



MANAGEMENT COMMENTARY

SEPTIEMBRE 2025

PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN





CONTENIDOS

1.

NUESTRO BANCO / ESTRATEGIA

| | |
|------------------------------------|---|
| 1.1 Quiénes Somos | 3 |
| 1.2 Pilares Estratégicos | 4 |
| 1.3 Estrategia Digital y Productos | 6 |
| 1.4 Canales de Venta y Atención | 7 |
| 1.5 Negocios y Productos | 8 |
| 1.6 Marco de Gobernanza | 9 |

2.

NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

| | |
|--|----|
| 2.1 Con el Cliente en el Centro | 14 |
| 2.2 Calidad de Servicio | 15 |
| 2.3 Ciberseguridad y Privacidad de Datos | 17 |
| 2.4 Plan de Continuidad Operacional | 18 |
| 2.5 Acciones de Fidelización | 19 |

3.

RESUMEN DEL PERÍODO

| | |
|------------------------|----|
| 3.1 Resumen Financiero | 20 |
| 3.2 Entorno Local | 20 |
| 3.3 Entorno Global | 21 |
| 3.4 Hitos del Período | 22 |

4.

RESULTADOS FINANCIEROS

| | |
|-------------------------------|----|
| 4.1 Indicadores Financieros | 24 |
| 4.2 Resultados Banco Security | 24 |

5.

ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA

| | |
|-------------------------------|----|
| 5.1 Cartera Colocaciones | 34 |
| 5.2 Fuentes de Financiamiento | 34 |

6.

GESTIÓN DE RIESGOS Y CAPITAL

| | |
|----------------------------|----|
| 6.1 Gestión de Capital | 36 |
| 6.2 Gestión de los Riesgos | 38 |

7.

ANEXOS

42



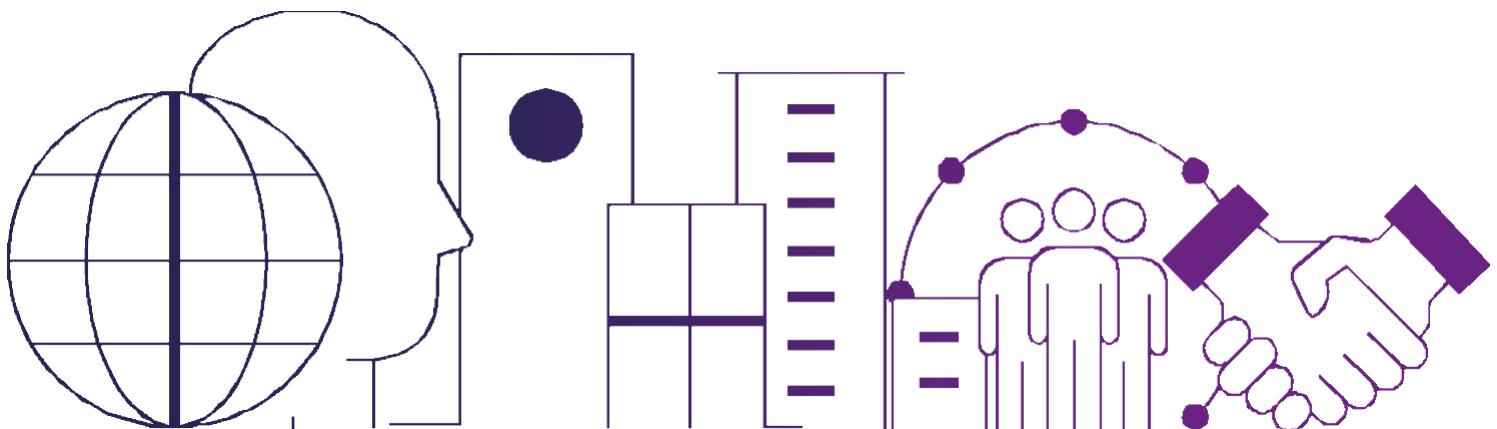
CAPITULO 01: QUIENES SOMOS

1.1. IDENTIDAD BANCO SECURITY

Banco Security es parte de **Grupo Security**, holding financiero compuesto por 13 filiales que ofrecen soluciones integrales en las industrias bancaria, de seguros, inversiones, ahorros, viajes y proyectos inmobiliarios, entre otros.

Con una historia que se remonta 37 años atrás, Banco Security es la principal empresa del Grupo en términos de utilidad y capitalización. En 2024, concentró el 75,8% de las utilidades de las áreas de negocio del Grupo Security y, al cierre del año, su participación de mercado llegó a 3,18%, sin considerar filiales o sucursales en el exterior.

Desde su fundación, la Compañía ha puesto a las personas al centro, derivando naturalmente hacia la sostenibilidad, el respeto a los derechos humanos, la inclusión y la diversidad, de la mano de la evolución digital de los negocios y los avances en el ámbito social. Todos ellos son aspectos cruciales para el desempeño empresarial.



Propósito

Juntos construimos un mundo mejor, acompañándote con soluciones financieras sostenibles, para que hagas realidad tus sueños.

Misión

Satisfacer las necesidades financieras de las empresas grandes y medianas y de las personas de ingresos crecientes, entregándoles un servicio integral de excelencia, que permita desarrollar con cada uno de ellos una relación de largo plazo. Todo esto, manteniendo siempre una preocupación real por las personas y sus familias, siendo reconocido como un gran lugar para trabajar.

Visión

Fortalecer el posicionamiento como banco especialista y el líder en calidad de servicio, entregando productos y servicios financieros a la medida de cada cliente, y poniendo siempre a las personas en el centro del negocio.

Valores

Cercanía.
Transparencia.
Profesionalismo.



1.2. FOCOS ESTRATEGICOS

Banco Security cuenta con una estrategia que orienta el quehacer diario en torno a la materialización de su propósito de **construir un mundo mejor, acompañando a sus clientes con soluciones sostenibles, para que hagan realidad sus sueños.**

Este enfoque está sustentado sobre seis pilares con los cuales el Banco persigue posicionarse como un proveedor integral de servicios financieros. El principal objetivo es dar respuesta a las necesidades de los clientes, mediante la promoción del trabajo coordinado de las áreas y con sus filiales. También, la mejora permanente de la experiencia de los clientes, con la incorporación de las últimas tendencias de la industria

e innovación, y el trabajo basado en los valores Security de profesionalismo, cercanía y excelencia.

La estrategia y sus objetivos fueron planteados en 2021. La Compañía contempla periodos de un año como corto plazo y de tres, en el mediano, en lo que respecta a su planificación estratégica.

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

1

EXPERIENCIA DE CLIENTES

Ser el banco con la mejor experiencia de clientes en los segmentos definidos como estratégicos.

2

DIGITAL Y DATOS

Apalancar los modelos y negocios en el uso intensivo de datos y herramientas digitales.

3

TRANSFORMACIÓN DE PROCESOS

Revisión de procesos clave con mirada de cliente, de punta a punta, y con foco de eficiencia.

4

RIESGO Y USO DE CAPITAL

Revisión del modelo comercial según Basilea III, para optimizar el uso de capital.

5

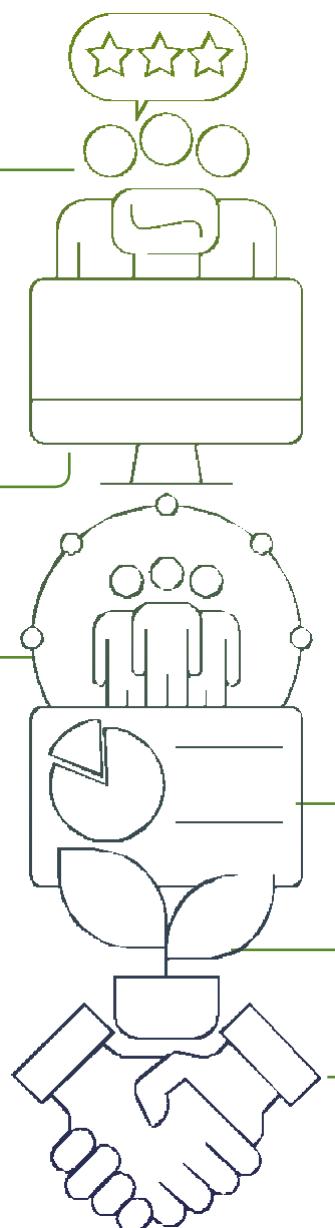
AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

Desarrollo de las mejores prácticas en materia de sostenibilidad.

6

CULTURA Y CAPACIDADES

Promoción de nuevas formas de trabajo basadas en la agilidad, trabajo en equipo o mirada de cliente.



MODELO CREACIÓN DE VALOR



Propósito Juntos construimos un mundo mejor, acompañándote con soluciones financieras sostenibles para que hagas realidad tus sueños.

Misión Satisfacer las necesidades financieras de las grandes y medianas empresas y de las personas de ingresos crecientes, entregándoles un servicio integral de excelencia, que permita desarrollar con cada uno de ellos una relación de largo plazo. Todo esto, manteniendo siempre una preocupación real por las personas y sus familias, siendo reconocido como un gran lugar para trabajar.

Visión Fortalecer el posicionamiento como banco especialista y el liderazgo en calidad de servicio, entregando productos y servicios financieros a la medida de cada cliente, y poniendo siempre a las personas en el centro del negocio.

Cercanía

Constante preocupación por la persona



Transparencia

Búsqueda permanente de la verdad

Profesionalismo

Trabajo bien hecho y motivación por los clientes

Gobernanza Corporativa

Gestión de riesgos

Pilares estratégicos

Experiencia de Cliente

Riesgo y uso de capital

Digital y Datos

Ambiental, social y gobernanza

Transformación de procesos

Cultura y Capacidades

Cultura Security

Armonía entre el trabajo, familia y vida personal

Conecta con personas

La importancia del cómo

Haz que ocurra

Relación a largo plazo

Construye el mañana

Sello Security

1.3. ESTRATEGIA DIGITAL , NEGOCIOS Y PRODUCTOS

La estrategia digital de Banco Security se sustenta en dos pilares fundamentales: **la transformación digital y la sostenibilidad del negocio a través de nuevas soluciones digitales.**

En 2024, la Compañía continuó avanzando en su estrategia de transformación digital, que comenzó a desarrollarse en 2022, enfocada en mejorar la experiencia del cliente, aumentar la eficiencia operacional, desarrollar nuevos modelos de negocio, y reducir el time-to-value y time-to-market de sus proyectos.

Esta innovación ha sido habilitada gracias al impulso de decisiones ágiles a través del uso responsable de datos y movilizando una cultura digital a nivel organizacional.

El plan digital de Banco Security contempla una inversión total cercana a los USD 40 millones, de los cuales se han invertido USD 39,2 millones, hasta el 31 de diciembre de 2024.

Avances en transformación Digital

Gracias a un enfoque estratégico alineado con las necesidades de los clientes y del negocio, y respaldados por un sólido equipo de trabajo, la empresa ha logrado una mejora continua en sus canales digitales. Además, ha potenciado la colaboración con el ecosistema fintech, incorporado nuevas funcionalidades en medios de pago y evolucionado las capacidades de inteligencia artificial generativa y marketing digital.

NUEVO ONBOARDING DIGITAL PARA CLIENTES DE INVERSIONES SECURITY

Para este servicio, se reutilizó parte de la implementación del onboarding de Banca Personas, con la correspondiente reducción en los montos de inversión. Simplifica la incorporación de nuevos clientes y el cruce de clientes del Banco, permitiéndoles invertir en sólo minutos.

NUEVA APPLICACIÓN MÓVIL BANCA PERSONAS

Ofrece una navegación más simple, rápida y ágil a los clientes, con los más altos estándares de seguridad, mejores tiempos de respuesta y nuevas funcionalidades que responden a sus necesidades. Establece una base tecnológica sólida para seguir mejorando la App de manera continua y a un costo eficiente.

NUEVA APPLICACIÓN MÓVIL BANCA EMPRESA

Co-creada con sus clientes, esta aplicación ofrece una serie de funcionalidades, tales como: creación de transferencias y la aprobación múltiple de operaciones, que reduce significativamente el tiempo necesario para llevar a cabo diversas transacciones y garantiza una navegación rápida, sencilla y segura.

También, incorpora tecnologías para la mejora continua y la eficiencia, apalancadas en plataformas tecnológicas ya existentes.

MEDIOS DE PAGO Y BILLETERAS DIGITALES

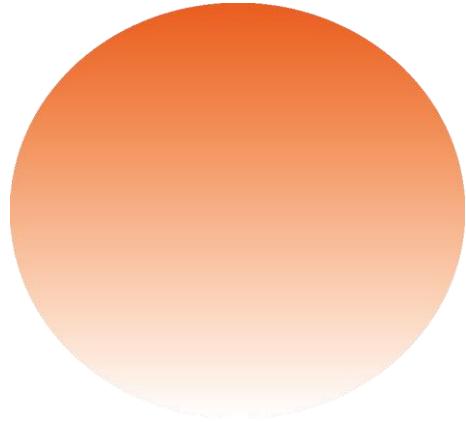
Se desarrolló la tokenización de tarjetas de débito y crédito, una solución que hace el pago digital más seguro, ágil y conveniente. Esto evita a los usuarios compartir directamente los datos sensibles de sus tarjetas, reduciendo significativamente los riesgos de fraude y aumentando la confianza de los clientes.

El “token” permite una integración rápida y fluida con billeteras digitales y plataformas de pago móvil, ampliando la compatibilidad con servicios como Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay y otros similares. A partir de octubre, los clientes pudieron pagar con su tarjeta desde el celular y cerca de 5.000 de ellos se enrolaron para la incorporación de esta mejora.



NUEVO MOTOR DE ORIGINACIÓN DE CRÉDITO

Este desarrollo habilita la generación de ofertas en línea de créditos de consumo, tarjeta de crédito y línea de crédito. Permite a los clientes de Banca Personas tener acceso en todo minuto a una oferta precisa y personalizada, mejorando sustancialmente su experiencia. Junto con lo anterior, se implementó para los ejecutivos una vista consolidada que les permite visualizar las ofertas comerciales al momento de realizar una asesoría.



1.4. CANALES DE VENTA Y ATENCIÓN

Banco Security y sus filiales mantienen un contacto permanente con sus clientes, a través de los siguientes medios:



Midiendo la experiencia

Banco Security y sus filiales aspiran a ser la entidad bancaria con la mejor experiencia de clientes en sus distintos segmentos de negocio. Desde 2020, la Compañía trabaja bajo la metodología Amor por la Marca (APM), la cual fusiona tendencias y tecnologías actuales de comunicación con la biología y la neurociencia, permitiendo comprender qué sienten y piensan los clientes tras sus interacciones con los distintos canales de la empresa.

Equipos especializados monitorean los resultados periódicamente para su control y análisis, identificando los procesos con menor desempeño y generando iniciativas de mejora conjuntas a las áreas de negocio y apoyo.

Con ello, se perfecciona la gestión de la experiencia, incorporando la voz de los clientes de manera temprana y oportuna en cada uno de los canales. Además, permite al Banco ser más ágil y estar atento a las señales de quiebre iniciales y poder resolverlas de manera inmediata.

Gracias a esta gestión, el Banco ha mejorado de manera consistente sus evaluaciones de experiencia al cliente, alcanzando niveles históricos en 2024, con un 87% en la tasa de recomendación en la Banca Personas.



1.5. NEGOCIOS Y PRODUCTOS

Banco Security ofrece servicios y productos financieros a empresas grandes y medianas, así como a segmentos de personas de ingresos y/o patrimonios altos o crecientes.

En un mercado altamente competitivo, como el bancario, a lo largo de su historia, el Banco ha logrado mantener una participación de mercado estable. De acuerdo con las últimas estadísticas reportadas al cierre del año 2024, la entidad alcanzó una participación de mercado del 3,18% sin considerar filiales o sucursales en el extranjero.

Entre sus competidores se cuentan aquellos bancos con un tamaño y perfil similar, además de otros actores del mercado financiero, como fintechs y startups, que han surgido como respuesta a las expectativas de los clientes por nuevas experiencias digitales y la incorporación de tecnología a la industria.

Segmentos de negocio

BANCA EMPRESAS

Ofrece créditos comerciales en moneda local, moneda extranjera, operaciones de leasing y comercio exterior, compra y venta de divisas, además de cuentas corrientes, inversiones y otros servicios. Su cartera de clientes está conformada por empresas medianas y grandes, con ventas superiores a \$1.500 millones.

BANCA PERSONAS

Orientada a personas con altos ingresos, pone a disposición cuentas corrientes, líneas de crédito, créditos de consumo e hipotecarios, además de inversiones, entre otros.

TESORERÍA

Negocio de distribución de divisas y productos financieros a clientes, intermediación de instrumentos financieros, administración de posiciones propias, además de gestión del balance, los calces y la liquidez del Banco.

INVERSIONES

Banco Security tiene dos filiales en el área de Inversiones: Administradora General de Fondos (AGF) Security S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco posee un 99,99% de participación en la propiedad de Administradora General de Fondos (AGF) y un 99,98% en Valores Security Corredores de Bolsa.

INVERSIONES security

ADMINISTRADORA DE FONDOS

Administradora General de Fondos (AGF) Security tiene 32 años de trayectoria. Es una de las principales administradoras de fondos mutuos y de inversión del mercado chileno.

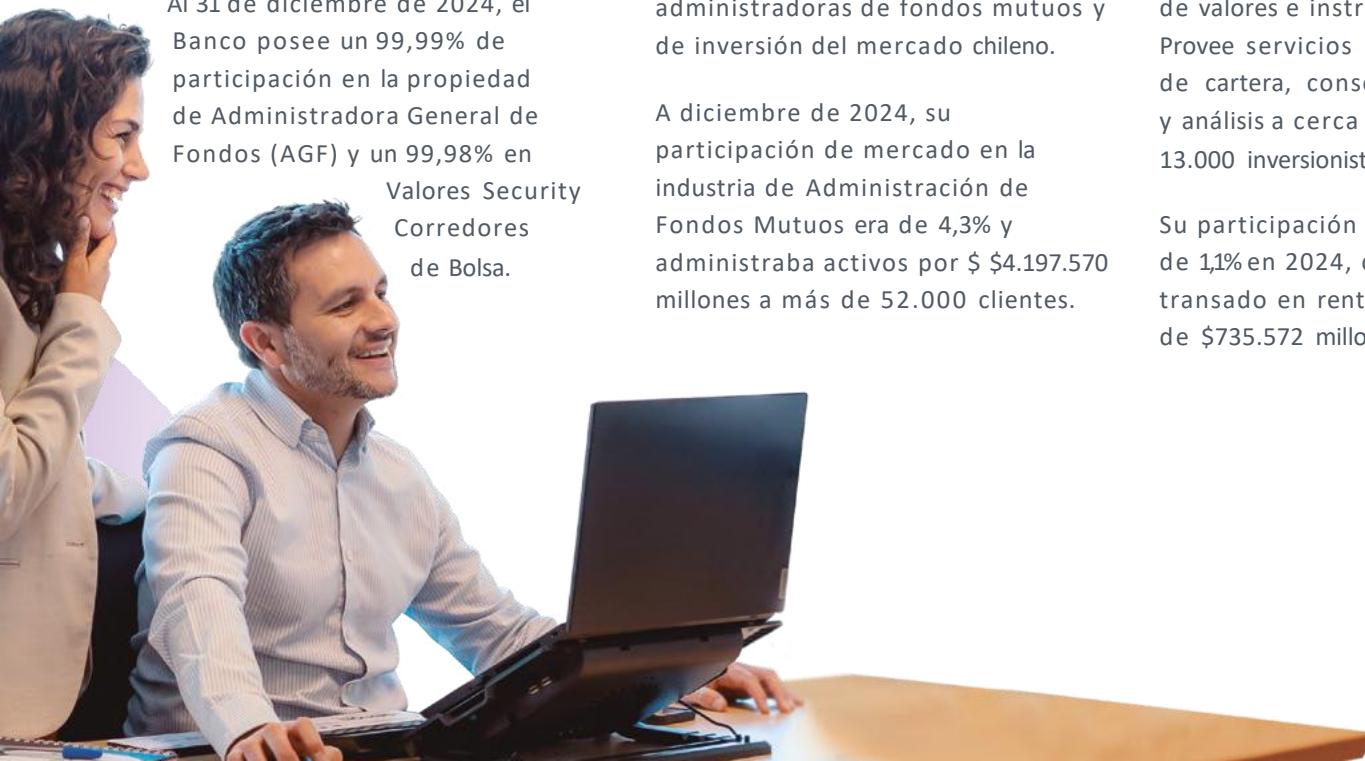
A diciembre de 2024, su participación de mercado en la industria de Administración de Fondos Mutuos era de 4,3% y administraba activos por \$ 4.197.570 millones a más de 52.000 clientes.

