juicio denominado “Cuaderno 20”, que para BBVA se encuentra íntegramente pagada en virtud de consignaciones en dinero e imputaciones a otras deudas del Grupo Errázuriz, el 14 de diciembre de 2016 los árbitros ordenaron realizar una nueva liquidación que fue practicada el 27 de enero de 2017 y arrojó un supuesto saldo de deuda que BBVA debía pagar, ascendente a la suma de UF159.665,58.

Con fecha 31 de marzo de 2017, los abogados del Grupo Errázuriz presentaron ante el 1° Juzgado Civil de Santiago, en causa Rol C-6269-2017, una solicitud de embargo, argumentando que existiría un procedimiento incidental tramitándose ante los árbitros y acompañaron la última liquidación practicada por el tribunal arbitral.

El 17 de mayo de 2017, el 1° Juzgado Civil de Santiago accedió a la petición de embargo en contra de BBVA, el que se verificó el mismo día por la suma de \$4.247.942.672,295 (UF159.665,58) sobre dineros existentes en la cuenta corriente que BBVA mantiene en el Banco Central de Chile.

BBVA impugnó la resolución de embargo, alegando la incompetencia absoluta del juez para decretarlo, así como la ilegalidad de la petición, fundado en que la medida de embargo sólo procede en el marco de la ejecución incidental de un fallo o de un juicio ejecutivo, ninguno de los cuales existe en la especie. De igual modo, BBVA dio cuenta al tribunal acerca de que toda la deuda impuesta en la sentencia del cuaderno 20 se encontraría pagada.





El 1° Juzgado Civil de Santiago desechó las alegaciones de BBVA, concediendo recursos de apelación interpuestos por el Banco, tanto en contra de la resolución de embargo como de aquella que desestimó nuestras alegaciones de incompetencia formuladas a través de un incidente de nulidad, recursos de apelación que deben ser conocidos por la Corte de Apelaciones de Santiago y que se encuentran pendientes de resolución.

El Grupo Errázuriz solicitó al juez de primera instancia que ordenara al Banco Central remitir el dinero embargado, a lo cual también se opuso BBVA, con nuevas incidencias y recursos.

Antes de resolver el 1° Juzgado Civil de Santiago sobre la remisión del dinero, el 19 de junio de 2017 la Corte de Apelaciones de Santiago, decretó orden de no innovar, suspendiendo con ello todo avance del juez de primera instancia, incluyendo la resolución sobre la remisión del dinero embargado.

Con fecha 23 de abril de 2018, se dictó sentencia por parte de la Corte de Apelaciones de Santiago, rechazando el recurso de apelación planteado por BBVA, manteniendo a firme el embargo decretado. Contra dicha sentencia, el día 11 de mayo BBVA presentó recurso de casación en el fondo, solicitando que la causa sea revisada por la Corte Suprema, a fin de que ella revoque la sentencia y deje sin efecto el embargo. BBVA solicitó además que el demandante rindiera fianza de resultas. Con fecha 15 de junio de 2018, la Corte de Apelaciones de Santiago declaró admisible el recurso de casación de BBVA, ordenando elevarlo a la Corte Suprema y aceptó la solicitud de que el demandante rindiera fianza de resultas. Con fecha 6 de septiembre de 2018, la Corte de Apelaciones declaró suficiente la fianza rendida por la parte demandante.

La causa fue elevada a la Corte Suprema el pasado 1 de octubre de 2018, siendo declarado inadmisibles nuestro recurso de casación con fecha 12 de noviembre, ante lo cual se presentó recurso de reposición, el cual también fue rechazado el pasado 27 de noviembre de 2018. Con fecha 4 de diciembre de 2018, el tribunal civil derivó los fondos embargados al tribunal arbitral, el cual los tuvo por recibidos mediante resolución de fecha 12 de diciembre de 2018. La contraparte solicitó al tribunal arbitral realizar una liquidación adicional de intereses que comprendiera el período de tiempo transcurrido entre enero de 2017 y diciembre de 2018. En enero de 2019, el tribunal arbitral puso en conocimiento de las partes una propuesta de liquidación, sin que hubiera objeciones a la misma, la que arrojó \$294.676.095, que fueron pagadas por el Banco el día 12 de junio de 2019. El 5 de julio en curso nuestros abogados externos de Claro & Cia., nos confirmaron que Francisco Javier Errázuriz Ovalle había recibido por parte de los árbitros, los dos cheques correspondientes a los pagos ordenados en su favor, en el Cuaderno 20 del procedimiento arbitral.

Francisco Javier Errázuriz pidió una nueva liquidación de intereses para cubrir período enero a julio 2019 y el Tribunal liquidó estos intereses en \$3.900.000. Con fecha 30 de abril de 2020 se consignaron en el Tribunal \$5.002.697, correspondientes a la liquidación de lo adeudado efectuada por el Banco. La parte demandante solicitó posteriormente, una nueva liquidación de intereses, lo que fue rechazado por el tribunal arbitral.



## b2) Caso Corfo - Inverlink

En el proceso 176.739-MV del 2° Juzgado del Crimen de Santiago, quedó ejecutoriada sentencia que condena a BBVA Corredores de Bolsa Ltda., hoy Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, como tercero civilmente responsable por el hecho de dos ex empleados.

La Corredora consignó en la cuenta del tribunal el total de la condena. La pretensión de Corfo de cobrar intereses fue rechazada en primera instancia y apelada por el primero.

Con fecha 11 de abril de 2016, la Corte de Apelaciones de Santiago revocó la decisión del Tribunal de Primera Instancia, favorable a la Corredora, que ordenaba pagar únicamente capital y reajustes, por considerar que los intereses sólo se hubieran devengado en caso de haber existido mora en el pago de la condena impuesta por sentencia dictada en diciembre de 2014 y cuyas impugnaciones se resolvieron por la Corte Suprema en agosto de 2015, retardo que no ocurrió.

En su decisión, la Corte estimó que la mora de la Corredora se produjo desde que Corfo habría hecho valer su derecho a reclamar perjuicios, el 4 de septiembre de 2003, y no desde el retardo en el pago de la sentencia. En consecuencia, ordena que la liquidación a practicar comprenda intereses corrientes desde esa fecha.

Contra la decisión de la Corte de Apelaciones, se interpusieron recursos de casación en la forma y en el fondo para ante la Corte Suprema.

Con fecha 28 de junio de 2018 la Corte Suprema declaró inadmisibles los recursos de casación interpuestos por la Corredora, fundándose en que la resolución recurrida no tendría el carácter de sentencia definitiva susceptible de ese tipo de recursos.

Con fecha 3 de julio de 2018, la Corredora interpuso un recurso de reposición, en la que pide se reconsidere la declaración de inadmisibilidad previa. En subsidio de dicha petición se solicitó a la Corte Suprema que hiciera uso de oficio de sus facultades jurisdiccionales y que dejara sin efecto la resolución de la Corte de Apelaciones de 11 de abril de 2016 que ordenó la procedencia de los intereses. Con fecha 2 de agosto de 2018, la Corte Suprema acogió el recurso de reposición planteado por la Corredora y declaró admisibles los recursos de casación, los que están a la espera de la vista de la causa.

Sin perjuicio de la convicción de la Corredora, respecto de la solidez de los argumentos para dejar sin efecto esta sentencia, que le ha ordenado el pago de intereses en favor de Corfo, la Corredora ha constituido una provisión por este evento, la cual representa la contingencia esperada, basada en las opiniones de abogados y asesores.

Para efectos de constituir dicha provisión, el Directorio de BBVA Chile, en sesión de directorio celebrada el 20 de abril de 2016, acordó concurrir al aumento de capital que efectuó la Corredora, por la suma de MM\$11.500.

En relación a los dos casos antes citados como a otras acciones judiciales interpuestas en contra del Banco, la Administración estima, sobre la base de lo informado por su Fiscalía, que las contingencias que provienen de litigios en contra del Banco se encuentran suficientemente provisionadas, de modo que del conjunto de causas no resultarán pérdidas significativas no contempladas en los presentes Estados Financieros Consolidados.



### b3) Covenants

El Banco mantiene tres contratos de financiamiento vigentes firmados con Export Development Canada el 17 de abril de 2017 (MMUS\$200), el 3 de agosto de 2018 (MMUS\$200) y el 31 de mayo de 2019 (MMUS\$100). Dichos contratos establecen el cumplimiento de Covenants por parte del banco relacionados principalmente con la entrega de información financiera y no financiera, cumplimiento regulatorio y cumplimiento de ciertas obligaciones, tales como: cumplimiento de las leyes y autorizaciones necesarias para llevar a cabo los negocios y operaciones en general, realizar todo lo necesario para preservar, renovar y mantener en pleno vigor y efecto su existencia legal. Es importante mencionar que estos contratos de financiamiento no requieren el cumplimiento de índices financieros específicos.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha dado pleno cumplimiento a cada una de las obligaciones emanadas de los mencionados contratos.

### c) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	31/12/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Documentos en cobranza	113.731	180.008
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	6.985	10.069
Valores en custodia	4.808.530	5.112.260
Activos en garantía	640.735	206.212
<b>Total</b>	<b>5.569.981</b>	<b>5.508.549</b>

### d) Garantías por operaciones

#### i) En Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos N° 30 y N° 31 de la Ley N°18.045, la Sociedad contrató una póliza de seguros N°330-20-00028285 con MAPFRE Seguros Generales S.A. equivalente a UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa, cuya vigencia cubre el periodo 22 de abril de 2020 al 22 de abril de 2021.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, la filial contrató con Chilena Consolidada Seguros Generales S.A., la póliza N°5176150 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el periodo desde el 31 de mayo de 2020 hasta el 31 de mayo de 2021.



Para garantizar las operaciones del sistema de compensación de liquidación bruta, fueron entregados a la Bolsa de Comercio títulos en garantía por un valor presente de MMS\$12.427 al 31 de diciembre de 2020 (MMS\$9.720 al 31 de diciembre de 2019).

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Corredores de Bolsa, al 31 de diciembre de 2020, se constituyeron garantías en títulos por MMS\$1.795 en favor de Bolsa de Comercio de Santiago, en favor de la Bolsa Electrónica de Chile se constituyeron garantías en títulos por MMS\$206 y en efectivo MMS\$200 (al 31 de diciembre de 2019, se constituyeron garantías en títulos por MMS\$1.692 y en efectivo por MMS\$200 en favor de Bolsa de Comercio de Santiago, en favor de la Bolsa Electrónica de Chile se constituyeron garantías en títulos por MMS\$214).

Para garantizar las operaciones de préstamos de acciones, al 31 de diciembre de 2020 fue entregado efectivo a la Bolsa Electrónica de Chile por MMS\$0 (MMS\$490 al 31 de diciembre de 2019).

La sociedad mantiene garantías por Simultáneas al 31 de diciembre de 2020 por MMS\$4.987 en la Bolsa de Comercio de Santiago y por MMS\$2.656 en la Bolsa Electrónica de Chile. Al 31 de diciembre de 2019 la sociedad mantiene garantías por operaciones simultáneas por MMS\$7.633 en la Bolsa de Comercio de Santiago y MMS\$105 en la Bolsa Electrónica de Chile, que sean mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago o Bolsa Electrónica de Chile.

#### ii) En Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N°18.045, la Sociedad ha designado a Scotiabank Chile como representante de los beneficiarios. Las garantías se constituyeron en Scotiabank Chile, tomando boletas de garantía bancaria por un monto de UF1.107.794 con vencimiento el 10 de enero de 2022.

#### iii) En Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene una boleta de garantía que la ampara de eventuales perjuicios que pudieran afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Serie A	:	N°153014323
Monto	:	UF60.000
A favor de	:	Scotiabank Chile
Objeto	:	Cubre de conformidad a las condiciones generales de la póliza de responsabilidad civil profesional para corredores de seguros, inscrita en el registro de pólizas bajo el código POL120130969 de CMF.
Vigencia	:	Hasta el 14 de abril de 2021



Adicionalmente la Sociedad mantiene dos boletas de garantías a favor de Scotiabank Chile para dar cumplimiento a sus obligaciones como intermediario de la cartera de seguros de desgravamen.

Serie A : N°123015264  
 Monto : UF500  
 A favor de : Scotiabank Chile  
 Objeto : Para garantizar el correcto cumplimiento de las obligaciones que el corredor de seguros, individualizado en esta póliza como el afianzado, tenga razón de sus operaciones como intermediario en la contratación de seguros de acuerdo con las normas establecidas en la circular N°1584 de fecha 21 de enero de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Vigencia : Hasta el 14 de abril de 2021

Serie A : N°420001709096  
 Monto : UF100  
 A favor de : Scotiabank Chile  
 Objeto : Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones de Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada y que emanan de su actuación como intermediario del seguro de desgravamen e invalidez total y permanente 2/3 asociado a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.

Vigencia : Hasta el 31 de octubre de 2021

Serie A : N°420001709193  
 Monto : UF10.000  
 A favor de : Scotiabank Chile  
 Objeto : Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones de Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada y que emanan de su actuación como intermediario del seguro de desgravamen a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.

Vigencia : Hasta el 31 de octubre de 2021

Serie A : N°420001709266  
 Monto : UF600  
 A favor de : Scotiabank Chile  
 Objeto : Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones de Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada y que emanan de su actuación como intermediario del seguro de desgravamen e invalidez total y permanente 2/3 asociado a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.

