



Impulsamos tu **bienestar**
creando una **experiencia** financiera
única con **sello**
humano

Estados Financieros

Consolidados Intermedios

**Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 y
por los períodos de seis meses terminados al 30 de
junio de 2025 y 2024**



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 5 de septiembre de 2025

Señores Accionistas y Directores
BICECORP S.A.

Introducción

Hemos revisado el estado de situación financiera consolidado intermedio adjunto de BICECORP S.A. y filiales, al 30 de junio de 2025, y los correspondientes estados intermedios consolidados de resultados y de otros resultados integrales, por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2025, los estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros consolidados intermedios, incluyendo información de las políticas contables materiales. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera consolidada intermedia de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera consolidada intermedia basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión de acuerdo con la Norma de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de información financiera consolidada intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Oficinas

Santiago: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 10, Torre Titanium, Las Condes
Concepción: Chacabuco 1085, piso 8 y 9, Edificio Centro Sur

Viña del Mar: Av. Libertad 1405, of. 1704, Edificio Coraceros
Puerto Montt: Benavente 550, piso 10, Edificio Campanario

Oficina de parte: Av. Andrés Bello 2711, piso 1, Torre de la Costanera,
Las Condes, Santiago
Teléfono Central: (56) 9 3861 7940
www.pwc.cl



Santiago, 5 de septiembre de 2025
BICECORP S.A.

2

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos lleve a considerar que la información financiera consolidada intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada intermedia de BICECORP S.A. al 30 de junio de 2025, los resultados de sus operaciones por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Énfasis en un asunto – Fusión con Grupo Security S.A.

Según se describe en la Nota 42 de "Hechos posteriores", con fecha 1 de septiembre de 2025, se materializó la fusión entre BICECORP S.A. y Grupo Security S.A., quedando BICECORP S.A. como sucesora y continuadora legal de Grupo Security S.A. sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones. Producto de la fusión, la totalidad del patrimonio de Grupo Security S.A. se ha incorporado en BICECORP S.A. y Grupo Security S.A. ha quedado disuelta de pleno derecho, sin necesidad de efectuar su liquidación. No se modifica nuestra conclusión con respecto a este asunto.

Otros Asuntos – Estados financieros comparativos

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el IAASB para las auditorías de los estados financieros preparados por el período iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

La auditoría a los estados financieros consolidados de BICECORP S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2024, por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 31 de enero de 2025, incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2024, presentado en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos. Asimismo, la revisión de los estados financieros consolidados intermedios de BICECORP S.A. y filiales al 30 de junio de 2024, por los cuales emitimos una conclusión sin modificaciones con fecha 26 de julio de 2024, incluye los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024, y el estado consolidado intermedio de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, que se presentan comparativos a los estados financieros consolidados intermedios adjuntos. Tanto la auditoría como la revisión mencionadas fueron efectuadas de acuerdo a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esas fechas.

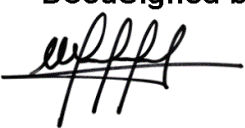


Santiago, 5 de septiembre de 2025
BICECORP S.A.

3

Otros Asuntos – Bases de contabilización

Los estados financieros consolidados intermedios de BICECORP S.A. y filiales han sido preparados por la Administración a base de las disposiciones de preparación y presentación de información financiera descritas en Nota 2.2, las cuales son una base de contabilización distinta a las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (“Normas de Contabilidad NIIF”), en tanto incluyen en el perímetro de consolidación a las sociedades Banco BICE y filiales y Banco Security y filiales, cuyos estados financieros consolidados fueron preparados de acuerdo con lo establecido por el Compendio de Normas Contables para bancos de la Comisión para el Mercado Financiero. Incluyen también a BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y Seguros Vida Security Previsión S.A., cuyos estados financieros se encuentran preparados bajo normas contables e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero para compañías de seguros. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

DocuSigned by:

985BA75CD7BB4FA...
Michell Reyes C.
RUT: 25.508.389-9

PricewaterhouseCoopers

CONTENIDO	INDICE	Página
I. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS		
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	5	
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	7	
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	8	
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	9	
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	10	
II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS		
1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES	12	
2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	14	
2.1 PERIODO CONTABLE	14	
2.2 BASES DE PREPARACION	14	
2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION	15	
2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	15	
2.5 PLUSVALIA	15	
2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA	16	
2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	16	
2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS	17	
2.9 CONTRATOS DE LEASING Y ARRENDAMIENTOS	20	
2.10 CLASIFICACION Y MEDICION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	21	
2.11 PATRIMONIO TOTAL Y PASIVOS FINANCIEROS	32	
2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	33	
2.13 PROVISIONES GENERALES	35	
2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	36	
2.15 INVENTARIOS CORRIENTES	37	
2.16 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS	37	
2.17 COMPENSACION DE SALDOS	38	
2.18 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS	39	
2.19 UTILIDAD POR ACCION	39	
2.20 EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES	40	
2.21 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	40	
2.22 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS	40	
2.23 SEGMENTOS DE NEGOCIOS	40	
2.24 MONEDA FUNCIONAL	40	
2.25 PROPIEDADES DE INVERSION	41	
2.26 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES	41	
2.27 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES	41	
2.28 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS	41	

2.29 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO	41
2.30 RESERVAS TECNICAS GIRO ASEGURADOR	42
2.31 CALCE	46
2.32 DIVIDENDOS	46
2.33 VALOR RAZONABLE	46
2.34 INVERSION EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES	46
2.35 BASES DE MEDICION	47
2.36 COMBINACIONES DE NEGOCIO	47
2.37 BENEFICIOS AL PERSONAL	47
2.38 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES	48
3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y CAMBIOS EN LOS PRINCIPIOS CONTABLES	50
4. SEGMENTOS DE OPERACION	51
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	55
6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	56
7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	74
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES	75
9. INVENTARIOS CORRIENTES	90
10. ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA O COMO MANTENIDOS PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS	91
11. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION	91
12. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA	98
13. PLUSVALIA	99
14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	100
15. ACTIVOS POR DERECHO DE USO	101
16. PROPIEDAD DE INVERSION	103
17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	106
18. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS	118
19. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES	122
20. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES	123
21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	125
22. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	126
23. UTILIDAD POR ACCION	127
24. CAPITAL EMITIDO	127
25. PRIMAS DE EMISION	129
26. OTRAS RESERVAS	130
27. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS	130
28. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	134
29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	135
30. COSTOS DE VENTAS	142
31. GASTOS DE ADMINISTRACION	145

32.	GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	147
33.	MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA.....	150
34.	VENCIMIENTO DE ACTIVOS	155
35.	ADMINISTRACION DEL RIESGO.....	164
36.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	251
37.	ADQUISICION DE FILIALES.....	253
38.	ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO	259
39.	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....	260
40.	VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	272
41.	MEDIO AMBIENTE	274
42.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	274
43.	APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	279

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2025 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	30.06.2025 M\$	31.12.2024 M\$
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1.685.114.714	726.062.339
Otros activos financieros, corrientes	6	3.446.916.393	1.519.022.407
Otros activos no financieros, corrientes	7	279.525.133	218.204.047
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	7.217.032.043	4.274.119.005
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	36	214.848	428.583
Inventarios corrientes	9	61.889.589	-
Activos por impuestos corrientes, corrientes	32	23.842.402	19.747.177
Total de activos corrientes distintos de los activo o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		12.714.535.122	6.757.583.558
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	10	23.873.248	1.175.538
Total de activos corrientes		12.738.408.370	6.758.759.096
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos financieros, no corrientes	6	8.019.860.746	4.360.047.568
Otros activos no financieros, no corrientes	7	50.394.627	23.365.382
Cuentas por cobrar, no corrientes	8	12.023.029.192	6.548.091.353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	36	52.783.303	34.294.556
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	11	68.713.182	51.201.278
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	186.114.920	29.159.136
Plusvalía	13	86.908.997	22.399.170
Propiedades, planta y equipo	14	120.812.089	35.172.173
Propiedad de inversión	16	1.344.823.230	624.469.151
Activos por derecho de uso	15	38.626.293	31.157.689
Activos por impuestos diferidos	32	269.279.046	87.571.439
Total de activos no corrientes		22.261.345.625	11.846.928.895
TOTAL DE ACTIVOS		34.999.753.995	18.605.687.991

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2025 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(En miles de pesos - M\$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30.06.2025 M\$	31.12.2024 M\$
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	4.980.842.894	1.018.613.215
Pasivos por arrendamientos corrientes	18	5.600.166	2.581.337
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	19	13.493.103.421	6.932.148.508
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	36	1.132	-
Otras provisiones corrientes	20	103.732.863	9.825.938
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	32	3.798.620	689.614
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	21	39.703.087	33.164.387
Otros pasivos no financieros, corrientes	22	233.454.613	334.020.617
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		18.860.236.796	8.331.043.616
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	-	-
Total de pasivos corrientes		18.860.236.796	8.331.043.616
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	3.898.180.921	2.887.987.917
Pasivos por arrendamientos no corrientes	18	16.014.539	9.975.183
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	19	9.587.912.049	5.925.349.352
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	36	4.733.226	-
Otras provisiones no corrientes	20	85.496.541	85.851.427
Pasivo por impuestos diferidos	32	20.750.172	634.662
Otros pasivos no financieros, no corrientes	22	1.717.977	399.857
Total de pasivos no corrientes		13.614.805.425	8.910.198.398
Total de pasivos		32.475.042.221	17.241.242.014
PATRIMONIO:			
Capital emitido	24	1.021.693.587	221.464.005
Ganancias acumuladas	27	1.289.817.495	1.224.607.946
Prima de emisión	25	6.988.881	6.988.881
Otras reservas	26	(133.977.365)	(127.069.974)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		2.184.522.598	1.325.990.858
Participaciones no controladoras	28	340.189.176	38.455.119
Total de patrimonio		2.524.711.774	1.364.445.977
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		34.999.753.995	18.605.687.991

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024 (NO AUDITADOS)
(En miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.01.2024 30.06.2024 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2024 30.06.2024 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	29	1.998.092.497	1.098.978.137	1.177.730.160	550.372.792
Costos de ventas	30	(1.596.875.350)	(824.593.102)	(947.842.544)	(436.779.403)
Ganancia bruta		401.217.147	274.385.035	229.887.616	113.593.389
Gastos de administración	31	(256.674.229)	(138.699.582)	(145.091.607)	(70.378.484)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	11	3.412.936	329.462	1.935.793	4.311
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		147.955.854	136.014.915	86.731.802	43.219.216
Gasto por impuestos a las ganancias	32	(21.399.481)	(24.855.159)	(18.672.068)	(5.847.202)
GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		126.556.373	111.159.756	68.059.734	37.372.014
GANANCIA		126.556.373	111.159.756	68.059.734	37.372.014
Ganancia atribuible a:					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		114.575.776	109.227.124	61.129.669	36.406.664
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras	28	11.980.597	1.932.632	6.930.065	965.350
GANANCIA		126.556.373	111.159.756	68.059.734	37.372.014
GANANCIAS POR ACCION (en pesos - \$):					
Ganancia por acción básica:					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	23	14,3	1.283,7	718,4	427,9
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica (en pesos - \$)		14,3	1.283,7	718,4	427,9
Ganancia por acción diluidas:					
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas	23	14,3	1.283,7	718,4	427,9
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia diluida por acción (en pesos - \$)		14,3	1.283,7	718,4	427,9

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024 (NO AUDITADOS)
(En miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.01.2024 30.06.2024 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2024 30.06.2024 M\$
Ganancia		126.556.373	111.159.756	68.059.734	37.372.014
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos					
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio		123.519	19.101	71.512	16.711
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		123.519	19.101	71.512	16.711
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos					
Diferencias de cambio por conversión					
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		29.974	1.084.592	(1.042.265)	470.763
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		29.974	1.084.592	(1.042.265)	470.763
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral					
Ganancias (pérdidas) por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, antes de impuestos		19.171.663	(11.544.094)	9.050.339	(1.012.779)
Otro resultado integral, antes de impuestos, Activos financieros medidos al valor razonable		19.171.663	(11.544.094)	9.050.339	(1.012.779)
Otros componentes de otro resultado integral antes de impuestos		19.325.156	(10.440.401)	8.079.586	(525.305)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período					
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		(33.350)	(5.157)	(19.308)	(4.512)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período					
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(3.310.484)	2.904.168	(2.246.050)	3.564
Suma de impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		(3.343.834)	2.899.011	(2.265.358)	(948)
Otro resultado integral		15.981.322	(7.541.390)	5.814.228	(526.253)
Resultado integral total		142.537.695	103.618.366	73.873.962	36.845.761
Resultado integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		127.804.565	101.607.574	66.686.706	36.012.772
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	28	14.733.130	2.010.792	7.187.256	832.989
Resultado integral total		142.537.695	103.618.366	73.873.962	36.845.761

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024 (NO AUDITADOS)
 (En miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	Nota	30.06.2025 M\$	30.06.2024 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.347.505.054.824	407.342.294.062
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.346.885.268.817)	(407.091.910.922)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(148.581.948)	(76.823.592)
Intereses pagados		(210.798.266)	(7.974.901)
Intereses recibidos		299.855.237	2.095.861
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(41.475.616)	(29.103.320)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(20.057.607)	(3.918.868)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		498.727.807	134.658.320
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		859.632.448	-
Préstamos a entidades relacionadas		(18.610.225)	(2.827.417)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		256	-
Compras de propiedades, planta y equipo	14	(5.904.117)	(2.658.967)
Compras de activos intangibles	12	(21.429.711)	(10.082.707)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		4.254.022	6.269.624
Compras de otros activos a largo plazo		(39.994.455)	(11.779.038)
Otras entradas (salidas) de efectivo		10.000	122.930
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		777.958.218	(20.955.575)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones		2.111.350	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		5.942.958	85.529.301
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		577.948.956	111.399.273
Total importes procedentes de préstamos		583.891.914	196.928.574
Reembolsos de préstamos		(680.414.298)	(139.220.668)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(3.831.710)	(3.366.000)
Dividendos pagados		(204.120.621)	(115.699.612)
Intereses pagados		(5.840.790)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		1.045.094	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(307.159.061)	(61.357.706)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		969.526.964	52.345.039
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(10.474.589)	(7.001.491)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		959.052.375	45.343.548
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		726.062.339	1.072.664.657
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	5	1.685.114.714	1.118.008.205

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

Conciliación de pasivos que surgen de actividades de financiación	Préstamos a largo plazo	Préstamos a corto plazo	Activos mantenidos para cubrir pasivos que surgen de actividades financieras	Pasivos que surgen de las actividades de financiación
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 1 de enero de 2025	2.887.987.917	1.018.613.215	-	3.906.601.132
Incremento (disminución) a través de flujos de efectivo de actividades de financiación, pasivos que surgen de actividades de financiación	6.988.052	(112.137.842)	-	(105.149.790)
Incremento (disminución) a través del efecto de cambios en las tasas de cambio de moneda extranjera, pasivos que surgen de actividades de financiación	-	-	-	-
Incremento (disminución) a través de cambios en los valores razonables, pasivos que surgen de actividades de financiación	-	-	-	-
Incremento (disminución) a través de otros cambios, pasivos que surgen de actividades de financiación	1.003.204.952	4.074.367.521	-	5.077.572.473
Incremento (disminución) total en pasivos que surgen de actividades de financiación	1.010.193.004	3.962.229.679	-	4.972.422.683
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 30 de junio de 2025	3.898.180.921	4.980.842.894	-	8.879.023.815

Conciliación de pasivos que surgen de actividades de financiación	Préstamos a largo plazo	Préstamos a corto plazo	Activos mantenidos para cubrir pasivos que surgen de actividades financieras	Pasivos que surgen de las actividades de financiación
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 1 de enero de 2024	2.300.628.508	2.051.363.525	-	4.351.992.033
Incremento (disminución) a través de flujos de efectivo de actividades de financiación, pasivos que surgen de actividades de financiación	382.681.789	(238.135.179)	-	144.546.610
Incremento (disminución) a través del efecto de cambios en las tasas de cambio de moneda extranjera, pasivos que surgen de actividades de financiación	-	-	-	-
Incremento (disminución) a través de cambios en los valores razonables, pasivos que surgen de actividades de financiación	-	-	-	-
Incremento (disminución) a través de otros cambios, pasivos que surgen de actividades de financiación	204.677.620	(794.615.131)	-	(589.937.511)
Incremento (disminución) total en pasivos que surgen de actividades de financiación	587.359.409	(1.032.750.310)	-	(445.390.901)
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 31 de diciembre de 2024	2.887.987.917	1.018.613.215	-	3.906.601.132

Conciliación de pasivos que surgen de actividades de financiación	Préstamos a largo plazo	Préstamos a corto plazo	Activos mantenidos para cubrir pasivos que surgen de actividades financieras	Pasivos que surgen de las actividades de financiación
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 1 de enero de 2024	2.300.628.508	2.051.363.525	-	4.351.992.033
Incremento (disminución) a través de flujos de efectivo de actividades de financiación, pasivos que surgen de actividades de financiación	85.529.301	(31.187.395)	-	54.341.906
Incremento (disminución) a través del efecto de cambios en las tasas de cambio de moneda extranjera, pasivos que surgen de actividades de financiación	-	-	-	-
Incremento (disminución) a través de cambios en los valores razonables, pasivos que surgen de actividades de financiación	-	-	-	-
Incremento (disminución) a través de otros cambios, pasivos que surgen de actividades de financiación	84.087.333	(730.915.383)	-	(646.828.050)
Incremento (disminución) total en pasivos que surgen de actividades de financiación	169.616.634	(762.102.778)	-	(592.486.144)
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 30 de junio de 2024	2.470.245.142	1.289.260.747	-	3.759.505.889

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024 (NO AUDITADOS)
(En miles de pesos - M\$)

Conceptos	Nota	Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Superavit de revaluación M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral M\$	Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio M\$	Otras Reservas varias M\$	Total Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2025	24-25-26-27-28	221.464.005	6.988.881	704.143	6.884.453	(5.608.693)	447.491	(129.497.368)	(127.069.974)	1.224.607.946	1.325.990.858	38.455.119	1.364.445.977
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	6.884.453	(5.608.693)	447.491	(129.497.368)	(127.069.974)	1.224.607.946	1.325.990.858	38.455.119	1.364.445.977
Cambios en el patrimonio													
Resultado Integral													
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	-	114.575.776	114.575.776	11.980.597	126.556.373
Otro resultado integral		-	-	-	73.812	13.076.246	78.731	-	13.228.789	-	13.228.789	2.752.533	15.981.322
Emisión de patrimonio		800.229.582	-	-	-	-	-	-	-	-	800.229.582	306.314.312	1.106.543.894
Dividendos	27	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.869.461)	(59.869.461)	-	(59.869.461)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	(20.136.180)	(20.136.180)	10.503.234	(9.632.946)	(19.313.385)	(28.946.331)
Total de cambios en patrimonio		800.229.582	-	-	73.812	13.076.246	78.731	(20.136.180)	(6.907.391)	65.209.549	858.531.740	301.734.057	1.160.265.797
Saldo final al 30 de junio de 2025	24-25-26-27-28	1.021.693.587	6.988.881	704.143	6.958.265	7.467.553	526.222	(149.633.548)	(133.977.365)	1.289.817.495	2.184.522.598	340.189.176	2.524.711.774

Conceptos	Nota	Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Superavit de revaluación M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral M\$	Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio M\$	Otras Reservas varias M\$	Total Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total (No auditado) M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2024	24-25-26-27-28	221.464.005	6.988.881	704.143	5.761.962	2.764.043	381.733	(118.863.362)	(109.251.481)	1.248.235.643	1.367.437.048	34.241.160	1.401.678.208
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	5.761.962	2.764.043	381.733	(118.863.362)	(109.251.481)	1.248.235.643	1.367.437.048	34.241.160	1.401.678.208
Cambios en el patrimonio													
Resultado Integral													
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	-	109.227.124	109.227.124	1.932.632	111.159.756
Otro resultado integral		-	-	-	1.004.284	(8.637.774)	13.940	-	(7.619.550)	-	(7.619.550)	78.160	(7.541.390)
Dividendos	27	-	-	-	-	-	-	-	-	(63.220.514)	(63.220.514)	-	(63.220.514)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	(6.359.496)	(6.359.496)	-	(6.359.496)	22.392	(6.337.104)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	1.004.284	(8.637.774)	13.940	(6.359.496)	(13.979.046)	46.006.610	32.027.564	2.033.184	34.060.748
Saldo final al 30 de junio de 2024	24-25-26-27-28	221.464.005	6.988.881	704.143	6.766.246	(5.873.731)	395.673	(125.222.858)	(123.230.527)	1.294.242.253	1.399.464.612	36.274.344	1.435.738.956

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

BICECORP S.A. Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(En miles de pesos - M\$)

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES

BICECORP S.A. (en adelante “la Sociedad”, “la Compañía” o “BICECORP”) matriz del grupo, es una sociedad anónima abierta constituida en Santiago de Chile el 2 de noviembre de 1978 de conformidad con la Ley de Sociedades Anónimas, ante el Notario Público de Santiago Señor Enrique Morgan Torres, e inscrita en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, a fojas 11774, el 10 de noviembre de 1978. Su domicilio social se encuentra ubicado en calle Av. Apoquindo N°3846, piso 17, de la comuna de Las Condes y su Rol Único Tributario es el N° 85.741.000-9.

El objeto social de BICECORP es la prestación de servicios de consultoría, planificación y asesoría en las áreas de administración, economía y finanzas a personas naturales o jurídicas, sean de carácter público o privado; la participación en empresas bancarias y entidades aseguradoras; la participación en sociedades que tengan por objeto la administración de fondos de terceros; la realización de operaciones de factoring; crear, financiar, promover y administrar cualquier clase de negocios, empresas o sociedades y formar parte de ellas y la representación de otras sociedades nacionales o extranjeras de objetivos similares.

Las sociedades que se incluyen en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios son las siguientes:

RUT	Sociedades	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación			
				30.06.2025		Total	31.12.2024
				Directo	Indirecto		Total
				%	%	%	%
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	CLP	99,9100%	0,0600%	99,9700%	99,9700%
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0100%	99,9600%	99,9700%	99,9700%
96.514.410-2	BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
78.996.780-6	BICE Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
76.055.353-0	BICE Agente de Valores Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
76.562.786-9	BICE Factoring S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
96.643.720-0	Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
76.307.553-2	BK SpA (*)	Chile	CLP	0,0000%	50,0000%	50,0000%	50,0000%
Extranjera	BK Perú S.A.C.	Perú	USD	0,0000%	50,0000%	50,0000%	50,0000%
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Adm. de Mutuos Hipotecarios S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.815.400-1	Profin Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.515.655-6	Servicios de Administración Inmobiliaria SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.515.649-1	Servicios de Asesoría Inmobiliaria y Empresarial SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.677.280-8	BICE Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.611.672-6	BICE CVC SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.784.337-0	Wellness y Salud SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
79.578.560-4	BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	99,9000%	0,1000%	100,0000%	100,0000%
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	CLP	90,6420%	9,3580%	100,0000%	100,0000%
96.656.410-5	BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Chile	CLP	9,4790%	90,5210%	100,0000%	100,0000%
81.461.800-5	Comunidad Edificio Compañía Plaza de Armas	Chile	CLP	0,0000%	96,8500%	96,8500%	96,8500%
96.678.660-4	BICE Chileconsult Internacional Ltda.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BICE US INC.	Estados Unidos	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BICE Wealth Management LLC	Estados Unidos	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BICE Asset Management LLC	Estados Unidos	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.853.570-6	BICE Chileconsult Asesorías Financieras Ltda.	Chile	CLP	99,9500%	0,0500%	100,0000%	100,0000%
79.791.730-3	Clever SpA	Chile	CLP	63,5800%	36,4200%	100,0000%	100,0000%
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
77.558.251-0	Inmobiliaria Apoquindo 3721 SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.952.328-4	Inmobiliaria Edificio Victoria SpA (1)	Chile	CLP	0,0000%	97,0000%	97,0000%	97,0000%
96.604.380-6	Grupo Security S.A.(2)	Chile	CLP	72,2700%	0,0000%	72,2700%	-
97.053.000-2	Banco Security (2)	Chile	CLP	-	72,2525%	72,2525%	-
96.639.280-0	Administradora General de Fondos Security S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2525%	72,2525%	-
96.515.580-5	Valores Security S.A. Corredores de Bolsa (2)	Chile	CLP	-	72,2525%	72,2525%	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
96.905.260-1	Capital S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
85.633.900-9	Travel Security S.A. (2)	Chile	CLP	-	59,9841%	59,9841%	-
78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
77.431.040-1	Administradora de Servicios y Beneficios Security Ltda. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
77.371.990-K	Corredores de Seguros Security Ltda. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
96.538.310-7	Hipotecaria Security S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
96.786.270-3	Inmobiliaria Security S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
96.847.360-3	Securitizadora Security S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A. (2)	Chile	CLP	-	71,6492%	71,6492%	-
76.452.179-K	Security Internacional SpA (2)	Chile	USD	-	72,2700%	72,2700%	-
Extranjera	Inversiones Security Perú S.A.C. (2)	Perú	PEN	-	72,2700%	72,2700%	-
Extranjera	Universal Capital 2 LLC (2)	Estados Unidos	USD	-	72,2700%	72,2700%	-
76.360.997-9	Inmobiliaria Alto Chamisero S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-

RUT	Sociedades	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación			31.12.2024 Total %
				Directo %	Indirecto %	Total %	
99.584.690-K	Inmobiliaria Alto Lo Matia SpA (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.307.766-7	Inmobiliaria Alto San Rafael S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.505.706-K	Inmobiliaria Alto Vitacura S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.229.736-1	Inmobiliaria Cordillera S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.477.415-9	Inmobiliaria El Taihuen S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.167.559-1	Inmobiliaria Los Espinos S.A. (2)	Chile	CLP	-	50,5890%	50,5890%	-
77.464.540-3	Inmobiliaria Security Diez Ltda. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.207.657-8	Inmobiliaria Security Doce S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.594.759-6	Inmobiliaria Security Los Dominicos SpA (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.249.637-2	Inmobiliaria Security Norte S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
77.441.660-9	Inmobiliaria Security Nueve SpA (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
77.611.170-8	Inmobiliaria Security Once SpA (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.307.757-8	Inmobiliaria Security San Damián S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
78.972.520-9	Inmobiliaria Security Siete Ltda. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
77.173.860-5	Inmobiliaria SH Uno Ltda. (2)	Chile	CLP	-	72,2628%	72,2628%	-
76.524.227-4	Inmobiliaria Vista La Dehesa S.A. (2)	Chile	CLP	-	50,5890%	50,5890%	-
76.200.933-1	Inmobiliaria Ñuñoa IV S.A. (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.594.758-8	Inmobiliaria Ñuñoa V SpA (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.168.329-2	Santa Marta SpA (2)	Chile	CLP	-	72,2700%	72,2700%	-
76.459.878-4	Inmobiliaria Casanuestra S.A. (2)	Chile	CLP	-	71,6500%	71,6500%	-
Extranjera	Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros (2)	Perú	PEN	-	50,5890%	50,5890%	-
Extranjera	Travex S.A. (2)	Perú	PEN	-	44,9881%	44,9881%	-
Extranjera	Viajes Security S.A.C. (2)	Perú	PEN	-	59,9841%	59,9841%	-

Las sociedades detalladas anteriormente son controladas por BICECORP S.A.

La naturaleza de las operaciones de BICECORP y filiales y sus actividades principales son descritas en Nota 4 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios “Segmentos de Operación”.

(*) BICECORP consolida a BK SpA teniendo un 50% de participación. En este sentido y de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, párrafo 7, para que BICECORP sea controladora de BK SpA (en adelante BK) debe cumplir con todos los elementos que la NIIF detalla, esto es tener poder sobre la participada, exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor, que a continuación se detallan:

- **Poder sobre la participada;** esta variable se cumple debido a que BICECORP tiene la capacidad de dirigir las actividades de BK a través de los derechos de tomar decisiones que están relacionadas con las actividades relevantes de BK, es decir, actividades que afectan los rendimientos de la Sociedad. Este ítem se cumple por cuanto BICECORP tiene la facultad de designar al Gerente General de BK y a través de una de sus filiales presta los servicios de soporte de sistemas, riesgo operacional, asesoría contable y financiera, entre otras.
- **Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada,** BICECORP está expuesto a rendimientos variables procedentes de BK, los que pueden variar dependiendo de los resultados que reconozca la participada. Como accionista de BK (a través de una de sus filiales), BICECORP tiene derecho a percibir dividendos en función de los resultados distribuibles de la Sociedad o asumir las pérdidas que genere la Sociedad.
- **Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor,** BICECORP tiene conocimiento y experiencia en el negocio de servicios financieros, objeto principal de negocio de BK, lo que permite influir en la definición de políticas y procedimientos, y ha otorgado un nivel relevante de financiamiento para la compañía.

Para estos efectos y debido a los factores antes expuestos, BICECORP de acuerdo a NIIF 10 controla a BK y, por lo tanto, su información financiera se presenta consolidada en los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

- (1) Con fecha 17 de julio de 2024 se constituyó la Sociedad Inmobiliaria Edificio Victoria SpA, siendo sus accionistas BICE Renta Urbana S.A., BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y Zebra SpA. El objeto de la sociedad es la inversión directa o indirecta, ya sea por sí o a través de terceros, en el desarrollo, construcción, remodelación, rehabilitación, comercialización, venta, arrendamiento y, en general, en la explotación, a cualquier título, del proyecto inmobiliario denominado “Edificio Victoria.
- (2) A través de una Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA), que estuvo vigente desde el 28 de enero al 26 de febrero de 2025, BICECORP adquirió 2.887.234.499 acciones, equivalentes al 72,27% del capital social de Grupo Security, por un monto ascendente a M\$ 798.118.233. Tres días posterior al cierre de la OPA, BICECORP efectuó la publicación de los resultados de la misma de acuerdo con la ley del Mercado de Valores, por lo que, a partir del 1 de marzo, BICECORP es el controlador de Grupo Security y sus filiales, para mayor información de la adquisición ver Nota 37 Adquisición de filiales.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (“Normas de Contabilidad NIIF”), vigentes emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) al 30 de junio de 2025.

2.1 PERIODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024.
- Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024, y.
- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2025 y 2024 y 31 de diciembre de 2024.

2.2 BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 y 2024 y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024 han sido preparados de acuerdo con Normas e Instrucciones contables emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N° 506 del año 2009 de la CMF, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, Banco Security y sus filiales, BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial y Seguros Vida Security Previsión S.A., de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, que describen las diferencias importantes con las NIIF, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras. No obstante, que en la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, los mismos pueden estar sujetos a cambios. Por ejemplo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que pueden cambiar la normativa vigente, así como normas e instrucciones específicas de la Comisión para el Mercado Financiero.

Para la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios se consideran los pesos chilenos nominales a los cuales se realizaron las transacciones, salvo aquellos derechos u obligaciones en los que por

razones contractuales corresponde reajustar por tipo de cambio o alguna otra modalidad de reajuste al cierre de cada período.

Los activos y pasivos en moneda extranjera o expresados en otras unidades de conversión, tales como la Unidad de Fomento, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias en \$ a la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios (ver adicionalmente Nota 2.20):

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Dólar estadounidense	933,42	996,46	944,34
Unidad de Fomento	39.267,07	38.416,69	37.571,86
Nuevo sol peruano	263,74	264,54	246,02

2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios es de responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el cual manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF, salvo las excepciones indicadas en Nota 2.2 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios, relativos a las Normas particulares emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero aplicables a las filiales descritas en dicho punto 2.2.

2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, BICECORP considera aquellas entidades donde la Sociedad posea la capacidad para ejercer control efectivo, sin considerar los porcentajes de participación en las sociedades consolidadas. De acuerdo con NIIF 10 se tiene control cuando se reúnen los siguientes elementos copulativos: (i) poder sobre la sociedad donde tiene participación, (ii) exposición o derecho a rendimientos variables precedentes de su implicación en la sociedad donde tiene participación y (iii) capacidad de utilizar el poder sobre la sociedad donde tiene participación para influir en el importe de los rendimientos del inversionista.

Los Estados Financieros de las filiales son consolidados línea a línea con los de BICECORP S.A.

Consecuentemente, todos los saldos y efectos de las transacciones significativas efectuadas entre las sociedades que se consolidan son eliminados. Adicionalmente, la participación de terceros en:

- El patrimonio de las sociedades consolidadas se presenta en el rubro “participaciones no controladoras” del estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio total.
- Los resultados del período se presentan en el rubro “Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras” del estado de resultados integrales consolidado y en el estado de cambios en el patrimonio consolidado.

Por último, y como se ha señalado, los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 preparados bajo Normas e Instrucciones contables emitidas por la CMF, las cuales consideran la aplicación de las NIIF, incluyen en la consolidación al Banco BICE y sus filiales, Banco Security y sus filiales, BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial y Seguros Vida Security Previsión S.A. cuyos Estados Financieros se encuentran preparados de acuerdo a Normas e Instrucciones contables específicas de la Comisión para el Mercado Financiero para Bancos y Seguros, respectivamente.

2.5 PLUSVALIA

2.5.1 La plusvalía, representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación de BICECORP en el valor justo o razonable de los activos y pasivos identificables de una sociedad dependiente o entidad controlada conjuntamente en la fecha de adquisición.

En cada cierre contable se procede a estimar si se ha producido en la plusvalía algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al valor neto registrado y, en el caso que corresponda, se procede a su registro contra los resultados consolidados; utilizándose como contrapartida el rubro pérdidas netas por deterioro del estado de resultados consolidados, de acuerdo a lo establecido en NIIF 3, ya que las plusvalías no son objeto de amortización.

2.5.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

De acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la CMF, en su Capítulo A-2, N° 4, se establece lo siguiente: “El valor de un “goodwill”, sean amortizables o no, originados en una combinación de negocios, deberán encontrarse respaldados por dos informes, que sean realizados según los requerimientos de la NIC 36 sobre Deterioro del Valor de los Activos y emitidos por profesionales idóneos que sean independientes del banco y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos”.

La plusvalía adquirida se reconoce a su valor razonable, menos sus pérdidas por deterioro. Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA

2.6.1 Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se registran con cargo a otros activos intangibles en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Los costos de mantenimiento de los sistemas informáticos se registran con cargo a los resultados del período en que se incurran. La amortización de los sistemas informáticos se realiza linealmente en un período de entre tres y cinco años desde la entrada en explotación.

La Sociedad aplica test de deterioro para los activos intangibles con vida útil definida cuando existen indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible (Nota 2.8).

2.6.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

De acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la CMF, en su Capítulo A-2, N° 4, establece lo siguiente: “El valor de otros activos intangibles, sean amortizables o no, originados en una combinación de negocios, deberán encontrarse respaldados por dos informes, que sean realizados según los requerimientos de la NIC 36 sobre Deterioro del Valor de los Activos (en adelante NIC 36) y emitidos por profesionales idóneos que sean independientes del banco y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos”.

Los softwares adquiridos por el Banco son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en los resultados del período.

La amortización es reconocida en resultados del período sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso.

2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo de BICECORP se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor (Nota 2.8).

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultados del período, siguiendo el principio devengado, como costo del período en que se incurran.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación se registra contra el resultado del período y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en la cuenta de resultado.

2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS

A la fecha de cada cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, BICECORP y filiales revisan el valor libro de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, BICECORP calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida es sometido a un test de deterioro de valor una vez al año.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros descontados del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Si se estima que el valor recuperable de un activo es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo se reduce a su monto recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo se incrementa a la estimación revisada de su monto recuperable. Inmediatamente se reversa la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registró a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considera un incremento de valor de la reserva de revalorización.

Deterioro de activos financieros

Para los activos financieros valorizados a Costo Amortizado y a Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales (cuenta patrimonial) se debe reconocer una corrección de valor, por pérdidas crediticias esperadas. Para cumplir con este objetivo y según lo descrito en la norma contable NIIF, cada activo financiero debe estar clasificado en alguna de las siguientes tres etapas:

- Etapa 1: Instrumentos financieros que no han tenido incremento significativo en su riesgo de crédito desde su reconocimiento o que tienen bajo riesgo de crédito a la fecha de reporte.
- Etapa 2: Instrumentos financieros con incremento significativo en su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, pero sin evidencia objetiva de deterioro.
- Etapa 3: Instrumentos financieros con evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

El Comité de Evaluación de Deterioro, determinará a lo menos trimestralmente, la etapa en la que serán clasificados nuestros instrumentos financieros. Si el instrumento no presenta indicios de deterioro a la fecha de compra y presenta un Riesgo Crediticio Bajo, se realizará un reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses. El instrumento será clasificado dentro de la "Etapa 1".

Si el comité determina que el instrumento presenta un incremento significativo de su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, el instrumento será clasificado en Etapa 2 y será analizado por el total de la vida del activo financiero mediante la evaluación experta, considerando elementos descritos en nuestra política contable de acuerdo a lo señalado en NIIF 9, siempre que no exista evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte. Si existe evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte, se realizará un reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del instrumento (hasta su vencimiento) y se clasificará este deterioro dentro de la "Etapa 3".

Para estimar el valor esperado de pérdidas crediticias asociadas a un activo financiero, se considerará el valor presente de los flujos de efectivo que se deben por contrato, la probabilidad de default asociado al instrumento y la pérdida dado el default asociado al instrumento.

Según lo expresado en NIIF 9, para obtener el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, la Sociedad descontará estos últimos con la tasa de interés efectiva determinada en el reconocimiento inicial o una aproximación

en caso de no contar con la primera. Si el instrumento tiene tasa variable se usará la tasa de interés efectiva actual. Es decir, se utilizará el valor a costo amortizado del instrumento.

2.8.1 Políticas contables de aplicables al giro bancario

Los activos son adquiridos (comprados o generados) en función de los beneficios económicos futuros que producen. En consecuencia, el deterioro se registra cuando el valor en libros de esos activos es menor que el monto recuperable. Los activos están sujetos a pruebas de deterioro con el fin de reflejar adecuadamente los beneficios económicos futuros que los activos son capaces de producir cuando los utiliza el Banco.

2.8.1.1 Deterioro de activos financieros

Activos financieros a costo amortizado (distintos de adeudado por bancos y de créditos y cuentas por cobrar a clientes) y valor razonable con cambios en otro resultado integral:

A contar del 1 de enero de 2022 el cálculo de las provisiones crediticias por deterioro de valor incluirá no solo el deterioro incurrido, sino además las estimaciones futuras de incumplimiento y pérdidas. En cada fecha de presentación, el Banco evalúa sobre una base prospectiva las pérdidas crediticias esperadas asociadas a sus activos financieros medidos a costo amortizado y títulos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, incluyendo compromisos por préstamos comprometidos y contratos de garantía financiera y reconoce una corrección de valor por dichas pérdidas crediticias. Las inversiones en instrumentos de patrimonio no están sujetos a esta evaluación.

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Por lo tanto, el Banco definió que los criterios para identificar aquellos sucesos o circunstancias que tienen impacto en los flujos de efectivo de los instrumentos financieros valorizados a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales están relacionados con la calificación de la calidad crediticia del instrumento (nacional o internacional dependiendo de la moneda) y a la morosidad de cumplimiento de pago que tienen los emisores de esos activos financieros de sus compromisos contractuales.

El Banco mide las pérdidas crediticias esperadas de un instrumento financiero de forma que refleje:

- Un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles,
- El valor temporal del dinero, y
- La información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

La metodología que aplica el Banco para el cálculo de las provisiones por deterioro tiene en consideración, entre otros, los siguientes aspectos relevantes:

- Estimación de un instrumento de deuda teóricamente libre de riesgo crédito.
- Cálculo basado en tres fases, que reflejan la potencial variación en la calidad crediticia del activo.
- Análisis prospectivo de los factores macroeconómicos y su impacto en los parámetros de riesgo, como el crecimiento del PIB, la inflación, la tasa de desempleo y las tasas de interés de los Bancos Centrales.
- La pérdida crediticia esperada corresponde a la diferencia del valor de mercado del activo financiero versus una inversión en un instrumento de deuda teóricamente libre de riesgo crédito.

El enfoque aplicado para el reconocimiento del deterioro se realiza de acuerdo con las tres fases que se describen a continuación:

- Fase 1: Instrumentos financieros que no han tenido incremento significativo en su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito a la fecha de reporte.
- Fase 2: Instrumentos financieros con incremento significativo en su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial.
- Fase 3: Instrumentos financieros deteriorados a la fecha de reporte.

Si el instrumento no presenta indicios de deterioro a la fecha de compra y presenta un riesgo crediticio bajo, se realizará un reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas durante los próximos doce meses y, en consecuencia, el instrumento será clasificado dentro de la Fase 1. Si el instrumento presenta un incremento significativo de su

riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, el instrumento será clasificado en Fase 2 y será analizado por el total de la vida del activo financiero considerando los criterios de calificación de la calidad crediticia del instrumento y de morosidad de pagos del emisor. Si el activo financiero se encuentra deteriorado a la fecha de reporte, se realizará un reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del instrumento (hasta su vencimiento o lifetime) y se clasificará dentro de la Fase 3. Para estimar el valor esperado de pérdidas crediticias asociadas a un activo financiero, se considerará el valor presente de los flujos de efectivo que se deben por contrato, la probabilidad de default asociado al instrumento y la pérdida dado el default asociado al instrumento.

El Banco considera que el riesgo crediticio ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y el activo debe clasificarse en Fase 2, cuando exista:

- Morosidad de pagos por un plazo superior a 30 días.
- Pérdida de clasificación de riesgo equivalente a grado de inversión internacional.

Cuando un activo financiero se encuentra deteriorado pasa a ser considerado en Fase 3 de deterioro. Los criterios para determinar que un activo financiero está deteriorado son:

- Morosidad de pagos por un plazo superior a 90 días.
- Clasificación de riesgo correspondiente a Default.

Antes del 1 de enero de 2022, el Banco evaluaba en cada fecha de presentación si un activo financiero tenía evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero estaba deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en el rendimiento del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado era determinada como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se medía por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos eran examinados uno a uno para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes fueron evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro se reconocieron en los resultados del período en que fueron determinadas. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en el Patrimonio fue transferido al resultado del período respectivo.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste pudo ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros a costo amortizado y los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral que son títulos de deuda, el reverso es reconocido en el resultado del período. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en Patrimonio.

2.8.1.2 Deterioro activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de las plusvalías y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

El Banco ha considerado que, si los pagos contractuales tienen más de 30 días de atraso, se considera que el riesgo crediticio ha aumentado significativamente desde el reconocimiento de crédito inicial, pero no es un indicador absoluto.

2.8.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

2.8.2.1 Deterioro cuentas de seguros

Si se ha deteriorado un activo por contrato de seguro, coaseguro o reaseguro cedido, la Compañía (cedente) reduce su valor libros, y reconoce en resultados una pérdida por deterioro.

Los lineamientos de los modelos establecidos para cuentas por cobrar a asegurados, deudores por operaciones de coaseguro y reaseguros, están basados en los niveles de riesgos establecidos en las políticas de administración, la que incorpora evidencia objetiva respecto a la incobrabilidad de dichos activos, la que además, considera las políticas de crédito y perfil de riesgo de los clientes o reaseguradores, según corresponda:

Primas por Cobrar a Asegurados

Las partidas que permanezcan en las cuentas por cobrar a favor de la Compañía están deterioradas de acuerdo a los modelos de pago asociados a esa prima por cobrar, de acuerdo a lo estipulado en Circular N° 1.499 y sus modificaciones emitidas por la CMF.

Prima Cedida a Reasegurador (Parte Activa de RT) y Siniestros por Cobrar a Reaseguradores

Si se ha deteriorado el valor de un activo derivado de contratos de reaseguro cedido, la Compañía (actuando como cedente) reduce el importe en libros, y reconoce una pérdida por deterioro del valor en el resultado del período, de acuerdo a lo estipulado en la Circular N° 848.

La política de deterioro de este rubro está basada en la Circular N° 848 emitida por la CMF y en la norma NIIF 9: el Comité de Riesgo verifica trimestralmente cada uno de los indicadores de deterioro. De existir evidencia respecto de la incobrabilidad de un activo de reaseguro, se hace una evaluación individual del reasegurador afectado, este análisis incluye a la cuenta de activo "Participación del reaseguro en la reserva técnica".

Si con posterioridad a la evaluación del monto a deteriorar por parte del Comité de Riesgo, los indicadores de un Reasegurador mejoran hasta el punto de no ser considerado una evidencia de mayor deterioro, o incluso ser evidencia de disminuir el deterioro anteriormente evaluado, dicha evaluación deberá ser presentada nuevamente al Comité de Riesgo quien define el nuevo monto a deteriorar.

2.9 CONTRATOS DE LEASING Y ARRENDAMIENTOS

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario al inicio de un contrato, se evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

Para determinar si el contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificable, se debe evaluar si:

- El contrato involucra el uso de un activo identificable. Si el proveedor tiene el derecho sustantivo de sustitución entonces el activo no es identificable,
- La Sociedad tiene los derechos de obtener sustancialmente los beneficios económicos por el uso del activo durante el período de uso, y
- La Sociedad tiene el derecho a dirigir el uso del activo.

Si el contrato es o contiene un arrendamiento, la Sociedad reconoce un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamiento al inicio del contrato de arriendo de acuerdo con NIIF 16 "Arrendamientos".

Al inicio el activo por derecho de uso se mide al costo, esto incluye el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; los costos directos iniciales; y una estimación de los costos de desmantelamiento.

Posteriormente el activo por derecho de uso se mide aplicando el modelo del costo menos la depreciación acumulada, pérdidas acumuladas por deterioro y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

La depreciación del activo por derecho de uso es reconocida en el Estado de Resultados Consolidado del período en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se calcula como el valor presente de los pagos de arrendamiento descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse. Si esa tasa no puede determinarse, se utilizará la tasa incremental por préstamos del Banco determinada en la fecha de inicio de los contratos, en función de la duración de cada uno de ellos. Después de la fecha de reconocimiento inicial, la Sociedad mide el pasivo por arrendamiento con el objeto de reconocer: el interés sobre el pasivo por arrendamiento; los pagos por arrendamiento realizados; y las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento. En el caso de las obligaciones en Unidad de Fomento su reajuste debe ser incorporado al valor del Derecho de Uso.

Los pagos asociados a aquellos contratos cuyo período no cancelable es igual o inferior a 12 meses (arrendamientos de corto plazo), y aquellos contratos cuyo subyacente sea de bajo valor, son registrados directamente en el resultado del período en el cual se incurren.

Cuando la Sociedad actúa como arrendador los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que transfieren substancialmente todos los riesgos y reconocimientos de propiedad, son clasificados como un leasing financiero.

Cuando los activos retenidos están sujetos a un leasing financiero, los activos en arrendamiento se dejan de reconocer en la contabilidad y la suma de los valores actuales de las cuotas que se recibirán del arrendatario más la opción de compra se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se clasifican en el rubro "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes y no corrientes".

Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que no transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, son clasificados como un leasing operativo.

2.10 CLASIFICACION Y MEDICION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos financieros se reconocen en los Estados Financieros Consolidados Intermedios cuando se lleve a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo los costos asociados a dicha adquisición.

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: valor razonable con cambios en resultados, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y activos financieros a costo amortizado con efectos en resultado.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado en la Sociedad son: otros activos financieros y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantenidos por BICECORP se clasifican y miden de la siguiente forma:

2.10.1 Políticas contables aplicables al giro asegurador.

Activos Financieros no Derivados

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y activos financieros a costo amortizado con efectos en resultado. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial en función del propósito con el que se adquirieron dichos instrumentos financieros, de acuerdo al modelo de negocio de BICE Vida:

a) Activos Financieros a Valor Razonable

El Valor Razonable se encuentra definido por la IASB como: “el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua”.

En este sentido los criterios generales para valorizar a mercado consideran, en resumen, tres escenarios:

- (i) Instrumentos cotizados en mercados activos; donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados;
- (ii) Instrumentos cotizados en mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información histórica de mercado;
- (iii) Instrumentos no cotizados, donde el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

b) Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- (i) El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
- (ii) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente

La Compañía determinará el valor razonable de los instrumentos financieros y reconocerá los cambios de valor en resultados, siguiendo las normas establecidas en NIIF 9 y la normativa CMF al respecto. BICE Vida evaluó y determinó que la categoría apropiada a utilizar para valorizar la cartera de activos que respaldan los pasivos del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS), es el Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales ya que se cumple con los requisitos establecidos en la norma.

c) Activos Financieros a Costo Amortizado

En BICE Vida, un activo financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- Que el activo permanezca dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los flujos de efectivo contractuales;
- Que las condiciones contractuales del activo financiero den lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

BICE Vida clasifica como Costo Amortizado aquellas inversiones que respaldan obligaciones por Rentas Vitalicias del D.L. N°3.500 y las inversiones de Renta Fija que respaldan la Reserva del Valor del Fondo de Seguros CUI según nuestro modelo de negocio y lo indicado en NCG N°311 y sus modificaciones.

Los instrumentos financieros clasificados a costo amortizado, se valorizan al valor presente resultante de descontar los flujos futuros de éste, a la tasa interna de retorno implícita en su adquisición (TIR de compra). Dicha tasa corresponderá a la tasa de descuento que iguala el costo de adquisición del instrumento, más los costos de transacción inicial, con sus flujos futuros.

Al vender un instrumento antes de su vencimiento, se refleja una utilidad o pérdida por la diferencia entre el valor de venta y el valor presente al momento de la venta, calculado a la TIR de compra del instrumento.

Otras Inversiones

Las inversiones no señaladas en las letras anteriores se clasifican de acuerdo al modelo de negocio de BICE Vida y los criterios generales establecidos en NIIF 9.

d) Inversiones Seguros Cuenta Única de Inversión (CUI)

Se ha determinado que las inversiones de renta fija que respaldan la Reserva del Valor del Fondo de seguros con CUI, serán valorizadas al costo amortizado, pues esta es la valorización más razonable para estas inversiones, ajustándose de mejor manera al modelo de negocio de la Compañía.

BICE Vida evaluó que la cartera de inversión de renta fija que respalda la Reserva del Valor del Fondo de Seguros con CUI presenta características determinadas en la NIIF 9 para inversiones a ser clasificadas a costo amortizado:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recaudar los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses por sobre el importe principal pendiente.

En efecto, la cartera mencionada responde a un modelo de negocio en que la compañía no tiene la necesidad de tener los activos para su compra y venta, ya que mantiene un flujo de caja estable en el tiempo y con Reserva del Valor del Fondo creciente de forma consistente. Para llegar a esta conclusión, la Compañía generó el flujo de caja estimado y pudo observar que con una tasa de rentabilidad menor al 3% anual, este flujo se mantiene positivo por los próximos 15 años, sin incluir venta esperada.

Las inversiones que respalden la reserva de valor del fondo, se asignan en cuentas segregadas del resto de las inversiones de la Compañía. Dicha asignación se efectúa respecto de cada plan o modalidad de inversión convenida en las pólizas.

BICE Vida no capitaliza los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero; las variaciones de los instrumentos registrados a valor razonable se registran directamente en el resultado.

2.10.2 Políticas contables aplicables al giro bancario.

Los instrumentos financieros son clasificados y medidos de acuerdo con los lineamientos establecidos en NIIF 9 "Instrumentos Financieros", con excepción de la estimación del deterioro de valor; sin embargo este estándar no aplica respecto de las colocaciones ("Adeudado por bancos" y "Créditos y cuentas por cobrar a clientes"), en la categoría "Activos financieros a costo amortizado", ni sobre los "Créditos contingentes", ya que los criterios para estos temas se definen en los Capítulos B-1 a B-3 del Compendio de Normas Contables para Bancos emitido por la Comisión para el Mercado Financiero:

I. Clasificación de instrumento financiero giro bancario

Activos financieros

El Banco clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los dos siguientes aspectos:

- Modelo de negocio para gestionar los activos financieros, y
- Características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

Modelo de negocio

El modelo de negocio se refiere a cómo el Banco gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo y no depende de la intención que tenga la Administración con respecto a un instrumento individual, sino a un nivel más alto de cartera agregada que permita lograr el objeto de negocio concreto que ha sido definido. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo procederán de la obtención de flujos de efectivo contractuales, de la venta de activos financieros o de ambas.

En la definición del modelo de negocio el Banco considera factores observables tales como: forma de evaluar e informar al personal clave de la Administración sobre el rendimiento del modelo de negocio; cómo se remunera a los gestores de los modelos de negocios; los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio y la forma en que se gestionan; frecuencia, importe y calendario de las ventas en períodos anteriores, los motivos de estas y las expectativas en relación con ventas futuras.

El Banco ha definido los siguientes modelos de negocio para gestionar sus activos financieros:

- Mantener para obtener los flujos de efectivo contractuales: los activos financieros bajo este modelo se gestionan para producir flujos de efectivo mediante la obtención de pagos contractuales a lo largo de la vida del instrumento.
- Mantener para obtener los flujos de efectivo contractuales y vender: los activos financieros bajo este modelo de negocio tienen como objetivo de gestión obtener los flujos de efectivo contractuales tanto por el cobro del principal e intereses de estos como por su venta, lo que involucra habitualmente mayor frecuencia y valor de ventas que el modelo de negocio anteriormente definido.
- Otro modelo de negocio: los activos financieros mantenidos en esta clasificación tienen el objetivo de generar flujos de efectivo a través de su venta. El Banco toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos financieros y los administra para realizar esos valores razonables.

Se permite la reclasificación de activos financieros si, y solo si, cambia significativamente el objetivo del modelo de negocios del Banco y, en caso de ocurrir, se deberá llevar a cabo en forma prospectiva la reclasificación del instrumento.

Características de los flujos de efectivo contractuales

La evaluación de las características de los flujos de efectivo contractuales que tiene un activo financiero consiste en determinar el cumplimiento del test de SPPI (por sus siglas en inglés “Sólo pago de principal e intereses”), que comprueba si dichos flujos en determinadas fechas dan lugar a pagos que corresponden únicamente a principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, congruentes con un acuerdo básico de préstamo.

El principal es el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial; y el interés consiste en la contraprestación por el valor temporal del dinero, por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamos básicos, así como por un margen de ganancia.

El Banco realiza la comprobación del test SPPI a sus activos financieros, considerando aspectos relevantes como lo son moneda de denominación del activo financiero, convertibilidad del instrumento, período para el que se fija la tasa de interés, opciones de prepago y extensión de plazo, pagos contingentes asociados a resultados del emisor, condiciones de la tasa de interés (reseteo de la tasa, tasa de interés inversa, tasa indexada a algún commodity, subyacente o similares).

De acuerdo con lo anterior, las clasificaciones de activos financieros son las siguiente:

- Costo amortizado: Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:
 - El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
 - Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

El costo amortizado es el monto por el cual el activo o pasivo financiero se mide en su reconocimiento inicial, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de

cualquier diferencia entre ese monto inicial y el vencimiento, y para los activos financieros, ajustados por cualquier estimación de pérdidas por deterioro.

El método de interés efectivo se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero o un pasivo financiero y para la distribución y reconocimiento de los ingresos por intereses o gastos por intereses en resultados a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros, estimados durante la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero o al costo amortizado de un pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento financiero, sin considerar las pérdidas crediticias esperadas. El cálculo incluye todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos casos excepcionales en que los flujos de efectivo o la vida restante de un instrumento financiero (o de un grupo de instrumentos financieros) no puedan ser estimados con fiabilidad, el Banco utiliza los flujos de efectivo contractuales a lo largo del período contractual completo del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros).

Las variaciones del valor provenientes al devengo de intereses y conceptos asimilados se presentan en "Ingresos por intereses" e "Ingresos por reajustes de la UF, IVP, IPC", de las cuentas de resultados del período en el que se produjo el devengo. Las pérdidas netas por deterioro de estos instrumentos son reconocidas en los resultados del período en el rubro "Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral".

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos incluidos en este rubro se valorizan a su valor razonable. Esta categoría de valoración implica el reconocimiento en el Estado del Resultado Consolidado como si se tratara de un instrumento valorado a costo amortizado, mientras que el instrumento se valora a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Así, tanto los ingresos por intereses de estos instrumentos como las diferencias de cambio y el deterioro que surjan en su caso, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias indicada en el párrafo precedente, mientras que las variaciones posteriores de su valoración se reconocen transitoriamente (por su importe neto del correspondiente efecto impositivo) en el "Otro resultado integral Consolidado - Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Los importes registrados en "Otro resultado integral consolidado acumulado - Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" continúan formando parte del patrimonio neto consolidado de Banco BICE hasta que no se produzca la baja en el Estado de Situación Financiera Consolidado del activo en el que tienen su origen o hasta que se determine la existencia de un deterioro en el valor del instrumento financiero. En el caso de venderse estos activos, los importes se cancelan, con contrapartida en Resultado financiero por: "Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" del Estado del Resultado Consolidado del período.

Por otro lado, las pérdidas crediticias netas por deterioro de valor de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral producidas en el período se registran en Gasto de pérdidas crediticias por: "Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el resultado del período. Las variaciones en el valor de los activos financieros con causa en el devengo de intereses y conceptos asimilados se presentarán en "Ingresos por intereses" e "Ingresos por reajustes", de las partidas del Estado del Resultado Consolidado del período en el que se produjo el devengo. Las diferencias de cambio se registran en "Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera" en el resultado del período.

- Valor razonable con cambios en resultados: Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Además, en el momento del reconocimiento inicial, se puede designar un activo financiero de forma irrevocable como

medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “Asimetría Contable”) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Por último, se puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

Estos activos financieros son mantenidos para negociar, cuyo objeto de adquisición es generar utilidades de fluctuaciones de precios a corto plazo o como resultado de actividades de intermediación, o que formen parte de una cartera en la que existe un patrón de generación de ganancias a corto plazo.

Todas las compras y ventas de activos financieros mantenidos para negociar que deban ejecutarse dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado se registran utilizando la fecha de negociación, que es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta se trata como un derivado (a plazo) hasta que se produzca la liquidación.

El Banco presenta en el Estado de Situación Financiera Consolidado en la categoría “Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados” cuando los activos financieros forman parte del modelo de negocio que tiene como objetivo generar beneficios a través la realización de compras y ventas o generar resultados en el corto plazo. En la categoría “Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados”, incluye los activos financieros asignados a un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y/o vendiendo activos financieros, pero que los flujos de efectivo contractuales no han cumplido con las condiciones del test SPPI, mientras que la clasificación “Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados”, se conforma por activos financieros sólo cuando tal designación elimine o reduzca de forma significativa la inconsistencia en la valoración o en el reconocimiento que surgiría de valorar o reconocer los activos en una base diferente.

Los activos financieros citados se valorizan con posterioridad a su adquisición a valor razonable y las variaciones en el mismo se registran, por su importe neto, en el resultado financiero del Banco de acuerdo con la naturaleza del activo. Las variaciones originadas por diferencias de cambio se registran en “Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera” en los resultados del período.

Pasivos Financieros giro bancario

Después del reconocimiento inicial, el Banco clasificará sus pasivos financieros como medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto:

- (a) Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que son pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- (b) Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- (c) Contratos de garantía financiera. Después del reconocimiento inicial, un emisor de dichos contratos los medirá posteriormente (a menos que las letras (a) o (b) anteriores) por el mayor de:
 - (i) el importe de la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas y
 - (ii) el importe reconocido inicialmente menos, el importe acumulado de ingresos reconocidos de acuerdo con los principios de la NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”.
- (d) Compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la de mercado. Un emisor de un compromiso lo medirá posteriormente (a menos que aplique la letra (a) precedente) por el mayor de:
 - (i) el importe de la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas y
 - (ii) el importe reconocido inicialmente menos, en su caso, el importe acumulado de ingresos reconocidos de acuerdo con los principios de la NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”.
- (e) Contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la cual se aplica la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”. Esta contraprestación contingente se medirá posteriormente a valor razonable con cambios reconocidos en resultados.

Además el Banco puede, en el momento del reconocimiento inicial designar de forma irrevocable un pasivo financiero como medido a valor razonable con cambios en resultados cuando hacerlo así, dé lugar a información más relevante, porque: (i) se elimine o reduzca significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento (a veces denominada “Asimetría Contable”) que de otra forma surgiría al utilizar diferentes criterios para medir activos o pasivos, o para reconocer las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes; o (ii) un grupo de

pasivos financieros o de activos financieros y pasivos financieros, se gestiona y su rendimiento se evalúa según la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión de riesgos documentada, y se proporciona internamente información sobre ese grupo, sobre la base del personal clave de la gerencia (según se define en NIC 24 “Información a Revelar sobre Partes Relacionadas”), como por ejemplo el Directorio, Directores y Comité de Directores.

II. Valor razonable

Los activos financieros posteriormente son medidos a su valor razonable según los precios de mercado o valor obtenido del uso de modelos, menos las pérdidas por deterioro y, los cambios en los mismos se reconocen en el Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del período. (con excepción de aquellos instrumentos designados como objeto para coberturas contables de “Fair Value” de partidas existentes y aquellos activos financieros clasificados dentro de las categorías a valor razonable con cambios en resultados) hasta el momento de su venta, instancia en la que cualquier ganancia y pérdida acumulada en el Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del período debe ser reclasificada y reconocida en el Estado de Resultados Consolidado del período.

Se entiende por “valor razonable” el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando un precio para un activo o pasivo es no observable, el Banco medirá el valor razonable utilizando otra técnica de valoración que maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimice el uso de datos de entrada no observables. Puesto que el valor razonable es una medición basada en el mercado, se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo los supuestos sobre riesgo.

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. En consecuencia, la intención del Banco de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se demuestre mediante una comparación con otras transacciones observables del mercado actual en el mismo instrumento, es decir, sin modificación o basado en una técnica de valoración cuyas variables incluyen sólo datos de mercados observables.

Cuando el precio de una transacción proporciona la mejor evidencia del valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero se mide inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente de un modelo de valoración se reconoce posteriormente en resultados.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas de los modelos se ajustan por cualquier otro factor, como las incertidumbres del modelo, en la medida en que el Banco crea que otro participante del mercado los tomaría en cuenta al fijar el precio de una transacción.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

Jerarquización de valores razonables

- Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1),
- Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (tales como precios) o indirectamente (derivadas de los precios) (Nivel 2), y
- Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables) (Nivel 3).

Los ingresos por intereses y reajustes, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el importe relacionado con el deterioro son reconocidos en el Estado del Resultado Consolidado.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

En el momento de reconocimiento inicial, el Banco ocasionalmente puede elegir de manera irrevocable presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral de inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados; ya que el objetivo de conservar estos instrumentos no corresponde a la negociación de estos. Dicha clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las utilidades y pérdidas producidas por ajuste en su valor razonable no se imputan en resultados debiendo incorporar dichas variaciones como parte de los elementos que no se reclasificarán en resultados dentro del rubro “Cambios del valor razonable de instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral” en el Estado de Otro Resultado Integral Consolidado. Sin embargo, los dividendos se reconocen como parte del resultado financiero derivado de activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados en el Estado del Resultado Consolidado del período.

Los instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambio en Otro Resultado Integral Consolidado del período, no están sujetos a una evaluación de deterioro.

III. Baja en cuentas de activos y pasivos financieros

El Banco da de baja un activo financiero (o en su caso, parte de un activo financiero) del Estado de Situación Financiera Consolidado cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero han expirado o cuando se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Cualquier parte de los activos financieros transferidos que el Banco crea o retiene se reconoce como un activo o pasivo separado.

Cuando el Banco transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida ha retenido los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en este caso revisa si:

- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, entonces el Banco da de baja en cuentas y los derechos u obligaciones creados o retenidos en el momento de la transferencia se reconocen por separado como activos o pasivos.
- Se han retenido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, entonces el Banco continúa reconociendo el activo financiero.
- No se transfieren ni retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, entonces el Banco determinará si ha retenido el control del activo financiero, en este caso:
 - Si no ha retenido el control, entonces el activo financiero se dará de baja del Estado de Situación Consolidado y los derechos u obligaciones creados o retenidos en el momento de la transferencia se reconocerán por separado como activos o pasivos.
 - Si se ha retenido el control, entonces se continuará reconociendo el activo financiero en la medida de su participación continua en el activo financiero.

En algunos casos, el Banco realiza transacciones en las que retiene los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume una obligación contractual de pagar los flujos de efectivo en un acuerdo que cumpla con todas las condiciones requeridas, es decir, el Banco solo transfiere los activos originales, está prohibido vender o preñar los activos originales, y el Banco tiene la obligación de remitir los flujos de efectivo cobrados sin demora material.