INVERSIONES security

CORREDORES DE BOLSA

Desde hace 37 años, la Corredora contribuye al desarrollo del mercado de capitales, facilitando la transacción de valores e instrumentos financieros. Provee servicios de administración de cartera, consejo de inversiones y análisis a cerca de 13.000 inversionistas.

Su participación de mercado fue de 1,1% en 2024, con un volumen transado en renta variable nacional de \$735.572 millones



1.6. MARCO DE GOBERNANZA

El marco de gobernanza de Banco Security se caracteriza por contar con elementos orientados a **asegurar la coherencia de sus operaciones con el propósito de la empresa y una cultura basada en los valores corporativos de profesionalismo, transparencia y cercanía.**

La Compañía dispone de un modelo de gobierno sólido con mecanismos de control interno, para asegurar el cumplimiento de la normativa chilena y de la industria. El marco de gobernanza del Banco se basa en las directrices definidas por su controlador, Grupo Security, la normativa

chilena y directrices de sus reguladores, como la Comisión para el Mercado Financiero. Además, incorpora el Modelo de Tres Líneas de Defensa del Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway (COSO), que orienta una gestión de riesgos sólida y eficaz.

Elementos para un gobierno sólido

DIRECTORIO INVOLUCRADO

El Directorio desempeña un papel central en las definiciones estratégicas a largo plazo y su supervisión, participa activamente de las decisiones de la Compañía y se relaciona permanentemente con la Alta Gerencia.

Es responsable de la aprobación de la estrategia y la supervisión de su cumplimiento. Determina los controles internos, que aseguran el buen funcionamiento del negocio y de la gestión de riesgos, protección de datos y ciberseguridad, entre otros.

POLÍTICAS CORPORATIVAS

Cuerpo con directrices y políticas que orientan el actuar del Banco, en materias como la gestión de conflictos de interés, competencia leal, anticorrupción, gestión de los riesgos, del capital y de los negocios, entre otros.

SUPERVISIÓN DE CUMPLIMIENTO

Supervisión del funcionamiento del Banco a través de auditorías internas y externas, y entidades reguladoras. Esto incluye la certificación del Modelo de Prevención del Delito (Ley 20.393) y, especialmente, la fiscalización continua por parte de la CMF.

MARCO ÉTICO

La Compañía cuenta con un conjunto de documentos que permiten guiar y supervisar sus operaciones. Entre otros, están el Código de Ética, marco normativo de materias de Cumplimiento, Modelo de Prevención del Delito, Política de Proveedores, entre otras.

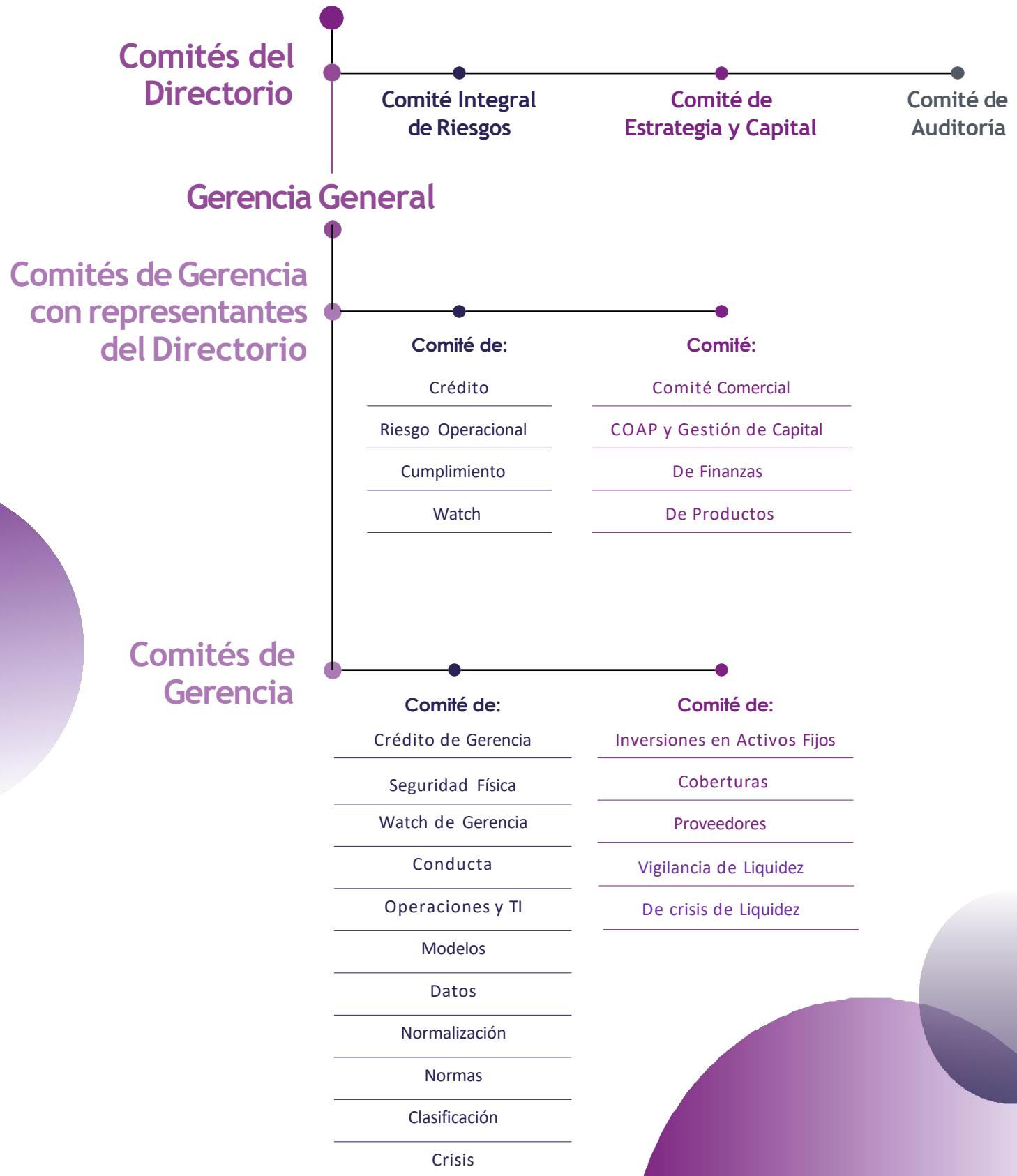
SÓLIDA GESTIÓN DE RIESGOS

Las prácticas de gestión y control de riesgos del Banco se basan en el Modelo de Tres Líneas de Defensa, que guía la separación de funciones en la generación y gestión de riesgos, así como la supervisión del cumplimiento de políticas, metodologías y procedimientos.

SOSTENIBILIDAD

Compromiso de impulsar las mejores prácticas de sostenibilidad, como parte integral de la estrategia corporativa y el desarrollo del negocio. Los comités de Estrategia y Capital e Integral de Riesgos establecen los lineamientos en esta materia y supervisan el avance en sostenibilidad y riesgos climáticos, sociales y ambientales, respectivamente.

Directorio



Parámetros que aseguran el buen funcionamiento del gobierno Corporativo del Banco

Banco Security cuenta con un cuerpo de políticas y procedimientos que **guían su accionar en el ámbito del cumplimiento normativo, inversiones, atención a clientes, gestión de colaboradores y vinculación con proveedores**. Las principales son:

FUTURO SOSTENIBLE

Política de:

Sostenibilidad

Derechos Humanos

Aportes a la comunidad

Proveedores

CONDUCTA ÉTICA

Manual de Conducta

Código de Ética

Manual PLAFT

Política de:

Manejo de Conflicto de Interés

Prevención de Delitos

Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (PLAFT)

NEGOCIO CON BASES SÓLIDAS

Política de:

Gobierno de Riesgo

Seguridad Física

Gestión del Capital

Dividendos

Habitudalidad

Inversiones en Activos Fijos y Tecnológicos

RELACIONES SÓLIDAS CON CLIENTES

Política de:

Calidad y Transparencia de la Información

Ciberseguridad de la Información

Protección y Tratamiento de Datos Personales

Relación con Personas Exuestas Políticamente (PEP)

Conocimiento del Cliente

EQUIPOS CUIDADOS Y COMPROMETIDOS

Política:

Ocupacional de Salud y Seguridad en el Trabajo

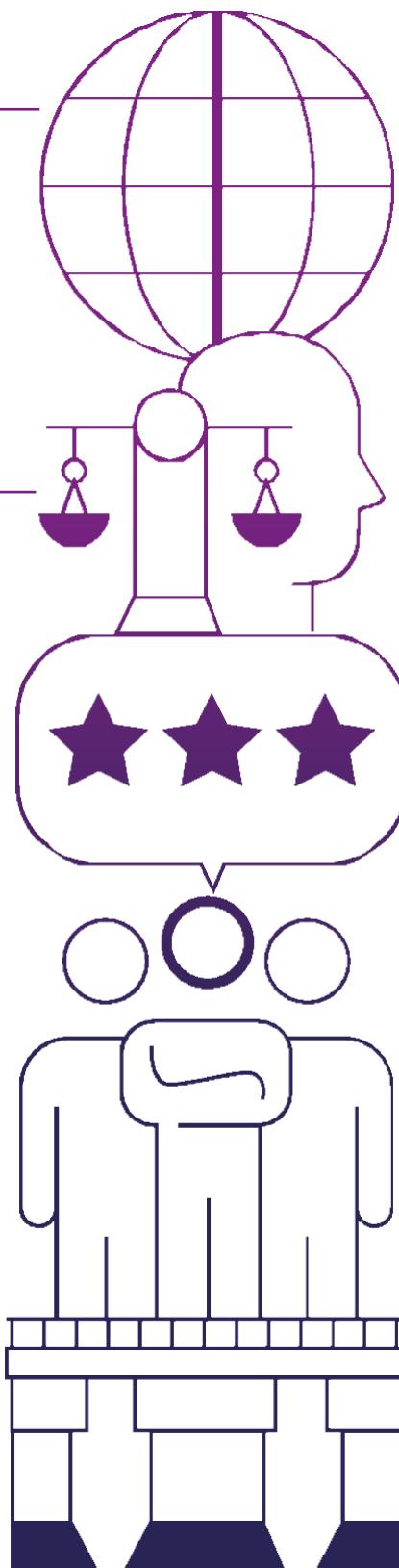
De Reclutamiento y Selección

De Prevención del Acoso Laboral y Sexual

De Diversidad e Inclusión

De Designación, Remoción y Reemplazo Temporal de la Alta Gerencia

De Compensaciones



Prácticas de gobernanza

INTEGRACIÓN DE LA SOSTENIBILIDAD

El Directorio y la Alta Administración tienen la convicción de que el aporte de la industria bancaria es crucial para avanzar en el desarrollo sostenible. El Banco cuenta con una Política de Sostenibilidad y una de Derechos Humanos, que son complementadas con estrategias que reflejan su compromiso con la transición a una economía baja en carbono y socialmente responsable.

El Directorio, el Comité de Estrategia y Capital y el Comité de Riesgo Integral son los responsables de materializar y supervisar los avances en este ámbito.

 [Más información en Capítulo Creando Valor – Sección Foco en Sostenibilidad.](#)

GESTIÓN DE CONFLICTOS DE INTERÉS Y DELITOS

El Directorio ha aprobado una serie de políticas y procedimientos para detectar y gestionar conflictos de interés; corrupción, lavado de activos y financiamiento del terrorismo, y conductas que afecten la competencia leal y la libre competencia.

 [Más información en Capítulo Gobierno Corporativo – Sección Compromiso con la Ética.](#)

PREOCUPACIÓN POR SUS GRUPOS DE INTERÉS

Banco Security reconoce la relevancia de sus stakeholders en su proceso de creación de valor, en el cual podrían resultar impactados en forma positiva o negativa. Por ello, ha establecido una serie de compromisos con cada uno de ellos, los cuales son materializados por distintas unidades.

 [Más información en Capítulo Creando Valor – Sección Grupos de Interés.](#)

PROMOCIÓN DE LA INNOVACIÓN

La Compañía y su Directorio reconocen la relevancia de la innovación permanente en la competitiva industria financiera. Por esto cuenta con una estrategia digital orientada a la transformación, y a impulsar la sostenibilidad de los negocios, para agilizar y facilitar procesos.

 [Más información en Capítulo Creando Valor – Sección Estrategia Digital.](#)

IDENTIFICACIÓN DE DIVERSIDAD DE CAPACIDADES Y REDUCCIÓN DE BARRERAS ORGANIZACIONALES

A través de su Política de Diversidad e Inclusión, Banco Security procura contar con procesos de selección y movilidad interna imparciales y libres de sesgos. Adicionalmente, la Gerencia de Cultura, responsable de este ámbito, realiza encuestas, feedbacks y aplica el modelo Business Partner para identificar barreras organizacionales y culturales que pudieran estar inhibiendo la diversidad de habilidades y conocimientos. Luego, realiza charlas y capacitaciones para gestionar dichas barreras.

[Más información en Capítulo Cultura – Sección Un Grupo Diverso.](#)

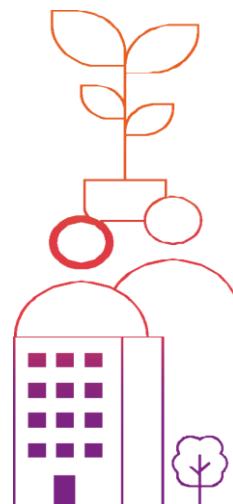
Alta Administración Banco Security

Gerencia General



AVANCES 2024 EN FACTORES ASG

| GOBERNANZA | ESTRATEGIA | GESTIÓN DE RIESGO | PROVEEDORES Y MÉTRICAS |
|--|---|---|--|
| <p>Actualización de la Política de Sostenibilidad.</p> <p>Modificación de la gobernanza del Banco, con la incorporación de un modelo de gobierno para la gestión de los riesgos climáticos. Consideró la ampliación de los ámbitos de los comités Integral de Riesgos y de Estrategia y Capital, así como de la División Riesgos, y la actualización de políticas.</p> | <p>En 2024, Banco Security continuó fortaleciendo su compromiso con el medioambiente, la comunidad y la gobernanza, avanzando en la implementación de su Estrategia de Sostenibilidad.</p> <p>A lo largo del año, se llevaron a cabo múltiples iniciativas que refuerzan la importancia de los principios ASG (ambiental, social y de gobernanza) en todas las operaciones del Banco.</p> <p>El desafío principal ha sido poner en marcha el Plan Director ASG, liderado por las áreas de Riesgo y de Planificación y Gestión de la empresa, con la asesoría de una consultora experta.</p> | <p>Inclusión de criterios ambientales y sociales en la evaluación y desarrollo de proyectos, velando por el cumplimiento de la normativa ambiental chilena y los Principios del Ecuador.</p> <p>Incorporación de programa de monitoreo a la exposición al riesgo climático en el Riesgo Crediticio.</p> | <p>Reconocimiento de la Memoria Integrada Banco Security 2023 en el estudio Screening ESG 2024 realizado por Governart, como la más completa del sector financiero en cuanto al abordaje de la Norma de Carácter General 461 de la CMF.</p> <p>Integración de variables ASG en la evaluación de proveedores.</p> <p>Evaluación SSIndex en colaboradores.</p> |



Gobernanza ASG



Directorio

El Directorio es el último responsable de la gestión y control de los riesgos derivados de los factores ASG. Asimismo, aprueba las políticas en la materia y el apetito de riesgo.



Comité de Estrategia y Capital

Esta instancia es la encargada de definir la estrategia ASG y de supervisar su implementación además de la observancia de políticas y procesos relacionados con este ámbito. También, de la realización del ejercicio de materialidad y del reporting del Banco.



Comité Integral de Riesgos

Entre otras funciones, este comité tiene el rol de medir los impactos del riesgo climático considerando activos y pasivos; realizar los ejercicios de tensión sobre los riesgos climáticos, y revisar y adaptar el marco de riesgo operacional y control interno, entre otros.



Gerencia de Planificación y Gestión

Responsable de desarrollar una estrategia sostenible de identificación y gestión de riesgos, oportunidades y desafíos relacionados con la sostenibilidad, siguiendo los lineamientos establecidos por Grupo Security.

CAPITULO 02: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

2.1. CON CLIENTES EN EL CENTRO

Para generar experiencias memorables, **el Banco se ha comprometido en construir relaciones de largo plazo con sus clientes**, entendiendo sus expectativas y sus necesidades, y la calibración de estas conforme a su evolución.

Dicha experiencia se salvaguarda a través de una medición continua de la vigencia de la propuesta de valor de la Compañía y los pilares que la componen, así como de escuchar al cliente en cada punto de contacto con el que tiene interacción con el Banco.

1. Comprender la experiencia de los clientes

La empresa cuenta con estudios que permiten tener a tiempo un pulso claro de la experiencia de los clientes, indistintamente del canal, sea este presencial o digital, y tomar acciones correctivas oportunamente.

2. Aprendizaje y calibración constante

En el Banco existe una cultura de revisión continua de los procesos y productos que se entregan a los clientes para garantizar una experiencia ágil, sin fricciones y a la altura de sus expectativas.

PROGRAMA IMPULSA

En 2024, el Banco continuó promoviendo la formación continua en los colaboradores que tienen contacto directo con clientes. En esta oportunidad, los equipos del área comercial y de servicio fueron

TALENTO 360

Durante el año, la Banca Empresas implementó el programa de capacitación Talento 360, orientado a reforzar en las áreas comerciales los conocimientos acerca de los distintos productos y servicios que ofrece Banco Security a sus clientes empresas.

3. Conocimiento del cliente

En la Compañía se vela por el cliente en cada paso que da. De manera consecuente con ello, la construcción de la propuesta de valor, en términos de productos, servicios y modelo de atención, es a partir del conocimiento de cuáles son sus necesidades y deseos.

los protagonistas de este programa que tiene como objetivo entregar a los participantes los conocimientos necesarios en distintas materias para ejercer su rol de manera efectiva, asegurando una experiencia distintiva y acorde con nuestra propuesta de valor.