Vigencia : Hasta el 31 de octubre de 2021



Serie A : N°420001709304  
 Monto : UF100  
 A favor de : Scotiabank Chile  
 Objeto : Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones de Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada y que emanan de su actuación como intermediario del seguro de desgravamen a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.  
 Vigencia : Hasta el 31 de octubre de 2021

#### e) En CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del DFL 251, el que señala que “los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Comisión para el Mercado Financiero, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio”, es que al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene contratadas con la Compañía Aseguradora Porvenir S.A., las siguientes pólizas, cuyo inicio de vigencia son el 15 de abril de 2020 y el vencimiento el 14 de abril de 2021, que la ampara de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Los antecedentes de los documentos son:

N° de Póliza	Asegurado/Contratante	Materia asegurada	Monto
01-23-015338	CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	Garantía Corredores	UF 500
01-53-014580	CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	Responsabilidad Civil	UF 60.000



#### f) Garantías sobre operaciones de leasing inmobiliario

Según lo establecido en los contratos de “Administración de Contratos de Arrendamientos de Vivienda con Promesa de Compraventa” que mantiene Banderarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. con Securitizadora Bice S.A., la primera asume a favor de los Patrimonios Separados que se individualizan más adelante, la obligación de adquirir las viviendas que formen parte de los respectivos Patrimonios Separados, cuando el contrato de arrendamiento con promesa de compraventa respectivo termine anticipadamente, sea por acuerdo de las partes o por resolución judicial ejecutoriada. El precio en que Banderarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. deberá adquirir estas viviendas, se detalla a continuación:

Entidad	% Sobre el valor de vivienda	Definición de valor vivienda
<b>Santander S.A. Sociedad Securitizadora</b> Patrimonio Separado BSTDS E N°2	85	Valor comercial actual
<b>Securitizadora Bice S.A.</b>		
Patrimonio Separado BBICS A N°1	85	Valor comercial actual
Patrimonio Separado BBICS B N°2	85	Valor comercial actual
Patrimonio Separado BBICS L N°6	85	Valor comercial actual
Patrimonio Separado BBICS F N°12	80	Precio prometido del contrato original
Patrimonio Separado BBICS U N°21	80	Precio prometido del contrato original
Patrimonio Separado BBICS N°22	60	Precio prometido del contrato original



#### Nota 26 Patrimonio

##### a) Composición accionaria

La composición accionaria para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detalla a continuación:

##### a.1) Acciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2020, el capital autorizado del Banco está compuesto por 12.244.885.748 acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal, de las cuales el 100% se encuentran efectivamente suscritas y pagadas (11.509.591.630 acciones al 31 de diciembre de 2019, todas suscritas y pagadas).

##### a.2) Aumentos de capital

Con fecha 6 de enero de 2020 en junta extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital de Scotiabank Chile en la suma de MM\$250.000, mediante la emisión de 735.294.118 nuevas acciones de pago nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del referido aumento, el capital de Scotiabank Chile es la cantidad de MM\$1.246.706 dividido en 12.244.885.748 acciones.

La CMF autorizó el referido aumento de capital, mediante Resolución N°929, de fecha 28 de enero de 2020 que se inscribió a fojas 8449, N°4558, del Registro de Comercio de Santiago, con fecha 30 de enero de 2020 y se publicó en el Diario Oficial con fecha 5 de febrero de 2020. El periodo de suscripción preferente para los accionistas se inició el 20 de febrero y concluyó el 20 de marzo de 2020.

##### a.3) Dividendos pagados y reservas

En junta ordinaria de accionistas de Scotiabank Chile celebrada el día 27 de marzo de 2020, se acordó distribuir un 40% de las utilidades del ejercicio 2019, que en total asciende a MM\$101.751, equivalentes a un dividendo de \$8,51491 por acción, y destinar el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.

En junta ordinaria de accionistas de Scotiabank Chile celebrada el día 25 de abril de 2019, se acordó el pago de un dividendo mínimo legal equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio 2018, suma que asciende a MM\$32.436, correspondiente a la cantidad de \$2,81818 por acción, destinando el remanente al fondo de reserva por utilidades no distribuidas.



**b) Patrimonio Contable**

El detalle del capital, reservas, cuentas de valoración y utilidades retenidas atribuibles a los tenedores patrimoniales, es el siguiente:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Capital:</b>		
Capital pagado	1.246.706	996.706
Acciones adquiridas por el propio banco	-	-
<b>Total</b>	<b>1.246.706</b>	<b>996.706</b>
<b>Reservas:</b>		
Sobrepago pagado por acciones	121.715	121.715
Otras reservas no provenientes de utilidades	10.296	10.296
Reservas provenientes de utilidades	364.386	364.386
<b>Total</b>	<b>496.397</b>	<b>496.397</b>
<b>Cuentas de Valoración:</b>		
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	10.144	6.081
Ajuste derivados en coberturas de flujo de caja	(223.372)	(162.114)
<b>Total</b>	<b>(213.228)</b>	<b>(156.033)</b>
<b>Utilidades Retenidas:</b>		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	675.689	523.121
Utilidad del ejercicio	275.419	254.378
Provisiones para dividendos mínimos	(82.626)	(76.314)
<b>Total</b>	<b>868.482</b>	<b>701.185</b>
Interés no Controlador	107.189	105.768
<b>Total</b>	<b>107.189</b>	<b>105.768</b>



**c) Interés no controlador**

El interés no controlador en filiales está integrado por las siguientes entidades:

Información al 31 de diciembre de 2020	Interés no controlador %	Interés no controlador MMS	Resultado atribuible a Interés no controlador MMS	Pago de dividendos a Interés no controlador MMS
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49,00%	94.595	6.871	(6.747)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49,00%	5.892	1.400	(1.266)
Servicios Integrales S.A.	49,00%	1.051	547	(238)
Administradora y Procesos S.A.	49,00%	4.752	1.922	(1.291)
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	0,01%	6	1	-
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	0,09%	10	1	-
Scotia Asesorías Financieras Limitada	1,26%	175	57	-
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	2,51%	708	151	-
<b>Total</b>		<b>107.189</b>	<b>10.950</b>	<b>(9.542)</b>

Información al 31 de diciembre de 2019	Interés no controlador %	Interés no controlador MMS	Resultado atribuible a Interés no controlador MMS	Pago de dividendos a Interés no controlador MMS
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49,00%	94.471	13.493	(8.249)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49,00%	5.758	2.533	(1.058)
Servicios Integrales S.A.	49,00%	742	476	(252)
Administradora y Procesos S.A.	49,00%	4.121	2.583	(313)
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	0,01%	5	-	-
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	0,09%	10	1	-
Scotia Asesorías Financieras Limitada	1,26%	118	62	(21)
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	2,51%	543	40	-
<b>Total</b>		<b>105.768</b>	<b>19.188</b>	<b>(9.893)</b>

El resumen de información financiera de las filiales del Banco con interés no controlador significativo es el siguiente:

Información al 31 de diciembre de 2020	Utilidad del Periodo MMS	Total de Activos MMS	Total de Pasivos MMS
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	14.021	1.145.177	957.735
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	2.858	19.501	8.620
Servicios Integrales S.A.	1.116	3.889	2.190
Administradora y Procesos S.A.	3.924	12.667	4.539
Scotia Asesorías Financieras Limitada	4.491	14.066	169
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	6.019	46.447	20.032

Información al 31 de diciembre de 2019	Utilidad del ejercicio MMS	Total de Activos MMS	Total de Pasivos MMS
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	27.538	1.348.021	1.166.238
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	5.169	23.720	14.037
Administradora y Procesos S.A.	971	4.018	2.892
Servicios Integrales S.A.	5.270	13.433	7.132
Scotia Asesorías Financieras Limitada	4.954	10.419	1.012
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	1.569	49.701	28.536



### Nota 27 Intereses y Reajustes

a) Los ingresos y gastos por intereses y reajustes que se muestran en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio, corresponden a los siguientes:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Ingresos:</b>						
Contratos de retrocompra	956	2.856	-	-	956	2.856
Créditos otorgados a bancos	261	678	-	-	261	678
Colocaciones comerciales	423.663	485.337	94.057	86.088	517.720	571.425
Colocaciones para vivienda	320.923	330.082	253.583	231.004	574.506	561.086
Colocaciones de consumo	442.232	505.855	907	1.381	443.139	507.236
Instrumentos de inversión	18.305	22.809	7.546	1.740	25.851	24.549
Otros ingresos por intereses o reajustes	12.034	18.348	2.730	3.920	14.764	22.268
Resultado de coberturas contables	-	-	(37.415)	(9.024)	(37.415)	(9.024)
<b>Total</b>	<b>1.218.374</b>	<b>1.365.965</b>	<b>321.408</b>	<b>315.109</b>	<b>1.539.782</b>	<b>1.681.074</b>
<b>Gastos:</b>						
Depósitos a la vista	(20.857)	(35.966)	-	(1.195)	(20.857)	(37.161)
Contratos de retrocompra	(5.008)	(16.261)	-	-	(5.008)	(16.261)
Depósitos y captaciones a plazo	(174.169)	(301.546)	(3.129)	(4.779)	(177.298)	(306.325)
Obligaciones con bancos	(58.672)	(104.982)	-	(3)	(58.672)	(104.985)
Instrumentos de deuda emitidos	(168.813)	(176.256)	(160.971)	(153.587)	(329.784)	(329.843)
Otras obligaciones financieras	(5)	(309)	144	(391)	139	(700)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(4.697)	(4.815)	-	-	(4.697)	(4.815)
Otros gastos por intereses o reajustes	(1.360)	(4.342)	(8.027)	(4.578)	(9.387)	(8.920)
Resultado de coberturas contables	-	-	(20.021)	(7.741)	(20.021)	(7.741)
<b>Total</b>	<b>(433.581)</b>	<b>(644.477)</b>	<b>(192.004)</b>	<b>(172.274)</b>	<b>(625.585)</b>	<b>(816.751)</b>
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>784.793</b>	<b>721.488</b>	<b>129.404</b>	<b>142.835</b>	<b>914.197</b>	<b>864.323</b>

b) Al cierre del ejercicio, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Colocaciones comerciales	2.836	1.133	1.338	1.640	4.174	2.773
Colocaciones para vivienda	2.238	1.716	4.032	3.625	6.270	5.341
Colocaciones de consumo	1	1	-	-	1	1
<b>Total</b>	<b>5.075</b>	<b>2.850</b>	<b>5.370</b>	<b>5.265</b>	<b>10.445</b>	<b>8.115</b>



### Nota 28 Comisiones

a) Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio incluyen lo siguiente:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Ingresos por Comisiones :</b>		
Líneas de crédito y sobregiros	998	2.855
Avales y cartas de crédito	11.499	10.987
Servicios de tarjetas	75.441	95.792
Administración de cuentas	19.296	15.369
Cobranzas, recaudaciones y pagos	54.736	52.789
Intermediación y manejo de valores	2.678	3.082
Inversiones en fondos mutuos u otros	14.127	17.812
Remuneraciones por comercialización de seguros	35.053	59.718
Administración créditos Ley 20.027	11.326	10.964
Otras comisiones de filiales	6.810	7.687
Otras comisiones	9.523	8.381
<b>Total</b>	<b>241.487</b>	<b>285.436</b>
<b>Gastos por Comisiones :</b>		
Operación de tarjetas de crédito	(27.758)	(35.289)
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(7.769)	(15.729)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(330)	(341)
Depósito y custodia de valores	(612)	(361)
Corretajes	(3.046)	(2.434)
Otras operaciones con valores	(13.945)	(12.985)
Comisiones por avales de obligaciones del banco	-	(396)
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(3.779)	(3.006)
Comisiones por Garantías Otorgadas	(2.302)	-
Otras comisiones	(3.152)	(7.463)
<b>Total</b>	<b>(62.693)</b>	<b>(78.004)</b>
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>178.794</b>	<b>207.432</b>


**b) Los ingresos y gastos de comisiones por segmentos, se presentan a continuación:**

Concepto	Al 31 de diciembre de 2020					
	PYME y Minorista	Banca Comercial	Banca Personas	Retail Financiero	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Líneas de Crédito	161	260	555	-	22	998
Boletas de Garantías	315	8.901	206	-	2.077	11.499
Tarjetas de Crédito	750	181	11.526	28.433	(1.306)	39.584
Cuentas Corrientes	4.671	1.149	13.476	-	-	19.296
Cobranza	8.929	3.931	25.487	20.204	(5.534)	53.017
Seguros	3.154	3.559	20.976	9.774	16.114	53.577
Otras	7.722	9.899	(6.562)	(243)	(9.993)	823
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>25.702</b>	<b>27.880</b>	<b>65.664</b>	<b>58.168</b>	<b>1.380</b>	<b>178.794</b>

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019					
	PYME y Minorista	Banca Comercial	Banca Personas	Retail Financiero	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Líneas de Crédito	170	1.027	1.636	-	22	2.855
Boleta Garantía	575	9.751	2	-	659	10.987
Tarjeta de Crédito	1.384	465	16.869	4.176	21.539	44.433
Cuentas Corrientes	4.844	1.640	8.880	-	5	15.369
Cobranzas	4.593	3.590	12.176	28.602	11.540	60.501
Seguros	6.858	3.120	23.321	16.453	15.496	65.248
Otras	8.344	2.826	10.595	27.168	(40.894)	8.039
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>26.768</b>	<b>22.419</b>	<b>73.479</b>	<b>76.399</b>	<b>8.367</b>	<b>207.432</b>


**Nota 29 Resultado de Operaciones Financieras**

Las utilidades y pérdidas incluidas en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio, corresponden al siguiente detalle:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Utilidad (Pérdida) neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	11.478	23.742
Ajuste a valor razonable	1.493	685
Utilidad por venta	36.932	31.753
Pérdida por venta	(16.874)	(13.771)
Resultado inversiones en fondos mutuos	755	1.996
<b>Resultado neto por instrumentos financieros para negociación</b>	<b>33.784</b>	<b>44.405</b>
Utilidad (Pérdida) neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad por contratos de derivados	7.679.634	7.199.074
Pérdida por contratos de derivados	(7.594.852)	(7.121.750)
<b>Resultado neto por derivados financieros para negociación</b>	<b>84.782</b>	<b>77.324</b>
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Utilidad por venta	13.886	16.133
Pérdida por venta	-	(212)
<b>Resultado neto por venta de instrumentos disponibles para la venta</b>	<b>13.886</b>	<b>15.921</b>
<b>Utilidad neta por venta de cartera de créditos</b>	<b>8.638</b>	<b>13.078</b>
Resultado neto de otras operaciones		
Compras de letras de crédito de propia emisión	-	39
Ingresos de coberturas inefectivas	628	787
Gastos de coberturas inefectivas	(2.433)	(3.201)
Otros ingresos	261	533
Otros gastos	(816)	(2.540)
<b>Resultado neto de otras operaciones</b>	<b>(2.360)</b>	<b>(4.382)</b>
<b>Utilidad neta de operaciones financieras</b>	<b>138.730</b>	<b>146.346</b>