Cuando se renegocian los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero o se modifican de otro modo y la renegociación o modificación no cumple con los requisitos para la baja en cuentas de ese activo financiero, el Banco, recalcula el importe en libros del activo que corresponde al valor presente de los flujos de efectivo contractuales modificados o renegociados, descontados a la tasa de interés efectiva original; la diferencia resultante (ganancia o pérdida producto de la modificación) se reconoce en resultados y se calcula como la diferencia entre el valor presente neto de los flujos modificados y, el valor presente descontado de los flujos de efectivo que todavía resten del préstamo original. Cualquier costo o comisión incurrida ajusta el importe en libros del activo financiero modificado y se amortiza a lo largo de la duración restante de éste; en estos casos la evaluación se basa en factores cualitativos.

Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando la obligación derivada del pasivo se extingue, cancela o expira.

Si un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en términos sustancialmente diferentes, o los términos del pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho intercambio o modificación se trata como una baja en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. y la diferencia en los respectivos valores en libros se reconoce en resultados. El Banco considera una modificación sustancial con base en factores cuantitativos, y si resulta en una diferencia entre el valor presente descontado ajustado y el valor en libros original del pasivo financiero de, o mayor al diez por ciento.

IV. Compensación

Los activos y pasivos financieros se compensan en el Estado de Situación Financiera Consolidado solo cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Los “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” son medidos a costo amortizado (siempre y cuando cumplan las condiciones descritas anteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Los créditos y cuentas por cobrar son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción incrementales, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, excepto aquellos que son objeto de cobertura contable de valor razonable, los que son valorizados al valor razonable con cambios en resultados; el deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito, presentándose los saldos compensados de dichas provisiones. Además, no se incluyen los intereses y reajustes por cobrar de aquellos créditos deteriorados sobre los que se ha aplicado un criterio prudencial de suspender, sobre base devengada, el reconocimiento de ingresos debido al alto riesgo de irrecuperabilidad que presentan. Los créditos deteriorados son castigados cuando se consideran incobrables o cuando transcurre un tiempo prudencial sin que se obtenga su recuperación. Para estos efectos, se castiga el saldo del crédito registrado en el activo con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas. Las recuperaciones posteriores de créditos castigados se abonan al rubro “Recuperación de créditos castigados”.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción es incluida en la categoría “Activos financieros a costo amortizado” bajo el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” cuyo saldo representa las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre de cada período. Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que no transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, son clasificados como un leasing operativo.

2.10.2.1 Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva. Sin embargo, por los créditos incluidos en la cartera deteriorada y cuando cualquiera de estos o una de sus cuotas hayan cumplido 90 días de atraso en su pago, se ha adoptado el criterio prudencial de suspender el devengo de ingresos (intereses y reajustes) y sólo se reconocen contablemente cuando son efectivamente percibidos.

La cartera deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones originalmente pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el período de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse como cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en algunas de las categorías de la cartera en incumplimiento, así como las categorías B3 y B4 de la cartera subestándar. En cuanto a los deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos incluidos en la cartera en incumplimiento.

2.10.2.2 Provisiones por riesgo de crédito de adeudado por banco y créditos y cuentas por cobrar a clientes medidos a costo amortizado

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los créditos y cuentas por cobrar a clientes y Adeudado bancos, presentados en el rubro "Activos financieros a costo amortizado", han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Para el caso de los créditos sujetos a evaluación grupal, el Banco adoptó el método estándar exigido por la Comisión para el Mercado Financiero y, además ha desarrollado metodologías internas para su cálculo. Banco BICE registra el mayor valor entre la metodología interna y el método estándar señalado anteriormente. En tanto, que, para los deudores sujetos a evaluación individual, la política de provisiones es aplicada conforme a lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero.

Las metodologías utilizadas son:

Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual

Se entiende por evaluación individual aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

- **Cartera Normal:** Corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde A1 hasta A6. Sin embargo, el banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal. Sin embargo, el banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.
- **Cartera Subestándar:** Incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde B1 hasta B4.
- **Cartera en Incumplimiento:** Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera los deudores que han dejado de pagar a sus acreedores (en default) o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, así como también aquellos para los cuales es necesaria una reestructuración forzosa de sus deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a sus deudores en las tres categorías antes mencionadas, asignándoles los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado los siguientes porcentajes de pérdida esperada:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidad de Incumplimiento (PI) %	Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) %	Pérdida esperada %
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Comisión para el Mercado Financiero, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones:

- Ninguna obligación del deudor con el Banco presenta un atraso superior a 30 días corridos.
- No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en períodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
- El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la Comisión para el Mercado Financiero, salvo por montos insignificantes.

Deudores evaluados grupalmente

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. Dichas evaluaciones, así como los criterios para aplicarlas, deben ser congruentes con las efectuadas para el otorgamiento de créditos.

Para determinar las provisiones, las evaluaciones grupales de que se trate requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos.

Las evaluaciones grupales se basan en un modelo de pérdida esperada, utilizando un modelo estadístico para estimar la probabilidad de default y una estimación de pérdida dado el default, considerando las recuperaciones históricas del Banco.

La Comisión para el Mercado Financiero, estableció el método estándar para las provisiones de créditos comerciales de la cartera grupal, manteniendo la metodología interna y registrando la provisión por el mayor valor obtenido entre ambas metodologías.

En los créditos evaluados grupalmente se distinguen dos categorías; normal y en incumplimiento. La Cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera los deudores que han dejado de pagar a sus acreedores (en default) o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, así como también aquellos para los cuales es necesaria una reestructuración forzosa de sus deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

2.10.2.3 Castigos de créditos y cuentas por cobrar medidos a costo amortizado

1. **Castigo de créditos y cuentas por cobrar** – De acuerdo a lo normado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en el Capítulo B-2 Créditos Deteriorados y Castigos, del Compendio de Normas Contables para Bancos, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing que se indican en el numeral siguiente, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

- a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título ejecutivo por resolución judicial ejecutoriada.
- d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se señala a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentra en mora.

2. **Castigo de las operaciones de leasing** – Los activos correspondientes a operaciones de leasing deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

- a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por los gastos que involucraría su recuperación, traslado y mantención, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.
- b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.
- c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

2.11 PATRIMONIO TOTAL Y PASIVOS FINANCIEROS

Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de BICECORP una vez deducidos todos sus pasivos.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico.

Los instrumentos de capital y otros de patrimonio emitidos por BICECORP se registran por el monto recibido en el patrimonio neto, neto de costos directos de la emisión.

Los principales pasivos financieros mantenidos se clasifican de acuerdo al siguiente detalle:

- Pasivos financieros al vencimiento, se valorizan de acuerdo con su costo amortizado empleando para ello la tasa de interés efectiva.
- Pasivos financieros de negociación se valorizan a su valor razonable con cambios en resultados, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos financieros para negociación. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en su valor razonable se incluyen en los resultados netos del período.

Los préstamos bancarios que devengan intereses se registran por el monto recibido, neto de costos directos de emisión.

Los gastos financieros, incluidas las comisiones a ser pagadas al momento de la liquidación o el reembolso y los costos directos de emisión, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultado utilizando el método del interés efectivo.

2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

2.12.1 Producto del tipo de operaciones que realiza BICECORP, está expuesto a riesgos financieros de las variaciones de los tipos de cambio y de tasas de interés. Para cubrir los mencionados riesgos de exposición cambiaria y de tasa de interés, BICECORP utiliza contratos a plazo sobre tipos de cambio de moneda, fundamentalmente sobre dólar estadounidense y contratos sobre tasas de interés.

Las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que se han contratado y hechos efectivos como coberturas de flujos futuros de efectivo se reconocen directamente en el patrimonio neto y la parte que se determine como ineficaz se reconoce de inmediato en el resultado del período. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultado en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período.

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos principales se consideran derivados separados cuando sus riesgos y características no estén estrechamente relacionados con los de los contratos principales y cuando dichos contratos principales no se registran a su valor razonable.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, esta puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme; (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas; (3) Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero tal como se define en NIC 21. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura debe cumplir todas las siguientes condiciones: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura ésta se ha documentado formalmente; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera fiable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación al riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en el resultado del período.

Si el objeto cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en el resultado del período. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura son reconocidas con efecto en los resultados del período. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidados. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del período.

Los montos registrados directamente en el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado son registrados en los resultados en los mismos períodos en que los activos o los pasivos cubiertos afectan dichos resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el Estado de Situación Financiera Consolidado bajo "Otros activos" u "Otros pasivos", según sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

2.12.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

a) Valoración de Instrumentos Derivados

El Banco posee una metodología debidamente aprobada por el Directorio para que el valor razonable de los derivados refleje el riesgo de crédito de su contraparte conocido como Credit Value Adjustment (CVA). El CVA es calculado como la diferencia entre el valor de flujos de caja de un instrumento financiero derivado o portafolio de derivados, descontados a las tasas libres de riesgo y el valor de dichos flujos descontados por las curvas de cada contraparte, considerando su ajuste por riesgo de crédito. Para esto, se utilizan las tasas de Swap de instrumentos derivados y la exposición positiva esperada a lo largo de la vida del instrumento derivado.

b) Derivados incorporados

De acuerdo a lo establecido por el Compendio de Normas Contables en su Capítulo A-2, punto 3, no se considerarán derivados incorporados (implícitos), los reajustes basados en la variación del IPC (UF, IVP o UTM) o en la variación del tipo de una moneda extranjera, incluida la expresión en moneda extranjera de operaciones pagaderas en pesos según lo previsto en el Artículo 20 de la Ley 18.010 de operaciones de crédito de dinero.

Por lo contrario, otras modalidades de reajustabilidad que pudieren pactar las subsidiarias del Banco, como asimismo los pactos en unidades de cuenta para operaciones pagaderas en moneda extranjera (onza troy oro, onza troy plata o DEG), deben tratarse como derivados incorporados.

2.12.3 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

a) Valoración de Instrumentos Derivados

De acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General N°311, las operaciones con productos derivados, se deberán valorizar de acuerdo a las normas generales establecidas en las NIIF. Una operación con derivados tendrá el carácter de cobertura de riesgo o de inversión según lo determinen los criterios generales establecidos en las NIIF.

Un derivado que se adjunte a un instrumento financiero, pero que sea contractualmente transferible de manera independiente, o tenga una contraparte distinta a la del instrumento, no será un derivado implícito, sino un instrumento financiero separado, y por lo tanto deberá ser valorizado en forma independiente, a su valor razonable. No obstante, lo anterior, en el caso de operaciones de cobertura a través de "cross currency swap" y "forwards", vinculados a instrumentos de renta fija valorizados a costo amortizado, como respaldo de obligaciones de rentas vitalicias, calzando por tanto flujos expresados en UF, excepcionalmente su valorización podrá ser a costo amortizado.

Las compañías que apliquen la anterior valorización a derivados de cobertura asociados a instrumentos de renta fija expresados en otras monedas, o instrumentos de tasa flotante, a través de operaciones forwards o swaps, deberán mantener dichos activos durante la vigencia de estos contratos. Los flujos en UF provenientes de estas operaciones, no podrán tener un descalce en cuanto a plazos con los flujos del activo que se quiere incorporar a la medición de calce, superior a 15 días.

Los instrumentos financieros que incorporen en un mismo contrato de emisión derivados implícitos, tales como notas estructuradas (instrumentos híbridos), deberán valorizarse según lo determinen los criterios generales establecidos en las NIIF.

Considerando la excepción establecida en la NCG N°311 la Compañía valoriza principalmente sus derivados a costo amortizado.

b) Derivados implícitos en contratos de seguros

Un derivado implícito es separable si, y sólo si, se trata de:

- Un contrato híbrido que no se mida al valor razonable con efectos en resultados,
- Un instrumento separado con las mismas características del derivado implícito que reúna la definición de un derivado explícito, y
- Los riesgos y características económicas del derivado implícito no se encuentran estrechamente relacionadas con el contrato principal.

La Compañía no separa, ni valoriza a su valor justo, la opción que el tenedor de la póliza tenga para rescatar el contrato de seguro por una cantidad fija (o por un monto basado en una cantidad fija más una tasa de interés), incluso aunque el precio de período difiera del valor libros del pasivo por contratos de seguro.

2.13 PROVISIONES GENERALES

2.13.1 Corresponden a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

2.13.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

▪ Provisiones por Riesgo País y Provisiones Especiales para Créditos hacia el Exterior

De acuerdo al Compendio de Normas Contables de la CMF, en sus Capítulos B-6 de Provisiones por Riesgo País y B-7 de Provisiones especiales para créditos hacia el exterior, se establecen instrucciones para:

- La constitución de provisiones por riesgo país, las que tienen por objeto cubrir el riesgo que se ha asumido al mantener o comprometer recursos en algún país extranjero y deben constituirse sobre la base de las clasificaciones de los países efectuadas por el banco según lo dispuesto en el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Provisiones especiales para créditos hacia el exterior, independiente de las constituidas para cubrir eventuales pérdidas por deterioro crediticio y la exigencia de mantenerlas no corresponde a un criterio contable que deba ser aplicado a nivel consolidado, sino que deben constituirse solamente por las operaciones del banco matriz en relación con las operaciones de crédito desde Chile hacia el exterior a que se refiere el artículo 83 de la Ley General de Bancos.
- Adicionalmente se permite la constitución de provisiones adicionales sobre las carteras anteriormente mencionadas.

▪ Provisiones Adicionales

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos emitido por la Comisión para el Mercado Financiero, esto es, los Bancos pueden constituir provisiones adicionales, por sobre lo que establezcan los modelos de evaluaciones de cartera, sean individuales o grupales, con el fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de algún sector económico en particular. Dichas provisiones permiten resguardarse de situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

El Banco cuenta con criterios y procedimientos formales de su uso y constitución para la determinación de provisiones adicionales, los cuales se encuentran aprobados por el Directorio.

Al 30 de junio de 2025 el Banco BICE y Banco Security mantiene provisiones adicionales para sus carteras de deudores comerciales, consumo, hipotecario y exposición sobre créditos contingentes por un monto de MM\$ 93.879 y Banco BICE al 31 de diciembre de 2024 un monto de MM\$ 68.986.

Provisiones sobre créditos contingentes

Los créditos contingentes se refieren a las operaciones o compromisos en que el banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, los saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata, Créditos contingentes vinculados al CAE (Ley N°20.027), Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías, Otras líneas de crédito de libre disposición, Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior, Transacciones relacionadas con eventos contingentes, Avals y fianzas, Otros compromisos de crédito, Otros créditos contingentes.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes según lo indicado en el Capítulo B-1 "Provisiones por Riesgo de Crédito" del Compendio de Normas Contables para Bancos, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje (Factores de Conversión del Crédito – FCC) de los montos de los créditos contingentes indicados a continuación:

Tipo de exposición contingente	FCC
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	10%
Créditos contingentes vinculados al CAE	15%
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	20%
Otras líneas de crédito de libre disposición	40%
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	50%
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	50%
Avals y fianzas	100%
Otros compromisos de crédito	100%
Otros créditos contingentes	100%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Se entiende como créditos contingentes las operaciones o compromisos en que BICECORP y filiales asumen un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

Los activos y pasivos contingentes, no son objeto de reconocimiento en los Estados Financieros Consolidados Intermedios. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, es prácticamente cierta, es apropiado proceder a reconocerlos en los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Los activos y pasivos contingentes son revelados en las notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios, conforme a los requerimientos de NIC 37.

2.15 INVENTARIOS CORRIENTES

Los inventarios se registran al menor valor entre el costo y el valor neto realizable. Los costos, que incluyen tanto costos fijos como variables, se asignan a los inventarios mediante el método más apropiado según el tipo de inventario, principalmente basado en la distribución por metro cuadrado construido y la superficie de terreno correspondiente. El valor neto realizable se determina como la estimación del precio de venta de los inventarios menos todos los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta. Los inventarios del Grupo Security provienen principalmente de la filial Inmobiliaria Security S.A. y comprenden principalmente los siguientes ítems:

- Terrenos para la construcción:
Estos terrenos fueron adquiridos con la intención de ser utilizados en un plan de construcción futuro. Para valorizarlos, se emplea el método del costo.
- Obras en ejecución:
Corresponde a los desembolsos efectuados en virtud del desarrollo de los proyectos inmobiliarios y su valorización se realiza al costo.
- Viviendas y departamentos en stock:
Corresponden a viviendas recepcionadas y disponibles para la venta, las cuales se valorizan al costo.

Inmobiliaria Security S.A. valora sus inventarios utilizando el método del menor valor entre el costo y el valor neto realizable. Además, realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, y registra una estimación con cargo a resultados si estos están sobrevalorados. Hasta la fecha, no se ha registrado ninguna provisión por obsolescencia de inventario. Los principales componentes del costo de una vivienda o departamento incluyen el terreno, los contratos de construcción por sumas alzas, los honorarios de arquitectos y calculistas, los permisos y derechos municipales, los gastos operativos, los costos de financiamiento y otros desembolsos relacionados directamente con la construcción necesarios para su finalización.

2.15.1 Contratos de Mutuos y Leasing: Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Securitizadora Security S.A.)

Son contratos valorizados a costo amortizado, adquiridos con la finalidad de una emisión de bonos con formación de Patrimonio Separado.

2.16 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de BICECORP.

Las ventas de bienes o servicios se reconocen cuando (o a medida) se satisface una obligación de desempeño, es decir cuando el control de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

En una relación de intermediación, cuando se actúa como intermediador financiero, existen flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la Sociedad por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registran como ingresos los importes de las comisiones cobradas.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero, de acuerdo a NIIF, en función del saldo de capital insoluto y la tasa de interés efectiva aplicable (ver concepto de tasa efectiva en punto 2.10.4 de criterios contables). Los ingresos financieros son clasificados en el rubro ingresos de actividades ordinarias debido a las características de sociedades financieras que componen BICECORP y sus filiales.

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable.

Esto implica que el registro de un gasto se efectúa de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

2.16.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

2.16.1.1 Ingresos por Primas

- Reconocimiento de ingreso por primas seguro directo

La Compañía reconoce un ingreso por prima al momento de la aceptación del riesgo, aun cuando la vigencia del seguro no haya comenzado (inicio de vigencia en una fecha futura).

Las primas de contratos de seguros anuales renovables de vida son reconocidas como ingreso a lo largo del período de vigencia de los contratos, en función del tiempo transcurrido.

Las primas de los seguros de vida a largo plazo, tanto a prima única como periódica, se reconocen cuando surge el derecho de cobro por parte del emisor del contrato, es decir, mediante el acto por el que la Compañía asegurada decide la admisión y cobertura del riesgo que le ha sido propuesto por el asegurado. De acuerdo a lo anterior, se incluye el monto percibido o por percibir por el asegurador durante el período que se informa y aquella prima correspondiente al período de gracia, cuando corresponda.

- Reaseguro cedido

Corresponde a las primas cedidas al reasegurador por su participación en los riesgos de seguro. Se reconocen desde el momento de la cesión del riesgo al reasegurador.

Las primas correspondientes al reaseguro cedido se registran en función de los contratos de reaseguros proporcionales y bajo los mismos criterios que se utilizan para el seguro directo.

- Descuento de cesión

Cuando la Compañía perciba una comisión por parte del reasegurador en una cesión de reaseguro (descuento por cesión), que se relaciona con la cobertura del reaseguro a ser otorgada por el mismo, se diferirá el reconocimiento en resultados de esta comisión, constituyendo un pasivo, por concepto de descuento de cesión no ganada.

2.16.1.2 Costos de Siniestros

Corresponde al pago realizado como indemnización por el riesgo cubierto por siniestros ocurridos, los siniestros aprobados y estimados u OYNR. Se contabilizan sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

En el caso de siniestros reportados, el costo se determina utilizando el criterio de la mejor estimación de los costos del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Deben incluirse en la estimación, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la aseguradora incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos existentes, incluyendo, tanto costos de liquidación externos a la Compañía como internos o directamente llevados a cabo por la aseguradora.

2.17 COMPENSACION DE SALDOS

Sólo se compensan entre sí los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.18 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

El 24 de febrero de 2020, fue publicada la Ley N° 21.210 cuyo objetivo fue la modernización del Sistema Tributario vigente en Chile. Dicha Ley incorporó una modificación esencial estableciendo como régimen único de tributación para grandes empresas el sistema parcialmente integrado, régimen que fue incorporado al sistema tributario mediante la Ley N° 20.780 del 29 de septiembre de 2014 y que otorga el derecho a utilizar el 65% del Impuesto de primera categoría pagado por la empresa como crédito contra los impuestos finales de los socios. Asimismo, la Ley N° 21.210 eliminó el régimen atribuido, contenido en el artículo N° 14 letra A de la Ley de la Renta el cual estuvo vigente hasta el 31 de diciembre del 2019. Este régimen único tiene vigencia a contar del 1 de enero del año 2020.

La Ley N° 21.210 no modificó la tasa de impuesto de primera categoría para las grandes empresas, manteniendo la tasa de impuesto a la renta vigente para el régimen parcialmente integrado, la cual asciende a un 27%.

El impuesto diferido debe medirse empleando la tasa fiscal que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando la tasa fiscal aprobadas a la fecha del balance, en este caso, un 27%.

- **Impuesto a la renta**

- (a) Cambio de tasa impositiva**

Con la publicación de la reforma tributaria y de su posterior simplificación descrita en el párrafo anterior, la tasa del impuesto de primera categoría aplicable para la base imponible determinada para los años comerciales 2024 y 2025, fue de un 27%.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance. Para efectos de estados financieros la tasa utilizada por los años comerciales 2024 y 2025, fue de un 27%.

2.19 UTILIDAD POR ACCION

La utilidad básica por acción, se calcula como el cociente entre la utilidad neta del período atribuible a los propietarios de la controladora y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período, sin incluir el número promedio de acciones de la misma en cartera de las demás sociedades filiales.

La Sociedad determina sus dividendos en función de la Utilidad Líquida Distribuible descrita en Nota 27.

2.20 EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES

La administración de BICECORP, ha definido como moneda funcional el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc. se consideran denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos Estados Financieros Consolidados Intermedios. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.21 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En la preparación del Estado de Flujo de Efectivo de BICECORP y filiales, se utilizan las siguientes definiciones:

- **Flujos de efectivo**

Corresponden a las entradas y salidas de dinero en efectivo y/o equivalentes al efectivo; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez (esto se da cuando entre la fecha de adquisición y la fecha de cierre hay menos de 90 días) y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- **Flujos operacionales**

Corresponden a los flujos de efectivo y equivalentes al efectivo originados por las operaciones habituales de BICECORP y filiales, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

- **Flujos de inversión**

Corresponden a los flujos de efectivo y equivalentes al efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de BICECORP y filiales.

- **Flujos de financiamiento**

Corresponden a los flujos de efectivo y equivalentes al efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

2.22 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

La información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes, se detalla en Nota 34, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

2.23 SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La información de segmentos de negocios es entregada por la Sociedad con el propósito de identificar y revelar en notas explicativas los resultados obtenidos por sus distintas áreas de negocios, de conformidad con lo establecido en NIIF 8.

2.24 MONEDA FUNCIONAL

La administración de BICECORP ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad es el peso chileno, tomando éste como moneda funcional. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que la Sociedad presta.

- Es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que la Sociedad brinda a sus clientes.

Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad.

Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil (M\$) o de millón (MM\$) más cercana, excepto cuando se indique de otra manera.

2.25 PROPIEDADES DE INVERSION

Las inversiones inmobiliarias de BICECORP incluyen los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para ser explotados en régimen de arrendamiento, o para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Las inversiones inmobiliarias se presentan utilizando el modelo del costo. De acuerdo a dicho modelo estas propiedades se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal sobre el costo de las propiedades de inversión menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de cada período se registra contra el resultado del período y es calculada en función a los años de la vida útil estimada de las diferentes inversiones inmobiliarias.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación de una inversión inmobiliaria se calcula como la diferencia entre el precio de venta y su valor libro, y se reconocen en la cuenta de resultado.

El valor justo de las propiedades de inversión es revelado en Nota 16 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

2.25.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

De acuerdo a lo establecido por la Norma de Carácter General N° 316 del 12 de agosto de 2011, las inversiones inmobiliarias se presentan al menor valor entre su costo corregido monetariamente neto de depreciación acumulada y su valor de tasación comercial. Si el bien raíz se encuentra en construcción se registrará a su valor contable corregido monetariamente reflejando el estado de avance de la misma hasta que se encuentre terminado y en condiciones de poder ser tasado.

2.26 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los activos se clasificarán en corrientes y no corrientes, siendo activos corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses. Se entenderá por activos no corrientes a todos aquellos activos que no correspondan clasificarse como activos corrientes.

2.27 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los pasivos se clasificarán en corrientes y no corrientes, siendo pasivos corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses. Se entenderá como pasivos no corrientes a todos aquellos pasivos que no correspondan clasificarse como pasivos corrientes.

2.28 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS

Debido a que Chile no clasifica como una economía hiperinflacionaria de acuerdo a los criterios establecidos en NIC 29, los Estados Financieros Consolidados Intermedios de la Sociedad no son ajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor (IPC).

2.29 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO

Los bienes recibidos y adjudicados en pago son aquellos cuyo valor se espera recuperar a través de la venta en lugar de ser recuperados a través de su uso continuo. Estos bienes son valorizados al menor valor entre su valor

libro y su valor razonable menos los costos de venta. La depreciación de dichos bienes, en caso de ser aplicable, se suspende desde el momento en que son clasificados bajo este rubro.

2.29.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre éstas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas asociados.

2.30 RESERVAS TECNICAS GIRO ASEGURADOR

• Reserva de Riesgo en Curso

La reserva técnica que corresponde constituir para los seguros de vida que califiquen como seguros de corto plazo (menor a cuatro años), se reconoce al momento de la aceptación del riesgo y reconocimiento de la prima asociada a éste, aun cuando la vigencia del seguro no haya comenzado.

Se reconoce una reserva de riesgo en curso por el 100% de la prima directa, menos los costos de adquisición, con un tope del 30% de la prima. La reserva se constituye por la proporción de prima no ganada en función a la proporción de la cobertura futura a ser otorgada, determinada de acuerdo al "método de numerales diarios".

En seguros donde se establezca un período de cobertura y reconocimiento de la prima inferior al de la vigencia de la póliza, se puede considerar para efectos de la Reserva Riesgo en Curso (RRC) dicho período.

No obstante lo anterior, la Compañía mantiene siempre al menos una reserva de riesgo en curso equivalente a un mes de prima o, cuando sea mayor, al equivalente en prima al período de gracia establecido en la póliza. En este caso, no se descuentan los costos de adquisición.

En el caso de pólizas colectivas, la Compañía calcula el costo de adquisición a nivel de póliza y no ítem por ítem. Adicionalmente, la Compañía realiza un análisis para sus seguros de vida de corto plazo a través del Test de Suficiencia de Primas (TSP).

• Reserva Matemática

Para aquellos contratos de seguros y coberturas adicionales calificadas como seguros de vida de largo plazo, la Compañía constituye una Reserva Matemática de acuerdo a la metodología de Prima del primer año y prima de renovación (ALFA y BETA respectivamente) utilizando una tasa de descuento de interés máximo de 3% y las tablas de mortalidad M-95 para hombres y mujeres.

El método considera la necesidad de los gastos anticipados que debe realizar la Compañía para suscribir los contratos y por otra parte la necesidad de acortarlos a un máximo razonable, esto para los efectos solamente del cálculo de la reserva.

La Reserva Matemática corresponderá al valor actual de los pagos futuros por siniestros que generarán las pólizas, menos el valor actual de las primas futuras.

• Reserva Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS)

La Compañía determina esta reserva, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la CMF en la norma de carácter general N° 243 y sus modificaciones.

En caso de existir reaseguro, éste no se considera en el cálculo de la reserva técnica, es decir, dicha reserva se presenta en términos brutos sin deducción por reaseguro. La participación del reaseguro en la reserva de siniestro o la reserva de primas, se reconoce como un activo por reaseguro, el cual está sujeto a la aplicación de deterioro.

• Reserva Renta Privada

La reserva, se constituye en concordancia con los criterios de valoración del seguro de rentas vitalicias y las condiciones particulares individualizadas en las pólizas de este seguro.

- **Reserva Rentas Vitalicias**

La reserva de rentas vitalicias considera un tratamiento distinto para pólizas nuevas y para el stock de pólizas vigentes. Considerando lo anterior, la reserva técnica en seguros de rentas vitalicias, se determina de acuerdo a las normas contenidas en Circular N° 1.512 de 2001, además de las instrucciones vigentes a la fecha de entrada en vigencia de la NCG N° 318 y sus modificaciones.

Aquellas pólizas que inicien vigencia a partir del 1 de marzo de 2015, se determina la respectiva reserva de rentas vitalicias, con los siguientes ajustes:

- La tasa de descuento para el cálculo de la reserva técnica en seguros de rentas vitalicias, corresponderá a la menor entre: i) la tasa de venta (TV), que es la tasa de interés que se ofrece al cliente de rentas vitalicias, y ii) la Tasa de Costo Equivalente (TCE), determinada conforme al valor presente de los flujos probabilísticos futuros de la póliza, utilizando el vector de tasas de descuento (VTD) correspondiente al mes de entrada en vigencia de la póliza. El VTD se aplicará para actualizar cada flujo de la póliza. El valor presente así determinado se igualará a los flujos de la póliza, de manera de determinar la TIR o tasa interna de retorno que corresponderá en definitiva a la tasa TCE. Ambas tasas calculadas para cada póliza, a la fecha de su entrada en vigencia.
- No se considera el ajuste de reserva por calce señalado en el Título IV de la Circular N° 1.512. Por tanto, la Compañía sólo constituye reserva técnica base, considerando la tasa de interés fijada a la fecha de entrada en vigencia de la póliza.
- Los flujos de obligaciones por rentas vitalicias cedidas en reaseguro, no se deberán descontar para el cálculo de la reserva técnica de las pólizas correspondientes. Los flujos consideran el 100% de la obligación de la Compañía. Los flujos cedidos en reaseguro deben reconocerse como un activo por reaseguro en las cuentas respectivas. Para su determinación, se debe considerar la misma tasa de interés utilizada para el cálculo de la reserva técnica de la póliza reasegurada. De existir una diferencia entre la prima de reaseguro y el activo constituido de acuerdo a lo señalada, al momento de la realización del contrato de reaseguro, está deberá reconocerse de inmediato en resultados.
- Para las aceptaciones de reaseguro o traspasos de cartera efectuados a partir del 1 de enero de 2012, y con independencia de las fechas de entradas en vigencia de las pólizas subyacentes, la reserva técnica se calcula sin considerar la medición de calce descontando los flujos aceptados a la menor tasa entre la TM a la fecha de entrada en vigencia del contrato de reaseguro, y la tasa de interés implícita en la aceptación de los flujos.
- Las compañías deben calcular los flujos de pago, directos y aceptados, utilizando íntegramente las tablas de mortalidad fijadas por la CMF y sus factores de mejoramiento correspondientes vigentes a la fecha de cálculo.

En relación a la aplicación de la gradualidad de las tablas B-2006 y MI-2006, BICE Vida aplica la metodología de reconocimiento gradual señalada en la Circular N° 1874 emitida con fecha 08 de abril del 2008. Con fecha 1 de marzo de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero publicó la Circular N° 2332 (con obligación de aplicarse a contar de los estados financieros al 31 de julio de 2023) donde se imparten instrucciones sobre la Norma de Carácter General N° 495, relativas a las tablas de mortalidad CB-2020 hombres, RV-2020 mujeres, B-2020 mujeres y MI-2020 hombres y mujeres, relacionadas al cálculo de reservas técnicas de seguros de Rentas Vitalicias y Seguros de Invalidez y Supervivencia, del D.L. N° 3.500, de 1980. La aplicación de tablas se realizará considerando la entrada en vigencia de las pólizas detallando las siguientes fechas:

- Pólizas con entrada en vigencia a contar del 1 de julio de 2023.
- Pólizas con entrada en vigencia a partir del 1 de febrero de 2008 y anterior al 1 de julio de 2023.
- Pólizas con entrada en vigencia anterior al 1 de febrero de 2008.

Esta Circular considera tópico de Gradualidad, presentación de la información en los Estados Financieros e Indicadores de Cobertura.

Con fecha 1 de marzo de 2023 mediante Norma de Carácter General N° 496 que modifica la Norma de Carácter General N° 318 que imparte instrucciones sobre la norma NIIF en la constitución de reservas técnicas de los seguros de rentas vitalicias y de invalidez y supervivencia, la Comisión para el Mercado Financiero impartió instrucciones relativas a la aplicación de nuevas tablas de mortalidad previsionales CB-H-2020 (hombre), RV-M-2020 (mujeres), B-M-2020 (mujeres), MI-H-2020 (hombres) y MI-M-2020 (mujeres), incorporando consideraciones para la determinación del Test de Adecuación de Pasivos de la Compañía. Esta modificación rige a partir del 1 de julio de 2023.

La reserva técnica de pólizas de renta vitalicia con vigencia anterior al 1 de marzo de 2015, se calculan de acuerdo a la normativa vigente y demás instrucciones impartidas por la CMF.

- **Reserva de Siniestros**

La constitución de esta reserva se compone de Reserva de Siniestros Reportados, Reserva de Siniestros Detectados y no Reportados y la Reserva de Siniestros Ocurredos pero No Reportados, se contabiliza sin descuento por reaseguro. Esta parte se reconoce como un activo de la Compañía, sujeto a la aplicación de deterioro.

La constitución de la reserva de siniestros incorpora en su estimación, los gastos de la liquidación de los mismos, a fin de reflejar efectivamente el gasto directo total en que incurrirá la Compañía por las obligaciones derivadas del contrato de seguros. En el evento que en dichos gastos hubiera participación de los reaseguradores, también se consideran "brutos" y se reconoce en el activo dicha participación en los mismos.

En el caso de siniestros que generen una renta o pagos futuros en cualquiera de sus formas, el asegurador podrá establecer una reserva igual al valor presente de los pagos futuros que deberá efectuar, descontados a una tasa de interés máximo del 3% real anual y determinados utilizando las tablas de mortalidad vigentes que correspondan.

Respecto de Siniestros Detectados y no Reportados se constituye una Reserva de Siniestros en proceso de Liquidación por todas aquellas pólizas en que la Compañía haya tomado conocimiento por cualquier medio del deceso del asegurado sin haber recibido una denuncia formal. La mencionada Reserva será equivalente al monto asegurado en la cobertura de fallecimiento. Esta Reserva Técnica deberá ser mantenida hasta la denuncia formal del siniestro, fecha en la cual deberá ajustarse al criterio de la mejor estimación del costo de siniestro.

- **Siniestros por pagar**

Es la obligación de la Compañía con los asegurados y reasegurados en relación al monto de los siniestros o compromisos contraído por las pólizas de vida, reportados y no reportados, incluidos los gastos inherentes a su liquidación, que hayan afectado a las suscripciones de riesgos de la entidad aseguradora y que no han sido pagados.

- **Siniestros reportados**

Las reservas se determinan utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Son incluidos en la estimación, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la Compañía incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos de seguros existentes.

Los siniestros reportados se clasifican de la siguiente forma:

- i.Siniestros liquidados y no pagados: comprende todos los siniestros cuya liquidación ha sido aceptada por las partes en cuanto al monto y forma de pago y que, a la fecha de cierre de los estados financieros, aún no han sido pagados al asegurado.
- ii.Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado: comprende los siniestros que estando liquidados han sido cuestionados por el asegurado. En este caso la mejor estimación deberá considerar los eventuales costos adicionales del proceso de solución de la controversia, tales como honorarios de abogados y peritos, costas judiciales, etc.
- iii.Siniestros en proceso de liquidación: se encuentran todos los siniestros en proceso de liquidación, incluidos aquellos cuyo informe de liquidación ha sido impugnado por la compañía.
- iv.Siniestros detectados y no reportados: Corresponde a todos los siniestros que no han sido reportados o denunciados de manera formal por los beneficiarios o asegurados (según corresponda) y que son detectados por la Compañía, como parte de un proceso de ruficación efectuado de forma anual, según lo dispuesto en las NCG 306 y sus modificaciones. BICE Vida gestiona la realización de la denuncia formal y la correspondiente liquidación.

- **Reserva siniestros ocurridos pero no reportados**

Esta reserva se determina por los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros y que no han sido reportados a la aseguradora ("OYNR"). Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizarán sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

Para la estimación de las reservas de OYNR se utiliza la metodología de triángulos de siniestros incurridos modificado según Bornhuetter - Ferguson señalada en la NCG N° 306 y sus modificaciones, en el que adicional a la matriz de siniestros incurridos, se debe considerar la prima ganada del período, obteniendo así, una tasa de siniestralidad esperada. Esto permite que la estimación de la reserva disminuya su volatilidad, y se ajuste a la siniestralidad de la compañía.

- **Reserva de Insuficiencia de Prima**

Se constituirá una Reserva de Insuficiencia de Primas para seguros de corto plazo, adicional a la Reserva de Riesgos en Curso, en el caso que en el Test de Suficiencia de Primas (TSP) se verificasen egresos superiores a los ingresos, la cual es reconocida como una pérdida del período en el cual se verifique su procedencia. Esta reserva se reconoce, cuando corresponda, en forma bruta en el pasivo y reconoce la participación del reasegurador en el activo. Esta reserva se constituye cuando la Compañía verifica la existencia de una insuficiencia entre los siniestros ocurridos en el período y la prima recibida para hacer frente a estos siniestros. Este test es de utilización obligatoria y se determina de acuerdo a NCG N° 306 y sus modificaciones, bajo el concepto de “combined ratio” utilizando información histórica contenida en los Estados Financieros relativa a un determinado número de períodos.

- **Reserva Adicional por Test de Adecuación de Pasivos (TAP)**

En el caso de los seguros de vida de largo plazo, la Compañía estima una posible insuficiencia de sus pasivos a través de la constitución de una reserva adicional a las reservas técnicas correspondientes. En caso contrario, no se deberá aplicar ajuste alguno sobre la reserva técnica constituida.

Para determinar el importe a constituir señalado en el párrafo anterior, es de carácter obligatorio aplicar un Test de Adecuación de Pasivos. Para la realización de este test se deben considerar las opciones o beneficios de los asegurados y las garantías pactadas con éste por la compañía, así como también reconocer el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su contabilización, es decir, cuando se determine la necesidad de constituir reserva técnica adicional, ésta debe reconocerse en forma bruta en el pasivo y reconocerse la participación del reasegurador en el activo, si corresponde.

- **Reserva Seguros con Cuenta Única de Inversión (CUI)**

La Compañía mantiene la contabilización conjunta del componente del depósito con el componente de riesgo asociado a un seguro CUI. El componente de depósito se reconoce como reserva técnica seguros CUI.

La Compañía no reconoce reserva técnica para aquellos seguros asociados a la NCG N° 176, en donde la propiedad del ahorro permanece con el asegurado y donde la compañía proporciona junto con el ahorro, un servicio de colocación y administración de los fondos a través de un mandato específico en este sentido por el asegurado.

La reserva técnica que corresponde constituir para seguros con CUI, es dividida en dos reservas. La primera corresponde a la reserva técnica por el riesgo de seguro la cual está dirigida al componente de seguro, donde la Compañía constituye reserva de riesgo en curso de acuerdo a la vigencia del seguro, considerando el tipo de riesgo del que se trate.

En segundo lugar, se constituye la reserva por el componente de depósito, la cual considera las siguientes reservas:

- Reserva de valor del fondo: esta reserva refleja la obligación de la Compañía asociada a la cuenta de inversión a favor del contratante. La reserva del valor del fondo corresponde para cada póliza, al valor póliza a la fecha de cálculo de la reserva, determinado de acuerdo a las condiciones establecidas en cada contrato, sin deducción de eventuales cargos por rescates que a futuro se produzcan.
- Reservas para descalces: esta reserva se constituye por el riesgo que asume la Compañía derivado del descalce en plazo, tasa de interés, moneda y tipos de instrumentos, entre la reserva de valor del fondo y las inversiones que respaldan esta reserva. La Compañía efectúa la reserva de descalce atendiendo al perfil de riesgo y rentabilidad de las inversiones que respaldan reserva del valor del fondo.

- **Participación del reaseguro en las reservas técnicas**

Se incluye la participación del reaseguro tanto en la reserva de riesgo en curso, reserva matemática y en las reservas relativas a siniestros. Dicha participación, se presenta en el activo de forma separada y estará sujeto a deterioro.

En el caso de la participación del reaseguro en la reserva técnica de siniestros ocurridos y no reportados, y con el objeto de cuantificar la participación que éstos tienen en dicha reserva, se calcula por año de ocurrencia (o denuncia según corresponda) en base al coeficiente de cesión en función de la relación entre los siniestros incurridos cedidos

y los brutos existentes a la fecha de reporte de los estados financieros. Se excluyen de dicho cálculo los siniestros excepcionales no considerados en el cálculo de la reserva de OYNR.

En el caso de existir un cut – off de alguno de sus contratos de reaseguros, la Compañía realiza la estimación mencionada en el párrafo precedente sin computar cesión de siniestros alguna por dichos contratos.

2.31 CALCE

La Compañía aplica los criterios establecidos en las Circulares N° 1.512, N° 1.626, las NCG N°149 y N°178 a las pólizas de seguros de rentas vitalicias cuyo inicio de vigencia sea anterior al 1 de enero de 2012 con el fin de cuantificar si la compañía es capaz de cumplir sus obligaciones por los flujos de rentas vitalicias considerando los flujos de activos y pasivos por tramos de vencimiento. La Compañía analiza la situación de calce en el tiempo de los flujos de activos con los flujos de pasivos, según metodología descrita en Circular N° 1.512 determinando la reserva técnica base, la reserva técnica financiera y la reserva de calce y descalce de acuerdo a esta circular.

2.32 DIVIDENDOS

La Sociedad reconoce en el pasivo la parte de las utilidades líquidas distribuibles del período que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a su política de dividendos, la cual está establecida por el Directorio.

2.33 VALOR RAZONABLE

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de BICECORP requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Sociedad revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, para medir los valores razonables, se evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Jerarquización de valores razonables

a. **Nivel 1:** Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Aplica para los siguientes instrumentos: valores o títulos de patrimonio para negociar, títulos de deuda y otros activos, para los cuales se consideran los precios cotizados en el mercado.

b. **Nivel 2:** Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios). Aplica para los siguientes instrumentos: valores o títulos de patrimonio para negociar, títulos de deuda, derivados, otros activos y pasivos, para los cuales se consideran los precios cotizados en el mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valoración de opciones, según corresponda. Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable, al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información.

c. **Nivel 3:** Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables).

2.34 INVERSION EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES

Las participaciones en asociadas en las que BICECORP posee influencia significativa se registran utilizando el método de participación, de acuerdo con lo establecido por NIC 28 de Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

El método de participación consiste en registrar la participación proporcional que BICECORP posee del capital de la coligada en el estado de situación financiera.

Si el monto resultante fuera negativo, se deja la participación a cero en los Estados de Situación Financiera Consolidados. En el evento de que exista el compromiso por parte de BICECORP de reponer la situación patrimonial de la coligada, se registra la provisión correspondiente.

Los dividendos percibidos de las asociadas se registran reduciendo el valor de la inversión y los resultados obtenidos por las mismas, que corresponden a BICECORP en proporción a su participación, se registran en el rubro "Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación" del estado de resultados integral.

2.34.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

Corresponde a activos financieros que no son mantenidos para negociar, y en los que Banco BICE no tiene control ni influencia significativa. La composición de estas inversiones está dada por todos aquellos instrumentos de patrimonio en que el Banco, en virtud de las disposiciones establecidas en el artículo 74 de la Ley General de Bancos, ha adquirido participación en entidades de apoyo al giro bancario.

A partir del 1 de enero de 2022, el Banco registra estos instrumentos a valor razonable con efecto en otros resultados integrales, en concordancia con el párrafo 5.7.5 de NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Antes del 1 de enero de 2022, estas inversiones se presentaban al costo.

2.35 BASES DE MEDICION

Los Estados de Situación Financiera Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas, que han sido medidas usando una base alternativa a cada fecha de balance:

- Instrumentos financieros derivados al valor razonable con cambios en resultados: valor razonable.
- Instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultados: valor razonable.
- Las propiedades de inversión y de uso propio, valorizadas al menor valor entre el costo corregido por inflación menos depreciación acumulada y el valor de la tasación comercial.
- Las cuentas por cobrar leasing, valorizadas al menor valor entre el valor residual del contrato, el costo corregido por inflación menos la depreciación acumulada y el valor de la tasación comercial.
- Reservas técnicas valorizadas al valor presente actuarial.

2.36 COMBINACIONES DE NEGOCIO

El Grupo contabiliza las combinaciones de negocios según el método de adquisición cuando el conjunto de actividades y activos adquiridos cumple la definición de negocio y el control se transfiere al Grupo (ver Nota 37). Para determinar si un conjunto de actividades y activos constituye un negocio, el Grupo evalúa si dicho conjunto incluye, como mínimo, una entrada y un proceso sustantivo, y si el conjunto adquirido tiene la capacidad de producir salidas.

La contraprestación transferida en una combinación de negocios se valoriza a valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición de los activos transferidos y los pasivos contraídos por el Grupo con los antiguos propietarios de la empresa adquirida y la participación en el capital emitido por el Grupo, a cambio del control de la empresa adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en resultados a medida que se incurren, excepto si están relacionados con la emisión de deuda o valores de capital.

La contraprestación transferida no incluye importes relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos importes generalmente se reconocen en resultados.

2.37 BENEFICIOS AL PERSONAL

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

2.38 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Normas del International Accounting Standards Board (IASB).

- a) Normas, Interpretaciones y Enmiendas que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los ejercicios iniciados al 1 de enero de 2025.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas interpretaciones	No hay nuevas interpretaciones que comiencen en o después del 1 de enero de 2025.
Enmiendas a NIIFs	
Enmienda a la NIC 21 "Efectos de las Variaciones en los Tipos de Cambio", Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025.

(*) Las Compañías de Seguro de Vida se encuentran evaluando el impacto de NIIF 17 en conjunto con la Comisión para el Mercado Financiero. Con fecha 14 de marzo de 2022 el regulador postergó la entrada en vigencia de la Norma de forma indefinida.

Las Enmiendas, que han entrado en vigor a partir del 1 de enero de 2025, no tienen un efecto significativo en los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP S.A. y Filiales.

- b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no se encuentra vigente.

Nueva NIIFs y enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas NIIFs	
NIIF 18 Presentación y Revelación en los Estados Financieros emitidos. Publicada en abril de 2024. El objetivo de esta NIIF es establecer los requisitos para la presentación y revelación de información en los estados financieros de propósito general (estados financieros) para ayudar a asegurar que proporcionan información relevante que represente fielmente los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de una entidad.	Períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2027. Se permite la adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Información a revelar. Publicada en mayo de 2024. El objetivo de esta NIIF es especificar los requerimientos de información a revelar que una entidad puede aplicar en lugar de los requisitos de información a revelar de otras Normas de Contabilidad NIIF.	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite la adopción anticipada.
Enmiendas	
Modificación a NIIF 9 “Instrumentos financiero” y NIIF 7 “instrumentos financieros: Información a revelar” Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Publicada en mayo de 2024, esta modificación busca aclarar los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo; aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPPI); agregar nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG)); y realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.
Mejoras anuales a las normas NIIF – Volumen 11. Modificaciones a NIIF 10, NIIF 9, NIIF 1, NIC 7, NIIF 7	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.
Modificaciones específicas a la NIIF 9 Instrumentos Financieros y a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar. Los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza ayudan a las empresas a asegurar su suministro de electricidad a partir de fuentes como la eólica y la solar. La cantidad de electricidad generada en virtud de estos contratos puede variar en función de factores incontrolables, como las condiciones meteorológicas. Es posible que los requisitos contables actuales no reflejen adecuadamente cómo estos contratos afectan el rendimiento de una empresa. Para permitir que las empresas reflejen mejor estos contratos en los estados financieros, las enmiendas incluyen: a) clarificar la aplicación de los requisitos de «uso propio»; b) permitir la contabilidad de coberturas si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; y c) Agregar nuevos requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una empresa.	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite la adopción anticipada.

En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de las nuevas normas y enmiendas tenga un efecto significativo en los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP S.A. y Filiales. Respecto a la NIIF 18, la administración se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta nueva norma.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y CAMBIOS EN LOS PRINCIPIOS CONTABLES

a) ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios se evalúan y revisan por la Administración continuamente, y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo ciertas circunstancias.

En la aplicación de las políticas contables de BICECORP, descritas en Nota 2, la Administración hace estimaciones y juicios en relación a sucesos futuros, sobre los valores en libros de los activos y pasivos. Los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración de BICECORP.

Las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de BICECORP ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables son los descritos para:

i. Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de las políticas contables que podrían tener efectos sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados Intermedios se describe en las siguientes notas:

1. Clasificación de arrendamientos, Nota 36.
2. Determinación si BICECORP tiene control efectivo sobre las sociedades donde tiene participación, Nota 2.4.

ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones:

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación en la aplicación de las políticas contables que podrían tener efectos sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados Intermedios, se describe en las siguientes notas:

1. Reconocimiento de ingresos y gastos, descrito en Nota 2 punto 2.16.
2. Deterioro de activos financieros y no financieros, descritos en Nota 2 punto 2.8.
3. Valorización de instrumentos financieros, descritos en Nota 2 punto 2.10.
4. Valorización de contratos de derivados financieros, descritos en Nota 2 punto 2.12.
5. Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, Nota 32.
6. Contingencias y compromisos, Nota 39.
7. Deterioro de la plusvalía, Nota 2.5.
8. Asignación de vida útil a los Activos intangibles distintos a la plusvalía, Propiedades, planta y equipo y Activos por derecho de uso y, la tasa de descuento utilizada para la valorización de los Pasivos por arrendamiento, descritos en Nota 2 punto 2.6, 2.7 y 2.9.

b) CAMBIOS CONTABLES

Cambios en las estimaciones contables

Aplicación de la metodología estándar utilizada para estimar las colocaciones de consumo establecida por la Comisión para el Mercado Financiero.

La Comisión para el Mercado Financiero mediante Circular N° 2.346 del 6 de marzo de 2024 introdujo el modelo estándar para el cálculo de provisiones por riesgo de crédito asociado a las colocaciones de consumo cuya entrada en vigor comenzó a partir del cierre contable de enero de 2025. El impacto de la adopción del nuevo modelo significó registrar un cargo bruto en resultados (constitución) por MM\$ 7.011 en Banco BICE y MM\$ 4.481 en Banco Security, siendo reconocido como un cambio en la estimación de acuerdo con NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores".

Durante el período terminado al 30 de junio de 2025, no ocurrieron otros cambios significativos en las estimaciones o políticas contables que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

4. SEGMENTOS DE OPERACION

Los segmentos de operación de BICECORP son informados de manera coherente con la presentación de los informes internos que utiliza la Administración en el proceso de toma de decisiones y control de gestión.

BICECORP determina sus segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisiones, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones.

Los principales segmentos de operación de la Sociedad son los siguientes:

- Bancos

Corresponden a productos y servicios entregados por Banco BICE y filiales y Banco Security y filiales, los que incluyen productos asociados a Banca de Personas, Banca de Empresas, Tesorería, Filiales y otros. En este sentido se incluyen productos de crédito bancario, tanto a nivel de personas naturales como jurídicas, captaciones de depósitos, cuentas corrientes, tarjetas de crédito y débito, financiamiento de actividades de comercio exterior, financiamiento de capital de trabajo, financiamiento de proyectos, operaciones de leasing, descuento de documentos, créditos hipotecarios, créditos de consumo, cash management, estructuración de créditos sindicados, un amplio rango de productos de tesorería, y productos y servicios relacionados a inversión y ahorro, en general todos los productos y servicios que entregan las empresas bancarias.

Al 31 de diciembre de 2024 este segmento solo incluía a Banco BICE y filiales.

- Seguros

Corresponden a los productos y servicios entregados por BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y su filial, Seguros Vida Security Previsión S.A. y Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros, los que incluyen rentas vitalicias privadas y previsionales, seguros individuales, seguros colectivos de vida, salud y desgravamen, seguros masivos y seguros de AFP, en general todos los productos y servicios que entregan las compañías de seguros de vida. Asimismo, se incluyen en esta área los resultados asociados a las inversiones financieras e inmobiliarias.

Al 31 de diciembre de 2024 este segmento solo incluía a BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial.

- Matriz y Otras Sociedades

En este segmento se agrupan los productos y servicios prestados a través de otras filiales de BICECORP, principalmente: Factoring Security S.A. (Factoring), Corredores de Seguros Security Ltda. (corretaje de seguros), BICE Hipotecaria S.A. e Hipotecaria Security S.A. (mutuos hipotecarios), BK SpA (financiamiento y leasing automotriz), Securitizadora BICE S.A. y Securitizadora Security S.A. (securitización de activos), BICE Chileconsult Asesorías Financieras Ltda. (banca de inversiones) y BICE Renta Urbana S.A. (administración de activos inmobiliarios), Inmobiliaria Security S.A. y filiales, Inmobiliaria Casanuestra S.A. y Travel Security S.A. (Viajes). Asimismo, se incluyen en esta área los gastos de administración y gastos financieros asociados a la matriz y a otras filiales no operativas.

Al 30 de junio de 2025 se incluyen 36 sociedades más que al 31 de diciembre de 2024 debido a la incorporación de Grupo Security S.A. y filiales, según se describe en Nota 37 de Adquisición de filiales.

Las principales cifras asociadas a los Estados de Resultados Consolidados Intermedios por Segmentos al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, son las siguientes:

30 de junio de 2025	Bancos (Banco y filiales) M\$	Seguros (BICE Vida, Vida Security y Protecta) M\$	Matriz y otras sociedades M\$	Total M\$
Estado de Resultados Consolidados				
Ingresos de actividades ordinarias	849.971.517	1.056.844.257	91.276.723	1.998.092.497
Costo de ventas	(564.144.544)	(965.220.779)	(67.510.027)	(1.596.875.350)
Ganancia bruta	285.826.973	91.623.478	23.766.696	401.217.147
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(135.092.011)	(59.983.388)	(35.744.950)	(230.820.349)
Depreciación y amortización	(18.530.606)	(5.844.263)	(1.479.011)	(25.853.880)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	202.175	415.375	2.795.386	3.412.936
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	132.406.531	26.211.202	(10.661.879)	147.955.854
Gasto por Impuestos a las ganancias	(19.250.836)	(278.257)	(1.870.388)	(21.399.481)
Ganancia (pérdida)	113.155.695	25.932.945	(12.532.267)	126.556.373

30 de junio de 2024	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Total M\$
Estado de Resultados Consolidados				
Ingresos de actividades ordinarias	462.934.730	604.504.351	31.539.056	1.098.978.137
Costo de ventas	(285.140.051)	(518.942.756)	(20.510.295)	(824.593.102)
Ganancia bruta	177.794.679	85.561.595	11.028.761	274.385.035
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(81.262.991)	(32.478.017)	(13.684.011)	(127.425.019)
Depreciación y amortización	(9.392.854)	(1.728.380)	(153.329)	(11.274.563)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	131.339	(774.150)	972.273	329.462
Ganancia antes de impuesto	87.270.173	50.581.048	(1.836.306)	136.014.915
Gasto por Impuestos a las ganancias	(18.559.820)	(5.825.586)	(469.753)	(24.855.159)
Ganancia (pérdida)	68.710.353	44.755.462	(2.306.059)	111.159.756

Nota: La información presentada en los Estados de Resultados Consolidados Intermedios por segmentos, difiere de la expuesta en los Estados Financieros propios de Banco BICE y filiales, Banco Security y filiales, BICE Vida y filial y de Seguros Vida Security Previsión S.A., debido a que ésta incluye ajustes de consolidación.

Las principales cifras asociadas a los activos y pasivos al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 respectivamente son las siguientes:

30 de junio de 2025	Bancos (Banco y filiales) M\$	Seguros (BICE Vida, Vida Security y Protecta) M\$	Matriz y otras sociedades M\$	Total M\$
Rubro				
Activos				
Activos Corrientes	8.772.897.452	2.930.545.565	1.034.965.353	12.738.408.370
Activos No Corrientes	12.568.669.678	9.195.836.834	496.839.113	22.261.345.625
Total de Activos	21.341.567.130	12.126.382.399	1.531.804.466	34.999.753.995
Pasivos				
Pasivos Corrientes	15.943.210.801	2.028.972.781	888.053.214	18.860.236.796
Pasivos No Corrientes	3.316.341.664	9.598.260.085	700.203.676	13.614.805.425
Total de Pasivos	19.259.552.465	11.627.232.866	1.588.256.890	32.475.042.221

31 de diciembre de 2024	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Total M\$
Rubro				
Activos				
Activos Corrientes	5.022.126.928	1.393.770.621	342.861.547	6.758.759.096
Activos No Corrientes	6.160.449.933	5.404.755.702	281.723.260	11.846.928.895
Total de Activos	11.182.576.861	6.798.526.323	624.584.807	18.605.687.991
Pasivos				
Pasivos Corrientes	7.404.033.416	439.196.600	487.813.600	8.331.043.616
Pasivos No Corrientes	2.717.406.456	5.913.429.566	279.362.376	8.910.198.398
Total de Pasivos	10.121.439.872	6.352.626.166	767.175.976	17.241.242.014

Nota: La información presentada en los Estados de Resultados Consolidados Intermedios por segmentos, difiere de la expuesta en los Estados Financieros propios de Banco BICE y filiales, Banco Security y filiales, BICE Vida y filial y de Seguros Vida Security Previsión S.A., debido a que ésta incluye ajustes de consolidación.

De acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N° 715 de fecha 3 de febrero de 2012 de la Comisión para el Mercado Financiero, para efectos de una mejor comprensión de los Segmentos de Operación se presenta a continuación un detalle con los ajustes y eliminaciones efectuados.

Estados de Resultados Consolidados Intermedios (M\$):

30 de junio de 2025	Bancos (Banco y filiales) M\$	Seguros (BICE Vida, Vida Security y Protecta) M\$	Matriz y otras sociedades M\$	Ajustes y Eliminaciones M\$	Total M\$
Estados de Resultados Consolidados					
Ingresos de actividades ordinarias	853.131.011	1.098.273.079	100.931.265	(54.242.858)	1.998.092.497
Costo de ventas	(564.212.375)	(1.006.516.068)	(74.647.280)	48.500.373	(1.596.875.350)
Ganancia bruta	288.918.636	91.757.011	26.283.985	(5.742.485)	401.217.147
Gastos de administración	(136.131.161)	(63.043.434)	(37.388.239)	5.742.485	(230.820.349)
Depreciación y amortización	(18.530.606)	(5.844.263)	(1.479.011)	-	(25.853.880)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	202.175	415.375	149.465.034	(146.669.648)	3.412.936
Ganancia antes de impuesto	134.459.044	23.284.689	136.881.769	(146.669.648)	147.955.854
Gasto por Impuestos a las ganancias	(19.250.836)	(278.257)	(1.870.388)	-	(21.399.481)
Ganancia (pérdida)	115.208.208	23.006.432	135.011.381	(146.669.648)	126.556.373
Pérdidas (utilidades) por deterioro de valor reconocidas en el resultado	(793.093)	-	(387.749)	-	(1.180.842)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	488.370.394	70.483.151	22.091.277	(82.217.015)	498.727.807
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(43.015.203)	(87.264.876)	5.805.249	902.433.048	777.958.218
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(266.927.590)	(17.127.245)	(213.873.877)	190.769.651	(307.159.061)

30 de junio de 2024	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Ajustes y Eliminaciones M\$	Total M\$
Estados de Resultados Consolidados					
Ingresos de actividades ordinarias	465.554.423	607.677.025	41.937.738	(16.191.049)	1.098.978.137
Costo de ventas	(285.199.608)	(522.978.509)	(27.863.333)	11.448.348	(824.593.102)
Ganancia bruta	180.354.815	84.698.516	14.074.405	(4.742.701)	274.385.035
Gastos de administración	(81.957.146)	(34.920.599)	(15.289.975)	4.742.701	(127.425.019)
Depreciación y amortización	(9.392.854)	(1.728.380)	(153.329)	-	(11.274.563)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	131.339	(774.150)	157.654.354	(156.682.081)	329.462
Ganancia antes de impuesto	89.136.154	47.275.387	156.285.455	(156.682.081)	136.014.915
Gasto por Impuestos a las ganancias	(18.559.820)	(5.825.586)	(469.753)	-	(24.855.159)
Ganancia (pérdida)	70.576.334	41.449.801	155.815.702	(156.682.081)	111.159.756
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	(923.621)	(499.839)	-	-	(1.423.460)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	101.947.000	52.630.327	(20.026.745)	107.738	134.658.320
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(9.032.000)	(13.321.175)	(39.754)	1.437.354	(20.955.575)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(43.709.000)	(39.600.032)	(104.777.130)	126.728.456	(61.357.706)

Las eliminaciones corresponden principalmente a ingresos y costos por pólizas de seguros de salud a los empleados, a comisiones bancarias cobradas y a otras transacciones intercompañías.

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios (M\$):

30 de junio de 2025	Bancos (Banco y filiales) M\$	Seguros (BICE Vida, Vida Security y Protecta) M\$	Matriz y otras sociedades M\$	Subtotal M\$	Ajustes y Eliminaciones M\$	Totales M\$
Activos	21.428.511.688	12.420.451.264	4.622.121.801	38.471.084.753	(3.471.330.758)	34.999.753.995
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.202.153	59.847.213	2.876.038.938	2.937.088.304	(2.868.375.122)	68.713.182
Activos No Corrientes	12.644.147.499	9.419.301.975	3.374.043.222	25.437.492.696	(3.176.147.071)	22.261.345.625
Pasivos	19.489.468.518	11.758.087.709	1.830.441.630	33.077.997.857	(602.955.636)	32.475.042.221
Patrimonio	1.939.043.170	662.363.555	2.791.680.171	5.393.086.896	(2.868.375.122)	2.524.711.774

30 de junio de 2024	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Subtotal M\$	Ajustes y Eliminaciones M\$	Totales M\$
Activos	11.346.001.150	6.682.974.408	2.768.983.860	20.797.959.418	(2.538.713.309)	18.259.246.109
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.042.973	38.647.829	2.084.697.450	2.124.388.252	(2.077.702.703)	46.685.549
Activos No Corrientes	4.966.078.825	1.981.418.467	2.373.445.485	9.320.942.777	(2.243.044.055)	7.077.898.722
Pasivos	10.446.200.871	6.174.337.690	663.979.198	17.284.517.759	(461.010.606)	16.823.507.153
Patrimonio	899.800.279	508.636.718	2.105.004.662	3.513.441.659	(2.077.702.703)	1.435.738.956

Información sobre áreas geográficas

Todos los segmentos operativos de BICECORP se gestionan centralizadamente en Santiago de Chile, no obstante, tanto su segmento bancario como su segmento de Seguros de Vida poseen una red de sucursales a lo largo del país.

BICECORP no gestiona sus negocios tomando en consideración las áreas geográficas en dónde tiene presencia.

Información sobre los principales clientes y proveedores

A la fecha de presentación de estos Estados de Situación Financiera Consolidados, no existen clientes ni proveedores que representen un 10% o más de los ingresos o gastos consolidados en ninguno de los distintos segmentos de BICECORP y filiales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo es la siguiente:

Estado de Flujo de Efectivo Directo	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Bancos	1.515.555.740	659.543.000
Seguros	41.357.382	6.601.809
Matriz y otras sociedades	128.201.592	59.917.530
Totales	1.685.114.714	726.062.339

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	30 de junio de 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo	38.138.437	121.415	277.636	38.537.488
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	1.034.283.467	-	-	1.034.283.467
Depósitos bancos nacionales	45.235.614	2.742.769	10.609.472	58.587.855
Depósitos en el exterior	285.603.849	37.980.153	1.005.687	324.589.689
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	24.069.552	-	1.087.375	25.156.927
Cuotas de fondos mutuos	76.086.703	513.045	115.221.422	191.821.170
Instrumentos financieros de deuda	5.187.439	-	-	5.187.439
Derecho por pactos de retroventa	6.950.679	-	-	6.950.679
Total efectivo y equivalentes al efectivo	1.515.555.740	41.357.382	128.201.592	1.685.114.714

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2024			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo	15.656.273	-	230.739	15.887.012
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	381.113.770	-	-	381.113.770
Depósitos bancos nacionales	4.882.563	5.036.495	5.927.386	15.846.444
Depósitos en el exterior	104.437.227	1.063.824	1.113.843	106.614.894
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	26.107.606	-	-	26.107.606
Cuotas de fondos mutuos	81.354.842	501.490	52.645.562	134.501.894
Instrumentos financieros de deuda	12.587.102	-	-	12.587.102
Derecho por pactos de retroventa	33.403.617	-	-	33.403.617
Total efectivo y equivalentes al efectivo	659.543.000	6.601.809	59.917.530	726.062.339

(*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales. Estos fondos son de disponibilidad inmediata.