La iniciativa se desarrolló entre los meses de abril y noviembre, a través de cinco talleres presenciales y 33 cápsulas de video que sumaron en total casi 200 minutos y cerca de 3.000 visualizaciones. Como resultado final del programa, se obtuvo en promedio un 87% de aprobación en las pruebas de medición de aprendizaje.



2.2. CALIDAD DE SERVICIO

Banco Security ofrece una asesoría personalizada y de excelencia a sus clientes. La empresa cuenta con un amplio catálogo de servicios y productos de financiamiento e inversión para atender adecuadamente sus necesidades y requerimientos.

El Banco cuenta con cuatro líneas de negocio: Banca Empresas (Grandes Empresas e Inmobiliaria, Empresas y Sucursales, Financiamiento Estructurado, e Instituciones Financieras), Banca Personas (Privada, Premium, Activa y Empresarios), Inversiones y Tesorería.

TRANSACCIONAL

COMEX

Importaciones
Exportaciones
Cambios
Oficina representación Hong Kong

CASH MANAGEMENT

Pagos masivos
Recaudación y cobranza
Pagos previsionales y obligaciones tributarias
Cashpooling
Servicio Banco Sponsor
CCLV y DVP

CUENTAS Y TARJETAS

Cuentas corrientes MN
Cuentas corrientes MX (USD, RMB)
Tarjeta de crédito

FINANCIAMIENTO

Créditos comerciales
Créditos de consumo
Créditos hipotecarios
Leasing
Garantías estatales
Boletas de garantía
Línea de sobregiro
Finanzas corporativas

MESA DE DINERO

Compra y venta spot y forward
Seguro de inflación
Seguro de tasas
Swap, Cross currency swap
Depósitos a plazo

INVERSIONES

Administración de fondos
Compra venta de acciones

SEGUROS

Seguro de desgravamen
Seguros generales



Gestión de reclamos

Un equipo especializado se encarga de analizar, gestionar y resolver los reclamos, asegurando el cumplimiento de los estándares, procedimientos y políticas vigentes. Cada reclamo representa una oportunidad para fortalecer la confianza y la experiencia de los clientes, mejorar continuamente los procesos internos, ajustar los procedimientos para responder a las nuevas exigencias del entorno e implementar medidas específicas que fortalezcan nuestra gestión de reclamos, manteniendo así nuestro compromiso de proporcionar respuestas claras y en los plazos establecidos.

En línea con lo anterior, en 2024 se logró una disminución del 4% en el nivel de reclamos y del 19% en los reclamos ante el regulador. Destaca especialmente la reducción del 19% en los reclamos relacionados con el servicio brindado por los canales de atención del Banco.

Por otra parte, frente al creciente número de casos de fraude a nivel industria, la entrada en vigencia de la Ley de Fraudes 20.009 y sus modificaciones, aumentó el nivel de reclamos relacionados a esta materia durante el 2024.



Asesoría personalizada

- Asesoría financiera para guiar la mejor decisión del cliente.
- Soluciones adecuadas a sus necesidades.



Más tiempo para ti

- Experiencia de servicio, atención ágil, simple y transparente.
- Autogestión digital de soluciones cuándo y cómo lo necesita.



Beneficios simples de uso y a tu medida

- Beneficios valorados y oportunos.
- Plan de fidelización basado en experiencias de viajes y productos.

Cada cliente es atendido bajo un modelo de atención diferenciado a través de la Banca Activa, Banca Premium, Banca Privada y Banca Empresarios. Cada una de estas tiene características particulares que determinan la forma en que es percibido el Banco por el cliente en cada interacción y canal.

Los mencionados modelos han sido concebidos escuchando a los clientes sobre lo que esperan y necesitan de un banco, relacionado con: agilidad y resolutividad, asesoría, autogestión y funcionalidades digitales.



2.3. CIBERSEGURIDAD Y PRIVACIDAD DE DATOS

La profundización de la digitalización va de la mano de una gestión de ciberseguridad y protección de datos adecuada, que entregue un servicio confiable y seguro a clientes y usuarios.

En las tendencias actuales y la gestión del Banco se identificó un aumento en ataques al tráfico de red, lo que llevó a incrementar las actividades de monitoreo, para evitar la concreción de eventos contra la Compañía. El ambiente a nivel global se ha visto más hostil y con foco de los ciberdelincuentes en la propagación de *ransomware* con el objetivo de extorsionar. Hasta la fecha, no se han dado situaciones asociadas a este comportamiento dentro del Banco y se mantiene foco en la gestión de este riesgo.

Asimismo, se desarrollaron campañas de *phishing* y *spearnishing* tanto hacia colaboradores como a clientes.

Bajo este contexto, Banco Security complementó la matriz de riesgos transversales de ciberseguridad, la cual incorpora materias que abarcan la seguridad en la cadena de suministro, derechos de accesos, ataques comunes como DDoS, *malware* y *phishing*, y la gestión

de la obsolescencia tecnológica, los altos privilegios, vulnerabilidades e incidentes.

Para cada riesgo se implementaron controles y planes de mitigación, con el fin de minimizar la probabilidad de ocurrencia e impacto.

Además, la Compañía cuenta con herramientas tecnológicas que mantienen un monitoreo permanente de toda la infraestructura del Banco, facilitando la identificación y gestión pertinente de cualquier oportunidad de mejora. Esto último, se acompaña de una capacitación constante a los colaboradores en temáticas de ciberseguridad y seguridad de la información, así como campañas hacia los clientes de forma de prevenir los fraudes y entrega de claves a ciberdelincuentes, siendo esto parte del plan de educación financiera que deben recibir quienes usan nuestro servicio.

Gestión de riesgos de ciberseguridad

El enfoque del Banco está basado en el modelo de tres líneas de defensa.

1° Línea

Implementa políticas, identifica y evalúa riesgos, incluyendo oportunidades de mejora, y ejecuta acciones que permiten robustecer el ambiente de control en las materias de ciberseguridad. Con foco en fortalecer la resiliencia en caso de un incidente tecnológico.

2° Línea

Radica en la Gerencia de Riesgos No Financieros y define los lineamientos que deben ser considerados en la gestión permanente de la organización, evaluando los riesgos de forma periódica y con independencia de sus niveles de riesgo. Esto permite realizar un seguimiento y, si es necesario, acciones para mitigarlos.

3° Línea

Ejercida por Auditoría Interna, supervisa y evalúa la gestión realizada por las líneas anteriores.

Durante el año, se realizaron actividades relacionadas con la protección de los datos y la respuesta a posibles incidentes de ciberseguridad:

- **Evaluaciones respecto de los grados de adherencia a los estándares técnicos** que utiliza la Compañía como referencia para la gestión de la ciberseguridad, incluyendo las exigencias de la legislación vigente, y como entidad regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
- **Profundización en la ejecución de ejercicios de ethical hacking**, ampliando la cobertura tanto de activos como de prestadores de servicios.
- **Ejercicios de simulación de incidentes de ransomware y fuga de datos**, tanto internos como a nivel de la industria financiera. Esto, con el objetivo de identificar potenciales mejoras en los procesos, así como asegurar que existe un conocimiento de los protocolos a nivel táctico dentro de la organización.

Privacidad de los datos

Banco Security cuenta con una Política de Privacidad, en cumplimiento con la Ley 19.628 sobre protección de datos personales, la Ley General de Bancos y otras normativas relacionadas al resguardo, protección, reserva y confidencialidad de los datos personales.

En esta política se define cómo tratar los datos y con qué finalidad: comercial o de marketing, riesgo, contratación y servicios a los clientes, estadísticas, entre otras. Además, delimita aspectos como el marco de comunicación de datos y su tratamiento, y la seguridad.

En 2023, se fortaleció el marco normativo de esta gestión, incorporando el rol de *Data Protection Officer* (DPO) y generando un reporte periódico a las instancias de gobierno. En 2024, la Compañía no identificó violaciones de la privacidad, pérdida y/o filtraciones de datos de clientes.

2.4. PLAN DE CONTINUIDAD OPERACIONAL

En Banco Security, **la gestión de las situaciones de crisis está a cargo del Comité de Crisis, compuesto por representantes de la alta administración y el Directorio**. Su marco de gobernanza es el definido por la Política de Continuidad de Negocio y de Incidentes.

En ese contexto, cuenta con distintas estrategias, planes y procedimientos para la gestión de crisis, así como con la planificación de acciones de contingencias y emergencias que están en constante actualización.

El modelo del Banco se focaliza en la gestión de crisis, contingencia operacional, respuesta a emergencias y continuidad de los servicios tecnológicos. En caso de presentarse una situación de este tipo, no se contempla cambios en la organización interna del Directorio.

Sin embargo, se podrá solicitar la participación de la administración o de asesores para evaluar la situación de forma multidisciplinaria e integral.

En 2024, no fue necesario activar este plan de continuidad. Durante este periodo, se ejecutaron ejercicios de crisis ante escenarios de ciberseguridad en donde participaron los equipos tácticos y estratégicos para la contención de un evento de alta complejidad, como lo es un evento de Seguridad de la Información y Ciberseguridad. Uno de los ejercicios consideró la participación de toda la industria financiera, bancos de la plaza, así como los principales proveedores críticos de la industria.



2.5. ACCIONES DE FIDELIZACIÓN

Nuestros clientes, y su experiencia, están en el centro de todo lo que hacemos. Por ello, estamos constantemente en búsqueda de experiencias que nos permitan entregarles un servicio único y de excelencia, acordes a sus intereses, necesidades y, a nuestra propuesta de valor.

Por ello, durante el último año, realizamos diversas iniciativas que nos permiten llevar a la acción nuestra estrategia de fidelización para clientes de Banco y sus filiales, acompañándolos desde que comienzan su camino con nosotros con beneficios y asesoría personalizada, entre los que destacan:

- Atractivos beneficios para acompañar a nuestros clientes en su día a día, con exclusivas alianzas que les permiten vivir una experiencia única en: restaurantes, viajes, entretenimiento y mucho más.
- Entrega de Información relevante para la toma de decisiones, a través de seminarios y webinars con tópicos de alto interés sobre el contexto económico y político, nacional e internacional, que tienen un impacto en las finanzas y diario vivir de nuestros clientes.

Todas estas iniciativas son parte de una potente estrategia pensada para entregar a nuestros clientes una experiencia única e integral que incorpora, además de sus productos y necesidades financieras, todos los elementos alrededor de su mundo.

EVENTOS : DESAYUNOS ANALISIS DE MERCADO, WEBINAR Y EVENTOS CULTURALES

Programas orientados a la fidelización de los clientes, con alta evaluación de satisfacción

| Fecha | Evento | Invitados | Modalidad | Lugar | Objetivo |
|------------------|---|-----------|----------------------------|----------------------------|---------------------|
| 10 de Julio | Visión de mercados y alternativas de inversión | 35 | Presencial + webex o teams | Auditorio 1 Augusto Leguía | Fidelizar e Infomar |
| 10 de Julio | Evento cultural | 150 | Presencial | Hotel Ritz | Fidelizar e Infomar |
| 24 de Julio | Fondos Alternativos: de la teoría a la práctica | 30 | Presencial | Auditorio 1 Augusto Leguía | Fidelizar e Infomar |
| 7 de Agosto | Visión de mercados y alternativas de inversión | 35 | Híbrido | Auditorio 1 Augusto Leguía | Fidelizar e Infomar |
| 7 de Agosto | Chile 2025: Claves de un año electoral | 80 | Presencial | Hotel Dreams | Fidelizar e Infomar |
| 20 de Agosto | Casa Espoz Rodrigo Barañado - Evento Relacionamiento y ne | 150 | Presencial | Casa Espoz, Vitacura | Fidelizar e Infomar |
| 21 de Agosto | Fondos Mutuos de Renta Fija Nacional | | Webinar | Auditorio 1 Augusto Leguía | Fidelizar e Infomar |
| 4 de Septiembre | Pershing: Oportunidades de inversión | 15 | Presencial | Auditorio 2 Augusto Leguía | Fidelizar e Infomar |
| 10 de Septiembre | Visión de mercados y alternativas de inversión | 35 | Híbrido | Auditorio 1 Augusto Leguía | Fidelizar e Infomar |
| 11 de Septiembre | Presentación IPoM Septiembre | 40 | Híbrido | Auditorio 1 Augusto Leguía | Fidelizar e Infomar |
| 24 de Septiembre | Chile 2025: Ad portas de las elecciones | 150 | Presencial | Hotel Ritz | Fidelizar e Infomar |

CAPITULO 03: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

3.1. RESUMEN FINANCIERO

La utilidad de Banco Security consolidado a sept-25 fue MM\$62.738, -44,4% YoY. Adicionalmente, se registraron costos asociados al proceso de integración por MM\$25.520. Al excluir estos efectos, el resultado de Banco Security asciende a MM\$88.259 (-21,7% YoY). En el trimestre, el resultado de Banco Security fue de MM\$15.305 (-27,6% QoQ), alcanzando MM\$27.868 (-15,4% QoQ) al excluir los costos de integración. La participación de mercado en colocaciones totales de Banco Security a ago-25 fue 3,13% (3,15% a ago-24).

El índice de riesgo medido como stock de provisiones sobre colocaciones alcanzó 2,93% a sept-25 (+9 bps YoY). El ratio de eficiencia de Banco Security consolidado fue 57,0% a sept-25 (+1.231 bps YoY), mientras que al excluir los costos de integración asciende a 48,1%. Por otra parte, la rentabilidad promedio Banco Security -medida como la utilidad a sept-25 sobre patrimonio promedio- alcanzó 9,0% (-775 bps YoY) y 12,6% al excluir los impactos de la integración.

3.2. ENTORNO LOCAL

Durante el primer semestre de 2025, la economía chilena mostró un mayor dinamismo del gasto interno y una inversión más robusta de lo anticipado a comienzos de año, especialmente en proyectos del sector energético y en maquinaria y equipos. En este contexto, nuestras proyecciones de crecimiento para el año se ajustaron levemente al alza, situándose en torno 2,3%, mientras que para 2026 se esperamos una expansión cercana al 2,0%.

La inflación continuó moderándose, aunque con componentes subyacentes que muestran cierta persistencia en lo más reciente. La variación anual del IPC se ubicó cerca del 4 % en los últimos meses, y prevemos que convergerá gradualmente hacia el 3 % durante la primera mitad de 2026, a medida que se disipen los efectos del ajuste tarifario eléctrico y la economía se acerque a su nivel potencial.

En materia de política monetaria, la Tasa de referencia se mantuvo en 4,75 % en la reunión de septiembre, en línea con una estrategia más cautelosa del Consejo del BC frente a la evolución de la inflación. Esperamos que el proceso de normalización continúe de manera gradual durante los próximos trimestres, considerando el balance de riesgos asociado al entorno externo y al comportamiento de los precios locales, aunque ya se encuentra cerca de su nivel neutral de 4,25%, al que llegaría durante la primera mitad de 2026.

En el plano externo, el precio del cobre ha mostrado aumentos en los más reciente, luego de disminuciones en la producción global, acercándose a los US\$ 5,0 por libra, lo que de todas formas sería más bien pasajero, y durante el próximo año retornaría promedios más cercanos a los US\$ 4,3 por libra. Mientras, el precio del petróleo promediaría cerca de US\$ 68 por barril este año, con una trayectoria descendente hacia 2026. Estos niveles contribuyen a aliviar las presiones sobre los costos de energía y combustibles en la economía local.

El tipo de cambio ha registrado episodios de volatilidad, pero se mantiene en rangos similares a los observados en el segundo trimestre. Nuestras proyecciones ubican el peso chileno en torno a los CLP 965 por dólar hacia fines de 2025, con una leve depreciación esperada durante 2026, ante una recuperación parcial del dólar internacional frente a sus pares luego de la importante depreciación que evidenció este año.



En síntesis, la economía local transita por una fase de recuperación más sólida, con una inflación en retroceso y condiciones financieras que comienzan a estabilizarse. No obstante, persisten focos de incertidumbre asociados al escenario internacional, particularmente por el ajuste de las tasas globales y las tensiones comerciales, así como a la evolución del contexto político interno hacia el ciclo electoral de 2026.

3.3. ENTORNO GLOBAL

El escenario internacional ha mostrado un mayor grado de incertidumbre durante el tercer trimestre, reflejando la persistencia de tensiones comerciales, el endurecimiento de algunas condiciones financieras globales y el recrudecimiento de conflictos geopolíticos. Aunque el aumento de aranceles entre Estados Unidos y China sigue siendo un foco de atención, las últimas semanas han mostrado cierta moderación en las medidas adoptadas, lo que ha contribuido a estabilizar los mercados financieros.

El crecimiento mundial mantiene una trayectoria moderada. Para 2025, se prevé una expansión en torno al 2,9%, mientras que para 2026 se anticipa un ritmo similar. En algunas economías desarrolladas, la desaceleración de la actividad se ha hecho más evidente, donde la confianza empresarial y del consumidor se ha debilitado. En contraste, varias economías emergentes, especialmente en Asia, muestran señales de resiliencia, apoyadas por políticas fiscales y monetarias más expansivas. En América Latina, el panorama es mixto: las condiciones financieras se han mantenido estables, aunque las perspectivas de crecimiento continúan siendo acotadas.

En el frente inflacionario, el proceso de convergencia de precios hacia las metas de los bancos centrales ha seguido avanzando, aunque de forma dispar entre países. En Estados Unidos, la inflación ha descendido, pero se mantiene por encima del objetivo, lo que combinado con un mercado laboral más deteriorado motivó a la Reserva Federal a actuar con cautela e implementar un recorte gradual en su tasa de referencia en su reunión de septiembre. En Europa, la inflación se acerca a los niveles de meta, permitiendo al Banco Central Europeo continuar con una reducción gradual de tasas. En América Latina, la mayoría de los bancos centrales han optado por mantener políticas más expansivas para apoyar la actividad, en un contexto de inflación bajo control.

En cuanto a los precios de las materias primas, el cobre se ha visto impulsado por disruptiones de oferta, una demanda favorable y un dólar débil. El petróleo, en tanto, ha mostrado una ligera corrección a la baja desde los niveles observados a mediados de año, con precios que se sitúan en torno a US\$ 68 por barril, afectados por la moderación del crecimiento global, pero sostenidos por las tensiones en Medio Oriente y los recortes de producción de la OPEP+.

Los mercados financieros internacionales han reaccionado con relativa estabilidad a este escenario. Los activos de renta variable han mostrado ganancias y una importante recuperación desde la caída de abril, mientras que las monedas de economías emergentes han tendido a apreciarse levemente frente al dólar. No obstante, el nivel de volatilidad sigue siendo elevado, y los riesgos asociados a un ajuste más abrupto en las condiciones financieras internacionales permanecen vigentes.

En síntesis, el entorno global combina un crecimiento moderado, una inflación en retroceso y un tono más prudente en la conducción de la política monetaria de las principales economías. Aun así, persisten riesgos relevantes derivados de la evolución del conflicto comercial, la situación fiscal de economías avanzadas y la incertidumbre geopolítica, factores que podrían incidir en la confianza y en los flujos hacia los mercados emergentes en los próximos trimestres.