### Nota 30 Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras:</b>		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	23.301	(54.715)
Otros resultados de cambio	6.658	(5.862)
<b>Subtotal</b>	<b>29.959</b>	<b>(60.577)</b>
<b>Resultado neto por reajustes por tipo de cambio:</b>		
Instrumentos para negociación	-	(1)
Créditos otorgados a clientes	(3.833)	5.041
Otros activos	-	41
Otros pasivos	-	(5)
<b>Subtotal</b>	<b>(3.833)</b>	<b>5.076</b>
<b>Resultado neto de derivados en cobertura contable:</b>		
Utilidad en cobertura de activos	253	78
Pérdida en cobertura de activos	(4.996)	(15.109)
Utilidad en cobertura de pasivos	10.742	58.675
Pérdida en cobertura de pasivos	(35.316)	(10.511)
<b>Subtotal</b>	<b>(29.317)</b>	<b>33.133</b>
<b>Total</b>	<b>(3.191)</b>	<b>(22.368)</b>



### Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se informa en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio, se explica como sigue:

Al 31 de diciembre de 2020	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total MMS
	Adeudado por bancos MMS	Colocaciones comerciales MMS	Colocaciones vivienda MMS	Colocaciones de consumo MMS	Créditos contingentes MMS	Adicionales MMS	
<b>Constitución de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	(24)	(152.482)	-	-	-	-	(152.506)
Provisiones grupales	-	(33.686)	(7.397)	(252.638)	(1.435)	(83.716)	(378.872)
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>(24)</b>	<b>(186.168)</b>	<b>(7.397)</b>	<b>(252.638)</b>	<b>(1.435)</b>	<b>(83.716)</b>	<b>(531.378)</b>
<b>Liberación de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	4	65.801	-	-	98	-	65.903
Provisiones grupales	-	4.189	8.037	45.786	8.021	4.359	70.392
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>4</b>	<b>69.990</b>	<b>8.037</b>	<b>45.786</b>	<b>8.119</b>	<b>4.359</b>	<b>136.295</b>
<b>Resultado neto por provisiones</b>	<b>(20)</b>	<b>(116.178)</b>	<b>640</b>	<b>(206.852)</b>	<b>6.684</b>	<b>(79.357)</b>	<b>(395.083)</b>
Recuperación de activos castigados	-	10.152	3.926	52.767	-	-	66.845
<b>Resultado neto</b>	<b>(20)</b>	<b>(106.026)</b>	<b>4.566</b>	<b>(154.085)</b>	<b>6.684</b>	<b>(79.357)</b>	<b>(328.238)</b>





Al 31 de diciembre de 2019	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MMS	Colocaciones comerciales MMS	Colocaciones vivienda MMS	Colocaciones de consumo MMS	Créditos contingentes MMS	Adicionales MMS	Total MMS
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	-	(40.175)	-	-	-	-	(40.175)
Provisiones grupales	-	(31.489)	(7.936)	(282.708)	(691)	(3.627)	(326.451)
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	-	(71.664)	(7.936)	(282.708)	(691)	(3.627)	(366.626)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	7.203	-	-	115	-	7.318
Provisiones grupales	-	7.195	1.172	1.501	9.295	41	19.204
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	-	14.398	1.172	1.501	9.410	41	26.522
<b>Resultado neto por provisiones</b>	-	(57.266)	(6.764)	(281.207)	8.719	(3.586)	(340.104)
Recuperación de activos castigados	-	9.647	6.282	48.145	-	-	64.074
<b>Resultado neto</b>	-	(47.619)	(482)	(233.062)	8.719	(3.586)	(276.030)

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.



**Nota 32 Remuneraciones y Gastos del Personal**

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se han pagado al personal o provisionado con cargo a resultados, los siguientes gastos correspondientes a remuneraciones, compensaciones y otros gastos derivados de la relación entre el Banco como empleador y sus empleados:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Remuneraciones del personal	143.138	148.205
Bonos o gratificaciones	87.236	91.880
Indemnizaciones por años de servicio	5.750	36.855
Gastos de capacitación	1.406	2.162
Otros gastos del personal	19.982	20.047
<b>Total</b>	<b>257.512</b>	<b>299.149</b>



### Nota 33 Gastos de Administración

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>Gastos de Administración</b>		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	7.338	9.344
Primas de seguros	6.427	4.672
Materiales de oficina	2.711	2.803
Gastos de informática y comunicaciones	52.101	52.696
Alumbrado, calefacción y otros servicios	3.050	3.240
Servicios de vigilancia y transporte de valores	3.750	3.991
Gastos de representación y desplazamiento del personal	336	1.681
Gastos judiciales y notariales	8.574	9.134
Honorarios por servicios profesionales	4.554	10.452
Multas aplicadas por la CMF	-	48
Multas aplicadas por otros organismos	106	295
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	1.268	2.501
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	312	232
Otros gastos generales de administración	46.550	46.246
<b>Servicios subcontratados</b>		
Procesamiento de datos	771	397
Venta de productos	138	322
Otros (1)	47.684	51.989
<b>Gastos del Directorio</b>		
Remuneraciones del Directorio	1.063	1.053
Otros gastos del Directorio	-	2
Publicidad y propaganda	27.097	30.572
<b>Impuestos, contribuciones y aportes</b>		
Contribuciones de bienes raíces	928	857
Patentes	2.353	2.350
Otros impuestos	364	978
Aporte a CMF	9.146	8.156
<b>Total</b>	<b>226.621</b>	<b>244.011</b>

(1) En esta línea se incorporan principalmente gastos por procesamiento de tarjetas, gastos de cobranza y asesorías de las filiales CAT Administradora de Tarjetas S.A., Administradora de Procesos S.A. y Servicios Integrales S.A. por MMS\$22.576 (MMS\$28.306 al 31 de diciembre de 2019). Adicionalmente, se incorporan servicios de Scotia Servicios Corporativos SpA por MMS\$8.190 (MMS\$7.778 al 31 de diciembre de 2019).



### Nota 34 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros “Depreciaciones y Amortizaciones” y “Deterioros” de los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se componen de los siguientes gastos:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Depreciaciones de activos fijos	13.428	12.252
Amortizaciones de intangibles	26.145	26.178
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	19.206	18.347
<b>Total Depreciaciones y Amortizaciones</b>	<b>58.779</b>	<b>56.777</b>
Deterioro de Intangibles	72	219
<b>Total Deterioros</b>	<b>72</b>	<b>219</b>
<b>Total</b>	<b>58.851</b>	<b>56.996</b>

### Nota 35 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales es el siguiente:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Compensaciones recibidas	11.510	2.907
Ingresos por bienes recibidos en pago	9.906	13.166
Incentivos recibidos de las marcas de tarjetas de crédito	7.266	11.119
Recuperación de gastos	5.699	8.833
Ingresos por asesorías	4.478	4.851
Utilidad por venta de activos fijos	2.234	23.298
Ingresos varios filiales	1.896	647
Indemnizaciones de compañías de seguros	1.601	-
Ingresos distintos a intereses y comisiones por contratos de arrendamiento	575	1.123
Ingresos varios por operaciones de leasing	341	279
Arriendos percibidos	70	137
Liberación provisiones varias	31	1.310
Ingresos por Concesiones COVID-19	27	-
Subsidios recibidos del Minvu	22	85
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	1
Otros ingresos operacionales	1.237	2.343
<b>Total</b>	<b>46.893</b>	<b>70.099</b>



### Nota 36 Otros Gastos Operacionales

El detalle de los otros gastos operacionales es el siguiente:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Gastos por riesgo operacional	12.036	5.403
Castigos de bienes recibidos en pago	10.107	11.097
Provisiones por contingencias	6.925	2.570
Gastos por provisiones de bonos securitizados	5.581	4.342
Castigos por decisión comercial	3.282	1.256
Provisiones por bienes recibidos en pago	1.818	1.724
Servicios Cámara de Compensación	1.806	1.718
Gastos bancos corresponsales	1.784	1.438
Otros gastos operacionales filiales	1.009	1.049
Donaciones	685	506
Gastos por venta bienes dación en pago	657	273
Gastos de mantención de bienes recibidos en pago	517	712
Gastos por advenimientos judiciales	425	706
Gastos por bienes leasing	411	588
Castigos bienes recuperados leasing	408	358
Gastos rechazados Art.21 Ley de la Renta	53	414
Pérdidas por ventas de activos fijos	42	1
Devolución comisiones años anteriores	6	17
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	2	1.871
Costos de reestructuración	-	12
Otros gastos operacionales	1.305	2.719
<b>Total</b>	<b>48.859</b>	<b>38.774</b>



### Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas

Según lo instruido en el Capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF, se consideran como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones, y a las personas que, sin tener necesariamente participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades del Banco o de sus filiales. También se consideran relacionadas a las sociedades en las cuales personas naturales o jurídicas relacionadas al Banco poseen, directamente, a través de terceros, o en conjunto, una participación superior al 5% en el patrimonio de la respectiva sociedad, o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El Artículo N° 89 de la Ley de Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

#### a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, vinculados a entidades relacionadas:

	Al 31 de diciembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Empresas productivas MMS	Sociedades de inversión MMS	Personas naturales MMS	Empresas productivas MMS	Sociedades de inversión MMS	Personas naturales MMS
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	274.749	14.131	18.647	225.579	13.896	18.698
Colocaciones para vivienda	-	-	81.210	-	-	72.951
Colocaciones de consumo	-	-	15.381	-	-	16.063
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>274.749</b>	<b>14.131</b>	<b>115.238</b>	<b>225.579</b>	<b>13.896</b>	<b>107.712</b>
Provisiones sobre colocaciones	(1.026)	(114)	(785)	(1.113)	(97)	(838)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>273.723</b>	<b>14.017</b>	<b>114.453</b>	<b>224.466</b>	<b>13.799</b>	<b>106.874</b>
Créditos contingentes:						
Total Créditos contingentes	17.606	5.480	22.655	24.841	6.490	25.923
Provisiones sobre créditos contingentes	(29)	(3)	(64)	(25)	(10)	(91)



#### b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31/12/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
<b>Activos</b>		
Contratos de derivados Financieros	1.453.122	833.253
Otros activos	4.232	1.334
<b>Pasivos</b>		
Contratos de derivados Financieros	1.437.115	1.062.968
Depósitos a la vista	71.212	59.664
Depósitos y otras captaciones a plazo	204.178	381.048
Otros pasivos	5.881	3.406

#### c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Para los períodos terminados al			
	31/12/2020		31/12/2019	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	15.990	8.351	11.231	7.368
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.680	16.130	884	21.767
Utilidad y pérdida por negociación	1.565.157	1.826.829	823.091	1.146.414
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	411	-	352	-
Gastos de apoyo operacional	-	27.055	-	29.050
Otros ingresos y gastos	1.785	7.465	1.152	5.434
<b>Total</b>	<b>1.585.023</b>	<b>1.885.830</b>	<b>836.710</b>	<b>1.210.033</b>

#### d) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.



#### e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, al 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus filiales han pagado a su Directorio, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM\$1.063 (MM\$1.055 al 31 de diciembre de 2019), por concepto de dietas, participaciones, honorarios y otros gastos relacionados con el ejercicio de sus funciones.

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Directores	Personal clave	Directores	Personal clave
	MMS	MMS	MMS	MMS
Beneficios corto plazo	1.063	14.149	1.055	14.308
Indemnización por años de servicio	-	1.139	-	848
<b>Totales</b>	<b>1.063</b>	<b>15.288</b>	<b>1.055</b>	<b>15.156</b>

#### f) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	31/12/2020	31/12/2019
	N° de ejecutivos	N° de ejecutivos
Directores	11	11
Personal clave (*)	76	83

(\*) El personal clave lo conforman los gerentes divisionales y sus reportes directos.



### Nota 38 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

#### Determinación del valor razonable de los instrumentos Financieros.

A continuación se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los activos y pasivos Financieros del Banco y su correspondiente valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Monto registrado	Valor razonable estimado	Monto registrado	Valor razonable estimado
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	1.252.255	1.252.255	1.384.762	1.384.762
Operaciones con liquidación en curso	344.282	344.282	366.308	366.308
Instrumentos para negociación	751.269	751.269	845.707	845.707
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	74.483	74.486	23.146	23.146
Contratos de derivados financieros	5.293.792	5.293.792	4.571.759	4.571.759
Adeudado por bancos	354.374	354.374	81.127	81.127
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	24.870.071	26.067.821	24.812.269	26.048.691
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.121.614	2.121.614	808.674	808.674
Bonos securitizados	16.472	17.502	17.417	18.375
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.805.111	6.805.111	4.865.538	4.865.538
Operaciones con liquidación en curso	299.014	299.014	232.354	232.354
Contratos de retroventa y préstamos de valores	456.319	456.322	1.089.323	1.088.912
Depósitos y otras obligaciones a plazo	8.840.138	8.940.964	11.124.022	11.164.751
Contratos de derivados financieros	5.733.336	5.733.336	4.574.890	4.574.890
Obligaciones con bancos	4.386.782	4.396.107	3.275.807	3.307.475
Instrumentos de deuda emitidos	6.765.390	7.804.273	6.288.227	7.283.642
Otras obligaciones financieras	53.215	53.215	66.891	66.891
Obligaciones por contratos de arrendamiento	168.763	168.763	219.062	219.062

El valor razonable presentado anteriormente, no intenta estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha.



#### Análisis y explicación de los cálculos

En el caso de los activos que son registrados a costo amortizado, para determinar su valor razonable se utilizó la curva de mercado de cada moneda más una estimación del spreads de cada uno de los principales tipos de productos al 31 de diciembre de 2020 y 2019. Las mayores diferencias se dan en los valores de la cartera hipotecaria y los bonos emitidos, debido a que son de largo plazo. Esto influye en dos aspectos claves:

- Hay colocaciones/emisiones antiguas realizadas a tasas diferentes de las actuales.
- Su valor es mucho más sensible a fluctuaciones de tasas.