(**) Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles.

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La metodología de valorización de los Otros Activos Financieros se describe en Notas 2.10 y 2.12 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el rubro Otros Activos Financieros se compone de la siguiente forma:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bancos	852.445.974	2.001.582.870	412.845.455	1.011.247.348
Seguros	2.538.229.947	6.017.508.908	1.105.074.771	3.348.646.895
Matriz y otras sociedades	56.240.472	768.968	1.102.181	153.325
Totales	3.446.916.393	8.019.860.746	1.519.022.407	4.360.047.568

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Activos financieros a valor razonable (6.1)	1.970.892.226	2.028.115.183	925.773.021	412.792.704
Activos financieros a costo amortizado (6.2)	1.324.951.808	5.770.720.415	533.123.113	3.842.355.827
Otros activos financieros (6.3)	85.617.020	121.706.530	48.740.989	71.407.320
Activos de cobertura (6.4)	65.455.339	99.318.618	11.385.284	33.491.717
Totales	3.446.916.393	8.019.860.746	1.519.022.407	4.360.047.568

6.1. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

El detalle de los Activos Financieros corrientes a Valor Razonable al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bancos	640.566.418	1.403.988.294	100.042.160	412.792.704
Seguros	1.323.879.074	624.126.889	824.628.680	-
Matriz y otras sociedades	6.446.734	-	1.102.181	-
Totales	1.970.892.226	2.028.115.183	925.773.021	412.792.704

El detalle de los Activos Financieros corrientes a Valor Razonable con Cambios en Resultado al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bancos (6.1.a)	218.914.185	282.485.560	93.988.952	215.472.841
Seguros (6.1.b)	1.323.879.074	624.126.889	824.628.680	-
Matriz y otras sociedades (6.1.c)	6.446.734	-	1.102.181	-
Totales	1.549.239.993	906.612.449	919.719.813	215.472.841

El detalle de los Activos Financieros corrientes a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos (6.1.2.a)	421.652.233	1.121.502.734	6.053.208	197.319.863
Seguros (6.1.2.b)	-	-	-	-
Matriz y otras sociedades (6.1.2.c)	-	-	-	-
Totales	421.652.233	1.121.502.734	6.053.208	197.319.863

Las inversiones del período se valorizan a su valor razonable y las fluctuaciones de ese valor se registran con efecto en resultados.

6.1.a. Bancos

En esta categoría se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, los instrumentos financieros de deuda, contratos de derivados financieros y otros instrumentos financieros, que se componen de la siguiente manera:

Conceptos	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros de deuda (6.1.a.1)	73.034.199	148.708.147	40.491.660	128.892.924
Contratos de derivados financieros (6.1.a.2)	137.090.088	133.777.413	50.345.924	86.579.917
Otros instrumentos financieros (6.1.a.3)	8.789.898	-	3.151.368	-
Totales	218.914.185	282.485.560	93.988.952	215.472.841

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero 2024 y el 31 de diciembre de 2024 no hubo reclasificaciones de activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.

6.1.a.1 Instrumentos financieros de deuda

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los instrumentos financieros de deuda mantenidos para negociar es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*)	22.130.925	84.359.611	281.226	93.508.265
Instrumentos financieros del Banco Central de Chile	19.285.146	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	2.845.779	84.359.611	281.226	93.508.265
Otros instrumentos financieros fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país (**) (***)	46.345.451	44.514.338	25.459.779	9.270.637
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	39.781.974	36.483.928	25.459.779	9.269.023
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	128.369	8.030.410	-	1.614
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	6.435.108	-	-	-
Instrumentos de otras instituciones extranjeras	4.557.823	19.834.198	14.750.655	26.114.022
Instrumentos financieros de deudas de Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	4.557.823	19.834.198	14.750.655	21.144.350
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	-	-	1.577.396
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-	-	3.392.276
Totales	73.034.199	148.708.147	40.491.660	128.892.924

(*) Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a terceros (clientes e instituciones financieras), por un monto de MM\$ 21.759 y MM\$ 9.515, respectivamente

(**) Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Banco BICE y Banco Security no mantiene instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a terceros (clientes e instituciones financieras), en el rubro Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país por MM\$19.570. Al 31 de diciembre de 2024 no posee este tipo de instrumentos.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 1 y 3 días, respectivamente.

6.1.a.2 Contratos de derivados financieros

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el segmento Bancos mantiene la siguiente cartera de instrumentos de derivados financieros:

30 de junio de 2025	Monto nominal de los contratos con vencimiento final							Valor razonable Activos
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Forwards de monedas	-	1.427.504.364	723.327.390	1.185.236.685	341.557.894	13.371.945	-	73.947.011
Swaps de tasas de interés	-	32.677.082	88.234.561	347.473.451	485.932.307	235.268.739	310.242.147	42.707.626
Swaps de monedas y tasas	-	-	44.962.287	132.519.603	233.810.971	219.739.065	414.410.676	154.212.864
Totales	-	1.460.181.446	856.524.238	1.665.229.739	1.061.301.172	468.379.749	724.652.823	270.867.501

31 de diciembre de 2024	Monto nominal de los contratos con vencimiento final							Valor razonable Activos
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Forwards de monedas	-	244.045.952	218.485.280	311.658.258	143.823.140	-	-	34.822.734
Swaps de tasas de interés	-	135.383.250	80.223.135	260.061.752	309.658.900	123.475.026	110.468.651	25.740.999
Swaps de monedas y tasas	-	47.469.925	84.244.998	72.339.968	167.876.742	148.643.516	220.290.174	76.362.108
Totales	-	426.899.127	382.953.413	644.059.978	621.358.782	272.118.542	330.758.825	136.925.841

6.1.a.3 Otros instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el segmento Bancos mantiene la siguiente cartera de otros instrumentos financieros:

Detalle	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de patrimonio				
Instrumentos de patrimonio en el país	8.789.898	-	3.151.368	-
Totales	8.789.898	-	3.151.368	-

6.1.2.a Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de los instrumentos financieros clasificados en esta categoría es la siguiente:

Conceptos	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros de deuda	421.652.233	1.113.788.498	6.053.208	197.319.863
Otros instrumentos financieros	-	7.714.236	-	-
Totales	421.652.233	1.121.502.734	6.053.208	197.319.863

El detalle de los instrumentos financieros de deudas mantenidos por Banco BICE y Banco Security al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	401.033.552	614.710.496	5.021.902	182.276.441
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	401.033.552	614.710.496	5.021.902	182.276.441
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	20.618.681	295.042.673	1.031.306	-
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	6.332.797	161.153.491	1.031.306	-
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	14.285.884	133.889.182	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	204.035.329	-	15.043.422
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	11.993.355	-	-
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	130.964.412	-	4.971.611
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	42.825.000	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	18.252.562	-	10.071.811
Totales	421.652.233	1.113.788.498	6.053.208	197.319.863

Las calificaciones crediticias de los instrumentos valorizados a valor razonable con efectos en otros resultados integrales al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 son las siguientes:

30 de junio de 2025	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro	Activos financieros con deterioro crediticio	Total
	(fase 1)	(fase 2)	(fase 3)	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.048.645.321	-	-	1.048.645.321
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	1.048.645.321	-	-	1.048.645.321
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	282.760.082	-	-	282.760.082
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	134.585.016	-	-	134.585.016
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	148.175.066	-	-	148.175.066
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	189.440.213	14.595.115	-	204.035.328
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	2.684.322	9.309.033	-	11.993.355
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	126.298.000	4.666.412	-	130.964.412
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	42.825.000	-	-	42.825.000
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	17.632.891	619.670	-	18.252.561
Totales	1.520.845.616	14.595.115	-	1.535.440.731

31 de diciembre de 2024	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1) M\$	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro (fase 2) M\$	Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3) M\$	Total M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	187.298.344	-	-	187.298.344
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	187.298.344	-	-	187.298.344
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.031.305	-	-	1.031.305
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	1.031.305	-	-	1.031.305
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	15.043.422	-	-	15.043.422
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	4.971.611	-	-	4.971.611
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	10.071.811	-	-	10.071.811
Totales	203.373.071	-	-	203.373.071

El análisis de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros de deuda por el período de seis meses al 30 de junio de 2025 y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

30 de junio de 2025	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1) M\$	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro (fase 2) M\$	Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3) M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	203.373.071	-	-	203.373.071
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	1.003.768.583	11.368.409	956.830	1.016.093.822
Movimiento del período	350.274.560	14.595.115	-	364.869.675
Transferencia a la fase 1	(490.836.229)	(11.052.449)	(956.830)	(502.845.508)
Transferencia a la fase 2	453.016.340	-	-	453.016.340
Transferencia a la fase 3	-	933.331	-	933.331
Totales	1.519.596.325	15.844.406	-	1.535.440.731

31 de diciembre de 2024	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1) M\$	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro (fase 2) M\$	Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3) M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	506.354.865	-	-	506.354.865
Movimiento del ejercicio	(302.981.794)	-	-	(302.981.794)
Transferencia a la fase 1	-	-	-	-
Transferencia a la fase 2	-	-	-	-
Transferencia a la fase 3	-	-	-	-
Totales	203.373.071	-	-	203.373.071

El análisis de los cambios en las Pérdidas de Crédito Esperadas (PCE) correspondientes de los instrumentos de deuda por el período de seis meses al 30 de junio de 2025 y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Detalle del movimiento	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro	Activos financieros con deterioro crediticio	Total
	(fase 1)	(fase 2)	(fase 3)	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	58.632	(92.896)	(1.068.507)	(1.102.771)
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	2.163.653	441.125	795.191	3.399.969
Cambio neto por asignaciones de PCE	241.767	(4.683)	-	237.084
Transferencia a la fase 1	215.830	-	-	215.830
Transferencia a la fase 2	-	770	-	770
Transferencia a la fase 3	-	-	-	-
Montos dados de baja	(802.743)	(525.373)	(795.191)	(2.123.307)
Saldo al 30 de junio de 2025	1.877.139	(181.057)	(1.068.507)	627.575

Detalle del movimiento	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro	Activos financieros con deterioro crediticio	Total
	(fase 1)	(fase 2)	(fase 3)	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	(597.272)	(92.896)	(1.068.507)	(1.758.675)
Cambio neto por asignaciones de PCE	-	-	-	-
Transferencia a la fase 1	-	-	-	-
Transferencia a la fase 2	-	-	-	-
Transferencia a la fase 3	-	-	-	-
Montos dados de baja	655.904	-	-	655.904
Saldo al 31 de diciembre de 2024	58.632	(92.896)	(1.068.507)	(1.102.771)

El movimiento en Patrimonio por los efectos de los instrumentos financieros de deuda mantenidos por Banco BICE al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 y Banco Security desde el 1° al 30 de junio de 2025, es el siguiente:

Saldos iniciales al 1 de enero de 2024	(871.707)
Utilidad por valoración	(2.038.001)
Deterioro del ejercicio	(654.914)
Otras reclasificaciones	585.624
Impuesto a la renta	154.594
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(2.824.404)
Saldos iniciales al 1 de enero de 2025	(2.824.404)
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	1.627.692
Utilidad por valoración	6.779.670
Deterioro del período	289.662
Otras reclasificaciones	(833.704)
Impuesto a la renta	182.379
Saldo al 30 de junio de 2025	5.221.295

A continuación, se presenta la calidad crediticia de los emisores de los instrumentos financieros de deuda:

Ratings	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	M\$	%	M\$	%
AAA	510.157.148	33,23%	155.150.221	76,29%
AA+	7.147.699	0,47%	-	0%
AA	39.148.012	2,55%	-	0%
AA-	65.139.574	4,24%	-	0%
A+	118.760.193	7,73%	-	0%
A	17.646.508	1,15%	-	0%
A-	36.197.266	2,36%	33.179.428	16,31%
BBB+	46.267.706	3,01%	2.887.151	1,42%
BBB	3.034.724	0,20%	4.971.611	2%
BBB-	92.317.093	6,01%	7.184.660	4%
BB+	33.982.086	2,21%	-	0%
BB-	31.739.326	2,07%	-	0%
BB	18.501.326	1,20%	-	0%
B+	20.600.029	1,34%	-	0%
B	6.332.185	0,41%	-	0%
N-1	933.332	0,06%	-	0%
Sin rating	487.536.524	31,75%	-	0%
Totales	1.535.440.731	100%	203.373.071	100%

6.1.b. Seguros

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los instrumentos designados como Activos financieros a valor razonable, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos				
Del Estado y del Banco Central	-	-	-	-
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	286.630.014	624.126.889	146.449.714	-
Instrumentos de sociedades inscritas en la CMF	-	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	3.317.225	-	146.785	-
Cuotas de fondos mutuos	137.000.565	316.073.315	12.836.689	-
Cuotas de fondos de inversión	145.929.728	305.071.949	133.102.731	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	382.496	2.981.625	363.509	-
Instrumentos emitidos en el exterior (Ver detalle en Nota 34b.)	1.037.249.060	-	678.178.966	-
Exchange Traded Funds	131.245.906	-	122.818.641	-
Bonos financieros emitidos en el extranjero	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos emitidas en el extranjero	68.468.889	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión emitidas en el extranjero	837.534.265	-	555.360.325	-
Totales	1.323.879.074	624.126.889	824.628.680	-

6.1.c. Matriz y otras sociedades

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bonos (*)	13.277	-	16.010	-
Otros instrumentos emitidos en el país	6.433.457	-	1.086.171	-
Totales	6.446.734	-	1.102.181	-

(*) Ver detalle en Nota 34c.

6.2. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los instrumentos designados como Activos financieros a costo amortizado, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos (6.2.a)	173.514.893	550.638.622	303.293.727	575.464.854
Seguros (6.2.b)	1.110.279.654	5.220.081.793	229.829.386	3.266.890.973
Matriz y otras sociedades	41.157.261	-	-	-
Totales	1.324.951.808	5.770.720.415	533.123.113	3.842.355.827

6.2.a. Bancos

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derecho por pactos de retroventa	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	173.514.893	550.638.622	303.293.727	575.464.854
Totales	173.514.893	550.638.622	303.293.727	575.464.854

El segmento Bancos presenta el siguiente detalle de instrumentos financieros de deuda al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, clasificados en esta categoría:

Detalle	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado y del Banco Central de Chile	-	447.555.572	163.680.040	342.108.286
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería General de la República	-	447.555.572	163.680.040	342.108.286
Otros instrumentos financieros de deudas fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	10.611.111	38.826.320	11.776.148	44.797.969
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	10.611.111	38.826.320	11.776.148	44.797.969
Otros instrumentos financieros emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	164.521.628	64.256.730	128.951.953	188.558.599
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	164.521.628	-	119.547.674	149.662.084
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	19.324.673	7.378.458	10.999.144
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	4.111.484	2.025.821	4.596.430
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	40.820.573	-	23.300.941
Deterioro de valor acumulado de activos financieros a costo amortizado - Instrumentos financieros de deuda	(1.617.846)	-	(1.114.414)	-
Totales	173.514.893	550.638.622	303.293.727	575.464.854

El análisis de los cambios en las Pérdidas de Crédito Esperadas (PCE) correspondientes a los instrumentos de deuda por el período de seis meses al 30 de junio de 2025 y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Detalle del movimiento	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento (fase 1)	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento (fase 2)	Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	(1.114.414)	-	-	(1.114.414)
Incremento provisión	(503.432)	-	-	(503.432)
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Transferencia a la fase 1	-	-	-	-
Transferencia a la fase 2	-	-	-	-
Transferencia a la fase 3	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2025	(1.617.846)	-	-	(1.617.846)

Detalle del movimiento	Activos financiero sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento (fase 1)	Activos financiero con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento (fase 2)	Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	(1.611.511)	-	-	(1.611.511)
Incremento provisión	497.097	-	-	497.097
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Transferencia a la fase 1	-	-	-	-
Transferencia a la fase 2	-	-	-	-
Transferencia a la fase 3	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(1.114.414)	-	-	(1.114.414)

A continuación, se presenta la calidad crediticia de los emisores de los instrumentos financieros de deuda, sin incluir el riesgo de crédito al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

Ratings	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	M\$	%	M\$	%
AAA	557.478.568	76,81%	696.131.383	79,12%
AA+	26.643.526	3,67%	72.585.993	8,25%
AA	23.947.054	3,30%	24.897.816	2,83%
AA-	5.150.611	0,71%	23.473.400	2,67%
A+	-	0%	-	0%
A	-	0%	-	0%
A-	40.180.983	5,54%	14.483.610	1,65%
BBB+	8.117.098	1%	4.027.112	0,46%
BBB	5.680.089	0,78%	6.075.262	0,69%
BBB-	25.702.361	3,54%	14.821.065	1,68%
Con rating igual o inferior a BB+	32.871.071	4,53%	23.377.354	2,66%
Sin rating	-	0%	-	0%
Totales	725.771.361	100%	879.872.995	100%

6.2.b. Seguros

Detalle	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos				
Del Estado y del Banco Central	4.812.058	95.899.404	2.490.817	32.228.796
Instrumentos del Banco Central	4.812.058	95.899.404	2.490.817	32.228.796
Otros instrumentos emitidos en el país	590.244.623	4.693.455.801	206.830.961	2.923.993.687
Instrumentos de sociedades inscritas en CMF	235.378.066	3.152.155.992	137.749.954	2.214.696.029
Instrumentos de otros bancos del país	312.817.910	982.376.001	68.864.265	709.297.658
Mutuos hipotecarios endosables	42.048.647	558.923.808	216.742	-
Instrumentos emitidos en el exterior (Ver detalle en Nota 34b.)	515.222.973	430.726.588	20.507.608	310.668.490
Bonos emitidos en el extranjero	479.168.459	-	3.167.417	-
Instrumentos de Bancos Centrales extranjeros	18.219.728	147.901.906	838.710	16.178.778
Bonos financieros emitidos en el extranjero	17.834.786	282.824.682	16.501.481	294.489.712
Totales	1.110.279.654	5.220.081.793	229.829.386	3.266.890.973

6.2.c. Matriz y otras sociedades

Detalle	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos				
Del Estado y del Banco Central	-	-	-	-
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	41.157.261	-	-	-
Instrumentos de sociedades inscritas en CMF	3.764.499	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	9.723	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	37.383.039	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior (Ver detalle en Nota 34b.)	-	-	-	-
Bonos emitidos en el extranjero	-	-	-	-
Instrumentos de Bancos Centrales extranjeros	-	-	-	-
Bonos financieros emitidos en el extranjero	-	-	-	-
Totales	41.157.261	-	-	-

6.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los otros Activos Financieros Corrientes, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos (6.3.a)	-	-	-	-
Seguros (6.3.b)	85.617.020	121.706.530	48.740.989	71.407.320
Matriz y otras sociedades (6.3.c)	-	-	-	-
Totales	85.617.020	121.706.530	48.740.989	71.407.320

6.3.a. Bancos

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el segmento Bancos no registra otros activos financieros.

6.3.b. Seguros

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los otros activos financieros corrientes, correspondiente a la Cuenta Única de Inversión, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones financieras				
Instrumentos estatales	155.472	494.434	3.542	36.062
Títulos de sociedades no financieras	9.561.011	108.628.450	2.371.992	58.094.755
Inversiones renta variable	28.263.439	2.154.340	5.049.021	-
Otras inversiones	47.637.098	10.429.306	41.316.434	13.276.503
Totales	85.617.020	121.706.530	48.740.989	71.407.320

6.3.c. Matriz y otras sociedades

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el segmento Matriz y otras sociedades no registra otros activos financieros.

6.4 ACTIVOS DE COBERTURA

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los activos de cobertura corrientes, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos (6.4.a)	38.364.663	46.955.954	9.509.568	22.989.790
Seguros (6.4.b)	18.454.199	51.593.696	1.875.716	10.348.602
Matriz y otras sociedades (6.4.c)	8.636.477	768.968	-	153.325
Totales	65.455.339	99.318.618	11.385.284	33.491.717

6.4.a. Bancos

El detalle de los instrumentos derivados por tipo de cobertura contable al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se presenta a continuación:

Monto nominal de los contratos con vencimiento final								
30 de junio de 2025	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	Valor razonable Activos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados de cobertura de valor razonable								
Sw aps de tasas de interés	-	-	1.105.871	30.000.000	-	15.991.008	10.000.000	1.839.339
Sw aps de monedas y tasas	-	1.300.740	2.499.324	142.343.817	326.923.619	194.740.972	89.582.336	38.224.655
Subtotales	-	1.300.740	3.605.195	172.343.817	326.923.619	210.731.980	99.582.336	40.063.994
Derivados de cobertura de flujos de efectivo								
Sw aps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Sw aps de monedas y tasas	-	62.923.443	66.938.043	623.624.991	280.717.987	54.110.783	-	45.256.623
Subtotales	-	62.923.443	66.938.043	623.624.991	280.717.987	54.110.783	-	45.256.623
Totales	-	64.224.183	70.543.238	795.968.808	607.641.606	264.842.763	99.582.336	85.320.617

Monto nominal de los contratos con vencimiento final								
31 de diciembre de 2024	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	Valor razonable Activos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados de cobertura de valor razonable								
Sw aps de tasas de interés	-	-	-	-	30.000.000	12.000.000	10.000.000	1.615.979
Sw aps de monedas y tasas	-	1.252.316	49.583.202	66.410.617	192.489.338	82.633.130	56.589.380	30.883.379
Subtotales	-	1.252.316	49.583.202	66.410.617	222.489.338	94.633.130	66.589.380	32.499.358
Derivados de cobertura de flujos de efectivo								
Sw aps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Sw aps de monedas y tasas	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	-
Subtotales	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	-
Totales	-	58.877.351	280.083.342	738.702.692	260.906.028	94.633.130	66.589.380	32.499.358

a) **Coberturas de Valor Razonable:**

De acuerdo a lo establecido en las políticas contables de Banco de “Contratos de derivados financieros” y a lo señalado en la Política General de Coberturas Contables, los Bancos utiliza instrumentos derivados, para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto, atribuibles al tipo de interés. Estas coberturas, pretenden red denominar flujos de caja asociados a un componente de tasa de interés fijo a variable, expresados en moneda funcional.

Los activos y pasivos cubiertos se registran a su valor razonable. Las variaciones que se produzcan con posterioridad a la designación de la cobertura en la valorización de los activos financieros designados como partidas cubiertas, así como los instrumentos financieros asignados para la cobertura contable se registran en el Estado de Resultados Consolidado en el rubro Ingresos Ordinarios.

A continuación, se presentan los montos nomenclales de los elementos cubiertos e instrumentos de cobertura, vigentes al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, separados por plazo de vencimiento:

30 de junio de 2025	Monto nomenclal							Total
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Elemento Cubierto								
Bono de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	12.000.000	10.000.000	22.000.000
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	1.300.740	3.605.195	83.835.883	197.846.512	198.731.980	89.582.336	574.902.646
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento Bonos	-	-	-	88.507.934	129.077.107	-	-	217.585.041
Totales	-	1.300.740	3.605.195	172.343.817	326.923.619	210.731.980	99.582.336	814.487.687
Instrumento de Cobertura								
Sw aps de tasas de interés	-	-	-	30.000.000	-	12.000.000	10.000.000	52.000.000
Sw aps de moneda	-	1.300.740	3.605.195	142.343.817	326.923.619	198.731.980	89.582.336	762.487.687
Totales	-	1.300.740	3.605.195	172.343.817	326.923.619	210.731.980	99.582.336	814.487.687

31 de diciembre de 2024	Monto nomenclal							Total
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Elemento Cubierto								
Bono de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	12.000.000	10.000.000	22.000.000
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	1.252.316	3.714.082	9.169.749	71.550.011	82.633.130	56.589.380	224.908.668
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	45.869.120	-	-	-	-	45.869.120
Financiamiento Bonos	-	-	-	57.240.868	150.939.327	-	-	208.180.195
Totales	-	1.252.316	49.583.202	66.410.617	222.489.338	94.633.130	66.589.380	500.957.983
Instrumento de Cobertura								
Sw aps de tasas de interés	-	-	-	-	30.000.000	12.000.000	10.000.000	52.000.000
Sw aps de moneda	-	1.252.316	49.583.202	66.410.617	192.489.338	82.633.130	56.589.380	448.957.983
Totales	-	1.252.316	49.583.202	66.410.617	222.489.338	94.633.130	66.589.380	500.957.983

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, Bancos no poseen coberturas de valor razonable ineficientes.

A continuación, se presenta la estimación de los períodos en los cuales se espera que se produzcan los flujos:

30 de junio de 2025	Proyección de flujos por riesgo definido en la relación de cobertura							Total
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Elemento cubierto								
Ingresos de flujo	-	1.300.740	3.605.195	172.343.817	326.923.619	210.731.980	99.582.336	814.487.687
Egresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	1.300.740	3.605.195	172.343.817	326.923.619	210.731.980	99.582.336	814.487.687
Instrumento de cobertura								
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	-	1.300.740	3.605.195	172.343.817	326.923.619	210.731.980	99.582.336	814.487.687
Flujos netos	-	1.300.740	3.605.195	172.343.817	326.923.619	210.731.980	99.582.336	814.487.687

Proyección de flujos por riesgo definido en la relación de cobertura								
31 de diciembre de 2024	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto								
Ingresos de flujo	-	1.252.316	49.583.202	66.410.617	222.489.338	94.633.130	66.589.380	500.957.983
Egresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	1.252.316	49.583.202	66.410.617	222.489.338	94.633.130	66.589.380	500.957.983
Instrumento de cobertura								
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	-	1.252.316	49.583.202	66.410.617	222.489.338	94.633.130	66.589.380	500.957.983
Flujos netos	-	1.252.316	49.583.202	66.410.617	222.489.338	94.633.130	66.589.380	500.957.983

b) Cobertura de flujo de efectivo:

De acuerdo con lo establecido en las políticas contables de Bancos de “Contratos de derivados financieros” y a lo señalado en la Política General de Coberturas Contables, los Bancos utiliza swaps para mitigar el riesgo de variación de la inflación de activos que pagan flujos indexados a la Unidades de Fomento o UF. La UF se construye a partir de la inflación, y es la volatilidad de esta última la que exponen a los Bancos a la incertidumbre de flujos de efectivo.

Como estrategia de administración de riesgos, los Bancos ha determinado que es necesario mitigar dicho riesgo contratando uno o más instrumentos derivados, que permitan a los Bancos fijar la incertidumbre en los flujos de los activos denominados en UF, que se espera tenga una alta efectividad en cubrir dicho riesgo.

A continuación, se presentan los montos nominales de activos y pasivos financieros del Banco designados como partidas cubiertas en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

30 de junio de 2025	Monto nominal							
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento Cubierto								
Flujos de efectivo en UF	-	62.923.443	66.938.043	623.624.991	280.717.987	54.110.783	-	1.088.315.247
Totales	-	62.923.443	66.938.043	623.624.991	280.717.987	54.110.783	-	1.088.315.247
Instrumento de Cobertura								
Sw aps de moneda	-	62.923.443	66.938.043	623.624.991	280.717.987	54.110.783	-	1.088.315.247
Totales	-	62.923.443	66.938.043	623.624.991	280.717.987	54.110.783	-	1.088.315.247

31 de diciembre de 2024	Monto nominal							
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento Cubierto								
Flujos de efectivo en UF	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	998.833.940
Totales	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	998.833.940
Instrumento de Cobertura								
Sw aps de moneda	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	998.833.940
Totales	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	998.833.940

El efecto de los activos y pasivos financieros del Banco designados como partidas cubiertas en las relaciones de cobertura del flujo de efectivo durante el período son:

Otros resultados integrales por cobertura de flujos de efectivo			
Coberturas vigentes		Coberturas descontinuadas	
30 de junio de 2025	30 de junio de 2024	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$

Créditos y cuentas por cobrar a costo amortizado -
Flujos de Efectivo en UF

	6.031	(9.973)	-	-
Totales	6.031	(9.973)	-	-

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se presenta información sobre el resultado de la estrategia de cobertura de los Bancos, en particular, los importes nominales y contables de los derivados que los Bancos utilizan como instrumentos de cobertura y los cambios en los valores razonables utilizados para medir la eficiencia de la cobertura mostrando por separado las partes efectivas e inefectivas:

30 de junio de 2025	Importe			Porción efectiva	Ineficacia de la cobertura	Total
	Monto nominal	Activos	Pasivos	Otros Resultados Integrales	Resultados	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Coberturas de flujos de efectivo de cartera						
Swaps de moneda	1.088.315.247	45.256.623	50.265.086	3.710.787	-	3.710.787
Totales	1.088.315.247	45.256.623	50.265.086	3.710.787	-	3.710.787

31 de diciembre de 2024	Importe			Porción efectiva	Ineficacia de la cobertura	
	Monto nocional	Activos	Pasivos	Otros Resultados Integrales	Resultados	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
	Coberturas de flujos de efectivo de cartera					
Swaps de moneda	998.833.940	-	11.774.505	(2.319.897)	-	(2.319.897)
Totales	998.833.940	-	11.774.505	(2.319.897)	-	(2.319.897)

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 no existen inefectividades en las coberturas de flujos de efectivo toda vez que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del instrumento de cobertura, son espejos uno del otro por ende 100% eficaces, siendo todas las variaciones de valor atribuibles al riesgo cubierto compensadas por completo.

Los flujos de efectivo esperados en UF son altamente probables a continuación se presenta la estimación de los periodos donde se espera que se produzcan.

Proyección de flujos por riesgo definido en la relación de cobertura								
30 de junio de 2025	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto								
Ingresos de flujo	-	62.923.443	66.938.043	623.624.991	280.717.987	54.110.783	-	1.088.315.247
Egresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	62.923.443	66.938.043	623.624.991	280.717.987	54.110.783	-	1.088.315.247
Instrumento de cobertura								
Ingresos de flujo	-	4.022.838	66.938.043	93.519.546	280.717.987	54.110.783	-	499.309.197
Egresos de flujo	-	58.900.605	-	530.105.445	-	-	-	589.006.050
Flujos netos	-	62.923.443	66.938.043	623.624.991	280.717.987	54.110.783	-	1.088.315.247

Proyección de flujos por riesgo definido en la relación de cobertura								
31 de diciembre de 2024	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto								
Ingresos de flujo	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	998.833.940
Egresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	998.833.940
Instrumento de cobertura								
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	998.833.940
Flujos netos	-	57.625.035	230.500.140	672.292.075	38.416.690	-	-	998.833.940

El movimiento correspondiente al impacto de las operaciones de cobertura en el patrimonio es el siguiente:

Saldo inicial a 1 de enero de 2024	4.805.211
Cobertura del flujo de caja	
Parte efectiva de los cambios en el valor razonable derivados de:	
Swaps de tasas de monedas	(8.902.605)
Importe neto reclasificado en ganancias o pérdidas en:	
Impuestos diferidos	2.403.703
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(1.693.691)
Saldo inicial a 1 de enero de 2025	(1.693.691)
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	(2.378.590)
Cobertura del flujo de caja	
Parte efectiva de los cambios en el valor razonable derivados de:	
Swaps de tasas de monedas	9.255.343
Swaps de tasas de interés e inflación	-
Importe neto reclasificado en ganancias o pérdidas en:	
Otros gastos de intereses	-
Ingresos comerciales netos	-
Impuestos diferidos	(1.856.724)
Saldo al 30 de junio de 2025	3.326.338

c) Coberturas de inversión en el exterior:

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Banco no tiene coberturas contables de inversión neta en el extranjero.

6.4.b Seguros

Detalle	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Forwards (Ver detalle en Nota 34b.)	17.234.809	360.010	1.875.716	582.657
Swaps (Ver detalle en Nota 34b.)	1.219.390	51.233.686	-	9.765.945
Totales	18.454.199	51.593.696	1.875.716	10.348.602

Estos instrumentos financieros se encuentran registrados a costo amortizado, de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N°311 aplicada por las Compañías de Seguros, y corresponden a forward y swaps que cubren la volatilidad de la moneda extranjera para las inversiones en bonos en el exterior. Ver Nota 2.12.3 de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

6.4.c Matriz y otras sociedades

Cobertura de flujo de efectivo:

BK SpA, Inversiones Previsión Security y Grupo Security S.A. utiliza contratos de derivados financieros, principalmente Swaps de monedas, para mitigar la variabilidad de flujos de efectivo por obligaciones contraídas con el público (bonos) en moneda reajutable (UF) e indexadas a tasa de interés fija. Estos instrumentos permiten transformar flujos variables en flujos fijos en moneda local, garantizando estabilidad y previsibilidad financiera. Como estrategia de administración de riesgos de estas sociedades ha determinado que es necesario mitigar dicho riesgo contratando instrumentos derivados, que permitan a las sociedades fijar la incertidumbre en los flujos de Bonos denominado en UF, que se espera tenga una alta efectividad en cubrir dicho riesgo.

El detalle de los instrumentos derivados por tipo de cobertura contable al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se presenta a continuación:

30 de junio de 2025	Monto nomenclal de los contratos con vencimiento final							Valor razonable Activos
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Derivados de cobertura de flujos de efectivo								
Swaps de moneda	-	-	-	8.636.477	39.267.070	-	-	9.405.445
Totales	-	-	-	8.636.477	39.267.070	-	-	9.405.445

31 de diciembre de 2024	Monto nomenclal de los contratos con vencimiento final							Valor razonable Activos
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Derivados de cobertura de flujos de efectivo								
Swaps de moneda	-	-	-	-	38.416.690	-	-	153.325
Totales	-	-	-	-	38.416.690	-	-	153.325

A continuación, se presentan los montos nominales de pasivos financieros designados como partidas cubiertas en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

30 de junio de 2025	Monto nomenclal							Total
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Elemento Cubierto								
Flujos de efectivo en UF	-	-	-	8.636.477	39.267.070	-	-	47.903.547
Totales	-	-	-	8.636.477	39.267.070	-	-	47.903.547
Instrumento de Cobertura								
Swaps de moneda	-	-	-	8.636.477	39.267.070	-	-	47.903.547
Totales	-	-	-	8.636.477	39.267.070	-	-	47.903.547

31 de diciembre de 2024	Monto nomenclal							Total
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Elemento Cubierto								
Flujos de efectivo en UF	-	-	-	-	38.416.690	-	-	38.416.690
Totales	-	-	-	-	38.416.690	-	-	38.416.690
Instrumento de Cobertura								
Swaps de moneda	-	-	-	-	38.416.690	-	-	38.416.690
Totales	-	-	-	-	38.416.690	-	-	38.416.690

El efecto de los pasivos financieros designados como partidas cubiertas en las relaciones de cobertura del flujo de efectivo durante el período son:

Otros resultados integrales por cobertura de flujos de efectivo				
Coberturas vigentes		Coberturas descontinuas		
30 de junio de 2025	30 de junio de 2024	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024	
M\$	M\$	M\$	M\$	
Bonos - Flujos de Efectivo en UF	(84.771)	-	-	-
Totales	(84.771)	-	-	-

La Sociedad no posee coberturas de flujos de efectivo inefectivas.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, se presenta información sobre el resultado de la estrategia de cobertura de las sociedades, en particular, los importes nominales y contables de los derivados que utiliza la sociedad como instrumentos de cobertura y los cambios en los valores razonables utilizados para medir la eficiencia de la cobertura mostrando por separado las partes efectivas e inefectivas:

30 de junio de 2025	Importe			Porción efectiva	Ineficacia de la cobertura	
	Monto nocional	Activos	Pasivos	Otros Resultados Integrales	Resultados	Total
		M\$	M\$		M\$	
Coberturas de flujos de efectivo de bono						
Sw aps de moneda	47.903.547	9.405.445	2.019	(84.771)	-	(84.771)
Totales	47.903.547	9.405.445	2.019	(84.771)	-	(84.771)

31 de diciembre de 2024	Importe			Porción efectiva	Ineficacia de la cobertura	
	Monto nocional	Activos	Pasivos	Otros Resultados Integrales	Resultados	Total
		M\$	M\$			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Coberturas de flujos de efectivo de cartera						
Sw aps de moneda	38.416.690	153.325	-	152.867	-	152.867
Totales	38.416.690	153.325	-	152.867	-	152.867

Los flujos de efectivo esperados en UF son altamente probables, a continuación, se presenta la estimación de los períodos donde se espera que se produzcan:

30 de junio de 2025	Proyección de flujos por riesgo definido en la relación de cobertura							
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto								
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	-	-	-	8.636.477	39.267.070	-	-	47.903.547
Flujos netos	-	-	-	8.636.477	39.267.070	-	-	47.903.547
Instrumento de cobertura								
Ingresos de flujo	-	-	-	-	39.267.070	-	-	39.267.070
Egresos de flujo	-	-	-	8.636.477	-	-	-	8.636.477
Flujos netos	-	-	-	8.636.477	39.267.070	-	-	47.903.547

31 de diciembre de 2024	Proyección de flujos por riesgo definido en la relación de cobertura							
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto								
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	-	-	-	-	38.416.690	-	-	38.416.690
Flujos netos	-	-	-	-	38.416.690	-	-	38.416.690
Instrumento de cobertura								
Ingresos de flujo	-	-	-	-	38.416.690	-	-	38.416.690
Egresos de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	-	-	-	38.416.690	-	-	38.416.690

El impacto de las operaciones de cobertura en el patrimonio es el siguiente:

Saldo inicial a 1 de enero de 2024	-
Cobertura del flujo de caja	
Parte efectiva de los cambios en el valor razonable derivados de:	
Sw aps de tasas de monedas	209.407
Importe neto reclasificado en ganancias o pérdidas en:	
Impuestos diferidos	(56.540)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	152.867
Saldo inicial a 1 de enero de 2025	152.867
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	476.617
Cobertura del flujo de caja	
Parte efectiva de los cambios en el valor razonable derivados de:	
Sw aps de tasas de monedas	(779.828)
Importe neto reclasificado en ganancias o pérdidas en:	
Otros gastos de intereses	-
Ingresos comerciales netos	-
Impuestos diferidos	65.573
Saldo al 30 de junio de 2025	(84.771)

7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el rubro otros activos no financieros se componen de la siguiente forma:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bancos	172.337.461	48.753.754	142.659.727	23.256.805
Seguros	28.987.211	1.477.441	23.265.315	-
Matriz y otras sociedades	78.200.461	163.432	52.279.005	108.577
Totales	279.525.133	50.394.627	218.204.047	23.365.382

7.a Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle principal de este rubro en activos corrientes, es el siguiente:

Detalle	Corriente					
	30 de junio de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Bancos M\$	Seguros M\$	Matriz y otras sociedades M\$	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Cia. de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$
Activos para leasing	13.083.135	-	6.739.019	13.590.102	-	24.954.541
Otros activos	159.254.326	28.987.211	71.461.442	129.069.625	23.265.315	27.324.464
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	35.381.177	-	-	30.910.907	-	-
Deudores por intermediación de operaciones a término	21.465.676	-	(1.164)	12.284.812	-	-
Deudores por intermediación de operaciones a plazo (simultaneas)	11.478.571	-	-	11.441.735	-	-
Cuentas por cobrar a terceros	33.235.433	1.584.291	3.729.869	28.459.564	157.351	99.154
IVA crédito fiscal por cobrar	9.090.335	3.298.429	32.904.862	7.844.643	571.050	25.929.019
Gastos pagados por anticipado	11.006.284	11.959.635	289.864	6.614.302	4.525.838	221.979
Otras garantías en efectivo entregadas	24.716.860	-	78.630	15.298.684	-	73.812
Operaciones pendientes	6.051.582	-	-	2.204.045	-	-
Acciones a plazo	2.869.616	48	-	7.137.317	-	-
Margen de variación Comder por recibir	467.104	-	-	4.129.280	-	-
Anticipo proveedores	40.376	113.601	5.208.021	42.605	-	124.967
Otros activos	3.451.312	12.031.207	29.251.360	2.701.731	18.011.076	875.533
Totales	172.337.461	28.987.211	78.200.461	142.659.727	23.265.315	52.279.005

7.b. Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de este rubro en activos no corrientes, es el siguiente:

Detalle	No Corriente					
	30 de junio de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Bancos M\$	Seguros M\$	Matriz y otras sociedades M\$	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Cia. de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$
Activos para leasing y otros	16.796.559	-	49.472	12.401.020	-	-
Garantías	80.969	783.523	91.830	-	-	-
Garantías Bilaterales, Margen comder y otros	14.054.833	-	-	-	-	-
Acciones y derechos	1.928.838	-	-	-	-	-
Otros activos	15.892.555	693.918	22.130	10.855.785	-	108.577
Totales	48.753.754	1.477.441	163.432	23.256.805	-	108.577

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES

La metodología de valoración de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar corrientes y Derechos por Cobrar no corrientes, se describe en Nota 2.10 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bancos (8.a.1)	6.194.775.826	10.161.085.267	3.794.568.023	5.006.718.635
Seguros (8.b.1 - 8.b.2)	316.905.990	1.607.113.842	251.138.495	1.343.420.500
Matriz y otras sociedades (8.c)	705.350.227	254.830.083	228.412.487	197.952.218
Totales	7.217.032.043	12.023.029.192	4.274.119.005	6.548.091.353

De acuerdo con lo solicitado por el Oficio Circular N° 715 de fecha 3 de febrero de 2012 de la Comisión para el Mercado Financiero, al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y las provisiones asociadas a cada rubro, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Activos antes de provisiones M\$	Provisiones deudores comerciales M\$	Total activos por deudores comerciales netos M\$	Activos antes de provisiones M\$	Provisiones deudores comerciales M\$	Total activos por deudores comerciales netos M\$
Deudores por operaciones de crédito corrientes	6.012.168.495	185.267.943	5.826.900.552	3.819.554.252	59.296.996	3.760.257.256
Deudores por operaciones de factoring corrientes	663.362.002	9.474.275	653.887.727	220.371.382	11.131.982	209.239.400
Contratos de leasing corrientes	372.547.599	5.274.105	367.273.494	291.307.334	10.637.761	280.669.573
Adeudado por Bancos	149.966.826	-	149.966.826	-	-	-
Floor planning	17.440.684	1.413.679	16.027.005	19.455.784	1.639.970	17.815.814
Deudores comerciales corrientes	7.215.485.606	201.430.002	7.014.055.604	4.350.688.752	82.706.709	4.267.982.043
Otras cuentas por cobrar corrientes	207.216.421	4.239.982	202.976.439	8.308.483	2.171.521	6.136.962
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7.422.702.027	205.669.984	7.217.032.043	4.358.997.235	84.878.230	4.274.119.005
Operaciones de crédito no corrientes	9.613.215.335	143.580.043	9.469.635.292	5.956.858.127	44.720.718	5.912.137.409
Deudores por operaciones de factoring no corrientes	9.948.528	4.327.822	5.620.706	100.847.863	5.437.315	95.410.548
Contratos de leasing no corrientes	2.011.177.282	24.071.837	1.987.105.445	531.199.547	8.429.789	522.769.758
Deudores comerciales no corrientes	11.634.341.145	171.979.702	11.462.361.443	6.588.905.537	58.587.822	6.530.317.715
Otras cuentas por cobrar no corrientes	560.678.279	10.530	560.667.749	17.784.373	10.735	17.773.638
Derechos por cobrar no corrientes	12.195.019.424	171.990.232	12.023.029.192	6.606.689.910	58.598.557	6.548.091.353
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	19.617.721.451	377.660.216	19.240.061.235	10.965.687.145	143.476.787	10.822.210.358

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el resumen de las provisiones por deudores comerciales presentadas en cuadro anterior, los castigos y los recuperos, son los siguientes:

Provisiones y castigos	30 de junio de	31 de diciembre de
	2025	2024
	M\$	M\$
Provisión cartera no repactada	371.639.180	139.637.112
Provisión cartera repactada	6.021.036	3.839.675
Castigos del período	(17.659.350)	(28.149.711)
Recuperos del período	3.119.940	4.075.400

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de la estratificación de la antigüedad de la cartera antes de provisiones (vigente y morosa), es el siguiente:

DETALLE DE LA CARTERA (*)	30 de junio de 2025					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta
		M\$		M\$		M\$
Al día	448.903	19.053.128.140	1.925	86.951.955	450.828	19.140.080.095
Entre 1 y 30 días	22.751	233.742.469	711	3.520.104	23.462	237.262.573
Entre 31 y 60 días	3.282	66.189.941	41	7.623.586	3.323	73.813.527
Entre 61 y 90 días	2.523	26.581.277	349	970.931	2.872	27.552.208
Entre 91 y 120 días	737	8.967.202	4	25.045	741	8.992.247
Entre 121 y 150 días	418	5.695.837	9	409.598	427	6.105.435
Entre 151 y 180 días	2.035	26.987.741	206	880.084	2.241	27.867.825
Entre 181 y 210 días	241	2.346.981	3	55.881	244	2.402.862
Entre 211 y 250 días	1.071	31.727.197	145	11.673.319	1.216	43.400.516
Más de 250 días	2.583	41.075.636	71	9.173.191	2.654	50.248.827
Totales	484.544	19.496.442.421	3.464	121.283.694	488.008	19.617.726.115

DETALLE DE LA CARTERA (*)	31 de diciembre de 2024					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta
		M\$		M\$		M\$
Al día	185.977	10.709.392.697	164	4.379.620	186.141	10.713.772.317
Entre 1 y 30 días	6.729	144.836.783	64	1.281.934	6.793	146.118.717
Entre 31 y 60 días	2.344	36.694.486	17	1.063.173	2.361	37.757.659
Entre 61 y 90 días	2.254	18.953.863	9	631.089	2.263	19.584.952
Entre 91 y 120 días	689	10.094.892	8	55.513	697	10.150.405
Entre 121 y 150 días	261	3.293.119	6	128.988	267	3.422.107
Entre 151 y 180 días	363	4.252.666	6	39.836	369	4.292.502
Entre 181 y 210 días	179	2.411.952	4	16.496	183	2.428.448
Entre 211 y 250 días	145	2.587.259	3	790.640	148	3.377.899
Más de 250 días	763	21.260.831	19	3.521.308	782	24.782.139
Totales	199.704	10.953.778.548	300	11.908.597	200.004	10.965.687.145

(*) Corresponde a cartera no securitizada.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el resumen de los documentos por cobrar protestados o en cobranza judicial del segmento Matriz y Otras filiales, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Número clientes	Monto	Número clientes	Monto
		M\$		M\$
Documentos por cobrar protestados (cartera no securitizada)	430	3.873.384	591	5.104.450
Documentos por cobrar en cobranza judicial (cartera no securitizada)	1.023	16.168.221	967	19.696.304
Totales	1.453	20.041.605	1.558	24.800.754

El detalle del número y monto de las operaciones efectuadas en el segmento Matriz y Otras filiales, al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Descripción de operación	Acumulado al			
	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Número de operaciones	Monto de las operaciones	Número de operaciones	Monto de las operaciones
		M\$		M\$
Mutuos Hipotecarios Endosables	179	21.043.361	744	85.607.214
Financiamiento Automotriz y Leasing	4.967	157.884.103	8.562	205.959.228
Otras Operaciones	77	1.070.928	71	683.190
Totales	5.223	179.998.392	9.377	292.249.632

En los dos cuadros anteriores, no se incluye información relacionada con los segmentos Bancos y Seguros. En el primer caso, el Oficio Circular N° 506 del año 2009 de la CMF, permite que la información incluida de los Bancos en las notas de BICECORP sea la misma que él publica en sus propios Estados Financieros Consolidados Intermedios. Los Bancos no contemplan este tipo de información en sus estados financieros. En el segundo caso, el Oficio Circular N° 715 de la CMF no le es aplicable a las compañías de seguros.

8.a. Bancos

8.a.1 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2025, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

30 de junio de 2025															
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Corriente														
	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo Neto
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Subtotal			
	Evaluación			Evaluación			Evaluación								
	Individual	Grupal		Individual	Grupal		Individual	Grupal		Individual	Grupal				
Al 30 de junio de 2025	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales															
Préstamos Comerciales	3.471.516.789	150.184.543	412.707.893	288.305.303	23.406.274	4.346.120.802	34.686.120	2.307.986	6.898.804	65.350.939	5.816.078	115.059.927	54.236	115.114.163	4.231.006.639
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	433.615.724	4.482.938	31.212.070	1.802.865	773.780	471.887.377	13.276.702	112.292	2.511.980	498.510	266.729	16.666.213	-	16.666.213	455.221.164
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	291.507.423	34.191.736	12.836.168	70.007	165.582	338.770.916	9.754.347	757.718	1.283.133	7.001	57.403	11.859.602	-	11.859.602	326.911.314
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	47.700.592	22.625.944	3.850.219	890.255	2.309.304	77.376.314	747.571	417.213	206.208	376.365	1.243.355	2.990.712	-	2.990.712	74.385.602
Deudores por tarjetas de crédito	4.320.044	8.336.431	445.998	16.861	615.405	13.734.739	160.807	230.668	48.912	7.079	323.956	771.422	-	771.422	12.963.317
Operaciones de factoraje	131.848.301	40.907.864	5.714.498	513.471	170.722	179.154.856	2.931.838	866.082	38.785	63.928	59.989	3.960.622	-	3.960.622	175.194.234
Operaciones de leasing financiero comerciales	193.187.668	31.317.432	13.022.530	2.812.646	853.245	241.193.521	998.661	170.492	169.924	961.027	151.142	2.451.246	-	2.451.246	238.742.275
Préstamos estudiantiles	-	3.862.795	-	-	66.383	3.929.178	-	98.010	-	-	42.923	140.933	-	140.933	3.788.245
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.037.590	124.046	79.512	3.467.453	1.165.634	5.874.235	35.029	5.122	8.984	1.792.450	421.810	2.263.395	-	2.263.395	3.610.840
Adeudado por Bancos	149.966.826	-	-	-	-	149.966.826	-	-	-	-	-	-	-	-	149.966.826
Subtotal	4.724.700.957	296.033.729	479.868.888	297.878.861	29.526.329	5.828.008.764	62.591.075	4.965.583	11.166.730	69.057.299	8.383.385	156.164.072	54.236	156.218.308	5.671.790.456
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito para vivienda	-	113.510	-	-	-	113.510	-	222	-	-	-	222	-	222	113.288
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	17.520.780	-	-	839.208	18.359.988	-	17.589	-	-	44.648	62.237	-	62.237	18.297.751
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	344.082	-	-	620.555	964.637	-	77.728	-	-	13.399	91.127	-	91.127	873.510
Operaciones de leasing financiero para vivienda	-	52.365.926	-	-	920.293	53.286.219	-	66.969	-	-	59.744	126.713	-	126.713	53.159.506
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	138.943	-	-	63.558	202.501	-	461	-	-	1.136	1.597	-	1.597	200.904
Subtotal	-	70.483.241	-	-	2.443.614	72.926.855	-	162.969	-	-	118.927	281.896	-	281.896	72.644.959
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	-	186.370.561	-	-	7.141.756	193.512.317	-	6.670.774	-	-	3.738.896	10.409.670	-	10.409.670	183.102.647
Deudores en cuentas corrientes	-	69.716.771	-	-	2.594.187	72.310.958	-	3.414.587	-	-	1.450.714	4.865.301	-	4.865.301	67.445.657
Deudores por tarjetas de crédito	-	206.805.569	-	-	2.499.725	209.305.294	-	8.115.089	-	-	1.398.649	9.513.738	-	9.513.738	199.791.556
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	557	-	-	-	557	-	6	-	-	-	6	-	6	551
Subtotal	-	462.893.458	-	-	12.235.668	475.129.126	-	18.200.456	-	-	6.588.259	24.788.715	-	24.788.715	450.340.411
Totales	4.724.700.957	829.410.428	479.868.888	297.878.861	44.205.611	6.376.064.745	62.591.075	23.329.008	11.166.730	69.057.299	15.090.571	181.234.683	54.236	181.288.919	6.194.775.826

Créditos y cuentas por cobrar a clientes	No corriente																	
	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas									Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo Neto
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Subtotal						
	Evaluación			Evaluación			Evaluación											
	Individual	Grupal		Individual	Grupal		Individual	Grupal		Individual	Grupal							
Al 30 de junio de 2025	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Colocaciones comerciales																		
Préstamos Comerciales	4.146.456.835	995.688.485	499.915.003	187.358.881	49.408.688	5.878.827.892	29.619.650	5.941.573	23.871.536	41.558.139	11.549.552	112.540.450	454.349	112.994.799	5.785.833.093			
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores por tarjetas de crédito	95	12.830	-	-	-	12.925	20	265	-	-	-	285	-	285	12.640			
Operaciones de factoraje	190.533	-	-	-	-	190.533	5.492	-	-	-	-	5.492	-	5.492	185.041			
Operaciones de leasing financiero comerciales	668.653.256	52.146.596	72.549.389	34.402.329	2.019.137	829.770.707	2.670.111	412.289	643.375	12.728.655	297.794	16.752.224	-	16.752.224	813.018.483			
Préstamos estudiantiles	-	17.133.261	-	-	143.924	17.277.185	-	1.153.236	-	-	78.798	1.232.034	-	1.232.034	16.045.151			
Otros créditos y cuentas por cobrar	647.389	142.076	3.817	352	-	793.634	13.665	1.515	461	35	-	15.676	-	15.676	777.958			
Subtotal	4.815.948.108	1.065.123.248	572.468.209	221.761.562	51.571.749	6.726.872.876	32.308.938	7.508.878	24.515.372	54.286.829	11.926.144	130.546.161	454.349	131.000.510	6.595.872.366			
Colocaciones para vivienda																		
Préstamos con letras de crédito para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	935.350.272	-	-	15.289.122	950.639.394	-	604.035	-	-	607.481	1.211.516	-	1.211.516	949.427.878			
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	1.277.256.006	-	-	20.774.569	1.298.030.575	-	866.458	-	-	620.573	1.487.031	-	1.487.031	1.296.543.544			
Operaciones de leasing financiero para vivienda	-	1.033.084.618	-	-	11.763.348	1.044.847.966	-	1.392.905	-	-	763.653	2.156.558	-	2.156.558	1.042.691.408			
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	3.519.308	-	-	36.503	3.555.811	-	5.360	-	-	671	6.031	-	6.031	3.549.780			
Subtotal	-	3.249.210.204	-	-	47.863.542	3.297.073.746	-	2.868.758	-	-	1.992.378	4.861.136	-	4.861.136	3.292.212.610			
Colocaciones de consumo																		
Créditos de consumo en cuotas	-	274.182.104	-	-	14.656.216	288.838.320	-	9.789.740	-	-	7.688.836	17.478.576	-	17.478.576	271.359.744			
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores por tarjetas de crédito	-	1.691.269	-	-	11.147	1.702.416	-	55.541	-	-	6.328	61.869	-	61.869	1.640.547			
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	-	275.873.373	-	-	14.667.363	290.540.736	-	9.845.281	-	-	7.695.164	17.540.445	-	17.540.445	273.000.291			
Totales	4.815.948.108	4.590.206.825	572.468.209	221.761.562	114.102.654	10.314.487.358	32.308.938	20.222.917	24.515.372	54.286.829	21.613.686	152.947.742	454.349	153.402.091	10.161.085.267			

Al 31 de diciembre de 2024, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

31 de diciembre de 2024																	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Corriente																
	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo Neto	
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento							
	Evaluación			Evaluación			Evaluación			Evaluación							
	Individual	Grupal		Individual	Grupal		Individual	Grupal		Individual	Grupal						
Al 31 de diciembre de 2024	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Colocaciones comerciales																	
Préstamos Comerciales	2.449.202.478	101.920.044	128.040.448	62.035.367	8.194.156	2.749.392.493	19.349.121	1.239.357	2.996.469	11.318.210	1.566.373	36.469.530	735.602	37.205.132	-	2.712.187.361	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	279.473.544	2.578.008	22.093.630	498.325	890.604	305.534.111	6.707.931	54.241	824.755	124.581	349.544	8.061.052	-	8.061.052	-	297.473.059	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	186.593.306	11.535.706	4.052.518	74.915	55.406	202.311.851	6.061.999	269.694	608.904	7.492	19.833	6.967.922	-	6.967.922	-	195.343.929	
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores en cuentas corrientes	18.876.792	14.594.430	1.176.032	299.126	781.862	35.728.242	152.567	180.681	17.744	82.638	352.890	786.520	-	786.520	-	34.941.722	
Deudores por tarjetas de crédito	1.474.272	4.729.404	96.684	9.352	245.881	6.555.593	70.851	127.323	10.793	2.352	131.151	342.470	-	342.470	-	6.213.123	
Operaciones de factoraje	170.009.069	47.096.041	2.647.633	-	287.242	220.039.985	2.640.803	1.046.191	62.583	-	46.903	3.796.480	-	3.796.480	-	216.243.505	
Operaciones de leasing financiero comerciales	124.196.823	15.584.818	7.246.959	548.841	745.234	148.322.675	896.823	113.964	46.726	172.521	190.969	1.421.003	-	1.421.003	-	146.901.672	
Préstamos estudiantiles	-	1.666.412	-	-	52.962	1.719.374	-	67.757	-	-	36.499	104.256	-	104.256	-	1.615.118	
Otros créditos y cuentas por cobrar	609.553	137.727	55.683	3.496.793	467.021	4.766.777	29.646	3.086	7.778	1.899.691	219.311	2.159.512	-	2.159.512	-	2.607.265	
Adeudado por Bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	3.230.435.837	199.842.590	165.409.587	66.962.719	11.720.368	3.674.371.101	35.909.741	3.102.294	4.575.752	13.607.485	2.913.473	60.108.745	735.602	60.844.347	-	3.613.526.754	
Colocaciones para vivienda																	
Préstamos con letras de crédito para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	354.645	-	-	228.657	583.302	-	1.192	-	-	12.835	14.027	-	14.027	-	569.275	
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	470.052	-	-	464.573	934.625	-	1.901	-	-	9.128	11.029	-	11.029	-	923.596	
Operaciones de leasing financiero para vivienda	-	11.206	-	-	-	11.206	-	84	-	-	-	84	-	84	-	11.122	
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	489.232	-	-	60.579	549.811	-	450	-	-	1.364	1.814	-	1.814	-	547.997	
Subtotal	-	1.325.135	-	-	753.809	2.078.944	-	3.627	-	-	23.327	26.954	-	26.954	-	2.051.990	
Colocaciones de consumo																	
Créditos de consumo en cuotas	-	82.910.721	-	-	2.321.149	85.231.870	-	873.259	-	-	993.102	1.866.361	-	1.866.361	-	83.365.509	
Deudores en cuentas corrientes	-	13.052.058	-	-	738.504	13.790.562	-	644.212	-	-	590.803	1.235.015	-	1.235.015	-	12.555.547	
Deudores por tarjetas de crédito	-	83.958.067	-	-	963.461	84.921.528	-	1.230.668	-	-	626.250	1.856.918	-	1.856.918	-	83.064.610	
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	3.803	-	-	-	3.803	-	190	-	-	-	190	-	190	-	3.613	
Subtotal	-	179.924.649	-	-	4.023.114	183.947.763	-	2.748.329	-	-	2.210.155	4.958.484	-	4.958.484	-	178.989.279	
Totales	3.230.435.837	381.092.374	165.409.587	66.962.719	16.497.291	3.860.397.808	35.909.741	5.854.250	4.575.752	13.607.485	5.146.955	65.094.183	735.602	65.829.785	-	3.794.568.023	

Créditos y cuentas por cobrar a clientes	No corriente																
	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo Neto	
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento							
	Evaluación			Evaluación			Evaluación										
	Individual	Grupal		Individual	Grupal		Individual	Grupal		Individual	Grupal						
Al 31 de diciembre de 2024	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Colocaciones comerciales																	
Préstamos Comerciales	1.941.554.010	474.297.929	118.740.945	57.704.692	15.486.073	2.607.783.649	10.034.553	1.947.658	6.699.756	15.336.135	1.954.811	35.072.913	-	35.072.913	-	2.571.810.736	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores por tarjetas de crédito	31	22.605	7	-	-	22.643	3	546	1	-	-	550	-	550	-	22.093	
Operaciones de factoraje	251.254	7.861	-	-	-	259.115	10.741	139	-	-	-	10.880	-	10.880	-	248.235	
Operaciones de leasing financiero comerciales	362.557.913	26.148.631	33.053.167	1.451.555	506.799	423.718.065	2.230.355	164.872	543.048	247.220	168.641	3.354.136	-	3.354.136	-	420.363.929	
Préstamos estudiantiles	-	16.807.257	-	-	143.802	16.951.059	-	1.025.879	-	-	93.587	1.119.466	-	1.119.466	-	15.831.593	
Otros créditos y cuentas por cobrar	290.207	26.955	2.558	72	-	319.792	8.531	503	91	29	-	9.154	-	9.154	-	310.638	
Subtotal	2.304.653.415	517.311.238	151.796.677	59.156.319	16.136.674	3.049.054.323	12.284.183	3.139.597	7.242.896	15.583.384	2.217.039	40.467.099	-	40.467.099	-	3.008.587.224	
Colocaciones para vivienda																	
Préstamos con letras de crédito para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	704.733.729	-	-	8.212.453	712.946.182	-	364.592	-	-	254.587	619.179	-	619.179	-	712.327.003	
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	1.190.510.290	-	-	17.851.522	1.208.361.812	-	868.944	-	-	450.088	1.319.032	-	1.319.032	-	1.207.042.780	
Operaciones de leasing financiero para vivienda	-	157.798	-	-	-	157.798	-	1.176	-	-	-	1.176	-	1.176	-	156.622	
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	2.160.458	-	-	27.054	2.187.512	-	819	-	-	212	1.031	-	1.031	-	2.186.481	
Subtotal	-	1.897.562.275	-	-	26.091.029	1.923.653.304	-	1.235.531	-	-	704.887	1.940.418	-	1.940.418	-	1.921.712.886	
Colocaciones de consumo																	
Créditos de consumo en cuotas	-	74.171.683	-	-	2.715.688	76.887.371	-	877.416	-	-	1.310.109	2.187.525	-	2.187.525	-	74.699.846	
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores por tarjetas de crédito	-	1.737.927	-	-	28.786	1.766.713	-	29.323	-	-	18.711	48.034	-	48.034	-	1.718.679	
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	-	75.909.610	-	-	2.744.474	78.654.084	-	906.739	-	-	1.328.820	2.235.559	-	2.235.559	-	76.418.525	
Totales	2.304.653.415	2.490.783.123	151.796.677	59.156.319	44.972.177	5.051.361.711	12.284.183	5.281.867	7.242.896	15.583.384	4.250.746	44.643.076	-	44.643.076	-	5.006.718.635	

Las garantías recibidas, destinadas a asegurar el cobro de los créditos y cuentas por cobrar a clientes corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre bienes corporales, acciones e instrumentos financieros, entre otras. Al 30 de junio de 2025 los valores razonables de las garantías tomadas de Banco BICE y Banco Security corresponden a un 111% y 98,9 % respectivamente y al 31 de diciembre de 2024 a un 108% correspondiente al Banco BICE.

En el caso de las garantías hipotecarias de Banco BICE y Banco Security al 30 de junio de 2025 el valor razonable de éstas corresponde a un 95% y 98,4% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar y al 31 de diciembre de 2024, a un 93% de Banco BICE.

Durante el periodo de seis meses comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2025 los Bancos no han realizado compras de cartera de créditos. Al 31 de diciembre de 2024, Banco BICE compró créditos comerciales a su valor par, por un total de MM\$ 98.526.