3.4. HITOS DEL PERÍODO

Los resultados de la industria bancaria en Chile a agosto de 2025 reflejaron un aumento real de 10,99 % en el resultado del ejercicio consolidado, en comparación con igual período del año anterior (de MM\$3.374.937 a MM\$3.745.537). Este desempeño se explicó principalmente por el mayor dinamismo de los ingresos netos por comisiones, que aumentaron 8,8% en doce meses (de MM\$1.946.370 a MM\$2.118.072), y por el crecimiento de 2,7 % en los ingresos netos por intereses (de MM\$7.143.855 a MM\$7.333.347). Por su parte, los ingresos netos por reajustes mostraron una leve caída, de 2,3% (de MM\$1.245.294 a MM\$1.217.271), en un contexto de menor inflación efectiva, mientras que el resultado financiero neto aumentó 9,6% interanual, impulsado por un mejor desempeño de las posiciones de inversión y cobertura.

Por su parte, al cierre de septiembre de 2025, Banco Security cerró con una utilidad neta de MM\$62.742, lo que representa una caída de 44,36% respecto al mismo período del año 2024, lo cual se explica por (1) el buen resultado alcanzado en ese período, en gran medida producto del financiamiento entregado por el Banco Central durante la pandemia, y (2) por los impactos netos de la integración con BICE en el resultado 2025. Las colocaciones totalizaron MM\$7.612.283, lo cual representa un crecimiento de 3,08% en doce meses. En tanto, los activos administrados por Inversiones Security alcanzaron los MM\$5.648.967, con un alza de 16,7% interanual. En términos de solvencia, el banco finalizó el período con un CET1 de 10,83% y un índice de Patrimonio Efectivo (IAC) de 15,48%.

Cabe destacar algunos de los principales hechos del período:

1. Formalización de la fusión legal de los holdings

El 1 de septiembre de 2025 se formalizó la fusión legal entre BICECORP y Grupo Security, marcando un hito en el proceso de integración de ambas entidades. El nuevo grupo financiero reúne más de 6.600 colaboradores, 80 sucursales, 20 compañías y 2,4 millones de clientes, con activos superiores a US\$ 37 mil millones, fortaleciendo su posición de mercado en banca, seguros e inversiones.

2. Definición de la marca del Grupo Financiero Integrado

En agosto de 2025 se anunció que la marca elegida para identificar al grupo financiero resultante de la integración será BICE. La decisión se enmarca en la construcción de una identidad común para el nuevo holding, proyectando confianza, cercanía y solidez en todos los ámbitos en que participa.

3. Presentación del informe pericial independiente

Durante el tercer trimestre de 2025 se presentó el informe pericial independiente, que respaldó la valorización de Banco BICE y Banco Security en el contexto del proceso de fusión. Este documento técnico constituyó un insumo clave para la posterior votación de los accionistas y la obtención de las autorizaciones regulatorias correspondientes.

4. Citación y realización de la Junta Extraordinaria de Accionistas

En agosto de 2025 se citó y llevó a cabo la Junta Extraordinaria de Accionistas de ambos bancos, instancia en la cual se aprobó la fusión por absorción de Banco Security por parte de Banco BICE. Este hito formalizó el inicio del proceso de integración bancaria y permitió avanzar hacia las siguientes etapas regulatorias y operativas.

5. Escritura declaratoria y efectos de la fusión de Banco Security en Banco BICE

El día 20 de octubre, la CMF otorgó su autorización y aprobó el acuerdo de fusión por incorporación de Banco Security en Banco BICE, adoptado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 22 de agosto. En consecuencia, habiéndose cumplido la condición suspensiva a la que quedó sujeta la Fusión, a contar del día 1 de noviembre de 2025: la Fusión surtirá plenamente sus efectos; Banco BICE pasará a ser el sucesor y continuador legal de Banco Security, sucediéndole en todos sus derechos y obligaciones, quedando la totalidad del patrimonio de Banco Security incorporado en Banco BICE; y Banco Security quedará disuelto de pleno derecho, sin necesidad de efectuar su liquidación.

Proceso de integración entre BICECORP y Grupo Security

- El 24 de enero de 2024, BICECORP S.A., y su sociedad controladora Forestal O'Higgins S.A., por una parte, y, por la otra, un grupo de accionistas que representan un 65,23% de las acciones con derecho a voto de Grupo Security S.A., celebraron un acuerdo de cierre de negocios para concretar la integración de las operaciones de BICECORP, Grupo Security y sus respectivas filiales, sujeto a la aprobación de la CMF y la FNE.
- Posteriormente, el 10 de abril de 2024, las partes celebraron la firma del contrato de Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones.
- El 3 de julio de 2024, la Fiscalía Nacional Económica (FNE) emitió la resolución que declara completa la entrega de antecedentes referidos al proceso de integración entre BICECORP y Grupo Security, iniciando una etapa de investigación, parte del proceso habitual.
- El 1 de septiembre de 2024, BICECORP y Grupo Security anuncian el equipo que liderará la entidad fusionada. El holding será liderado por el actual CEO de BICECORP, Juan Eduardo Correa y la Banca quedará en manos del actual gerente general de Banco BICE, Alberto Schilling.
- Durante el mes de octubre de 2024, se recibieron las aprobaciones regulatorias para avanzar con la operación de integración. El 3 de octubre, la FNE aprobó en Fase 1 la fusión por incorporación de Grupo Security y sus filiales en BICECORP, tras constatar que no resulta apta para reducir sustancialmente la competencia. En tanto, el 25 de octubre, la CMF aprobó el cambio de la propiedad indirecta de Banco Security y Vida Security por parte de BICECORP y Forestal O'Higgins S.A., controladores de Banco BICE y BICE Vida".
- Entre febrero y marzo de 2025 se realizó la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA), en que BICECORP y Forestal O'Higgins ofertaron por las acciones de Grupo Security, terminando exitosamente el proceso con una adhesión al proceso de más del 98% de los accionistas. Con esto el 5 de marzo BICECORP tomó control de Grupo Security.
- El 26 de Junio de 2025 se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas de BICECORP, donde los accionistas aprobaron la fusión por absorción de Grupo Security.
- El 22 de agosto de 2025 se celebraron las Juntas Extraordinarias de Accionistas de los Bancos, en las que se aprobó la fusión por absorción de Banco Security por parte de Banco BICE. Este paso dio inicio al proceso formal de integración bancaria, que requiere de la aprobación regulatoria por parte de la CMF, y contempla una convergencia operativa gradual durante 2026–2027.
- El 1 de septiembre de 2025 se formalizó la fusión legal entre BICECORP y Grupo Security, marcando un hito en el proceso de integración de ambas entidades. El nuevo grupo financiero opera bajo la marca BICE, consolidando su posición en los negocios de banca, seguros e inversiones.



CAPITULO 04: RESULTADOS FINANCIEROS

4.1. INDICADORES FINANCIEROS

| En Ch\$ Millones | 3Q25 | 2Q25 | % Chg QoQ | 9M25 | 9M24 | % Chg YoY |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| MIN ¹ / Colocaciones | 3,87% | 3,68% | 19 p | 3,75% | 4,48% | -74 p |
| Eficiencia ² | 61,5% | 56,4% | 510 p | 57,0% | 44,6% | 1.231 p |
| ROAE anualizado | 6,6% | 9,2% | -260 p | 9,0% | 16,8% | -775 p |
| Colocaciones brutas | 7.612.283 | 7.690.343 | -1,0% | 7.612.283 | 7.385.144 | 3,1% |
| Participación de mercado - Colocaciones ³ | 3,13% | 3,16% | -4 p | 3,13% | 3,16% | -4 p |
| Gasto en pérdidas crediticias / Colocaciones ⁴ | 1,19% | 1,14% | 5 p | 1,08% | 0,72% | 36 p |
| Stock de provisiones / Colocaciones | 2,93% | 2,82% | 11 p | 2,93% | 2,84% | 9 p |
| Resultado del ejercicio atribuible a prop. | 15.305 | 21.144 | -27,6% | 62.738 | 112.761 | -44,4% |
| Resultado excluyendo costos de integración | 27.868 | 32.945 | -15,4% | 88.259 | 112.761 | -21,7% |

1. MIN: Margen de interés neto. Considera ingresos y gastos de reajustes e intereses. 2. Eficiencia: Gastos operacionales / ingresos operacionales. 3. Participación de mercado excluyendo colocaciones en el extranjero a mayo 2025. 4. Gastos en pérdidas crediticias: considera provisiones por riesgo de crédito, provisiones adicionales, ajustes de provisión mínima, recuperos y deterioros.

4.2. INDICADORES BANCO SECURITY

Estado de Resultados Consolidado

La utilidad atribuible a los propietarios de Banco Security consolidado fue MM\$62.738 a sept-25 (-44,4% YoY) y MM\$15.305 en el tercer trimestre del año (-27,6% QoQ).

| En Ch\$ Millones | 3Q25 | 2Q25 | % Chg QoQ | 9M25 | 9M24 | % Chg YoY |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Margen de interés neto | 73.668 | 70.816 | 4,0% | 213.897 | 248.326 | -13,9% |
| Comisiones netas | 22.110 | 21.091 | 4,8% | 64.052 | 53.118 | 20,6% |
| Resultado financiero neto | 9.044 | 8.674 | 4,3% | 27.758 | 35.039 | -20,8% |
| Otros ingresos* | -1.265 | 196 | -745,1% | -1.525 | -9.908 | -84,6% |
| Total ingresos operacionales | 103.557 | 100.777 | 2,8% | 304.182 | 326.575 | -6,9% |
| Total gastos operacionales | -63.723 | -56.877 | 12,0% | -173.238 | -145.789 | 18,8% |
| R. operacional antes de pérdidas crediticias | 39.833 | 43.899 | -9,3% | 130.944 | 180.786 | -27,6% |
| Gasto por pérdidas crediticias | -22.739 | -21.979 | 3,5% | -61.920 | -40.137 | 54,3% |
| Resultado antes de impuestos | 17.094 | 21.920 | -22,0% | 69.023 | 140.649 | -50,9% |
| Impuestos | -1.789 | -774 | 131,0% | -6.281 | -27.884 | -77,5% |
| Resultado del ejercicio | 15.305 | 21.146 | -27,6% | 62.742 | 112.765 | -44,4% |
| Resultado del ejercicio atribuible a prop. | 15.305 | 21.144 | -27,6% | 62.738 | 112.761 | -44,4% |

* Considera resultado por inversiones en sociedades, resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta y otros ingresos op.

A sept-25, los costos asociados al proceso de integración ascendieron a MM\$25.520, de los cuales, MM\$12.563 fueron registrados en el 3Q25. A la fecha, el principal efecto corresponde a costos de restructuración por MM\$14.302, que considera indemnizaciones y gastos de administración asociados a la integración. A su vez, se registraron costos por deterioro y amortización de intangibles por MM\$18.302. En la planificación de la integración se definió que los activos tecnológicos que operarán hasta la integración operativa con BICE se amortizarán aceleradamente para llevarlos a valor \$0 al momento de dicha integración. Por otro lado, todos los softwares en desarrollo que no serán finalizados y aquellos que dejarán de operar el día de la fusión, fueron castigados. Adicionalmente, se registró un impacto de MM\$8.027 por ajustes en provisiones de riesgo, relacionadas con el establecimiento de políticas convergentes de ambos bancos. Al calcular un resultado proforma sin los efectos de integración, el resultado de Banco Security ascendería a MM\$88.259 a sept-25 (-21,7% YoY), mientras que el ratio de eficiencia alcanzaría un 48,1%.

| En Ch\$ Millones | 3Q25 | 2Q25 | % Chg QoQ | 9M25 | 9M24 | % Chg YoY |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Resultado del ejercicio atribuible a prop. | 15.305 | 21.144 | -27,6% | 62.738 | 112.761 | -44,4% |
| Costos de reestructuración | -11.844 | -874 | 1255,3% | -14.302 | - | - |
| Deterioro y amortización de intangibles | -2.584 | -10.047 | -74,3% | -12.630 | - | - |
| Ajustes en provisiones de riesgo de crédito | -2.782 | -5.245 | -47,0% | -8.027 | - | - |
| Efecto tributario | 4.647 | 4.365 | 6,5% | 9.439 | - | - |
| Costos de integración | -12.563 | -11.801 | 6,5% | -25.520 | - | - |
| Resultado excluyendo costos de integración | 27.868 | 32.945 | -15,4% | 88.259 | 112.761 | -21,7% |
| Eficiencia excluyendo costos de integración | 47,6% | 45,6% | 200 p | 48,1% | 44,6% | 346 p |

El margen de interés neto a sept-25 fue de MM\$213.897 (-13,9% YoY). Los ingresos netos por intereses alcanzaron MM\$174.872 (-20,0% YoY), con una disminución en los ingresos en colocaciones comerciales (-12,1% YoY) y menores ingresos por instrumentos financieros de deuda de la cartera de inversiones del banco (-30,8% YoY) asociados al menor volumen de la cartera producto del pago del FCIC y a la baja de tasas (TPM promedio de 4,9% a sept-25 vs 6,5% a sept-24). Estos efectos fueron parcialmente compensados por un aumento en los ingresos en colocaciones para vivienda (+8,0% YoY). Los ingresos por colocaciones de consumo se mantuvieron estables en el período (-1,0% YoY). Por su parte, los ingresos netos por reajustes totalizaron MM\$39.025 a sept-25 (+31,7% YoY), asociado a una posición de descalce UF-peso mayor en el período, compensado por una variación en la UF ligeramente inferior (2,8% a sept-25 vs 3,1% sept-24).

En el trimestre, el margen ascendió a MM\$73.668, 4,0% superior al 2Q25. Lo anterior fue explicado por un aumento en los ingresos netos por intereses, que totalizaron MM\$64.061 (+10,6% QoQ), con mayores ingresos por intereses de colocaciones comerciales y de consumo, sumado a un aumento en el devengo de coberturas contables. Por otra parte, los ingresos netos por reajustes fueron de MM\$9.607 (-25,4% QoQ), explicado por una menor inflación en el período (variación UF 0,6% en 3Q25 vs 1,0% en 2Q25).



| Margen de interés neto (MIN) | 3Q25 | 2Q25 | % Chg QoQ | 9M25 | 9M24 | % Chg YoY |
|--|---------------|---------------|---------------------|----------------|----------------|----------------------|
| Ingresos por intereses | 167.226 | 142.834 | 17,1% | 444.025 | 504.648 | -12,0% |
| Gastos por intereses | -103.165 | -84.903 | 21,5% | -269.153 | -285.960 | -5,9% |
| Ingreso neto por intereses | 64.061 | 57.931 | 10,6% | 174.872 | 218.689 | -20,0% |
| Ingresos por reajustes | 28.629 | 46.652 | -38,6% | 135.000 | 134.021 | 0,7% |
| Gastos por reajustes | -19.021 | -33.767 | -43,7% | -95.975 | -104.383 | -8,1% |
| Ingreso neto por reajustes | 9.607 | 12.885 | -25,4% | 39.025 | 29.638 | 31,7% |
| Margen de interés neto | 73.668 | 70.816 | 4,0% | 213.897 | 248.326 | -13,9% |
| Margen de interés neto de provisiones | 50.929 | 48.837 | 4,3% | 151.976 | 208.189 | -27,0% |
| MIN / Colocaciones | 3,87% | 3,68% | 19 p | 3,75% | 4,48% | -74 p |
| Mg. Interés neto de prov./ Colocaciones | 2,68% | 2,54% | 14 p | 2,66% | 3,76% | -110 p |
| MIN / Activos Totales | 2,95% | 2,84% | 11 p | 2,86% | 3,40% | -55 p |
| Ing. por Intereses y reajustes En Ch\$ Millones | 3Q25 | 2Q25 | %Chg QoQ | sept-25 | sept-24 | % Chg YoY |
| Consumo | 18.118 | 18.676 | -3,0% | 55.586 | 56.163 | -1,0% |
| Hipotecario | 19.704 | 24.305 | -18,9% | 71.157 | 65.906 | 8,0% |
| Vivienda + Consumo | 37.821 | 42.980 | -12,0% | 126.743 | 122.070 | 3,8% |
| Comerciales | 101.305 | 112.328 | -9,8% | 333.639 | 367.667 | -9,3% |
| Instrumentos de inversión | 23.005 | 22.776 | 1,0% | 68.370 | 114.831 | -40,5% |
| Ing. por Intereses y reajustes / Colocaciones | 3Q25 | 2Q25 | %Chg QoQ | sept-25 | sept-24 | % Chg YoY |
| Consumo | 14,66% | 14,84% | -17 p | 14,99% | 15,18% | -19 p |
| Hipotecario | 5,69% | 7,15% | -146 p | 6,85% | 7,10% | -25 p |
| Vivienda + Consumo | 8,05% | 9,23% | -118 p | 8,99% | 9,40% | -41 p |
| Comerciales | 7,07% | 7,71% | -64 p | 7,76% | 8,67% | -91 p |
| Total | 7,31% | 8,08% | -77 p | 8,06% | 8,84% | -78 p |

Por su parte, las comisiones netas totalizaron MM\$64.052 a sept-25 (+20,6% YoY) asociado a un incremento en ingresos por comisiones de administración de fondos, en línea con el crecimiento en AUM, sumado a una mayor actividad comercial en Banca Empresas. En el trimestre, se registraron comisiones netas por MM\$22.110 (+4,6% QoQ), por mayores prepagos de colocaciones, junto con mayor actividad comercial en Inversiones.

El resultado financiero neto alcanzó MM\$27.758 a sept-25 (-20,6% YoY), con un efecto negativo por valorización de contratos de derivados y un menor resultado en intermediación de papeles de renta fija, compensado por mejor resultado de cambio de moneda extranjera. En el trimestre el resultado financiero neto fue de MM\$9.044 (+4,3% QoQ) con un mayor resultado por valorización de derivados, compensado en parte por una caída en el resultado de cambios.

Por otra parte, la línea otros ingresos totalizó -\$1.265 a sept-25 (vs -\$9.908 a sept-24), con una alta base de comparación por ajustes y castigos en bienes recibidos en parte de pago en 2024.

Banco Security se enfoca en clientes corporativos y personas de altos ingresos. En la cartera comercial, la estrategia de Banco Security se ha centrado en apoyar a sus clientes en negocios de largo plazo adecuadamente cubiertos con garantías, reflejado en los altos niveles de cobertura en comparación con la industria.

| | Riesgo de Crédito (%) ¹ | | | | | | | |
|-------------------------------|------------------------------------|---------|-----------|---------|--|---------|-----------|-------|
| | Provisiones / Colocaciones | | | | Cartera con morosidad de 90 días o más | | | |
| | Hipotecaria | Consumo | Comercial | Totales | Hipotecaria | Consumo | Comercial | Total |
| Security | 0,22 | 5,87 | 3,25 | 2,88 | 0,93 | 1,37 | 2,45 | 2,11 |
| Grupo comparable ² | 0,21 | 5,93 | 2,31 | 2,03 | 0,95 | 1,24 | 2,19 | 1,90 |
| Sistema bancario | 0,65 | 8,28 | 2,59 | 2,56 | 2,37 | 2,40 | 2,23 | 2,27 |

1. Información a agosto 2025. No incluye provisiones adicionales. 2. Grupo comparable: BICE, Consorcio, Internacional y Security.