#### Medida del valor razonable y jerarquía

El Banco establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de las técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable de instrumentos Financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: los datos corresponden a precios cotizados sin ajustar en mercados para instrumentos idénticos a los que la Entidad puede acceder en la fecha de medición. Los inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa. En el caso de Acciones y Bonos Soberanos los precios se observan directamente en la Bolsa de Comercio, mientras que en el caso de Divisas y Fondos Mutuos los precios se observan directamente en mercados OTC. Estos precios corresponden a los valores por los cuales se transan exactamente los mismos activos, por lo que la valoración de la cartera no requiere de supuestos ni modelos de ningún tipo.
- Nivel 2: Son instrumentos Financieros cuyo valor razonable es realizado con variables distintas a los precios cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios). En esta categoría los instrumentos que se valorizan a través del descuento de flujos contractuales en base a una curva cero cupón determinada a través de precios de instrumentos de características y riesgo emisor similares. Se aplica el enfoque de ingresos, que consiste en convertir flujos futuros a valores presentes. Para los instrumentos derivados dentro de esta categoría se observan cotizaciones de transacciones OTC informadas por los intermediarios (brokers) más relevantes en el mercado chileno y de las plataformas Bloomberg y Reuters. Los inputs que se observan son precios forward y tasas de interés. A partir de estos inputs se calculan curvas de mercado, que constituyen una representación numérica de los costos de oportunidad de los flujos del instrumento o de la volatilidad del precio de un activo, finalmente se descuentan los flujos. Para los instrumentos de intermediación financiera se observan los precios de las transacciones del mismo tipo de papel a plazos similares en Bolsa de Comercio y a partir de éstas se calculan curvas de mercado.
- Nivel 3: el valor razonable se basa en modelos que utilizan entradas significativas que no se basan en datos de mercado observables. Se emplea cuando los precios, entradas o insumos necesarios no son observables, ni directa ni indirectamente para instrumentos similares para el activo o pasivo en la fecha de valoración. Estos modelos de valorización a valor razonable son de naturaleza subjetiva. Por tanto basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que son de amplia aceptación por el mercado.



El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad. La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Al 31 de diciembre de 2020	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activos</b>				
Instrumentos para negociación	751.269	413.641	337.628	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.121.614	1.482.553	639.061	-
Contratos de derivados financieros	5.293.792	-	5.293.792	-
Bonos securitizados	16.472	-	-	17.502
<b>Total Activos</b>	<b>8.183.147</b>	<b>1.896.194</b>	<b>6.270.481</b>	<b>17.502</b>
<b>Pasivos</b>				
Contratos de derivados Financieros	5.733.336	-	5.733.336	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	168.763	-	-	168.763
<b>Total Pasivos</b>	<b>5.902.099</b>	<b>-</b>	<b>5.733.336</b>	<b>168.763</b>

	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Al 31 de diciembre de 2019	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activos</b>				
Instrumentos para negociación	845.707	408.230	437.477	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	808.674	736.140	54.546	17.988
Contratos de derivados financieros	4.571.759	-	4.571.759	-
Bonos securitizados	17.417	-	-	18.375
<b>Total Activos</b>	<b>6.243.557</b>	<b>1.144.370</b>	<b>5.063.782</b>	<b>36.363</b>
<b>Pasivos</b>				
Contratos de derivados Financieros	4.574.890	-	4.574.890	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	219.062	-	-	219.062
<b>Total Pasivos</b>	<b>4.793.952</b>	<b>-</b>	<b>4.574.890</b>	<b>219.062</b>



## Nota 39 Administración de Riesgos

### 1) Introducción

Scotiabank y sus filiales operan en un mercado altamente tecnologizado, regulado y competitivo expuesto a una serie de riesgos, los cuales pueden impactar a la organización negativamente tanto en términos financieros como en su imagen corporativa. Estos riesgos requieren ser administrados mediante la utilización de estructuras y metodologías consistentes con los volúmenes, complejidad de las transacciones y niveles de automatización, con el propósito de asegurar que dichos riesgos se manejen dentro de niveles acordes al apetito por riesgos definido por la Administración y en concordancia con la estrategia definida por el Gobierno Corporativo. Lo anterior permite al Banco y filiales establecer un equilibrio entre riesgos y beneficios a fin de maximizar el valor para los accionistas.

Como consecuencia de la emergencia sanitaria producida por el COVID-19, durante el ejercicio 2020 Scotiabank y Filiales ha visto incrementada su exposición a algunos riesgos, cuyo impacto en los negocios y la posición financiera se explican en detalle en las notas de cambios contables, hechos relevantes y provisiones, principalmente.

### Principios

Las actividades que impliquen asumir y gestionar los riesgos en el Banco, están guiados por los siguientes principios:

- Riesgo y beneficio – Las decisiones de negocios y de riesgo son congruentes con las estrategias y el apetito por riesgo.
- Entender los riesgos – Todos los riesgos materiales a los que el Banco se ve expuesto, incluidos los riesgos financieros y los no financieros, se identifican y gestionan.
- Pensamiento progresivo – Los riesgos emergentes y las vulnerabilidades potenciales, son proactivamente identificados.
- Responsabilidad compartida – Todos los colaboradores son responsables de gestionar el riesgo.
- Enfoque al cliente – Comprender a nuestros clientes y sus necesidades es esencial para todos los negocios y la toma de decisiones de riesgo.
- Proteger nuestra marca – Todas las actividades de toma de riesgo deben estar alineadas con el apetito por riesgo del Banco, el Código de Conducta, los valores y principios de las Políticas.
- Controles – Mantener un entorno de control robusto y resiliente para proteger a nuestras partes interesadas.
- Resiliencia – Estar preparados desde el punto de vista operacional y financiero para responder ante los eventos negativos.
- Compensación - las estructuras de rendimiento y compensación refuerzan los valores del Banco y promueven un comportamiento sólido de toma de riesgos.



## 2) Estructura de Administración de Riesgos

### • Directorio:

Al ser la parte más alta de la estructura de gestión de riesgos del Banco, proporciona supervisión, ya sea directamente o a través de sus Comités de apoyo, para asegurarse que la toma de decisiones sea congruente con las estrategias y apetito por riesgo. El Directorio recibe actualizaciones periódicas sobre los principales riesgos del Banco, incluyendo un resumen del perfil de riesgo del Banco, riesgos principales y emergentes junto con el desempeño de la cartera con respecto a los límites definidos, y aprueba las políticas claves de riesgo, los límites y el Marco de Apetito por Riesgo.

La toma de decisiones está centralizada en varios Comités relacionados a la gestión de riesgos, entre los cuales se destacan los siguientes:

### • Comité de Riesgo

Corresponde a un comité de apoyo, que ayuda al Directorio de Scotiabank Chile en la supervisión de la gestión de riesgos, dentro del cual se incluye el riesgo institucional, riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional al que se encuentra enfrentado Scotiabank Chile, para facilitar su monitoreo y supervisión. Asimismo, provee al Directorio de información actualizada sobre la gestión de riesgos del Banco.

### • Comité de Activos y Pasivos (Assets and Liabilities Committee, ALCO)

Tiene la misión de entregar directrices estratégicas que permitan gestionar adecuadamente la estructura financiera del Banco, en concordancia con los objetivos fijados por el Directorio y las políticas de Scotiabank Chile. Este Comité está conformado por miembros de la Alta Administración, cuya responsabilidad es supervisar la evolución del balance y las estrategias de largo plazo, constituyéndose en un foco de discusión y resolución de los diversos asuntos concernientes al crecimiento, fondeo, productos, tarificación, riesgos y resultados del Banco.

### • Comité de Modelos

El Comité de Modelos es una instancia creada para definir y aprobar la confección, aplicación, seguimiento y validación de los modelos utilizados en la gestión de riesgos, para el segmento Retail, PyME y Comercial Grupal en las distintas etapas del ciclo de crédito. Además, velar por el correcto desarrollo, aprobación e implementación de los modelos normativos de provisiones locales e internacionales y modelos de gestión que poyan la gestión del portafolio.

### • Comité de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo Scotiabank Chile y filiales

Promueve y facilita en el Banco y filiales la observancia de la regulación y las mejores prácticas para prevenir, detectar y reportar operaciones inusuales que pudieran estar vinculadas al lavado de activos.



### • Comité de Contingencia de Liquidez

El Comité de Contingencia de Liquidez es la mayor instancia resolutoria al interior de la institución durante un evento de estrés de liquidez, siendo el punto de contacto y consulta de las distintas áreas del Banco. El Comité puede ser convocado y activado por el Vicepresidente Ejecutivo - Country Head, en su calidad de Presidente y Oficial a Cargo, o en su ausencia por el Vicepresidente Treasurer Regional o por resolución del ALCO. La activación puede sustentarse en la evaluación de las alertas tempranas de un potencial evento de estrés de liquidez, contempladas en la Política de Liquidez y en toda la información disponible. Cuando la situación de liquidez no permita esperar hasta la próxima sesión del ALCO, el Presidente y Oficial a Cargo del Comité, o en su ausencia el Vicepresidente Treasurer Regional, tiene la autoridad de convocar y activar el Plan de Contingencia de Liquidez.

### • Comité de Gestión de Riesgo No Financieros Scotiabank Chile y filiales

Proporcionar supervisión de alto nivel de los Riesgos No Financieros (Riesgos Operacionales, Seguridad de la Información, Continuidad del Negocio, Riesgos en Servicios Externalizados, Nuevos Productos e Iniciativas, Cumplimiento, Reportes Regulatorios y Reputacional), proporcionando un enfoque estratégico y coordinando el desarrollo de programas locales de control interno.

### • Comité de Auditoría

Corresponde a un comité de apoyo al Directorio del Banco Scotiabank, que se encarga de los distintos aspectos que involucren 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; tener una clara comprensión de los riesgos que pueden significar para la institución los negocios que realice; reforzar y respaldar la función de la Contraloría, así como su independencia de la administración y servir de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

### División Riesgo

Apoya los objetivos del Banco y debe mantener un Marco de Gestión de Riesgos eficaz y continuo en todos los niveles de la institución. La División Riesgo tiene la responsabilidad de brindar una garantía razonable a la Alta Dirección, el Directorio y a los Accionistas, que los riesgos son identificados activamente, los que se administran y se comunican a todas las partes interesadas claves. Esto se logra presentando la información de manera eficaz y oportuna. La misión de la División Riesgo es garantizar que los resultados de las actividades de toma de riesgos sean coherentes con las estrategias y el apetito por riesgo del Banco, y que exista un equilibrio adecuado entre el riesgo y el beneficio a fin de maximizar el valor para los accionistas.



Algunas tareas claves en la Gestión de Riesgos efectuadas por las unidades de riesgo son, pero no se limitan a:

#### Gerencia de Crédito Retail

- Evaluación de riesgo de créditos, excepciones y otras operaciones crediticias de los distintos canales de atención, para la banca Consumer Finance, Personas, Retail Financiero, Micro Empresas y PyME.
- Efectuar una gestión estratégica de cobranza en forma integral de la mano con el cumplimiento de las políticas y lideran proyectos relativos a automatización o mejoras en los sistemas de cobranza.

#### Riesgo Comercial

- Evaluar los créditos, excepciones y otras operaciones de los distintos Canales de Atención para las carteras Empresas, Grandes Empresas, Mayorista, Corporativo e Inmobiliario.

#### Normalización Empresas y BRP

- Administra deudores traspasados desde las Áreas Comerciales, (Corporativa, Grandes Empresas, Mayorista, Inmobiliaria y Empresas) incluyendo cartera de Leasing y Factoring, que presentan problemas en el cumplimiento de las obligaciones con el Banco o evidencian deterioro en su posición económica o financiera. Cabe destacar que también esta gerencia se encarga de administrar bienes recibidos en pago.

#### Riesgo de Mercado

- Medir e informar correctamente a la Alta Administración los riesgos en que incurre el grupo Scotiabank en Chile por cambios de precios y de liquidez, para que sean administrados de acuerdo al apetito por riesgo y las expectativas que se tengan.

#### Enterprise Risk Management

- Desarrollar e implementar métodos para identificar, evaluar, medir y monitorear los riesgos operacionales, tecnológicos y de seguridad de la información, realizar el cuestionamiento a la Primera Línea de Defensa y reportar los resultados a la Alta Administración y al Directorio.
- La Gestión de Continuidad del Negocio es el proceso que consiste en desarrollar, por anticipado, las capacidades necesarias para evitar o mitigar el impacto de un acontecimiento que provoque una interrupción del negocio.
- Implementar el Marco de Gestión de Riesgos y el Marco de Apetito por Riesgo, responsables de la Cultura de Riesgo y del Plan de Recuperación de Crisis, coordinar reportes al Comité de Riesgo. A su vez, coordinar la gobernanza en políticas y directrices de la División Riesgo, garantizando su alineación, difusión y cumplimiento a las políticas de Casa Matriz (BNS), regulaciones locales y las buenas prácticas de mercado.
- Verificar de forma independiente la solidez y confiabilidad de los modelos de riesgo, de acuerdo a sus objetivos de desarrollo y uso en la gestión.



- Entregar visión global del Área de Riesgos, tanto en reportería, Comités, seguimiento métricas/presupuestos, siendo el nexó global de Riesgo para auditores internos/externos.

#### Cumplimiento

- Apoyar a la Gerencia en la aplicación del programa de cumplimiento y en la implementación de las normas emanadas por organismos reguladores y procedimientos corporativos de Scotiabank Chile y filiales; velar y asesorar en la aplicación del Código de Conducta de Scotiabank; y apoyar a la Alta Dirección en la identificación y administración del riesgo de incumplimiento.
- Colaborar con la Gerencia en el establecimiento de un Modelo de Prevención de Delitos conforme a lo requerido por la Ley N° 20.393, sobre Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas y asegurarse de su efectiva implementación y aplicación.

#### Prevención del lavado de Activos y financiamiento del Terrorismo

- Prevenir la utilización de los productos del Banco y filiales para la comisión de delitos asociados al Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo disminuyendo el riesgo reputacional asociado.

#### Data Office

- Data Office, define la estrategia y lidera el programa de administración de datos de todo el Banco, diseñado para asegurar la confiabilidad, disponibilidad y resguardo de los datos con el fin de generar valor para el negocio, considerando a los datos como un activo estratégico, y proteger al Banco (Data Risk Management) frente a los requerimientos de información de las distintas entidades regulatorias.
- El mandato de la Data Office incluye establecer el marco de gobierno de datos, políticas de administración de datos (Data Management), estándares, herramientas y modelo operativo para cada una de las etapas del ciclo de vida de los datos.
- Proporciona dirección en roles y responsabilidades, validación de adherencia a las políticas y procedimientos para garantizar que existan controles adecuados sobre la calidad de los datos, identificación de dependencias de datos, modelos de interacción y medición (a través de informes ejecutivos) de la calidad de los datos del Banco.





### 3) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes e instrumentos de inversión.

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 dentro de 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.