Banco BICE y Banco Security poseen bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial, cuyo valor bruto al 30 de junio de 2025 asciende a MM\$ 19.129 y al 31 de diciembre de 2024 asciende a MM\$ 15.319

Banco BICE financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, MM\$ 292.083 y MM\$ 275.460 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$ 292.200 y MM\$ 296.754 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente. A

8.a.2 Provisiones por riesgo de crédito

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

30 de junio de 2025														
Resumen del movimiento en provisiones constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período													
	Colocaciones comerciales						Colocaciones para vivienda				Colocaciones de consumo			
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Cartera normal		Cartera en Incumplimiento	Cartera normal		Cartera en Incumplimiento
	Al 30 de junio de 2025		Evaluación	Evaluación	Evaluación				Evaluación	Evaluación	Evaluación	Evaluación	Evaluación	Total
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal				Grupal	Grupal	Grupal	Grupal	Grupal	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2025	48,193.924	6,239.903	11,818.648	29,190.869	5,132.500	100,575.844	735.602	101,311.446	1,239.155	728.217	1,967.372	3,655.075	3,538.968	7,194.043
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	39,919.613	4,587.829	19,715.068	97,940.617	11,261.129	173,424.256	124.664	173,548.920	1,633.616	1,217.487	2,851.103	18,408.520	10,757.097	29,165.617
Constitución / (liberación) de provisiones por:														
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	(4,104.236)	2,188.434	2,031.499	7,881.277	1,279.390	9,276.364	(294.171)	8,982.193	133.270	95.286	228.556	(1,269.801)	2,967.751	1,697.950
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período [cartera desde (-) hasta (+)]:														
Normal individual hasta Subestándar	(2,233.985)	7.713	3,910.930	-	-	1,684.658	(114)	1,684.544	-	-	-	-	-	-
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(349)	-	-	73.942	-	73.593	-	73.593	-	-	-	-	-	-
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	29	(1,590.057)	4,101.186	-	2,511.158	-	2,511.158	-	-	-	-	-	-
Subestándar hasta Normal individual	224.429	-	(351.196)	-	-	(126.767)	(379)	(127.146)	-	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Subestándar	-	-	720	(95.629)	-	(94.909)	-	(94.909)	-	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	-	(540.617)	-	-	1,598.082	1,057.465	(120)	1,057.345	(124.478)	361.828	237.350	(1,405.689)	2,136.521	730.832
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	-	2.428	-	-	(80.857)	(78.429)	-	(78.429)	588	(40.045)	(39.457)	2.528	(38.432)	(35.904)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	(391.926)	312.741	(21.488)	-	-	(100.673)	(376)	(101.049)	-	-	-	-	-	-
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	261.679	(251.874)	99.357	12.058	(122.350)	(1.130)	-	(1.130)	-	-	-	-	-	-
Nuevos créditos originados	47,656.183	4,354.645	2,845.616	3,330.535	585.007	58,771.986	510	58,772.496	309.015	1.611	310.626	3,818.126	1,177.210	4,995.336
Nuevos créditos por conversión de contingentes a colocación	3,281.271	837.585	258.459	338.213	167.216	4,882.744	-	4,882.744	4,023	10.456	14.479	11,584.077	1,611.405	13,195.482
Nuevos créditos comprados	-	9.028	-	-	3.333	12.361	-	12.361	-	-	-	-	-	-
Ventas o cesión de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de créditos	(35,476.120)	(6,341.613)	(2,546.428)	(10,412.921)	2,334.892	(52,442.190)	(29.178)	(52,471.368)	(163.467)	145.255	(18.212)	(12,569.633)	(3,433.621)	(16,003.254)
Aplicación de provisiones por castigos	-	(391.699)	-	(3,889.766)	(7,049.750)	(11,331.215)	-	(11,331.215)	-	(408.786)	(408.786)	-	(4,529.853)	(4,529.853)
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.125	11.838	22.963
Cambios en modelos y metodologías	(1,626.518)	1,476.862	(695.649)	(4,190.035)	5,221.485	186.145	-	186.145	-	-	-	5,820.893	85.182	5,906.075
Diferencias de cambio	(803.954)	(18.955)	206.625	(936.218)	(18.526)	(1,571.028)	-	(1,571.028)	-	-	-	(9.478)	(647)	(10.125)
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-	-	-	(27.853)	(27.853)	-	1	1	(2)	-	(2)
Saldo al 30 de junio de 2025	94,900.011	12,472.439	35,682.104	123,344.128	20,311.551	286,710.233	508.585	287,218.818	3,031.722	2,111.310	5,143.032	28,045.741	14,283.419	42,329.160

31 de diciembre de 2024															
Resumen del movimiento en provisiones constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio														
	Colocaciones comerciales						Colocaciones para vivienda						Colocaciones de consumo		
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Cartera normal		Cartera en Incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera en Incumplimiento	Total
	Evaluación		Evaluación	Evaluación					Evaluación	Evaluación	Evaluación		Evaluación		
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal				Grupal	Grupal	Grupal		Grupal		
Al 31 de diciembre de 2024	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Saldo Inicial al 1 de enero de 2024	42.948.513	5.416.325	13.035.174	28.126.528	4.351.745	93.878.285	1.359.181	95.237.466	1.262.594	495.043	1.757.637	3.259.813	3.624.472	6.884.285	
Constitución / (liberación) de provisiones por:															
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	(8.052.396)	3.017.004	(528.816)	7.895.153	1.734.117	4.065.062	(506.001)	3.559.061	258.490	832.238	1.090.728	(1.629.534)	1.164.613	(464.921)	
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio [cartera desde (-) hasta(+)]:															
Normal individual hasta Subestándar	(1.969.339)	-	3.343.905	-	-	1.374.566	(721)	1.373.845	-	-	-	-	-	-	
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(16.292)	-	-	262.454	-	246.162	-	246.162	-	-	-	-	-	-	
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	-	(1.489.779)	4.429.624	-	2.939.845	(229)	2.939.616	-	-	-	-	-	-	
Subestándar hasta Normal individual	390.989	-	(614.218)	-	-	(223.229)	(497)	(223.726)	-	-	-	-	-	-	
Incumplimiento individual hasta Subestándar	-	-	95.883	(408.597)	-	(312.714)	-	(312.714)	-	-	-	-	-	-	
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	(15.847)	-	(15.847)	-	(15.847)	-	-	-	-	-	-	
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	-	(948.105)	-	-	12.832.882	11.884.777	(282)	11.884.495	(155.490)	385.488	229.998	(636.149)	3.226.000	2.589.851	
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	-	9.262	-	-	(133.121)	(123.859)	-	(123.859)	384	(28.016)	(27.632)	4.782	(166.278)	(161.496)	
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	(463.047)	248.647	(45.506)	-	-	(259.906)	(971)	(260.877)	-	-	-	-	-	-	
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	798.006	(354.987)	541	-	(23.650)	419.910	(1.243)	418.667	-	-	-	-	-	-	
Nuevos créditos originados	61.502.501	7.134.968	5.575.749	6.776.943	832.207	81.822.368	-	81.822.368	245.977	2.034	248.011	884.183	2.946.396	3.830.579	
Nuevos créditos por conversión de contingentes a colocación	3.020.196	1.255.452	112.975	22.815	152.947	4.564.385	-	4.564.385	-	-	-	4.877.943	1.724.167	6.602.110	
Nuevos créditos comprados	1.952	-	-	-	-	1.952	-	1.952	-	-	-	-	-	-	
Ventas o cesión de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pago de créditos	(52.109.634)	(9.248.263)	(7.955.786)	(17.787.767)	(1.430.624)	(88.532.074)	(113.635)	(88.645.709)	(372.800)	(371.545)	(744.345)	(3.112.938)	(3.003.054)	(6.115.992)	
Aplicación de provisiones por castigos	-	(330.318)	(101.982)	(2.097.462)	(13.259.993)	(15.789.755)	-	(15.789.755)	-	(587.025)	(587.025)	-	(5.978.453)	(5.978.453)	
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Cambios en modelos y metodologías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Diferencias de cambio	2.142.475	39.918	390.508	1.987.025	75.990	4.635.916	-	4.635.916	-	-	-	6.975	1.105	8.080	
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2024	48.193.924	6.239.903	11.818.648	29.190.869	5.132.900	100.575.844	735.602	101.311.446	1.239.155	728.217	1.967.372	3.655.075	3.538.968	7.194.040	

Además de las provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país, para cubrir operaciones en el exterior, provisiones por créditos contingentes y provisiones adicionales, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro otras provisiones (ver Nota 20).

Venta de créditos de la cartera de colocaciones

Al 30 de junio de 2025 los Bancos no han realizado ventas de cartera de créditos y al 31 de diciembre de 2024, Banco BICE no ha realizado ventas de cartera de créditos.

8.b. Seguros

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Colocaciones	139.096.187	1.049.012.804	145.292.017	968.759.319
Otras cuentas por cobrar	177.809.803	558.101.038	105.846.478	374.661.181
Totales	316.905.990	1.607.113.842	251.138.495	1.343.420.500

8.b.1 Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de la cartera de colocaciones de Seguros, es la siguiente:

Detalle (corriente)	30 de junio de 2025		
	Corriente		
	Cartera de crédito M\$	Provisiones individuales M\$	Activo neto M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	118.312.776	5.051.698	113.261.078
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	27.461.493	1.626.384	25.835.109
Totales	145.774.269	6.678.082	139.096.187

Detalle (no corriente)	30 de junio de 2025		
	No Corriente		
	Cartera de crédito M\$	Provisiones individuales M\$	Activo neto M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	1.003.805.361	1.726.930	1.002.078.431
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	48.744.645	1.810.272	46.934.373
Totales	1.052.550.006	3.537.202	1.049.012.804

Detalle (corriente)	31 de diciembre de 2024		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	125.692.609	5.427.586	120.265.023
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	26.608.060	1.581.066	25.026.994
Totales	152.300.669	7.008.652	145.292.017

Detalle (no corriente)	31 de diciembre de 2024		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	924.435.903	1.706.926	922.728.977
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	47.771.347	1.741.005	46.030.342
Totales	972.207.250	3.447.931	968.759.319

8.b.2 El detalle de Otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes asociadas a la cartera de colocaciones al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arrendamiento financiero por cobrar	58.347.493	540.957.459	32.222.890	359.406.755
Arrendamiento operativo por cobrar	21.321	-	33.579	-
Cuentas por cobrar por arriendos de propiedades	1.286.796	1.449.681	1.451.955	-
Deudores por primas	62.374.809	-	43.596.415	-
Cuentas por cobrar inversiones	10.750.809	-	4.280.841	-
Deudores por reaseguros	18.538.173	-	8.797.320	-
Cuentas por cobrar inmobiliarias	17.687.429	-	16.253.149	-
Cuentas por cobrar varias	4.743.364	-	149.181	-
Provisión de incobrables deudores por primas	(223.947)	-	(51.367)	-
Provisión de incobrables por arriendos	(1.282.257)	-	(1.188.863)	-
Otros (avance tenedores de pólizas)	5.565.813	15.693.898	301.378	15.254.426
Totales	177.809.803	558.101.038	105.846.478	374.661.181

8.b.3 Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales M\$	Provisiones individuales M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	8.248.882	3.447.931
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	3.357.783	-
Provisiones constituidas	1.867.836	1.097.380
Liberación de provisiones	(5.290.215)	(1.008.109)
Saldo al 30 de junio de 2025	8.184.286	3.537.202

Detalle	31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales M\$	Provisiones individuales M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	8.766.669	2.578.121
Provisiones constituidas	1.664.080	2.338.284
Liberación de provisiones	(2.181.867)	(1.468.474)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	8.248.882	3.447.931

8.c. Matriz y otras sociedades

8.c.1 Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de las colocaciones para la Matriz y otras sociedades, es la siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Cartera de colocaciones	686.335.263	254.830.083	226.915.268	197.952.218
Dividendos por cobrar mutuos hipotecarios	115.289	-	153.429	-
Otras cuentas por cobrar	19.652.409	-	1.355.660	-
Otras provisiones	(752.734)	-	(11.870)	-
Totales	705.350.227	254.830.083	228.412.487	197.952.218

8.c.2 Al 30 de junio de 2025, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y otras sociedades, es la siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025			
	Corriente			Activo neto
	Cartera de crédito M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones grupales M\$	
Colocaciones comerciales				
Operaciones de factoraje	484.207.146	5.513.653	-	478.693.493
Operaciones de crédito	9.499.126	-	-	9.499.126
Operaciones de leasing	78.067.302	2.227.012	469.128	75.371.162
Floor planning (*)	17.440.684	1.413.679	-	16.027.005
Otros deudores y cuentas por cobrar	-	-	-	-
Subtotal	589.214.258	9.154.344	469.128	579.590.786
Colocaciones para vivienda				
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	20.695.248	-	-	20.695.248
Colocaciones de consumo				
Créditos de consumo y leasing en cuotas	88.728.473	85.542	5.707.276	82.935.655
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.141.329	27.755	-	3.113.574
Subtotal	91.869.802	113.297	5.707.276	86.049.229
Totales	701.779.308	9.267.641	6.176.404	686.335.263

Detalle	30 de junio de 2025			
	No Corriente			Activo neto
	Cartera de crédito M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones grupales M\$	
Colocaciones comerciales				
Operaciones de factoraje	9.757.995	4.322.330	-	5.435.665
Operaciones de leasing	136.558.609	4.791.242	371.813	131.395.554
Subtotal	146.316.604	9.113.572	371.813	136.831.219
Colocaciones para vivienda				
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	499.495	6.251	-	493.244
Colocaciones de consumo				
Créditos de consumo	123.064.923	85.284	5.474.019	117.505.620
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-
Subtotal	123.064.923	85.284	5.474.019	117.505.620
Totales	269.881.022	9.205.107	5.845.832	254.830.083

BK SpA, financia a sus clientes la adquisición de vehículos automotrices, mediante contratos de arrendamiento financiero, que se presentan en el rubro Créditos de consumo y leasing en cuotas.

(*) La cartera de floor planning de la filial BK SpA corresponde a operaciones de financiamiento, en donde BK SpA, con el propósito de apoyar y promover las ventas de aquellos vehículos motorizados importados, distribuidos y comercializados por sus proveedores, financia tales operaciones de adquisición de vehículos. Este financiamiento se materializa mediante la compra de vehículos motorizados particulares y comerciales por parte de BK SpA, con el fin de entregarlos en consignación al Concesionario.

Para tales efectos, BK evalúa el monto de financiamiento que el Concesionario tendrá disponible a través del financiamiento de inventarios de vehículos en función de la evaluación de riesgo efectuada por BK SpA y que determinará el monto máximo del valor de compra del total de vehículos en consignación que el Concesionario puede tener.

La consignación de estos vehículos tiene establecido un período de venta mayor o igual a 30 días dependiendo el tipo de vehículo. Una vez concluido el plazo sin haberse vendido el vehículo, se determina un mayor precio a pagar por el Concesionario para la compra del vehículo.

Por lo tanto, bajo este rubro se ha clasificado el uso del financiamiento de inventario de vehículos, equivalente al costo de adquisición de los vehículos mantenidos por los consignatarios para su venta. Esta cuenta se presenta neta de la estimación de deudores incobrables o deterioro.

El detalle de la inversión bruta en arrendamientos financieros, ingresos financieros no devengados y los pagos mínimos financieros al valor presente del segmento Matriz y filiales, al 30 de junio de 2025, es el siguiente:

	30 de junio de 2025			
	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversión bruta en arrendamientos financieros (Activos en leasing)	3.822.069	436.666.524	-	440.488.593
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros	14.540.939	30.442.345	3.404.539	48.387.823
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, al valor presente	70.912.500	121.533.637	15.024.972	207.471.109

8.c.3 Al 31 de diciembre de 2024, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y otras sociedades, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2024			
	Corriente			
	Cartera de crédito M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones grupales M\$	Activo neto M\$
Colocaciones comerciales				
Operaciones de factoraje	331.397	25.110	-	306.287
Operaciones de leasing	62.537.991	3.004.851	416.971	59.116.169
Floor planning	19.455.784	1.639.970	-	17.815.814
Subtotal	82.325.172	4.669.931	416.971	77.238.270
Colocaciones para vivienda				
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	72.255.614	-	-	72.255.614
Colocaciones de consumo				
Créditos de consumo y leasing en cuotas	80.431.659	185.090	5.505.506	74.741.063
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.690.516	10.195	-	2.680.321
Subtotal	83.122.175	195.285	5.505.506	77.421.384
Totales	237.702.961	4.865.216	5.922.477	226.915.268

Detalle	31 de diciembre de 2024			
	No Corriente			
	Cartera de crédito M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones grupales M\$	Activo neto M\$
Colocaciones comerciales				
Operaciones de factoraje	-	-	-	-
Operaciones de leasing	100.588.748	4.909.769	516.666	95.162.313
Subtotal	100.588.748	4.909.769	516.666	95.162.313
Colocaciones para vivienda				
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	547.336	6.638	-	540.698
Colocaciones de consumo				
Créditos de consumo	107.323.684	56.773	5.017.704	102.249.207
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-
Subtotal	107.323.684	56.773	5.017.704	102.249.207
Totales	208.459.768	4.973.180	5.534.370	197.952.218

BK SpA, financia a sus clientes la adquisición de vehículos automotrices, mediante contratos de arrendamiento financiero, que se presentan en el rubro Créditos de consumo y leasing en cuotas.

El detalle de la inversión bruta en arrendamientos financieros, ingresos financieros no devengados y los pagos mínimos financieros al valor presente del segmento Matriz y otras sociedades, al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2024			Totales M\$
	Hasta 1 año M\$	Entre 1 y 5 años M\$	Más de 5 años M\$	
Inversión bruta en arrendamientos financieros (Activos en leasing)	4.326.392	404.988.366	-	409.314.758
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros	13.401.907	18.277.119	1.930.173	33.609.199
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, al valor presente	62.537.991	91.266.180	9.322.568	163.126.739

8.c.4 Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales M\$	Provisiones grupales M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones grupales M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de cada año	4.877.086	5.922.477	10.799.563	4.973.180	5.534.370	10.507.550
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	1.251.460	-	1.251.460	-	-	-
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	5.952.560	3.157.294	9.109.854	6.168.163	3.019.160	9.187.323
Provisiones liberadas	(2.060.731)	(2.903.367)	(4.964.098)	(1.936.236)	(2.707.698)	(4.643.934)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2025	10.020.375	6.176.404	16.196.779	9.205.107	5.845.832	15.050.939

	31 de diciembre de 2024					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales M\$	Provisiones grupales M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones grupales M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de cada año	4.438.940	4.935.532	9.374.472	3.843.806	4.778.533	8.622.339
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	1.324.029	4.669.710	5.993.739	2.607.802	4.290.453	6.898.255
Provisiones liberadas	(885.883)	(3.682.765)	(4.568.648)	(1.478.428)	(3.534.616)	(5.013.044)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	4.877.086	5.922.477	10.799.563	4.973.180	5.534.370	10.507.550

9. INVENTARIOS CORRIENTES

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los Inventarios Corrientes, es el siguiente:

	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Bancos	-	-
Seguros	-	-
Matriz y otras sociedades	61.889.589	-
Totales	61.889.589	-

Al 31 de marzo de 2025 la Sociedad incorporó un nuevo rubro operativo identificado como Inventarios corrientes, el cual se originó a raíz de la combinación de negocios en la que BICECORP S.A. tomó el control de Grupo Security S.A. a partir del 1 de marzo de 2025. Grupo Security S.A. a través de sus filiales Sociedad Inmobiliaria Security S.A. y filiales ha desarrollado actividades dentro de dicho rubro previo a la transacción por lo que, a partir de la fecha de adquisición, ha sido incluido en la estructura operativa y de presentación de los estados financieros consolidados intermedios.

Conceptos	30 de junio de 2025 M\$
Terrenos (Inversiones en Obras)	60.017.883
Casas	587.399
Departamentos	965.394
Bodegas	44.749
Estacionamientos	274.164
Totales	61.889.589

El movimiento de los Inventarios Corrientes al 30 de junio de 2025, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025					
	Saldo al 1 de marzo de 2025 M\$	Compras M\$	Traspaso M\$	Ventas M\$	Otros M\$	Saldo final M\$
Terrenos (Inversiones en Obras)	52.654.573	6.455.383	29.650	-	878.277	60.017.883
Casas	587.399	-	-	-	-	587.399
Departamentos	4.475.469	-	-	(2.578.033)	(932.042)	965.394
Bodegas	75.034	-	-	(26.958)	(3.327)	44.749
Estacionamientos	456.650	-	-	(116.037)	(66.449)	274.164
Totales	58.249.125	6.455.383	29.650	(2.721.028)	(123.541)	61.889.589

10. **ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA O COMO MANTENIDOS PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS**

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de este rubro, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Bancos	19.923.664	-	569.157	-
Seguros	-	-	-	-
Matriz y otras sociedades	3.949.584	-	606.381	-
Totales	23.873.248	-	1.175.538	-

Detalle	30 de junio de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Bancos	Seguros	Matriz y Otras sociedades	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	19.128.566	-	3.562.354	549.821	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	795.098	-	387.230	19.336	-	606.381
Total Activo	19.923.664	-	3.949.584	569.157	-	606.381
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	-	-	-	-	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo	-	-	-	-	-	-

11. **INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION**

La metodología de valorización de las Inversiones en asociadas y otras sociedades, se describe en Nota 2.34 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de las inversiones contabilizadas bajo este rubro es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Inversiones en asociadas (11.a)	67.511.029	50.087.300
Inversión en otras sociedades (11.b)	1.202.153	1.113.978
Totales	68.713.182	51.201.278

Al 30 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024 el efecto en la participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación es:

	30 de junio de 2025 M\$	30 de junio de 2024 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Participación en ganancias(pérdidas) (11.a)	3.210.761	198.123	(3.529.823)
Dividendos recibidos (11.b)	202.175	131.339	131.339
Totales	3.412.936	329.462	(3.398.484)

11.a. Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las inversiones en asociadas, es el siguiente:

RUT	Asociadas al 30 de junio de 2025	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2025	Inversiones adquiridas en una combinación de negocios	Adiciones (ventas)	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 30 de junio de 2025	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	1.432.286	-	-	141.659	-	-	1.573.945	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificio de Hacienda SpA	Chile	15,00%	1.176.804	-	-	(15.584)	-	-	1.161.220	-
76.455.471-K	Inmobiliaria Aguapiedra SpA	Chile	15,00%	571.775	-	-	131.334	(133.530)	-	569.579	-
76.455.482-5	Inmobiliaria Los Robles SpA	Chile	15,00%	323.223	-	-	(13.581)	(296)	296	309.642	-
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA	Chile	37,50%	-	-	-	-	-	-	-	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA	Chile	40,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
76.552.238-2	Inmobiliaria Neveria SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
76.772.453-5	Rentas Inmobiliarias Emb SpA	Chile	33,33%	208.632	-	-	22.211	-	-	230.843	-
76.310.271-8	Inmobiliaria Nueva Quillota SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
76.611.455-5	Inmobiliaria Zamora SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
76.888.211-8	Inmobiliaria y Constructora Ochofai S.A.	Chile	40,00%	615.447	-	-	45.955	-	-	661.402	-
76.911.692-3	Inmobiliaria Aves Alto Rufos SpA	Chile	35,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
76.957.752-1	Desarrollos Industriales Dos SpA	Chile	40,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
76.930.973-K	Inmobiliaria y Constructora San Patricio SpA	Chile	40,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
77.433.282-0	Desarrollos Industriales Tres SpA	Chile	40,00%	896.249	-	-	2.508.565	-	-	3.404.814	-
77.107.657-2	Inmobiliaria Domeyko SpA	Chile	24,50%	940.844	-	-	(69.886)	-	-	870.958	-
77.139.501-5	Inmobiliaria Desarrolladora Ocho SpA (46)	Chile	40,00%	-	-	202.985	-	-	-	202.985	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Seguras S.A.	Chile	27,50%	3.357.689	-	-	1.515.426	-	-	4.873.115	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	17.148	-	-	75	(265)	265	17.223	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	2.515.914	-	-	(8.752)	-	-	2.507.162	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	35,00%	113.336	-	-	(6.046)	-	-	107.290	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	15,53%	12.593.577	-	-	218.637	(53.486)	53.486	12.812.214	-
76.453.061-6	Inmobiliaria San Francisco SpA	Chile	50,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
76.237.735-7	Inmobiliaria Cerro Grande S.A.	Chile	35,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
77.025.253-9	Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte SpA	Chile	35,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
77.190.843-8	Inmobiliaria Plaza Granadilla SpA (42)	Chile	25,00%	3.858.831	-	1.432.000	19.563	-	-	5.310.394	-
76.975.641-8	Inmobiliaria Robles SpA	Chile	24,50%	1.831.973	-	-	104.932	-	-	1.936.905	-
76.351.982-1	Inmobiliaria Roberto del Río SpA	Chile	24,50%	1.431.517	-	-	7.512	-	-	1.439.029	-
77.113.019-4	Inmobiliaria Zanartu SpA	Chile	24,50%	1.429.694	-	-	15.765	-	-	1.445.459	-
76.825.295-5	Inmobiliaria Viena S.A. (35)	Chile	35,00%	2.007.662	-	120.966	(231.547)	-	-	1.897.081	-
77.087.963-9	Inmobiliaria Lomas de Quilín SpA (39)	Chile	25,00%	1.466.107	-	-	87.354	(36.334)	-	1.517.127	-
76.522.417-9	Inmobiliaria Vicuña Mackenna 7205 SpA (48) (52)	Chile	41,20%	2.637.430	-	466.053	(182.392)	-	-	2.921.091	-
77.765.165-K	Inmobiliaria La Castellana SpA	Chile	50,00%	4.466.716	-	-	26.433	-	-	4.493.149	-
76.785.861-2	Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA (31) (34) (43) (47)	Chile	39,74%	1.685.391	-	298.717	(156.116)	-	-	1.828.992	-
77.696.704-1	Inmobiliaria Herminia B 12 SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
77.894.984-9	Inmobiliaria Miraflores 476 SpA	Chile	35,00%	1.008.219	-	-	(149.605)	-	-	858.614	-
77.716.154-7	Inmobiliaria Ecomac Norte 16 SpA (49)	Chile	25,00%	349.053	-	19.590	(44.606)	-	-	324.037	-
77.562.117-6	Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 7 SpA (36) (40) (51)	Chile	25,00%	626.724	-	194.110	(64.338)	-	-	756.496	-
77.303.392-7	Inmobiliaria Viñedos de Buin SpA (33)	Chile	25,00%	2.525.059	-	330.196	(145.549)	-	-	2.709.706	-
77.303.392-7	Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 1 SpA (32) (37) (41) (50)	Chile	25,00%	-	-	725.560	(65.550)	-	-	660.010	-
77.967.313-8	Inmobiliaria LF SpA. (44) (45)	Chile	40,00%	-	-	3.716.424	-	-	-	3.716.424	-
76.507.823-7	Inmobiliaria Parque el Rodeo SpA (38)	Chile	50,00%	-	1.845.861	97.148	(265.607)	-	-	1.677.402	-
77.006.218-7	Itahue Raíces SpA (38)	Chile	50,00%	-	4.809.532	-	(92.813)	-	2	4.716.721	-
Totales				50.087.300		7.691.103	3.210.761	(187.577)	54.049	67.511.029	-

RUT	Asociadas al 31 de diciembre de 2024	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2024	Adiciones (ventas)	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2024	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	1.549.726	-	(117.441)	(37.811)	37.812	1.432.286	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificio de Hacienda SpA (9)	Chile	15,00%	1.027.578	192.599	(43.373)	-	-	1.176.804	-
76.455.471-K	Inmobiliaria Aguapiedra SpA	Chile	15,00%	817.151	-	91.694	(337.070)	-	571.775	-
76.455.482-5	Inmobiliaria Los Robles SpA	Chile	15,00%	511.787	(99.292)	(3.842)	(85.430)	-	323.223	-
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA	Chile	37,50%	-	-	-	-	-	-	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA	Chile	40,00%	-	-	-	-	-	-	-
76.552.238-2	Inmobiliaria Neveria SpA	Chile	25,00%	20.023	-	(20.023)	-	-	-	-
76.772.453-5	Rentas Inmobiliarias Emb SpA	Chile	33,33%	175.592	-	33.040	-	-	208.632	-
76.310.271-8	Inmobiliaria Nueva Quillota SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-
76.611.455-5	Inmobiliaria Zamora SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-
76.888.211-8	Inmobiliaria y Constructora Ochofai S.A.	Chile	40,00%	-	-	615.447	-	-	615.447	-
76.911.692-3	Inmobiliaria Avsra Alto Rufos SpA	Chile	35,00%	-	-	-	-	-	-	-
76.957.752-1	Desarrollos Industriales Dos SpA	Chile	40,00%	-	-	-	-	-	-	-
76.930.973-K	Inmobiliaria y Constructora San Patricio SpA	Chile	40,00%	-	-	-	-	-	-	-
77.433.282-0	Desarrollos Industriales Tres SpA (4)	Chile	40,00%	618.602	397.102	(119.455)	-	-	896.249	-
77.107.657-2	Inmobiliaria Domeyko SpA (8) (22)	Chile	24,50%	806.583	156.793	(22.532)	-	-	940.844	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Seguras S.A.	Chile	27,50%	3.617.848	-	(260.159)	-	-	3.357.689	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	15.994	-	1.154	-	-	17.148	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	2.783.995	-	(268.081)	-	-	2.515.914	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	35,00%	135.286	-	(21.950)	-	-	113.336	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	15,53%	12.734.159	-	(140.582)	-	-	12.593.577	-
76.453.061-6	Inmobiliaria San Francisco SpA	Chile	50,00%	-	-	-	-	-	-	-
76.237.735-7	Inmobiliaria Cerro Grande S.A.	Chile	35,00%	-	-	-	-	-	-	-
77.025.253-9	Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte SpA	Chile	35,00%	-	-	-	-	-	-	-
77.190.843-8	Inmobiliaria Plaza Granadilla SpA (7) (12) (23)	Chile	25,00%	2.885.380	1.029.000	(55.549)	-	-	3.858.831	-
76.975.641-8	Inmobiliaria Robles SpA	Chile	24,50%	1.616.370	-	215.603	-	-	1.831.973	-
76.351.982-1	Inmobiliaria Roberto del Río SpA (2)	Chile	24,50%	1.332.970	162.766	(64.219)	-	-	1.431.517	-
77.113.019-4	Inmobiliaria Zanartu SpA (3)	Chile	24,50%	1.118.365	253.190	58.139	-	-	1.429.694	-
76.825.295-5	Inmobiliaria Viena S.A. (5) (17) (28)	Chile	35,00%	1.725.364	485.622	(203.324)	-	-	2.007.662	-
77.087.963-9	Inmobiliaria Lomas de Quilín SpA (15) (27)	Chile	25,00%	2.297.470	190.803	(1.022.166)	-	-	1.466.107	-
76.522.417-9	Inmobiliaria Vicuña Mackenna 7205 SpA (25) (26)	Chile	41,20%	2.891.313	355.989	(609.872)	-	-	2.637.430	-
77.765.165-K	Inmobiliaria La Castellana SpA. (10) (30)	Chile	50,00%	2.026.632	2.471.866	(31.782)	-	-	4.466.716	-
76.785.861-2	Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA. (6) (11) (13) (14) (16) (19) (29)	Chile	39,74%	2.017.123	795.049	(1.126.782)	-	1	1.685.391	-
77.696.704-1	Inmobiliaria Herminia B 12 SpA	Chile	25,00%	250	-	(250)	-	-	-	-
77.894.984-9	Inmobiliaria Miraflores 476 SpA (18)	Chile	35,00%	-	1.027.918	(19.699)	-	-	1.008.219	-
77.716.154-7	Inmobiliaria Ecomac Norte 16 SpA (20)	Chile	25,00%	-	378.450	(29.397)	-	-	349.053	-
77.562.117-6	Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 7 SpA (21)	Chile	25,00%	-	681.090	(54.366)	-	-	626.724	-
77.884.278-5	Inmobiliaria Viñedos de Buin SpA (24)	Chile	50,00%	-	2.835.115	(310.056)	-	-	2.525.059	-
Totales				42.725.561	11.314.060	(3.529.823)	(460.311)	37.813	50.087.300	-

- (1) BICECORP y filiales han constituido provisiones sobre las inversiones en asociadas que poseen patrimonio negativo, las que se clasifican en el rubro Otras provisiones no corrientes de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios (Nota 18), según el siguiente detalle:

RUT	Asociadas	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	(6.250)	(6.250)
76.552.238-2	Inmobiliaria Nevería SpA	(6.250)	(6.250)
76.310.271-8	Inmobiliaria Nueva Quillota SpA	(2.500)	(2.500)
76.611.455-5	Inmobiliaria Zamora SpA	(6.250)	(6.250)
76.911.692-3	Inmobiliaria Avsa Alto Ñuñoa SpA	(350)	(350)
76.888.211-8	Inmobiliaria y Constructora Otoñal SpA	-	-
76.930.973-K	Inmobiliaria y Constructora San Patricio SpA	(400)	(400)
Totales		(22.000)	(22.000)

- (2) Con fecha 19 de enero de 2024, la filial BICE Vida compró 47.774 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Roberto del Río SpA, en un monto de M\$ 162.766, manteniendo el 24,50% de la propiedad de la sociedad.
- (3) Con fecha 19 de enero de 2024, la filial BICE Vida compró 253.190 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Zañartu SpA, en un monto de M\$ 253.190, manteniendo el 24,50% de la propiedad de la sociedad.
- (4) Con fecha 23 de enero de 2024, la filial BICE Renta Urbana compró 397.102 acciones de la Sociedad Desarrollos Industriales Tres SpA, en un monto de M\$ 397.102, manteniendo el 40% de la propiedad de la sociedad.
- (5) Con fecha 29 de enero de 2024, la filial BICE Vida compró 128 675 890 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Inmobiliaria Vilena S.A., en un monto de M\$ 128.676, manteniendo el 35% de la propiedad de la sociedad.
- (6) Con fecha 30 de enero de 2024, la filial BICE Vida compró 10.047 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA, en un monto de M\$ 369.130, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (7) Con fecha 12 de febrero de 2024, la filial BICE Vida compró 4.285 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Plaza Granadilla SpA, en un monto de M\$ 428.500, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (8) Con fecha 7 de marzo 2024, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 90.450.594 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Domeyko SpA en un monto de M\$ 90.450, manteniendo el 24,5% de la propiedad de la sociedad.
- (9) Con fecha 12 de marzo de 2024, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 49.980 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Edificios Hacienda SpA en un monto de M\$ 192.599, manteniendo el 15% de la propiedad de la sociedad.
- (10) Con fecha 10 de abril de 2024, la filial BICE Vida compró 55.000.000 acciones de la Sociedad Inmobiliaria La Castellana SpA en un monto de M\$ 552.393, manteniendo el 50% de la propiedad de la sociedad.
- (11) Con fecha 23 de abril de 2024, la filial BICE Vida compró 11.279 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 419.868, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (12) Con fecha 24 de abril de 2024, la filial BICE Vida compró 3.305 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Plaza Granadilla SpA en un monto de M\$ 330.500, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (13) Con fecha 20 de mayo de 2024, la filial BICE Vida vendió 11.279 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 421.564, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (14) Con fecha 4 de julio de 2024, la filial BICE Vida compró 11.279 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 424.022, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (15) Con fecha 18 de julio de 2024, la filial BICE Vida compró 142.851 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Lomas de Quilín SpA en un monto de M\$ 142.851, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.

- (16) Con fecha 1 de agosto de 2024, la filial BICE Vida vendió 5.318 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 199.933, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (17) Con fecha 7 de agosto de 2024, la filial BICE Vida compró 197.429.610 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Inmobiliaria Vilena S.A., en un monto de M\$ 197.430, manteniendo el 35% de la propiedad de la sociedad.
- (18) Con fecha 2 de septiembre de 2024, la filial BICE Vida compró 420.000 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Miraflores 476 SpA en un monto de M\$ 1.027.918, adquiriendo el 35% de la propiedad de la sociedad.
- (19) Con fecha 13 de septiembre de 2024, la filial BICE Vida compró 1.192 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 45.126, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (20) Con fecha 16 de septiembre de 2024, la filial BICE Vida compró 37.845 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Ecomac Norte 16 SpA en un monto de M\$ 378.450, adquiriendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (21) Con fecha 16 de septiembre de 2024, la filial BICE Vida compró 68.109 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 7 SpA en un monto de M\$ 681.090, adquiriendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (22) Con fecha 25 de septiembre de 2024, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 66.342.473 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Domeyko SpA en un monto de M\$ 66.342, manteniendo el 24,5% de la propiedad de la sociedad.
- (23) Con fecha 1 de octubre de 2024, la filial BICE Vida compró 2.700 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Plaza Granadilla SpA en un monto de M\$ 270.000, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (24) Con fecha 28 de octubre de 2024, la filial BICE Vida compró 5.581 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Viñedos de Buin SpA en un monto de M\$ 2.835.115, adquiriendo el 50% de la propiedad de la sociedad.
- (25) Con fecha 13 de noviembre de 2024, la filial BICE Vida compró 9.541 acciones de la Inmobiliaria Vicuña Mackenna 7205 SpA en un monto de M\$ 362.872, manteniendo el 41,2% de la propiedad de la sociedad.
- (26) Con fecha 29 de noviembre de 2024, la filial BICE Vida vendió 180 acciones de la Inmobiliaria Vicuña Mackenna 7205 SpA en un monto de M\$ 6.882, manteniendo el 41,2% de la propiedad de la sociedad.
- (27) Con fecha 6 de diciembre de 2024, la filial BICE Vida compró 47.953 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Lomas de Quilín SpA en un monto de M\$ 47.953, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (28) Con fecha 11 de diciembre de 2024, la filial BICE Vida compró 159.516.000 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Vilena S.A., en un monto de M\$ 159.516, manteniendo el 35% de la propiedad de la sociedad.
- (29) Con fecha 13 de diciembre de 2024, la filial BICE Vida compró 4.128 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 158.400, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (30) Con fecha 18 de diciembre de 2024, la filial BICE Vida compró 191.115.850 acciones de la Sociedad Inmobiliaria La Castellana SpA en un monto de M\$ 1.919.473, manteniendo el 50% de la propiedad de la sociedad.
- (31) Con fecha 7 de enero de 2025, la filial BICE Vida compró 260 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 9.993, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (32) Con fecha 9 de enero de 2025, la filial BICE Vida compró 29.022 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 1 SpA en un monto de M\$ 290.220, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (33) Con fecha 27 de enero de 2025, la filial BICE Vida compró 650 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Viñedos de Buin SpA en un monto de M\$ 330.196, manteniendo el 50% de la propiedad de la sociedad.
- (34) Con fecha 3 de febrero de 2025, la filial BICE Vida compró 3.847 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 147.626, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (35) Con fecha 17 de febrero de 2025, la filial BICE Vida compró 120.965.544 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Vilena S.A., en un monto de M\$ 120.966, manteniendo el 35% de la propiedad de la sociedad.

- (36) Con fecha 18 de febrero de 2025, la filial BICE Vida compró 4.795 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 7 SpA en un monto de M\$ 47.950, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (37) Con fecha 18 de febrero de 2025, la filial BICE Vida compró 18.222 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 1 SpA en un monto de M\$ 182.220, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (38) Inmobiliaria Parque el Rodeo SpA e Itahue Raices SpA adquiridas en la combinación de negocios en donde BICECORP tomó el control de Grupo Security S.A. a partir del 1 de marzo de 2025.
- (39) Con fecha 17 de marzo de 2025, la filial BICE Vida compró 87.354 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Lomas de Quilín SpA en un monto de M\$ 87.354, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (40) Con fecha 19 de marzo de 2025, la filial BICE Vida compró 8.738 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 7 SpA en un monto de M\$ 87.380, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (41) Con fecha 19 de marzo de 2025, la filial BICE Vida compró 17.475 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 1 SpA en un monto de M\$ 174.750, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (42) Con fecha 25 de marzo de 2025, la filial BICE Vida compró 14.320 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Plaza Granadilla SpA en un monto de M\$ 1.432.000, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (43) Con fecha 25 de abril de 2025, la filial BICE Vida compró 1.590 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 62.055, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (44) Con fecha 25 de abril de 2025, la filial BICE Vida compró 400 acciones de la Sociedad Inmobiliaria LF SpA en un monto de M\$ 400, adquiriendo el 40% de la propiedad de la sociedad.
- (45) Con fecha 25 de abril de 2025, la filial BICE Vida compró 3.716.024 acciones de la Sociedad Inmobiliaria LF SpA en un monto de M\$ 3.716.024, manteniendo el 40% de la propiedad de la sociedad.
- (46) Con fecha 2 de mayo de 2025, la filial BICE Vida compró 170.575 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Desarrolladora Ocho SpA en un monto de M\$ 202.985, adquiriendo el 40% de la propiedad de la sociedad.
- (47) Con fecha 26 de mayo de 2025, la filial BICE Vida compró 2.018 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Las Condes 8520 SpA en un monto de M\$ 79.042, manteniendo el 39,74% de la propiedad de la sociedad.
- (48) Con fecha 26 de mayo de 2025, la filial BICE Vida vendió 638 acciones de la Inmobiliaria Vicuña Mackenna 7205 SpA en un monto de M\$ 24.995, manteniendo el 41,2% de la propiedad de la sociedad.
- (49) Con fecha 28 de mayo de 2025, la filial BICE Vida compró 1.959 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Ecomac Norte 16 SpA en un monto de M\$ 19.590, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (50) Con fecha 28 de mayo de 2025, la filial BICE Vida compró 7.837 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 1 SpA en un monto de M\$ 78.370, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (51) Con fecha 28 de mayo de 2025, la filial BICE Vida compró 5.878 acciones de la Sociedad Inmobiliaria y Constructora Ecomac Norte 7 SpA en un monto de M\$ 58.780, manteniendo el 25% de la propiedad de la sociedad.
- (52) Con fecha 13 de junio de 2025, la filial BICE Vida vendió 11.245 acciones de la Inmobiliaria Vicuña Mackenna 7205 SpA en un monto de M\$ 441.059, manteniendo el 41,2% de la propiedad de la sociedad.

11.b. Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las Inversiones en Otras Sociedades (Ver Nota 2.35.1), es el siguiente:

RUT	Otras Sociedades	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldos de apertura al 1 de enero de 2025	Ajustes del periodo					Saldo al 30 de junio de 2025
					Adiciones	Bajas	Ajustes por valorización a mercado	Dividendos recibidos	Otro incremento (decremento)	
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
99.571.580-5	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	Chile	7,43%	624.021	21.628	-	49.812	22.335	(22.335)	695.461
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	2,88%	285.630	-	-	14.445	-	-	300.075
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	229	-	-	-	-	-	229
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	0,00%	6	-	-	-	-	-	6
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	-	-	1.132	(1.132)	8.251
76.307.486-2	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Chile	1,30%	195.841	-	-	2.290	7.953	(7.953)	198.131
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago (1)	Chile	2,08%	-	-	-	-	165.370	(165.370)	-
77.697.014-K	Holding Bursátil Regional S.A. (1)	Chile	2,08%	-	-	-	-	-	-	-
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile (2)	Chile	2,44%	-	-	-	-	5.385	(5.385)	-
Totales				1.113.978	21.628	-	66.547	202.175	(202.175)	1.202.153

RUT	Otras Sociedades	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldos de apertura al 1 de enero de 2024	Ajustes del ejercicio					Saldo al 31 de diciembre de 2024
					Adiciones	Bajas	Ajustes por valorización a mercado	Dividendos recibidos	Otro incremento (decremento)	
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
99.571.580-5	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	Chile	7,43%	577.820	-	-	46.201	12.737	(12.737)	624.021
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	2,88%	253.114	-	-	32.516	-	-	285.630
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	197	-	-	32	-	-	229
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	0,00%	5	-	-	1	-	-	6
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	-	-	2.414	(2.414)	8.251
76.307.486-2	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Chile	1,30%	184.485	-	-	11.356	3.908	(3.908)	195.841
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago (1)	Chile	2,08%	-	-	-	-	106.220	(106.220)	-
77.697.014-K	Holding Bursátil Regional S.A. (1)	Chile	2,08%	-	-	-	-	-	-	-
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile (2)	Chile	2,44%	-	-	-	-	6.060	(6.060)	-
Totales				1.023.872	-	-	90.106	131.339	(131.339)	1.113.978

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, las Inversiones en Otras Sociedades han generado utilidades por concepto de dividendos ascendentes a M\$ 31.420 y M\$ 19.059 respectivamente. Adicionalmente y por las inversiones que BICECORP y filiales posee en la Bolsa de Comercio de Santiago, Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. y la Bolsa Electrónica de Chile al 30 de junio de 2025 tal como se describe en los puntos (1) (2) siguientes, se han reconocido dividendos por la suma de M\$ 170.755, lo que da un total al 30 de junio de 2025 de M\$ 202.175.

- (1) Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la participación en la Bolsa de Comercio de Santiago de la filial del Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., se presenta clasificada como otros activos financieros, esto debido a que en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Bolsa de Comercio de Santiago de fecha 17 de marzo de 2016, se acordó la desmutualización de la misma, lo que fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N° 1732 de fecha 21 de abril de 2017 y que ocurrió efectivamente el 12 de junio de 2017. Esta desmutualización, en lo relevante implicó; que ya no es necesario ser accionista de la Bolsa de Comercio para operar en ella y que el número de acciones en que se conformaba su capital fue aumentado. Dadas las condiciones anteriores, la filial de Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., determinó que las acciones que poseía en la Bolsa de Comercio de Santiago fueran presentadas como otros activos financieros y fueran valorizadas a mercado.

Con fecha 1 de marzo de 2023 se materializó la División de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, en 2 sociedades, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (BCS) la continuadora legal y constituyéndose como una nueva sociedad la entidad “Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A.” (la “SIMSA”). BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. filial de BICECORP al 28 de febrero de 2023 mantenía en sus registros la cantidad de 1.000.000 de acciones de la BCS, producto de la división descrita precedentemente, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. pasó a ser propietaria de la cantidad de 1.000.000 de acciones de BCS y 1.000.000 de acciones de la nueva sociedad SIMSA. Es importante mencionar que a la fecha de materialización esta operación no tuvo impactos en resultados.

Con fecha 7 de diciembre de 2023, quedó materializada la fusión de Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. (SIMSA) y Holding Bursátil Regional S.A. (NUAM), por incorporación de la primera en la segunda.

- (2) Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la participación en la Bolsa Electrónica de Chile de la filial del Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., se presenta clasificada como otros activos financieros, esto debido a que en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Bolsa Electrónica de Chile, de fecha 27 de abril de 2017, se acordó la desmutualización de la misma, lo que fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N° 2889 de fecha 10 de agosto de 2017. Esta

Al 30 de junio de 2025 el detalle de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultado del período de las sociedades asociadas es el siguiente:

30 de junio de 2025															
Nombre de la asociada	Almahu S.A.	Immobiliaria Edificios Hacienda SPA	Immobiliaria Agupiedra SPA	Immobiliaria Los Robles SPA	Immobiliaria Cochosa SPA	Immobiliaria Noverria SPA	Rentas Immobilienaries Em SPA	Immobiliaria Nueva Quiltoña SPA	Immobiliaria Zamorra SPA	Immobiliaria y Constructora Oñofri SPA	Immobiliaria AVUSA Alto Naves SPA	Desarrollos Industriales Dos SPA	Immobiliaria Y Constructora San Patricio SPA	Desarrollos Industriales Tres SPA	Immobiliaria Domoyko SPA
Domicilio principal de la asociada	Apoyungo 3500 Of.301, Las Viscas	Avda. Santa María 6350 Of. 401, Viscas	Av. Santa María 6350 Of. 401, Viscas	Av. Santa María 6350 Of. 401, Viscas	Avenida Libertad 269, Oficina 1301, Vicia del Mar	Avenida Libertad 269, Oficina 1301, Vicia del Mar	Av. América Vespucio 1011, Vicia del Mar	Avenida Libertad 269, Oficina 1301, Vicia del Mar	Avenida Libertad 269, Oficina 1301, Vicia del Mar	Apoyungo 3.500 Of. 302, Las Condes	Luis Carrera 1315, Viscasur	Apoyungo 3.500 Of. 302, Las Condes	Apoyungo 3.500 Of. 302, Las Condes	Estadri 200 Oficina 1025, Las Condes	Coyuncura 2283 Pto 5, Providencia
Porcentaje de propiedad de la asociada	30,01%	15,00%	15,00%	15,00%	25,00%	25,00%	33,33%	25,00%	25,00%	40,00%	35,00%	40,00%	40,00%	40,00%	24,50%
Porcentaje de propiedad de la asociada	30,01%	15,00%	15,00%	15,00%	25,00%	25,00%	33,33%	25,00%	25,00%	40,00%	35,00%	40,00%	40,00%	40,00%	24,50%
Descripción de si las inversiones en asociadas se miden utilizando el método de la participación o al valor razonable	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación
Base de preparaciones de los Estados Financieros	NIF	NIF	NIF	NIF	NIF	NIF	NIF	NIF	NIF	NIF	NIF	NIF	NIF	NIF	NIF
Disposiciones recibidas	-	-	637.530	-	296	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos corrientes (M\$)	49.690.324	28.719.306	6.873.538	5.890.813	35.785.351	1.007.483	48.053	3.002.020	6.855.255	57.711	35.518.458	-	2.223.480	13.748.661	13.485.942
Activos no corrientes (M\$)	46.206.552	1.275.472	394.508	2.087.980	3.242.655	45.975	5.857.881	366.029	943.343	14.562.941	-	-	199.812	3.163.315	425.254
Activos corrientes (M\$)	33.524.260	22.253.314	3.096.631	4.084.499	38.958.095	356.264	154.517	4.612.091	12.644.569	98.656.122	-	-	3.409.921	8.399.940	9.579.288
Activos no corrientes (M\$)	57.543.921	-	374.642	1.992	8.236.189	821.861	5.056.819	1.492.108	5.352.308	322.577	-	-	-	99.242	777.882
Impagos (M\$)	21.651.371	1.803.038	-	678.694	13.806.586	106.946	106.946	2.305.186	12.520.576	70.445	-	-	11.963	14.512.980	1.355.556
Resultados del período (M\$)	(1.001.364)	(59.798)	285.568	-	215.311	(77.559)	44.704	239.364	2.400.789	(60.078)	(528.959)	-	(69.594)	6.399.341	(172.609)
Resultados Integrales (M\$)	-	-	-	(48.638)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre de balance	31-12-2024	31-03-2025	31-03-2025	31-03-2025	31-12-2024	31-12-2024	31-12-2024	31-03-2025	31-12-2024	31-12-2024	31-03-2025	31-12-2024	31-03-2025	31-03-2025	31-03-2025

[illegible][illegible][illegible]

12. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

La metodología de valorización de los Activos Intangibles, se describe en Nota 2.6 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía, es el siguiente:

	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Bancos	107.827.379	23.264.813
Seguros	64.326.866	5.018.636
Matriz y otras sociedades	13.960.675	875.687
Totales	186.114.920	29.159.136

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 no existe deterioro asociado a los montos que componen este rubro.

El movimiento de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Detalle	Generados internamente	Generados externamente				Total
	Desarrollo capitalizado	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2025	66.052.281	34.834.484	3.771	1.153.846	-	102.044.382
Adiciones	9.835.158	10.454.605	-	326.824	813.124	21.429.711
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios, neto	47.362.571	11.721.360	7.665.399	729.738	85.865.164	153.344.232
Bajas	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	71.130	-	(2.522)	-	68.608
Saldo al 30 de junio de 2025	123.250.010	57.081.579	7.669.170	2.207.886	86.678.288	276.886.933
Amortización acumulada y deterioro						
Saldo al 1 de enero de 2025	(57.857.245)	(14.487.076)	(2.752)	(538.173)	-	(72.885.246)
Gasto de amortización	(11.160.601)	(6.230.003)	(87)	(436.764)	(9.059)	(17.836.514)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Amortización bajas	-	-	-	-	-	-
Otros	(50.253)	-	-	-	-	(50.253)
Saldo al 30 de junio de 2025	(69.068.099)	(20.717.079)	(2.839)	(974.937)	(9.059)	(90.772.013)
Valor libro al 30 de junio de 2025	54.181.911	36.364.500	7.666.331	1.232.949	86.669.229	186.114.920

	Generados internamente	Generados externamente				
Detalle	Desarrollo capitalizado M\$	Desarrollo capitalizado M\$	Marcas registradas M\$	Licencias M\$	Otros M\$	Total M\$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2024	55.394.238	25.558.689	3.771	709.250	-	81.665.948
Adiciones	11.044.490	9.016.798	-	439.823	-	20.501.111
Bajas	(386.447)	-	-	-	-	(386.447)
Reclasificaciones	-	258.997	-	4.773	-	263.770
Saldo al 31 de diciembre de 2024	66.052.281	34.834.484	3.771	1.153.846	-	102.044.382
Amortización acumulada y deterioro						
Saldo al 1 de enero de 2024	(45.712.382)	(12.913.255)	(2.579)	(467.222)	-	(59.095.438)
Gasto de amortización	(12.157.820)	(1.564.007)	(173)	(70.951)	-	(13.792.951)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Amortización bajas	118.081	-	-	-	-	118.081
Otros	(105.124)	(9.814)	-	-	-	(114.938)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(57.857.245)	(14.487.076)	(2.752)	(538.173)	-	(72.885.246)
Valor libro al 31 de diciembre de 2024	8.195.036	20.347.408	1.019	615.673	-	29.159.136

Para el cálculo de la amortización al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, se han asignado las siguientes vidas útiles a los ítems que conforman el rubro Activos intangibles distintos de la plusvalía:

	Bancos		Seguros		Matriz y otras sociedades	
	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Años de vida útil	Años de amortización remanente
Generados internamente						
Desarrollo Capitalizado	3	1,9	3	1,7	3	3
Generados externamente						
Desarrollo Capitalizado	3	1,6	-	-	-	-
Marcas Registradas	-	-	-	-	10	10
Licencias	-	-	3	0	3	3

13. PLUSVALIA

La metodología de valorización de la Plusvalía, se describe en Nota 2.5 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

El detalle de la Plusvalía al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Nombre sociedad	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	13.541.950	13.541.950
Banco BICE	7.834.293	7.834.293
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	17.509	17.509
BICE Chileconsult Asesorías Financieras Ltda.	192.545	192.545
BICE Renta Urbana S.A.	812.873	812.873
Grupo Security S.A. (*)	64.509.827	-
Totales	86.908.997	22.399.170

Plusvalía generada en la adquisición de Grupo Security S.A. y filiales en donde BICECORP tomo el control a partir del 1 de marzo de 2025. Ver Nota 37 Adquisición de filiales.

Deterioro

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no existen indicios de deterioro que considerar.

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La metodología de valorización de las Propiedades, Planta y Equipo, se describe en Nota 2.7 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de las Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente:

	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Bancos	72.733.674	24.168.786
Seguros	35.829.931	9.249.050
Matriz y otras sociedades	12.248.484	1.754.337
Totales	120.812.089	35.172.173

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Detalle	Terrenos y Construcciones M\$	Edificios M\$	Activo fijo M\$	Total M\$
Costo valorización				
Saldo al 1 de enero de 2025	20.061.969	7.846.021	41.588.025	69.496.015
Adiciones	793.436	1.581.457	3.529.224	5.904.117
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios, neto	9.283.222	60.736.848	16.625.140	86.645.210
Ventas	-	-	(256)	(256)
Retiros / Bajas	-	-	(84.505)	(84.505)
Traspasos	-	-	-	-
Deterioro	-	(1.799)	-	(1.799)
Otros	214.631	(856.150)	(1.403.203)	(2.044.722)
Aumento (disminución) de revalorización	26.113	144.355	(5.060)	165.408
Saldo al 30 de junio de 2025	30.379.371	69.450.732	60.249.365	160.079.468
Depreciación				
Saldo al 1 de enero de 2025	(4.365.270)	(1.330.173)	(28.628.399)	(34.323.842)
Gasto por depreciación	(134.569)	(2.563.662)	(2.323.669)	(5.021.900)
Ventas	-	-	-	-
Retiros / Bajas	-	-	76.205	76.205
Reclasificación de depreciación	66	-	-	66
Deterioro	-	-	-	-
Otros	-	-	2.092	2.092
Saldo al 30 de junio de 2025	(4.499.773)	(3.893.835)	(30.873.771)	(39.267.379)
Valor libro al 30 de junio de 2025	25.879.598	65.556.897	29.375.594	120.812.089

Detalle	Terrenos y Construcciones M\$	Edificios M\$	Activo fijo M\$	Total M\$
Costo valorización				
Saldo al 1 de enero de 2024	19.233.157	8.036.808	37.963.716	65.233.681
Adiciones	827.057	-	6.454.224	7.281.281
Ventas	-	-	-	-
Retiros / Bajas	-	-	(1.818.822)	(1.818.822)
Traspasos	(70.934)	(451.083)	-	(522.017)
Disponibles para la venta	-	(10.360)	-	(10.360)
Otros	24.392	-	(1.023.997)	(999.605)
Aumento (disminución) de revalorización	48.297	270.656	12.904	331.857
Saldo al 31 de diciembre de 2024	20.061.969	7.846.021	41.588.025	69.496.015
Depreciación				
Saldo al 1 de enero de 2024	(4.108.293)	(1.195.259)	(24.327.867)	(29.631.419)
Gasto por depreciación	(256.977)	(134.914)	(4.844.056)	(5.235.947)
Ventas	-	-	-	-
Retiros / Bajas	-	-	604.157	604.157
Reclasificación de depreciación	-	-	(56.615)	(56.615)
Deterioro	-	-	-	-
Otros	-	-	(4.018)	(4.018)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(4.365.270)	(1.330.173)	(28.628.399)	(34.323.842)
Valor libro al 31 de diciembre de 2024	15.696.699	6.515.848	12.959.626	35.172.173

Para el cálculo de la depreciación al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, se han asignado las siguientes vidas útiles a los ítems que conforman el rubro propiedades, plantas y equipos:

	Bancos Años	Seguros Años	Matriz y otras sociedades Años
Edificios	50	50	50
Plantas y equipos	10	-	6
Útiles, accesorios y otros	7	6	-
Otros	3	3	-

Deterioro

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no existen indicios de deterioro que considerar.

15. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de los activos por derecho de uso es la siguiente:

	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Bancos	34.883.221	28.845.360
Seguros	3.743.072	2.312.329
Matriz y otras sociedades	-	-
Totales	38.626.293	31.157.689

El movimiento de los activos por derecho de uso al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Activos por derecho de uso	Edificios M\$	Total M\$
Costo valorización		
Saldo al 1 de enero de 2025	48.668.786	48.668.786
Adiciones	1.600.447	1.600.447
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	16.575.221	16.575.221
Mejoras	-	-
Bajas	(1.597.271)	(1.597.271)
Reajustes	278.246	278.246
Otros	(7.987.509)	(7.987.509)
Saldo al 30 de junio de 2025	57.537.920	57.537.920
Depreciación		
Saldo al 1 de enero de 2025	(17.511.097)	(17.511.097)
Gasto por depreciación	(2.995.466)	(2.995.466)
Bajas	1.595.003	1.595.003
Otros	(67)	(67)
Saldo al 30 de junio de 2025	(18.911.627)	(18.911.627)
Valor libro al 30 de junio de 2025	38.626.293	38.626.293

Activos por derecho de uso	Edificios M\$	Total M\$
Costo valorización		
Saldo al 1 de enero de 2024	45.486.303	45.486.303
Adiciones	2.370.792	2.370.792
Mejoras	-	-
Bajas	(634.401)	(634.401)
Reajustes	450.114	450.114
Otros	995.978	995.978
Saldo al 31 de diciembre de 2024	48.668.786	48.668.786
Depreciación		
Saldo al 1 de enero de 2024	(13.337.038)	(13.337.038)
Gasto por depreciación	(4.630.468)	(4.630.468)
Bajas	399.794	399.794
Otros	56.615	56.615
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(17.511.097)	(17.511.097)
Valor libro al 31 de diciembre de 2024	31.157.689	31.157.689

16. PROPIEDAD DE INVERSION

La metodología de valorización de las Propiedades de Inversión, se describen en Nota 2.25 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Bancos	-	-
Seguros	1.336.683.754	618.229.720
Matriz y otras sociedades	8.139.476	6.239.431
Totales	1.344.823.230	624.469.151

a) Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Costo valorización			
Saldo al 1 de enero de 2025	678.531.122	20.066.914	698.598.036
Adiciones	35.281.058	4.713.397	39.994.455
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios, neto	673.435.320	-	673.435.320
Corrección monetaria	15.243.658	394.432	15.638.090
Ventas	(4.254.022)	-	(4.254.022)
Retiros / Bajas	-	-	-
Ajustes al valor razonable	(223.262)	-	(223.262)
Otros cambios	21.453.125	(16.806.869)	4.646.256
Saldo bruto	1.419.466.999	8.367.874	1.427.834.873
Detalle	30 de junio de 2025		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo al 1 de enero de 2025	(74.128.885)	-	(74.128.885)
Gasto por depreciación	(8.238.149)	-	(8.238.149)
Corrección monetaria	(1.839.117)	-	(1.839.117)
Ventas	1.058.745	-	1.058.745
Liberación de deterioro	135.763	-	135.763
Total Depreciación acumulada y deterioro	(83.011.643)	-	(83.011.643)
Valor libro al 30 de junio de 2025	1.336.455.356	8.367.874	1.344.823.230

Detalle	31 de diciembre de 2024		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Costo valorización			
Saldo al 1 de enero de 2024	649.210.009	48.493.224	697.703.233
Adiciones	23.410.568	13.393.105	36.803.673
Corrección monetaria	27.846.260	1.964.732	29.810.992
Ventas	(1.079.810)	(67.194)	(1.147.004)
Ajustes al valor razonable	(482.768)	-	(482.768)
Otros cambios	(20.373.137)	(43.716.953)	(64.090.090)
Saldo bruto	678.531.122	20.066.914	698.598.036

Detalle	31 de diciembre de 2024		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo al 1 de enero de 2024	(61.193.753)	-	(61.193.753)
Gasto por depreciación	(10.188.022)	-	(10.188.022)
Corrección monetaria	(3.108.379)	-	(3.108.379)
Ventas	36.841	-	36.841
Liberación de deterioro	420.190	-	420.190
Reclasificación de depreciación	(95.762)	-	(95.762)
Total Depreciación acumulada y deterioro	(74.128.885)	-	(74.128.885)
Valor libro al 31 de diciembre de 2024	604.402.237	20.066.914	624.469.151

b) Los ingresos por arriendos provenientes de las Propiedades de Inversión ascendieron a M\$ 34.622.083 y M\$ 56.039.351 al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, respectivamente.

c) Los gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que generaron ingresos por arriendos al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 ascendieron a M\$ 8.857.362 y M\$ 21.378.409 respectivamente.

d) Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no hubo gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que no generaron ingresos por arriendos.

e) El detalle de ventas de las Propiedades de Inversión al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Descripción	30 de junio de 2025			
	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios, estacionamientos y bodegas	3.506.362	3.195.277	1.082.746	3.468.288
Terrenos	-	-	-	-
Totales	3.506.362	3.195.277	1.082.746	3.468.288

Descripción	31 de diciembre de 2024			
	Valor Venta M\$	Costo Venta M\$	Resultados M\$	Valor Razonable M\$
Edificios, estacionamientos y bodegas	369.110	313.745	55.365	677.747
Terrenos	923.507	796.418	127.089	952.869
Totales	1.292.617	1.110.163	182.454	1.630.616

f) El método de depreciación utilizado para este rubro es el método lineal y la vida útil promedio asciende a 44 años.

g) El valor de mercado de las Propiedades de Inversión es el siguiente:

Descripción	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Valor libro M\$	Valor Razonable M\$	Valor libro M\$	Valor Razonable M\$
Edificios y otras propiedades de inversión	1.344.823.230	1.687.868.382	624.469.151	1.034.507.567
Totales	1.344.823.230	1.687.868.382	624.469.151	1.034.507.567

El valor de mercado de referencia es determinado en función de tasaciones efectuadas por expertos tasadores. La jerarquía del valor razonable utilizada en esta técnica de valoración, para medir el valor razonable de las Propiedades de inversión, corresponde a Nivel 2 de la jerarquía establecida en NIIF 13.

h) Al 30 de junio de 2025 los ingresos diferidos por arriendos de Propiedades de Inversión ascienden a M\$ 969.412 (M\$ 887.268 al 31 de diciembre de 2024), los cuales se encuentran registrados en el rubro Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes.