El gasto en pérdidas crediticias neto de recuperos alcanzó MM\$61.921 a sept-25 (+54,3% YoY), equivalente a 1,1% de las colocaciones. El resultado se asocia principalmente a la cartera comercial, con un gasto que totalizó MM\$45.675 (+52,3% YoY), en mayor medida por la constitución de MM\$7.447 en provisiones adicionales comerciales, sumado al deterioro de clientes puntuales del sector inmobiliario. Por otra parte, se registró un gasto de MM\$1.225 en la cartera hipotecaria, explicado en mayor medida por la constitución de MM\$927 en provisiones adicionales. Estas provisiones adicionales están relacionadas con el establecimiento de políticas convergentes entre bancos Security y BICE, en línea con la planificación del proceso de integración. Por último, el gasto en pérdidas crediticias de la cartera de consumo fue de MM\$13.963, 6,1% inferior al año anterior por un menor crecimiento en la cartera (+0,2% YTD), comparado al crecimiento a sept-24 (+3,2% YTD).

En enero de 2025 se implementó el nuevo modelo estandarizado de provisiones dictado por la CMF para la cartera de consumo, que implicó un aumento de MM\$2.652 en las provisiones de la cartera, cubierto en parte con la liberación de MM\$2.500 en provisiones adicionales.

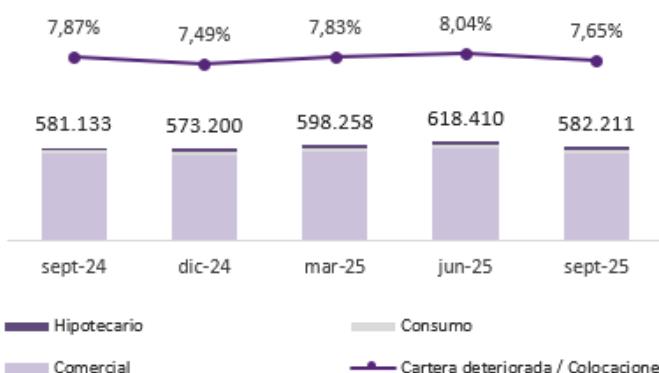
En el trimestre se registró un gasto en pérdidas crediticias neto de recuperos de MM\$22.739 (+3,5% QoQ), con crecimiento en el gasto de la cartera de consumo (+10,4% QoQ) por efectos estacionales, sumado a un gasto ligeramente superior en la cartera comercial (+1,4% QoQ).

| En Ch\$ millones | 3Q25 | 2Q25 | % Chg QoQ | 9M25 | 9M24 | % Chg YoY |
|---|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Gasto en pérdidas crediticias - Consumo ¹ | 5.398 | 4.888 | 10,4% | 13.963 | 14.871 | -6,1% |
| Gasto en pérdidas crediticias - Hipotecarios ¹ | 206 | 881 | -76,6% | 1.225 | 174 | - |
| Gasto en pérdidas crediticias - Comercial ¹ | 17.504 | 17.271 | 1,4% | 45.675 | 29.983 | 52,3% |
| Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros | -145 | -1.157 | -87,43% | -1.862 | -4.074 | -54,3% |
| Otros ² | -224 | 96 | - | 2.920 | -817 | - |
| Gasto en pérdidas crediticias¹ | 22.739 | 21.979 | 3,5% | 61.921 | 40.137 | 54,3% |
| Gasto en pérdidas crediticias - Consumo / Colocaciones | 4,37% | 3,88% | 48 p | 3,77% | 4,02% | -25 p |
| Gasto en pérdidas crediticias - Hipotecarios / Colocaciones | 0,06% | 0,26% | -20 p | 0,12% | 0,02% | 10 p |
| Gasto en pérdidas crediticias - Comerciales / Colocaciones | 1,22% | 1,19% | 4 p | 1,06% | 0,71% | 36 p |
| Gasto en pérdidas crediticias¹ / Colocaciones | 1,19% | 1,14% | 5 p | 1,08% | 0,72% | 36 p |

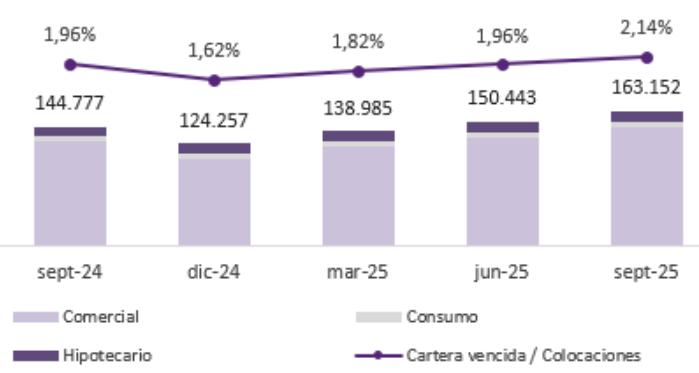
1. Incluye recuperos y provisiones adicionales. 2. PPR por créditos a bancos, riesgo país y créditos contingentes

Respecto a la cartera vencida, alcanzó MM\$163.152 a sept-25 (+12,7% YoY), representando 2,14% de las colocaciones (+18 bps YoY, +19 bps QoQ). Con respecto a septiembre del año anterior, se observa un aumento en la morosidad de la cartera comercial (2,52% a sept-25, +28 bps YoY), asociado al deterioro de clientes puntuales del sector inmobiliario. Con todo, el ratio de cobertura de cartera vencida alcanzó 137% (vs 145% a sept-24). Al considerar provisiones especiales, el ratio alcanza 165% veces (168% a sept-24).

Cartera deteriorada MM\$

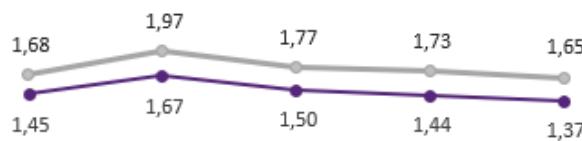


Cartera vencida MM\$



¹Provisiones especiales – Considera provisiones por riesgo país, provisiones para créditos contingentes y provisiones adicionales para colocaciones

Cobertura cartera vencida
Provisiones totales / Cartera vencida



sept-24 dic-24 mar-25 jun-25 sept-25

● Cobertura ● Cobertura (Con provisiones especiales)

| En Ch\$ Millones | 3Q25 | 2Q25 | 4Q24 | 3Q24 | % Chg | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | | | | | QoQ | YTD | YoY |
| Provisiones constituidas brutas | 261.969 | 237.536 | 261.929 | 247.289 | 10,3% | 0,0% | 5,9% |
| Castigos | -38.894 | -20.777 | -54.081 | -37.548 | 87,2% | -28,1% | 3,6% |
| Provisiones de riesgo de crédito¹ | 223.076 | 216.758 | 207.848 | 209.740 | 2,9% | 7,3% | 6,4% |
| Provisiones consumo | 29.221 | 29.053 | 27.837 | 27.594 | 0,6% | 5,0% | 5,9% |
| Provisiones hipotecarias | 2.958 | 3.017 | 2.875 | 2.305 | -1,9% | 2,9% | 28,3% |
| Provisiones comerciales | 190.897 | 184.688 | 177.136 | 179.841 | 3,4% | 7,8% | 6,1% |
| Provisiones de riesgo de crédito¹ | 223.076 | 216.758 | 207.848 | 209.740 | 2,9% | 7,3% | 6,4% |
| Provisiones de riesgo de crédito ¹ / Colocaciones | 2,93% | 2,82% | 2,72% | 2,84% | 11 p | 21 p | 9 p |
| Cartera vencida total (NPLs)² | 163.152 | 150.443 | 124.257 | 144.777 | 8,4% | 31,3% | 12,7% |
| Cartera vencida consumo / Colocaciones | 1,37% | 1,43% | 1,42% | 1,34% | -6 p | -5 p | 3 p |
| Cartera vencida hipotecaria / Colocaciones | 0,87% | 0,92% | 0,93% | 0,93% | -5 p | -6 p | -6 p |
| Cartera vencida comercial / Colocaciones | 2,52% | 2,24% | 1,79% | 2,24% | 27 p | 72 p | 28 p |
| Cartera vencida total (NPLs)² / Colocaciones totales | 2,14% | 1,96% | 1,62% | 1,96% | 19 p | 52 p | 18 p |
| Cartera deteriorada consumo | 3,96% | 4,01% | 4,11% | 4,28% | -4 p | -15 p | -32 p |
| Cartera deteriorada hipotecaria | 1,47% | 1,45% | 1,46% | 1,43% | 2 p | 2 p | 4 p |
| Cartera deteriorada comercial | 9,46% | 9,93% | 9,11% | 9,59% | -47 p | 35 p | -13 p |
| Cartera deteriorada/ Colocaciones | 7,65% | 8,04% | 7,49% | 7,87% | -39 p | 16 p | -22 p |
| Cobertura cartera vencida consumo | 432,2% | 403,9% | 387,4% | 416,7% | 2830 p | 4472 p | 1544 p |
| Cobertura cartera vencida hipotecaria | 24,5% | 24,1% | 23,9% | 20,1% | 42 p | 59 p | 446 p |
| Cobertura cartera vencida comercial | 132,3% | 141,3% | 168,6% | 142,0% | -900 p | -3634 p | -971 p |
| Cobertura cartera vencida total³ | 136,7% | 144,1% | 167,3% | 144,9% | -735 p | -3054 p | -814 p |
| Cobertura cartera vencida total con provisiones especiales⁴ | 164,7% | 172,6% | 196,9% | 168,0% | -796 p | -3223 p | -336 p |

1. No considera provisiones adicionales 2. Cartera vencida: cartera con morosidad de 90 días o más. 3. Stock de provisiones de riesgo de crédito / Stock de cartera vencida.

4. (Stock de provisiones de riesgo de crédito + Stock de provisiones por riesgo país, provisiones para créditos contingentes y provisiones adicionales para colocaciones) / Cartera vencida

A sep-25 los gastos operacionales totalizaron MM\$173.238 (+18,8% YoY). Los gastos de personal ascendieron a MM\$79.220 (+10,9% YoY), en mayor medida por gastos por indemnizaciones, bonificaciones comerciales y reajustes por inflación de las remuneraciones. En relación a los gastos de administración, estos fueron MM\$62.271 (-2,8% YoY), disminuyendo por menos proyectos desarrollados durante el año, sumado a una disminución en los gastos por remuneraciones al directorio, ambos ahorros asociados al proceso de integración. Los gastos de depreciación y amortización alcanzaron MM\$13.435 a sep-25, (+198,9% YoY) por la activación de proyectos y posterior inicio de la depreciación de estos, principalmente de software asociados a soluciones digitales. A su vez, en el proceso de planificación de la integración con Banco BICE se definió que los activos tecnológicos que operarán hasta la integración operativa con BICE, se amortizarán aceleradamente para llevarlos a valor \$0 al momento de dicha integración. Por otro lado, todos los softwares en desarrollo que no serán finalizados y aquellos que dejarán de operar el día de la fusión, fueron castigados. Este efecto se ve reflejado en la línea deterioro de activos no financieros, que ascendió a MM\$7.203 (\$0 a sep-24). Por otra parte, la línea otros gastos operacionales totalizó MM\$11.109 a sep-25 (+98,3% YoY), con un aumento en pérdidas por riesgo operacional relacionadas a fraude externo.

En el trimestre, los gastos de apoyo totalizaron MM\$63.723 (+12,0% QoQ). El aumento se explica en mayor medida por mayores gastos de personal (+52,8% QoQ), por indemnizaciones por años de servicio, sumado a bonificaciones de desempeño. A su vez, los gastos de administración ascendieron a MM\$20.562 (+16,4% QoQ), con efectos estacionales por el pago de aportes de fiscalización al regulador.

| En Ch\$ Millones | 3Q25 | 2Q25 | % Chg QoQ | 9M25 | 9M24 | % Chg |
|---------------------------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
| Personal | 34.625 | 22.663 | 52,8% | 79.220 | 71.404 | 10,9% |
| Gastos de administración | 20.562 | 17.665 | 16,4% | 62.271 | 64.046 | -2,8% |
| Depreciación y amortización | 4.812 | 6.279 | -23,4% | 13.435 | 4.495 | 198,9% |
| Deterioro de activos no financieros | 656 | 6.547 | -90,0% | 7.203 | 241 | - |
| Otros gastos operacionales | 3.069 | 3.724 | -17,6% | 11.109 | 5.603 | 98,3% |
| Total gastos operacionales | 63.723 | 56.877 | 12,0% | 173.238 | 145.789 | 18,8% |
| Total ingresos operacionales | 103.557 | 100.777 | 2,8% | 304.182 | 326.575 | -6,9% |
| Índice de eficiencia | 61,5% | 56,4% | 510 p | 57,0% | 44,6% | 1.231 p |
| Gastos de integración - operacionales | -14.428 | -10.921 | - | -26.933 | 0 | - |
| Total gastos proforma | 49.296 | 45.957 | 7,3% | 146.305 | 145.789 | 0,4% |
| Índice de eficiencia proforma | 47,6% | 45,6% | 200 p | 48,1% | 44,6% | 346 p |

El índice de eficiencia de Banco Security -medido como total de gastos operacionales sobre total de ingresos operacionales alcanzó 57,0% a sept-25 (vs 44,6% a sept-24), asociado principalmente a menores ingresos por intereses y reajustes durante el período, junto con un nivel de gastos más alto interanualmente, asociados en mayor medida al proceso de integración. En la comparación trimestral, se registra una eficiencia 510 bps superior al 4Q24.

En una vista proforma, al excluir los gastos operacionales asociados al proceso de integración, por MM\$26.933, el total de gastos alcanzó MM\$146.305, decreciendo en términos reales versus septiembre 2024. En el trimestre, el gasto fue de MM\$49.296 al excluir los gastos de integración (+7,3% QoQ). La eficiencia excluyendo estos efectos ascendería a 48,1% a sept-25 y 47,6% en el 3Q25.

A sept-25 se registró un gasto por impuesto a la renta de MM\$6.281 (-77,5% YoY), en línea con el menor resultado antes de impuesto (-50,9% YoY) y . En el trimestre, el gasto por impuestos fue de MM\$1.789 (+131% QoQ), con un menor efecto favorable en la corrección monetaria del patrimonio, asociada a la menor inflación del período.

Estado de Resultados Consolidado

| Banco Security Nota de Segmentos (YoY) | Banca Empresas | | Banca Personas | | Tesorería | | Otros | | Total Banco | | Filiales | | Total Consolidado | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-------------------|-----------------|
| En Ch\$ Millones | sept-25 | sept-24 | sept-25 | sept-24 | sept-25 | sept-24 | sept-25 | sept-24 | sept-25 | sept-24 | sept-25 | sept-24 | sept-25 | sept-24 |
| Margen financiero | 72.817 | 85.449 | 46.351 | 47.898 | 20.406 | 48.347 | 0 | 0 | 139.574 | 181.695 | 1.491 | 1.354 | 141.065 | 183.049 |
| Δ% 9M25 | -14,8% | | -3,2% | | -57,8% | | - | | -23,2% | | 10,1% | | -22,9% | |
| Comisiones netas | 19.807 | 14.360 | 14.736 | 16.269 | -394 | -736 | 0 | 0 | 34.149 | 29.893 | 35.869 | 27.226 | 70.018 | 57.119 |
| Δ% 9M25 | 37,9% | | -9,4% | | -46,4% | | - | | 14,2% | | 31,7% | | 22,6% | |
| Op. fin., cambios y otros ing. netos | 8.710 | 10.259 | 1.055 | 722 | 8.160 | 12.096 | -13.095 | -2.614 | 4.830 | 20.462 | 3.146 | 7.306 | 7.976 | 27.768 |
| Δ% 9M25 | -15,1% | | 46,2% | | -32,5% | | 400,9% | | -76,4% | | -56,9% | | -71,3% | |
| Pérdidas por riesgo y BRP | -42.580 | -39.207 | -15.090 | -18.970 | 1.931 | 4.027 | 0 | 0 | -55.740 | -54.150 | 0 | 0 | -55.740 | -54.150 |
| Δ% 9M25 | 8,6% | | -20,4% | | -52,0% | | - | | 2,9% | | - | | 2,9% | |
| Total ingresos op. netos | 58.754 | 70.861 | 47.053 | 45.920 | 30.103 | 63.734 | -13.095 | -2.614 | 122.814 | 177.900 | 40.506 | 35.887 | 163.319 | 213.787 |
| Δ% 9M25 | -17,1% | | 2,5% | | -52,8% | | 400,9% | | -31,0% | | 12,9% | | -23,6% | |
| Total gastos operacionales | -49.504 | -47.721 | -58.540 | -52.977 | -10.978 | -12.008 | -21.302 | -8.607 | -140.323 | -121.313 | -25.712 | -24.235 | -166.035 | -145.548 |
| Δ% 9M25 | 3,7% | | 10,5% | | -8,6% | | 147,5% | | 15,7% | | 6,1% | | 14,1% | |
| Resultado operacional neto | 47.095 | 63.713 | 11.107 | -7.057 | 19.125 | 59.573 | -34.397 | -11.221 | -17.509 | 128.531 | 15.307 | 12.118 | -2.716 | 140.649 |
| Δ% 9M25 | -26,1% | | - | | -67,9% | | 206,5% | | - | | 26,3% | | - | |
| Impuestos | -5.285 | -13.007 | -1.246 | -3.361 | -1.188 | -12.162 | 3.860 | 2.619 | -3.860 | -25.911 | -2.421 | -1.974 | -6.281 | -27.884 |
| Δ% 9M25 | -59,4% | | -62,9% | | -90,2% | | 47,3% | | -85,1% | | 22,7% | | -77,5% | |
| Utilidad atribuible propietarios* | 41.811 | 50.706 | 9.861 | -10.418 | 28.722 | 47.411 | -30.537 | -8.602 | 49.856 | 102.620 | 12.882 | 10.140 | 62.738 | 112.761 |
| Δ% 9M25 | -17,5% | | - | | -39,4% | | 255,0% | | -51,4% | | 27,0% | | -44,4% | |
| Banco Security Nota de Segmentos (QoQ) | Banca Empresas | | Banca Personas | | Tesorería | | Otros | | Total Banco | | Filiales | | Total Consolidado | |
| En Ch\$ Millones | 3Q-25 | 2Q-25 | 3Q-25 | 2Q-25 | 3Q-25 | 2Q-25 | 3Q-25 | 2Q-25 | 3Q-25 | 2Q-25 | 3Q-25 | 2Q-25 | 3Q-25 | 2Q-25 |
| Margen financiero | 37.845 | 36.730 | 22.594 | 23.149 | 10.786 | 10.325 | 0 | 0 | 71.225 | 70.204 | 514 | 739 | 71.739 | 70.942 |
| Δ% 3Q25 | 3,0% | | -2,4% | | 4,5% | | - | | 1,5% | | - | | -30,5% | |
| Comisiones netas | 7.614 | 6.097 | 4.430 | 5.457 | -130 | -85 | 0 | 0 | 11.914 | 11.469 | 12.030 | 11.651 | 23.944 | 23.120 |
| Δ% 3Q25 | 24,9% | | -18,8% | | - | | - | | 3,9% | | 3,3% | | 3,6% | |
| Op. fin., cambios y otros ing. netos | 2.935 | 2.216 | 311 | 412 | 4.345 | 2.599 | -1.559 | -10.661 | 6.032 | -5.434 | 596 | 1.430 | 6.628 | -4.004 |
| Δ% 3Q25 | 32,5% | | -24,5% | | 67,2% | | -85,4% | | - | | -58,3% | | - | |
| Pérdidas por riesgo y BRP | -17.097 | -13.593 | -5.197 | -5.464 | 145 | 1.250 | 0 | 0 | -22.149 | -17.807 | 0 | 0 | -22.149 | -17.807 |
| Δ% 3Q25 | 25,8% | | -4,9% | | -88,4% | | - | | 24,4% | | - | | 24,4% | |
| Total ingresos op. netos | 31.297 | 31.449 | 22.137 | 23.554 | 15.146 | 14.089 | -1.559 | -10.661 | 67.022 | 58.431 | 13.140 | 13.820 | 80.162 | 72.251 |
| Δ% 3Q25 | -0,5% | | -6,0% | | 7,5% | | -85,4% | | 14,7% | | -4,9% | | 10,9% | |
| Total gastos operacionales | -17.047 | -15.177 | -19.125 | -18.163 | -3.480 | -3.125 | -14.548 | -5.353 | -54.199 | -41.818 | -8.868 | -8.513 | -63.067 | -50.331 |
| Δ% 3Q25 | 12,3% | | 5,3% | | 11,3% | | 171,8% | | 29,6% | | 4,2% | | 25,3% | |
| Resultado operacional neto | 14.251 | 16.273 | 3.012 | 5.390 | 11.666 | 10.964 | -16.107 | -16.014 | 12.822 | 16.613 | 4.272 | 5.307 | 17.094 | 21.920 |
| Δ% 3Q25 | -12,4% | | -44,1% | | 6,4% | | 0,6% | | -22,8% | | -19,5% | | -22,0% | |
| Impuestos | -2.295 | -1.119 | -510 | -431 | -258 | -109 | 2.195 | 1.408 | -868 | -251 | -921 | -523 | -1.789 | -774 |
| Δ% 3Q25 | 105,2% | | 18,1% | | 136,7% | | 55,9% | | 245,3% | | 76,0% | | 130,9% | |
| Utilidad atribuible propietarios* | 11.955 | 15.154 | 2.503 | 4.959 | 11.409 | 10.855 | -13.912 | -14.606 | 11.955 | 16.362 | 3.351 | 4.783 | 15.305 | 21.144 |
| Δ% 3Q25 | -21,1% | | -49,5% | | 5,1% | | -4,8% | | -26,9% | | -29,9% | | -27,6% | |

*Utilidad atribuible a propietarios no considera interés minoritario

Banca Empresas

Banca Empresas tiene como segmento objetivo empresas con ventas anuales por sobre US\$1,2 millones. Si bien el core business de Banco Security son las empresas grandes, en los últimos años se ha fortalecido el segmento de empresas medianas con un servicio diferenciado que se adecúe a sus necesidades. Esto, con el objetivo de diversificar la base de clientes y mejorar la rentabilidad de cada segmento.