El proceso mediante el cual el Banco opera sus políticas y controles incluye las siguientes características e instancias:

- Proceso centralizado de colocaciones, en donde todas las atribuciones están radicadas en los Comités de Crédito.
- Límites discrecionales de crédito claramente establecidos.
- Comités de Crédito especializados por segmentos de negocios.
- Comités de Crédito especializados por sectores de actividad económica.

Los principales controles establecidos por el Banco incluyen:

- Control y seguimiento de límites crediticios autorizados por sector de actividad económica.
- Generación de reportes de gestión crediticia.
- Alertas tempranas de la cartera comercial.
- Cálculo y control mensual de provisiones.
- Seguimiento de cartera deteriorada.
- Control de castigos y recuperaciones de créditos.

El Banco además cuenta con modelos diferenciados para establecer el monto apropiado de pérdidas potenciales, en base a los siguientes modelos basados en análisis individual y grupal de los deudores:

#### Evaluación Individual:

Se considerará cartera comercial evaluada individualmente deudores con las siguientes características:

Todos los clientes Wholesale, es decir, que pertenezcan a las carteras de los segmentos Corporativa, Inmobiliaria, Grandes Empresas y Mayorista.

Aquellos deudores distintos de Wholesale, que presentan alguna de las siguientes condiciones:

- Ventas anuales iguales o superiores a MM\$1.000.
- Clientes cuyas deudas comerciales igualen o superen los MM\$500. Se entiende por deudas comerciales, operaciones de préstamos, créditos contingentes, leasing y factoring.
- Se incluirán como clientes individuales todos aquellos deudores que registren entre sus créditos operaciones transfronterizas.



Conforme con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la CMF, la evaluación individual considera los siguientes segmentos:

- a) Cartera Normal: Comprende aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir sus obligaciones financieras y abarca desde la categoría A1 hasta A6.
- b) Cartera Subestándar: Incluye deudores con problemas financieros o que han presentado morosidades superiores a 30 días. Abarca desde la categoría B1 a B4.
- c) Cartera en Incumplimiento: Incluye a los deudores con una capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías utilizadas van de C1 a C6.

#### Evaluación Grupal - Modelos de Pérdida Esperada Grupales:

El Banco presenta una estructura adecuada para la administración de los modelos de riesgo de crédito, existiendo independencia de funciones de acuerdo a lo que indican las buenas prácticas y la norma local.

Por otro lado, existe un Comité de Modelos al cual se presentan para aprobación los desarrollos de los modelos, su validación y el seguimiento de estos, tanto desde el punto de vista de desempeño como suficiencia de provisiones, lo que permite tener un control adecuado de las provisiones grupales. La validación antes mencionada es realizada por un área independiente a la que desarrolla dichos modelos, realizando una revisión objetiva y sin conflictos de interés.

Existe una Política de Gestión de Modelos que cuenta con lineamientos que permiten que los desarrollos muestren un estándar definido por el Banco, independiente del equipo que realice el trabajo. Los lineamientos cubren diferentes tópicos como Metodología de Modelos Grupales, Seguimiento y Control, Validación de data, Validación de Modelos y Desarrollo de modelos y Suficiencia de Provisiones.

Además, con la finalidad de contar con adecuados sustentos y análisis existen Notas Técnicas que cubren puntos relevantes en el desarrollo de los modelos, como por ejemplo, el periodo recesivo a considerar o la tasa de descuento que se debe utilizar en el cálculo del parámetro de Pérdida Dado el Incumplimiento.

Todos los modelos cuentan con una calificación de Riesgo según su uso, madurez, tipología, materialidad y complejidad.

A continuación se presentan los Modelos de Riesgo de Crédito Grupales de acuerdo a las carteras de Scotiabank Chile:

#### Cartera Scotiabank Chile

##### Modelo Comercial Grupal No Retail

Se aplica a clientes personas naturales, pequeñas empresas, separando a los clientes pertenecientes a la cartera de créditos comerciales de los clientes pertenecientes a la cartera retail (clientes con créditos distintos a préstamos comerciales). Los clientes comerciales que presentan ventas mayores a MMUS\$1 o deuda sobre MM\$500 son evaluados individualmente.



Los clientes son evaluados a nivel de RUT, los que se agrupan de la siguiente manera: Cliente Renegociado, No Renegociado y Varios Deudores VDE.

Además, la cartera comercial cuenta con un modelo estándar publicado por la CMF que está dividido en tres submatrices: Leasing, Estudiantes y Comercial Resto. Estas matrices son generalmente de doble entrada donde se debe aplicar una Pérdida Esperada (PE) asignada según tramo de mora y cobertura de garantía. Se aplica el modelo que dé mayores provisiones entre el modelo interno o estándar.

#### Modelo Comercial Grupal Retail

Se aplica a clientes personas naturales o microempresas con algún crédito catalogado comercial según lo definido por la CMF. Existen diversos modelos comerciales para el segmento Retail y se aplican a cada cuenta según corresponda para el cálculo de Probabilidad de Incumplimiento (PI) y son: Educación CAE, Educación Corfo, Microempresas (para cliente nuevo y antiguo), Hipotecario Fines Generales y Modelo Para Clientes Renegociados.

Además, la cartera comercial cuenta con un modelo estándar publicado por la CMF que está dividido en tres submatrices: Leasing, Estudiantes y Comercial Resto. Estas matrices son generalmente de doble entrada donde se debe aplicar una PE asignada según tramo de mora y cobertura de garantía. Se aplica el modelo que dé mayores provisiones entre el modelo interno o estándar.

#### Modelo Hipotecario

Se aplica a clientes con alguna operación catalogada como Hipotecario Vivienda (para cliente nuevo y antiguo). Los clientes son evaluados a nivel de RUT. Además cuenta con un modelo estándar determinado por la CMF en una matriz de doble entrada donde se debe aplicar una PE por tramos de mora y tramos de LTV (Loan To Value). Se aplica el modelo que calcule mayores Pérdidas Esperadas.

#### Modelo Consumo

Se aplica a clientes con alguna operación catalogada como consumo. Existen diversos modelos de consumo y se aplican a cada cuenta según corresponda, buscando la calificación más baja a nivel cliente para el cálculo de PI. Los modelos son: Consumo Cuotas (para cliente nuevo y antiguo), Consumo Revolventes, Consumo Renegociado (a nivel cliente) y Convenios.

Las provisiones son calculadas en base a la Pérdida Esperada estimada para cada producto/deudor, la cual está compuesta por tres elementos: Probabilidad de Incumplimiento (PI), Pérdida Dada el Incumplimiento (PDI) y Exposición o Deuda. La PI se define como la probabilidad de que un cliente deje de cumplir con sus obligaciones crediticias, mientras que la Pérdida Dada el Incumplimiento es la tasa de pérdida que puede llegar a tener un cliente en el caso de no pagar sus obligaciones. En términos generales la fórmula para el cálculo de la provisión está dada por:

$$PE = PI * PDI * Exposición$$

Dónde:

- PE: Pérdida esperada del producto/deudor.
- PI: es la probabilidad de incumplimiento de un individuo.
- PDI: Pérdida dada el incumplimiento.
- Exposición: es la deuda de la cuenta.



Se aplica la Pérdida Esperada del Estado de Chile al porcentaje avalado de las operaciones Fogape, Fogain y Reprogramación Corfo y además se usan otro tipo de avales como las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR) o por Infraestructura Escolar.

En función de la antigüedad de un cliente, la PI de éste puede ser estimada por un modelo para clientes nuevos o un modelo de Behavior o clientes antiguos. Los modelos de clientes nuevos recogen características demográficas y de comportamiento financiero del cliente, mientras que los modelos de Behavior buscan información de comportamiento interno del Banco o su filial según sea el modelo y de las instituciones financieras. En otras palabras, los modelos de clientes nuevos buscan características del cliente y los modelos de Behavior se concentran en el comportamiento crediticio interno del cliente. Para determinar la PI y la PDI se busca agrupar clientes con características similares, lo que permite determinar que los grupos son homogéneos dentro de ellos y heterogéneos entre ellos.

#### Modelo de Provisión Filial CAT

El modelo usado para la Filial CAT utiliza la misma formulación que para el modelo grupal, en base a un modelo estadístico que está alineado con el Tratado de Basilea II y que propone encontrar una Probabilidad de Incumplimiento (PI) y una Pérdida Dada el Incumplimiento (PDI). La PI se define como la probabilidad de que un cliente deje de cumplir con sus obligaciones crediticias, mientras que la Pérdida Dada el Incumplimiento es la tasa de pérdida que puede llegar a tener un cliente en el caso de no pagar sus obligaciones, considerando las distintas estrategias de recuperación y cobranzas de CAT.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, CAT Administradora de Tarjetas S.A., efectuó una calibración de sus modelos internos de cuantificación del deterioro de la cartera basados en la metodología de pérdida esperada grupal, para el cálculo de las provisiones grupales exigidas según lo señalado en el Compendio de Normas Contables en su Capítulo B-1. En esta calibración se incorpora un año más de historia reciente, descartando el año más antiguo, con el fin de caracterizar de la mejor manera posible la cartera actual de CAT en base a información interna y del sistema financiero. Estos ajustes tuvieron un efecto de un mayor gasto en provisiones por riesgo de crédito de MM\$1.271. Se destaca que no existe un cambio de metodología, sólo ajustes solicitados por el regulador y la incorporación de información más reciente de la cartera.



### Calidad de créditos por clase de activo financiero

Al 31 de diciembre de 2020

Evaluación individual:	Adeudado por bancos MMS	Créditos comerciales MMS	Leasing comercial MMS	Factoring MMS	Créditos de consumo MMS	Créditos para la vivienda MMS	Créditos Contingentes MMS	Total MMS
A1	351.552	70.150	-	12.213	-	-	126.397	560.312
A2	2.843	3.193.600	19.712	-	-	-	441.134	3.657.289
A3	-	1.672.528	96.277	15.187	-	-	190.909	1.974.901
A4	-	2.384.272	292.849	90.542	-	-	116.374	2.884.037
A5	-	1.289.440	139.553	40.109	-	-	66.681	1.535.783
A6	-	643.857	52.526	14.605	-	-	23.122	734.110
B1	-	101.053	6.093	7.014	-	-	2.380	116.540
B2	-	15.765	984	-	-	-	1.328	18.077
B3	-	14.550	8.359	67	-	-	83	23.059
B4	-	24.938	1.517	-	-	-	269	26.724
C1	-	19.166	903	-	-	-	8	20.077
C2	-	3.519	1.137	-	-	-	1	4.657
C3	-	7.656	-	-	-	-	-	7.656
C4	-	5.491	457	-	-	-	-	5.948
C5	-	76.120	1.583	-	-	-	236	77.939
C6	-	66.335	1.612	373	-	-	3.197	71.517
<b>Sub-total</b>	<b>354.395</b>	<b>9.588.440</b>	<b>623.562</b>	<b>180.110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>972.119</b>	<b>11.718.626</b>
Evaluación grupal:	-	1.921.832	39.189	1.177	2.954.550	10.067.663	1.513.675	16.498.086
<b>Total</b>	<b>354.395</b>	<b>11.510.272</b>	<b>662.751</b>	<b>181.287</b>	<b>2.954.550</b>	<b>10.067.663</b>	<b>2.485.794</b>	<b>28.216.712</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Evaluación individual:	Adeudado por bancos MMS	Créditos comerciales MMS	Leasing comercial MMS	Factoring MMS	Créditos de consumo MMS	Créditos para la vivienda MMS	Créditos Contingentes MMS	Total MMS
A1	80.782	372.103	-	14.771	-	-	87.563	555.219
A2	294	3.380.203	63.914	6.379	-	-	581.751	4.032.541
A3	52	2.056.436	64.828	28.659	-	-	265.226	2.415.201
A4	-	2.492.505	322.220	135.655	-	-	125.296	3.075.676
A5	-	1.083.581	139.630	31.761	-	-	77.847	1.332.819
A6	-	465.455	47.550	19.201	-	-	15.835	548.041
B1	-	60.404	6.695	124	-	-	2.702	69.925
B2	-	59.189	3.119	13	-	-	316	62.637
B3	-	27.714	3.360	-	-	-	147	31.221
B4	-	56.850	3.998	127	-	-	70	61.045
C1	-	21.518	2.422	-	-	-	201	24.141
C2	-	6.188	2.393	-	-	-	1	8.582
C3	-	1.285	766	-	-	-	-	2.051
C4	-	11.184	1.255	-	-	-	5	12.444
C5	-	17.387	2.502	-	-	-	155	20.044
C6	-	28.988	320	954	-	-	1.323	31.585
<b>Sub-total</b>	<b>81.128</b>	<b>10.140.990</b>	<b>664.972</b>	<b>237.644</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.158.438</b>	<b>12.283.172</b>
Evaluación grupal:	-	1.710.080	31.107	1.145	3.459.325	9.101.896	1.643.610	15.947.163
<b>Total</b>	<b>81.128</b>	<b>11.851.070</b>	<b>696.079</b>	<b>238.789</b>	<b>3.459.325</b>	<b>9.101.896</b>	<b>2.802.048</b>	<b>28.230.335</b>



### Provisiones totales sobre Colocaciones

El nivel total de provisiones sobre colocaciones alcanzó MM\$506.452 al 31 de diciembre 2020, lo cual implica una disminución de aproximadamente un 5,3% respecto del stock de provisiones a diciembre 2019, que alcanzaban MM\$534.890. De esta forma, y considerando el incremento en el total de colocaciones (crecimiento de 0,12% en el mismo período), el porcentaje de provisiones sobre el total de colocaciones pasó de un 2,11% en diciembre 2019 a 2,00% en diciembre 2020.

Tasas de riesgo y provisiones	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Total provisiones sobre colocaciones	506.452	534.890
Total colocaciones	25.376.523	25.347.159
Porcentaje Provisiones / Colocaciones	2,00%	2,11%

La disminución en provisiones de riesgo de crédito se presenta principalmente en la cartera de consumo y CAT Administradora de tarjetas. Un efecto en la disminución fue el retiro de manera voluntaria del 10% de los fondos de pensiones en los meses de julio y diciembre 2020. Lo anterior produjo una disminución de deuda, la regularización de la morosidad, junto a una disminución en castigos.