17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La metodología de valorización de los Otros Pasivos Financieros, se describe en Nota 2.11 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bancos	4.157.125.481	3.218.548.618	774.747.731	2.608.747.028
Seguros	144.586.274	24.444.139	86.916.130	7.515.520
Matriz y otras sociedades	679.131.139	655.188.164	156.949.354	271.725.369
Totales	4.980.842.894	3.898.180.921	1.018.613.215	2.887.987.917

30 de junio de 2025	Bancos		Seguros		Matriz y otras sociedades		Total	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Obligaciones financieras en el extranjero	399.914.485	467.368.800	-	-	-	-	399.914.485	467.368.800
Obligaciones por pactos	62.386.681	-	-	-	-	-	62.386.681	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	23.301.709	69.123.277	-	-	-	-	23.301.709	69.123.277
Otras obligaciones bancarias	44.033.255	46.788.285	135.727	-	-	-	44.168.982	46.788.285
Otras obligaciones	-	-	-	-	2.676.441	20.023.716	2.676.441	20.023.716
Bonos	3.350.848.044	1.817.836.836	-	-	15.948.479	578.932.660	3.366.796.523	2.396.769.496
Bonos subordinados	10.133.105	721.889.264	-	23.941.330	-	-	10.133.105	745.830.594
Bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito	2.480.034	-	-	-	2.539.135	-	5.019.169	-
Letras de crédito	199.502	-	-	-	-	-	199.502	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	242.546.579	-	242.546.579	-
Préstamos bancarios	101.348.422	-	112.218.616	-	415.258.539	56.231.788	628.825.577	56.231.788
Obligaciones por derivados	162.480.244	95.542.156	32.231.931	502.809	161.966	-	194.874.141	96.044.965
Totales	4.157.125.481	3.218.548.618	144.586.274	24.444.139	679.131.139	655.188.164	4.980.842.894	3.898.180.921

31 de diciembre de 2024	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Obligaciones financieras en el extranjero	317.060.679	221.608.960	-	-	-	-	317.060.679	221.608.960
Obligaciones por pactos	9.514.858	-	57.964.404	-	-	-	67.479.262	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	4.527.725	76.577.902	-	-	-	-	4.527.725	76.577.902
Otras obligaciones bancarias	58.842.875	-	-	-	208.897	2.019.579	59.051.772	2.019.579
Otras obligaciones	-	-	-	-	1.707.100	11.813.620	1.707.100	11.813.620
Bonos	234.853.368	1.900.737.030	-	-	10.316.603	216.982.866	245.169.971	2.117.719.896
Bonos subordinados	12.743.078	292.504.979	-	-	-	-	12.743.078	292.504.979
Bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito	16.340	-	-	-	-	-	16.340	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	44.678.798	-	44.678.798	-
Préstamos bancarios	80.563.593	20.333.772	-	-	100.037.956	40.909.304	180.601.549	61.243.076
Obligaciones por derivados	56.625.215	96.984.385	28.951.726	7.515.520	-	-	85.576.941	104.499.905
Totales	774.747.731	2.608.747.028	86.916.130	7.515.520	156.949.354	271.725.369	1.018.613.215	2.887.987.917

17.a. Bancos

El detalle de las obligaciones correspondientes al Banco BICE y Banco Security, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N° 595 de la CMF, para el período finalizado al 30 de junio de 2025 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, se encuentra en Nota 33.

17.b. Seguros

De acuerdo al Oficio Circular N° 595 de la CMF, se detallan las líneas de crédito, los pasivos bancarios y las obligaciones por pactos de BICE Vida Compañía de Seguros S.A., Seguros Vida Security Previsión S.A. y Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente:

30 de junio de 2025

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa		Préstamos bancarios Monto según vencimiento				
								Efectiva	Nominal	Más de 90 días a un año	Total corriente	Más de 1 año a 2 años	Total No corriente	Total corriente y no corriente
										M\$	M\$	M\$		
20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20100047218	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Mensual	0,05	0,05	2.802.501	2.802.501	-	-	2.802.501
20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20100047218	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Mensual	0,05	0,05	5.605.002	5.605.002	-	-	5.605.002
20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20100047218	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Mensual	0,05	0,05	3.736.668	3.736.668	-	-	3.736.668
20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20100043140	Scotiabank	Perú	USD	Mensual	0,05	0,05	1.868.334	1.868.334	-	-	1.868.334
20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20100043140	Scotiabank	Perú	USD	Mensual	0,05	0,05	5.605.002	5.605.002	-	-	5.605.002
20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20513074370	Banco GNB	Perú	USD	Mensual	0,05	0,05	3.269.585	3.269.585	-	-	3.269.585
20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20513074370	Banco GNB	Perú	USD	Mensual	0,05	0,05	4.670.835	4.670.835	-	-	4.670.835
20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20608551701	Banco BCI Perú S.A.	Perú	USD	Mensual	0,05	0,05	934.167	934.167	-	-	934.167
20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	20608551701	Banco BCI Perú S.A.	Perú	USD	Mensual	0,05	0,05	3.736.492	3.736.492	-	-	3.736.492
99.301.000-8	Seguros de Vida Security	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	Mensual	0,05	0,05	316.028	316.028	-	-	316.028
99.301.000-8	Seguros de Vida Security	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Mensual	0,51	0,51	34.537.993	34.537.993	-	-	34.537.993
99.301.000-8	Seguros de Vida Security	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Mensual	0,51	0,51	2.130	2.130	-	-	2.130
99.301.000-8	Seguros de Vida Security	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	CLP	Mensual	0,05	0,05	25.243	25.243	-	-	25.243
99.301.000-8	Seguros de Vida Security	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	CLP	Mensual	0,05	0,05	5	5	-	-	5
99.301.000-8	Seguros de Vida Security	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	CLP	Mensual	0,70	0,70	494.387	494.387	-	-	494.387
99.301.000-8	Seguros de Vida Security	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	CLP	Mensual	0,52	0,52	14.198.030	14.198.030	-	-	14.198.030
99.301.000-8	Seguros de Vida Security	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	CLP	Mensual	0,52	0,52	20.289.800	20.289.800	-	-	20.289.800
99.301.000-8	Seguros de Vida Security	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	CLP	Mensual	0,50	0,50	10.126.414	10.126.414	-	-	10.126.414
Totales										112.218.616	112.218.616	-	-	112.218.616

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa		Obligaciones por pactos	
								Efectiva	Nominal	Más de 90 días a un año	Total corriente
										M\$	M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	-	-
Totales										-	-

Al 30 de junio de 2025, Seguros no registran líneas de crédito.

31 de diciembre de 2024

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa		Obligaciones por pactos	
								Efectiva	Nominal	Más de 90 días a un año	Total corriente
										M\$	M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	BANCO ITAU	Chile	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	27.755.148	27.755.148
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	Chile	CLP	Al vencimiento	0,47	0,47	28.078.922	28.078.922
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	Chile	CLP	Al vencimiento	0,47	0,47	2.130.334	2.130.334
Totales										57.964.404	57.964.404

Al 31 de diciembre de 2024, Seguros no registran líneas de crédito y préstamos bancarios.

17.c. Matriz y otras sociedades

El detalle de los pasivos financieros (bonos, efectos de comercio, pasivos bancarios y otros pasivos financieros) asociados a la Matriz y otras sociedades, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N° 595 de la CMF, para el período finalizados al 30 de junio de 2025 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

a) Bonos y Efectos de Comercio

30 de junio de 2025																			
Entidad Deudora					Tasas					Monto según vencimiento									
RUT	Nombre	Pais	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total Corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Más de 3 años a 4 años M\$	Más de 4 años a 5 años M\$	Total No Corriente M\$	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	913	D	15-06-2048	Bonos	UF	Anual	2,11	2,70	162.496	7.044.799	7.207.295	7.926.926	7.926.926	7.926.926	7.926.926	143.735.533	
76.307.553-2	BK SpA	Chile	1139	B	15-10-2027	Bonos	UF	Semestral	3,18	3,18	-	199.385	199.385	-	39.180.228	-	-	39.180.228	
96.604.380-6	Grupo Security S.A.	Chile	763	K	15-09-2032	Bonos	UF	Semestral	4,04	4,00	-	-	-	-	-	-	113.807.619	113.807.619	
96.604.380-6	Grupo Security S.A.	Chile	795	L3	15-11-2035	Bonos	UF	Semestral	3,80	3,40	-	7.582.552	7.582.552	-	-	-	31.133.375	31.133.375	
96.604.380-6	Grupo Security S.A.	Chile	842	M	15-10-2041	Bonos	UF	Semestral	3,31	4,20	-	402.997	402.997	-	-	-	46.688.546	46.688.546	
96.604.380-6	Grupo Security S.A.	Chile	885	N1	10-12-2042	Bonos	UF	Semestral	3,05	2,85	-	91.086	91.086	-	-	-	58.900.605	58.900.605	
96.604.380-6	Grupo Security S.A.	Chile	1036	S	30-06-2040	Bonos	UF	Semestral	2,00	2,00	-	-	-	-	-	-	39.267.070	39.267.070	
78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	879	A	31-08-2038	Bonos	UF	A partir del décimo año	3,60	3,38	436.359	-	436.359	-	-	-	40.131.606	40.131.606	
78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	970	D	20-12-2040	Bonos	UF	A partir del décimo año	2,65	2,25	28.805	-	28.805	-	-	-	34.380.374	34.380.374	
20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Perú	CVL66990D018	CVL66990D018	15-09-2033	Bonos	Dólar	Semestral	9,73	9,73	-	-	-	-	-	-	23.941.330	23.941.330	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	137	F-8	10-09-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,45	0,45	11.767.891	-	11.767.891	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	137	F-9	24-09-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,44	0,44	11.746.067	-	11.746.067	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	137	F-10	08-10-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,44	0,44	-	11.722.085	11.722.085	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	137	F-11	22-10-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,44	0,44	-	9.837.388	9.837.388	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	137	F-12	05-11-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,44	0,44	-	9.817.782	9.817.782	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	129	E-29	12-11-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,43	0,43	-	14.610.802	14.610.802	-	-	-	-	-	
76.307.553-2	BK SpA	Chile	151	16	31-07-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	5.971.922	-	5.971.922	-	-	-	-	-	
76.307.553-2	BK SpA	Chile	151	17	29-08-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,44	0,44	5.947.661	-	5.947.661	-	-	-	-	-	
76.307.553-2	BK SpA	Chile	151	18	30-09-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,43	0,43	-	5.921.910	5.921.910	-	-	-	-	-	
76.307.553-2	BK SpA	Chile	164	B1	30-10-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,44	0,44	-	5.895.705	5.895.705	-	-	-	-	-	
76.307.553-2	BK SpA	Chile	164	B2	28-11-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,43	0,43	-	5.872.023	5.872.023	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	161	91	07-07-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,47	0,47	4.800.000	-	4.800.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	154	103	01-07-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,47	0,47	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	154	104	15-07-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,47	0,47	3.500.000	-	3.500.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	154	104	15-07-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,47	0,47	1.500.000	-	1.500.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	161	105	29-07-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,47	0,47	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	124	108	14-07-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	124	109	21-07-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	124	110	04-08-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	124	111	07-08-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	124	112	11-08-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	124	113	18-08-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	124	114	21-08-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	124	115	25-08-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	124	116	01-09-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,45	0,45	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	124	117	04-09-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,45	0,45	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	124	118	08-09-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,45	0,45	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	161	121	08-07-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,45	0,45	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	161	122	22-07-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,45	0,45	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	161	123	12-08-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,45	0,45	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	161	124	26-08-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,45	0,45	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	161	125	09-09-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,45	0,45	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	161	126	16-09-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,45	0,45	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	124	119	15-09-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,44	0,44	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	124	120	23-09-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,44	0,44	7.000.000	-	7.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	161	127	24-09-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,44	0,44	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	161	128	07-10-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,44	0,44	-	5.000.000	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	161	129	14-10-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,44	0,44	-	5.000.000	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	161	130	21-10-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,44	0,44	-	5.000.000	5.000.000	-	-	-	-	-	
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	161	131	28-10-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,44	0,44	-	6.635.343	6.635.343	-	-	-	-	-	
Totales											157.861.201	100.633.857	258.495.058	7.926.926	47.107.154	7.926.926	7.926.926	531.986.058	602.873.990

Entidad Deudora		31 de diciembre de 2024																		
		Tasas										Monto según vencimiento								
RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total Corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Más de 3 años a 4 años M\$	Más de 4 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total No Corriente M\$	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	913	D	15-06-2048	Bonos	UF	Anual	2,11	2,70	-	9.921.376	9.921.376	7.795.876	7.795.876	7.795.876	7.795.876	147.695.103	178.878.607	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	137	F-3	05-03-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,54	0,54	13.143.100	-	13.143.100	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	137	F-5	23-01-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	9.860.948	-	9.860.948	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	137	F-6	03-04-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	9.756.621	-	9.756.621	-	-	-	-	-	-	
76.307.553-2	BK SpA	Chile	1139	B	15-10-2027	Bonos	UF	Semestral	3,18	3,18	-	395.227	395.227	-	38.104.259	-	-	-	38.104.259	
76.307.553-2	BK SpA	Chile	151	Diez	31-01-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	5.971.922	-	5.971.922	-	-	-	-	-	-	
76.307.553-2	BK SpA	Chile	151	Once	28-02-2025	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,46	0,46	5.946.207	-	5.946.207	-	-	-	-	-	-	
Totales												44.678.798	10.316.603	54.995.401	7.795.876	45.900.135	7.795.876	7.795.876	147.695.103	216.982.866

b) Pasivos bancarios y otros pasivos financieros

30 de junio de 2025																		
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas							Monto según vencimiento					
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Total no corriente M\$
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	23-06-2025	Al vencimiento	0,52	0,82	2.000.000	32.743	2.000.000	2.032.743	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-06-2025	Al vencimiento	0,69	0,52	2.000.000	52.746	2.000.000	2.052.746	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	02-09-2025	Al vencimiento	0,53	0,69	5.000.000	101.887	5.000.000	5.101.887	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	20-11-2025	Al vencimiento	0,58	0,53	9.000.000	299.343	9.000.000	9.299.343	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	29-04-2026	Al vencimiento	0,51	0,52	2.000.000	20.862	2.000.000	2.020.862	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.023.000-9	Banco Iaii Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-05-2026	Al vencimiento	0,48	0,75	2.584.907	13.250	2.584.907	2.598.157	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.023.000-9	Banco Iaii Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	11-12-2025	Al vencimiento	0,52	0,52	3.000.000	96.571	3.000.000	3.096.571	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-03-2026	Al vencimiento	0,55	0,55	2.000.000	38.631	2.000.000	2.038.631	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	06-01-2026	Al vencimiento	0,52	0,52	2.000.000	55.572	2.000.000	2.055.572	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	11-03-2026	Al vencimiento	0,54	0,54	4.000.000	73.644	4.000.000	4.073.644	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-08-2025	Al vencimiento	0,54	0,54	2.000.000	2.037.128	-	2.037.128	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	06-10-2025	Al vencimiento	0,73	0,73	3.000.000	51.425	3.000.000	3.051.425	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-03-2026	Al vencimiento	0,52	0,52	5.000.000	92.984	5.000.000	5.092.984	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Iaii Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-07-2025	Al vencimiento	0,92	0,92	2.000.000	65.119	-	65.119	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Iaii Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-08-2025	Al vencimiento	0,99	0,99	4.000.000	262.539	-	262.539	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Iaii Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	23-09-2026	Al vencimiento	0,72	0,72	3.400.000	294.380	915.708	1.210.088	318.785	-	318.785
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Iaii Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	30-11-2026	Al vencimiento	0,74	0,74	1.300.000	73.230	382.279	455.509	202.130	-	202.130
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Iaii Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	26-04-2027	Al vencimiento	0,85	0,65	2.990.000	245.959	763.428	1.009.387	902.084	-	902.084
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Iaii Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	28-01-2028	Al vencimiento	0,58	0,58	3.000.000	155.983	802.682	958.665	1.028.182	633.810	1.661.992
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Iaii Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	28-02-2028	Al vencimiento	0,29	0,29	2.000.000	163.972	498.960	662.932	885.666	470.727	1.156.393
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Iaii Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-03-2026	Al vencimiento	0,58	0,58	6.000.000	479.901	1.434.570	1.914.471	2.031.537	1.620.432	3.651.969
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Iaii Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-05-2026	Al vencimiento	0,56	0,56	4.000.000	315.109	946.330	1.261.439	1.339.060	1.310.547	2.649.607
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Iaii Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-07-2025	Al vencimiento	0,53	0,53	2.000.000	2.004.208	-	2.004.208	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	01-12-2025	Al vencimiento	0,52	0,52	2.000.023	134.810	204.770	339.580	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	21-07-2026	Al vencimiento	0,54	0,54	1.500.000	141.697	436.705	578.402	49.867	-	49.867
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-07-2026	Al vencimiento	0,79	0,79	1.500.000	131.918	412.947	544.865	47.711	-	47.711
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	29-12-2026	Al vencimiento	0,39	0,39	1.000.000	64.131	327.947	392.078	203.090	-	203.090
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-05-2026	Al vencimiento	0,58	0,58	2.600.000	330.884	907.839	1.238.723	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-08-2027	Al vencimiento	0,60	0,60	5.180.000	277.371	1.425.704	1.703.075	1.831.695	318.449	2.150.144
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	14-01-2028	Al vencimiento	0,30	0,30	1.800.116	150.395	452.598	602.993	623.111	374.126	997.237
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	13-05-2027	Al vencimiento	0,28	0,28	2.000.114	246.645	744.966	991.611	936.787	-	936.787
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	24-11-2025	Al vencimiento	0,79	0,79	1.500.000	125.329	83.333	208.662	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-05-2026	Al vencimiento	0,84	0,84	2.000.000	167.860	444.444	612.304	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	06-07-2026	Al vencimiento	0,75	0,75	2.000.000	171.342	500.000	671.342	55.556	-	55.556
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-08-2026	Al vencimiento	0,71	0,71	2.500.000	211.532	625.000	836.532	138.889	-	138.889
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	31-08-2026	Al vencimiento	0,71	0,71	1.500.000	83.333	416.667	500.000	83.333	-	83.333
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	10-11-2026	Al vencimiento	0,75	0,75	3.500.000	299.931	875.000	1.174.931	486.111	-	486.111
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	22-12-2026	Al vencimiento	0,68	0,68	2.000.000	168.253	500.000	668.253	333.333	-	333.333
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-01-2027	Al vencimiento	0,68	0,68	4.500.000	382.481	1.125.000	1.507.481	875.000	-	875.000
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	15-01-2027	Al vencimiento	0,46	0,46	2.499.898	225.005	666.166	891.231	518.914	-	518.914
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-05-2027	Al vencimiento	0,64	0,64	3.200.000	272.744	800.000	1.072.744	977.778	-	977.778
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-12-2027	Al vencimiento	0,56	0,56	5.000.000	429.771	1.250.000	1.679.771	1.666.667	833.333	2.500.000
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	24-01-2028	Al vencimiento	0,56	0,56	5.000.000	422.323	1.250.000	1.672.323	1.666.667	972.222	2.636.889
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	USD	24-09-2025	Al vencimiento	0,50	0,50	2.481.169	2.475.204	-	2.475.204	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	07-07-2025	Al vencimiento	0,51	0,51	6.500.000	6.521.970	-	6.521.970	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-10-2025	Al vencimiento	1,09	1,09	3.000.000	297.006	100.506	397.512	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-05-2026	Al vencimiento	0,86	0,86	2.000.000	167.893	444.444	612.337	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	18-08-2025	Al vencimiento	0,77	0,77	2.500.000	227.451	-	227.451	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	01-03-2027	Al vencimiento	0,69	0,69	8.500.000	472.222	2.361.111	2.833.333	1.888.889	-	1.888.889
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	11-04-2028	Al vencimiento	0,57	0,57	6.000.000	780.847	2.250.000	3.030.847	3.000.000	2.500.000	5.500.000
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	24-04-2028	Al vencimiento	0,56	0,56	6.000.000	507.457	1.500.000	2.007.457	2.000.000	1.666.667	3.666.667
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile													

30 de junio de 2025																		
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas				Monto según vencimiento								
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Total no corriente M\$
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.006.076-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-08-2025	Mensual	0,49	0,57	25.584.622	25.584.622	-	25.584.622	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-07-2025	Mensual	0,49	0,57	7.000.000	7.000.000	-	7.000.000	-	-	18.600.000
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	22-07-2025	Mensual	0,49	0,57	18.800.000	18.800.000	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	12-06-2025	Mensual	0,80	0,87	33.716.539	33.716.539	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-07-2025	Mensual	0,49	0,58	29.434.474	29.434.474	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	12-09-2025	Mensual	0,48	0,57	34.600.000	34.600.000	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.951.000-K	Banco Hsbcc	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-07-2025	Mensual	0,49	0,56	11.900.000	11.900.000	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.951.000-K	Banco Hsbcc	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	11-08-2025	Mensual	0,49	0,56	2.100.000	2.100.000	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	26-08-2025	Mensual	0,48	0,59	23.000.000	23.000.000	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	1050-2-21666	Banco Bladex	Estados Unidos	Ptmo. Bancario	USD	14-07-2025	Anual	5,93	5,80	2.793.390	-	2.793.390	2.793.390	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	1050-2-21666	Banco Bladex	Estados Unidos	Ptmo. Bancario	USD	04-09-2025	Anual	5,73	6,00	4.018.680	-	4.018.680	4.018.680	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	1050-2-21666	Banco Bladex	Estados Unidos	Ptmo. Bancario	USD	13-08-2025	Anual	5,98	6,14	5.829.900	5.829.900	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	USD	16-07-2025	Anual	5,76	5,79	8.857.420	8.857.420	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	USD	23-07-2025	Anual	5,78	5,86	5.986.370	5.986.370	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	USD	24-07-2025	Anual	5,75	5,87	5.456.003	5.456.003	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	USD	24-07-2025	Anual	5,79	5,90	2.315.375	2.315.375	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	USD	03-07-2025	Anual	5,72	5,91	4.588.800	4.588.800	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	01-07-2025	Mensual	0,49	0,57	16.598.869	16.598.869	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-07-2025	Mensual	0,49	0,57	2.650.000	2.650.000	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-07-2025	Mensual	0,49	0,57	20.300.000	20.300.000	-	-	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-07-2025	Mensual	0,48	0,57	3.000.000	3.000.000	-	-	-	-	-
85.633.900-9	Travel Security S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	12-02-2026	Mensual	0,25	0,25	2.261.980	337.630	918.463	1.256.093	-	-	-
20548601372	Viajes Security S.A.	Perú	20100047218	Banco de Crédito del Perú	Perú	Ptmo. Bancario	PEN	25-09-2025	Mensual	0,25	0,25	1.620.009	209.004	172.004	381.008	-	664.593	664.593
76.477.415-9	Immobiliria El Taihuem S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-09-2025	Al Vencimiento	8,74	8,74	1.800.000	1.928.331	-	1.928.331	-	-	-
76.477.415-9	Immobiliria El Taihuem S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-10-2025	Al Vencimiento	8,32	8,32	200.000	-	211.647	211.647	-	-	-
76.477.415-9	Immobiliria El Taihuem S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	21-11-2025	Al Vencimiento	8,74	8,74	250.000	-	263.171	263.171	-	-	-
76.477.415-9	Immobiliria El Taihuem S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-12-2025	Al Vencimiento	8,38	8,38	355.000	-	371.774	371.774	-	-	-
76.477.415-9	Immobiliria El Taihuem S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-03-2026	Al Vencimiento	8,70	8,70	360.000	-	369.135	369.135	-	-	-
76.477.415-9	Immobiliria El Taihuem S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	18-04-2026	Al Vencimiento	8,36	8,36	300.000	-	304.737	304.737	-	-	-
76.477.415-9	Immobiliria El Taihuem S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-05-2026	Al Vencimiento	8,38	8,38	330.000	-	333.069	333.069	-	-	-
99.584.690-K	Immobiliria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	11-06-2026	Al Vencimiento	7,56	7,56	2.433.000	-	2.440.664	2.440.664	-	-	-
99.584.690-K	Immobiliria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-09-2025	Al Vencimiento	7,92	7,92	140.000	149.024	-	149.024	-	-	-
99.584.690-K	Immobiliria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-12-2025	Al Vencimiento	7,68	7,68	240.000	-	250.291	250.291	-	-	-
99.584.690-K	Immobiliria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	16-12-2025	Al Vencimiento	7,56	7,56	300.000	-	311.025	311.025	-	-	-
99.584.690-K	Immobiliria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-01-2026	Al Vencimiento	7,80	7,80	150.000	-	155.200	155.200	-	-	-
99.584.690-K	Immobiliria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	22-01-2026	Al Vencimiento	7,68	7,68	450.000	-	464.880	464.880	-	-	-
99.584.690-K	Immobiliria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-03-2026	Al Vencimiento	8,04	8,04	410.000	-	420.347	420.347	-	-	-
99.584.690-K	Immobiliria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	02-04-2026	Al Vencimiento	7,80	7,80	560.000	-	570.192	570.192	-	-	-
99.584.690-K	Immobiliria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-03-2026	Al Vencimiento	7,68	7,68	580.000	-	586.063	586.063	-	-	-
99.584.690-K	Immobiliria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-03-2026	Al Vencimiento	7,68	7,68	588.000	-	590.509	590.509	-	-	-
77.441.660-9	Immobiliria Security Nueve SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	19-02-2026	Al Vencimiento	7,92	7,92	3.169.000	-	3.256.845	3.256.845	-	-	-
77.441.660-9	Immobiliria Security Nueve SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	02-04-2026	Al Vencimiento	7,69	7,69	370.000	-	376.630	376.630	-	-	-
77.441.660-9	Immobiliria Security Nueve SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	21-04-2026	Al Vencimiento	7,56	7,56	530.000	-	536.344	536.344	-	-	-
77.441.660-9	Immobiliria Security Nueve SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-06-2026	Al Vencimiento	7,44	7,44	394.000	-	395.630	395.630	-	-	-
96.847.360-3	Immobiliria Casanuestra S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	24-07-2025	Mensual	0,66	0,66	2.429.665	2.216.943	-	2.216.943	-	-	-
76.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	97.006.076-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	30-09-2027	Semestral	7,01	7,01	3.196.093	497.058	-	497.058	3.196.093	-	3.196.093
Subtotal préstamos bancarios												291.947.189	267.056.362	28.119.690	287.167.052	3.196.093	664.593	3.860.686
Total préstamos bancarios												534.953.595	316.145.478	99.110.069	415.258.539	38.352.940	17.848.845	56.231.788

Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas				Monto según vencimiento								
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Total no corriente M\$
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-08-2026	Al vencimiento	0,08	0,08	26.906	4.997	4.749	9.746	4.942	-	4.942
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-02-2029	Al vencimiento	0,06	0,06	421.781	46.998	40.139	87.137	84.044	184.268	268.312
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-02-2027	Al vencimiento	0,06	0,06	356.190	64.160	60.210	124.370	126.178	-	126.178
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-02-2028	Al vencimiento	0,06	0,06	224.723	30.794	27.599	68.393	57.763	61.409	119.192
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-05-2028	Al vencimiento	0,06	0,06	146.019	891	35.329	36.220	37.446	39.902	77.446
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-05-2027	Al vencimiento	0,06	0,06	116.872	499	29.988	30.487	31.910	-	31.910
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-10-2028	Al vencimiento	0,06	0,06	193.932	2.025	45.800	47.825	48.391	77.766	126.157
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones</												

31 de diciembre de 2024																		
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas							Monto según vencimiento					
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Total no corriente M\$
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	30-04-2025	Al vencimiento	0,82	0,82	2.000.000	27.333	2.000.000	2.027.333	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-03-2025	Al vencimiento	0,81	0,81	2.000.000	49.557	2.000.000	2.049.557	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	06-03-2025	Al vencimiento	0,62	0,62	5.000.000	308.967	5.000.000	5.308.967	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-08-2025	Al vencimiento	0,69	0,69	2.000.000	51.829	2.000.000	2.051.829	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	20-11-2025	Al vencimiento	0,52	0,71	9.000.000	18.612	9.000.000	9.018.612	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	29-05-2025	Al vencimiento	0,75	0,75	2.584.907	364.291	2.584.907	2.949.198	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	11-12-2025	Al vencimiento	0,52	0,66	3.000.000	2.596	3.000.000	3.002.596	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	09-10-2025	Al vencimiento	0,73	0,73	3.000.000	56.550	3.000.000	3.056.550	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-03-2025	Al vencimiento	0,79	0,79	2.000.000	2.057.261	-	2.057.261	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	07-01-2025	Al vencimiento	0,78	0,78	2.000.000	2.086.617	-	2.086.617	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-03-2025	Al vencimiento	0,54	0,54	4.000.000	4.078.467	-	4.078.467	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-03-2025	Al vencimiento	0,56	0,56	2.000.000	2.043.719	-	2.043.719	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	13-05-2025	Al vencimiento	3,60	3,60	1.500.000	155.232	103.934	259.166	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-07-2025	Al vencimiento	0,92	0,92	2.000.000	187.081	256.421	443.502	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-08-2025	Al vencimiento	0,99	0,99	4.000.000	374.614	645.333	1.019.947	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	23-09-2026	Al vencimiento	0,72	0,72	3.400.000	283.648	876.297	1.159.945	935.897	-	935.897
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	30-11-2026	Al vencimiento	0,74	0,74	1.300.000	105.451	330.334	435.785	434.978	-	434.978
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	28-04-2027	Al vencimiento	0,65	0,65	2.990.000	238.355	733.366	971.721	1.047.852	368.136	1.415.988
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-03-2025	Al vencimiento	0,79	0,79	2.500.000	237.969	-	237.969	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	01-12-2025	Al vencimiento	6,25	6,25	2.000.023	192.272	527.448	719.720	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	21-07-2026	Al vencimiento	6,48	6,48	1.500.000	135.106	413.181	548.287	335.927	-	335.927
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-07-2026	Al vencimiento	0,79	0,79	1.500.000	126.669	393.456	520.125	326.358	-	326.358
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	29-12-2026	Al vencimiento	4,67	4,67	1.000.000	92.128	282.681	374.809	392.726	-	392.726
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-05-2026	Al vencimiento	0,58	0,58	2.600.000	321.124	988.561	1.309.685	872.341	-	872.341
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-08-2027	Al vencimiento	0,60	0,60	5.180.000	124.426	1.239.948	1.643.974	1.766.347	1.250.567	3.016.914
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-01-2025	Al vencimiento	0,68	0,68	4.000.000	111.488	-	111.488	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	24-11-2025	Al vencimiento	0,79	0,79	1.500.000	125.845	-	125.845	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-05-2026	Al vencimiento	0,84	0,84	2.000.000	168.775	500.000	668.775	277.778	-	277.778
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	06-07-2026	Al vencimiento	0,75	0,75	2.000.000	173.763	500.000	673.763	388.889	-	388.889
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-08-2026	Al vencimiento	0,71	0,71	2.500.000	213.229	625.000	838.229	555.556	-	555.556
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	31-08-2026	Al vencimiento	0,71	0,71	1.500.000	125.197	375.000	500.197	333.333	-	333.333
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	10-11-2026	Al vencimiento	0,75	0,75	3.500.000	303.406	875.000	1.178.406	1.069.444	-	1.069.444
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	22-12-2026	Al vencimiento	0,68	0,68	2.000.000	169.084	500.000	669.084	666.667	-	666.667
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-01-2027	Al vencimiento	0,68	0,68	4.500.000	385.547	1.125.000	1.510.547	1.500.000	125.000	1.625.000
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	15-01-2027	Al vencimiento	5,50	5,50	2.499.898	221.397	651.739	873.136	868.986	73.184	942.170
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-05-2027	Al vencimiento	0,64	0,64	3.200.000	274.877	800.000	1.074.877	1.066.667	444.444	1.511.111
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-12-2027	Al vencimiento	0,56	0,56	5.000.000	433.317	1.250.000	1.683.317	1.666.667	1.666.667	3.333.334
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	08-01-2025	Al vencimiento	0,53	0,53	6.000.000	6.004.264	-	6.004.264	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-01-2025	Al vencimiento	0,73	0,73	4.000.002	126.200	-	126.200	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-03-2025	Al vencimiento	0,83	0,83	3.400.002	324.787	-	324.787	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-09-2025	Al vencimiento	1,01	1,01	2.000.000	187.052	385.409	572.461	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-01-2026	Al vencimiento	0,87	0,87	7.700.000	689.635	2.136.030	2.825.665	247.732	-	247.732
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-07-2026	Al vencimiento	0,79	0,79	3.700.000	317.037	970.608	1.287.645	804.029	-	804.029
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	UF	15-10-2026	Al vencimiento	6,25	6,25	2.600.001	230.710	699.605	930.315	816.681	-	816.681
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-06-2027	Al vencimiento	0,61	0,61	7.000.000	564.740	1.699.228	2.263.968	2.416.276	1.276.348	3.692.624
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	UF	15-09-2027	Al vencimiento	3,95	3,95	2.000.000	165.396	496.336	661.732	685.034	531.798	1.216.832
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-10-2025	Al vencimiento	1,09	1,09	3.000.000	282.202	680.255	962.457	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	23-05-2025	Al vencimiento	0,98	0,98	1.400.000	175.762	116.667	292.429	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-05-2026	Al vencimiento	0,86	0,86	2.000.000	168.833	500.000	668.833	277.778	-	277.778
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	18-08-2025	Al vencimiento	0,77	0,77	2.500.000	329.109	560.163	889.272	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	01-03-2027	Al vencimiento	0,69	0,69	8.500.000	473.628	2.361.111	2.834.739	2.833.333	472.222	3.305.555
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-06-2026	Al vencimiento	0,87	0,87	4.500.000	391.240	1.196.357	1.587.597	852.512	-	852.512
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-10-2026	Al vencimiento	0,77	0,77	4.000.000	343.783	1.023.914	1.367.697	1.225.512	-	1.225.512
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-09-2025	Al vencimiento	0,92	0,92	6.700.000	622.789	1.277.094	1.899.883	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	16-03-2026	Al vencimiento	0,86	0,86	1.500.000	132.588	409.074	541.662	143.647	-	143.647
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	16-11-2026	Al vencimiento									

31 de diciembre de 2024																		
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas						Monto según vencimiento						
RUT	Nombre	Pais	RUT	Nombre	Pais	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Total no corriente M\$
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-12-2026	Al vencimiento	0,73	0,73	4.500.000	376.976	1.133.524	1.510.500	1.634.062	-	1.634.062
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	22-12-2026	Al vencimiento	0,70	0,70	1.800.000	147.302	453.992	601.294	652.168	-	652.168
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	28-03-2025	Al vencimiento	0,51	0,51	8.000.000	8.035.013	-	8.035.013	-	-	-
20611613769	BK Perú S.A.C.	Perú	20100047218	Banco de Crédito del Perú	Perú	Ptmo. Bancario	USD	03-07-2026	Al vencimiento	8,30	8,30	1.515.186	194.375	415.440	609.815	803.720	-	803.720
20611613769	BK Perú S.A.C.	Perú	20100053455	Banco Internacional del Perú	Perú	Ptmo. Bancario	USD	14-11-2027	Al vencimiento	6,65	6,65	1.954.640	114.813	451.680	566.493	785.370	586.260	1.371.630
20611613769	BK Perú S.A.C.	Perú	20100053455	Banco Internacional del Perú	Perú	Ptmo. Bancario	USD	29-12-2027	Al vencimiento	6,65	6,65	2.480.298	209.775	555.105	764.880	900.906	825.837	1.726.743
20611613769	BK Perú S.A.C.	Perú	20608551701	Banco BCI Perú S.A.	Perú	Ptmo. Bancario	USD	14-10-2027	Al vencimiento	6,45	6,45	1.780.848	74.944	418.804	493.748	685.316	602.249	1.287.565
20611613769	BK Perú S.A.C.	Perú	20608551701	Banco BCI Perú S.A.	Perú	Ptmo. Bancario	USD	16-12-2027	Al vencimiento	6,65	6,65	1.474.876	146.831	332.759	479.590	540.051	477.320	1.017.371
20611613769	BK Perú S.A.C.	Perú	20608551701	Banco BCI Perú S.A.	Perú	Ptmo. Bancario	USD	30-12-2027	Al vencimiento	6,70	6,70	992.123	83.835	221.840	305.675	360.037	330.939	690.976
77.558.251-0	Inmobiliaria Apoquindo 3721 SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Otras Obligaciones	CLP	10-04-2035	Al vencimiento	4,65	4,65	2.223.358	52.224	156.673	208.897	208.896	1.810.683	2.019.579
Subtotal préstamos bancarios												26.721.329	9.436.088	4.139.817	13.575.905	6.570.526	4.633.288	11.203.814
Total préstamos bancarios												206.476.162	37.921.549	62.325.304	100.246.853	32.087.229	10.841.654	42.928.883
31 de diciembre de 2024																		
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas						Monto según vencimiento						
RUT	Nombre	Pais	RUT	Nombre	Pais	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Total no corriente M\$
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-05-2025	Al vencimiento	7,27	7,27	112.609	190	20.482	20.672	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-08-2026	Al vencimiento	8,11	8,11	26.906	4.966	4.564	9.530	9.691	-	9.691
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-02-2029	Al vencimiento	6,19	6,19	421.781	46.904	38.934	85.838	81.520	226.930	308.450
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-02-2027	Al vencimiento	6,31	6,31	356.190	63.872	58.368	122.240	122.319	64.069	186.388
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-02-2028	Al vencimiento	6,18	6,18	224.723	30.696	26.772	57.468	56.051	90.740	146.791
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-05-2028	Al vencimiento	6,18	6,18	146.019	1.024	34.270	35.294	36.420	58.960	95.380
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-05-2027	Al vencimiento	6,31	6,31	116.872	797	37.717	38.514	40.135	21.022	61.157
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-10-2028	Al vencimiento	5,58	5,58	193.932	2.254	44.557	46.811	47.078	102.297	149.375
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-04-2026	Al vencimiento	6,53	6,53	20.357	217	10.173	10.390	5.337	-	5.337
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-12-2032	Al vencimiento	5,39	5,39	8.163.423	244.643	633.435	878.078	885.320	6.439.138	7.324.458
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-12-2028	Al vencimiento	5,23	5,23	362.055	1.322	83.629	84.951	88.060	190.365	278.425
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	UF	15-12-2034	Al vencimiento	2,55	2,55	3.565.000	78.762	238.552	317.314	325.243	2.922.925	3.248.168
Total otras obligaciones												13.709.867	475.647	1.231.453	1.707.100	1.697.174	10.116.446	11.813.620
Total préstamos bancarios y otras obligaciones												220.186.029	38.397.196	63.556.757	101.953.953	33.784.403	20.958.100	54.742.503
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)															3		13	
Porcentaje obligación moneda nacional (%)															97		87	

c) Pasivos bancarios y otros pasivos financieros según flujos no descontados

30 de junio de 2025																		
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas												
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Total no corriente M\$
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	23-09-2025	Al vencimiento	0,52	0,82	2.000.000	-	2.124.488	2.124.488	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-08-2025	Al vencimiento	0,69	0,52	2.000.000	2.062.040	-	2.062.040	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	02-09-2025	Al vencimiento	0,53	0,69	5.000.000	2.079.349	-	2.079.349	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	20-11-2025	Al vencimiento	0,52	0,53	9.000.000	5.158.100	-	5.158.100	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	29-04-2026	Al vencimiento	0,51	0,52	2.000.000	-	9.521.136	9.521.136	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-05-2026	Al vencimiento	0,48	0,75	2.584.907	-	2.735.195	2.735.195	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	11-12-2025	Al vencimiento	0,52	0,52	3.000.000	-	3.181.720	3.181.720	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-03-2026	Al vencimiento	0,55	0,55	2.000.000	-	2.125.803	2.125.803	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	06-01-2026	Al vencimiento	0,52	0,52	2.000.000	-	2.133.103	2.133.103	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	11-03-2026	Al vencimiento	0,54	0,54	4.000.000	-	4.259.908	4.259.908	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-08-2025	Al vencimiento	0,54	0,54	2.000.000	2.062.292	-	2.062.292	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	09-10-2025	Al vencimiento	0,73	0,73	3.000.000	-	3.522.000	3.522.000	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-03-2026	Al vencimiento	0,52	0,52	5.000.000	-	5.312.151	5.312.151	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-07-2025	Al vencimiento	0,92	0,92	2.000.000	65.916	-	65.916	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-08-2025	Al vencimiento	0,99	0,99	4.000.000	265.985	-	265.985	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	23-09-2026	Al vencimiento	0,72	0,72	3.400.000	323.505	970.516	1.294.021	323.505	-	323.505
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	30-11-2026	Al vencimiento	0,74	0,74	1.300.000	82.704	413.522	496.226	206.761	-	206.761
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	26-04-2027	Al vencimiento	0,65	0,65	2.990.000	280.509	841.526	1.122.035	935.029	-	935.029
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	28-01-2028	Al vencimiento	0,58	0,58	3.000.000	185.405	927.027	1.112.432	1.112.432	648.919	1.761.351
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	28-02-2028	Al vencimiento	0,29	0,29	2.000.000	178.835	536.506	715.341	715.341	476.882	1.192.223
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-03-2028	Al vencimiento	0,58	0,58	6.000.000	555.918	1.667.754	2.223.672	2.223.672	1.667.754	3.891.426
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-05-2028	Al vencimiento	0,56	0,56	4.000.000	369.876	1.109.627	1.479.503	1.479.502	1.356.210	2.835.712
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-07-2025	Al vencimiento	0,53	0,53	2.000.000	2.010.169	-	2.010.169	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	01-12-2025	Al vencimiento	0,52	0,52	2.000.023	137.985	206.978	344.963	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	21-07-2026	Al vencimiento	0,54	0,54	1.500.000	150.382	451.146	601.528	50.127	-	50.127
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-07-2026	Al vencimiento	0,79	0,79	1.500.000	144.331	432.992	577.323	48.110	-	48.110
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	29-12-2026	Al vencimiento	0,39	0,39	1.000.000	68.635	343.173	411.808	205.901	-	205.901
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-05-2026	Al vencimiento	0,58	0,58	2.600.000	349.510	932.028	1.281.538	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-08-2027	Al vencimiento	0,60	0,60	5.180.000	321.221	1.606.107	1.927.328	1.927.329	321.221	2.248.550
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	14-01-2028	Al vencimiento	0,30	0,30	1.800.116	162.328	486.983	649.311	649.311	378.765	1.028.076
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	13-06-2027	Al vencimiento	0,28	0,28	2.000.114	259.871	779.614	1.039.485	952.861	-	952.861
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	24-11-2025	Al vencimiento	0,79	0,79	1.500.000	129.038	84.332	213.370	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-05-2026	Al vencimiento	0,84	0,84	2.000.000	180.942	461.417	642.359	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	06-07-2026	Al vencimiento	0,75	0,75	2.000.000	181.925	522.728	704.653	55.998	-	55.998
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-08-2026	Al vencimiento	0,71	0,71	2.500.000	227.884	656.235	884.119	140.407	-	140.407
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	31-08-2026	Al vencimiento	0,71	0,71	1.500.000	91.705	438.972	530.677	84.241	-	84.241
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	10-11-2026	Al vencimiento	0,75	0,75	3.500.000	327.444	941.427	1.268.871	497.316	-	497.316
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	22-12-2026	Al vencimiento	0,68	0,68	2.000.000	186.122	537.866	723.988	341.443	-	341.443
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-01-2027	Al vencimiento	0,68	0,68	4.500.000	421.097	1.217.250	1.638.347	899.131	-	899.131
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	15-01-2027	Al vencimiento	0,46	0,46	2.499.898	240.601	703.290	943.891	528.643	-	528.643
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-05-2027	Al vencimiento	0,64	0,64	3.200.000	304.377	892.385	1.186.762	1.015.601	-	1.015.601
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-12-2027	Al vencimiento	0,56	0,56	5.000.000	486.658	1.410.976	1.897.634	1.783.367	849.701	2.633.098
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	24-01-2028	Al vencimiento	0,56	0,56	5.000.000	487.771	1.420.881	1.908.652	1.795.323	994.586	2.789.909
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	USD	24-09-2025	Al vencimiento	0,50	0,50	2.481.169	2.510.481	-	2.510.481	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	07-07-2025	Al vencimiento	0,51	0,51	6.500.000	6.529.660	-	6.529.660	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-10-2025	Al vencimiento	1,09	1,09	3.000.000	304.696	101.565	406.261	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-05-2026	Al vencimiento	0,86	0,86	2.000.000	181.334	461.883	643.217	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	18-06-2025	Al vencimiento	0,77	0,77	2.500.000	229.323	-	229.323	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	01-03-2027	Al vencimiento	0,69	0,69	8.500.000	535.429	2.563.877	3.119.306	1.948.095	-	1.948.095
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	11-04-2028	Al vencimiento	0,57	0,57	9.000.000	894.921	2.802.204	3.497.125	3.287.980	2.580.554	5.868.534
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	24-04-2028	Al vencimiento	0,56	0,56	6.000.000	595.159	1.731.052	2.326.211	2.188.940	1.719.401	3.908.341
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-05-2028	Al vencimiento	0,57	0,57	4.000.000	3989					

30 de junio de 2025																		
Entidad Deudora				Entidad Acreedora				Tasas				Monto según vencimiento						
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Total no corriente M\$
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.006.076-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-08-2025	Mensual	0,49	0,57	25.584.622	25.709.475	-	25.709.475	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-07-2025	Mensual	0,49	0,57	7.000.000	7.034.125	-	7.034.125	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	22-07-2025	Mensual	0,49	0,57	18.800.000	18.891.970	-	18.891.970	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-07-2025	Mensual	0,80	0,67	33.716.539	34.008.861	-	34.008.861	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	12-06-2025	Mensual	0,49	0,58	29.434.474	29.625.133	-	29.625.133	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	12-09-2025	Mensual	0,48	0,57	34.600.000	34.765.388	-	34.765.388	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.951.000-K	Banco Hsbcc	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-07-2025	Mensual	0,49	0,56	11.900.000	11.958.548	-	11.958.548	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.951.000-K	Banco Hsbcc	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	11-08-2025	Mensual	0,49	0,56	2.100.000	2.110.206	-	2.110.206	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	26-08-2025	Mensual	0,48	0,59	23.000.000	23.111.320	-	23.111.320	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	1050-2-21666	Banco Bladex	Estados Unidos	Ptmo. Bancario	USD	14-07-2025	Anual	5,93	5,80	2.793.390	-	2.959.021	2.959.021	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	1050-2-21666	Banco Bladex	Estados Unidos	Ptmo. Bancario	USD	04-09-2025	Anual	5,73	6,00	4.018.680	-	4.249.099	4.249.099	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	1050-2-21666	Banco Bladex	Estados Unidos	Ptmo. Bancario	USD	13-08-2025	Anual	5,98	6,14	5.829.900	6.178.312	-	6.178.312	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	USD	16-07-2025	Anual	5,76	5,79	8.857.420	9.387.607	-	9.387.607	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	USD	23-07-2025	Anual	5,78	5,86	5.986.370	6.332.382	-	6.332.382	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	USD	24-07-2025	Anual	5,75	5,87	5.456.003	5.769.723	-	5.769.723	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	USD	24-07-2025	Anual	5,79	5,90	2.315.375	2.448.435	-	2.448.435	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	USD	03-07-2025	Anual	5,72	5,91	4.588.800	4.851.279	-	4.851.279	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	01-07-2025	Mensual	0,49	0,57	16.598.869	16.680.203	-	16.680.203	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-07-2025	Mensual	0,49	0,57	2.650.000	2.662.985	-	2.662.985	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-07-2025	Mensual	0,49	0,57	20.399.673	20.399.673	-	20.399.673	-	-	-
96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-07-2025	Mensual	0,48	0,57	3.000.000	3.014.529	-	3.014.529	-	-	-
85.633.900-9	Travel Security S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	12-02-2026	Mensual	0,25	0,25	2.261.980	338.471	920.750	1.269.221	-	-	-
2054801372	Viajes Security S.A.	Perú	20100047218	Banco de Crédito del Perú	Perú	Ptmo. Bancario	PEN	25-09-2025	Mensual	0,25	0,25	1.620.009	209.524	172.432	381.964	-	666.248	666.248
76.477.415-9	Inmobiliaria El Talhuén S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-09-2025	Al Vencimiento	8,74	8,74	1.800.000	1.957.248	-	1.957.248	-	-	-
76.477.415-9	Inmobiliaria El Talhuén S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-10-2025	Al Vencimiento	8,32	8,32	200.000	-	216.632	216.632	-	-	-
76.477.415-9	Inmobiliaria El Talhuén S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	21-11-2025	Al Vencimiento	8,74	8,74	290.000	-	271.840	271.840	-	-	-
76.477.415-9	Inmobiliaria El Talhuén S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-12-2025	Al Vencimiento	8,38	8,38	355.000	-	384.735	384.735	-	-	-
76.477.415-9	Inmobiliaria El Talhuén S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-03-2026	Al Vencimiento	8,70	8,70	360.000	-	391.320	391.320	-	-	-
76.477.415-9	Inmobiliaria El Talhuén S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	18-04-2026	Al Vencimiento	8,36	8,36	300.000	-	325.092	325.092	-	-	-
76.477.415-9	Inmobiliaria El Talhuén S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-05-2026	Al Vencimiento	8,38	8,38	330.000	-	357.641	357.641	-	-	-
99.584.690-k	Inmobiliaria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	11-06-2026	Al Vencimiento	7,56	7,56	2.433.000	-	2.616.935	2.616.935	-	-	-
99.584.690-k	Inmobiliaria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-05-2025	Al Vencimiento	7,92	7,92	140.000	151.088	-	151.088	-	-	-
99.584.690-k	Inmobiliaria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-12-2025	Al Vencimiento	7,68	7,68	240.000	-	258.432	258.432	-	-	-
99.584.690-k	Inmobiliaria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	16-12-2025	Al Vencimiento	7,56	7,56	300.000	-	322.880	322.880	-	-	-
99.584.690-k	Inmobiliaria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-01-2026	Al Vencimiento	7,80	7,80	150.000	-	161.700	161.700	-	-	-
99.584.690-k	Inmobiliaria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	22-01-2026	Al Vencimiento	7,68	7,68	450.000	-	484.560	484.560	-	-	-
99.584.690-k	Inmobiliaria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-03-2026	Al Vencimiento	8,04	8,04	410.000	-	442.964	442.964	-	-	-
99.584.690-k	Inmobiliaria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	02-04-2026	Al Vencimiento	7,80	7,80	560.000	-	603.680	603.680	-	-	-
99.584.690-k	Inmobiliaria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-03-2026	Al Vencimiento	7,68	7,68	580.000	-	624.544	624.544	-	-	-
99.584.690-k	Inmobiliaria Alto Lo Matia SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-03-2026	Al Vencimiento	7,68	7,68	588.000	-	633.158	633.158	-	-	-
77.441.660-9	Inmobiliaria Security Nueve SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	19-02-2026	Al Vencimiento	7,92	7,92	3.169.000	-	3.419.985	3.419.985	-	-	-
77.441.660-9	Inmobiliaria Security Nueve SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	02-04-2026	Al Vencimiento	7,69	7,69	370.000	-	398.469	398.469	-	-	-
77.441.660-9	Inmobiliaria Security Nueve SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	21-04-2026	Al Vencimiento	7,56	7,56	530.000	-	570.068	570.068	-	-	-
77.441.660-9	Inmobiliaria Security Nueve SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-06-2026	Al Vencimiento	7,44	7,44	394.000	-	423.314	423.314	-	-	-
96.947.360-3	Inmobiliaria Casavieira S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	24-07-2025	Mensual	0,66	0,66	2.429.665	2.445.701	-	2.445.701	-	-	-
78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	97.006.076-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	30-09-2027	Semestral	7,01	7,01	3.196.093	531.902	-	531.902	3.420.139	-	3.420.139
Subtotal préstamos bancarios												291.947.189	270.555.068	21.209.051	291.764.139	3.420.139	666.248	4.086.387
Total préstamos bancarios												534.563.595	325.085.527	97.563.376	422.648.903	41.042.074	18.599.937	59.602.011
30 de junio de 2025																		
Entidad Deudora				Entidad Acreedora				Tasas				Monto según vencimiento						
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Total no corriente M\$
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-08-2026	Al vencimiento	0,08	0,08	26.906	5.145	5.151	10.296	5.143	-	5.143
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-02-2029	Al vencimiento	0,06	0,06	421.781	49.745	49.898	99.643	99.573	198.596	298.609
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-02-2027	Al vencimiento	0,06	0,06	356.190	66.133	66.221	132.354	132.247	-	132.247
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-02-2028	Al vencimiento	0,06	0,06	224.723	32.165	32.236	64.401	64.353	64.302	128.655
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-05-2028	Al vencimiento	0,06	0,06	146.019	-	41.855	41.855	41.824	41.795	83.619
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-05-2027	Al vencimiento	0,06	0,06	116.872	-	33.479	33.479	33.453	-	33.453
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-10-2028	Al vencimiento	0,06	0,06	193.932	-	54.891	54.891	71.572	82.221	153.793
76.307.553-2	BK SpA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-04-2026	Al vencimiento									

31 de diciembre de 2024																		
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas				Monto según vencimiento								
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Total no corriente M\$
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	30-04-2025	Al vencimiento	0,82	0,82	2.000.000	-	2.092.933	2.092.933	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-03-2025	Al vencimiento	0,81	0,81	2.000.000	2.095.883	-	2.095.883	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	06-03-2025	Al vencimiento	0,62	0,62	5.000.000	5.376.133	-	5.376.133	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-08-2025	Al vencimiento	0,69	0,69	2.000.000	-	2.161.451	2.161.451	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	20-11-2025	Al vencimiento	0,52	0,71	9.000.000	-	9.521.136	9.521.136	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	29-05-2025	Al vencimiento	0,75	0,75	2.584.907	-	3.045.267	3.045.267	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	11-12-2025	Al vencimiento	0,52	0,66	3.000.000	-	3.181.720	3.181.720	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	09-10-2025	Al vencimiento	0,73	0,73	3.000.000	-	3.261.000	3.261.000	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-03-2025	Al vencimiento	0,79	0,79	2.000.000	2.090.357	-	2.090.357	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	07-01-2025	Al vencimiento	0,78	0,78	2.000.000	2.090.248	-	2.090.248	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-03-2025	Al vencimiento	0,54	0,54	4.000.000	4.129.827	-	4.129.827	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-03-2025	Al vencimiento	0,56	0,56	2.000.000	2.067.634	-	2.067.634	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	13-05-2025	Al vencimiento	3,60	3,60	1.500.000	156.647	-	104.418	261.065	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-07-2025	Al vencimiento	0,92	0,92	2.000.000	196.847	262.463	-	459.310	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-08-2025	Al vencimiento	0,99	0,99	4.000.000	398.948	664.913	-	1.063.861	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	23-09-2026	Al vencimiento	0,72	0,72	3.400.000	323.505	970.516	-	1.294.021	970.516	970.516
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	30-11-2026	Al vencimiento	0,74	0,74	1.300.000	124.057	372.170	-	496.227	454.875	454.875
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	26-04-2027	Al vencimiento	0,65	0,65	2.990.000	280.509	841.526	-	1.122.035	1.122.035	374.011
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-03-2025	Al vencimiento	0,79	0,79	2.500.000	240.787	-	240.787	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	01-12-2025	Al vencimiento	6,25	6,25	2.000.023	202.496	539.988	-	742.484	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	21-07-2026	Al vencimiento	6,48	6,48	1.500.000	147.125	441.375	-	588.500	343.292	343.292
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-07-2026	Al vencimiento	0,79	0,79	1.500.000	144.331	432.992	-	577.323	336.772	336.772
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	UF	29-12-2026	Al vencimiento	4,67	4,67	1.000.000	100.722	302.167	-	402.889	402.886	402.886
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-05-2026	Al vencimiento	0,58	0,58	2.600.000	349.510	1.048.531	-	1.398.041	582.517	582.517
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	27-08-2027	Al vencimiento	0,60	0,60	5.180.000	481.832	1.445.497	-	1.927.329	1.927.329	1.284.886
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-01-2025	Al vencimiento	0,68	0,68	4.000.000	111.839	-	111.839	-	-	3.212.215
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	24-11-2025	Al vencimiento	0,79	0,79	1.500.000	134.908	345.458	-	480.366	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-05-2026	Al vencimiento	0,84	0,84	2.000.000	189.281	545.485	-	731.766	284.861	284.861
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	06-07-2026	Al vencimiento	0,75	0,75	2.000.000	189.146	545.719	-	734.865	400.703	400.703
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-08-2026	Al vencimiento	0,71	0,71	2.500.000	236.599	683.162	-	919.761	573.442	573.442
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	31-08-2026	Al vencimiento	0,71	0,71	1.500.000	142.050	410.135	-	552.185	344.131	344.131
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	10-11-2026	Al vencimiento	0,75	0,75	3.500.000	339.865	982.066	-	1.321.931	1.118.323	1.118.323
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	22-12-2026	Al vencimiento	0,68	0,68	2.000.000	193.048	558.404	-	751.452	696.574	696.574
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-01-2027	Al vencimiento	0,68	0,68	4.500.000	436.481	1.263.206	-	1.699.687	1.577.063	125.872
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	15-01-2027	Al vencimiento	5,50	5,50	2.499.898	241.442	706.137	-	947.579	899.342	73.530
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-05-2027	Al vencimiento	0,64	0,64	3.200.000	313.191	914.622	-	1.227.813	1.145.655	453.070
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-12-2027	Al vencimiento	0,56	0,56	5.000.000	497.681	-	1.954.033	1.839.282	-	1.727.434
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	08-01-2025	Al vencimiento	0,53	0,53	6.000.000	6.012.792	-	6.012.792	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-01-2025	Al vencimiento	0,73	0,73	4.000.002	126.641	-	126.641	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	17-03-2025	Al vencimiento	0,83	0,83	3.400.002	328.819	-	328.819	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-09-2025	Al vencimiento	1,01	1,01	2.000.000	199.561	399.122	-	598.683	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-01-2026	Al vencimiento	0,87	0,87	7.700.000	749.631	2.248.892	-	2.998.523	249.877	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-07-2026	Al vencimiento	0,79	0,79	3.700.000	355.587	1.066.760	-	1.422.347	829.702	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	UF	15-10-2026	Al vencimiento	6,25	6,25	2.600.001	252.077	756.232	-	1.008.309	840.257	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-06-2027	Al vencimiento	0,61	0,61	7.000.000	651.958	1.955.875	-	2.607.833	2.607.833	1.303.917
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. Bancario	UF	15-09-2027	Al vencimiento	3,95	3,95	2.000.000	180.196	540.587	-	720.783	720.783	540.587
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-10-2025	Al vencimiento	1,09	1,09	3.000.000	304.696	170.958	-	1.015.654	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	23-05-2025	Al vencimiento	0,98	0,98	1.400.000	181.993	118.382	-	300.375	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	25-05-2026	Al vencimiento	0,86	0,86	2.000.000	189.903	543.653	-	733.556	285.056	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	18-08-2025	Al vencimiento	0,77	0,77	2.500.000	343.984	573.307	-	917.291	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	01-03-2027	Al vencimiento	0,69	0,69	8.500.000	831.287	2.405.296	-	3.236.583	3.001.273	477.251
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-06-2026	Al vencimiento	0,87	0,87	4.500.000	439.440	1.318.320	-	1.757.760	878.880	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	05-10-2026	Al vencimiento	0,77	0,77	4.000.000	383.571	1.150.714	-	1.534.285	1.278.571	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-09-2025	Al vencimiento	0,92	0,92	6.700.000	659.696	1.319.392	-	1.979.068	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	16-03-2026	Al vencimiento	0,86	0,86	1.500.000	146.160	438.481	-	584.641	146.160	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	16-11-2026	Al vencimiento	0,78	0,78	3.000.000	287.986	863.957	-	1.151.943	1.055.948	-
Subtotal préstamos bancarios												179.754.833	36.648.907	55.507.737	92.156.644	26.913.938	6.360.558	33.274.496

Continuación

31 de diciembre de 2024																		
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas							Monto según vencimiento					
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Total no corriente M\$
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-12-2026	Al vencimiento	0,73	0,73	4.500.000	428.417	1.285.250	1.713.667	1.713.667	-	1.713.667
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	22-12-2026	Al vencimiento	0,70	0,70	1.800.000	170.736	512.207	682.943	682.943	-	682.943
76.307.553-2	BK SPA	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	28-03-2025	Al vencimiento	0,51	0,51	8.000.000	8.152.173	-	8.152.173	-	-	-
20611613769	BK Perú S.A.C.	Perú	20100047218	Banco de Crédito del Perú	Perú	Ptmo. Bancario	USD	03-07-2026	Al vencimiento	8,30	8,30	1.515.186	432.601	432.596	865.197	879.544	-	879.544
20611613769	BK Perú S.A.C.	Perú	20100053455	Banco Internacional del Perú	Perú	Ptmo. Bancario	USD	14-11-2027	Al vencimiento	6,65	6,65	1.954.640	194.378	596.238	790.616	803.720	-	803.720
20611613769	BK Perú S.A.C.	Perú	20100053455	Banco Internacional del Perú	Perú	Ptmo. Bancario	USD	29-12-2027	Al vencimiento	6,65	6,65	2.480.298	169.610	451.679	621.289	785.369	586.261	1.371.630
20611613769	BK Perú S.A.C.	Perú	20608551701	Banco BCI Perú S.A.	Perú	Ptmo. Bancario	USD	14-10-2027	Al vencimiento	6,45	6,45	1.780.848	209.302	555.106	764.408	900.909	825.833	1.726.742
20611613769	BK Perú S.A.C.	Perú	20608551701	Banco BCI Perú S.A.	Perú	Ptmo. Bancario	USD	16-12-2027	Al vencimiento	6,65	6,65	1.474.876	186.905	418.806	605.711	685.317	602.248	1.287.565
20611613769	BK Perú S.A.C.	Perú	20608551701	Banco BCI Perú S.A.	Perú	Ptmo. Bancario	USD	30-12-2027	Al vencimiento	6,70	6,70	992.123	144.559	332.759	477.318	540.052	477.319	1.017.371
77.558.251-0	Inmobiliaria Apoquindo 3721 SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Otras Obligaciones	CLP	10-04-2035	Al vencimiento	4,65	4,65	2.223.358	52.224	156.673	208.897	208.896	1.810.683	2.019.579
Subtotal préstamos bancarios												26.721.329	10.140.905	4.741.314	14.882.219	7.200.417	4.302.344	11.502.761
Total préstamos bancarios												206.476.162	46.789.812	60.249.051	107.038.863	34.114.355	10.662.902	44.777.257

31 de diciembre de 2024																		
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas							Monto según vencimiento					
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de 1 año a 2 años M\$	Más de 2 años a 3 años M\$	Total no corriente M\$
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-05-2025	Al vencimiento	7,27	7,27	112.809	-	21.231	21.231	-	-	-
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-08-2026	Al vencimiento	8,11	8,11	26.906	5.159	5.145	10.304	10.294	-	10.294
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-02-2029	Al vencimiento	6,19	6,19	421.781	49.951	49.745	99.696	99.630	248.778	348.408
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-02-2027	Al vencimiento	6,31	6,31	356.190	66.301	66.133	132.434	132.333	66.135	199.468
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-02-2028	Al vencimiento	6,18	6,18	224.723	32.272	32.165	64.437	64.391	96.499	160.890
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-05-2028	Al vencimiento	6,18	6,18	146.019	-	41.860	41.860	41.830	62.685	104.515
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-05-2027	Al vencimiento	6,31	6,31	116.872	-	43.444	43.444	43.410	21.689	65.099
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-10-2028	Al vencimiento	5,58	5,58	193.932	-	54.845	54.845	54.870	109.635	164.505
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-04-2026	Al vencimiento	6,53	6,53	20.357	-	11.034	11.034	5.513	-	5.513
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-12-2032	Al vencimiento	5,39	5,39	8.163.423	335.421	949.606	1.285.027	1.263.604	7.566.887	8.830.491
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	CLP	15-12-2028	Al vencimiento	5,23	5,23	362.055	-	102.257	102.257	101.669	203.153	304.822
76.307.553-2	BK SPA	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Chile	Otras Obligaciones	UF	15-12-2034	Al vencimiento	2,55	2,55	3.565.000	97.289	304.416	401.705	405.380	3.238.825	3.644.205
Total otras obligaciones												13.709.867	586.393	1.681.881	2.268.274	2.222.924	11.614.286	13.837.210
Total préstamos bancarios y otras obligaciones												220.186.029	47.376.205	61.930.932	109.307.137	36.337.279	22.277.188	58.614.467
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)															4	12		
Porcentaje obligación moneda nacional (%)															96	88		

d) Líneas de Crédito

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el segmento Matriz y otras sociedades no registró líneas de crédito.

18. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los Pasivos por arrendamientos, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bancos	4.567.194	13.609.016	2.038.819	8.652.701
Seguros	1.032.972	2.405.523	542.518	1.322.482
Matriz y otras sociedades	-	-	-	-
Totales	5.600.166	16.014.539	2.581.337	9.975.183

18.a Bancos

El siguiente es un análisis de vencimiento de los pasivos de arrendamiento al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

30 de junio de 2025																		
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	Pais de la empresa deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	Pais de la empresa acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días M\$	más de 90 días hasta 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de un año y no más de dos años M\$	Más de dos años y no más de tres años M\$	Más de tres años y no más de cuatro años M\$	Más de cuatro años y no más de cinco años M\$	Más de cinco años M\$	Total no corriente M\$
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	95.452.000-5	Inmobiliaria los Cerezos SpA	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	19.575	59.557	79.132	81.386	83.704	86.090	66.172	-	317.352
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.082.840-8	Rentas E Inversiones Inmobiliarias Atiko Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,01	0,01	29.363	88.536	117.899	119.099	120.311	121.535	40.786	-	401.731
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.094.712-1	Inmobiliaria e Inversiones Paseo Alto Cumbres Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	24.542	75.379	99.921	104.730	109.772	28.577	-	-	243.079
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.229.191-6	Santos Inmobiliaria S.A.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	77.095	233.478	310.573	316.491	322.521	169.947	-	-	808.959
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.672.960-6	Inmobiliaria San Benito S.A.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	29.723	90.032	119.755	122.082	124.455	126.872	129.338	709.380	1.212.127
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.121.300-8	Comercial Buñes Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	18.712	12.550	31.262	-	-	-	-	-	-
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.803.096-0	Inmobiliaria Las Pircas Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	56.303	170.469	226.772	230.976	145.870	-	-	-	376.846
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	79.930.690-5	Inmobiliaria Alba Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	49.922	152.223	202.145	208.825	215.727	222.857	152.648	-	800.057
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	88.311.000-5	Inversiones Veintuno Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	20.629	21.546	42.175	-	-	-	-	-	-
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	96.610.450-3	Global Group Fund Chile S.A.	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	63.772	195.408	259.180	261.000	261.523	262.046	262.571	43.813	1.090.953
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	77.583.763-2	Montero Hermanos Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	44.739	134.351	179.090	179.448	179.808	180.168	180.528	30.123	750.075
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.318.078-6	Retail Inmobiliaria Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	33.177	100.887	134.064	137.745	70.283	-	-	-	208.028
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.318.078-6	Retail Inmobiliaria Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	33.177	100.887	134.064	137.745	70.283	-	-	-	208.028
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	96.895.660-4	Inversiones El Rauli S.A.	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	85.531	256.631	342.162	342.261	342.360	342.460	342.559	1.199.738	2.569.378
97.053.000-2	Banco Security	Chile	76.091.829-6	Inmobiliaria Huanhuall S.A.	Chile	UF	Lineal	0,17	0,17	41.757	126.555	168.312	42.617	-	-	-	-	42.617
97.053.000-2	Banco Security	Chile	78.233.990-7	Inversiones BEPA Limitada	Chile	UF	Lineal	0,17	0,17	48.643	130.934	179.577	-	-	-	-	-	-
97.053.000-2	Banco Security	Chile	76.198.297-4	Inmobiliaria y Constructora Don Elias SA.	Chile	UF	Lineal	0,33	0,33	7.697	23.557	31.254	2.661	-	-	-	-	2.661
97.053.000-2	Banco Security	Chile	88.311.000-5	Inversiones veintuno Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,40	0,40	23.139	-	23.139	-	-	-	-	-	-
97.053.000-2	Banco Security	Chile	99.584.030-8	Archipiélago S.A.	Chile	UF	Lineal	0,23	0,23	23.146	70.426	93.572	96.255	99.014	101.853	8.619	-	305.741
97.053.000-2	Banco Security	Chile	99.301.000-6	Seguros vida Security Prevision S.A.	Chile	UF	Lineal	0,31	0,31	309.752	946.379	1.256.131	1.304.735	1.354.663	-	-	-	2.659.398
97.053.000-2	Banco Security	Chile	96.921.930-1	Plaza Maule S.A.	Chile	UF	Lineal	0,18	0,18	55.980	169.765	225.745	236.612	143.889	-	-	-	380.501
97.053.000-2	Banco Security	Chile	70.015.730-K	Mutual de Seguros de Chile	Chile	UF	Lineal	0,13	0,13	77.363	233.907	311.270	316.162	321.129	326.175	268.019	-	1.231.485
Totales										1.173.737	3.393.457	4.567.194	4.240.830	3.965.312	1.968.580	1.451.240	1.983.054	13.609.016

31 de diciembre de 2024																		
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	Pais de la empresa deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	Pais de la empresa acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días M\$	más de 90 días hasta 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de un año y no más de dos años M\$	Más de dos años y no más de tres años M\$	Más de tres años y no más de cuatro años M\$	Más de cuatro años y no más de cinco años M\$	Más de cinco años M\$	Total no corriente M\$
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.121.300-8	Comercial Bulnes Ltda	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	18.042	45.219	63.261	3.816	-	-	-	-	3.816
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.082.840-8	Rentas E Inversiones Inmobiliarias Atiko Ltda	Chile	UF	Lineal	0,01	0,01	28.582	86.182	114.764	115.932	117.111	118.303	99.914	-	451.260
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.094.712-1	Inmobiliaria e Inversiones Paseo Alto Cumbres Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	23.452	72.033	95.485	100.082	104.899	82.623	-	-	287.604
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.229.191-6	Santos Inmobiliaria S.A.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	74.717	226.277	300.994	306.728	312.572	318.529	7.332	-	945.161
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.672.960-6	Inmobiliaria San Benito S.A.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	28.801	87.239	116.040	118.294	120.594	122.936	125.325	757.952	1.245.101
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.803.096-0	Inmobiliaria Las Pircas Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	54.581	165.253	219.834	223.908	228.058	28.963	-	-	480.929
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	79.930.690-5	Inmobiliaria Alba Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,02	0,02	22.234	-	22.234	-	-	-	-	-	-
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	88.311.000-5	Inversiones Veintiuno Ltda.	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	20.181	60.546	80.727	1.207	-	-	-	-	1.207
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	99.289.000-2	Metlife Chile Cia. de Seguros S.A.	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	5.011	-	5.011	-	-	-	-	-	-
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	96.610.450-3	Global Group Fund Chile S.A.	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	61.693	187.809	249.502	255.093	255.604	256.115	256.628	172.242	1.195.682
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	77.583.763-2	Montero Hermanos Ltda	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	43.726	131.310	175.036	175.387	175.738	176.090	176.442	118.444	822.101
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.318.078-6	Retail Inmobiliaria Ltda	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	32.021	97.375	129.396	132.949	137.071	-	-	-	270.020
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	76.318.078-6	Retail Inmobiliaria Ltda	Chile	UF	Lineal	0,03	0,03	32.021	97.375	129.396	132.949	137.071	-	-	-	270.020
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	96.895.660-4	Inversiones El Rauli S.A.	Chile	UF	Lineal	0,00	0,00	83.667	253.472	337.139	334.800	334.897	334.995	335.092	1.340.016	2.679.800
Totales										528.729	1.510.090	2.038.819	1.901.145	1.923.615	1.438.554	1.000.733	2.388.654	8.652.701

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las obligaciones de pasivos por arrendamiento, es el siguiente:

Flujo total de efectivo al		
30.06.2025		31.12.2024
M\$		M\$
Pasivos por arrendamiento		
Saldo al 1 de enero	10.691.520	12.406.721
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	4.761.782	-
Gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento	291.343	125.377
Salidas de efectivo por arrendamientos	(2.376.117)	(2.393.809)
Pasivos de arrendamiento generados	-	-
Otros	4.807.682	553.231
Saldo final	18.176.210	10.691.520

18.b Seguros

El siguiente es un análisis de vencimiento de los pasivos de arrendamiento al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

30 de junio de 2025																		
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País de la empresa acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días M\$	más de 90 días hasta 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de un año y no más de dos años M\$	Más de dos años y no más de tres años M\$	Más de tres años y no más de cuatro años M\$	Más de cuatro años y no más de cinco años M\$	Más de cinco años M\$	Total no corriente M\$
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	76.198.327-K	INMOBILIARIA RENTAS INMOB. I.S.A.	Chile	UF	Mensual	0,56	0,56	40.932	126.975	167.907	179.493	191.878	205.118	107.807	-	684.296
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	76.198.327-K	INMOBILIARIA RENTAS INMOB. I. S.A.	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	13.838	9.349	23.187	-	-	-	-	-	-
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	6.009.684-8	JAIME LABRA BECERRA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	7.496	5.064	12.560	-	-	-	-	-	-
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78.842.120-6	CONSTRUCTORA E INMOB. BENAFARCES LTDA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	13.261	41.079	54.340	4.687	-	-	-	-	4.687
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	70.015.730-K	MUTUAL DE SEGUROS DE CHILE	Chile	UF	Mensual	0,56	0,56	20.821	64.588	85.409	91.301	97.602	95.373	-	-	284.276
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	88.311.000-5	INVERSIONES VENTUINO LTDA	Chile	UF	Mensual	0,56	0,56	13.317	41.309	54.626	28.711	-	-	-	-	28.711
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	7.885.057-4	LUIS URRUTIA MORA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	2.257	6.990	9.247	9.857	2.564	-	-	-	12.421
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	6.418.691-4	MAURICIO GERARDO FERHIMANN MIRANDA	Chile	UF	Mensual	0,56	0,56	3.362	8.065	11.427	-	-	-	-	-	-
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	77.342.661-9	INMOBILIARIA PUERTO MONTT LIMITADA	Chile	UF	Mensual	0,56	0,56	11.090	34.402	45.492	48.631	21.241	-	-	-	69.872
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	3.948.442-0	MIGUEL SAEZ CABALLERO	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	4.705	3.179	7.884	-	-	-	-	-	-
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78.524.920-8	INVERSIONES INMOBILIARIAS MOPAR LIMITADA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	5.026	15.568	20.594	21.954	5.711	-	-	-	27.665
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	70.220.900-5	OBISPADO DE CHILLAN	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	4.444	13.766	18.210	-	-	-	-	-	-
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	6.538.823-5	JAVIER EVARISTO ARTECHE ALBERTI	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	1.407	4.359	5.766	498	-	-	-	-	498
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	78.748.310-0	Sociedad Inmobiliaria Tierra Nueva Ltda.	Chile	UF	Mensual	0,04	0,04	6.289	4.193	10.482	-	-	-	-	-	-
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	96.056.410-5	Inmobiliaria Fundadores SPA	Chile	UF	Mensual	0,03	0,03	73.570	220.711	294.281	294.281	294.281	269.758	-	-	858.320
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	86.012.900-1	Contrato Comercial e Industria Tupahue Ltda.	Chile	UF	Mensual	0,03	0,03	2.256	752	3.008	-	-	-	-	-	-
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	85.003.200-9	Soc. Comercial Cofuhin S.A.	Chile	UF	Mensual	0,04	0,04	8.031	24.094	32.125	32.125	5.354	-	-	-	37.479
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	76.660.830-2	Inmobiliaria e Inversiones Italia Ltda.	Chile	UF	Mensual	0,04	0,04	8.928	26.785	35.713	35.713	35.713	35.713	2.976	-	110.115
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	77213.480-0	Inmobiliaria Gapp Ltda.	Chile	UF	Mensual	0,03	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	76.660.830-2	Inmobiliaria e Inversiones Italia Ltda.	Chile	UF	Mensual	0,04	0,04	9.293	27.878	37.171	37.171	37.171	37.169	3.099	-	114.610
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION	Chile	99.543.670-1	Inmobiliaria Alameda S. A.	Chile	UF	Mensual	0,03	0,03	25.886	77.657	103.543	103.547	69.026	-	-	-	172.573
Totales										276.209	756.763	1.032.972	887.969	760.541	643.131	113.882	-	2.405.523

31 de diciembre de 2024																		
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País de la empresa acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días M\$	más de 90 días hasta 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de un año y no más de dos años M\$	Más de dos años y no más de tres años M\$	Más de tres años y no más de cuatro años M\$	Más de cuatro años y no más de cinco años M\$	Más de cinco años M\$	Total no corriente M\$
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	76.198.327-K	INMOBILIARIA RENTAS INMOB. I.S.A.	Chile	UF	Mensual	0,56	0,56	38.732	120.149	158.881	169.844	181.563	194.091	207.483	-	752.981
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	76.198.327-K	INMOBILIARIA RENTAS INMOB. I. S.A.	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	13.113	36.009	49.122	-	-	-	-	-	-
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	6.009.684-8	JAIME LABRA BECERRA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	7.103	19.505	26.608	-	-	-	-	-	-
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78.842.120-6	CONSTRUCTORA E INMOB. BENAFARCES LTDA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	12.566	38.925	51.491	31.592	-	-	-	-	31.592
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	70.015.730-K	MUTUAL DE SEGUROS DE CHILE	Chile	UF	Mensual	0,56	0,56	19.702	61.116	80.818	86.394	92.356	98.728	43.121	-	320.599
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	88.311.000-5	INVERSIONES VENTUINO LTDA	Chile	UF	Mensual	0,56	0,56	12.601	39.089	51.690	55.256	-	-	-	-	55.256
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	7.885.057-4	LUIS URRUTIA MORA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	2.138	6.623	8.761	9.340	7.407	-	-	-	16.747
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	6.418.691-4	MAURICIO GERARDO FERHIMANN MIRANDA	Chile	UF	Mensual	0,56	0,56	3.181	9.867	13.048	4.546	-	-	-	-	4.546
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	77.342.661-9	INMOBILIARIA PUERTO MONTT LIMITADA	Chile	UF	Mensual	0,56	0,56	10.494	32.553	43.047	46.017	44.967	-	-	-	90.984
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	3.948.442-0	MIGUEL SAEZ CABALLERO	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	4.458	12.243	16.701	-	-	-	-	-	-
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	78.524.920-8	INVERSIONES INMOBILIARIAS MOPAR LIMITADA	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	4.762	14.752	19.514	20.803	16.498	-	-	-	37.301
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	70.220.900-5	OBISPADO DE CHILLAN	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	4.211	13.044	17.255	9.050	-	-	-	-	9.050
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑIA SEGUROS S.A.	Chile	6.538.823-5	JAVIER EVARISTO ARTECHE ALBERTI	Chile	UF	Mensual	0,53	0,53	1.363	4.219	5.582	3.426	-	-	-	-	3.426
Totales										134.424	408.094	542.518	436.268	342.791	292.819	250.604	-	1.322.482

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de las obligaciones de pasivos por arrendamiento es el siguiente:

	Flujo total de efectivo al	
	30.06.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Pasivos por arrendamiento		
Saldo al 1 de enero	1.865.000	1.336.432
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios	1.994.567	-
Gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento	78.452	73.199
Salidas de efectivo por arrendamientos	(686.480)	(648.794)
Pasivos de arrendamiento generados	-	1.139.408
Otros	186.956	(35.245)
Saldo final	3.438.495	1.865.000

18.c Matriz y otras sociedades

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, en el segmento Matriz y otras sociedades no se registran movimientos.

19. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La metodología de valorización de las Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar corrientes y no corrientes, se describen en Notas 2.10 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de las Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bancos	11.537.545.716	5.005.373	6.489.759.752	20.004.500
Seguros	1.853.786.772	9.570.322.027	337.896.267	5.904.591.564
Matriz y otras sociedades	101.770.933	12.584.649	104.492.489	753.288
Totales	13.493.103.421	9.587.912.049	6.932.148.508	5.925.349.352

Detalle	30 de junio de 2025							
	Bancos		Seguros		Matriz y otras sociedades		Total	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA								
Cuentas corrientes	2.196.519.618	-	-	-	-	-	2.196.519.618	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	192.795.501	-	-	-	-	-	192.795.501	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	49.273.085	-	-	-	-	-	49.273.085	-
Otras obligaciones a la vista	141.855.267	-	-	-	-	-	141.855.267	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO								
Depósitos a plazo	8.875.664.237	5.005.373	-	-	-	-	8.875.664.237	5.005.373
Cuentas de ahorro a plazo	2.809.272	-	-	-	-	-	2.809.272	-
OTRAS OBLIGACIONES								
Reservas técnicas	-	-	1.395.204.628	9.558.849.198	-	-	1.395.204.628	9.558.849.198
Reservas de rentas privadas	-	-	336.302.907	-	-	-	336.302.907	-
Proveedores	610.300	-	26.203.552	-	40.210.036	1.131	67.023.888	1.131
Cuentas por pagar a clientes	40.237.435	-	-	-	8.231.411	-	48.468.846	-
Siniestros por pagar	-	-	38.006.206	2.761.270	-	-	38.006.206	2.761.270
Garantías de arriendo	-	-	22.659.233	5.213.445	-	21.440	22.659.233	5.234.885
Primas por pagar	-	-	16.332.859	-	-	-	16.332.859	-
Mutuos hipotecarios en proceso	476.824	-	-	-	25.697.886	-	26.174.710	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	7.480.021	-	7.480.021	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	5.181.189	-	5.181.189	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	7.508.073	-	7.508.073	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	4.518.214	537.802	4.518.214	537.802
Otras cuentas por pagar	37.304.177	-	19.077.387	3.498.114	2.944.103	12.024.276	59.325.667	15.522.390
Totales	11.537.545.716	5.005.373	1.853.786.772	9.570.322.027	101.770.933	12.584.649	13.493.103.421	9.587.912.049

Detalle	31 de diciembre de 2024							
	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA								
Cuentas corrientes	1.512.281.421	-	-	-	-	-	1.512.281.421	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	116.105.484	-	-	-	-	-	116.105.484	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	118.662.028	-	-	-	-	-	118.662.028	-
Otras obligaciones a la vista	80.885.048	-	-	-	-	-	80.885.048	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO								
Depósitos a plazo	4.658.851.748	20.004.500	-	-	-	-	4.658.851.748	20.004.500
Cuentas de ahorro a plazo	2.974.023	-	-	-	-	-	2.974.023	-
OTRAS OBLIGACIONES								
Reservas técnicas	-	-	285.877.623	5.899.683.410	-	-	285.877.623	5.899.683.410
Proveedores	-	-	31.664.442	-	36.185.943	168	67.850.385	168
Garantías de arriendo	-	-	11.689.256	4.908.154	-	36.959	11.689.256	4.945.113
Primas por pagar	-	-	8.356.572	-	-	-	8.356.572	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	14.553.902	-	14.553.902	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	2.372.314	-	2.372.314	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	41.201.319	-	41.201.319	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	6.514.605	325.203	6.514.605	325.203
Otras cuentas por pagar	-	-	308.374	-	3.664.406	390.958	3.972.780	390.958
Totales	6.489.759.752	20.004.500	337.896.267	5.904.591.564	104.492.489	753.288	6.932.148.508	5.925.349.352

El detalle de los proveedores, reservas técnicas y otras cuentas por pagar comerciales con pagos al día y con pagos vencidos, es el siguiente:

Días de vencimiento	30 de junio de 2025							
	Cuentas comerciales al día según plazo				Cuentas comerciales con plazos vencidos según plazo			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
0-30	28.224.936	87.002.070	4.172.583	119.399.589	-	-	-	-
31-60	517.074	24.411.138	572.823	25.501.035	-	-	-	-
61-90	-	487.663.416	30.793	487.694.209	-	-	-	-
91-120	-	24.454.081	43.048	24.497.129	-	-	-	-
121-365	46.243	1.511.805.836	156.886	1.512.008.965	-	-	-	-
Más de 365	406.584	9.447.434.459	151.147	9.447.992.190	-	-	-	-
Totales	29.194.837	11.582.771.000	5.127.280	11.617.093.117	-	-	-	-
Periodo promedio de pago	30				-			

Días de vencimiento	31 de diciembre de 2024							
	Cuentas comerciales al día según plazo				Cuentas comerciales con plazos vencidos según plazo			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
0-30	35.675.358	60.092.447	5.840.410	101.608.215	-	-	-	-
31-60	1.140.364	437.326	248.260	1.825.950	-	-	-	-
61-90	-	338.211.804	61.322	338.273.126	-	-	-	-
91-120	-	264.533	36.949	301.482	-	-	-	-
121-365	28.668	255.908	132.366	416.942	-	-	-	-
Más de 365	285.956	5.904.980.066	41.871	5.905.307.893	-	-	-	-
Totales	37.130.346	6.304.242.084	6.361.178	6.347.733.608	-	-	-	-
Periodo promedio de pago	33				-			

La información presentada dentro de los proveedores con pagos al día y con plazos vencidos, corresponden a los segmentos Seguros y Matriz y otras sociedades. No se incluye el segmento Bancos.

En los dos cuadros anteriores, no se incluye información relacionada con el segmento Bancos debido a que el Oficio Circular N° 506 del año 2009 de la CMF, permite que la información incluida de los Bancos en las notas de BICECORP sea la misma que él publica en sus propios Estados Financieros Consolidados Intermedios.

20. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La metodología de valorización de las Otras Provisiones, se describe en Nota 2.13 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle del rubro Otras Provisiones corrientes y no corrientes, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bancos	66.866.940	79.001.260	28.610	79.625.747
Seguros	14.012.054	-	2.895.426	-
Matriz y otras sociedades	22.853.869	6.495.281	6.901.902	6.225.680
Totales	103.732.863	85.496.541	9.825.938	85.851.427

El detalle por concepto de Otras Provisiones es el siguiente:

30 de junio de 2025	Bancos		Seguros		Matriz y otras sociedades		Total	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisiones por créditos contingentes	13.892.750	12.925.247	-	-	-	-	13.892.750	12.925.247
Provisiones adicionales	28.126.000	65.753.410	-	-	-	-	28.126.000	65.753.410
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	-	-	22.000	-	22.000
Otros gastos de administración	10.770	322.603	2.648.745	-	8.223.880	6.473.281	10.883.395	6.795.884
Otras provisiones	24.837.420	-	11.363.309	-	14.629.989	-	50.830.718	-
Totales	66.866.940	79.001.260	14.012.054	-	22.853.869	6.495.281	103.732.863	85.496.541

31 de diciembre de 2024	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisiones por créditos contingentes	-	10.301.816	-	-	-	-	-	10.301.816
Provisiones adicionales	-	68.986.161	-	-	-	-	-	68.986.161
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	-	-	22.000	-	22.000
Otros gastos de administración	28.610	337.770	2.895.426	-	6.901.902	6.203.680	9.825.938	6.541.450
Totales	28.610	79.625.747	2.895.426	-	6.901.902	6.225.680	9.825.938	85.851.427

Los movimientos para el período finalizado al 30 de junio de 2025 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Detalle	Corriente						Total Corriente M\$
	Provisión por créditos contingentes M\$	Provisiones adicionales M\$	Provisión patrimonio negativo en asociadas M\$	Otros gastos de administración M\$	Otras provisiones M\$		
Saldo al 1 de enero de 2025	-	-	-	9.825.938	-		9.825.938
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios, otras provisiones	30.842.896	22.500.000	-	6.472.981	41.201.665		101.017.542
Provisiones consitutidas	158.785	-	-	109.683.540	1.812.718		111.655.043
Reducciones derivadas de pagos	-	-	-	(29.251.074)	-		(29.251.074)
Liberación de provisiones	(7.948.764)	-	-	(78.866.323)	(2.699.499)		(89.514.586)
Saldo al 30 de junio de 2025	23.052.917	22.500.000	-	17.865.062	40.314.884		103.732.863

Detalle	No corriente						Total No corriente M\$
	Provisión por créditos contingentes M\$	Provisiones adicionales M\$	Provisión patrimonio negativo en asociadas M\$	Otros gastos de administración M\$	Otras provisiones M\$		
Saldo al 1 de enero de 2025	10.301.816	68.986.161	22.000	6.541.450	-		85.851.427
Provisiones consitutidas	8.460.315	1.571.270	-	14.203.866	-		24.235.451
Reducciones derivadas de pagos	-	-	-	-	-		-
Liberación de provisiones	(5.836.884)	(4.804.021)	-	(13.949.432)	-		(24.590.337)
Saldo al 30 de junio de 2025	12.925.247	65.753.410	22.000	6.795.884	-		85.496.541

Detalle	Corriente						Total Corriente M\$
	Provisión por créditos contingentes M\$	Provisiones adicionales M\$	Provisión patrimonio negativo en asociadas M\$	Otros gastos de administración M\$	Otras provisiones M\$		
Saldo al 1 de enero de 2024	-	-	-	8.468.352	-		8.468.352
Provisiones consitutidas	-	-	-	107.861.416	-		107.861.416
Reducciones derivadas de pagos	-	-	-	(52.033.151)	-		(52.033.151)
Liberación de provisiones	-	-	-	(54.470.679)	-		(54.470.679)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-	-	-	9.825.938	-		9.825.938

Detalle	No corriente					Total No corriente M\$
	Provisión por créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión patrimonio negativo en asociadas	Otros gastos de administración	Otras provisiones	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo al 1 de enero de 2024	9.420.005	66.886.094	22.000	6.543.081	-	82.871.180
Provisiones constituidas	12.403.388	2.487.273	-	33.384.089	-	48.274.750
Reducciones derivadas de pagos	-	-	-	(31.592.670)	-	(31.592.670)
Liberación de provisiones	(11.521.577)	(387.206)	-	(1.793.050)	-	(13.701.833)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	10.301.816	68.986.161	22.000	6.541.450	-	85.851.427

21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La metodología de valoración de las Provisiones por Beneficios a los Empleados, se describe en Nota 2.13 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el detalle de las Provisiones por Beneficios a los Empleados, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos	20.572.282	-	21.455.666	-
Seguros	7.852.429	-	6.537.467	-
Matriz y otras sociedades	11.278.376	-	5.171.254	-
Totales	39.703.087	-	33.164.387	-

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Detalle	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	-	-	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	16.634.298 (*)	-	21.772.750 (*)	-
Provisión de vacaciones	23.068.789	-	11.391.637	-
Totales	39.703.087	-	33.164.387	-
Indemnización años de servicios				
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	-	-	-	-
Incremento provisión	-	-	-	-
Variación de la provisión	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

(*) Dentro de este rubro se clasifican los bonos por desempeño.

Los movimientos para el período finalizado al 30 de junio de 2025 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Detalle	Corriente M\$	No Corriente M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	33.164.387	-
Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios, provisiones por beneficios a los empleados	19.019.561	-
Provisiones reconocidas	31.666.683	-
Reducciones derivadas de pagos	(27.468.301)	-
Liberación de provisiones	(16.679.243)	-
Saldo al 30 de junio de 2025	39.703.087	-

Detalle	Corriente M\$	No Corriente M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	32.804.029	-
Provisiones reconocidas	30.307.370	-
Reducciones derivadas de pagos	(27.609.143)	-
Liberación de provisiones	(2.337.869)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	33.164.387	-

22. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro Otros Pasivos no Financieros al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bancos	154.618.518	-	115.583.965	-
Seguros	7.457.726	1.088.396	4.408.792	-
Matriz y otras sociedades	71.378.369	629.581	214.027.860	399.857
Totales	233.454.613	1.717.977	334.020.617	399.857

Detalle	30 de junio de 2025							
	Bancos		Seguros		Matriz y otras sociedades		Total	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Acreedores por intermediación simultáneas	3.300.800	-	-	-	-	-	3.300.800	-
Otras cuentas y documentos por pagar	125.030.781	-	5.994.108	-	7.754.371	629.581	138.779.260	629.581
Acreedores por intermediación por aplicar	26.283.493	-	-	-	-	-	26.283.493	-
Dividendos acordados por pagar	3.444	-	-	-	63.623.998	-	63.627.442	-
Operaciones corrientes pendientes de pago	-	-	1.463.618	1.088.396	-	-	1.463.618	1.088.396
Totales	154.618.518	-	7.457.726	1.088.396	71.378.369	629.581	233.454.613	1.717.977

Detalle	31 de diciembre de 2024							
	Banco BICE y Filiales		BICE Vida Compañía de Seguros y Filial		Matriz y Otras Filiales		Total	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Acreedores por intermediación simultáneas	11.441.735	-	-	-	-	-	11.441.735	-
Otras cuentas y documentos por pagar	76.491.961	-	4.408.792	-	1.764.687	399.857	82.665.440	399.857
Acreedores por intermediación por aplicar	27.650.269	-	-	-	-	-	27.650.269	-
Dividendos acordados por pagar	-	-	-	-	212.263.173	-	212.263.173	-
Totales	115.583.965	-	4.408.792	-	214.027.860	399.857	334.020.617	399.857

23. UTILIDAD POR ACCION

La Utilidad Básica por Acción, se calcula como el cuociente entre la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora y el número de acciones en circulación durante dicho ejercicio, tal como se indica en Nota 2.19 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de la utilidad por acción, es el siguiente:

	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del período M\$	114.575.776	109.227.124
Número medio ponderado de acciones en circulación	8.022.358.974	85.087.030
Beneficio básico por acción (en pesos)	14,3	1.283,7
Ganancia por acción diluida		
Resultado neto del período M\$	114.575.776	109.227.124
Número medio ponderado de acciones en circulación	8.022.358.974	85.087.030
Beneficio diluido por acción (en pesos)	14,3	1.283,7

24. CAPITAL EMITIDO

a. Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle del Capital Emitido, es el siguiente:

Serie	Número de acciones suscritas y pagadas	30 de junio de 2025		
		Número de acciones con derecho a voto	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
Única	9.071.130.490	9.071.130.490	1.021.693.587	1.021.693.587

Serie	Número de acciones suscritas y pagadas	31 de diciembre de 2024		
		Número de acciones con derecho a voto	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
Única	85.087.030	85.087.030	221.464.005	221.464.005

El capital de la Sociedad está representado por acciones ordinarias, de una serie única y sin valor nominal.

En Junta Extraordinaria de Accionistas del 25 de noviembre de 2024, se acordó incrementar el número de acciones en que se divide el capital social de 85.047.030 acciones a 6.176.258.195 acciones, sin aumentar el capital social. Asimismo, se acordó aumentar el capital social de la sociedad en \$ 898.314.151.932, mediante la emisión de

3.249.698.484 nuevas acciones de pago, nominativas, ordinarias y sin valor nominal. Ambos acuerdos implicaron modificaciones al artículo cuarto permanente y primero transitorio de los estatutos sociales. El aumento de capital se ofreció preferentemente a los accionistas de la sociedad entre el 27 de enero y el 25 de febrero, oportunidad en la que éstos suscribieron y pagaron 7.637.920 acciones correspondientes a un capital de \$ 2.111.350.226. Luego, como resultado del éxito de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA) lanzada por Forestal O' Higgins S.A. y BICECORP S.A. sobre acciones de Grupo Security S.A., el 5 de marzo de 2025 se suscribieron y pagaron 2.887.234.499 acciones correspondientes a un capital de \$ 798.118.232.559, las que fueron pagadas con acciones de Grupo Security S.A. Al 30 de junio de 2025 el total de acciones suscritas y pagadas de la sociedad asciende a 9.071.130.490 y el capital pagado a M\$1.021.693.587.

Al 30 de junio existe un capital pendiente de suscribir y pagar por \$98.084.569.144, correspondientes a 354.826.065 acciones, venciendo el plazo de suscripción y pago el 25 de noviembre de 2025.

b. Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

RUT	Nombre o razón social	30 de junio de 2025	
		Acciones	%
93.865.000-4	Servicios y Consultoría Ltda.	3.416.358.121 (*)	37,66
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.372.454.151	15,13
77.320.330-K	Inversiones Coillanca Ltda.	812.454.623 (*)	8,96
99.508.630-1	Inversiones O'Higgins S.A.	621.900.136 (*)	6,86
99.508.640-9	Agrícola O'Higgins S.A.	555.724.399 (*)	6,13
83.104.900-6	Agrícola e Inmobiliaria Las Agustinas S.A.	495.767.018 (*)	5,47
96.515.580-5	Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	449.560.061	4,96
96.512.100-5	Sociedad de Ahorro Matyco SpA	164.124.570	1,81
79.884.060-6	Inversiones Llascahue Ltda.	127.039.999	1,40
83.104.700-3	Inmobiliaria Rapel S.A.	120.725.055 (*)	1,33
77.125.455-1	Inversiones Hidroeléctricas Dos SpA	76.170.507	0,84
76.309.115-5	Pionero Fondo de Inversión	65.750.000	0,72
	Otros	793.101.850 (*)	8,73
Totales		9.071.130.490	100,00

RUT	Nombre o razón social	31 de diciembre de 2024	
		Acciones	%
93.865.000-4	Servicios y Consultoría Ltda.	47.065.352 (*)	55,31
77.320.330-K	Inversiones Coillanca Ltda.	11.192.756 (*)	13,15
99.508.630-1	Inversiones O'Higgins S.A.	8.567.588 (*)	10,07
99.508.640-9	Agrícola O'Higgins S.A.	7.655.920 (*)	9,00
83.104.900-6	Agrícola e Inmobiliaria Las Agustinas S.A.	6.829.919 (*)	8,03
83.104.700-3	Inmobiliaria Rapel S.A.	1.663.165 (*)	1,95
95.980.000-6	Forestal O'Higgins S.A.	325.109 (*)	0,38
80.537.000-9	Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	299.918	0,35
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	291.880	0,34
4.436.502-2	Eliodoro Matte Larraín	216.080	0,25
94.645.000-6	Inmobiliaria Ñague S.A. En Liquidación	133.909	0,16
96.502.680-0	Inversiones Alonso de Ercilla S.A.	75.976	0,09
	Otros	769.458	0,92
Totales		85.087.030	100,00

Los accionistas indicados en el cuadro precedente y señalados con (*), (en Otros se encuentra Forestal O'Higgins S.A. con un 0,26%), corresponden a personas que poseen o controlan directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, acciones que representan el 66,67% del capital de la Sociedad al 30 de junio de 2025 y el 97,89% al 31 de diciembre de 2024.

El control de BICECORP S.A. es ejercido en virtud de un pacto de control y actuación conjunta formalizado respecto de Forestal O'Higgins S.A. y otras sociedades, que contempla limitaciones a la libre disposición de las acciones. Detrás del controlador, figuran los siguientes integrantes de las familias Larraín Matte, Matte Capdevila y Matte Izquierdo respectivamente, en la forma y proporciones que se señalan a continuación:

Patricia Matte Larraín
RUT 4.333.299-6 (6,49%) y sus hijos:

Nombre	RUT	%
María Patricia Larraín Matte	9.000.338-0	2,56
María Magdalena Larraín Matte	6.376.977-0	2,56
Jorge Bernardo Larraín Matte	7.025.583-9	2,56
Jorge Gabriel Larraín Matte	10.031.620-K	2,56

Elodoro Matte Larraín
RUT 4.436.502-2 (7,22%) y sus hijos:

Nombre	RUT	%
Elodoro Matte Capdevila	13.921.597-4	3,26
Jorge Matte Capdevila	14.169.037-K	3,26
María del Pilar Matte Capdevila	15.959.356-8	3,26

Bernardo Matte Larraín
RUT 6.598.728-7 (4,26%) y sus hijos:

Nombre	RUT	%
Bernardo Matte Izquierdo	15.637.711-2	4,61
Sofía Matte Izquierdo	16.095.796-4	4,61
Francisco Matte Izquierdo	16.612.252-K	4,61

25. PRIMAS DE EMISION

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el saldo de las Primas de Emisión es el siguiente:

	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Primas de emisión de acciones	6.988.881	6.988.881

Corresponden al mayor valor obtenido en la colocación de acciones de primera emisión de la Sociedad.

26. OTRAS RESERVAS

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de las Otras Reservas, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Superávit de revaluación		
BICE Renta Urbana S.A.	704.143	704.143
Total superávit de revaluación	704.143	704.143
Reservas por diferencias de cambio por conversión		
BICE Chileconsult Internacional Ltda.	6.896.649	6.979.137
Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	282.608	422.267
BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA	(516.951)	(516.951)
Grupo Security S.A.	295.959	-
Total reservas por diferencias de cambio por conversión	6.958.265	6.884.453
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Banco BICE y filiales	(2.625)	(5.685.127)
BK SpA	(12.212)	76.434
Grupo Security S.A.	7.482.390	-
Total reservas por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	7.467.553	(5.608.693)
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio		
Banco BICE y filiales	526.222	447.491
Total reservas de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio	526.222	447.491
Otras reservas varias		
Variación acumulada de las reservas de calce de BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	(138.977.725)	(133.017.161)
Fluctuación de valores Banco BICE y filiales	(3.688.505)	(3.688.505)
Reserva de revalorización capital pagado antes de la adopción de NIIF	5.213.584	5.213.584
Grupo Security S.A.	(14.121.153)	-
Otras reservas	1.940.251	1.994.714
Total otras reservas varias	(149.633.548)	(129.497.368)
Totales	(133.977.365)	(127.069.974)

27. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los Resultados Acumulados y Dividendos, es el siguiente:

Detalle	M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	1.248.235.643
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	198.970.532
Provisión dividendo año 2024	(212.084.025)
Pago dividendo adicional	(10.514.204)
Otros movimientos	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1.224.607.946
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	114.575.776
Provisión dividendo año 2025	(59.869.461)
Pago dividendo adicional	-
Otros movimientos	10.503.234
Saldo al 30 de junio de 2025	1.289.817.495

- Con fecha 28 de marzo de 2024 se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero que el Directorio de BICECORP S.A. en sesión ordinaria N° 388, celebrada el 28 de marzo del año en curso, acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, que se celebrará el día 17 de abril de 2024, a las 12:00 horas, en Av. Apoquindo 3846, piso 17, Las Condes, Santiago, con el objeto de someter a consideración de los señores accionistas las siguientes materias:

1. Pronunciarse sobre la memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e informe de la empresa de auditoría externa correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023.
2. Proceder a la elección del Directorio.
3. Designación de empresa de auditoría externa de la sociedad.
4. Designación de clasificadoras de riesgo de la sociedad.
5. Resolver sobre la distribución de utilidades.
6. Informar sobre la política para el ejercicio sobre distribución de utilidades y reparto de dividendos.
7. Dar cuenta de los acuerdos del Directorio en relación con las operaciones a que se refiere el título XVI de la Ley N° 18.046.
8. Tratar las demás materias que incumben a estas juntas.

El Directorio acordó dejar constancia que tienen derecho a participar en la junta citada precedentemente, los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del quinto día hábil anterior a aquel fijado para la celebración de la Junta.

- Con fecha 28 de marzo de 2024 y al tenor de lo prescrito en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que el Directorio de BICECORP S.A., en sesión ordinaria N° 388, celebrada el 28 de marzo del año en curso, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 17 de abril de 2024, distribuir un dividendo definitivo de \$ 1.359,36 por acción, en el cual la cantidad de \$ 741,47 por acción se pagará como mínimo obligatorio y la cantidad de \$ 617,89 por acción se pagará como adicional.

De esta manera, el dividendo definitivo total alcanzaría la suma de \$ 115.663.905.101, correspondiente al 55% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023.

En caso de ser aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas, el dividendo se pagará a partir del día 16 de mayo de 2024 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas el quinto día hábil anterior a la fecha de pago.

Se deja constancia que el propio Directorio acordó reconocerle el carácter de hecho esencial respecto de la sociedad, sus negocios y valores de oferta pública a la distribución del referido dividendo definitivo.

- Con fecha 17 de abril de 2024 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9 e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, los acuerdos adoptados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha 17 de abril de 2024.

- a) La Junta aprobó la Memoria (Reporte Integrado), el estado de situación financiera y demás estados financieros e Informe de la empresa de auditoría externa relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.
- b) La Junta acordó designar como Directores de la sociedad a la señora Jennifer Soto Urrea y a los señores Bernardo Matte Larraín, Juan Carlos Altmann Martín, Juan Carlos Eyzaguirre Echenique, José Ignacio Goldsack Trebilcock, José Miguel Irrázaval Elizalde, Vicente Monge Alcalde, Hernán Rodríguez Wilson y Demetrio Zañartu Bacarreza.
- c) La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de \$ 1.359,36 por acción, en el cual la cantidad de \$ 741,47 por acción se pagará como mínimo obligatorio y la cantidad de \$ 617,89 por acción se pagará como adicional.
- d) La Junta acordó destinar la cantidad de \$ 94.634.580.003 al Fondo de Dividendos Eventuales.
- e) La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2024.
- f) La Junta acordó designar a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores y Compañía Limitada como empresa de auditoría externa de la sociedad para el ejercicio 2024.
- g) La Junta acordó ratificar como clasificadores de los valores de oferta pública que emita la Sociedad a las empresas Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada e ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.

- Con fecha 17 de abril de 2024 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9 e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha

17 de abril de 2024, se acordó distribuir un dividendo definitivo N° 31, de \$ 1.359,36 por acción, en el cual la cantidad de \$ 741,47 por acción se pagará como mínimo obligatorio y la cantidad de \$ 617,89 por acción se pagará como adicional.

El dividendo se pagará a partir del día 16 de mayo de 2024 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha de pago.

- Con fecha 7 de marzo de 2025 se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero que el Directorio de BICECORP S.A. en sesión ordinaria N° 399, celebrada el 7 de marzo del año en curso, acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, que se celebrará el día 2 de abril de 2025, a las 11:00 horas, en Augusto Leguía Sur 70 piso zócalo, Las Condes, Santiago, con el objeto de someter a consideración de los señores accionistas las siguientes materias:
 1. Pronunciarse sobre la memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e informe de la empresa de auditoría externa correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024.
 2. Proceder a la elección del Directorio.
 3. Designación de empresa de auditoría externa de la sociedad.
 4. Designación de clasificadoras de riesgo de la sociedad.
 5. Resolver sobre la distribución de utilidades.
 6. Informar sobre la política para el ejercicio sobre distribución de utilidades y reparto de dividendos.
 7. Dar cuenta de los acuerdos del Directorio en relación con las operaciones a que se refiere el título XVI de la Ley N° 18.046.
 8. Tratar las demás materias que incumben a estas juntas.

El Directorio acordó dejar constancia que tienen derecho a participar en la junta citada precedentemente, los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del quinto día hábil anterior a aquel fijado para la celebración de la Junta.

- Con fecha 7 de marzo de 2025 y al tenor de lo prescrito en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que el Directorio de BICECORP S.A., en sesión ordinaria N° 399, celebrada el 7 de marzo del año en curso, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 2 de abril de 2025, distribuir un dividendo definitivo de \$ 22,5 por acción.

De esta manera, el dividendo definitivo total alcanzaría la suma de \$ 204.100.436.025, correspondiente al 100% de la utilidad líquida distribuable del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 y a un 0,3% correspondiente a utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

En caso de ser aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas, el dividendo se pagará a partir del día 10 de abril de 2025 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas el quinto día hábil anterior a la fecha de pago.

Se deja constancia que el propio Directorio acordó reconocerle el carácter de hecho esencial respecto de la sociedad, sus negocios y valores de oferta pública a la distribución del referido dividendo definitivo.

UTILIDAD LIQUIDA DISTRIBUIBLE

En virtud a lo dispuesto en la Circular N° 1.945 de fecha 29 de septiembre de 2009, el Directorio de BICECORP S.A. en su sesión del día 22 de enero de 2010, modificada en sesión del día 31 de mayo de 2019 y en sesión del día 24 de abril de 2020, acordó establecer como política general que la utilidad líquida distribuable para efectos de dividendos correspondientes al ejercicio 2010 y posteriores se determinarán sobre la base de la utilidad efectivamente realizada, la que resultará de la depuración de aquellas variaciones relevantes del valor de los activos y pasivos que no estén realizadas, según se detalla más adelante, las cuales se reintegrarán al cálculo de la utilidad líquida del ejercicio en que tales variaciones se realicen.

En consecuencia, se acordó que para los efectos de la determinación de la utilidad líquida distribuable de la Sociedad, esto es, la utilidad líquida a considerar para el cálculo del dividendo mínimo obligatorio y adicional, en lo que se refiere al ejercicio 2010 y posteriores, se excluirán de los resultados del ejercicio las siguientes variaciones:

- Los resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable pertenecientes a la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A., los cuales serán reintegrados a la utilidad líquida al momento de su realización.
- Los mayores valores generados en la adquisición de otras entidades o empresas, se reintegrarán también a la utilidad líquida en el momento de su realización. Para estos efectos, se entenderán por realizados los resultados en la medida en que las entidades adquiridas generen utilidades con posterioridad a su adquisición, o cuando dichas entidades o empresas sean enajenadas.

- Los efectos de los impuestos diferidos que se deriven de los ajustes asociados a los conceptos indicados en los puntos anteriores.

a) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 30 de junio de 2025 y la correspondiente provisión de dividendo definitivo:

	M\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	114.575.776
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	6.912.776
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	(1.915.578)
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	119.572.974
Total provisión dividendo año 2025 (50% sobre la ULD)	59.869.461

Para el período terminado al 30 de junio de 2025, la Sociedad provisionó un 50% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

b) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 31 de diciembre de 2024 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	M\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	198.970.532
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	5.966.320
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	(1.604.541)
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	203.332.311
Total provisión dividendo año 2024	212.084.025

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad provisionó un dividendo definitivo total (incluyendo dividendos definitivos y eventuales), con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2024 y a la utilidad acumulada de ejercicios anteriores, por la suma total de \$22,5 pesos por acción, por el número de acciones post Split (6.176.258.195 acciones) y aumento de capital (3.249.698.484 acciones) acordados en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 25 de noviembre de 2024. El total de acciones consideradas ascendió a 9.425.956.679.

Finalmente, el dividendo pagado con fecha 10 de abril de 2025 de 22,5 se aplicó sobre un total de 9.071.130.490 acciones suscritas y pagadas a esa fecha (\$ 204.100.436.025)

- c) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 30 de junio de 2024 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	M\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	109.227.124
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N° 1.945	(5.268.586)
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N° 1.945	1.454.759
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	105.413.297
Total provisión dividendo año 2024 (50% sobre la ULD)	52.706.310

Para el período terminado al 30 de junio de 2024, la Sociedad provisionó un 50% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

28. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de las Participaciones no Controladoras, es el siguiente:

- a) Con efecto en patrimonio:

Sociedades	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	276.407	0,03	264.020
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	116.802	3,15	138.223
BICE Renta Urbana S.A.	3,00	84.258	3,00	3.412
BK SpA y filial	50,00	40.620.389	50,00	38.049.464
Grupo Security S.A. y filiales	30,67	299.091.320	-	-
Totales		340.189.176		38.455.119

- b) Con efecto en resultados:

	30 de junio de 2025		30 de junio de 2024	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	21.541	0,03	19.900
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	21.231	3,15	21.172
BICE Renta Urbana S.A.	3,00	(2.855)	-	-
BK SpA y filial	50,00	2.799.230	50,00	1.891.560
Grupo Security S.A. y filiales	30,67	9.141.450	-	-
Totales		11.980.597		1.932.632

c) Con efecto en resultados integrales:

	30 de junio de 2025		30 de junio de 2024	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	23.158	0,03	17.752
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	21.231	3,15	21.172
BICE Renta Urbana S.A.	3,00	(2.855)	-	-
BK SpA y filial	50,00	2.640.895	50,00	1.971.868
Grupo Security S.A. y filiales	30,67	12.050.701	-	-
Totales		14.733.130		2.010.792

29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 30 de junio de 2025 y 2024, el detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025			Total
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes de colocaciones	732.808.738	114.337.914	60.562.963	907.709.615
Comisiones	100.660.753	-	6.872.417	107.533.170
Ingresos por inversiones	13.680.391	362.392.971	6.242.704	382.316.066
Ingresos por primas netas (*)	-	572.813.131	153.913	572.967.044
Otros ingresos	2.821.635	7.300.241	17.444.726	27.566.602
Totales	849.971.517	1.056.844.257	91.276.723	1.998.092.497

Detalle	30 de junio de 2024			Total
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes de colocaciones	390.571.744	45.969.036	27.169.244	463.710.024
Comisiones	44.568.249	-	184.057	44.752.306
Ingresos por inversiones	24.664.530	243.514.995	3.352.228	271.531.753
Ingresos por primas netas (*)	-	315.020.320	-	315.020.320
Otros ingresos	3.130.207	-	833.527	3.963.734
Totales	462.934.730	604.504.351	31.539.056	1.098.978.137

Detalle	Trimestre abril - junio 2025			Total
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes de colocaciones	467.376.224	84.192.500	39.325.091	590.893.815
Comisiones	67.017.561	-	4.348.846	71.366.407
Ingresos por inversiones	(28.570.838)	231.302.640	4.097.876	206.829.678
Ingresos por primas netas (*)	-	324.193.309	153.913	324.347.222
Otros ingresos	(3.216.547)	(19.867.730)	7.377.315	(15.706.962)
Totales	502.606.400	619.820.719	55.303.041	1.177.730.160

Detalle	Trimestre abril - junio 2024			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes de colocaciones	192.584.220	25.658.808	13.723.144	231.966.172
Comisiones	22.336.638	-	(246.154)	22.090.484
Ingresos por inversiones	16.225.976	114.788.553	1.910.798	132.925.327
Ingresos por primas netas (*)	-	161.169.540	-	161.169.540
Otros ingresos	1.632.225	-	589.044	2.221.269
Totales	232.779.059	301.616.901	15.976.832	550.372.792

(*) Los Ingresos por Primas Netas están compuestos por las Primas Directas menos las Primas Cedidas y menos el Ajuste Reserva Valor del Fondo, Ajuste Reserva Matemática y el Ajuste Reserva Riesgo en Curso.

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes, comisiones e inversiones al 30 de junio de 2025 y 2024, es el siguiente:

29.1 Ingresos por intereses

	30 de junio de 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	555.015	-	-	555.015
Instrumentos financieros de deuda	16.575.541	-	-	16.575.541
Colocaciones comerciales	327.115.972	-	40.625.594	367.741.566
Colocaciones para vivienda	55.671.941	45.474.890	291.930	101.438.761
Colocaciones para consumo	51.787.213	4.475.872	19.918.737	76.181.822
Otros instrumentos financieros	9.603.317	-	-	9.603.317
Total activo financieros a costo amortizado	461.308.999	49.950.762	60.836.261	572.096.022
Instrumentos financieros de deuda	31.951.687	-	-	31.951.687
Otros instrumentos financieros	10.005.639	-	-	10.005.639
Total activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	41.957.326	-	-	41.957.326
Resultado de Coberturas Contables del Riesgo de Tasas de Interés	23.352.754	-	-	23.352.754
Total ingresos por intereses	526.619.079	49.950.762	60.836.261	637.406.102

	30 de junio de 2024			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	136.122	-	-	136.122
Instrumentos financieros de deuda	17.170.216	-	-	17.170.216
Colocaciones comerciales	221.455.465	-	9.055.451	230.510.916
Colocaciones para vivienda	28.010.240	20.831.471	302.137	49.143.848
Colocaciones para consumo	14.759.567	4.105.183	16.606.603	35.471.353
Otros instrumentos financieros	10.937.872	-	-	10.937.872
Total activo financieros a costo amortizado	292.469.482	24.936.654	25.964.191	343.370.327
Instrumentos financieros de deuda	11.586.635	-	-	11.586.635
Otros instrumentos financieros	-	-	-	-
Total activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	11.586.635	-	-	11.586.635
Resultado de Coberturas Contables del Riesgo de Tasas de Interés	(4.826.131)	-	-	(4.826.131)
Total ingresos por intereses	299.229.986	24.936.654	25.964.191	350.130.831

	Trimestre abril - junio 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	150.966	-	-	150.966
Instrumentos financieros de deuda	8.649.932	-	-	8.649.932
Colocaciones comerciales	212.196.366	-	29.915.827	242.112.193
Colocaciones para vivienda	39.880.221	31.295.651	140.260	71.316.132
Colocaciones para consumo	38.056.554	2.255.523	10.318.480	50.630.557
Otros instrumentos financieros	7.112.685	-	-	7.112.685
Total activo financieros a costo amortizado	306.046.724	33.551.174	40.374.567	379.972.465
Instrumentos financieros de deuda	24.634.393	-	-	24.634.393
Otros instrumentos financieros	9.998.646	-	-	9.998.646
Total activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	34.633.039	-	-	34.633.039
Resultado de Coberturas Contables del Riesgo de Tasas de Interés	23.390.821	-	-	23.390.821
Total ingresos por intereses	364.070.584	33.551.174	40.374.567	437.996.325

	Trimestre abril - junio 2024			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	76.459	-	-	76.459
Instrumentos financieros de deuda	6.888.797	-	-	6.888.797
Colocaciones comerciales	107.775.602	-	4.536.099	112.311.701
Colocaciones para vivienda	14.299.652	10.641.560	149.298	25.090.510
Colocaciones para consumo	7.182.094	2.080.274	8.356.158	17.618.526
Otros instrumentos financieros	5.190.435	-	-	5.190.435
Total activo financieros a costo amortizado	141.413.039	12.721.834	13.041.555	167.176.428
Instrumentos financieros de deuda	4.853.238	-	-	4.853.238
Otros instrumentos financieros	-	-	-	-
Total activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.853.238	-	-	4.853.238
Resultado de Coberturas Contables del Riesgo de Tasas de Interés	(5.090.499)	-	-	(5.090.499)
Total ingresos por intereses	141.175.778	12.721.834	13.041.555	166.939.167

29.2 Ingresos por reajustes

	30 de junio de 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera Normal				
Instrumentos financieros de deuda	1.139.934	-	-	1.139.934
Colocaciones comerciales	134.205.674	39.863.154	(972.534)	173.096.294
Colocaciones para vivienda	70.971.836	24.225.088	699.236	95.896.160
Colocaciones para consumo	96.079	298.910	-	394.989
Otros instrumentos financieros	147.172	-	-	147.172
Total activo financieros a costo amortizado	206.560.695	64.387.152	(273.298)	270.674.549
Instrumentos financieros de deuda	881.791	-	-	881.791
Otros instrumentos financieros	5.542.292	-	-	5.542.292
Total activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	6.424.083	-	-	6.424.083
Resultado de Coberturas Contables del Riesgo de Tasas de Interés	(6.795.119)	-	-	(6.795.119)
Total ingresos por reajustes	206.189.659	64.387.152	(273.298)	270.303.513
Total ingresos por intereses y reajustes	732.808.738	114.337.914	60.562.963	907.709.615

	30 de junio de 2024			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera Normal				
Instrumentos financieros de deuda	968.122	-	-	968.122
Colocaciones comerciales	53.606.026	-	315.305	53.921.331
Colocaciones para vivienda	38.445.209	20.716.479	889.748	60.051.436
Colocaciones para consumo	80.955	315.903	-	396.858
Otros instrumentos financieros	100.465	-	-	100.465
Total activo financieros a costo amortizado	93.200.777	21.032.382	1.205.053	115.438.212
Instrumentos financieros de deuda	2.232.638	-	-	2.232.638
Otros instrumentos financieros	-	-	-	-
Total activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.232.638	-	-	2.232.638
Resultado de Coberturas Contables del Riesgo de Tasas de Interés	(4.091.657)	-	-	(4.091.657)
Total ingresos por reajustes	91.341.758	21.032.382	1.205.053	113.579.193
Total ingresos por intereses y reajustes	390.571.744	45.969.036	27.169.244	463.710.024

	Trimestre abril - junio 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera Normal				
Instrumentos financieros de deuda	492.530	-	-	492.530
Colocaciones comerciales	65.471.648	39.863.154	(1.362.467)	103.972.335
Colocaciones para vivienda	34.907.187	10.648.977	312.991	45.869.155
Colocaciones para consumo	58.464	129.195	-	187.659
Otros instrumentos financieros	140.253	-	-	140.253
Total activo financieros a costo amortizado	101.070.082	50.641.326	(1.049.476)	150.661.932
Instrumentos financieros de deuda	(1.443.111)	-	-	(1.443.111)
Otros instrumentos financieros	5.529.048	-	-	5.529.048
Total activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.085.937	-	-	4.085.937
Resultado de Coberturas Contables del Riesgo de Tasas de Interés	(1.850.379)	-	-	(1.850.379)
Total ingresos por reajustes	103.305.640	50.641.326	(1.049.476)	152.897.490
Total ingresos por intereses y reajustes	467.376.224	84.192.500	39.325.091	590.893.815

	Trimestre abril - junio 2024			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera Normal				
Instrumentos financieros de deuda	615.782	-	-	615.782
Colocaciones comerciales	32.981.326	-	191.791	33.173.117
Colocaciones para vivienda	23.594.308	12.745.687	489.798	36.829.793
Colocaciones para consumo	29.311	191.287	-	220.598
Otros instrumentos financieros	88.925	-	-	88.925
Total activo financieros a costo amortizado	57.309.652	12.936.974	681.589	70.928.215
Instrumentos financieros de deuda	701.293	-	-	701.293
Otros instrumentos financieros	-	-	-	-
Total activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	701.293	-	-	701.293
Resultado de Coberturas Contables del Riesgo de Tasas de Interés	(6.602.503)	-	-	(6.602.503)
Total ingresos por reajustes	51.408.442	12.936.974	681.589	65.027.005
Total ingresos por intereses y reajustes	192.584.220	25.658.808	13.723.144	231.966.172

29.3 El detalle de los ingresos por comisiones al 30 de junio de 2025 y 2024, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por intermediación y manejo de valores	30.983.261	-	(97.276)	30.885.985
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	5.558.238	-	-	5.558.238
Comisiones por servicios de tarjetas	11.249.375	-	-	11.249.375
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	11.132.024	-	11.997	11.144.021
Otras comisiones ganadas	8.467.340	-	1.790.473	10.257.813
Comisiones por avales y cartas de crédito y Comex	4.294.200	-	-	4.294.200
Comisiones por reestructuración de créditos	2.200.522	-	-	2.200.522
Remuneraciones por intermediación de seguros	2.649.998	-	3.070.042	5.720.040
Comisiones por prepago de créditos	3.057.248	-	-	3.057.248
Comisiones de préstamos con letras de crédito	-	-	-	-
Comisiones ganadas por administración de cuentas	834.249	-	-	834.249
Comisión por administración de carteras	-	-	1.439.175	1.439.175
Préstamos con letras de crédito	578	-	-	578
Servicios de tarjetas	2.667.740	-	-	2.667.740
Administración de cuentas	17.565.980	-	-	17.565.980
Inversiones en fondos mutuos u otros	-	-	-	-
Otros ingresos operacionales por ventas	-	-	658.006	658.006
Ingresos por comisiones e intereses	-	-	-	-
Comisiones por intermediación de seguros	-	-	-	-
Total de ingresos por comisiones	100.660.753	-	6.872.417	107.533.170

Detalle	30 de junio de 2024			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por intermediación y manejo de valores	23.581.068	-	-	23.581.068
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	4.388.809	-	-	4.388.809
Comisiones por servicios de tarjetas	4.763.526	-	-	4.763.526
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	3.709.162	-	68.305	3.777.467
Otras comisiones ganadas	2.121.896	-	-	2.121.896
Comisiones por avales y cartas de crédito y Comex	547.130	-	-	547.130
Comisiones por reestructuración de créditos	1.046.859	-	-	1.046.859
Remuneraciones por intermediación de seguros	2.687.462	-	-	2.687.462
Comisiones por prepago de créditos	913.108	-	-	913.108
Comisiones de préstamos con letras de crédito	4.025	-	-	4.025
Comisiones ganadas por administración de cuentas	805.204	-	-	805.204
Comisión por administración de carteras	-	-	115.752	115.752
Total de ingresos por comisiones	44.568.249	-	184.057	44.752.306

Detalle	Trimestre abril - junio 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por intermediación y manejo de valores	16.536.103	-	(78.266)	16.457.837
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	2.981.324	-	-	2.981.324
Comisiones por servicios de tarjetas	7.775.252	-	-	7.775.252
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	8.201.200	-	29.060	8.230.260
Otras comisiones ganadas	3.507.853	-	1.790.473	5.298.326
Comisiones por avales y cartas de crédito y Comex	3.099.433	-	-	3.099.433
Comisiones por reestructuración de créditos	1.341.450	-	-	1.341.450
Remuneraciones por intermediación de seguros	1.308.823	-	3.070.042	4.378.865
Comisiones por prepago de créditos	2.048.727	-	-	2.048.727
Comisiones de préstamos con letras de crédito	-	-	-	-
Comisiones ganadas por administración de cuentas	(16.801)	-	-	(16.801)
Comisión por administración de carteras	-	-	1.379.693	1.379.693
Préstamos con letras de crédito	477	-	-	477
Servicios de tarjetas	2.667.740	-	-	2.667.740
Administración de cuentas	17.565.980	-	-	17.565.980
Inversiones en fondos mutuos u otros	-	-	-	-
Otros ingresos operacionales por ventas	-	-	658.006	658.006
Ingresos por comisiones e intereses	-	-	(2.500.162)	(2.500.162)
Comisiones por intermediación de seguros	-	-	-	-
Total de ingresos por comisiones	67.017.561	-	4.348.846	71.366.407

Detalle	Trimestre abril - junio 2024			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por intermediación y manejo de valores	12.104.365	-	-	12.104.365
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	2.229.272	-	-	2.229.272
Comisiones por servicios de tarjetas	2.062.465	-	-	2.062.465
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.919.955	-	(298.103)	1.621.852
Otras comisiones ganadas	1.107.254	-	-	1.107.254
Comisiones por avales y cartas de crédito y Comex	289.720	-	-	289.720
Comisiones por reestructuración de créditos	512.653	-	-	512.653
Remuneraciones por intermediación de seguros	1.363.117	-	-	1.363.117
Comisiones por prepago de créditos	332.419	-	-	332.419
Comisiones de préstamos con letras de crédito	1.907	-	-	1.907
Comisiones ganadas por administración de cuentas	413.511	-	-	413.511
Comisión por administración de carteras	-	-	51.949	51.949
Total de ingresos por comisiones	22.336.638	-	(246.154)	22.090.484

29.4 El detalle de los ingresos por inversiones al 30 de junio de 2025 y 2024, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado financiero por activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	75.015.814	9.487.626	5.181.322	89.684.762
Resultado financiero por pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	(68.873.090)	-	-	(68.873.090)
Resultado financiero por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultados	630.902	14.505.812	1.029.039	16.165.753
Resultado financiero por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	6.906.765	-	-	6.906.765
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	-	338.399.533	32.343	338.431.876
Total de ingresos por inversiones	13.680.391	362.392.971	6.242.704	382.316.066

Detalle	30 de junio de 2024			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado financiero por activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	182.514.509	-	3.352.228	185.866.737
Resultado financiero por pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	(165.526.571)	-	-	(165.526.571)
Resultado financiero por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultados	680.300	-	-	680.300
Resultado financiero por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	6.996.292	-	-	6.996.292
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	-	243.514.995	-	243.514.995
Total de ingresos por inversiones	24.664.530	243.514.995	3.352.228	271.531.753

Detalle	Trimestre abril - junio 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado financiero por activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	10.860.184	9.487.626	3.036.494	23.384.304
Resultado financiero por pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	(38.654.922)	-	-	(38.654.922)
Resultado financiero por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultados	(95.314)	14.505.812	1.029.039	15.439.537
Resultado financiero por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(680.786)	-	-	(680.786)
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	-	207.309.202	32.343	207.341.545
Total de ingresos por inversiones	(28.570.838)	231.302.640	4.097.876	206.829.678

Detalle	Trimestre abril - junio 2024			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado financiero por activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	50.672.738	-	1.910.798	52.583.536
Resultado financiero por pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	(44.777.404)	-	-	(44.777.404)
Resultado financiero por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultados	(49.550)	-	-	(49.550)
Resultado financiero por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	10.380.192	-	-	10.380.192
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	-	114.788.553	-	114.788.553
Total de ingresos por inversiones	16.225.976	114.788.553	1.910.798	132.925.327

30. COSTOS DE VENTAS

Al 30 de junio de 2025 y 2024, el detalle de los Costos de Ventas, es el siguiente:

	Trimestre			
	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024	abril - junio 2025	abril - junio 2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos	564.144.544	285.140.051	341.753.284	145.497.667
Seguros	965.220.779	518.942.756	561.212.382	280.377.272
Matriz y otras sociedades	67.510.027	20.510.295	44.876.878	10.904.464
Totales	1.596.875.350	824.593.102	947.842.544	436.779.403

Detalle	30 de junio de 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de financiamiento	522.289.834	6.080.870	26.827.751	555.198.455
Provisión por riesgo de crédito	33.136.181	-	5.702.575	38.838.756
Costos de siniestros e intermediación	-	924.742.932	-	924.742.932
Recuperación de créditos castigados	(1.296.155)	-	-	(1.296.155)
Costos operacionales por venta	-	7.510.526	3.108.550	10.619.076
Gastos de patrimonios separados	-	-	5.921	5.921
Depreciación de propiedades de inversión	-	5.458.549	2.779.600	8.238.149
Deterioro de propiedades de inversión	-	-	-	-
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado	503.431	-	387.749	891.180
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	289.662	-	-	289.662
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	4.029.475	30.851	4.060.326
Otros costos	9.221.591	17.398.427	28.667.030	55.287.048
Totales	564.144.544	965.220.779	67.510.027	1.596.875.350

Detalle	30 de junio de 2024			
	Banco BICE y Filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y Filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de financiamiento	262.380.752	-	13.338.636	275.719.388
Provisión por riesgo de crédito	15.678.490	-	4.774.690	20.453.180
Costos de siniestros e intermediación	-	505.610.792	-	505.610.792
Recuperación de créditos castigados	(888.524)	-	-	(888.524)
Costos operacionales por venta	-	-	831.723	831.723
Gastos de patrimonios separados	-	-	6.822	6.822
Depreciación de propiedades de inversión	-	4.979.427	37.445	5.016.872
Deterioro de propiedades de inversión	-	(499.839)	-	(499.839)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado	(432.973)	-	-	(432.973)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(490.648)	-	-	(490.648)
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	3.860.754	55.473	3.916.227
Otros costos	8.892.954	4.991.622	1.465.506	15.350.082
Totales	285.140.051	518.942.756	20.510.295	824.593.102

Detalle	Trimestre abril - junio 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de financiamiento	318.312.796	6.080.870	16.027.384	340.421.050
Provisión por riesgo de crédito	17.972.488	-	4.411.696	22.384.184
Costos de siniestros e intermediación	-	532.959.316	-	532.959.316
Recuperación de créditos castigados	79.610	-	-	79.610
Costos operacionales por venta	-	7.510.526	(6.607.898)	902.628
Gastos de patrimonios separados	-	-	5.921	5.921
Depreciación de propiedades de inversión	-	1.525.493	2.137.948	3.663.441
Deterioro de propiedades de inversión	-	190.793	-	190.793
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado	702.059	-	387.749	1.089.808
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	466.978	-	-	466.978
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	4.029.475	30.851	4.060.326
Otros costos	4.219.353	8.915.909	28.483.227	41.618.489
Totales	341.753.284	561.212.382	44.876.878	947.842.544

Detalle	Trimestre abril - junio 2024			
	Banco BICE y Filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y Filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de financiamiento	133.988.119	-	7.085.837	141.073.956
Provisión por riesgo de crédito	7.203.309	-	2.568.598	9.771.907
Costos de siniestros e intermediación	-	271.926.299	-	271.926.299
Recuperación de créditos castigados	(436.128)	-	-	(436.128)
Costos operacionales por venta	-	-	415.224	415.224
Gastos de patrimonios separados	-	-	3.093	3.093
Depreciación de propiedades de inversión	-	2.518.340	18.816	2.537.156
Deterioro de propiedades de inversión	-	(218.623)	-	(218.623)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado	(250.394)	-	-	(250.394)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(147.738)	-	-	(147.738)
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	3.853.096	55.473	3.908.569
Otros costos	5.140.499	2.298.160	757.423	8.196.082
Totales	145.497.667	280.377.272	10.904.464	436.779.403

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2025 y 2024, la composición de los Gastos de Administración, es la siguiente:

	Trimestre			
	30 de junio de 2025 M\$	30 de junio de 2024 M\$	abril - junio 2025 M\$	abril - junio 2024 M\$
Bancos	153.622.617	90.655.845	84.251.982	46.741.303
Seguros	65.827.651	34.206.397	39.211.506	16.771.194
Matriz y otras sociedades	37.223.961	13.837.340	21.628.119	6.865.987
Totales	256.674.229	138.699.582	145.091.607	70.378.484

Detalle	30 de junio de 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones e indemnizaciones	80.928.155	20.678.130	15.379.008	116.985.293
Directorio	1.060.603	407.807	1.043.303	2.511.713
Informática y comunicaciones	22.254.838	15.154.708	2.365.487	39.775.033
Depreciación	3.140.075	1.144.362	737.463	5.021.900
Depreciación del activo por derecho de uso	2.113.214	687.852	194.400	2.995.466
Amortización	13.277.317	4.012.049	547.148	17.836.514
Arriendos	1.681.518	189.385	629.565	2.500.468
Publicidad y propaganda	4.793.988	2.846.494	2.066.035	9.706.517
Administración de cobranza por seguros masivos	-	3.303.086	-	3.303.086
Asesorías	11.015.346	2.695.389	8.682.113	22.392.848
Otros gastos	13.357.563	14.708.389	5.579.439	33.645.391
Totales	153.622.617	65.827.651	37.223.961	256.674.229

Detalle	30 de junio de 2024			
	Banco BICE y Filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y Filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones e indemnizaciones	52.233.110	15.119.348	9.471.244	76.823.702
Directorio	705.685	209.578	333.843	1.249.106
Informática y comunicaciones	14.507.454	6.020.594	418.783	20.946.831
Depreciación	2.185.955	366.284	117.767	2.670.006
Depreciación del activo por derecho de uso	2.050.606	342.851	-	2.393.457
Amortización	5.156.293	1.019.245	35.562	6.211.100
Arriendos	501.622	147.649	86.280	735.551
Publicidad y propaganda	1.947.440	1.710.398	1.065.896	4.723.734
Administración de cobranza por seguros masivos	-	2.345.505	-	2.345.505
Asesorías	-	-	-	-
Otros gastos	11.367.680	6.924.945	2.307.965	20.600.590
Totales	90.655.845	34.206.397	13.837.340	138.699.582

Detalle	Trimestre abril - junio 2025			
	Bancos	Seguros	Matriz y otras sociedades	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones e indemnizaciones	43.871.406	9.213.381	8.373.699	61.458.486
Directorio	581.866	275.681	765.497	1.623.044
Informática y comunicaciones	14.378.105	10.424.036	1.975.197	26.777.338
Depreciación	2.038.290	848.354	661.403	3.548.047
Depreciación del activo por derecho de uso	997.721	574.526	189.158	1.761.405
Amortización	9.259.282	3.214.634	419.675	12.893.591
Arriendos	1.336.229	111.123	555.655	2.003.007
Publicidad y propaganda	3.085.370	1.130.993	1.207.030	5.423.393
Administración de cobranza por seguros masivos	-	2.256.855	-	2.256.855
Asesorías	7.774.808	1.819.180	6.905.007	16.498.995
Otros gastos	928.905	9.342.743	575.798	10.847.446
Totales	84.251.982	39.211.506	21.628.119	145.091.607

Detalle	Trimestre abril - junio 2024			
	Banco BICE y Filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y Filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones e indemnizaciones	27.294.333	7.756.669	4.785.785	39.836.787
Directorio	321.155	105.536	168.032	594.723
Informática y comunicaciones	7.335.316	3.131.202	228.151	10.694.669
Depreciación	1.181.034	191.190	59.271	1.431.495
Depreciación del activo por derecho de uso	1.106.912	172.648	-	1.279.560
Amortización	2.656.646	521.533	17.782	3.195.961
Arriendos	236.279	73.047	45.621	354.947
Publicidad y propaganda	826.600	159.003	499.589	1.485.192
Administración de cobranza por seguros masivos	-	1.152.568	-	1.152.568
Asesorías	(758.749)	-	(568.337)	(1.327.086)
Otros gastos	6.541.777	3.507.798	1.630.093	11.679.668
Totales	46.741.303	16.771.194	6.865.987	70.378.484

Las remuneraciones de los auditores externos por servicios de auditoría al 30 de junio de 2025 y 2024 ascienden a M\$ 1.235.059 y M\$ 257.915, respectivamente. Las remuneraciones de otros auditores externos por servicios fiscales y otros servicios en los mismos períodos ascienden a M\$ 573.587 y M\$ 22.067, respectivamente.

32. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 30 de junio de 2025 y 2024, la composición del efecto en resultados por Impuesto a la Renta, es la siguiente:

	30 de junio de 2025 M\$	30 de junio de 2024 M\$	Trimestre	
			abril - junio 2025 M\$	abril - junio 2024 M\$
Bancos	(19.250.836)	(18.559.820)	(10.475.977)	(9.545.919)
Seguros	(278.257)	(5.825.586)	(7.411.239)	3.560.726
Matriz y otras sociedades	(1.870.388)	(469.753)	(784.852)	137.991
Totales	(21.399.481)	(24.855.159)	(18.672.068)	(5.847.202)

a. Conciliación del impuesto a la renta

Al 30 de junio de 2025 y 2024, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025		30 de junio de 2024		Trimestre abril - junio 2025		Trimestre abril - junio 2024	
	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$
Ganancia antes de impuesto		147.955.854		136.014.915		86.731.803		43.219.216
Gasto por impuesto a la renta teórico	27,0	(39.948.080)	27,0	(36.724.027)	27,0	(23.417.586)	27,0	(11.669.188)
Diferencias RLI y capital propio tributario								
Diferencias de base inicial	(0,0)	68.447	0,2	(244.812)	(0,2)	146.149	0,2	(100.343)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,1	(80.463)	0,0	(46.177)	0,1	(51.776)	0,0	(20.485)
Ajustes ejercicios anteriores	(0,9)	1.290.892	0,8	(1.114.410)	3,4	(2.956.393)	2,6	(1.114.410)
Diferencias permanentes	(11,7)	17.269.723	(9,7)	13.239.836	(9,0)	7.768.842	(16,2)	7.022.793
Otros	-	-	(0,0)	34.431	0,2	(161.304)	(0,1)	34.431
Tasa efectiva y gasto por impuesto a las ganancias	14,5	(21.399.481)	18,3	(24.855.159)	21,5	(18.672.068)	13,5	(5.847.202)

b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 30 de junio de 2025 y 2024 el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2025 M\$	30 de junio de 2024 M\$	Trimestre	
			abril - junio 2025 M\$	abril - junio 2024 M\$
Gasto por impuestos corrientes				
Impuestos corrientes	(35.596.469)	(16.205.699)	(25.854.780)	(3.782.735)
Ajuste ejercicio anterior	8.212.801	(1.114.410)	3.947.673	(1.114.410)
Otros	(72.735)	(46.177)	(44.048)	(20.485)
Utilidad por impuestos diferidos				
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	11.597.650	(7.488.873)	8.086.775	(929.572)
Incrementos (disminuciones) por combinaciones de negocios	(5.540.728)	-	(4.807.688)	-
Gasto por impuesto a las ganancias	(21.399.481)	(24.855.159)	(18.672.068)	(5.847.202)

c. Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle abierto de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes, es el siguiente:

	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Activos tributarios corrientes		
Pagos provisionales mensuales	27.622.181	42.723.033
Capacitación del personal	158.740	921.794
Donaciones	16.500	77.086
Impuesto por recuperar ejercicios anteriores	5.112.011	7.232.078
Otros	13.467.680	636.441
Total activos tributarios corrientes	46.377.112	51.590.432

	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Pasivos tributarios corrientes		
Impuestos a la renta por pagar	39.400.834	32.450.433
Impuesto único artículo 21 Ley de Impuesto a la Renta	44.605	82.436
Otros	(13.112.109)	-
Total pasivos tributarios corrientes	26.333.330	32.532.869
Total neto	20.043.782	19.057.563
Activos por impuestos corrientes	23.842.402	19.747.177
Pasivos por impuestos corrientes	(3.798.620)	(689.614)
Total neto	20.043.782	19.057.563

d. Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle abierto de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

Activos	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Operaciones de leasing	45.786.045	15.842.913
Provisiones	127.288.039	58.689.964
Provisión de vacaciones	5.859.529	2.993.770
Operaciones contratos futuros	4.889.266	5.096.172
Goodwill tributario	10.146.014	1.362.914
Pérdida tributaria	74.165.889	18.712.269
Utilidad no realizada	9.118.731	4.660.336
Inversiones	1.586.153	865.417
Menor valor tasación	1.078.311	891.425
Diferencia de precio factoring	391.809	34.504
Intereses y reajustes suspendidos	6.944.838	1.694.435
Activo fijo	(659.882)	138.630
Primas y descuentos en colocación de bonos	1.592.531	1.851.280
Ajuste cuotas fondos de inversión	571	-
Incrementos (disminuciones) por combinaciones de negocios, activos por impuestos diferido	27.614.431	-
Otros	23.803.070	9.819.186
Total activos	339.605.345	122.653.215

Pasivos	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Inversiones	(4.983.355)	(1.841.096)
Tasa efectiva	(3.158.027)	(3.100.800)
Operaciones leasing	(80.240)	-
Activo fijo	(17.625.712)	(15.063.597)
Depreciación planta y equipos	(1.576.818)	(1.134.924)
Intangibles	(20.886.681)	(8.447.560)
Ajuste cuotas fondos de inversión	(14.872.252)	(2.003.345)
Incrementos (disminuciones) por combinaciones de negocios, pasivos por impuestos diferido	(19.678.409)	-
Otros	(8.214.977)	(4.125.116)
Total pasivos	(91.076.471)	(35.716.438)
POSICION ACTIVA NETA POR IMPUESTOS DIFERIDOS	248.528.874	86.936.777
Activos por impuestos diferidos	269.279.046	87.571.439
Pasivo por impuestos diferidos	(20.750.172)	(634.662)
Total neto	248.528.874	86.936.777

El detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes, como de los activos y pasivos por impuestos diferidos se muestran aperturados, sin embargo, para efectos de presentación en los Estados Financieros Consolidados Intermedios se presentan netos por cada sociedad.

33. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

De acuerdo al Oficio Circular N° 595 de la CMF, se detalla cuadro resumen de las posiciones en monedas de activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

33.a. Bancos

30 de junio de 2025	Reajustables			Moneda Extranjera							Total
	CLP MM\$	UF MM\$	TC MM\$	USD MM\$	GBP MM\$	Euro MM\$	CHF MM\$	JPY MM\$	CNY MM\$	Otras MM\$	
Activos											
Efectivo y depósitos en bancos	851.949	-	-	515.376	179	26.778	907	4.574	1.589	1.625	1.402.977
Operaciones con liquidación en curso	95.027	-	-	75.085	1.328	10.128	23	-	194	-	181.785
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	1.908.702	766.323	-	399.137	-	4.367	-	-	-	-	3.078.529
Contratos de derivados financieros	1.759.935	648.921	-	378.849	-	-	-	-	-	-	2.787.705
Instrumentos financieros de deuda	68.858	117.402	-	20.288	-	4.367	-	-	-	-	210.915
Otros	79.909	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.909
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	934.144	402.787	-	241.893	-	2.194	-	-	-	-	1.581.018
Instrumentos financieros de deuda	926.430	402.787	-	241.893	-	2.194	-	-	-	-	1.573.304
Otros	7.714	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.714
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.550.011	58.686	-	-	-	-	117.474	-	-	-	1.726.171
Activos financieros a costo amortizado	5.596.139	9.604.492	50.818	1.895.947	8	39.102	-	15.425	26.568	-	17.228.499
Derechos por pactos de retroventa y ptmos de valores	6.951	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.951
Instrumentos financieros de deuda	409.358	49.880	-	259.358	-	5.561	-	-	-	-	724.157
Adeudado por bancos	149.967	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149.967
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	4.325.581	6.185.618	50.818	1.621.671	8	33.537	-	15.425	26.568	-	12.259.226
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	59	3.364.799	-	-	-	-	-	-	-	-	3.364.858
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	704.223	4.195	-	14.918	-	4	-	-	-	-	723.340
Inversiones en sociedades	3.131	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.131
Activos intangibles	64.415	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.415
Activos fijos	39.975	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.975
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	112.165	-	-	-	-	-	-	-	-	-	112.165
Impuestos corrientes	19.175	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.175
Impuestos diferidos	141.970	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141.970
Otros activos	219.855	-	570	39.950	-	127	737	-	-	-	261.239
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	19.924	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.924
Total activos	11.556.582	10.832.288	51.388	3.167.388	1.515	82.696	119.141	19.999	28.351	1.625	25.860.973
30 de junio de 2025	Reajustables			Moneda Extranjera							Total
	CLP MM\$	UF MM\$	TC MM\$	USD MM\$	GBP MM\$	Euro MM\$	CHF MM\$	JPY MM\$	CNY MM\$	Otras MM\$	
Pasivos											
Operaciones con liquidación en curso	71.556	-	-	83.618	71	1.243	2	-	100	1.126	157.716
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	1.729.297	564.034	-	458.656	-	-	-	-	-	-	2.751.987
Contratos de derivados financieros	1.729.297	564.034	-	458.656	-	-	-	-	-	-	2.751.987
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	280.261	1.409.399	-	27.254	-	-	-	-	-	-	1.716.914
Pasivos financieros a costo amortizado	9.065.630	5.932.016	74.379	2.808.773	74	70.172	129.920	-	18.777	184	18.099.925
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.104.908	60.794	16	487.017	74	52.588	19	-	800	184	2.706.400
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.426.861	1.152.138	-	1.427.210	-	15.867	-	-	-	-	9.022.076
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	62.083	303	-	-	-	-	-	-	-	-	62.386
Obligaciones con bancos	62.453	-	-	701.705	-	1.717	-	-	17.977	-	783.852
Instrumentos financieros de deuda emitidos	369.267	4.716.787	-	-	-	-	129.901	-	-	-	5.215.955
Otras obligaciones financieras	40.058	1.994	74.363	192.841	-	-	-	-	-	-	309.256
Obligaciones por contratos de arrendamiento	15.150	78.763	-	-	-	-	-	-	-	-	93.913
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	764.593	-	-	-	-	-	-	-	-	764.593
Provisiones por contingencias	30.828	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.828
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	52.425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.425
Provisiones especiales por riesgo de crédito	116.174	-	1.869	3.800	4	74	-	34	24	-	121.979
Impuestos corrientes	1.282	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.282
Impuestos diferidos	1.546	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.546
Otros pasivos	96.910	21.691	3.346	39.964	-	12	-	-	-	-	161.923
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	11.461.059	8.770.496	79.594	3.422.065	149	71.501	129.922	34	18.901	1.310	23.955.031

31 de diciembre de 2024	Reajustables			Moneda Extranjera							Total
	CLP MM\$	UF MM\$	TC MM\$	USD MM\$	GBP MM\$	Euro MM\$	CHF MM\$	JPY MM\$	CNY MM\$	Otras MM\$	
Activos											
Efectivo y depósitos en bancos	239.526	-	-	233.254	-	18.816	247	399	1.215	12.633	506.090
Operaciones con liquidación en curso	38.769	-	-	24.160	299	6.504	220	-	-	571	70.523
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	3.365.596	1.059.757	-	1.267.137	122	13.048	615	49.770	54.537	4.456	5.815.038
Contratos de derivados financieros	3.185.888	993.008	-	1.226.300	122	13.048	615	49.770	54.537	4.456	5.527.744
Instrumentos financieros de deuda	95.202	66.749	-	40.837	-	-	-	-	-	-	202.788
Otros	84.506	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.506
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	143.295	11.855	-	46.200	-	2.023	-	-	-	-	203.373
Instrumentos financieros de deuda	143.295	11.855	-	46.200	-	2.023	-	-	-	-	203.373
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.291.627	76.917	-	-	-	-	120.485	-	-	-	1.489.029
Activos financieros a costo amortizado	3.381.458	4.901.786	62.226	1.298.914	-	23.650	6	1.363	18.449	19.900	9.707.752
Derechos por pactos de retroventa y ptmos de valores	12.587	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.587
Instrumentos financieros de deuda	493.025	53.740	-	331.994	-	-	-	-	-	-	878.759
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	2.627.915	2.923.043	62.226	960.681	-	23.650	6	1.363	18.449	19.900	6.637.233
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	47	1.923.718	-	-	-	-	-	-	-	-	1.923.765
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	247.884	1.285	-	6.239	-	-	-	-	-	-	255.408
Inversiones en sociedades	1.114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.114
Activos intangibles	23.265	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.265
Activos fijos	24.169	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.169
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	95.978	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.978
Impuestos corrientes	11.942	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.942
Impuestos diferidos	41.834	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.834
Otros activos	148.046	-	-	14.249	-	241	1.340	-	-	2.974	166.850
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	569
Total activos	8.807.188	6.050.315	62.226	2.883.914	421	64.282	122.913	51.532	74.201	40.534	18.157.526

31 de diciembre de 2024	Reajustables			Moneda Extranjera							Total
	CLP MM\$	UF MM\$	TC MM\$	USD MM\$	GBP MM\$	Euro MM\$	CHF MM\$	JPY MM\$	CNY MM\$	Otras MM\$	
Pasivos											
Operaciones con liquidación en curso	20.863	-	-	20.403	-	145	209	304	-	2.491	44.415
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	2.958.388	1.226.734	-	1.195.958	122	18.365	621	50.905	55.007	4.456	5.510.556
Contratos de derivados financieros	2.958.388	1.226.734	-	1.195.958	122	18.365	621	50.905	55.007	4.456	5.510.556
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	250.839	1.208.361	-	31.202	-	-	-	-	-	-	1.490.402
Pasivos financieros a costo amortizado	4.820.694	2.748.944	81.128	1.611.364	225	44.236	121.422	218	18.764	23.613	9.470.608
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.404.796	16.783	22	379.497	4	32.179	108	6	315	3.198	1.836.908
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.221.862	867.174	-	594.068	-	11.477	-	-	-	-	4.694.581
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	4.926	4.589	-	-	-	-	-	-	-	-	9.515
Obligaciones con bancos	80.564	-	-	312.458	221	580	-	212	18.449	20.415	432.899
Instrumentos financieros de deuda emitidos	98.021	1.860.398	-	70.355	-	-	121.314	-	-	-	2.150.088
Otras obligaciones financieras	10.525	-	81.106	254.986	-	-	-	-	-	-	346.617
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	76.263	-	-	-	-	-	-	-	-	76.263
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	335.879	-	-	-	-	-	-	-	-	335.879
Provisiones por contingencias	21.456	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.456
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	71.588	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71.588
Provisiones especiales por riesgo de crédito	77.292	-	1.254	1.059	-	16	-	5	-	-	79.626
Impuestos corrientes	419	-	-	-	-	-	-	-	-	-	419
Impuestos diferidos	376	-	-	-	-	-	-	-	-	-	376
Otros pasivos	89.226	50	3.404	18.047	-	2	-	-	-	8.867	119.596
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	8.311.141	5.596.231	85.786	2.878.033	347	62.764	122.252	51.432	73.771	39.427	17.221.184

Las cifras presentadas corresponden a las informadas por Bancos en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

33.b. Seguros

De acuerdo al Oficio Circular N° 595 de la CMF, se detalla cuadro resumen de los activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

30 de junio de 2025	US\$	Euros	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos							
Acciones cerradas	-	-	-	-	-	382	382
Acciones extranjeras	280	-	2.702	-	-	-	2.982
Acciones S.A.	-	-	-	-	-	3.095	3.095
Bono empresa	27.598	-	-	-	1.024.394	9.443	1.061.435
Bono extranjero	132.945	-	13.378	823.168	31.971	-	1.001.462
Bono instrumentos bancarios	4.738	-	-	-	419.930	-	424.668
Bono instrumentos bancarios en el extranjero	27.020	-	-	-	-	-	27.020
Cuota fondo de inversión	475.920	44.844	-	-	78.885	342.737	942.386
Cuota fondo de inversión extranjera	476.505	63.107	-	14.919	-	97.243	651.774
Cuota de fondos mutuos	5.545	-	-	-	-	278.831	284.376
Cuota de fondos mutuos extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Instrumento del Estado	-	-	-	-	58.579	1.170	59.749
Mutuos hipotecarios	-	-	-	-	705.107	-	705.107
Bono estatal y Banco Central extranjero	523	-	-	7.766	-	-	8.289
Inversiones CUI	1.732	-	-	-	3.101	47.196	52.029
Otras inversiones financieras	48.059	-	-	25.134	35.728	6.146	115.067
Total activos	1.200.865	107.951	16.080	870.987	2.357.695	786.243	5.339.821

30 de junio de 2025	US\$	Euros	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Pasivos corrientes							
Otros pasivos financieros, corrientes	43.373	-	-	-	-	97.845	141.218
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	-	517	516	1.033
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	-	1.029.070	670.051	280.838	1.979.959
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	1.529	1.529
Otras provisiones corrientes	-	-	-	-	46	13.966	14.012
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	-	76	-	167	243
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	7.852	7.852
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	-	-	-	14.112	14.112
Pasivos no corrientes							
Otros pasivos financieros, no corrientes	23.941	-	-	-	-	-	23.941
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	-	-	-	2.405	-	2.405
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	-	-	-	9.570.696	-	9.570.696
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	-	-	-	-	1.089	1.089
Total de pasivos	67.314	-	-	1.029.146	10.243.715	417.914	11.758.089

31 de diciembre de 2024	US\$	Euros	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos							
Acciones cerradas	-	-	-	-	-	364	364
Acciones extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Acciones S.A.	-	-	-	-	-	147	147
Bono empresa	203.293	-	-	-	2.199.594	4.954	2.407.841
Bono extranjero	268.919	-	-	14.188	27.884	-	310.991
Bono instrumentos bancarios	3.163	-	-	-	734.732	-	737.895
Bono instrumentos bancarios en el extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Cuota fondo de inversión	8.675	-	-	-	-	124.427	133.102
Cuota fondo de inversión extranjera	619.962	41.492	-	11.177	-	5.548	678.179
Cuota de fondos mutuos	-	-	-	-	-	12.837	12.837
Cuota de fondos mutuos extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Instrumento del Estado	-	-	-	-	33.003	1.716	34.719
Mutuos hipotecarios	-	-	-	-	121.122	-	121.122
Bono estatal y Banco Central extranjero	9.560	7.457	-	-	-	-	17.017
Inversiones CUI	1.993	-	-	-	80.677	43.680	126.350
Otras inversiones financieras	1.896	737	-	(523)	-	2.150	4.260
Total activos	1.117.461	49.686	-	24.842	3.197.012	195.823	4.584.824

31 de diciembre de 2024	US\$	Euros	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Pasivos corrientes							
Otros pasivos financieros, corrientes	24.917	-	-	(879)	(956)	61.236	84.318
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	-	543	-	543
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	-	-	247.924	202.556	450.480
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	1.432	1.432
Otras provisiones corrientes	-	-	-	-	22	2.874	2.896
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	6.537	6.537
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	-	-	-	23.804	23.804
Pasivos no corrientes							
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	-	-	-	1.322	-	1.322
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	-	-	-	5.904.957	-	5.904.957
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-
Total de pasivos	24.917	-	-	(879)	6.153.812	298.439	6.476.289

Las cifras presentadas corresponden a las informadas por Seguros en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

33.c. Matriz y otras sociedades

De acuerdo al Oficio Circular N° 595 de la CMF, se detalla cuadro resumen de los activos financieros al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

30 de junio de 2024	US\$	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos					
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.573	90	166	124.373	128.202
Otros activos financieros	653	-	13	56.343	57.009
Otros activos no financieros	108	5.805	137	72.314	78.364
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	26.644	82	51.823	881.631	960.180
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	9.432	23.631	33.063
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	-	1.065	1.065
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	-	-	-	15.380	15.380
Total activos	30.978	5.977	61.571	1.174.737	1.273.263

30 de junio de 2024	US\$	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros, corrientes	52.413	381	21.838	604.499	679.131
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	333	10	11.616	89.812	101.771
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-
Otras provisiones corrientes	-	11	115	22.750	22.854
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	33	-	1.608	1.641
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	164	50	-	11.064	11.278
Otros pasivos no financieros, corrientes	392	21	-	70.965	71.378
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos financieros, no corrientes	10.443	664	595.493	48.588	655.188
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	-	-	12.585	12.585
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	4.733	4.733
Otras provisiones no corrientes	-	-	30	6.465	6.495
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	20.573	20.573
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados, no corrientes	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	630	-	-	-	630
Total de pasivos	64.364	1.159	629.092	893.642	1.588.257

31 de diciembre de 2024	US\$ MM\$	Otras monedas extranjeras MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$	Total MM\$
Activos					
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.909	5	-	56.004	59.918
Otros activos financieros	698	-	16	542	1.256
Otros activos no financieros	1.147	2.897	93	48.857	52.994
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13.512	-	98.319	314.534	426.365
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	8.900	7.923	16.823
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	-	496	496
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	-	-	-	6.165	6.165
Total activos	19.266	2.902	107.328	434.521	564.017

31 de diciembre de 2024	US\$ MM\$	Otras monedas extranjeras MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$	Total MM\$
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros, corrientes	3.220	-	14.285	139.444	156.949
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	57	10	58.162	46.263	104.492
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-
Otras provisiones corrientes	-	-	84	6.818	6.902
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	41	-	230	271
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	144	37	-	4.990	5.171
Otros pasivos no financieros, corrientes	268	5	-	213.755	214.028
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos financieros, no corrientes	6.898	-	182.512	82.315	271.725
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	-	-	753	753
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-
Otras provisiones no corrientes	-	-	29	6.197	6.226
Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes	-	-	-	258	258
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados, no corrientes	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	400	-	-	-	400
Total de pasivos	10.987	93	255.072	501.023	767.175

34. VENCIMIENTO DE ACTIVOS

El detalle de los activos más relevantes por plazos, se presentan al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, en los siguientes cuadros:

a. Bancos

30 de junio de 2025	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	1.402.977	-	-	-	-	-	-	1.402.977
Operaciones con liquidación en curso	64.379	117.406	-	-	-	-	-	181.785
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	4.822	143.268	34.291	96.825	112.061	53.536	116.888	561.691
Contratos de derivados financieros	-	46.080	31.632	59.378	49.688	27.848	56.241	270.867
Instrumentos financieros de deuda	1.000	21.101	2.659	37.447	62.373	25.688	60.647	210.915
Otros	3.822	76.087	-	-	-	-	-	79.909
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	-	3.667	146.837	309.012	292.713	294.521	534.268	1.581.018
Instrumentos financieros de deuda	-	3.667	146.837	309.012	292.713	294.521	526.554	1.573.304
Otros	-	-	-	-	-	-	7.714	7.714
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	3.301	3.236	31.828	41.326	4.801	830	85.321
Activos financieros a costo amortizado	127.844	1.226.336	1.081.034	2.785.656	2.378.997	1.701.872	8.263.124	17.564.863
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	6.951	-	-	-	-	-	6.951
Instrumentos financieros de deuda	-	4.709	105.962	64.465	218.493	134.568	197.578	725.775
Adeudado por bancos	-	150.021	-	-	-	-	-	150.021
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	121.404	965.158	954.012	2.656.618	2.001.665	1.423.014	4.424.574	12.546.445
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.196	39	28	807	10.059	22.080	3.335.792	3.370.001
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	5.244	99.458	21.032	63.766	148.780	122.210	305.180	765.670
Total activos	1.600.022	1.493.978	1.265.398	3.223.321	2.825.097	2.054.730	8.915.110	21.377.655

31 de diciembre de 2024	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	506.090	-	-	-	-	-	-	506.090
Operaciones con liquidación en curso	-	70.523	-	-	-	-	-	70.523
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	3.151	120.448	34.901	64.680	75.537	47.343	78.160	424.220
Contratos de derivados financieros	-	11.197	14.053	25.096	32.768	19.272	34.540	136.926
Instrumentos financieros de deuda	-	27.896	20.848	39.584	42.769	28.071	43.620	202.788
Otros	3.151	81.355	-	-	-	-	-	84.506
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	-	-	6.053	-	53.705	56.792	86.823	203.373
Instrumentos financieros de deuda	-	-	6.053	-	53.705	56.792	86.823	203.373
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	107	8.403	23.379	317	293	32.499
Activos financieros a costo amortizado	125.623	1.033.593	1.121.706	1.912.307	1.487.296	912.667	3.226.145	9.819.337
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	12.587	-	-	-	-	-	12.587
Instrumentos financieros de deuda	-	5.377	213.786	85.246	328.196	93.281	153.988	879.874
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	121.874	914.319	884.760	1.769.254	1.088.562	780.088	1.179.686	6.738.543
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.038	145	259	636	8.079	23.183	1.892.391	1.925.731
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	2.711	101.165	22.901	57.171	62.459	16.115	80	262.602
Total activos	634.864	1.224.564	1.162.767	1.985.390	1.639.917	1.017.119	3.391.421	11.056.042

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido

Las cifras presentadas corresponden a las informadas por Bancos en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

b. Seguros

30 de junio de 2025

Derivados activos

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total No Corriente 30.06.2025	Total Corriente y No Corriente 30.06.2025
							Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total Corriente 30.06.2025	Vencimiento					
										1 a 3 años	Vencimiento				
											MS	MS	MS		
							MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	76.645.030-K	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	-	28.464	28.464	-	-	-	-	-	28.464
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	USD	(24.682)	26.238	1.556	-	-	-	-	-	1.556
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	76.645.030-K	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	(72.601)	487.749	415.148	-	-	-	-	-	415.148
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	96.509.660-4	BANCO FALABELLA	CHILE	USD	427.555	581.880	1.009.435	-	-	-	-	-	1.009.435
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	UF	-	237.189	237.189	-	-	-	-	-	237.189
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	USD	4.402.479	762.909	5.165.388	-	-	-	-	-	5.165.388
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	UF	-	142.033	142.033	-	-	-	-	-	142.033
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	USD	1.006.609	259.837	1.266.446	-	-	-	-	-	1.266.446
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.030.000-7	BANCO ESTADO	CHILE	UF	-	116.374	116.374	131.265	-	-	-	-	131.265
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	USD	1.333.915	350.184	1.684.099	-	-	-	-	-	1.684.099
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.011.000-3	BANCO INTERNACIONAL	CHILE	USD	426.285	-	426.285	-	-	-	-	-	426.285
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	96.568.550-2	SCOTIABANK CORREDORA DE BOLSA	CHILE	USD	-	150.213	150.213	-	-	-	-	-	150.213
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	96.683.200-2	SANTANDER CORREDORES DE BOLSA	CHILE	USD	-	135.357	135.357	-	-	-	-	-	135.357
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	UF	-	811.019	811.019	-	-	-	-	-	811.019
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	USD	295.053	311.140	606.193	228.746	-	-	-	-	228.746
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	76.362.099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	CHILE	USD	267.937	68.405	336.342	-	-	-	-	-	336.342
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	122.111	-	122.111	-	-	-	-	-	122.111
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	76.645.030-K	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	252.740	249.604	502.344	-	-	-	-	-	502.344
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	ECU	1.536	-	1.536	-	-	-	-	-	1.536
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	229.299	229.299	-	-	-	-	-	229.299
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	529.423	-	529.423	-	-	-	-	-	529.423
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	UF	-	352.532	352.532	-	-	-	-	-	352.532
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	USD	81.966	-	81.966	-	-	-	-	-	81.966
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	96.568.550-2	SCOTIABANK CORREDORA DE BOLSA	CHILE	USD	151.981	-	151.981	-	-	-	-	-	151.981
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	USD	1.109.507	-	1.109.507	-	-	-	-	-	1.109.507
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	Extranjero	BARCLAYS CAPITAL INC	EE.UU.	USD	178.180	-	178.180	-	-	-	-	-	178.180
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	Extranjero	BDO. JP MORGAN CHASE NY	EE.UU.	USD	76.520	215.948	292.468	-	-	-	-	-	292.468
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	Extranjero	GOLDMAN SACHS	EE.UU.	USD	118.636	200.191	318.827	-	-	-	-	-	318.827
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	Extranjero	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	UF	-	833.093	833.093	-	-	-	-	-	833.093
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							10.685.150	6.549.658	17.234.808	360.011	-	-	-	-	360.011

30 de junio de 2025

Derivados activos

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente					Total Corriente y No Corriente 30.06.2025
							Vencimiento		Total Corriente 30.06.2025	Vencimiento			Total No Corriente 30.06.2025		
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	USD	-	-	-	37.228	-	-	37.228	37.228	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	76.645.030-K	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	-	-	-	27.223	910.634	2.604.020	3.541.877	3.541.877	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	-	-	5.033.051	3.569.598	2.949.276	11.551.925	11.551.925	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	USD	-	-	-	4.399.793	1.918.701	83.354	6.401.848	6.401.848	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	ECU	-	295.808	295.808	-	-	-	-	295.808	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	USD	-	-	-	351.048	53.588	3.991.394	3.996.030	3.996.030	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	-	-	-	3.663.249	1.128.836	3.476.625	8.268.710	8.268.710	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO. JP MORGAN CHASE CHILE	CHILE	ECU	-	119.963	119.963	-	-	-	-	119.963	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO. JP MORGAN CHASE CHILE	CHILE	USD	-	209.615	209.615	3.205.831	576.297	1.283.712	5.065.840	5.275.455	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	440.670.828-K	GOLDMAN SACHS	EE.UU.	USD	-	-	-	-	-	1.241.367	1.241.367	1.241.367	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	407.840.828-1	BANK OF AMERICA N.A	EE.UU.	USD	-	-	-	-	-	358.559	358.559	358.559	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	76.645.030-K	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	-	-	-	-	575.899	-	575.899	575.899	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	-	-	275.421	159.399	-	434.820	434.820	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	USD	-	-	-	201.914	82.418	-	284.332	284.332	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	-	-	-	87.643	126.537	726.573	940.753	940.753	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	76.645.030-K	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	-	-	-	-	-	105.953	105.953	105.953	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	-	-	-	-	136.908	136.908	136.908	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	USD	-	-	-	-	-	109.641	109.641	109.641	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	-	-	-	-	-	116.330	116.330	116.330	
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	USD	-	-	-	775.754	1.149.006	406.867	2.331.627	2.331.627	
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	-	-	-	-	96.457	297.867	394.324	394.324	
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.023.000-9	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	-	594.004	594.004	-	189.966	401.378	591.344	1.185.348	
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	-	-	669.429	8.455	182.520	860.404	860.404	
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	USD	-	-	-	-	-	477.807	477.807	477.807	
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	440.670.828-K	GOLDMAN SACHS	EE.UU.	USD	-	-	-	-	-	411.745	411.745	411.745	
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO. JP MORGAN CHASE CHILE	EE.UU.	USD	-	-	-	630.142	893.720	1.474.553	2.998.415	2.998.415	
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap)							-	1.219.390	1.219.390	19.357.726	11.439.511	20.436.449	51.233.686	52.453.076	

30 de junio de 2025

Derivados pasivos

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 30.06.2025	Subtotal por Entidad Acreedora
							Hasta 90 días MS	90 días a 1 año MS	Total Corriente 30.06.2025	Vencimiento			Total No Corriente 30.06.2025		
										1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	ECU	(1.311.947)	-	(1.311.947)	-	-	-	-	(1.311.947)	(1.311.947)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	AUD	(24.071)	-	(24.071)	-	-	-	-	(24.071)	(24.071)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	76.645.030-K	BANCO ITAU CHILE	CHILE	ECU	(1.512.719)	-	(1.512.719)	-	-	-	-	(1.512.719)	(1.512.719)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	-	-	-	(27.661)	-	-	(27.661)	(27.661)	(27.661)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	ECU	(20.322)	-	(20.322)	-	-	-	-	(20.322)	(20.322)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	(6.380)	-	(6.380)	-	-	-	-	(6.380)	(6.380)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	96.568.550-2	SCOTIABANK CORREDORA DE BOLSA	CHILE	ECU	10.956	(504.187)	(493.231)	-	-	-	-	(493.231)	(493.231)
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							(2.864.483)	(504.187)	(3.368.670)	-	27.661	-	27.661	(3.396.331)	(3.396.331)

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad
------------	-----------------	------	--------------	---------

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 30.06.2025
							Vencimiento		Total Corriente 30.06.2025	Vencimiento			Total No Corriente 30.06.2025	
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	407.840.828-1	BANK OF AMERICA N.A	EE.UU.	USD	(886.749)	-	(886.749)	-	-	-	-	(886.749)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	440.670.828-K	GOLDMAN SACHS	EE.UU.	USD	(4.433.745)	-	(4.433.745)	-	-	-	-	(4.433.745)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	413.765.828-9	BCO. JP MORGAN CHASE NY	EE.UU.	USD	(3.546.996)	-	(3.546.996)	-	-	-	-	(3.546.996)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	CLP	(13.906.858)	-	(13.906.858)	-	-	-	-	(13.906.858)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	USD	(1.960.182)	-	(1.960.182)	-	-	-	-	(1.960.182)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	76.645.030-K	BANCO ITAU CHILE	CHILE	CLP	(4.128.731)	-	(4.128.731)	-	-	-	-	(4.128.731)
Total Otras Inversiones Financieras (Garantía Threshold)							(28.863.261)	-	(28.863.261)	-	-	-	-	(28.863.261)

30 de junio de 2025

Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente				Total No Corriente 30.06.2025	Total General 30.06.2025
					Vencimiento		Total Corriente 30.06.2025	Vencimiento			Total No Corriente 30.06.2025		
					Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$			
Títulos emit. garant. por Estados Ext. y Bos. Cent. Ext.	COLOM 9 2033	USD	1.000.000	940.042	-	74.595	74.595	149.347	149.347	566.753	865.447	940.042	
Títulos emit. garant. por Estados Ext. y Bos. Cent. Ext.	COLOM 3.875 03/22/26	ECU	7.000.000	7.765.678	-	7.765.678	7.765.678	-	-	-	-	7.765.678	
Títulos emit. garant. por Estados Ext. y Bos. Cent. Ext.	COLOMBIA 2036	USD	3.492.000	3.279.625	-	252.344	252.344	505.223	505.223	2.016.835	3.027.281	3.279.625	
Títulos emit. garant. por Estados Ext. y Bos. Cent. Ext.	BRAZL 2031	USD	2.000.000	1.759.437	35.003	34.931	69.934	140.013	140.013	1.409.477	1.689.503	1.759.437	
Títulos emit. garant. por Estados Ext. y Bos. Cent. Ext.	BRAZL 2030	USD	3.500.000	3.004.895	-	126.461	126.461	253.190	2.625.244	-	2.878.434	3.004.895	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	BAMOV-D	UF	720.000	28.491.956	-	1.119.598	1.119.598	2.239.618	2.239.618	22.893.122	27.372.358	28.491.956	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	PETBRA 26	USD	2.000.000	1.872.399	-	1.872.399	1.872.399	-	-	-	-	1.872.399	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	BPR582-26	USD	2.000.000	1.864.163	-	81.122	81.122	1.783.041	-	-	1.783.041	1.864.163	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 26	USD	2.000.000	1.921.123	53.672	53.607	107.279	1.813.844	-	-	1.813.844	1.921.123	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SCCO 35	USD	11.289.000	12.484.795	395.152	394.971	790.123	1.580.607	1.580.607	8.533.458	11.694.672	12.484.795	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	VALEBZ 36	USD	14.000.000	14.119.424	-	897.877	897.877	1.796.834	1.796.834	9.627.879	13.221.547	14.119.424	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	TELVIS 32	USD	6.335.000	7.272.333	251.312	251.009	502.321	1.005.247	1.005.247	4.759.518	6.770.012	7.272.333	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	KLAB 27	USD	2.500.000	2.331.124	56.880	56.778	113.658	2.217.466	-	-	2.217.466	2.331.124	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	PETBRA 28	USD	6.000.000	5.668.117	167.988	167.632	335.620	5.332.497	-	-	5.332.497	5.668.117	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SIGMA 28	USD	3.150.000	2.926.042	71.669	71.583	143.252	2.782.790	-	-	2.782.790	2.926.042	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 29	USD	23.000.000	22.370.438	644.000	643.296	1.287.346	2.576.239	18.506.853	-	21.063.092	22.370.438	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	PETBRA 34	GBP	10.300.000	14.076.230	-	872.796	872.796	1.747.440	1.747.440	9.708.554	13.233.434	14.076.230	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	KLAB 29	USD	15.500.000	14.888.047	-	831.160	831.160	1.663.821	12.393.066	-	14.056.887	14.888.047	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	BRASKEM 28	USD	7.000.000	6.683.190	147.014	146.702	293.716	6.389.474	-	-	6.389.474	6.683.190	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	AVAL 30	USD	4.000.000	3.383.561	81.674	81.502	163.176	326.697	2.893.688	-	3.220.385	3.383.561	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 30	USD	2.000.000	1.908.382	46.671	46.615	93.286	186.684	1.628.412	-	1.815.096	1.908.382	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	LVEPL 26	USD	5.000.000	4.657.675	-	180.781	180.781	4.476.894	-	-	4.476.894	4.657.675	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	BRASKEM 30	USD	2.000.000	1.648.957	42.004	41.915	83.919	168.016	1.397.022	-	1.565.038	1.648.957	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	GERDAU 30	USD	11.000.000	10.264.210	218.187	218.021	436.208	872.748	8.955.254	-	9.628.002	10.264.210	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ALPEKA 29	USD	3.000.000	2.510.825	59.506	59.434	118.940	236.022	2.153.875	-	2.391.895	2.510.825	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	VALE 2032	USD	2.000.000	2.243.508	67.206	67.126	134.332	268.825	268.825	1.571.524	2.109.774	2.243.508	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	GGREBZ 44	USD	7.000.000	7.627.025	-	473.531	473.531	947.421	947.421	5.258.652	7.153.494	7.627.025	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 2047	USD	7.000.000	7.825.658	228.688	228.413	457.101	914.752	914.752	5.539.053	7.368.557	7.825.658	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	KLABIN 2031	USD	21.550.000	17.515.465	321.843	321.263	643.106	1.287.373	1.287.373	14.297.613	16.872.359	17.515.465	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ANTOLIN 2032	USD	14.500.000	13.408.422	-	761.032	761.032	1.522.641	1.522.641	9.602.108	12.647.390	13.408.422	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 2031	USD	1.500.000	1.286.112	26.252	26.221	52.473	105.010	105.010	1.023.619	1.233.639	1.286.112	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 2032	USD	8.500.000	6.707.961	123.970	123.821	247.791	495.879	495.879	5.468.412	6.460.170	6.707.961	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ECOPET 36	USD	2.000.000	1.895.239	-	128.209	128.209	256.691	1.510.339	-	1.767.030	1.895.239	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ECOPETROL 2033	USD	3.500.000	3.375.915	144.972	144.665	289.637	579.887	579.887	1.926.504	3.096.278	3.375.915	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ALPEKA 2031	USD	13.200.000	10.586.574	200.219	199.978	400.197	800.874	800.874	8.584.629	10.186.377	10.586.574	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 27	USD	3.000.000	2.882.228	77.007	76.915	153.922	2.728.306	-	-	2.728.306	2.882.228	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	GCCAMM 2032	USD	11.805.000	9.455.351	-	397.988	397.988	796.455	796.455	7.464.453	9.057.363	9.455.351	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ORBIA 31	USD	3.940.000	2.979.438	-	105.670	105.670	211.466	211.466	2.450.836	2.873.768	2.979.438	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	BIMBOA 34	USD	1.000.000	968.666	29.869	29.856	59.725	119.478	119.478	659.985	898.941	968.666	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	BIMBO2036	USD	11.000.000	10.327.093	275.942	275.816	551.758	1.103.769	1.103.769	7.567.797	9.775.335	10.327.093	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ECOPETROL2036	USD	8.000.000	7.739.441	312.696	312.034	624.730	1.250.783	1.250.783	4.613.145	7.114.711	7.739.441	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	BAUEN2034	USD	7.000.000	6.741.476	210.720	210.559	421.279	842.878	842.878	4.634.441	6.320.197	6.741.476	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ANTOLIN 6-25	USD	8.000.000	7.498.897	-	466.533	466.533	933.420	933.420	5.165.524	7.032.364	7.498.897	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	RAIZEN 35	USD	2.500.000	2.365.720	66.506	66.456	132.962	266.025	266.025	1.700.708	2.232.758	2.365.720	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	LIVERPOOL2037	USD	6.000.000	5.792.603	186.441	186.300	372.741	745.765	745.765	3.928.332	5.419.862	5.792.603	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ORBIA 2035	USD	3.600.000	3.406.238	-	251.872	251.872	504.047	504.047	2.146.272	3.154.366	3.406.238	
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	GERDAU 2035	USD	7.000.000	6.549.338	-	375.559	375.559	751.403	751.403	4.670.973	6.173.779	6.549.338	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMDLAT	USD	86.106	15.495.238	-	15.495.238	-	-	-	-	-	15.495.238	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILBPE2-E	USD	12.102	1.171.853	-	1.171.853	-	-	-	-	-	1,171.853	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMSECF	USD	46.490	4.053.212	-	4,053.212	-	-	-	-	-	4,053.212	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOP2-E	USD	78.000	2.005.819	-	2,005.819	-	-	-	-	-	2,005.819	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOP2-E	USD	49.760	2.354.328	-	2,354.328	-	-	-	-	-	2,354.328	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICP7B-E	USD	2,335.889	1,645.522	-	1,645.522	-	-	-	-	-	1,645.522	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPES1B-E	USD	3,992.274	2,756.096	-	2,756.096	-	-	-	-	-	2,756.096	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE13C-E	USD	2,699.420	2,126.621	-	2,126.621	-	-	-	-	-	2,126.621	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE12C-E	USD	6,354.610	3,710.759	-	3,710.759	-	-	-	-	-	3,710.759	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPD2B-E	USD	7,687.167	1,108.592	-	1,108.592	-	-	-	-	-	1,108.592	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPCB	USD	105.969	9,954.440	-	9,954.440	-	-	-	-	-	9,954.440	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPTG7-E	USD	2,562.876	1,581.797	-	1,581.797	-	-	-	-	-	1,581.797	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOP2-E	ECU	73.598	2,296.593	-	2,296.593	-	-	-	-	-	2,296.593	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE14C-E	ECU	8,036.367	5,553.794	-	5,553.794	-	-	-	-	-	5,553.794	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILVRE-E	USD	5,263.253	1,880.138	-	1,880.138	-	-	-	-	-	1,880.138	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE13-E	ECU	7,728.212	6,272.591	-	6,272.591	-	-	-	-	-	6,272.591	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIAMLGT-E	USD	1,918.859	3,474.916	-	3,474.916	-	-	-	-	-	3,474.916	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIAP2B-E	USD	24.377	2,235.102	-	2,235.102	-	-	-	-	-	2,235.102	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPR2-E	USD	2,463.375	2,463.455	-	2,463.455	-	-	-	-	-	2,463.455	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE18C-E	USD	4,505.906	3,437.905	-	3,437.905	-	-	-	-	-	3,437.905	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICSLP-E	USD	5,164.108	5,501.387	-	5,501.387	-	-	-	-	-	5,501.387	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIVE1B-E	USD	2,741.798	4,533.014	-	4,533.014	-	-	-	-	-	4,533.014	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBMW-E	USD	1,925.688	689.512	-	689.512	-	-	-	-	-	689.512	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPEP3-E	USD	4,240.997	1,987.629	-	1,987.629	-	-	-	-	-	1,987.629	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE10-E	USD	10,456.677	6,369.129	-	6,369.129	-	-	-	-	-	6,369.129	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIKR12-E	USD	3,895.537	5,694.609	-	5,694.609	-	-	-	-	-	5,694.609	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE16C-E	USD	8,655.525	9,492.299	-	9,492.299	-	-	-	-	-	9,492.299	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPMP4-E	USD	7,364.924	7,777.198	-	7,777.198	-	-	-	-	-	7,777.198	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIVE1B-E	USD	5,496.547	4,702.696	-	4,702.696	-	-	-	-	-	4,702.696	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFITVE18-E	ECU	24,780.994	2,769.856	-	2,769.856	-	-	-	-	-	2,769.856	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBSM1-E	USD	10,832.547	15,233.709	-	15,233.709	-	-	-	-	-	15,233.709	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICP38-E	USD	3,572.515	1,090.099	-	1,090.099	-	-	-	-	-	1,090.099	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE15C-E	USD	6,291.165	1,510.443	-	1,510.443	-	-	-	-	-	1,510.443	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIVM1C-E	USD	14,438.416	14,051.231	-	14,051.231	-	-	-	-	-	14,051.231	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIVTE1E	USD	6,825.006	7,949.868	-	7,949.868	-	-	-	-	-	7,949.868	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILV10C-E	USD											

30 de junio de 2025

Inversiones en el extranjero, continuación

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente				Total No Corriente 30.06.2025	Total General 30.06.2025
					Hasta 90 días	90 días a 1 año	Vencimiento 30.06.2025	Vencimiento			Total No Corriente 30.06.2025		
								1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
				MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBRE9E	USD	9.462.060	9.469.752	9.469.752	-	9.469.752	-	-	-	-	9.469.752	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFCLPPGE	USD	9.393.154	10.158.324	10.158.324	-	10.158.324	-	-	-	-	10.158.324	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICSP8E	USD	3.619.668	6.711.053	6.711.053	-	6.711.053	-	-	-	-	6.711.053	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPHL2A-E	USD	9.703.220	12.827.683	12.827.683	-	12.827.683	-	-	-	-	12.827.683	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPHB13-E	USD	5.124.325	7.424.401	7.424.401	-	7.424.401	-	-	-	-	7.424.401	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBRE6E	ECU	10.512.926	7.791.018	7.791.018	-	7.791.018	-	-	-	-	7.791.018	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPE33B-E	USD	3.611.599	5.941.969	5.941.969	-	5.941.969	-	-	-	-	5.941.969	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFCLCP9E	USD	6.076.808	10.974.600	10.974.600	-	10.974.600	-	-	-	-	10.974.600	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPKRE5-E	USD	8.947.923	8.535.918	8.535.918	-	8.535.918	-	-	-	-	8.535.918	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFCLVFB-E	USD	7.070.925	923.360	923.360	-	923.360	-	-	-	-	923.360	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBES4H-E	USD	2.904.928	2.635.595	2.635.595	-	2.635.595	-	-	-	-	2.635.595	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICVW7H-E	ECU	5.938.896	8.689.586	8.689.586	-	8.689.586	-	-	-	-	8.689.586	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICB1E	USD	3.573.258	6.240.441	6.240.441	-	6.240.441	-	-	-	-	6.240.441	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFHMCVUE	USD	5.113.176	4.249.171	4.249.171	-	4.249.171	-	-	-	-	4.249.171	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFMO12H-E	USD	49.090	3.595.767	3.595.767	-	3.595.767	-	-	-	-	3.595.767	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFISESTDE	USD	2.986.751	3.192.695	3.192.695	-	3.192.695	-	-	-	-	3.192.695	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIHDPAE	USD	3.576.991	2.481.422	2.481.422	-	2.481.422	-	-	-	-	2.481.422	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFCLPSC-E	USD	1.838.746	3.788.953	3.788.953	-	3.788.953	-	-	-	-	3.788.953	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFSLP2H-E	USD	5.442.448	6.552.808	6.552.808	-	6.552.808	-	-	-	-	6.552.808	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFCLGTVA-E	USD	1.889.893	4.758.562	4.758.562	-	4.758.562	-	-	-	-	4.758.562	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICB8E	USD	8.176.498	10.793.325	10.793.325	-	10.793.325	-	-	-	-	10.793.325	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICOF4H-E	USD	6.158.343	3.065.579	3.065.579	-	3.065.579	-	-	-	-	3.065.579	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPWS8C-E	USD	3.878.786	4.596.995	4.596.995	-	4.596.995	-	-	-	-	4.596.995	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPKRA4-E	USD	3.600.371	4.793.643	4.793.643	-	4.793.643	-	-	-	-	4.793.643	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFDRE4E	USD	2.597.420	2.584.015	2.584.015	-	2.584.015	-	-	-	-	2.584.015	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBS01H-E	USD	3.227.293	4.102.012	4.102.012	-	4.102.012	-	-	-	-	4.102.012	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFLAPHE	USD	2.330.766	1.539.008	1.539.008	-	1.539.008	-	-	-	-	1.539.008	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFHMCIAE	USD	4.957.800	4.455.096	4.455.096	-	4.455.096	-	-	-	-	4.455.096	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFVBE3-E	USD	9.380.002	2.047.907	2.047.907	-	2.047.907	-	-	-	-	2.047.907	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIVCO8E	USD	931.952	1.054.670	1.054.670	-	1.054.670	-	-	-	-	1.054.670	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIHMCD-E	USD	4.808.127	5.234.357	5.234.357	-	5.234.357	-	-	-	-	5.234.357	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIGT13A-E	USD	4.966.701	6.869.652	6.869.652	-	6.869.652	-	-	-	-	6.869.652	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIOROF-E	USD	21.449	3.025.166	3.025.166	-	3.025.166	-	-	-	-	3.025.166	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFVMC2-E	USD	6.972.738	4.534.467	4.534.467	-	4.534.467	-	-	-	-	4.534.467	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBGAA-E	USD	5.392.345	4.919.066	4.919.066	-	4.919.066	-	-	-	-	4.919.066	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICSP9H-E	USD	2.634.644	3.305.942	3.305.942	-	3.305.942	-	-	-	-	3.305.942	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIVRESB-E	USD	2.652.438	2.860.584	2.860.584	-	2.860.584	-	-	-	-	2.860.584	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPHB14-E	USD	5.692.153	5.681.554	5.681.554	-	5.681.554	-	-	-	-	5.681.554	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPK13C-E	USD	4.402.743	4.772.488	4.772.488	-	4.772.488	-	-	-	-	4.772.488	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBST5E	USD	3.865.417	4.738.101	4.738.101	-	4.738.101	-	-	-	-	4.738.101	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFM8C-E	USD	24.570	2.476.709	2.476.709	-	2.476.709	-	-	-	-	2.476.709	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBREPE	USD	36.249	3.801.853	3.801.853	-	3.801.853	-	-	-	-	3.801.853	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBTH8E	USD	3.371.693	3.911.347	3.911.347	-	3.911.347	-	-	-	-	3.911.347	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFI5BREPE	USD	4.371	5.582.252	5.582.252	-	5.582.252	-	-	-	-	5.582.252	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFRP9C-E	USD	35.741	2.710.764	2.710.764	-	2.710.764	-	-	-	-	2.710.764	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFI9PE	USD	34.597	3.873.638	3.873.638	-	3.873.638	-	-	-	-	3.873.638	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFVBP9E	USD	2.319.297	2.393.922	2.393.922	-	2.393.922	-	-	-	-	2.393.922	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPE34C-E	USD	766.174	1.139.682	1.139.682	-	1.139.682	-	-	-	-	1.139.682	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFHLPGVC-E	USD	1.033.331	766.031	766.031	-	766.031	-	-	-	-	766.031	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFCLCPXH-E	USD	1.978.123	2.776.461	2.776.461	-	2.776.461	-	-	-	-	2.776.461	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFI8AP8E	USD	4.129.181	4.860.993	4.860.993	-	4.860.993	-	-	-	-	4.860.993	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPKRE6-E	USD	4.293.128	1.943.937	1.943.937	-	1.943.937	-	-	-	-	1.943.937	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPVPV-E	ECU	2.109.115	921.646	921.646	-	921.646	-	-	-	-	921.646	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIVPE9C-E	USD	3.503.623	2.260.140	2.260.140	-	2.260.140	-	-	-	-	2.260.140	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPTT9E	USD	2.435.940	2.635.282	2.635.282	-	2.635.282	-	-	-	-	2.635.282	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBSSVH-E	USD	1.140.046	1.495.339	1.495.339	-	1.495.339	-	-	-	-	1.495.339	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBUSM1	USD	3.400.165	3.015.410	3.015.410	-	3.015.410	-	-	-	-	3.015.410	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIACE6E	USD	1.962.597	2.040.584	2.040.584	-	2.040.584	-	-	-	-	2.040.584	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIGCPXH-E	USD	14.296	605.444	605.444	-	605.444	-	-	-	-	605.444	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIGR2-E	ECU	16.131	1.718.534	1.718.534	-	1.718.534	-	-	-	-	1.718.534	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICDX2E	USD	1.543.068	1.696.565	1.696.565	-	1.696.565	-	-	-	-	1.696.565	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPD4E	USD	1.015.765	656.868	656.868	-	656.868	-	-	-	-	656.868	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIVCN8E	ECU	585.610	448.793	448.793	-	448.793	-	-	-	-	448.793	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICGS8E	USD	3.055	489.510	489.510	-	489.510	-	-	-	-	489.510	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBC8E	USD	231.638	205.318	205.318	-	205.318	-	-	-	-	205.318	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBRE7H-E	ECU	1.146.924	1.375.613	1.375.613	-	1.375.613	-	-	-	-	1.375.613	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPIB15E	USD	538.136	314.896	314.896	-	314.896	-	-	-	-	314.896	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFLS12H-E	USD	2.038.462	1.492.320	1.492.320	-	1.492.320	-	-	-	-	1.492.320	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILKPSC-E	USD	493.960	445.811	445.811	-	445.811	-	-	-	-	445.811	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPLS11-E	USD	9.331.057	3.696.437	3.696.437	-	3.696.437	-	-	-	-	3.696.437	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPLSX1-E	USD	8.088.066	1.682.043	1.682.043	-	1.682.043	-	-	-	-	1.682.043	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFI2T4B-E	USD	726.169	1.023.035	1.023.035	-	1.023.035	-	-	-	-	1.023.035	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFI8NFA	USD	2.480.753	2.306.322	2.306.322	-	2.306.322	-	-	-	-	2.306.322	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFE8PCC-E	ECU	995.619	896.944	896.944	-	896.944	-	-	-	-	896.944	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILSECC-E	USD	406.750	376.821	376.821	-	376.821	-	-	-	-	376.821	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIHC8E	USD	1.274.550	1.686.743	1.686.743	-	1.686.743	-	-	-	-	1.686.743	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIAC9B-E	USD	12.119	1.165.875	1.165.875	-	1.165.875	-	-	-			