A sept-25 las colocaciones comerciales de Banco Security variaron +0,2% YoY y -2,5% YTD, totalizando MMM\$5.732. A su vez, la variación de colocaciones comerciales de Banco Security a ago-25 fue de +3,2% YoY (-0,5% YTD), mientras que la industria creció un 4,5% YoY (+1,5% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, la industria creció un 6,2% YoY (+1,9% YTD). La participación de mercado de Banco Security en colocaciones comerciales fue 4,7% a ago-25. Banca Empresas cuenta con 9.465 clientes a ago-25 (-x% YoY).

| Colocaciones comerciales por sector económico | % Total |
|---|-------------|
| Bienes inmobiliarios y servicios a empresas | 21,6% |
| Servicios financieros y seguros | 17,9% |
| Construcción e inmobiliario | 15,7% |
| Servicios comunales | 14,6% |
| Comercio | 10,6% |
| Transporte | 5,9% |
| Manufacturas | 5,7% |
| Agricultura y ganadería | 2,7% |
| Electricidad, gas y agua | 2,3% |
| Minería | 2,0% |
| Pesca | 0,7% |
| Telecomunicaciones | 0,2% |
| Forestal | 0,1% |
| Total Colocaciones Comerciales | 100% |

El resultado de la división Empresas a sept-25 fue de MM\$41.811 (-17,5% YoY). Este resultado se explica principalmente por una disminución en el margen financiero, que alcanzó MM\$72.817 (-14,8% YoY), principalmente por un menor spread de activos, con un volumen estable de colocaciones (+0,2% YoY), sumado a una menor remuneración de saldos vista asociada a la baja de tasas (TPM promedio 4,9% a sept-25 versus 6,5% a sept-24). Este efecto fue parcialmente compensado por mayores comisiones netas, que totalizaron MM\$19.807 (+37,9% YoY) por el aumento en la actividad comercial. Por su parte, la línea de operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos, fue de MM\$8.710 (-15,1% YoY), con una alta base de comparación por prepagos recibidos por concepto de leasing. Respecto a las pérdidas por riesgo, éstas totalizaron MM\$42.580 (+8,6% YoY), con MM\$7.447 de provisiones adicionales, sumado al deterioro de clientes puntuales del sector inmobiliario. Por otra parte, los gastos operacionales fueron de MM\$9.504 (+3,7% YoY), por mayores bonificaciones comerciales durante el 2025, junto a un aumento en depreciación de software asociado al proceso de integración.

En el segundo trimestre del año se registró una utilidad de MM\$11.955 (-21,1% QoQ). En relación al margen financiero, este totalizó MM\$37.845 (+3,0% QoQ). Por otra parte, las comisiones netas alcanzaron MM\$7.614 (+24,9% QoQ) por la mayor actividad comercial. La línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos ascendió a MM\$2.935 (+32,5% QoQ) por el aumento en los negocios estructurados. En relación a las pérdidas por riesgo, estas fueron de MM\$17.097 (+25,8% QoQ), por el deterioro de clientes puntuales del sector inmobiliario. A su vez, los gastos operacionales totalizaron MM\$17.097 (+25,8% QoQ) con efectos estacionales, por aportes de fiscalización al regulador, sumado al aumento en la depreciación de software.

Banca Personas

La Banca Personas de Banco Security apunta a clientes de rentas altas. A sept-25 los créditos a personas (consumo + hipotecario) de Banco Security alcanzaron MMM\$1.880 (+8,6% YoY, +4,5% YTD), por el crecimiento en colocaciones hipotecarias (+11,9% YoY, +4,5% YTD), mientras que las colocaciones de consumo se mantuvieron estables en la comparación interanual (+0,2% YoY), decreciendo desde diciembre (-2,5% YTD). Las colocaciones hipotecarias y de consumo representan 18,2% y 6,5% de las colocaciones totales del Banco, respectivamente.

A ago-25, las colocaciones a personas de Banco Security aumentaron +9,1% YoY (+3,9% YTD). En la industria, crecieron 5,7% YoY, (+2,8% YTD), por el incremento de colocaciones hipotecarias (+5,5% YoY, +3,1% YTD) y de consumo (+6,1% YoY, +2,1% YTD) La participación de mercado de Banco Security sobre su segmento objetivo de individuos de altos ingresos alcanzó 4,9 % a sept-25. La Banca Personas cuenta con 65.851 clientes a sept-25 (+0,4% YoY).

El resultado de Banca Personas a sept-25 fue de MM\$9.861 (-24,8% YoY). El margen financiero alcanzó MM\$68.946 (-3,5% YoY) principalmente por menores ingresos por saldos vista, en línea con los menores niveles de tasa, compensado en parte por mayores colocaciones en el periodo, con un spread estable. Con respecto a las comisiones, estas totalizaron MM\$14.736 (-9,4% YoY). El gasto operacional totalizó MM\$58.540 (+10,5% YoY) por mayores gastos asociados a pérdidas por riesgo operacional, sumado a la mayor transaccionalidad en tarjetas, depreciación de software y mayores bonificaciones de las áreas comerciales. Adicionalmente, el gasto en riesgo alcanzó MM\$15.090 (-20,4% YoY), en línea con la menor actividad comercial en colocaciones de consumo en el periodo.

En la comparación trimestral, Banca Personas registró un resultado de MM\$2.503 en el 3Q25 (-49,5% QoQ). El margen financiero alcanzó MM\$22.594 (-2,4% QoQ) por una caída en el spread, junto con menores ingresos por saldos vista, en línea con la reducción en las tasas de interés. En relación a las comisiones, estas totalizaron MM\$4.430 (-18,8% QoQ) por menores ingresos por tarjetas. Por otra parte, se registraron pérdidas por riesgo de MM\$5.197 (-4,9% QoQ), por el decrecimiento de la cartera de consumo en el trimestre, en comparación con el crecimiento del 2Q25. Por otra parte, los gastos operacionales totalizaron MM\$19.125 (+5,3% QoQ), el pago de aportes de fiscalización al regulador en el trimestre, sumado a mayor transaccionalidad en tarjetas de débito.

Tesorería

El área de Tesorería está compuesta por las mesas de Trading, Inversiones, Balance y Distribución. La mesa de Balance administra inversiones financieras destinadas a estabilizar el margen financiero, administrar el riesgo de tasa del balance, manejar la liquidez y mantener un fondeo eficiente para las operaciones de crédito del banco. A sept-25, Balance representó el 73% de los ingresos de la Tesorería. En tanto, las mesas de Inversiones y Trading gestionan una cartera propia de instrumentos financieros concentrados en papeles del Banco Central de Chile y bonos corporativos, y representaron el 15% de los ingresos de la Tesorería. El 12% restante provino de la mesa de Distribución, que intermedia productos especializados para los clientes de las bancas comerciales (moneda, forwards y productos estructurados).

A sept-25 la utilidad del área de Tesorería fue MM\$28.722 (-39,4% YoY). Los ingresos operacionales netos totalizaron MM\$40.888 (-42,9% YoY), principalmente por un menor margen financiero, de MM\$31.191 (-44,5% YoY). La disminución está asociada a un mayor costo de financiamiento, en línea con la salida del FCIC durante junio de 2024, junto con un menor volumen en la cartera de inversiones y la baja de tasas respecto al año anterior (TPM promedio de 4,9% a sept-25 vs 6,5% a sept-24). Por su parte, a sept-25 la línea de operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos totalizó MM\$8.160 (-32,5% YoY), debido a un menor resultado en intermediación de papeles de renta fija. A su vez, la línea de pérdidas por riesgo registró un resultado positivo de MM\$1.931 a sept-25 (-52% YoY) por liberación de provisiones por concepto de deterioro de la cartera de inversiones del banco. Por otra parte, se registraron gastos operacionales por \$10.978 a sept-25 (-8,6% YoY), asociado a proyectos tecnológicos no realizados y menores gastos por asesorías, sumado a otros ahorros asociados al proceso de integración.

En 2024, Banco Security desembolsó un total de MMM\$1.188 de las facilidades de financiamiento otorgadas por el Banco Central (FCIC), en el contexto de la crisis sanitaria del COVID-19. El desembolso del FCIC 1 alcanzó a MMM\$809,6, con fecha de vencimiento 1 de abril de 2024, y el desembolso del FCIC 2 y 3 alcanzó a MMM\$378,8, con fecha de vencimiento 1 de julio de 2024.

En el trimestre, la utilidad de la Tesorería totalizó MM\$11.409 (+5,1% QoQ). Los ingresos operacionales netos fueron un 7,5% superiores respecto al 2Q25. En particular, el margen financiero fue de MM\$10.786 (+4,5% QoQ), con un aumento en el devengo de coberturas contables, compensado en parte por la menor inflación del periodo (variación UF 0,6% vs 1,0% en 2Q25). Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos registró un resultado de MM\$4.345 en el 3Q25 (+67,2% QoQ) por un mayor resultado en intermediación de papeles de renta fija. Respecto a los gastos operacionales, estos alcanzaron MM\$3.480 (+11,3% QoQ), por el pago de aportes de fiscalización al regulador en el trimestre, sumado a mayores gastos por depreciación de software.

Resultado filiales – AGF y Valores Security

Los AUM de AGF Security y Valores Security a jun-25 ascendieron a \$5.320.563 millones (+10,7% YoY, 2,7% YTD), con mayores AUM en fondos mutuos y fondos de inversión (+9,3% YoY) y custodia en acciones (+40,0% YoY). Los fondos mutuos bajo administración totalizaron \$3.308.381 millones (+10,8% YoY, -1,8% YTD) por un crecimiento en fondos de renta fija mediano y largo plazo, y renta variable. Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior, los AUM de AGF y Valores disminuyeron 0,9% QoQ, principalmente por una caída en los fondos mutuos administrados, compensado en parte por el crecimiento en custodia de renta variable nacional.

AGF Security mantiene una participación de mercado de 3,9% del total de la industria de fondos mutuos (-42 bps YoY, -37 bps QoQ). A jun-25 los montos transados en acciones por Valores Security llegaron a \$731.975 millones (+93,0% YoY y -44,7% QoQ) con un 1,5% de participación de mercado.

| En Ch\$ Millones | 6M25 | 3M25 | 2024 | 6M24 | %Chg | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-------|-------|
| | | | | | QoQ | YTD | YoY |
| Activos bajo administración (AUM) | 5.320.563 | 5.370.791 | 5.180.461 | 4.804.320 | -0,9% | 2,7% | 10,7% |
| Fondos mutuos bajo administración* | 3.308.381 | 3.404.610 | 3.370.005 | 2.986.496 | -2,8% | -1,8% | 10,8% |
| Participación de mercado fondos mutuos | 3,9% | 4,2% | 4,3% | 4,3% | -37 p | -40 p | -42 p |

(*) Patrimonio efectivo promedio según lo reportado por la AAFM

| En Ch\$ Millones | 2Q25 | 1Q25 | 2Q24 | % Chg | | 6M25 | 6M24 | % Chg |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | | QoQ | YoY | | | YoY |
| Acciones - Volumen transado* | 260.775 | 471.200 | 193.565 | -44,7% | 34,7% | 731.975 | 379.212 | 93,0% |
| Participación de mercado acciones | 2,0% | 2,0% | 1,1% | 4 p | 90 p | 1,5% | 1,2% | 32 p |
| Ingresos operacionales | 12.870 | 13.454 | 11.380 | -4,3% | 13,1% | 26.324 | 21.827 | 20,6% |
| Ingresos no operacionales | 2.536 | 2.328 | 2.456 | 9,0% | 3,3% | 4.864 | 4.819 | 0,9% |
| Gastos totales | -10.099 | -10.054 | -10.244 | 0,5% | -1,4% | -20.153 | -19.141 | 5,3% |
| Eficiencia | 65,6% | 63,7% | 74,0% | 185 p | -849 p | 64,6% | 71,8% | -722 p |
| AGF Security | 3.859 | 3.782 | 2.630 | 2,0% | 46,7% | 7.641 | 4.940 | 54,7% |
| Valores Security | 926 | 968 | 540 | -4,4% | 71,4% | 1.894 | 1.314 | 44,1% |
| Resultado AGF y Valores | 4.784 | 4.751 | 3.170 | 0,7% | 50,9% | 9.535 | 6.254 | 52,5% |

(*) Se considera Bolsa de Comercio y Bolsa Electrónica

A jun-25 la utilidad de AGF y Valores fue \$9.535 millones (+52,5% YoY). En particular, AGF Security registró un resultado de \$7.641 millones a jun-25 (+54,7% YoY), con mayores ingresos operacionales (+26,0% YoY) y menores gastos de administración (-11,0% YoY), compensado en parte por mayores gastos de personal y comisiones (+13,0% YoY). Por otra parte, Valores Security alcanzó una utilidad de \$1.894 millones (+44,1% YoY) por mayores ingresos operaciones (+7,7% YoY) y menores gastos de administración (-6,1% YoY), parcialmente compensados por mayores gastos de personal (+9,9% YoY).

En la mirada consolidada los ingresos operacionales alcanzaron \$26.234 millones a jun-25 (+20,6% YoY). Se registraron mayores ingresos de fondos, que totalizaron \$19.109 millones (+26,2% YoY) por una mayor actividad en distribución de fondos, sumado a mayores AUM. Junto con esto, los ingresos transaccionales ascendieron \$6.691 millones (+7,8% YoY), explicados principalmente por un aumento en la actividad en productos internacionales. Por otra parte, los ingresos no operacionales totalizaron \$4.864 millones, estables interanualmente (+0,9% YoY). Por último, los gastos totales fueron de \$20.153 millones (+5,3% YoY), en línea con la mayor actividad y reajustes de sueldos asociados al IPC. Con esto, alcanza un indicador de eficiencia de 64,6% (vs 71,8% a jun-24).

En el trimestre, AGF y Valores alcanzaron una utilidad de \$4.784 millones, estable en comparación con el trimestre anterior. Se registraron menores ingresos operacionales de \$12.870 millones (-4,3% QoQ), descendiendo trimestralmente producto de una alta base de comparación por mayores ingresos en internacional durante el primer trimestre del año. Por su parte, los gastos totales ascendieron a \$10.099 millones, estables en el trimestre (+0,5% QoQ). Por último, los ingresos no operacionales totalizaron \$2.536 millones (+9,0% QoQ), por dividendos percibidos de la Bolsa Electrónica y NUAM.

Estado de Flujo Efectivo Consolidado Banco Security

| BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS Millones de pesos | 30 Septiembre 2025 | 30 Septiembre 2024 |
|---|-----------------------|--------------------------|
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 614.045 | 269.772 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | -37.577 | -12.117 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | -298.961 | -242.100 |
| Variación de efectivo y equivalente durante el ejercicio | 277.507 | 15.555 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | -5.717 | 6.418 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 511.989 | 437.348 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 783.779 | 459.321 |

* El total de efectivo y equivalentes al efectivo considera la cuenta efectivo y depósitos en banco y el saldo neto de las cuentas de activos y pasivos de operaciones con liquidación en curso.

Flujos de actividades de operación

A sept-25 se registran flujos de actividades de operación por \$614.045 millones, versus \$269.772 millones a sept-24, con una baja base de comparación en 2024 por el pago del FCIC durante abril y julio de ese año, compensado en parte por la disminución en las inversiones de activos disponibles para la venta y a costo amortizado, asociado al mismo pago.

Flujos de actividades de inversión

A sept-25 se registran flujos de actividades de inversión por -\$37.577 millones versus -\$12.117 millones a sept-24, con una mayor adquisición de intangibles.

Flujos de actividades de financiación

A sept-25 los flujos por actividades de financiación totalizan -\$298.961 millones versus -\$242.100 millones a sept-24, explicado principalmente por mayores amortizaciones de bonos durante 2025.

CAPITULO 05: ESTADO SITUACION FINANCIERA

5.1. COLOCACIONES

Banco Security alcanzó MM\$7.612.283 en colocaciones totales a sept-25 (+3,1% YoY, -0,5% YTD). El crecimiento interanual fue impulsado por la cartera hipotecaria (+11,9% YoY, +MM\$147.902) y la cartera comercial (+1,4% YoY, +MM\$78.188). Los 20 mayores deudores representan el 11,4% de la cartera de créditos totales del Banco.