La disminución en provisiones de consumo, fue contrarrestada en gran medida por el aumento en las provisiones de la cartera comercial. La principal causa fue la disminución de la actividad económica por la pandemia COVID-19, la cual afectó al banco en una disminución de colocaciones comerciales, un aumento en la morosidad, en la cartera vencida y castigos.

#### 4) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de pérdidas proveniente de los movimientos adversos en los precios de mercado. Está asociado a la volatilidad del mercado financiero y refleja la incertidumbre que enfrenta una entidad financiera ante posibles efectos adversos en los factores de riesgo (tasas de interés de mercado, tipo de cambio y precios) sobre el valor de sus activos, pasivos y patrimonio. Se clasifica en:

- Riesgo de Tasa de Interés**

Riesgo de pérdidas dado movimientos adversos en la estructura intertemporal de la tasa de interés. Esto se origina por movimientos al alza o a la baja de la curva de rendimiento.

- Riesgo de Spread - Base**

Riesgo de pérdidas asociado a movimientos adversos en los spreads que existen en el rendimiento de los distintos activos y pasivos financieros. Estos pueden reflejar condiciones de liquidez particulares de los activos, crediticias y/o cláusulas de prepago específicas cuyo ejercicio se puede traducir en un deterioro en la capacidad de generación de margen futuro.



### • Riesgo de Tipo de Cambio

Riesgo de pérdidas dado movimientos adversos en los tipos de cambio. Este riesgo se origina por los descalces financieros entre los activos y pasivos tanto efectivos como contingentes.

### • Riesgo de Opcionalidad

Riesgo de pérdidas financieras asociados a posiciones en opciones explícitas o implícitas, ya sea compradas o entregadas, como por ejemplo aquellas contenidas en los créditos hipotecarios y créditos de educación.

### Gestión de Balance

Los activos del Banco están compuestos principalmente por créditos hipotecarios (principalmente denominados en tasa fija), créditos comerciales (incluyendo aquellos destinados al financiamiento de operaciones de comercio exterior), créditos para educación y consumo.

El Banco administra su balance con el propósito de maximizar sus ingresos netos por intereses y reajustes, manteniendo una alta proporción de depósitos a la vista por los cuales no se pagan intereses y de depósitos a plazo de corta duración, otorgando préstamos por plazos más prolongados que permitan aprovechar de esta forma, la pendiente de la curva de rendimiento dentro de un contexto de administración de riesgos financieros acordado.

Los principales riesgos del Balance se deben al riesgo de tasa de interés producido por activos de largo plazo financiados con pasivos de corto plazo, y el riesgo de inflación, donde el Banco presta en UF y se financia en pesos. Para mitigar los riesgos de Balance, el Banco posee límites de riesgo de interés e inflación de corto plazo, además de límites de riesgo de interés a largo plazo para mantener el nivel de riesgo deseado por la institución.

El Banco también administra un portafolio de instrumentos financieros no derivados con el propósito de aprovechar las diferencias en la curva de rendimiento, y a la vez mantener posiciones en instrumentos líquidos con el fin de atender eventuales necesidades de recursos.

Adicionalmente, el Banco realiza derivados de cobertura para gestionar riesgos que surgen de su cartera hipotecaria, de su cartera de depósitos y casos específicos.



A continuación se muestra la cartera disponible para la venta del Banco Individual:

### Al 31 de diciembre de 2020 (Banco Individual)

	Valor Compra	Tir	Valor	Tir	Resultado no
	MMS	%	MMS	%	MMS
<b>Papeles \$</b>	<b>1.926.085</b>	<b>1,43</b>	<b>1.934.347</b>	<b>1,57</b>	<b>8.262</b>
PDBC	699.949	0,18	699.728	1,28	(221)
BCP	16.690	1,53	16.883	0,34	193
BTP	1.175.565	2,20	1.183.838	1,79	8.273
Depósitos a Plazo Pesos	33.881	0,40	33.898	0,31	17
<b>Papeles UF</b>	<b>262.850</b>	<b>(0,17)</b>	<b>268.902</b>	<b>(1,59)</b>	<b>6.052</b>
BCU	137.232	(0,42)	139.008	(2,17)	1.776
BTU	125.618	0,10	129.894	(0,96)	4.276
<b>Total Papeles</b>	<b>2.188.935</b>	<b>1,24</b>	<b>2.203.249</b>	<b>1,18</b>	<b>14.314</b>

### Al 31 de diciembre de 2019 (Banco Individual)

	Valor Compra	Tir	Valor	Tir	Resultado no
	MMS	%	MMS	%	MMS
<b>Papeles \$</b>	<b>526.075</b>	<b>2,47</b>	<b>529.450</b>	<b>1,97</b>	<b>3.375</b>
PDBC	39.092	2,44	39.218	1,65	126
BCP	189.135	2,73	190.555	1,82	1.420
BTP	282.522	2,30	284.349	2,09	1.827
Depósitos a Plazo Pesos	15.326	2,37	15.328	2,26	2
<b>Papeles UF</b>	<b>259.282</b>	<b>(0,11)</b>	<b>261.237</b>	<b>(0,32)</b>	<b>1.955</b>
BCU	122.751	(0,38)	123.022	(0,44)	271
BTU	136.531	0,13	138.215	(0,22)	1.684
<b>Total Papeles</b>	<b>785.357</b>	<b>1,62</b>	<b>790.687</b>	<b>1,21</b>	<b>5.330</b>



### Actividades de Negociación/Clientes

El Banco cuenta con un área de Trading responsable por la negociación activa de instrumentos de alta liquidez, ya sean papeles del Banco Central, bancarios y/o corporativos, derivados de tasa de interés y/o moneda (incluyendo la UF). Esta área es responsable de encontrar oportunidades de ganancias en un horizonte de corto plazo, aprovechando desarbitrajes transitorios en los precios y diferenciales en la curva de rendimiento (base y spreads), pero también, es la responsable de proveer soluciones financieras a nuestros clientes.

### Value at Risk

El Banco utiliza herramientas de valor en riesgo (VaR) para la cuantificación del riesgo asociado a las posiciones del portafolio de Trading. Esto incluye papeles y derivados clasificados en el portafolio de negociación, así como el riesgo cambiario de los descalses en moneda extranjera derivados de operaciones con clientes y posiciones propietarias (direccionales) en monedas.

En línea con nuestra Casa Matriz, la Gerencia de Riesgos de Mercado utiliza el método de simulación histórica con un nivel de confianza: 99% y 300 días de observaciones.

De forma complementaria, la Gerencia Riesgos de Mercado utiliza regularmente pruebas de contraste con el propósito de establecer la calidad predictiva de su modelo de valor en riesgo (Test de la frecuencia de excesos).

Al cierre del 31 de diciembre de 2020, el VaR total (incluye tasa y moneda) alcanzó un valor de MMS\$4.085 (MMS\$2.341 al 31 de diciembre de 2019).

A continuación se muestra el impacto por Factor de Riesgo en el VaR de cada cierre:

	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Bonos en UF	(2.521)	220
Derivados UF	1.199	1.595
Bonos en \$	(3.099)	26
Derivados \$	(1.254)	(1.620)
Derivados US\$	1.995	(70)
Basis US\$/	97	(2.462)
Basis L3L6	(919)	20
Otros	(18)	(15)
FX	435	(35)
<b>Total</b>	<b>(4.085)</b>	<b>(2.341)</b>

Donde otros, corresponde a efecto diversificación, producto de tener libros con mediciones de riesgo diferentes.



### Sensibilidad del Patrimonio y Margen Financiero

El Banco utiliza la sensibilidad de Valor Patrimonial y Margen Financiero para cuantificar el riesgo de tasa de interés del libro de balance. Ambas medidas incluyen la totalidad de activos y pasivos, exceptuando las carteras de Trading.

Las partidas sensibles a tasa de interés se representan como:

- A su vencimiento contractual en el caso de productos a tasa fija.
- Próxima fecha de reprecio en el caso de productos a tasa variable.
- Duración según lo determinado por los modelos internos en el caso de productos sin vencimiento contractual (ej: cuentas corrientes, tarjetas y líneas de crédito entre otros).

Los activos no remunerables y pasivos sin costo se registran como no sensibles a tasa de interés:

- Caja.
- Otros activos y pasivos.
- Cartera vencida.
- Provisiones.
- Capital y reservas.

El cambio en el valor patrimonial se determina suponiendo un movimiento paralelo de 100 pbs (puntos básicos) arriba y abajo en la estructura de tasas de interés. El ejercicio se hace de manera separada para moneda nacional (UF+\$) y moneda extranjera (US\$ y el resto de las monedas). El riesgo total será la suma del impacto del shock que dé más negativo para el conjunto de monedas.

A continuación se muestra el impacto en valor presente por moneda de un movimiento paralelo de 100 puntos.

#### Al 31 de diciembre de 2020

	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
\$	653.310	(107.314)	112.061
UF	1.958.052	(48.084)	42.358
US\$	52.098	8.697	(3.716)
MX	17.628	(56)	6
Utilización	146.757		

#### Al 31 de diciembre de 2019

	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
\$	(563.518)	(82.948)	89.872
UF	2.239.185	(129.712)	144.755
US\$	133.434	(493)	487
MX	5.129	(27)	27
Utilización	213.180		



A continuación se muestra el impacto en el margen financiero por moneda de un movimiento paralelo de 100 puntos.

#### Al 31 de diciembre de 2020

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	\$ MMS	UF MMS	US\$ MMS	MX MMS	\$ MMS	UF MMS	US\$ MMS	MX MMS
<b>1 Mes</b>	193.594	88.882	796.737	2.965	(930)	(852)	(1.909)	(28)
<b>2 Meses</b>	(242.605)	66.533	(110.989)	3.682	1.064	(582)	243	(32)
<b>3 Meses</b>	(73.505)	63.268	53.841	(201)	292	(501)	(107)	2
<b>4 Meses</b>	31.490	485.402	60.736	836	(112)	(3.438)	(108)	(6)
<b>5 Meses</b>	325.001	(147.868)	173.949	1.428	(1.018)	924	(272)	(9)
<b>6 Meses</b>	433.699	118.595	151.674	7.847	(1.178)	(642)	(205)	(43)
<b>7 Meses</b>	(128.942)	61.909	(121.064)	262	296	(284)	139	(1)
<b>8 Meses</b>	26.120	167.489	(163.673)	695	(49)	(628)	153	(3)
<b>9 Meses</b>	190.846	157.534	(113.489)	25	(279)	(459)	83	-
<b>10 Meses</b>	223.021	54.760	(19.816)	-	(233)	(114)	10	-
<b>11 Meses</b>	136.433	85.963	108.983	9	(85)	(107)	(34)	-
<b>12 Meses</b>	330.826	(32.373)	(220.262)	84	(69)	13	23	-
					<b>(2.301)</b>	<b>(6.670)</b>	<b>(1.984)</b>	<b>(120)</b>

Exposición a la Inflación  
Utilización 22.577

11.502

#### Al 31 de diciembre de 2019

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	\$ MMS	UF MMS	US\$ MMS	MX MMS	\$ MMS	UF MMS	US\$ MMS	MX MMS
<b>1 Mes</b>	227.002	135.720	678.538	(8.462)	2.175	1.301	6.503	(81)
<b>2 Meses</b>	(193.383)	13.054	(735.371)	7.551	(1.692)	114	(6.434)	66
<b>3 Meses</b>	(528.314)	242.177	20.007	1.034	(4.182)	1.917	158	8
<b>4 Meses</b>	(443.651)	356.583	199.324	868	(3.143)	2.526	1.412	6
<b>5 Meses</b>	(412.873)	(53.982)	318.618	2.903	(2.580)	(337)	1.991	18
<b>6 Meses</b>	141.777	45.382	666.213	1.012	768	246	3.609	5
<b>7 Meses</b>	264.427	4.111	(92.294)	6	1.212	19	(423)	-
<b>8 Meses</b>	(8.960)	53.396	(234.852)	258	(34)	200	(881)	1
<b>9 Meses</b>	37.483	214.744	(228.901)	-	109	626	(668)	-
<b>10 Meses</b>	6.656	87.312	(136.160)	-	14	182	(284)	-
<b>11 Meses</b>	(222.656)	130.347	(5.124)	-	(278)	163	(6)	-
<b>12 Meses</b>	115.822	(98.458)	(140.828)	-	48	(41)	(59)	-
					<b>(7.583)</b>	<b>6.916</b>	<b>4.918</b>	<b>23</b>

Exposición a la Inflación  
Utilización 14.554

10.279

Valor Presente Neto, equivalente al valor presente neto de los flujos activos y pasivos.



#### Pruebas de Tensión

La Gerencia de Riesgos de Mercado desarrolla y reporta al ALCO y Directorio Local regularmente ejercicios de tensión, que incluyen movimientos paralelos y no paralelos de la curva de rendimiento, shocks de volatilidad y escenarios históricos.

#### Detalle de Exposiciones

##### Riesgo de monedas

El Banco está expuesto a la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. De forma anual, se revisan en el ALCO y Casa Matriz los límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y el cierre, las cuales son monitoreadas diariamente por la Gerencia de Riesgos de Mercado.

El Banco toma activamente posiciones en US\$, además de tener operaciones en otras monedas debido a productos requeridos por los clientes.

Los cuadros siguientes muestran las exposiciones a las distintas monedas ya sean de productos de banca o derivados en su equivalente en moneda local:

	Al 31 de diciembre de 2020		
	Activos MMS	Pasivos MMS	Neto MMS
US\$	46.853.168	46.788.632	64.536
CAD	16.171	12.951	3.220
BRL	26.933	27.011	(78)
PEN	44.112	44.959	(847)
AUD	200.132	198.479	1.653
TWD	3.687	3.702	(15)
DKK	-	-	-
JPY	110.812	108.978	1.834
CHF	311.466	311.090	376
NOK	2.470	2.394	76
NZD	21	-	21
GBP	116.843	117.793	(950)
SEK	8.925	8.631	294
HKD	2.630	2.577	53
ZAR	964	851	113
COP	63.927	64.600	(673)
MXN	147.872	146.827	1.045
EUR	1.369.543	1.368.692	851
Otras monedas	32.453	31.842	611



	Al 31 de diciembre de 2019		
	Activos MMS	Pasivos MMS	Neto MMS
US\$	53.599.205	53.529.911	69.294
CAD	16.723	15.702	1.021
BRL	19.608	19.485	123
PEN	31.031	31.023	8
AUD	215.781	214.194	1.587
CNY	72.655	72.109	546
DKK	29	-	29
JPY	122.722	121.179	1.543
CHF	350.053	349.807	246
NOK	887	829	58
NZD	-	-	-
GBP	87.937	89.432	(1.495)
SEK	5.251	4.962	289
HKD	6.620	6.602	18
ZAR	40	-	40
COP	49.183	49.436	(253)
MXN	144.153	140.963	3.190
EUR	1.445.066	1.441.896	3.170
Otras monedas	-	-	-



### Riesgo de tasa de interés libro de balance

El Banco está expuesto a la volatilidad en la estructura de tasas de interés de mercado sobre sus exposiciones estructurales. Como resultado de los cambios en las tasas de interés, los márgenes pueden aumentar, pero también pueden reducirse e incluso ocasionar pérdidas en el caso que se verifiquen movimientos adversos.

El Directorio fija límites para los efectos de los descálces en el Libro de Banca (que incluye todas aquellas posiciones que no son para negociación) sobre el margen financiero y sobre el valor económico de su patrimonio, cuyo cumplimiento debe ser informado mensualmente a la CMF.

El siguiente cuadro muestra la exposición estructural por tasa de interés de los activos y pasivos, considerando los plazos de cambio o renovación de tasas; de lo contrario se consideran las fechas al vencimiento de las transacciones.

Rango de Días	Al 31 de diciembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Descalce por plazo				Descalce por plazo			
	\$	UF	US\$	MX (*)	\$	UF	US\$	MX (*)
00002-00030	(1.656.177)	(147.777)	587.132	2.965	(1.096.506)	(63.459)	475.963	(8.462)
00031-00060	(279.063)	64.494	(115.965)	3.682	(258.482)	(1.577)	(741.131)	7.551
00061-00090	(101.883)	61.469	48.931	(201)	(578.719)	233.489	14.010	1.034
00091-00120	6.779	483.794	56.055	836	(477.214)	350.729	194.617	868
00121-00150	301.003	(149.384)	170.622	1.428	(442.812)	(57.285)	314.431	2.903
00151-00180	410.783	117.113	148.218	7.847	112.708	42.638	662.081	1.012
00181-00210	(151.372)	60.427	(123.979)	262	239.173	703	(96.975)	6
00211-00240	3.447	165.687	(166.407)	695	(33.014)	49.816	(238.116)	258
00241-00270	168.345	156.001	(116.136)	25	14.248	211.892	(231.794)	-
00271-00300	198.857	53.277	(22.731)	-	(15.891)	84.963	(138.900)	-
00301-00330	114.914	84.456	106.256	9	(244.270)	127.239	(7.980)	-
00331-00360	309.553	(33.784)	(222.997)	84	93.457	(103.020)	(143.838)	-
00361-00720	295.141	128.258	(203.313)	-	799.158	261.961	(29.152)	-
00721-01080	675.479	67.117	(18.118)	-	533.612	(87.715)	15.384	-
01081-01440	(1.388.554)	73.029	(16.951)	-	162.699	(111.735)	99.440	-
01441-01800	583.892	59.895	(15.192)	-	(82.824)	198.267	(12.331)	-
01801-02160	362.914	(454.152)	(17.290)	-	(46.940)	150.895	557	-
02161-02520	190.076	92.133	(18.400)	-	350.161	(487.803)	(878)	-
02521-02880	(184.677)	257.934	(15.164)	-	210.372	(4.027)	9.137	-
02881-03240	123.426	280.916	(1.035)	-	80.369	205.708	(1.108)	-
03241-03600	646.394	300.918	(17)	-	98.564	336.012	(546)	-
03601-05400	334.161	157.767	75	-	270.823	924.331	(5.406)	-
05401-07200	241	99.194	-	-	42	21.654	(2.616)	-
07201-09000	163	(66.881)	-	-	4	(15.820)	-	-
09001-10800	222	1.255	-	-	3	(26.978)	-	-
10800->>>>>	67	21	-	-	40	6	-	-
NRS	(1.027.399)	6.521	180	-	(809.417)	(6.061)	(131.142)	9.083

(\*) MX Cualquier moneda extranjera distinta de dólar Estadounidense



### Limites Normativos

El cuadro siguiente muestra la medición normativa de riesgo de tasa de interés y reajustes del libro de banca para el corto y largo plazo.

	Monto	
	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
<b>CORTO PLAZO (Margen)</b>		
Riesgo tasa de interés corto plazo	30.561	72.640
Riesgo de reajustabilidad	27.460	34.884
<b>Riesgo total Corto Plazo</b>	<b>58.021</b>	<b>107.524</b>
Límite riesgo corto plazo (35% del margen)	250.461	230.736
Porcentaje de uso del Límite de corto plazo	23,17%	46,60%
<b>LARGO PLAZO (Valor)</b>		
Riesgo tasa de interés largo plazo	537.921	390.421
<b>Riesgo total Largo Plazo</b>	<b>537.921</b>	<b>390.421</b>
Límite largo plazo (30% del Capital)	968.049	836.144
Porcentaje de uso del Límite de largo plazo	55,57%	46,69%

### Exposición del Libro de Balance (Banca)

Los riesgos de mercado surgen de exposiciones a los riesgos de tasas de interés y precios en las posiciones para negociación y al riesgo de moneda en sus posiciones globales.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la CMF sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Comisión sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma del 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado.



El siguiente cuadro muestra la medida normativa de riesgos del libro de negociación:

	Monto	
	31/12/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Riesgo tasa de interés	196.978	196.702
Riesgo de moneda	6.961	7.970
Riesgo opcionalidad tasa de interés	940	998
<b>Total riesgo mercado libro de Trading</b>	<b>204.879</b>	<b>205.670</b>
Activos ponderados por riesgo consolidado	24.372.971	25.651.767
Capital regulador riesgo crédito (8% APR)	1.949.838	2.052.141
Capital regulador riesgo mercado	204.879	205.670
<b>Capital regulador total</b>	<b>2.154.717</b>	<b>2.257.811</b>
Patrimonio efectivo consolidado	3.226.829	2.787.146
Consumo % (incluye RC y RM)	66,78%	83,97%
Índice de Basilea (incluyendo riesgo de mercado)	13,24%	10,87%

### 5) Riesgo Operacional, Tecnológicos y Ciberseguridad

El Riesgo Operacional es riesgo de pérdida por inadecuación o fallas en los procesos internos, errores humanos, fallas en sus sistemas y/o controles o por eventos externos. 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 regulatorias o daño a la reputación de la institución.

Adicionalmente con el crecimiento de las operaciones digitales, el uso de internet y la red, se han incrementado los riesgos operacionales relacionados con la Ciberseguridad, lo que ha obligado al Banco a establecer estrategias para protección de la información que reside en el ciberespacio y a la identificación, protección, detección, respuesta y recuperación frente a un eventual ciberataque, minimizando los daños y el impacto en el Banco.

#### Administración del Riesgo Operacional

La Administración del Riesgo Operacional es un proceso continuo y transversal a la organización, efectuado por las personas de todos los niveles del Banco y sus filiales.

El proceso está diseñado para identificar, evaluar, monitorear y reportar los riesgos y eventos, actuales y potenciales, mitigar los efectos, así como también para proveer un aseguramiento razonable al Directorio y a la Alta Administración, del estado de la exposición y administración del Riesgo Operacional del Banco y sus filiales.





El Banco y sus filiales adoptaron el modelo de las tres líneas de defensa, de forma consistente con el Marco de Gestión de Riesgos, que establece las respectivas responsabilidades de la gestión del Riesgo Operacional.

El Banco gestiona sus riesgos operacionales con una estructura de gobierno conformado por el Directorio en su rol de máxima jerarquía en la aprobación de estrategias y gestión de riesgos, la Gerencia de Enterprise Risk Management, el Comité de Gestión de Riesgos no Financieros, el Comité de Riesgos y las Áreas de Control (Segundas Líneas).

#### Administración de riesgos Tecnológicos y Ciberseguridad

La gestión de la seguridad de la información tiene como objetivos asegurar la disponibilidad, integridad y confidencialidad de la información general del banco en tanto que la Ciberseguridad se orienta a resguardar la información que circula en el ciberespacio y su infraestructura de soporte, con el objetivo de mitigar riesgos inherentes que puedan afectar la seguridad de la información y eventualmente la continuidad del negocio.

El Banco gestiona los riesgos relacionados con la Seguridad de la Información y la Ciberseguridad basado en una estrategia que considera las mejores prácticas de la industria financiera, las normas regulatorias vigentes y las políticas de su Casa Matriz.

La gerencia Enterprise Risk Management, es la responsable del desarrollo e implementación de esta estrategia que considera los siguientes aspectos principales:

- Política de seguridad de la información.
- Política de continuidad del negocio.
- Marco de gestión de riesgos.
- Programa de monitoreo de Ciberseguridad orientada a la prevención de ciberataques.
- Programa de fortalecimiento de la cultura de riesgos relacionados con la seguridad de la información y Ciberseguridad.
- Programa de revisión de la infraestructura tecnológica que soporta las transacciones digitales.
- Programa de revisión de los servicios críticos externalizados, en cuanto a cumplimiento de políticas de seguridad de la información.

El Directorio juega un rol fundamental en la aprobación de las políticas de Ciberseguridad, en el monitoreo de los resultados de los programas ejecutados y en proveer los recursos necesarios para el desarrollo de la estrategia de seguridad de la información y Ciberseguridad.

#### Programa de Autoevaluación de Riesgos y Controles

El Banco y sus filiales cuentan con un mapa de procesos que considera las funciones de negocios y soporte existentes en la entidad, el cual es sometido a evaluación anual de criticidad utilizando variables cualitativas.



La definición de los procesos para los cuales se realizarán las evaluaciones de riesgo y controles específicos cada año, están priorizados de acuerdo a dicha criticidad, lo cual es revisado y aprobado en el Comité de Gestión de Riesgos no Financieros. No obstante lo anterior, este Comité puede sugerir y aprobar cambios al programa anual definido dependiendo de situaciones relevantes que hayan impactado procesos, sistemas, personas o eventos externos durante dicho período, tales como, cambios normativos, materialización de incidentes, pérdidas operacionales, entre otros aspectos que dicho Comité determine, lo cual implicará una actualización de la evaluación de riesgos y controles de uno o más procesos específicos. De manera complementaria a este programa y con el objetivo de asegurar una cobertura completa cada año se realizará una evaluación de riesgos y controles generales de toda la institución, esta evaluación considerará una visión general de todos los procesos críticos y no críticos.

El programa de autoevaluación de riesgos y controles (RCSA) conforma un elemento integral del Marco de Gestión de Riesgos Operacional del Banco.

La finalidad del programa de RCSA es identificar, documentar y evaluar los riesgos operacionales relevantes en un proceso, entidad o unidad de negocios significativo. El proceso de autoevaluación de riesgos y controles proporciona un enfoque sistemático para identificar riesgos y los controles internos relacionados, así como también, las deficiencias que afectan la consecución de los objetivos de negocios definidos. Asimismo, este proceso es un medio de supervisión de las acciones de la Gerencia para eliminar las carencias identificadas y medir la eficiencia de las medidas.

#### Programa de Indicadores de Riesgo Claves

El Programa de Indicadores de Riesgo Claves establece un enfoque sistemático para coordinar la supervisión de los determinantes claves de los riesgos operacionales y proporciona un enfoque, una estructura y una terminología en común para implementar y gestionar la selección de Indicadores de Riesgo Claves en todo el Banco y sus filiales.

El Programa de Indicadores de Riesgo Claves cubre los indicadores de riesgo a todos los niveles del Banco. Indicadores de Riesgo Claves existen al nivel Banco y de las subdivisiones (o líneas de negocio).

#### Medición del Riesgo Operacional

La medición del Riesgo Operacional puede ser de naturaleza cualitativa y cuantitativa. El Banco y sus filiales han implementado programas para garantizar la medición oportuna del Riesgo Operacional, con el fin de dar apoyo a la toma de decisiones eficaces de índole táctica o estratégica en todos los niveles del Banco.

#### Datos de Pérdida Operacional

El Banco y sus filiales identifican, recopila y gestiona los datos de pérdidas por Riesgo Operacional, de conformidad con los tipos de eventos de pérdida de Basilea. Las pérdidas son reportadas a la Alta Administración y a su vez se reportan mensualmente, en función de ciertos límites establecidos, los datos de pérdidas operacionales a Casa Matriz, para su inclusión en la base de datos centralizada de pérdidas operativas de BNS y con el fin de hacerle seguimiento al apetito al riesgo establecido.



Los tipos de pérdida incluidos en la base de datos de pérdidas son los siguientes:

- Clientes, productos y prácticas del negocio.
- Prácticas de empleados y seguridad del lugar de trabajo.
- Fraude Interno.
- Interrupción en los negocios y fallos en los sistemas.
- Ejecución, entrega y gestión de procesos.
- Fraude externo.
- Daños a activos físicos.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco y filiales han reconocido MM\$12.501 por gastos de riesgo operacional (MM\$6.594 al 31 de diciembre de 2019).

#### Command Center

Corresponde a un comité en el que se efectúa la revisión y resolución de los incidentes del Banco y/o filiales que se cataloguen como muy relevantes, originados por la integración, liderado por el VP de Integración, en el que interactúan todos los involucrados de forma coordinada y alineada para su resolución.

En este comité existe un equipo asesor que apoya a la toma de decisión (con consideraciones según ámbito de acción) y un equipo experto, quienes en función del ámbito de las incidencias reportadas, serán convocados para proveer de información precisa respecto del incidente, estatus de avance y posibles líneas de acción.

#### 6) Riesgo de Liquidez

El Riesgo de liquidez corresponde a la imposibilidad de:

- Cumplir oportunamente con las obligaciones contractuales y de comportamiento ajustado si corresponde.
- Liquidar posiciones sin pérdidas significativas ocasionadas por volúmenes anormales de operación.
- Evitar sanciones regulatorias por incumplimiento de índices normativos.
- Financiar de forma competitiva la actividad comercial y de tesorería.