A agosto 2025 las colocaciones del sistema crecieron 5,5% YoY y 2,3% YTD. Considerando las participaciones en el extranjero, las colocaciones del sistema crecieron un 6,4% YoY y 2,6% YTD. En el mismo periodo, las colocaciones de Banco Security crecieron 4,5% YoY y 0,6% YTD.

| Colocaciones Totales ¹ En Ch\$ Millones | sept-25 | jun-25 | sept-24 | dic-24 | %Chg | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|--------------|-------------|
| | | | | | QoQ | YTD | YoY |
| Consumo | 494.312 | 503.534 | 493.262 | 507.240 | -1,8% | -2,5% | 0,2% |
| Hipotecario | 1.385.864 | 1.359.424 | 1.237.962 | 1.292.100 | 1,9% | 7,3% | 11,9% |
| Vivienda + Consumo | 1.880.175 | 1.862.958 | 1.731.224 | 1.799.340 | 0,9% | 4,5% | 8,6% |
| Nº Clientes | 65.658 | 65.851 | 65.863 | 66.054 | -0,3% | -0,6% | -0,3% |
| Comerciales | 5.732.108 | 5.827.386 | 5.653.920 | 5.854.219 | -1,6% | -2,1% | 1,4% |
| Nº Clientes | 9.305 | 9.385 | 9.594 | 9.465 | -0,9% | -1,7% | -3,0% |
| Colocaciones Totales | 7.612.283 | 7.690.343 | 7.385.144 | 7.653.558 | -1,0% | -0,5% | 3,1% |
| Participación de Mercado² | 3,13% | 3,16% | 3,16% | 3,18% | -4 p | -6 p | -4 p |

¹Colocaciones brutas. ²Participación de mercado disponible a agosto 2025.

5.2. FUENTES DE FINANCIAMIENTO

| En Ch\$ Millones | sept-25 | % total | jun-25 | % total | dic-24 | % total | sept-24 | % total | % Chg | | |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | | | | | | | QoQ | YTD | YoY |
| Depósitos a la vista | 965.959 | 9,7% | 953.705 | 9,6% | 1.034.916 | 10,6% | 959.359 | 9,9% | 1,3% | -6,7% | 0,7% |
| Depósitos a plazo | 3.871.682 | 38,8% | 4.079.896 | 40,9% | 3.538.328 | 36,1% | 3.407.159 | 35,0% | -5,1% | 9,4% | 13,6% |
| Depósitos totales | 4.837.641 | 48,5% | 5.033.601 | 50,4% | 4.573.245 | 46,6% | 4.366.518 | 44,9% | -3,9% | 5,8% | 10,8% |
| Instrumentos financieros de deuda emitidos | 2.850.276 | 28,6% | 2.996.671 | 30,0% | 3.103.699 | 31,7% | 3.212.610 | 33,0% | -4,9% | -8,2% | -11,3% |
| Bonos subordinados | 424.438 | 4,3% | 421.334 | 4,2% | 417.193 | 4,3% | 417.275 | 4,3% | 0,7% | 1,7% | 1,7% |
| Deuda emitida | 3.274.713 | 32,8% | 3.418.005 | 34,3% | 3.520.892 | 35,9% | 3.629.886 | 37,3% | -4,2% | -7,0% | -9,8% |
| Obligaciones con bancos | 245.678 | 2,5% | 157.040 | 1,6% | 144.447 | 1,5% | 218.462 | 2,2% | 56,4% | 70,1% | 12,5% |
| Otros pasivos* | 698.038 | 7,0% | 444.922 | 4,5% | 636.815 | 6,5% | 600.615 | 6,2% | 56,9% | 9,6% | 16,2% |
| Pasivos totales | 9.056.070 | 90,7% | 9.053.567 | 90,7% | 8.875.399 | 91% | 8.815.481 | 90,6% | 0,0% | 2,0% | 2,7% |
| Patrimonio total | 926.098 | 9,3% | 925.667 | 9,3% | 930.745 | 9,5% | 910.594 | 9,4% | 0,0% | -0,5% | 1,7% |
| Patrónio + patrimonio | 9.982.169 | 100% | 9.979.234 | 100% | 9.806.143 | 100% | 9.726.075 | 100% | 0,0% | 1,8% | 2,6% |

Depósitos a Plazo y Depósitos a la Vista

A septiembre 2025 los depósitos totales fueron de MM\$4.837.641 (+10,8% YoY, 5,8% YTD). A sept-25 los depósitos a plazo totalizaron MM\$3.871.682, (+13,6% YoY, +9,4% YTD), mientras que los depósitos a la vista totalizaron MM\$965.959 (-6,7% YoY, +0,7% YTD).

A agosto los depósitos totales ascendieron +16,7% YoY, +10,4% YTD, mientras que el sistema tuvo variaciones de +5,7% YoY, +1,2% YTD y +5,4% YoY, +1,7% YTD al incluir las participaciones en el extranjero.

Los depósitos a plazo de Banco Security están compuestos en un 20% por depósitos minoristas y un 80% por depósitos institucionales. Los 15 mayores depositantes representan el 20,7% del total de pasivos del banco. El índice de colocaciones sobre depósitos fue 157% a sept-25, comparado con 161% en sept-24.

Por otra parte, el Banco realiza un estricto monitoreo de su riesgo de liquidez, agregando a la diversificación del financiamiento el seguimiento y control de una completa serie de límites sobre los descalces del balance, la mantención de un volumen importante de activos líquidos y el alargamiento de pasivos, aumentando el plazo del financiamiento. Cabe destacar que el descalce entre activos y pasivos del Banco se encuentra dentro de los niveles de exposición más bajos de la industria, por una estrategia conservadora en el descalce de tasas, aprovechando las tasas históricamente bajas para el alargamiento de nuestros pasivos.

A sept-25 los activos líquidos representaban un 58% de los depósitos y otras captaciones a plazo. Por su parte el indicador de razón de cobertura de liquidez a sept-25 se encuentra en 226%, muy por sobre el mínimo normativo de 100%.

Deuda Emitida

| Serie | Nº de Inscripción CMF | Fecha Inscripción CMF | Moneda | Monto Inscrito | Tasa de Interés Anual | Plazo (años) | Vencimiento |
|-------|-----------------------|-----------------------|--------|-----------------|-----------------------|--------------|-------------|
| H1 | 03/2007 | 25-01-07 | U.F. | 3.000.000 | 3,00 | 23 | 01-12-29 |
| K8 | 12/2016 | 03-10-16 | U.F. | 5.000.000 | 2,80 | 10 | 01-10-26 |
| K9 | 08/2018 | 09-05-18 | U.F. | 5.000.000 | 2,75 | 10,5 | 01-07-28 |
| Q1 | 11/2018 | 20-12-18 | U.F. | 3.000.000 | 2,50 | 15 | 01-08-33 |
| D1 | 11/2018 | 20-12-18 | U.F. | 5.000.000 | 2,20 | 10,5 | 01-02-29 |
| D2 | 11/2019 | 11-11-19 | U.F. | 5.000.000 | 0,90 | 8,5 | 01-09-27 |
| D3 | 11/2019 | 11-11-19 | U.F. | 5.000.000 | 1,00 | 10,5 | 01-09-29 |
| Q2 | 04/2020 | 12-03-20 | U.F. | 5.000.000 | 0,70 | 15 | 01-11-34 |
| Q3 | 04/2020 | 12-03-20 | U.F. | 5.000.000 | 0,80 | 15,5 | 01-07-35 |
| Z7 | 04/2020 | 12-03-20 | CLP | 100.000.000.000 | 2,75 | 6 | 01-11-25 |
| D4 | 04/2020 | 12-03-20 | U.F. | 5.000.000 | 0,50 | 10,5 | 01-07-30 |
| Z8 | 06/2021 | 23-09-21 | CLP | 100.000.000.000 | 3,30 | 6 | 01-06-27 |
| C3 | 06/2021 | 23-09-21 | U.F. | 5.000.000 | 0,40 | 5 | 01-07-26 |
| C4 | 06/2021 | 23-09-21 | U.F. | 5.000.000 | 0,70 | 6 | 01-03-27 |
| D5 | 06/2021 | 23-09-21 | U.F. | 5.000.000 | 1,00 | 7 | 01-04-28 |
| D6 | 06/2021 | 23-09-21 | U.F. | 5.000.000 | 1,40 | 10,5 | 01-11-31 |
| P1 | 03/2023 | 31-03-23 | CLP | 1.000.000.000 | 5,50 | 5,5 | 01-09-28 |
| Q5 | 03/2023 | 31-03-23 | U.F. | 5.000.000 | 2,50 | 16 | 01-09-38 |
| Z9 | 03/2023 | 31-03-23 | CLP | 100.000.000.000 | 5,50 | 5 | 01-12-27 |
| C5 | 03/2023 | 31-03-23 | U.F. | 5.000.000 | 2,00 | 6 | 01-12-28 |
| C6 | 03/2023 | 31-03-23 | U.F. | 5.000.000 | 2,25 | 7 | 01-12-29 |
| D7 | 03/2023 | 31-03-23 | U.F. | 5.000.000 | 2,50 | 10 | 01-11-32 |
| D8 | 03/2023 | 31-03-23 | U.F. | 5.000.000 | 2,50 | 11 | 01-12-33 |
| C8 | 01/2024 | 30-01-24 | U.F. | 5.000.000 | 3,00 | 6,5 | 01-04-30 |
| F1 | 01/2024 | 30-01-24 | U.F. | 5.000.000 | 3,00 | 8,5 | 01-06-32 |

A sept-25, el total de deuda emitida en bonos corrientes por Banco Security es MM\$2.850.276, según lo detallado en los estados financieros.

²El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando vengan, a causa de la incapacidad para liquidar activos o liquidar fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (Memoria Grupo Security, nota 35).

³Incluye efectivo y depósitos en efectivo, operaciones con liquidación en curso, instrumentos financieros no derivados y contratos de derivados financieros.

⁴Medición de la Liquidez Normativa – Razón de cobertura de liquidez (LCR o liquidity coverage ratio)

CAPITULO 06: GESTIÓN DE RIESGOS Y CAPITAL

6.1. GESTIÓN DE CAPITAL

GESTIÓN DE CAPITAL

Banco Security se compromete a mantener una base de capital sólida para respaldar los riesgos asociados con sus negocios diversificados. Estos niveles contribuyen a la seguridad financiera de los clientes del Banco, fomentan la confianza de los inversores y respaldan sólidas calificaciones crediticias. También permite al Banco aprovechar las oportunidades de crecimiento a medida que surgen y mejorar la rentabilidad de los accionistas a través de mayores dividendos. El marco de gestión de capital del Banco incluye un Proceso de Autoevaluación de Patrimonio Efectivo, cuyo objetivo es garantizar que el capital del Banco sea adecuado para hacer frente a los riesgos actuales y futuros y lograr sus objetivos estratégicos.

GOBIERNO Y SUPERVISIÓN

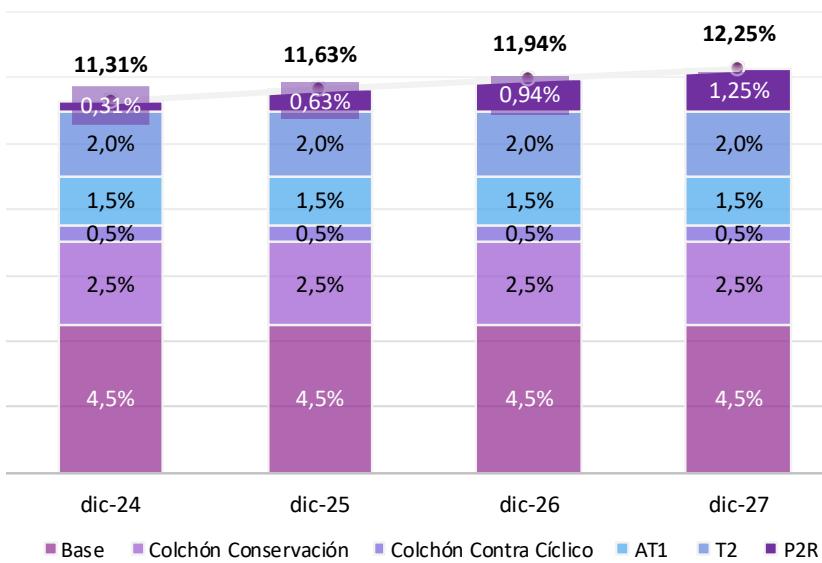
El Banco cuenta con un marco de gestión de capital sólido para medir, desplegar y monitorear su capital disponible y evaluar su adecuación. El capital se administra de acuerdo con la Política de Gestión de Capital aprobada por el Directorio, quien además revisa y aprueba el plan de capital anual del Banco.

Banco Security cuenta con un Comité de Estrategia y Capital (CEC), el cual proporciona gobernanza sobre el proceso de gestión del capital. Este comité es la estructura de gobierno que viene a incorporar la identificación, evaluación y apetito por riesgo con la planificación estratégica y de capital, así como alinear estas visiones en acuerdo con las definiciones que establezca el Directorio.

Adicionalmente, para un correcto seguimiento de la gestión de los distintos riesgos gestionados, el Comité Integral de Riesgo (CIR) permite presentar, aprobar, seguir y sancionar, aspectos relevantes para ello, acorde al apetito de riesgo definido.

CAPITAL REGULATORIO (7)

Los bancos chilenos deben cumplir con los requerimientos de capital establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) bajo el marco de Basilea III, que considera tres indicadores: CET1, Tier 1 y Capital Total. Además, la normativa contempla colchones de capital adicionales y requisitos específicos para bancos sistémicos o con deficiencias en su gestión de riesgos. También se exige un capital básico mínimo equivalente al 3% de los activos totales netos de provisiones. A continuación, se presentan los requerimientos normativos aplicables a Banco Security en el siguiente gráfico:



7 Para mayor detalle acerca del capital regulatorio

ver "Nota 48" de los estados financieros

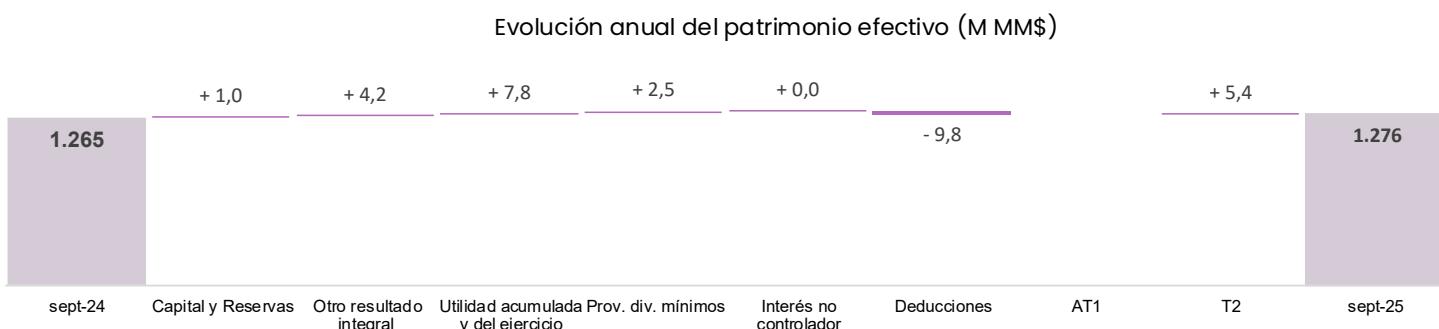


GESTIÓN Y SEGUIMIENTO DEL CAPITAL

El capital se administra y monitorea con base a garantizar que el banco mantenga capital en un nivel consistente con su perfil de riesgo y modelo de negocios, y además a fomentar el desarrollo y la utilización de procesos adecuados de seguimiento y gestión de los riesgos que enfrenta, con el fin de garantizar una utilización óptima del capital y patrimonio efectivo. Esto significa definir y mantener un nivel objetivo de capital básico y patrimonio efectivo, de tal forma que sea un efectivo resguardo para absorber pérdidas inesperadas, manteniendo holguras adecuadas sobre las necesidades legales de Pilar 1 de Basilea III, maximizando el retorno de los accionistas y garantizando el cumplimiento legal/normativo actualmente establecido por la legislación chilena y los estándares de Basilea III.

CAPITALIZACIÓN

El Patrimonio Efectivo (PE) de Banco Security aumentó un 0,9% interanual, impulsado principalmente por el incremento en la utilidad acumulada de ejercicios anteriores (+12,1%) y en otros resultados integrales (+50,7%). Estos efectos se vieron parcialmente contrarrestados por una disminución en la utilidad del ejercicio (-44,4%) y por mayores deducciones al capital regulatorio.



El índice de adecuación de capital bajo Basilea III (Patrimonio Efectivo sobre Activos Ponderados por Riesgo) alcanzó un 15,48% a septiembre de 2025, superior al mínimo regulatorio exigido de 11,63% según calendario. No obstante, esto representa una disminución de 72,4 puntos base en comparación interanual, explicada principalmente por un aumento del 5,6% en los activos ponderados por riesgo.

Por su parte, el índice de core capital sobre activos totales se situó en 8,55%, con una disminución de 39,2 puntos base respecto al mismo período del año anterior. Finalmente, la rentabilidad promedio de Banco Security, medida como la utilidad anualizada a septiembre de 2025 sobre el patrimonio promedio, alcanzó un 6,1%.

| En Ch\$ Millones | sept-25 | jun-25 | sept-24 | QoQ | YoY |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|-------------|
| Capital | 325.041 | 325.041 | 325.041 | 0,0% | 0,0% |
| Reservas | 21.952 | 21.872 | 20.919 | 0,4% | 4,9% |
| Otro resultado integral | 12.455 | 10.270 | 8.264 | 21,3% | 50,7% |
| Ut. Acumulada ejercicios anteriores | 535.216 | 535.216 | 477.381 | 0,0% | 12,1% |
| Utilidad del ejercicio | 62.738 | 47.433 | 112.761 | 32,3% | -44,4% |
| Provisión dividendos mínimos | -31.369 | -14.230 | -33.828 | 120,4% | -7,3% |
| Interés No controlador | 65 | 65 | 58 | 1,1% | 12,3% |
| Capital Básico | 926.098 | 925.667 | 910.594 | 0,0% | 1,7% |
| Deducciones | 32.846 | 32.093 | 23.086 | 2,3% | 42,3% |
| CET1 | 893.253 | 893.575 | 887.509 | 0,0% | 0,6% |
| AT1 | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% |
| T1 | 893.253 | 893.575 | 887.509 | 0,0% | 0,6% |
| T2 | 383.123 | 381.218 | 377.755 | 0,5% | 1,4% |
| Patrimonio Efectivo | 1.276.375 | 1.274.793 | 1.265.264 | 0,1% | 0,9% |
| Riesgo Crédito | 7.397.082 | 7.334.830 | 6.981.441 | 0,8% | 6,0% |
| Riesgo Operacional | 697.100 | 711.232 | 693.281 | -2,0% | 0,6% |
| Riesgo Mercado | 150.813 | 133.400 | 133.213 | 13,1% | 13,2% |
| Activos Ponderados por Riesgo (APR) | 8.244.996 | 8.179.461 | 7.807.935 | 0,8% | 5,6% |
| Capital Mínimo Regulatorio | 659.600 | 654.357 | 624.635 | 0,8% | 5,6% |
| CET1 / APR | 10,83% | 10,92% | 11,37% | -9,1 bps | -53,3 bps |
| T1 / APR | 10,83% | 10,92% | 11,37% | -9,1 bps | -53,3 bps |
| Patrimonio Efectivo / APR | 15,48% | 15,59% | 16,20% | -10,5 bps | -72,4 bps |
| Capital Básico / Activos Totales | 8,55% | 8,60% | 8,94% | -5,0 bps | -39,2 bps |

6.2. GESTIÓN DE RIESGOS

Se trata de uno de los principales pilares de la estrategia de Banco Security para cuidar la creación de valor para sus accionistas y grupos de interés. Se realiza con una visión integral, que incorpora las mejores prácticas internacionales y el aprendizaje de Banco Security, durante sus más de 30 años de existencia.