Se distinguen dos fuentes de riesgo:

**(i) Endógenas:** situaciones de riesgo derivadas de decisiones corporativas controlables.

- Alta liquidez alcanzada por una reducida base de activos líquidos o descalses de activos y pasivos significativos.
- Baja diversificación o alta concentración de activos financieros y comerciales en término de emisores, plazos y factores de riesgo.
- Deficiente gestión de coberturas de valor, flujos o crédito en términos de la eficiencia de la cobertura, correlación de los cambios de valor, ratios de sensibilidad del elemento cubierto y el derivado, entre otras.
- Efectos reputacionales corporativos adversos que se traduzcan en acceso no competitivo a financiamiento o falta de éste.

**(ii) Exógenas:** situaciones de riesgo producto de movimientos de los mercados financieros no controlables.

- Movimientos extremos o correcciones/eventos no esperados en los mercados internacionales y local.
- Cambios regulatorios, intervenciones de la autoridad monetaria, entre otras.

La gestión del riesgo de liquidez para el Banco y sus filiales, es el proceso que apunta a identificar, medir, limitar y controlar este riesgo, sustentado en un marco de políticas que fija los criterios, define las métricas, organiza las actividades e impone los procedimientos que la institución debe seguir para una gestión eficaz.

El Directorio de Scotiabank Chile aprueba esta Política de Administración de Liquidez y supervisa su cumplimiento por medio de la División Auditoría del Banco. Así también, es responsable de definir el apetito por riesgo de liquidez y revisar periódicamente la estrategia de liquidez de la Institución.

El Gerente General como principal responsable de la gestión del riesgo de liquidez del Banco, debe conducir el negocio dentro del marco legal vigente y con apego a las políticas, límites y procedimientos establecidos. Preside el Comité de Activos y Pasivos, instancia en que participa activamente en la gestión del riesgo de liquidez. El Gerente General delega autoridad para el manejo del riesgo de liquidez a otros miembros de la Alta Dirección, Comités y Departamentos apropiados.

La gestión diaria de liquidez recae en la Tesorería, particularmente en la Gerencia ALM, quien debe implementar estrategias de inversión y financiamiento eficientes respecto de nuestros competidores relevantes. Para ello, debe ajustar el perfil de vencimientos de los pasivos tomando en cuenta los ingresos, el capital y la liquidez que presenta el escenario actual y previstos, minimizando el riesgo originado por un excesivo descalce o alta concentración de pasivos.



Las herramientas utilizadas para la medición y control del riesgo de liquidez son:

- Descalces acumulados a distintos plazos.
- Proporción de Activos Líquidos/Pasivos Exigibles.
- Concentración de depositantes.
- Pruebas de tensión de Liquidez.
- Medición de razones de liquidez como el índice de cobertura de liquidez y financiamiento estable neto.

Finalmente, y sobre la base de una vigilancia continua, el Banco revisa todos los aspectos del proceso de Administración de Liquidez a la luz de riesgos potenciales a los que está expuesto en esta materia. La planificación de contingencia de liquidez es una componente integral de esta revisión, y su objetivo es proporcionar un marco que permita establecer acciones apropiadas ante acontecimientos de crisis de liquidez. Para este propósito el Banco cuenta con un "Plan de Contingencia de Liquidez" que es revisado y aprobado anualmente por el Directorio Local y cuenta con la recomendación de nuestra Casa Matriz.

Para conocer y cuantificar el perfil de riesgo, la gestión se centra en los flujos de vencimiento, en la concentración del financiamiento, en la mantención de suficientes activos líquidos, en la cuantificación de activos comprometidos y las pruebas de tensión de liquidez. El desarrollo, implementación y cuantificación de métricas es realizada por la Gerencia Riesgos de Mercado con A&C de Global Risk Management Market Risk Management (GRM MRM).

La estructura de límites establecida y el control diario de la misma, aseguran que la gestión de liquidez se encuadre dentro de los márgenes establecidos por el ALCO y aprobados por el Directorio. Fortalece lo anterior, la adecuada separación de funciones, accountability y el control por oposición definidos en la estructura organizacional del Banco y sus filiales, permitiendo que la administración de liquidez sea realizada sin conflicto de intereses.

En forma complementaria a la Administración de Liquidez se realizan Pruebas de Tensión de Liquidez. En efecto, esta prueba estima el impacto que provoca en el financiamiento del Banco y sus filiales los distintos escenarios de iliquidez internos, sistémicos y globales, mediante el análisis de las brechas de liquidez, cobertura de los activos líquidos, monto de financiamiento adicional, horizonte de supervivencia, estado de límites internos y normativos.



Los vencimientos de activos y pasivos informados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

	Hasta 1 mes MMS	Hasta 3 meses MMS	Hasta 1 año MMS	Hasta la madurez MMS
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>				
Disponibles	1.252.255	-	-	-
Colocaciones efectivas	807.671	1.799.576	3.760.280	20.670.369
Colocaciones en LCHR	1.925	3.889	17.423	131.872
Contratos de leasing	20.091	42.134	179.240	517.948
Pactos	54.270	-	20.043	-
Inversiones financieras	2.521.621	22.913	29	6.027
Otras cuentas del Activo	779.352	1.161	-	805.746
<b>Total Activo</b>	<b>5.437.185</b>	<b>1.869.673</b>	<b>3.977.015</b>	<b>22.131.962</b>
Obligaciones a la Vista	(4.498.650)	-	(1.529.578)	(790.479)
Depósitos a plazo, Bonos y otras	(1.653.559)	(2.732.747)	(3.113.317)	(8.898.846)
Pactos	(456.149)	-	-	-
Obligaciones por LCHR	(8.947)	(697)	(25.133)	(129.718)
Obligaciones en el país	(100.006)	-	-	(14.485)
Obligaciones en el exterior	(16.576)	(339.255)	(1.238.131)	(500.687)
Otras cuentas del pasivo	(520.569)	(76.639)	(32.107)	(655.981)
<b>Total Pasivo</b>	<b>(7.254.456)</b>	<b>(3.149.338)</b>	<b>(5.938.266)</b>	<b>(10.990.196)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>				
Disponibles	1.384.762	-	-	-
Colocaciones efectivas	1.208.935	1.847.150	4.805.910	20.404.232
Colocaciones en LCHR	-	-	-	157.192
Contratos de leasing	-	-	-	546.996
Pactos	23.054	-	-	-
Inversiones financieras	1.443.118	722	10.529	73.256
Otras cuentas del Activo	796.317	698	-	490.315
<b>Total Activo</b>	<b>4.856.186</b>	<b>1.848.570</b>	<b>4.816.439</b>	<b>21.671.991</b>
Obligaciones a la Vista	2.483.126	739	1.675.969	707.756
Depósitos a plazo, Bonos y otras	2.093.133	2.704.184	5.468.486	8.532.460
Pactos	806.829	282.000	-	-
Obligaciones por LCHR	-	-	-	5.878
Obligaciones en el país	23.383	-	-	16.324
Obligaciones en el exterior	173.623	738.304	2.055.545	515.524
Otras cuentas del pasivo	705.153	37	38.389	45.628
<b>Total Pasivo</b>	<b>6.285.247</b>	<b>3.725.264</b>	<b>9.238.389</b>	<b>9.823.570</b>



## 7) Riesgo de Contrapartida

Como resultado de la actividad con clientes, el Banco tiene exposiciones de contrapartida debido a la probabilidad de que sus deudores no cumplan con los pagos que se generan debido a contratos de derivados financieros. El Banco limita los niveles de riesgo de crédito colocando límites a la exposición en términos de deudores individuales, los que a su vez se agregan a grupos de deudores, segmento de industrias y países. Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la División de Riesgos y los límites por deudor, grupos deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio y Comité Senior de Riesgos.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos y es mitigada obteniendo garantías admisibles.

El Banco controla sus posiciones en contratos de derivados con sus contrapartes. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Asimismo, ajusta la valoración de los contratos según la calidad crediticia de la contraparte y la exposición de riesgo de crédito esperada dados los contratos vigentes.

31/12/2020	Valor razonable activo	Ajuste por riesgo de crédito
	MMS	MMS
Total	(423.484)	12.705

31/12/2019	Valor razonable activo	Ajuste por riesgo de crédito
	MMS	MMS
Total	(158.192)	(9.150)



## 8) Administración de Capital

El Banco cuenta con una Gerencia de Gestión de Capital, con reporte al Gerente de División Finanzas, responsable por el seguimiento y control permanente de la suficiencia de capital. Esta unidad es responsable de asegurar niveles de capital que permitan el crecimiento sostenido y rentable de las unidades de negocio.

Todos los aspectos relevantes de la gestión de capital se encuentran contenidos en la Política de Administración de Capital, que incluye un proceso interno de evaluación permanente de la suficiencia de capital, definición de estándares para la realización de pruebas de tensión y cálculo de capital regulatorio e interno.

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes:

- Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico.
- Se agregan las provisiones adicionales con un tope de 1,25% de los activos ponderados por riesgo.
- Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo, más una categoría intermedia correspondiente a los instrumentos derivados compensados y liquidados a través de una Entidad de Contraparte Central (0%, 2%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"), agregándose estos equivalentes de crédito y deduciendo los activos correspondientes a estos instrumentos. También se considera el "equivalente de crédito" de los créditos contingentes, correspondiente a la exposición al riesgo crédito, resultante de multiplicar estos por un porcentaje definido según el tipo de contingente, para posteriormente realizar su ponderación de acuerdo a la categoría correspondiente, menos los importes de las provisiones constituidas sobre esas operaciones. Por ejemplo, a las líneas de crédito de libre disposición, se les debe calcular una exposición del 35% (factor de crédito de conversión), para luego ponderar al 60% correspondiente para esta categoría de riesgo.



### Medidas por COVID-19

El 30 de marzo de 2020 la CMF en Circular N° 2248 introduce modificación al Capítulo 12-1 "Patrimonio para Efectos Legales y Reglamentarios" de la RAN incorporando el numeral 4 a su Título II el tratamiento de las garantías constituidas a favor de terceros bajo el amparo de contratos de compensación bilateral y, luego en Circular N° 2250 del 20 de abril de 2020 modifica el mismo Capítulo agregando numeral 3.1 del Título I que permite sumar a las Provisiones Adicionales una proporción de las garantías del Estado, sin embargo, transcurrido un tiempo se concluyó que los activos que cuenten con la garantía del Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE deberán ser asignados a la Categoría 2 de activos ponderados por riesgo, modificando con ello el capítulo 12-1, eliminando la modificación realizada al numeral 3.1 e incorporando dicho cambio en la letra d del numeral 2.2 del título II, lo cual fue modificado mediante circular N° 2265 con fecha 21 de agosto de 2020.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

#### Al 31 de diciembre de 2020

Activos de Balance (neto de provisiones)	Activos Consolidados MMS	Activos ponderados por riesgos MMS
Efectivo y depósitos en bancos	1.252.255	-
Operaciones con liquidación en curso	344.282	146.085
Instrumentos para negociación	751.269	342.065
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	74.483	74.483
Contratos de derivados Financieros	1.804.310	1.383.138
Adeudado por bancos	354.374	874
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	24.870.071	19.993.254
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.121.614	143.960
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	18.435	18.436
Intangibles	204.804	204.804
Activo Fijo	104.933	104.933
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	190.708	190.708
Impuestos corrientes	17.021	1.702
Impuestos diferidos	343.328	34.333
Otros activos	490.015	325.644
<b>Activos fuera de balance</b>		
Créditos contingentes	2.348.146	1.408.552
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>		<b>24.372.971</b>

	Monto MMS	Razón %
Capital básico	2.398.357	6,80
Patrimonio efectivo	3.226.829	13,24



#### Al 31 de diciembre de 2019

Activos de Balance (neto de provisiones)	Activos Consolidados MMS	Activos ponderados por riesgos MMS
Efectivo y depósitos en bancos	1.384.762	-
Operaciones con liquidación en curso	366.308	100.545
Instrumentos para negociación	845.707	291.475
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	23.146	23.146
Contratos de derivados Financieros	2.027.216	1.426.065
Adeudado por bancos	81.127	455
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	24.812.269	20.872.971
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	808.674	51.304
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	16.709	16.709
Intangibles	186.647	186.647
Activo Fijo	112.459	112.459
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	236.637	236.637
Impuestos corrientes	33.953	3.395
Impuestos diferidos	328.940	32.894
Otros activos	844.393	677.858
<b>Activos fuera de balance</b>		
Créditos contingentes	2.698.755	1.619.207
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>		<b>25.651.767</b>

	Monto MMS	Razón %
Capital básico	2.038.255	5,86
Patrimonio efectivo	2.787.146	10,87

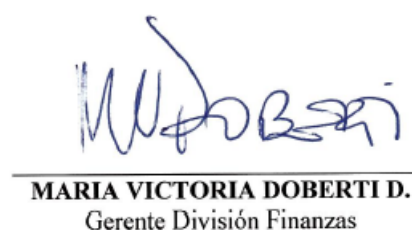


#### Nota 40 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco y sus filiales, entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera del Banco y sus filiales.



**LEONARDO MUÑOZ C.**  
Gerente de Contabilidad



**MARIA VICTORIA DOBERTI D.**  
Gerente División Finanzas



**FRANCISCO J. SARDÓN DE TABOADA**  
Gerente General

#### Declaración de Responsabilidad

Los abajo firmantes declaran bajo juramento que son responsables de la veracidad de toda la información incorporada en la presente Memoria Anual Integrada:

**Sr. Salvador Said Somovía**  
Presidente  
Rut 6.379.626-3

**Sr. Ignacio Deschamps González**  
Director  
G30672675 (pasaporte mexicano)

**Sr. Jaime Said Handal**  
Director  
Rut 4.047.015-8

**Sr. Manuel José Vial Vial**  
Vicepresidente  
Rut 5.894.819.-5

**Sr. Gonzalo Said Handal**  
Director  
Rut 6.555.478-K

**Sr. Ernesto Mario Viola**  
Director  
AAE438154 (pasaporte mexicano)

**Sr. Sergio Concha Munilla**  
Director  
Rut 5.927.907-6

**Sra. Fernanda Vicente Mendoza**  
Directora  
Rut 10.892.494-2

**Sra. Karen Ergas Segal**  
Directora  
Rut 9.613.197-6

**Sr. Emilio Deik Morrison**  
Director  
Rut 7.388.346-6

**Sr. Arturo Tagle Quiroz**  
Director  
Rut 8.089.210-1

**Sr. Francisco Sardón de Taboada**  
Gerente General  
Rut 14.587.179-4

**Scotiabank®**