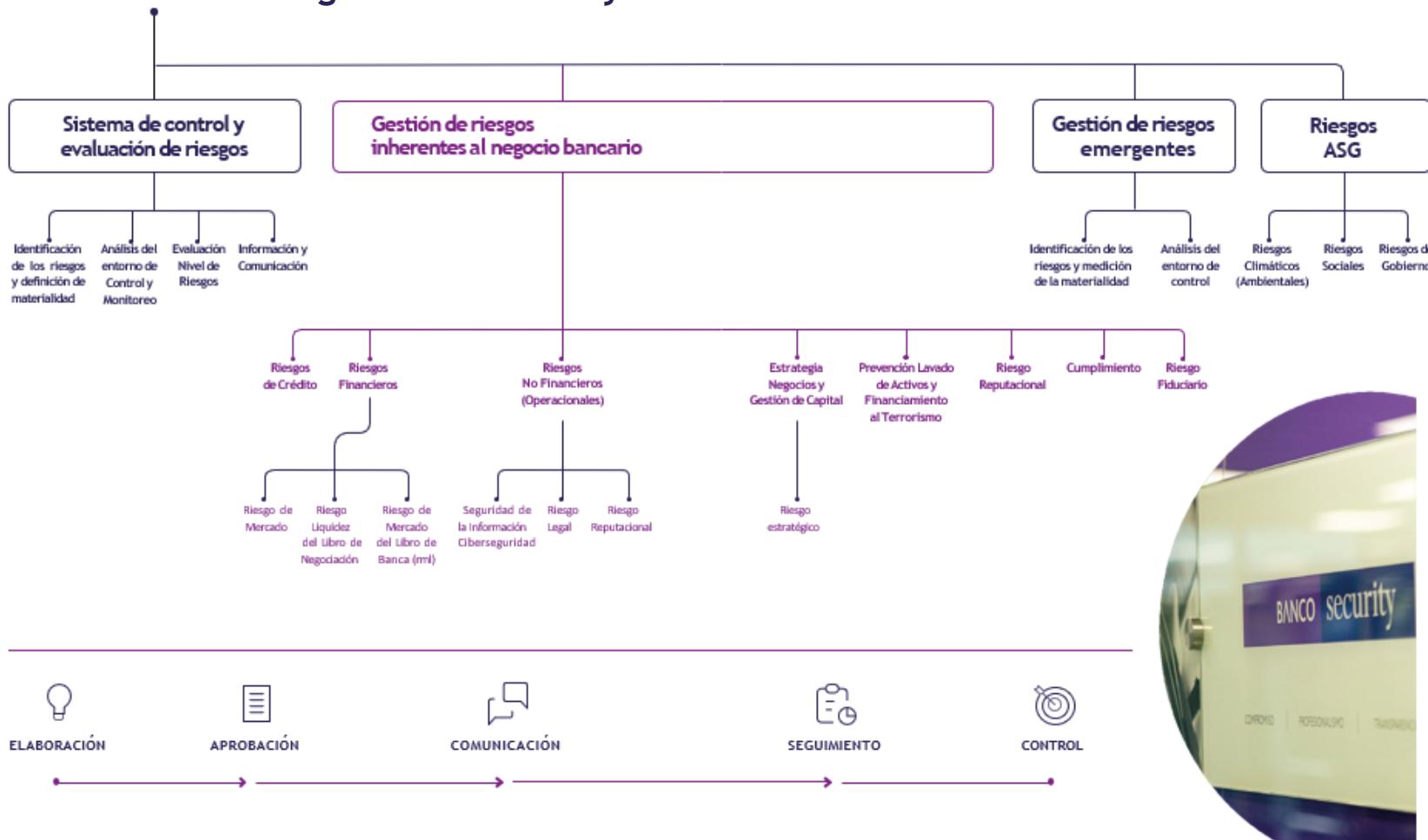
La empresa cuenta con un marco para la gestión de riesgo aprobado por el Directorio, compuesto por el apetito de riesgo y diversas políticas, que establecen procedimientos para la gestión de riesgos emergentes e inherentes del negocio como los operacionales, financieros, crediticios, reputacional, de cumplimiento, sociales, ambientales y climáticos, tanto de la empresa como de sus subsidiarias.

A través del Modelo de Tres Líneas de Defensa, del Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), la empresa posee una estructura que asegura una división adecuada de funciones y responsabilidades de los distintos comités para cumplir con la regulación asociada a la implementación de Basilea III.

En 2024, el Banco, la Gerencia División Riesgos y los comités Integral de Riesgos y de Estrategia y Capital, con asesoría de Management Solutions Consultores, trabajaron en la incorporación de la gestión de riesgos relacionados con el cambio climático, así como los impactos sobre el medioambiente y la sociedad de las actividades o negocios que financia.

En ese contexto, se trabajó una Política de Inversión Responsable, que incluye variables de sostenibilidad en las decisiones de inversión, y en una de Riesgo Social y Ambiental, para considerar dichas variables en la evaluación de proyectos a financiar. Así, alineados con los Principios del Ecuador, se estableció un esquema de identificación y gestión de riesgo de los clientes con el objetivo de apoyarlos en el cumplimiento de la normativa vigente.

Estructura de Riesgos de Banco Security



Gobernanza de la gestión de riesgos

La definición de roles y responsabilidades para la gestión de riesgos permite que la empresa mantenga un control permanente. También, que reaccione de manera oportuna frente a cualquier evento que se presente, tanto en Banco Security como en alguna de sus filiales.



Directorio

Encabeza la gestión integral de los riesgos mediante la aprobación y supervisión de los lineamientos estratégicos en esta materia. Establece los controles internos que aseguren el buen funcionamiento del negocio, el cumplimiento normativo y la adecuada gestión de riesgos.



Comité Integral de Riesgos

Asiste al Directorio en la supervisión de la gestión de los distintos riesgos, en concordancia con el apetito de riesgo y los lineamientos estratégicos de la entidad. Define políticas, lineamientos y metodologías, y monitorea las acciones para la corrección de los niveles de riesgo, entre otros.



Comité de Estrategia y Capital

Incorpora el gobierno de riesgos en la estructura de gobierno de la estrategia y el capital. Incluye las áreas de Contraloría y validación interna en los distintos aspectos de capital. Propone y asegura las métricas asociadas a la gestión de capital, alineadas con el apetito de riesgo.



División de Riesgos

Encargada de la gestión de los riesgos de Crédito, Financiero y riesgos No Financieros, considerando la gestión, cuantificación, monitoreo y comunicación de los mismos.



División de Planificación y Gestión

Responsable de la gestión de capital y la vinculación de este con la gestión de cada negocio.



Gerencia de Cumplimiento

Responsable de la gestión de riesgo de cumplimiento, implementando programas de cumplimiento con relación a todo el marco legal y normativo que regula tanto al Banco como a sus filiales.



Comité de Auditoría

Unidad independiente, constituida como la última responsable de verificar el estricto y eficaz cumplimiento de las políticas y procesos relacionados con el control y gestión de riesgos.

Detección e identificación de riesgos

Como metodología para la detección continua de riesgos y la determinación de aquellos más relevantes para la estabilidad del negocio, su sostenibilidad y proyección en el tiempo, todos los años Banco Security realiza un análisis de perfil de riesgo. Este considera los siguientes parámetros:

- 1. Identificación de riesgos y definición de su materialidad**, es decir, su potencial y probabilidad de ocasionar un impacto a nivel financiero o estratégico.
- 2. Estudio detallado** para obtener la dimensión de los riesgos y su impacto en el negocio que considera métricas, umbrales y puntuaciones.
- 3. Análisis del entorno de control.** Basado en la autoevaluación del capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN) de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), que considera diferentes materias, entre las que se encuentran la gestión de los riesgos de crédito, financieros (mercado, mercado libro banca y liquidez), no financiero (operacional), cumplimiento, lavado de activos, ASG, administración de la estrategia de negocios y gestión del capital, y la calidad y atención. Esta información se incluye en los cuestionarios de este ejercicio, para dar una visión integral del entorno de control implementado por la organización.
- 4. Información y comunicación del resultado del ejercicio perfil de riesgo al Directorio** del Banco, a través del Comité Integral de Riesgos. Este último, además, le da un seguimiento mensual al proceso y garantiza la comunicación efectiva del marco de apetito de riesgo a toda la entidad en un lenguaje que permita el correcto entendimiento. El Directorio es el responsable de proveer al regulador (CMF) toda la información relacionada con el proceso.

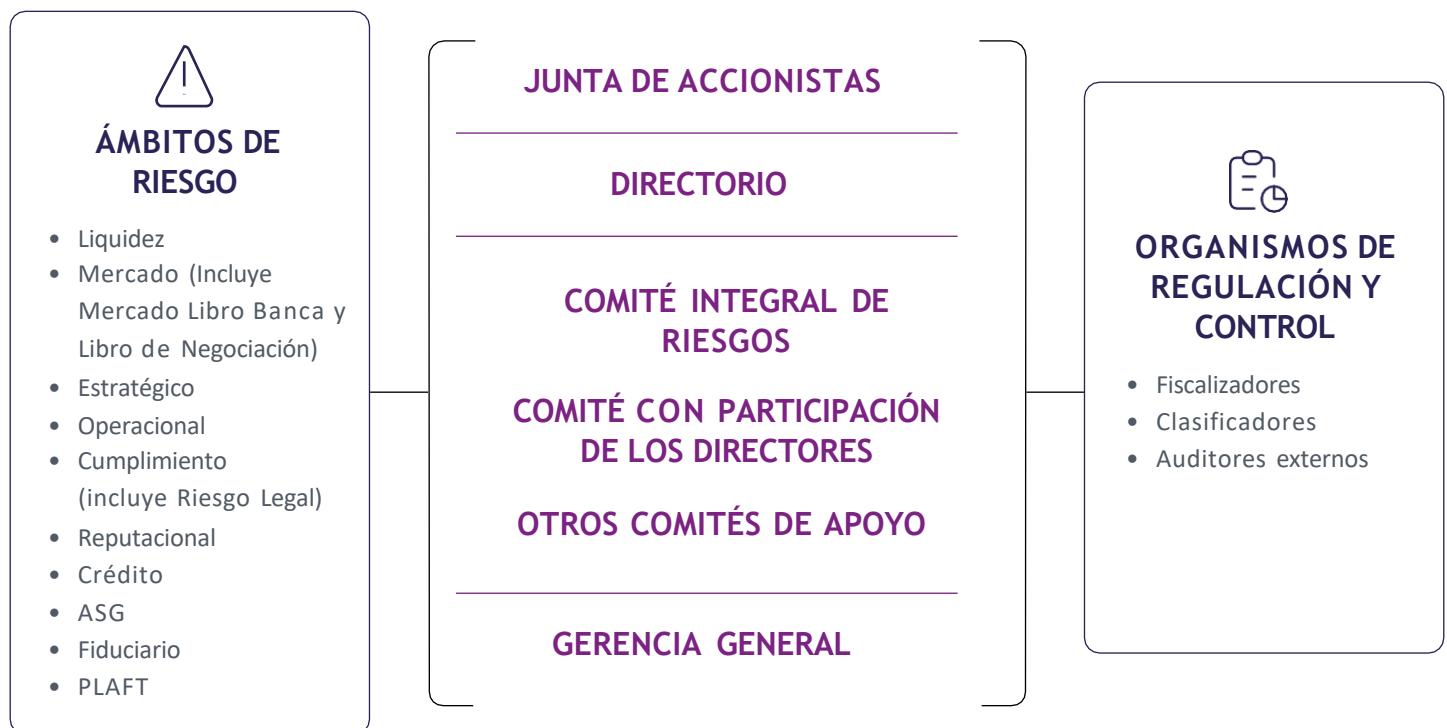
El proceso considera la detección e identificación de los riesgos inherentes del negocio del Banco y de sus subsidiarias, incluyendo la regulación existente y el surgimiento de nuevos cuerpos legales, así como de los riesgos sociales, ambientales y de cambio climático.



Gestión y control de riesgos

El Modelo de Tres Líneas de Defensa utilizado por Banco Security permite garantizar el control y gestión eficiente tanto de los riesgos inherentes al negocio como de los emergentes. Este define los roles y responsabilidades de

cada componente de su estructura, para velar por la gestión de los distintos riesgos a los que se expone la empresa en su proceso de creación de valor.



1° Línea

GERENCIAS QUE ORIGINAN RIESGOS

Tiene como función asegurar la alineación de los riesgos con el apetito de riesgo aprobado por el Banco y dentro de los límites correspondientes. Además, es responsable en forma primaria de gestionar los riesgos e implementar las acciones correctivas para hacer frente a deficiencias de proceso y control.

2° Línea

UNIDADES DE GESTIÓN DE RIESGO

El objetivo de esta línea es supervisar y cuestionar las actividades de gestión de riesgo de la primera línea de defensa. Ello, con el fin de velar por la coherencia con el apetito de riesgo.

3° Línea

AUDITORÍA INTERNA

Esta ejerce su rol de manera independiente y es el último responsable de verificar el estricto y eficaz cumplimiento de la política y procesos relativos al control y gestión de riesgos.

ANEXOS



| ACTIVOS | | |
|--|------------------|------------------|
| Efectivo y depósitos en bancos | 774.913 | 555.542 |
| Operaciones con liquidación en curso | 293.061 | 42.627 |
| Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados | 221.867 | 283.046 |
| Contratos de derivados financieros | 149.238 | 223.023 |
| Instrumentos financieros de deuda | 60.305 | 55.171 |
| Otros | 12.324 | 4.852 |
| Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados | - | - |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral | 935.991 | 1.096.971 |
| Instrumentos financieros de deuda | 928.494 | 1.091.442 |
| Otros | 7.497 | 5.529 |
| Contratos de derivados financieros para cobertura contable | 27.931 | 44.643 |
| Activos financieros a costo amortizado | 7.389.208 | 7.457.227 |
| Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores | - | - |
| Instrumentos financieros de deuda | - | 11.516 |
| Adeudado por bancos | - | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales | 5.541.211 | 5.677.083 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda | 1.382.906 | 1.289.225 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo | 465.091 | 479.403 |
| Inversiones en sociedades | 1.953 | 1.879 |
| Activos intangibles | 35.377 | 54.812 |
| Activo Fijo | 16.097 | 16.674 |
| Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento | 13.466 | 14.982 |
| Impuestos corrientes | 13.759 | 1.143 |
| Impuestos diferidos | 121.894 | 94.495 |
| Otros activos | 117.011 | 122.632 |
| Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta | 19.641 | 19.470 |
| TOTAL ACTIVOS | 9.982.169 | 9.806.143 |



| PASIVOS | | | |
|---|------------------|------------------|--|
| Operaciones con liquidación en curso | 284.195 | 86.180 | |
| Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados | 124.587 | 203.415 | |
| Contratos de derivados financieros | 124.587 | 203.415 | |
| Otros | - | - | |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | - | - | |
| Contratos de derivados financieros para cobertura contable | 46.659 | 49.890 | |
| Pasivos financieros a costo amortizado | 7.980.472 | 7.887.807 | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 965.959 | 1.034.916 | |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 3.871.682 | 3.538.328 | |
| Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores | 17.948 | 35.002 | |
| Obligaciones con bancos | 245.678 | 144.447 | |
| Instrumentos financieros de deuda emitidos | 2.850.276 | 3.103.699 | |
| Otras obligaciones financieras | 28.929 | 31.415 | |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | 14.643 | 15.930 | |
| Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos | 424.438 | 417.193 | |
| Provisiones por contingencias | 26.751 | 23.111 | |
| Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento | 31.369 | 43.377 | |
| Provisiones especiales por riesgo de crédito | 45.607 | 36.836 | |
| Impuestos corrientes | 1.516 | 4.113 | |
| Impuestos diferidos | 18.477 | - | |
| Otros pasivos | 57.357 | 107.546 | |
| Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta | - | - | |
| TOTAL PASIVOS | 9.056.071 | 8.875.398 | |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | 325.041 | 325.041 | |
| Reservas | 21.836 | 20.421 | |
| Otro resultado integral acumulado | 12.455 | 6.514 | |
| Elementos que no se reclasificarán en resultados | 375 | 314 | |
| Elementos que pueden reclasificarse en resultados | 12.080 | 6.200 | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | 535.332 | 477.497 | |
| Utilidad del período | 62.738 | 144.590 | |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | (31.369) | (43.377) | |
| De los propietarios del banco: | 926.033 | 930.686 | |
| Interés no controlador | 65 | 59 | |
| TOTAL PATRIMONIO | 926.098 | 930.745 | |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 9.982.169 | 9.806.143 | |

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO
 Millones de pesos

**30
Septiembre
2025** **30
Septiembre
2024**

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Ingresos por intereses | 444.025 | 504.648 |
| Gastos por intereses | (269.153) | (285.960) |
| Ingreso neto por intereses | 174.872 | 218.688 |
| Ingresos por reajustes | 135.000 | 134.021 |
| Gastos por reajustes | (95.975) | (104.383) |
| Ingreso neto por reajustes | 39.025 | 29.638 |
| Ingresos por comisiones | 73.675 | 63.491 |
| Gastos por comisiones | (9.624) | (10.373) |
| Ingreso neto por comisiones | 64.051 | 53.118 |
| Resultado financiero por: | | |
| Activos y pasivos financieros para negociar | 19.533 | 37.080 |
| Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados | - | - |
| Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | - | - |
| Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados | 10.642 | - |
| Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera | (2.417) | (2.041) |
| Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio | - | - |
| Otro resultado financiero | - | - |
| Resultado financiero neto | 27.758 | 35.039 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 601 | 379 |
| Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas | (3.750) | (12.139) |
| Otros ingresos operacionales | 1.624 | 1.852 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 304.181 | 326.575 |
| Gastos por obligaciones de beneficios a empleados | (79.220) | (71.404) |
| Gastos de administración | (62.271) | (64.046) |
| Depreciación y amortización | (13.435) | (4.495) |
| Deterioro de activos no financieros | (7.203) | (241) |
| Otros gastos operacionales | (11.108) | (5.603) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | (173.237) | (145.789) |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS | 130.944 | 180.786 |
| Gasto de pérdidas crediticias por: | | |
| Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes | (62.934) | (51.136) |
| Provisiones especiales por riesgo de crédito | (8.828) | 817 |
| Recuperación de créditos castigados | 7.979 | 6.108 |
| Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral | 1.862 | 4.074 |
| Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral | - | - |
| Gasto por pérdidas crediticias | (61.921) | (40.137) |
| RESULTADO OPERACIONAL | 69.023 | 140.649 |
| Impuesto a la renta | (6.281) | (27.884) |
| Resultado de operaciones continuas después de impuestos | 62.742 | 112.765 |
| Resultado de operaciones discontinuadas antes de impuestos | - | - |
| Impuestos de operaciones discontinuadas | - | - |
| Resultado de operaciones discontinuadas después de impuestos | - | - |
| UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO (o PERIODO) | 62.742 | 112.765 |
| Atribuible a: | | |
| Propietarios del banco | 62.738 | 112.761 |
| Interés no controlador | 4 | 4 |
| Utilidad por acción de los propietarios del banco: | | |
| Utilidad básica | 265 | 476 |
| Utilidad diluida | 265 | 476 |