30 de junio de 2025
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente				Total No Corriente 31.03.2025	Total General 31.03.2025
					Vencimiento		Total Corriente 31.03.2025	Vencimiento			Total No Corriente 31.03.2025		
					Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$			
BONO BANCARIO EX	BOCJ 1/12	USD	5,000.000	4.748.850	-	-	-	-	-	-	-	4.748.850	4.748.850
BONO EMITDO POR E ESTADO Y BACO CENTRAL EXTRANJERO	T 1.875	USD	2,000.000	1.804.196	-	-	-	-	1.804.196	-	-	1.804.196	1.804.196
BONO EXTRANJERO	AOAR 6 7/8 11/29/2034	USD	2,297.944	2.052.831	-	-	-	-	-	2.052.831	-	2.052.831	2.052.831
BONO EXTRANJERO	AEGEBZ 6.75	USD	8,000.000	7.460.615	-	-	-	7.460.615	-	-	-	7.460.615	7.460.615
BONO EXTRANJERO	ALCOA 6.125	USD	1,000.000	971.015	-	-	-	971.015	-	-	-	971.015	971.015
BONO EXTRANJERO	ALCOA 6.125	USD	3,000.000	2.913.045	-	-	-	2.913.045	-	-	-	2.913.045	2.913.045
BONO EXTRANJERO	ANTOLN 5.625	USD	10,000.000	9.303.849	-	-	-	-	9.303.849	-	-	9.303.849	9.303.849
BONO EXTRANJERO	BRASKOM 7 1/4 02/13/33	USD	3,000.000	2.876.310	-	-	-	-	-	2.876.310	-	2.876.310	2.876.310
BONO EXTRANJERO	C5NA BZ 4.625	USD	5,000.000	4.683.556	-	-	-	-	4.683.556	-	-	4.683.556	4.683.556
BONO EXTRANJERO	F 7.45	USD	5,000.000	5.818.535	-	-	-	-	5.818.535	-	-	5.818.535	5.818.535
BONO EXTRANJERO	FHBH 3.875	USD	1,000.000	2.668.821	-	-	-	-	2.668.821	-	-	2.668.821	2.668.821
BONO EXTRANJERO	FHBH 3.875	USD	2,000.000	1.870.654	-	-	-	-	1.870.654	-	-	1.870.654	1.870.654
BONO EXTRANJERO	KKS 6.875	USD	2,000.000	2.201.738	-	-	-	-	-	2.201.738	-	2.201.738	2.201.738
BONO EXTRANJERO	KKS 6.875	USD	3,000.000	3.543.004	-	-	-	-	-	3.543.004	-	3.543.004	3.543.004
BONO EXTRANJERO	M 6.9	USD	3,000.000	2.931.603	-	-	-	2.931.603	-	-	-	2.931.603	2.931.603
BONO EXTRANJERO	M 7	USD	3,000.000	3.053.241	-	-	-	3.053.241	-	-	-	3.053.241	3.053.241
BONO EXTRANJERO	PETRA 5.375	GBP	5,000.000	13.409.593	-	-	-	-	13.409.593	-	-	13.409.593	13.409.593
BONO EXTRANJERO	RAZBZ 5.7 01/17/35	USD	1,000.000	946.647	-	-	-	637.506	-	-	-	946.647	946.647
BONO EXTRANJERO	REEDOR 4.5	USD	3,362.000	3.158.331	-	-	-	-	-	946.647	-	946.647	946.647
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	AGROSI 4.6 CORP	USD	6,000.000	5.694.240	-	-	-	-	5.694.240	-	-	5.694.240	5.694.240
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	BCAPS 3.9 04/27/31	USD	2,000.000	1.637.251	-	-	-	-	1.637.251	-	-	1.637.251	1.637.251
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	BCAPS 7.375	USD	4,482.000	4.530.585	-	-	-	-	4.530.585	-	-	4.530.585	4.530.585
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	BFALA 3.375	USD	5,850.000	4.936.951	-	-	-	-	4.936.951	-	-	4.936.951	4.936.951
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	CDCL 3.15	USD	3,000.000	2.653.370	-	-	-	-	2.653.370	-	-	2.653.370	2.653.370
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	CELARA 4.2	USD	4,350.000	3.975.499	-	-	-	-	3.975.499	-	-	3.975.499	3.975.499
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	CELARA 4.25	USD	700.000	637.506	-	-	-	637.506	-	-	-	637.506	637.506
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	CHPOC 3.9 06/03/31	USD	2,000.000	1.672.659	-	-	-	-	1.672.659	-	-	1.672.659	1.672.659
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	COLUMB 3.15 01/19/32	USD	1,000.000	840.041	-	-	-	-	840.041	-	-	840.041	840.041
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	ECLC 6 3/8 04/17/34	USD	3,000.000	2.809.192	-	-	-	-	2.809.192	-	-	2.809.192	2.809.192
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	ENAPCL 3.45 09/16/31	USD	2,000.000	1.691.502	-	-	-	-	1.691.502	-	-	1.691.502	1.691.502
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	ENTEL 3.05 09/14/32	USD	4,313.000	4.297.506	-	-	-	-	4.297.506	-	-	4.297.506	4.297.506
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	ILCO 4 3/4 02/07/32	USD	1,000.000	841.231	-	-	-	-	841.231	-	-	841.231	841.231
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	ILCO 4 3/4 02/07/32	USD	2,000.000	1.765.554	-	-	-	-	1.765.554	-	-	1.765.554	1.765.554
BONO NACIONAL EMITDO EN EL EXTRANJERO	SQM 5 1/2 09/10/34	USD	1,000.000	943.153	-	-	-	-	943.153	-	-	943.153	943.153
BONOS BANCOS Y FINANCIERAS EXTRANJERAS	BBV ABM 7	USD	2,910.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BONOS BANCOS Y FINANCIERAS EXTRANJERAS	CLBACO 3.25	USD	2,450.000	2.366.207	-	-	-	2.366.207	-	-	-	2.366.207	2.366.207
BONOS BANCOS Y FINANCIERAS EXTRANJERAS	INTFSI 4.125	USD	3,000.000	2.724.683	-	-	-	2.724.683	-	-	-	2.724.683	2.724.683
BONOS BANCOS Y FINANCIERAS EXTRANJERAS	INTFSI 4.125	USD	4,000.000	3.617.100	-	-	-	3.617.100	-	-	-	3.617.100	3.617.100
BONOS BANCOS Y FINANCIERAS EXTRANJERAS	CHNAT 5.55	USD	7,000.000	7.048.480	-	-	-	-	7.048.480	-	-	7.048.480	7.048.480
BONOS BANCOS Y FINANCIERAS EXTRANJERAS	SANTAN 6.35 03/14/34	USD	9,000.000	8.554.809	-	-	-	-	8.554.809	-	-	8.554.809	8.554.809
BONOS EXTRANJERO EMITDO EN CHILE	BAMOV-D	UF	100.000	4.302.960	-	-	94.458	94.458	-	-	-	4.302.960	4.302.960
NOTA ESTRUCTURADA EMSOR EXTRANJERO RENTA FIJA	ATRGRN	USD	24.325.695	23.933.017	-	2.655.900	2.655.900	-	-	-	21.277.117	23.933.017	23.933.017
NOTA ESTRUCTURADA EMSOR EXTRANJERO RENTA FIJA	CTI-ENDESA	UF	390.310	15.414.561	-	-	-	-	-	-	15.414.561	15.414.561	15.414.561
NOTA ESTRUCTURADA EMSOR EXTRANJERO RENTA FIJA	GOLDMAN-CAP	USD	243.697	9.742.554	-	-	-	-	-	-	9.742.554	9.742.554	9.742.554
TITULOS REPRESENTATIVOS DE INDICES ACCIONARIOS EXTRA-SPI	SPY	USD	1.327	454.761	-	-	454.761	454.761	-	-	-	454.761	454.761
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECAEMG	USD	1	1.348	-	-	-	1.348	-	-	-	-	1.348	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECAEMH	USD	2	2.009	-	-	-	2.009	-	-	-	-	2.009	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECAEMI	USD	1.503	1.493.122	-	-	1.493.122	1.493.122	-	-	-	-	1.493.122	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECAEMJ	USD	20	27.069	-	-	27.069	27.069	-	-	-	-	27.069	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECAEMK	USD	4	4.613	-	-	4.613	4.613	-	-	-	-	4.613	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECDQFO	USD	54	9.890	-	-	9.890	9.890	-	-	-	-	9.890	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECDQLA	USD	1.782	1.881.831	-	-	1.881.831	1.881.831	-	-	-	-	1.881.831	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECDQKJ	USD	13	1.348	-	-	1.348	1.348	-	-	-	-	1.348	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECDQKH	USD	18	345.976	-	-	345.976	345.976	-	-	-	-	345.976	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECDQKJ	USD	8.004	711.250	-	-	711.250	711.250	-	-	-	-	711.250	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECDQKH	CLP	3	3	-	-	3	3	-	-	-	-	3	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECELEB	CLP	24	25	-	-	25	25	-	-	-	-	25	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECELEJ	USD	1	93	-	-	93	93	-	-	-	-	93	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECELEK	USD	207	20.400	-	-	20.400	20.400	-	-	-	-	20.400	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECELEH	USD	1.445	133.442	-	-	133.442	133.442	-	-	-	-	133.442	-
CFM CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN INV EN EL EXT CFMSECELEJ	CLP	44.474.475	61.401.856	-	-	61.401.856	61.401.856	-	-	-	-	61.401.856	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF ASIAN DRAGON-2	USD	119.111	1.600.785	-	-	1.600.785	-	-	-	-	1.600.785	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF EMERGING MARKETS FOND	USD	73.467	1.031.306	-	-	1.031.306	-	-	-	-	1.031.306	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF EMERGING MKTS BOND F	USD	16.581	314.037	-	-	314.037	-	-	-	-	314.037	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF EURO CORPORATE BONI	ECU	20.902	264.696	-	-	264.696	-	-	-	-	264.696	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF EURO-MARKETS FUND-C	USD	36.481	1.892.411	-	-	1.892.411	-	-	-	-	1.892.411	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF EUROPEAN-D2	USD	6.173	1.320.257	-	-	1.320.257	-	-	-	-	1.320.257	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF GLOBAL ALLOCATION F	USD	9.286	721.038	-	-	721.038	-	-	-	-	721.038	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF GLOBAL EQUITY INCOME	USD	80.233	1.888.048	-	-	1.888.048	-	-	-	-	1.888.048	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF JAPAN FLEX-E2	USD	26.374	584.867	-	-	584.867	-	-	-	-	584.867	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF LATIN AMERICAN FUND I	USD	134.806	1.433.543	-	-	1.433.543	-	-	-	-	1.433.543	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF US DOLLAR HIGH YIELD	USD	53.078	881.914	-	-	881.914	-	-	-	-	881.914	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF US GROWTH FUND-2	USD	384.805	11.032.183	-	-	11.032.183	-	-	-	-	11.032.183	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF USD SHORT DURATION E	USD	46.035	494.690	-	-	494.690	-	-	-	-	494.690	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	BOF WORLD BOND FUND-2	USD	34.258	354.464	-	-	354.464	-	-	-	-	354.464	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	MS ASIAN EQUITY FUND I	USD	8.626	640.368	-	-	640.368	-	-	-	-	640.368	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	MS DEBT EMERGING MARKET	USD	4.501	375.864	-	-	375.864	-	-	-	-	375.864	-
CUOTA FONDO MUTUO EXTRANJERO	MS												

30 de junio de 2025
Inversiones en el extranjero, continuación

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente				Total No Corriente 30.06.2025	Total General 30.06.2025
					Hasta 90 días MS	90 días a 1 año MS	Total Corriente 30.06.2025	Vencimiento			Total No Corriente 30.06.2025		
								1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDPRS-E		USD	3.110.317	3.121.286	-	-	-	-	3.121.286	-	3.121.286	3.121.286	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDX2E		USD	1.928.836	1.852.878	-	-	-	-	1.852.878	-	1.852.878	1.852.878	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCE2E		ECU	15.183	1.484.804	-	-	-	-	1.484.804	-	1.484.804	1.484.804	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDGP3-E		ECU	12.002	1.081.849	-	-	-	-	1.081.849	-	1.081.849	1.081.849	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDGP5-E		USD	29.687	3.024.687	-	-	-	-	3.024.687	-	3.024.687	3.024.687	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDGP7-E		USD	2.543.356	3.573.683	-	-	-	-	3.573.683	-	3.573.683	3.573.683	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDGP8-E		USD	1.986.016	631.400	-	-	-	-	631.400	-	631.400	631.400	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDGP9-E		USD	4.444	556.658	-	-	-	-	556.658	-	556.658	556.658	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDP20-E		USD	3.843.579	2.759.506	-	-	-	-	2.759.506	-	2.759.506	2.759.506	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDP3B-E		USD	3.349.233	2.134.403	-	-	-	-	2.134.403	-	2.134.403	2.134.403	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDP4-E		USD	1.218.918	959.727	-	-	-	-	959.727	-	959.727	959.727	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDP5-E		ECU	2.076.180	1.851.974	-	-	-	-	1.851.974	-	1.851.974	1.851.974	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDRES-C		USD	2.659.461	2.347.152	-	-	-	-	2.347.152	-	2.347.152	2.347.152	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDSP8-E		USD	2.111.473	2.638.285	-	-	-	-	2.638.285	-	2.638.285	2.638.285	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDSP9-E		USD	1.053.856	1.103.962	-	-	-	-	1.103.962	-	1.103.962	1.103.962	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDV7-E		ECU	2.258.452	2.860.591	-	-	-	-	2.860.591	-	2.860.591	2.860.591	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDALPA-E		USD	2.976.308	2.760.528	-	-	-	-	2.760.528	-	2.760.528	2.760.528	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDPA3-E		USD	4.304.073	2.957.520	-	-	-	-	2.957.520	-	2.957.520	2.957.520	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDRO3-E		USD	499.099	378.332	-	-	-	-	378.332	-	378.332	378.332	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDGPX-E		USD	11.437	521.596	-	-	-	-	521.596	-	521.596	521.596	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDGT13-E		USD	1.862.514	2.076.067	-	-	-	-	2.076.067	-	2.076.067	2.076.067	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDGT14B-E		USD	726.169	770.714	-	-	-	-	770.714	-	770.714	770.714	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCDE		USD	2.404.062	2.422.760	-	-	-	-	2.422.760	-	2.422.760	2.422.760	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMC-E		USD	191.506	166.615	-	-	-	-	166.615	-	166.615	166.615	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMAA-E		USD	2.500.000	2.333.550	-	-	-	-	2.333.550	-	2.333.550	2.333.550	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCAT-E		USD	2.335.394	2.297.541	-	-	-	-	2.297.541	-	2.297.541	2.297.541	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDMDLAT		USD	67.715	5.027.876	-	-	-	-	5.027.876	-	5.027.876	5.027.876	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCETI		USD	29.056	2.025.029	-	-	-	-	2.025.029	-	2.025.029	2.025.029	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMTPE		USD	962	117.726	-	-	-	-	117.726	-	117.726	117.726	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLCP9-E		USD	3.798.003	5.930.088	-	-	-	-	5.930.088	-	5.930.088	5.930.088	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLCP9-E		USD	191.372	1.514.279	-	-	-	-	1.514.279	-	1.514.279	1.514.279	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLCP9-E		USD	1.186.873	1.416.424	-	-	-	-	1.416.424	-	1.416.424	1.416.424	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLCP9-E		USD	493.960	461.072	-	-	-	-	461.072	-	461.072	461.072	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLPGVB-E		USD	785.586	602.011	-	-	-	-	602.011	-	602.011	602.011	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLVAOE		USD	5.281.234	4.426.029	-	-	-	-	4.426.029	-	4.426.029	4.426.029	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLVAOE		USD	3.989.413	3.284.975	-	-	-	-	3.284.975	-	3.284.975	3.284.975	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLVBCE		USD	1.801.628	1.659.519	-	-	-	-	1.659.519	-	1.659.519	1.659.519	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLVXD-E		USD	901.873	1.284.248	-	-	-	-	1.284.248	-	1.284.248	1.284.248	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLVXD-E		USD	7.070.925	858.017	-	-	-	-	858.017	-	858.017	858.017	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLVYH-E		ECU	422.144	554.970	-	-	-	-	554.970	-	554.970	554.970	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLVYH-E		USD	474.441	559.641	-	-	-	-	559.641	-	559.641	559.641	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLVLEQ-E		USD	12.320.963	4.056.247	-	-	-	-	4.056.247	-	4.056.247	4.056.247	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLVLE-E		USD	5.263.253	2.717.094	-	-	-	-	2.717.094	-	2.717.094	2.717.094	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDLVPAE		ECU	8.092.809	5.808.953	-	-	-	-	5.808.953	-	5.808.953	5.808.953	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMA7A2-E		USD	10.655	1.640.067	-	-	-	-	1.640.067	-	1.640.067	1.640.067	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMA7-E		USD	12.997	1.273.732	-	-	-	-	1.273.732	-	1.273.732	1.273.732	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMA7-E		USD	18.427	1.787.082	-	-	-	-	1.787.082	-	1.787.082	1.787.082	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	3.482.151	2.170.232	-	-	-	-	2.170.232	-	2.170.232	2.170.232	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	24.883	2.161.691	-	2.161.691	-	-	-	-	-	2.161.691	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	4.393	432.400	-	432.400	-	-	-	-	-	432.400	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	37.144	3.094.395	-	3.094.395	-	-	-	-	-	3.094.395	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	20.310	2.070.939	-	2.070.939	-	-	-	-	-	2.070.939	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		ECU	48.431	4.924.170	-	4.924.170	-	-	-	-	-	4.924.170	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	316.434	290.906	-	290.906	-	-	-	-	-	290.906	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	1.308.396	1.250.657	-	1.250.657	-	-	-	-	-	1.250.657	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	39.258	33.431	-	33.431	-	-	-	-	-	33.431	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	3.272.571	4.290.233	-	4.290.233	-	-	-	-	-	4.290.233	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		ECU	967.726	1.063.579	-	1.063.579	-	-	-	-	-	1.063.579	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	96.407	72.840	-	72.840	-	-	-	-	-	72.840	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		ECU	3.571.716	4.225.138	-	4.225.138	-	-	-	-	-	4.225.138	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		ECU	4.763.965	4.283.250	-	4.283.250	-	-	-	-	-	4.283.250	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	3.606.467	3.741.531	-	3.741.531	-	-	-	-	-	3.741.531	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	39.480	43.817	-	43.817	-	-	-	-	-	43.817	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	700.083	611.345	-	611.345	-	-	-	-	-	611.345	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	31.322	23.930	-	23.930	-	-	-	-	-	23.930	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	3.385.873	5.142.396	-	5.142.396	-	-	-	-	-	5.142.396	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	1.532.352	2.387.599	-	2.387.599	-	-	-	-	-	2.387.599	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	1.708.107	1.700.822	-	1.700.822	-	-	-	-	-	1.700.822	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	2.123.306	1.845.849	-	1.845.849	-	-	-	-	-	1.845.849	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	300.870	394.691	-	394.691	-	-	-	-	-	394.691	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	1.521.012	1.350.832	-	1.350.832	-	-	-	-	-	1.350.832	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	1.761.096	1.654.305	-	1.654.305	-	-	-	-	-	1.654.305	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	3.895.537	4.569.283	-	4.569.283	-	-	-	-	-	4.569.283	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	1.800.186	1.755.894	-	1.755.894	-	-	-	-	-	1.755.894	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	16.180	14.944	-	14.944	-	-	-	-	-	14.944	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	10.913	11.285	-	11.285	-	-	-	-	-	11.285	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	1.654.000	1.565.483	-	1.565.483	-	-	-	-	-	1.565.483	
CUOTAS FI CONST EN EL PAIS CUYOS ACTIVOS ESTEN NV EN E CFCDHMCQ-E		USD	91.228	79.991	-	79.991	-	-					

31 de diciembre de 2024
Derivados activos

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	Moneda	Corriente				No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2024	Subtotal por Entidad Acreedora
							Vencimiento Hasta 90 días MS	90 días a 1 año MS	Total Corriente 31.12.2024 MS	1 a 3 años MS	Vencimiento 3 a 5 años MS	5 años y más MS	Total No Corriente 31.12.2024 MS			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	ECU	2.098	-	2.098	-	-	-	-	2.098	2.098	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	UF	84.418	-	84.418	210.519	-	-	-	210.519	294.937	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	USD	164.436	-	164.436	-	-	-	-	164.436	164.436	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	-	173.806	173.806	11.597	-	-	-	11.597	185.403	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.030.000-7	BANCO ESTADO	CHILE	UF	88.853	-	88.853	227.053	-	-	-	227.053	315.906	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	BANCO ITAU CHILE	CHILE	UF	-	115.871	115.871	-	-	-	-	115.871	115.871	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	ECU	753.931	246.874	1.000.805	-	-	-	-	1.000.805	1.000.805	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	USD	1.915	155.687	157.602	-	-	-	-	157.602	157.602	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	AUD	-	87.827	87.827	-	-	-	-	87.827	87.827	
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	UF	-	-	-	133.488	-	-	-	133.488	133.488	
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							1.095.651	780.065	1.875.716	582.657	-	-	-	582.657	2.458.373	2.458.373

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2024
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2024	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2024	
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	USD	-	-	-	2.732.250	434.220	(296.071)	2.870.399	2.870.399
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	-	-	2.945.534	(74.080)	548.071	3.419.525	3.419.525
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	-	-	-	169.450	-	169.450	169.450
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	-	-	-	-	211.389	-	211.389	211.389
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	407.840.828-1	BANK OF AMERICA NA	EE.UU	USD	-	-	-	-	-	76.310	76.310	76.310
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO. JP MORGAN CHASE CHILE	CHILE	ECU	-	-	-	211.611	-	-	211.611	211.611
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO. JP MORGAN CHASE CHILE	CHILE	USD	-	-	-	2.146.191	-	52.166	2.198.357	2.198.357
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	440.670.828-K	GOLDMAN SACHS	EE UU	USD	-	-	-	-	-	83.078	83.078	83.078
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	ECU	-	-	-	525.826	-	-	525.826	525.826
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap)							-	-	-	8.561.412	740.979	463.554	9.765.945	9.765.945

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente				No Corriente			Total No Corriente 31.12.2024	Total Corriente y No Corriente 31.12.2024
							Vencimiento	90 días	Total	Vencimiento	3 a 5 años	5 años y más			
							Hasta 90 días M\$	a 1 año M\$	31.12.2024 M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$			
96.656.410-5	BICE VIDA CIA DE SEGUROS S.A.	CHILE	97.080.000-K	BANCO BICE	CHILE	CLP	-	-	-	-	-	2.149.983	2.149.983	2.149.983	
Total Otras Inversiones Financieras (Garantia Threshold)							-	-	-	-	-	2.149.983	2.149.983	2.149.983	

31 de diciembre de 2024
Derivados pasivos

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total No Corriente 31.12.2024	Total Corriente y No Corriente 31.12.2024	Subtotal por Entidad Acreedora		
							Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total 31.12.2024	1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más						
													Vencimiento				Vencimiento	Vencimiento
													M\$				M\$	M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	USD	(4.778)	-	(4.778)	-	-	-	-	(4.778)	(4.778)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	96.509.660-4	BANCO FALABELLA	CHILE	USD	(8.597)	-	(8.597)	-	-	-	-	(8.597)	(8.597)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	96.509.660-4	BANCO FALABELLA	CHILE	USD	(1.708.035)	(907.121)	(2.615.156)	-	-	-	-	(2.615.156)	(2.615.156)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.011.000-3	BANCO INTERNACIONAL	CHILE	USD	(1.030.012)	(476.797)	(1.506.809)	-	-	-	-	(1.506.809)	(1.506.809)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	76.645.030-K	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	(5.752)	-	(5.752)	-	-	-	-	(5.752)	(5.752)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	76.645.030-K	BANCO ITAU CHILE	CHILE	ECU	(181.503)	-	(181.503)	-	-	-	-	(181.503)	(181.503)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	76.645.030-K	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	(2.783.925)	(878.846)	(3.662.771)	-	-	-	-	(3.662.771)	(3.662.771)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	(11.568)	-	(11.568)	-	-	-	-	(11.568)	(11.568)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	USD	(1.204.212)	(1.338.734)	(2.542.946)	-	-	-	-	(2.542.946)	(2.542.946)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	96.683.200-2	SANTANDER CORREDORES DE BOLSA	CHILE	USD	(9.252)	-	(9.252)	-	-	-	-	(9.252)	(9.252)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	USD	(70.519)	-	(70.519)	-	-	-	-	(70.519)	(70.519)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	ECU	(11.014)	-	(11.014)	-	-	-	-	(11.014)	(11.014)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	USD	(7.597.164)	(14.682)	(7.611.846)	-	-	-	-	(7.611.846)	(7.611.846)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	96.568.550-2	SCOTIABANK CORREDORA DE BOLSA	CHILE	ECU	(19.564)	-	(19.564)	-	-	-	-	(19.564)	(19.564)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	96.568.550-2	SCOTIABANK CORREDORA DE BOLSA	CHILE	UF	(78.151)	-	(78.151)	-	-	-	-	(78.151)	(78.151)			
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	96.568.550-2	SCOTIABANK CORREDORA DE BOLSA	CHILE	USD	(1.042.271)	-	(1.042.271)	-	-	-	-	(1.042.271)	(1.042.271)			
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							(15.766.317)	(3.616.180)	(19.382.497)	-	-	-	-	(19.382.497)	(19.382.497)			

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.12.2024	Total Corriente y No Corriente 31.12.2024
							Vencimiento	Vencimiento	Total Corriente	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento		
							Hasta 90 dias	90 dias a 1 año	31.12.2024	1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	USD	-	-	-	(215.710)	(95.980)	-	(311.690)	(311.690)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	USD	-	-	-	-	-	(240.376)	(240.376)	(240.376)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	76.645.030-K	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	-	-	-	(140.690)	(351.436)	(1.076.767)	(1.568.893)	(1.568.893)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	76.645.030-K	BANCO ITAU CHILE	CHILE	USD	-	-	-	-	-	(426.973)	(426.973)	(426.973)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	GBP	-	-	-	-	-	(352.616)	(352.616)	(352.616)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	-	-	-	1.555.331	(574.939)	(2.783.890)	(1.803.498)	(1.803.498)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	GBP	-	-	-	-	-	(170.302)	(170.302)	(170.302)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	-	(139.703)	(139.703)	(79.446)	(48.574)	(339.785)	(467.805)	(607.508)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	USD	-	-	-	-	-	(244.541)	(244.541)	(244.541)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	USD	-	-	-	(52.749)	-	-	(52.749)	(52.749)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	USD	-	-	-	(415.533)	(476.092)	15.793	(875.832)	(875.832)
96.656.410-5	BICE Vida Cla. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	USD	-	-	-	-	-	(1.000.245)	(1.000.245)	(1.000.245)
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap)							-	-	-	-	-	-	-	(7.655.223)

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda
------------	-----------------	------	--------------	-------------------	------	--------

31 de diciembre de 2024

Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente				No Corriente				Total No Corriente 31.12.2024	Total General 31.12.2024
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2024	Vencimiento						
					Hasta 90 días a 1 año	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más				
				MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Títulos emitto garant. por Estados Ext. y Boos Cent. Ext.	COLOM 8 2033	USD	1.000.000	1.003.727	-	79.717	79.717	159.434	159.434	605.142	924.010	1.003.727		
Títulos emitto garant. por Estados Ext. y Boos Cent. Ext.	COLOM 3.875 03/22/26	ECU	7.000.000	7.457.284	280.221	-	280.221	7.177.063	-	-	7.177.063	7.457.284		
Títulos emitto garant. por Estados Ext. y Boos Cent. Ext.	COLOMBIA 2036	USD	3.492.000	3.502.559	-	269.672	269.672	539.344	539.344	2.154.199	3.232.887	3.502.559		
Títulos emitto garant. por Estados Ext. y Boos Cent. Ext.	BRAZIL 2031	USD	2.000.000	1.869.565	37.367	37.367	74.734	149.469	149.469	1.495.893	1.794.831	1.869.565		
Títulos emitto garant. por Estados Ext. y Boos Cent. Ext.	BRAZIL 2030	USD	3.500.000	3.184.353	-	135.145	135.145	270.290	270.290	2.508.628	3.049.208	3.184.353		
Títulos de Crédito Emit. por Entidades Banc. Internac.	BANGAN 25	USD	3.150.000	3.162.568	-	3.162.568	3.162.568	-	-	-	-	3.162.568		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	BANOV-D	LF	720.000	27.884.356	-	1.095.558	1.095.558	2.191.116	2.191.116	22.406.566	26.788.796	27.884.356		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	GRUPO S.S 04/29/26	USD	5.500.000	5.553.344	-	301.429	301.429	5.251.915	-	-	5.251.915	5.553.344		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	PETBRA 26	USD	2.000.000	1.994.555	-	174.381	174.381	1.820.174	-	-	1.820.174	1.994.555		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	BPR/SBZ 26	USD	2.000.000	1.982.010	43.346	43.346	86.692	1.895.318	-	-	1.895.318	1.982.010		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 26	USD	2.000.000	2.054.273	57.296	57.296	114.592	1.939.681	-	-	1.939.681	2.054.273		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SCCO 35	USD	11.289.000	13.394.794	421.839	421.839	843.678	1.687.356	1.687.356	9.176.404	12.551.116	13.394.794		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	VALEBZ 36	USD	14.000.000	15.108.726	-	959.093	959.093	1.918.186	1.918.186	10.313.261	14.149.633	15.108.726		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	TELVIS 32	USD	6.335.000	7.846.132	268.284	268.284	536.568	1.073.138	1.073.138	5.163.288	7.309.564	7.846.132		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	KLAB 27	USD	2.500.000	2.482.109	60.722	60.722	121.444	2.360.665	-	-	2.360.665	2.482.109		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	GGBRZ/27	USD	6.000.000	6.023.939	-	291.465	291.465	5.732.474	-	-	5.732.474	6.023.939		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	PETBRA 28	USD	6.000.000	6.039.950	179.333	179.333	358.666	717.332	4.963.952	-	5.681.284	6.039.950		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SIGMA 28	USD	3.150.000	3.115.678	76.509	76.509	153.018	306.038	2.656.622	-	2.962.660	3.115.678		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 29	USD	23.000.000	23.952.708	687.557	687.557	1.375.114	2.750.230	19.807.364	-	22.557.594	23.952.708		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	PETBRA 34	GBP	10.300.000	14.188.300	852.293	-	852.293	1.704.586	1.704.586	9.926.835	13.336.007	14.188.300		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	MXCHF 27	USD	1.500.000	1.435.337	-	59.788	59.788	1.375.549	-	-	1.375.549	1.435.337		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	KLAB 29	USD	15.500.000	15.927.298	-	888.095	888.095	1.776.190	13.263.013	-	15.039.203	15.927.298		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	BRASKEM 28	USD	7.000.000	7.140.675	156.942	156.942	313.884	627.770	6.199.021	-	6.826.791	7.140.675		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	AVAL 30	USD	4.000.000	3.573.669	87.190	87.190	174.380	348.761	348.761	2.701.767	3.399.289	3.573.669		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 30	USD	2.000.000	2.037.767	49.823	49.823	99.646	199.292	199.292	1.539.537	1.938.121	2.037.767		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	LIVELP 26	USD	5.000.000	4.953.361	-	193.064	193.064	4.760.297	-	-	4.760.297	4.953.361		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	BRASKEM 30	USD	2.000.000	1.737.524	44.841	44.841	89.682	179.363	1.289.116	-	1.647.842	1.737.524		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	GERDAU 30	USD	11.000.000	10.940.447	232.023	232.023	465.846	931.690	931.690	8.611.221	10.940.447	11.000.000		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ALPEKA 29	USD	3.000.000	2.647.338	63.524	63.524	127.048	254.097	2.266.193	-	2.520.290	2.647.338		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	VALE 2032	USD	2.000.000	2.416.790	71.745	71.745	143.490	286.980	286.980	1.699.340	2.273.300	2.416.790		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	GGBRZ 44	USD	7.000.000	8.160.836	-	505.703	505.703	1.011.407	1.011.407	5.632.319	7.655.133	8.160.836		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 29/27	USD	7.000.000	8.371.737	244.133	244.133	498.266	976.531	976.531	5.930.409	7.655.133	8.371.737		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	KLABIN 2031	USD	21.550.000	18.475.380	343.579	343.579	687.158	1.374.318	1.374.318	15.039.586	17.788.222	18.475.380		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ANTOLN 2032	USD	14.500.000	14.304.279	-	812.738	812.738	1.625.475	1.625.475	10.240.591	13.491.541	14.304.279		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 2031	USD	1.500.000	1.362.297	28.025	28.025	56.050	112.102	112.102	1.082.043	1.306.247	1.362.297		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 2032	USD	8.500.000	7.076.466	132.342	132.342	264.684	529.369	529.369	5.753.044	6.811.782	7.076.466		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	NEXA 2028	USD	3.500.000	3.578.194	113.347	113.347	226.694	453.389	2.898.111	-	3.351.500	3.578.194		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ECOPET 30	USD	2.000.000	2.024.981	-	137.013	137.013	274.027	274.027	1.339.914	1.887.968	2.024.981		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ECOPETROL 2033	USD	3.500.000	3.604.876	154.763	154.763	309.526	619.051	619.051	2.057.248	3.265.306	3.604.876		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ALPEKA 2031	USD	13.200.000	11.161.229	213.741	213.741	427.482	854.963	854.963	9.023.821	10.733.747	11.161.229		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	SUZANO 27	USD	3.000.000	3.082.331	82.208	82.208	164.416	2.917.915	-	-	2.917.915	3.082.331		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	GCCAMM 2032	USD	11.805.000	9.965.789	-	425.122	425.122	850.245	850.245	7.870.177	9.570.667	9.965.789		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ORBA 31	USD	3.940.000	3.129.948	-	112.874	112.874	225.748	225.748	2.565.578	3.017.074	3.129.948		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	BMBOK 34	USD	1.000.000	1.023.622	31.887	31.887	63.774	127.547	127.547	704.754	959.846	1.023.622		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	BMBOK 2036	USD	5.000.000	5.079.239	133.899	133.899	267.798	535.597	535.597	3.749.247	4.811.441	5.079.239		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ECOPETROL2036	USD	8.000.000	8.266.513	333.814	333.814	667.628	1.335.256	1.335.256	4.928.373	7.598.885	8.266.513		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	RAZEN2034	USD	7.000.000	7.202.306	224.951	224.951	449.902	899.803	899.803	4.952.798	6.752.404	7.202.306		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	ANTOLN 6.25	USD	8.000.000	8.005.853	-	498.230	498.230	996.460	996.460	5.514.703	7.507.623	8.005.853		
Bonos Emit. por Sociedades o Corp. Extranjeras	RAZEN 35	USD	2.500.000	2.501.453	47.332	70.998	118.330	283.991	283.991	1.815.141	2.383.123	2.501.453		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMDLAT	USD	86.106	16.784.857	16.784.857	-	-	16.784.857	-	-	-	16.784.857		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILBPE2-E	USD	12.102	5.970.899	5.970.899	-	-	5.970.899	-	-	-	5.970.899		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMSECI	USD	46.490	4.593.509	4.593.509	-	-	4.593.509	-	-	-	4.593.509		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOPE3-E	USD	78.000	2.339.434	2.339.434	-	-	2.339.434	-	-	-	2.339.434		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOPE4-E	USD	49.760	2.165.287	2.165.287	-	-	2.165.287	-	-	-	2.165.287		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICP7B-E	USD	2.335.889	1.947.287	1.947.287	-	-	1.947.287	-	-	-	1.947.287		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPES1B-E	USD	3.992.274	3.217.521	3.217.521	-	-	3.217.521	-	-	-	3.217.521		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPE13C-E	USD	2.699.420	2.547.301	2.547.301	-	-	2.547.301	-	-	-	2.547.301		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPE12C-E	USD	6.354.610	4.192.493	4.192.493	-	-	4.192.493	-	-	-	4.192.493		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPD2B-E	USD	7.687.167	1.789.365	1.789.365	-	-	1.789.365	-	-	-	1.789.365		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICCPGII	USD	105.869	9.534.346	9.534.346	-	-	9.534.346	-	-	-	9.534.346		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPTPTG7-E	USD	3.456.578	2.580.501	2.580.501	-	-	2.580.501	-	-	-	2.580.501		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFMOP2-E	ECU	62.808	2.327.776	2.327.776	-	-	2.327.776	-	-	-	2.327.776		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPE14C-E	ECU	7.968.792	5.446.361	5.446.361	-	-	5.446.361	-	-	-	5.446.361		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFVLURE-E	USD	5.263.253	2.106.240	2.106.240	-	-	2.106.240	-	-	-	2.106.240		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPE15C-E	ECU	7.728.212	5.567.001	5.567.001	-	-	5.567.001	-	-	-	5.567.001		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFAMLTG-E	USD	1.918.859	3.992.968	3.992.968	-	-	3.992.968	-	-	-	3.992.968		
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFMOPET-E	USD	24.373	2.508.449	2.508.449	-	-	2.508.449	-					

31 de diciembre de 2024

Inversiones en el extranjero, continuación

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			Total Corriente 31.12.2024	No Corriente			Total No Corriente 31.12.2024	Total General 31.12.2024
					Hasta 90 días MS	Vencimiento 90 días a 1 año MS	Vencimiento 3 a 5 años MS		Vencimiento 5 años y más MS				
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBSC1E	USD	5.259.237	4.432.516	4.432.516	-	4.432.516	-	-	-	-	4.432.516	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBSR2X-E	USD	1.636.702	2.942.484	2.942.484	-	2.942.484	-	-	-	-	2.942.484	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBRE9E	USD	9.436.654	10.990.517	10.990.517	-	10.990.517	-	-	-	-	10.990.517	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFCLCPG-E	USD	9.393.154	10.471.859	10.471.859	-	10.471.859	-	-	-	-	10.471.859	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFCCSP8E	USD	3.619.688	7.551.310	7.551.310	-	7.551.310	-	-	-	-	7.551.310	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPH2A-E	USD	9.402.350	13.172.906	13.172.906	-	13.172.906	-	-	-	-	13.172.906	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPHB13-E	USD	5.124.325	7.759.869	7.759.869	-	7.759.869	-	-	-	-	7.759.869	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBRE6E	ECU	10.466.667	7.701.096	7.701.096	-	7.701.096	-	-	-	-	7.701.096	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPES3B-E	USD	3.611.599	6.914.401	6.914.401	-	6.914.401	-	-	-	-	6.914.401	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFCLCP9E	USD	6.076.808	11.829.021	11.829.021	-	11.829.021	-	-	-	-	11.829.021	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPKRE5-E	USD	9.819.232	10.963.501	10.963.501	-	10.963.501	-	-	-	-	10.963.501	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFCLVFBIE	USD	7.070.925	927.240	927.240	-	927.240	-	-	-	-	927.240	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBSO4E	USD	2.904.928	5.735.449	5.735.449	-	5.735.449	-	-	-	-	5.735.449	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICVN7E	ECU	5.938.896	9.045.556	9.045.556	-	9.045.556	-	-	-	-	9.045.556	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICB1E	USD	3.573.258	6.670.088	6.670.088	-	6.670.088	-	-	-	-	6.670.088	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFHMCVE	USD	5.113.176	5.020.687	5.020.687	-	5.020.687	-	-	-	-	5.020.687	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFMDO12E	USD	49.090	4.098.181	4.098.181	-	4.098.181	-	-	-	-	4.098.181	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFISES7DE	USD	2.886.926	3.236.007	3.236.007	-	3.236.007	-	-	-	-	3.236.007	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFHDPAAE	USD	3.576.991	2.790.513	2.790.513	-	2.790.513	-	-	-	-	2.790.513	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFCLCPS3-E	USD	1.838.746	4.082.224	4.082.224	-	4.082.224	-	-	-	-	4.082.224	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFSLP2E	USD	5.318.017	6.760.178	6.760.178	-	6.760.178	-	-	-	-	6.760.178	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFCLGTVIE	USD	1.889.893	5.330.970	5.330.970	-	5.330.970	-	-	-	-	5.330.970	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFB8C8E	USD	7.475.487	11.332.200	11.332.200	-	11.332.200	-	-	-	-	11.332.200	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICOF4E	USD	5.507.136	3.399.593	3.399.593	-	3.399.593	-	-	-	-	3.399.593	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPPW83-E	USD	3.751.951	4.613.892	4.613.892	-	4.613.892	-	-	-	-	4.613.892	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPKRA4-E	USD	3.214.529	4.149.680	4.149.680	-	4.149.680	-	-	-	-	4.149.680	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFDRE4E	USD	2.597.420	2.743.260	2.743.260	-	2.743.260	-	-	-	-	2.743.260	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBSO1E	USD	3.227.293	4.217.290	4.217.290	-	4.217.290	-	-	-	-	4.217.290	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIAP4E	USD	2.330.766	2.116.973	2.116.973	-	2.116.973	-	-	-	-	2.116.973	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFHMCIAE	USD	4.593.680	4.221.753	4.221.753	-	4.221.753	-	-	-	-	4.221.753	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFMVE3B-E	USD	6.386.760	1.479.665	1.479.665	-	1.479.665	-	-	-	-	1.479.665	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFMVC6B-E	USD	918.838	1.124.980	1.124.980	-	1.124.980	-	-	-	-	1.124.980	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFHMCDE	USD	4.693.145	5.472.945	5.472.945	-	5.472.945	-	-	-	-	5.472.945	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIGT13AE	USD	4.966.701	7.377.157	7.377.157	-	7.377.157	-	-	-	-	7.377.157	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIORFHE	USD	21.449	3.944.586	3.944.586	-	3.944.586	-	-	-	-	3.944.586	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFMVM2C-E	USD	6.075.643	4.117.417	4.117.417	-	4.117.417	-	-	-	-	4.117.417	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBGAA-E	USD	4.847.186	4.459.564	4.459.564	-	4.459.564	-	-	-	-	4.459.564	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFKSP9HE	USD	2.229.786	2.820.026	2.820.026	-	2.820.026	-	-	-	-	2.820.026	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFHRE5B-E	USD	2.652.438	3.169.015	3.169.015	-	3.169.015	-	-	-	-	3.169.015	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPHB14-E	USD	4.484.056	4.217.071	4.217.071	-	4.217.071	-	-	-	-	4.217.071	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPK13C-E	USD	3.630.813	3.964.560	3.964.560	-	3.964.560	-	-	-	-	3.964.560	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFB8T9E	USD	3.326.909	3.972.854	3.972.854	-	3.972.854	-	-	-	-	3.972.854	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFM8C3-E	USD	23.242	2.481.442	2.481.442	-	2.481.442	-	-	-	-	2.481.442	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBREPH-E	USD	32.862	3.555.361	3.555.361	-	3.555.361	-	-	-	-	3.555.361	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBTH8X-E	USD	3.227.506	3.776.643	3.776.643	-	3.776.643	-	-	-	-	3.776.643	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CF1SBREPE	USD	4.282	5.855.286	5.855.286	-	5.855.286	-	-	-	-	5.855.286	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPP9C-E	USD	28.659	2.297.780	2.297.780	-	2.297.780	-	-	-	-	2.297.780	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CF1SP3E	USD	33.693	3.744.075	3.744.075	-	3.744.075	-	-	-	-	3.744.075	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFMPE9E	USD	1.398.251	1.460.458	1.460.458	-	1.460.458	-	-	-	-	1.460.458	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFFESAC-E	USD	316.340	545.016	545.016	-	545.016	-	-	-	-	545.016	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIAPVCE	USD	798.517	605.202	605.202	-	605.202	-	-	-	-	605.202	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFCLCPXIE	USD	1.841.415	2.736.381	2.736.381	-	2.736.381	-	-	-	-	2.736.381	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CF1BAP8E	USD	3.398.490	4.082.377	4.082.377	-	4.082.377	-	-	-	-	4.082.377	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPKRE6-E	USD	2.786.883	1.232.718	1.232.718	-	1.232.718	-	-	-	-	1.232.718	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPPVPV-E	ECU	1.333.389	485.912	485.912	-	485.912	-	-	-	-	485.912	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFMPE9C-E	USD	3.234.128	2.260.709	2.260.709	-	2.260.709	-	-	-	-	2.260.709	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CF1PTPG9E	USD	2.153.453	2.232.307	2.232.307	-	2.232.307	-	-	-	-	2.232.307	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBSSVIE	USD	844.274	1.152.308	1.152.308	-	1.152.308	-	-	-	-	1.152.308	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBUSM1	USD	3.400.165	3.281.402	3.281.402	-	3.281.402	-	-	-	-	3.281.402	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFHAP35E	USD	1.810.013	1.915.970	1.915.970	-	1.915.970	-	-	-	-	1.915.970	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPCXIE	USD	8.823	440.949	440.949	-	440.949	-	-	-	-	440.949	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFGRID-E	ECU	10.474	1.059.872	1.059.872	-	1.059.872	-	-	-	-	1.059.872	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CF1CDX2E	USD	1.174.590	1.264.067	1.264.067	-	1.264.067	-	-	-	-	1.264.067	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CF1CPD4E	USD	1.015.765	827.448	827.448	-	827.448	-	-	-	-	827.448	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICVN8E	ECU	282.946	173.209	173.209	-	173.209	-	-	-	-	173.209	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CF1CG58E	USD	2.390	346.494	346.494	-	346.494	-	-	-	-	346.494	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFB8C9E	USD	58.108	55.638	55.638	-	55.638	-	-	-	-	55.638	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFBRE7E	ECU	800.419	916.330	916.330	-	916.330	-	-	-	-	916.330	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CF1PHB15E	USD	184.848	95.265	95.265	-	95.265	-	-	-	-	95.265	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CF1LS12E	USD	936.832	736.731	736.731	-	736.731	-	-	-	-	736.731	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFHAP36E	USD	493.960	489.603	489.603	-	489.603	-	-	-	-	489.603	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPLS11-E	USD	9.268.267	5.278.987	5.278.987	-	5.278.987	-	-	-	-	5.278.987	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFPLS11-E	USD	8.088.066	2.174.435	2.174.435	-	2.174.435	-	-	-	-	2.174.435	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CF1GT14BE	USD	531.186	579.643	579.643	-	579.643	-	-	-	-	579.643	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CF1BINFRA	USD	2.092.179	1.727.860	1.727.860	-	1.727.860	-	-	-	-	1.727.860	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CF1EXP6C-E	ECU	726.198	728.662	728.662	-	728.662	-	-	-	-	728.662	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LEXMMH	USD	1.993.763	1.986.705	1.986.705	-	1.986.705	-	-	-	-	1.986.705	

c. Matriz y Otras filiales

30 de junio de 2025
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 30.06.2025	Vencimiento			Total No Corriente 30.06.2025
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.639.280-0	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	CLP	6.080.824	-	6.080.824	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securizadora BICE S.A. (*)	Chile	UF	-	-	-	13.277	-	-	13.277
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.530.900-4	BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	5.000.658	-	5.000.658	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							11.081.482	-	11.081.482	13.277	-	-	13.277

31 de diciembre de 2024
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2024	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2024
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.639.280-0	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	CLP	7.697.222	-	7.697.222	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securizadora BICE S.A. (*)	Chile	UF	-	-	-	16.010	-	-	16.010
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.530.900-4	BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	5.001.400	-	5.001.400	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							12.698.622	-	12.698.622	16.010	-	-	16.010

(*) Corresponden a Bonos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados ver nota 6.1.c.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, Matriz y otras sociedades no registran inversiones en el extranjero.

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO

35.1 Gobierno de Riesgo

El Directorio de BICECORP, a través de la Política y Procedimiento de Gestión y Control de Riesgos, entrega directrices a la administración de la sociedad y sus filiales para un adecuado sistema de control interno, con el fin de mejorar el proceso de toma de decisiones. Esta política es revisada anualmente por el Directorio, el cual efectúa las actualizaciones y modificaciones que fueren necesarias, si ello fuere pertinente.

Asimismo, BICECORP cuenta con un Comité de Auditoría cuyo objeto es supervisar, reforzar y respaldar tanto la función de la auditoría interna de BICECORP y sus filiales, como su independencia de la administración, y servir a la vez de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio de BICECORP.

En el cumplimiento de su objeto, el Comité de Auditoría se encarga de los distintos aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los controles internos de BICECORP y sus filiales, así como de vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen la práctica de dichas entidades, dando cuenta detallada al Directorio, de cada uno de los aspectos abordados en las sesiones que celebra.

En el cumplimiento de sus funciones, el Directorio analiza trimestralmente los principales indicadores de riesgo y las novedades que pudiere haber en la gestión de riesgos de BICECORP y filiales, en las siguientes materias:

- i. El adecuado funcionamiento del proceso de gestión de riesgos.
- ii. La matriz de riesgos; principales fuentes de riesgos; metodologías para la detección de nuevos riesgos; probabilidad e impacto de ocurrencia de los riesgos más relevantes.
- iii. Recomendaciones y mejoras para gestionar de mejor manera los riesgos de la sociedad y sus filiales.
- iv. Planes de contingencia.
- v. Exposición de riesgo de crédito consolidado de BICECORP y filiales.

Existe un proceso de actualización permanente de la matriz de riesgo, liderado por el encargado de riesgo corporativo de BICECORP S.A.

Al respecto se identificaron riesgos críticos distribuidos en 6 categorías, las cuales se detallan a continuación:

Estratégicos: Corresponden a pérdidas potenciales de valor o de reputación debido a estrategias inefectivas, la inadecuada implementación de la estrategia o la incapacidad de responder ante cambios en el entorno del negocio.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Gestión de capital
- Pérdida de competitividad
- Reputación
- Riesgo de grupo
- Gobierno corporativo y desarrollo organizacional
- Crecimiento inorgánico

Financieros: Resultados financieros desfavorables por un inadecuado manejo de las fuentes de financiamiento o de las inversiones de la compañía, o por cambios en las condiciones macroeconómicas.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Crédito clientes
- Crédito renta fija e inmobiliario
- Mercado
- Mercado – Reinversión
- Mercado - Renta variable
- Mercado - Inv. inmob. y renta fija
- Liquidez

Técnicos: Se refiere a la posibilidad de obtener desviaciones o pérdidas significativas respecto de lo estimado, debido a una inadecuada selección y evaluación de los riesgos que cubre una compañía de seguros de vida, previa a la aceptación de un negocio, o como resultado de eventos inesperados o catastróficos.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Longevidad
- Tarificación
- Reservas
- Diseño de Productos
- Reaseguro

Operacionales: Riesgos relacionados con fallas en la operación derivada de la inadecuación o errores en los procesos internos, del personal, de los sistemas o de los controles internos aplicables o bien a causa de acontecimientos externos.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Continuidad de negocio
- Proyectos tecnológicos
- Seguridad de la información y ciberataques
- Proyectos Inmobiliarios
- Proveedores críticos
- Personal clave
- Relaciones laborales
- Clima organizacional

Cumplimiento: Riesgos relativos al cumplimiento de todo tipo de normativas, leyes y otros documentos legales, de cualquier ámbito, que regulen las acciones de BICECORP y sus filiales.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Conducta de mercado
- Fraude interno y externo
- Cumplimiento normativo

Climático y Social: Riesgo de pérdida financiera debido a la variación en el estado del sistema climático mundial, que se puede manifestar de maneras concretas como inundaciones, sequías, olas de calor e incendios que generan pérdidas en sectores económicos en las que el Banco participa directa o indirectamente (riesgos físicos).

De la misma forma, pérdidas financieras debido a la exposición en industrias contaminantes a medida que las economías se van descarbonizando o haciendo más verdes (riesgos de transición).

Riesgo de pérdida financiera debido a perturbaciones en los negocios donde el Banco tiene exposición crediticia, causadas por acontecimientos políticos y/o sociales que sucedan en el país o por cambios en el entorno (sistema económico imperante, manifestaciones violentas y atentados contra la propiedad privada).

Dentro de este proceso se identificaron los riesgos con mayor nivel de exposición para cada uno de los segmentos sobre los cuales se efectúan monitoreos periódicos y auditorías selectivas con el fin de verificar que ellos se encuentran operando eficazmente.

Además del modelo de gestión de riesgos y la matriz de riesgo de BICECORP, la sociedad y sus filiales consideran procedimientos formales para la administración de sus riesgos. En este sentido, BICECORP cuenta en dichas filiales con estructuras de control interno, políticas establecidas y áreas de apoyo y monitoreo, tales como Cumplimiento, Riesgo Operacional y Auditoría Interna, de tal forma de disminuir la exposición a los riesgos en dichas empresas, los cuales son de naturaleza distinta en cada una de ellas.

Se realizan en las mismas filiales, pruebas de control, monitoreo y verificación del nivel de adherencia a las políticas y procesos definidos para ellas, como también respecto al funcionamiento y efectividad de los sistemas de control interno, otorgando de esta manera confiabilidad y seguridad a los procesos que se desarrollan dentro de la organización. La Sociedad y sus filiales cuentan con personal profesional calificado, informado y capacitado, para desempeñar las funciones de monitoreo y control de sus riesgos. A la vez, se evalúa de manera continua lo adecuado de los procedimientos adoptados, mediante su revisión y actualización permanente.

Es importante, destacar que Banco BICE y Banco Security son sociedades regulada por la Comisión para el Mercado Financiero, como también BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y Seguros Vida Security Previsión S.A. son sociedades regulada por la Comisión para el Mercado Financiero. Estas sociedades cuentan con claras políticas de administración de riesgos, conocidas por su administración superior y Directorio.

Factores de riesgos

Los factores de riesgo a los que está expuesto BICECORP S.A., en su carácter de matriz, provienen de su alta dependencia, en cuanto a flujos se refiere, de sus dos principales filiales: Banco BICE y BICE Vida Compañía de Seguros S.A., y los principales riesgos a los cuales está sometido son reflejo de los riesgos a que ellas están expuestas. En este sentido, la capacidad de la sociedad de pagar las deudas a sus acreedores y distribuir dividendos a los accionistas, depende principalmente de la recepción de dividendos de parte de sus filiales y empresas relacionadas.

Si bien Banco BICE ha mostrado durante toda su trayectoria una sólida evolución financiera, aún y dada su naturaleza bancaria, subyace el riesgo de deterioro del comportamiento de pago de los créditos que mantiene vigente con sus clientes y una posible reducción en los márgenes de intermediación, dado el escenario competitivo de la industria.

Por su parte, en BICE Vida Compañía de Seguros S.A., están siempre presentes los riesgos asociados a un potencial aumento en los niveles de siniestralidad en pólizas del tipo colectivo, a un posible aumento de las expectativas de vida en rentas vitalicias y a un deterioro de los niveles de rentabilidad experimentados por su cartera de inversiones.

Administración de capital

BICECORP mantiene una buena base de capital de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y así poder sustentar su futuro desarrollo. Asimismo el Directorio monitorea el retorno del capital, el nivel de dividendos pagados a los accionistas y el endeudamiento de la compañía, manteniendo una adecuada relación riesgo retorno.

Gobierno corporativo

El gobierno corporativo es el conjunto de instancias y prácticas institucionales en el proceso de toma de decisiones de la empresa y sus filiales, que contribuyen a la creación sustentable de valor en un marco de transparencia, ética y responsabilidad empresarial, alineando intereses y promoviendo el respeto a los derechos de todos los accionistas y grupos de interés que participan directa o indirectamente en la empresa.

Un principio fundamental en el gobierno corporativo de BICECORP es la protección de los derechos de los accionistas, velando por el tratamiento equitativo de todos ellos; el acceso a información relevante de la compañía mediante la divulgación oportuna y precisa de los hechos esenciales, publicación de la memoria, estados financieros y demás información legal, financiera y económica que es enviada regularmente a la Comisión para el Mercado Financiero y a las Bolsas de Valores del país.

El Directorio es la principal instancia de gobierno corporativo de BICECORP, representa a todos los accionistas y le corresponde por ley la administración de la sociedad.

Las principales funciones del Directorio son el establecimiento de lineamientos estratégicos, el seguimiento de los negocios, riesgos y resultados y el análisis de oportunidades y amenazas.

De acuerdo a los estatutos, el Directorio de BICECORP está compuesto de nueve miembros titulares, elegidos por la junta de accionistas. No existen directores suplentes.

El Directorio de la sociedad se encuentra integrado por miembros con diversas capacidades, condiciones, experiencias y visiones, lo cual le permite contar con una perspectiva más amplia del contexto en el cual se desenvuelve la sociedad, así como encontrar soluciones innovadoras frente a una situación compleja.

Al 30 de junio de 2025, el Directorio ha celebrado 6 sesiones ordinarias y 4 sesiones extraordinarias.

El Directorio designa un Gerente General a quien ha encomendado la administración y conducción de la sociedad en su quehacer diario, dentro de su giro ordinario, fijándole sus atribuciones y deberes.

Junto con participar en el Directorio y aportar desde su ámbito de especialización a la buena marcha de la sociedad, la mayoría de los directores forman parte de los directorios de las principales filiales Banco BICE y BICE Vida Compañía de Seguros S.A. Asimismo, algunos directores forman parte de los distintos comités de trabajo de las principales filiales de BICECORP, lo que les permite conocer en detalle la gestión de estas en diversos ámbitos. Además, los ejecutivos de la Sociedad Matriz, a través de su participación en directorios y comités, cumplen diversas funciones que permiten fortalecer y coordinar las actividades del holding y de las distintas entidades que los componen.

El Directorio de BICECORP considera que la adopción de buenas prácticas de gobierno corporativo, resulta beneficiosa para los distintos grupos de interés con los cuales se relaciona razón por la cual ha aprobado una serie de políticas y procedimientos en tales materias, los cuales son aplicables tanto a los directores, ejecutivos y colaboradores de la Compañía, según corresponda.

Estas políticas y procedimientos son revisados anualmente por el Directorio y actualizados, si correspondiere. A la fecha la sociedad posee diversas políticas, códigos y procedimientos que se refieren a estas materias y otras complementarias:

- **Código de gobierno corporativo**

Consiste en una compilación de las buenas prácticas que debe seguir el Directorio y la Alta Administración de BICECORP y de sus filiales, la cual aborda los siguientes tópicos:

- Procedimiento de Postulación al Cargo de Director
- Procedimiento de información de postulantes a director
- Procedimiento para la inducción de nuevos directores
- Procedimiento de capacitación permanente del Directorio
- Procedimiento de mejoramiento continuo del Directorio
- Procedimiento de contratación de asesores externos
- Plan de contingencia para la continuidad del Directorio en situaciones de crisis
- Procedimiento de mejoramiento continuo de revelaciones al mercado

- **Código de Conducta para Directores.**

Este código tiene por objetivo fundamental regular los principales deberes de los directores de la sociedad, y promover principios tales como probidad, responsabilidad, buena fe, y transparencia, que deben regir sus actuaciones, incluyendo un adecuado tratamiento de los conflictos de interés a que pueden verse afectos los directores en el ejercicio de sus cargos.

- **Política de Diversidad e Inclusión.**

La sociedad se encuentra comprometida con el fomento de la igualdad, la diversidad y la inclusión, buscando recompensar a su equipo humano sobre la base de sus méritos, capacidades y desempeño.

Esta política tiene como objetivo crear una cultura que respete y valore las diferencias, que promueva el respeto de la ley, que promueva la dignidad, la igualdad, la inclusión y la diversidad, con el fin de propender a la no

discriminación por razón de raza, sexo, estado civil, ideología, opiniones políticas, nacionalidad, religión o cualquier otra condición personal, física o social, y que permita a las personas a contribuir con su máximo potencial al éxito global de la sociedad.

- Política de Sustentabilidad.

BICECORP ha asumido, en forma voluntaria, determinados compromisos económicos, sociales y ambientales, que van más allá de las obligaciones legales, con sus principales grupos de interés: los trabajadores, clientes, proveedores, la autoridad y los accionistas; así como con la comunidad en su conjunto. En este sentido, los grupos de interés relevantes mencionados son aquellos con los cuales la sociedad mantiene relaciones estables y duraderas en el tiempo.

La política de sustentabilidad forma parte de la estrategia empresarial de BICECORP, en el convencimiento de que una gestión socialmente responsable contribuye a la viabilidad de su actividad en el largo plazo.

Esta política persigue una doble finalidad:

- i) Integrar los principios de la responsabilidad social y ambiental en la estrategia de la sociedad.
- ii) Procurar que se establezcan los mecanismos necesarios para que en el análisis de las operaciones de financiamiento que realizan sus sociedades filiales, se incluyan los posibles impactos sociales y medio ambientales en los procesos de negocios para la toma de decisiones.

En cumplimiento de lo dispuesto en la política de sustentabilidad, desde el año 2017 hasta el año 2021 BICECORP emitió anualmente un reporte de sustentabilidad. En el caso del ejercicio 2021, BICECORP emitió su primer Reporte Integrado, debiendo a contar del ejercicio 2022 emitir la memoria (integrada) considerando el nuevo contenido exigido por la CMF en la NCG 461. Tanto los reportes de sustentabilidad emitidos a la fecha, los cuales pueden ser revisados en nuestro sitio web www.bicecorp.com.

- Política y Procedimiento de Gestión y Control de Riesgos.

La Política y Procedimiento de Gestión y Control de Riesgos tiene por objetivo otorgar las directrices adecuadas a la administración de BICECORP en materia de gestión de riesgos, de manera que ésta tenga claridad sobre los lineamientos establecidos en esta materia, permitiendo establecer un control para la administración de los riesgos.

- Política de Conflicto de Interés

La política de conflicto de interés regula aquellas situaciones en que un colaborador de BICECORP tiene un interés personal, directo o indirecto, que pueda afectar su independencia de juicio o de criterio, entregando las directrices que deben seguirse en esas circunstancias.

- Política de Sucesión y Reemplazo de Ejecutivos Principales

La política de sucesión y reemplazo de ejecutivos principales busca entregar un marco de referencia para identificar a potenciales reemplazantes de los ejecutivos principales de BICECORP, así como facilitar el reemplazo de éstos en casos de ausencias temporales o definitivas.

Adicionalmente, BICECORP y sus filiales cuentan con una serie de políticas y procedimientos orientados a regular el comportamiento de su personal y de mejores prácticas empresariales, así como para prevenir fraudes asociados a la operatoria de cada una de sus empresas, entre los cuales se pueden destacar:

- **Política de Administración de Riesgo Operacional**

La Política de Administración de Riesgo Operacional tiene por objetivo mantener un adecuado proceso de identificación, medición, mitigación, control y registro de los riesgos operacionales de BICECORP, asociados a sus productos, actividades, procesos y sistemas.

- **Política de Seguridad de la Información**

La Política de Seguridad de la Información establece las directrices para prevenir el mal uso o pérdida de información, resguardando la preservación de la confidencialidad, integridad y disponibilidad de ella.

- **Política de Continuidad del Negocio**

La Política de Continuidad del Negocio entrega los lineamientos para enfrentar escenarios que atenten contra la continuidad del negocio, ocasionados por desastres naturales o por situaciones que afectan la normal operación de la sociedad.

- **Programa Corporativo de Prevención, Detección y Respuesta al Fraude**

El Programa Corporativo de Prevención, Detección y Respuesta al Fraude entrega las directrices para prevenir el fraude tanto interno como externo.

- **Manual de transacciones de acciones y otros valores**

El manual de transacciones de acciones y otros valores, establece un procedimiento para que el personal de BICECORP y sus filiales puedan cuando las normas legales así lo permitan, efectuar transacciones con acciones y otros valores que son objeto de oferta pública, previendo situaciones eventualmente impliquen un conflicto real o aparente de intereses o uso de información privilegiada.

- **Código de conducta**

El Código de conducta está relacionado con la responsabilidad individual de los colaboradores de BICECORP y filiales, estableciendo pautas de conducta para cada uno de los pilares del propósito de las Empresas BICE:

- Clientes
- Sociedad y Entorno
- Innovación
- Cultura y equipo

El código incluye las medidas disciplinarias que deben ser aplicadas en caso de infracción a las conductas descritas en él.

- **Política de Libre Competencia**

BICECORP cuenta con una Política de Libre Competencia, la cual tiene por objeto asegurar y promover el respeto y cumplimiento de la libre competencia, dar a conocer los conceptos más importantes, y fortalecer la cultura de cumplimiento, explicitando los principios y lineamientos esenciales de BICECORP y sus filiales en esta materia. Lo anterior, con el fin de prevenir la comisión de infracciones a la normativa legal vigente y orientar para denunciar eventuales vulneraciones que se observen.

- **Política de Donaciones y Auspicios**

BICECORP cuenta con una política de donaciones y auspicios, la cual establece los fines permitidos para las donaciones y auspicios, aquellos fines que están prohibidos, las autoridades encargadas de aprobarlas, así como los mecanismos de resguardo que deben seguirse en cada caso.

- **Política de Regalos e Invitaciones**

La Política tiene por objetivo establecer los principios de actuación referente a la aceptación y ofrecimiento de regalos o invitaciones por parte de clientes, proveedores y/o funcionarios públicos, que puedan influir en sus decisiones comerciales o de negocios, perjudicando su objetividad.

- **Política de Interacción con Empleados Públicos**

La Política de Interacción con Empleados Públicos busca establecer lineamientos de cómo debe actuar un colaborador de BICECORP S.A. y filiales, al momento de interactuar con Empleados Públicos o aquellas autoridades definidas como sujetos pasivos en la Ley de Lobby, con el objetivo de cumplir plenamente la legislación vigente, y así evitar que se cometan acciones que podrían ser consideradas ilícitas, y comprometer la responsabilidad penal de las personas jurídicas de acuerdo con lo previsto en la Ley N° 20.393.

- **Política de M&A para operaciones de concentración**

La Política establece lineamientos generales aplicables a las Oportunidades de M&A de BICECORP S.A., a fin de resguardar el cumplimiento de las Normas sobre Libre Competencia, así como también entregar herramientas para evitar o reducir sustancialmente los riesgos que supone este tipo de operaciones.

- **Política de Administración de Proveedores**

La Política de Administración de Proveedores establece los lineamientos para el buen gobierno y administración de los procesos de adquisiciones de BICECORP S.A. y algunas filiales, las decisiones que se tomen respecto de los mismos, y de las acciones que las áreas deben ejecutar a este respecto.

- **Modelo de Prevención de Delitos**

El área de cumplimiento de BICECORP se encuentra focalizada en la supervisión de las labores de Prevención de los Delitos previstos en la Ley N° 19.913 y Ley N° 20.393 y en este sentido cabe destacar que, al 30 de junio de 2025, el Modelo de Prevención de Delitos de la Ley N° 20.393 se encuentra implementado para BICECORP S.A. y las siguientes sociedades filiales: Banco BICE, BICE Corredores de Seguros Ltda., BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., BICE Agente de Valores Ltda., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., BICE Factoring S.A., BK SpA, BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda., BICE Chileconsult Asesorías Financieras Ltda., BICE Chileconsult Internacional Ltda., BICE Chileconsult Finanzas y Servicios SpA, Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A., Securitizadora BICE S.A., BICE Servicios Financieros Ltda., BICE Vida Compañía de Seguros S.A., BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A. y BICE Renta Urbana S.A., Banco Security; Administradora General de Fondos Security S.A.; Inmobiliaria Casa Nuestra; Corredores de Seguros Security Ltda.; Factoring Security S.A.; Hipotecaria Security; Securitizadora Security S.A.; Seguros de Vida Security Previsión S.A.; Travel Security S.A., Inmobiliaria Security S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa.

35.2 Riesgo por segmentos de operación

A continuación se efectúa un análisis de riesgo bajo la mirada de cada segmento de operación que BICECORP posee, el que incluye el segmento Bancos, Seguros y Matriz y otras sociedades.

35.2.1 Segmento Bancos

Banco BICE

- **Introducción**

Banco BICE ha implementado una gestión de riesgos para garantizar el correcto equilibrio, entre el riesgo asumido y el rendimiento esperado, permitiendo con ello que la creación de valor se realice en forma sostenible en el tiempo. Por esta razón, el Banco lleva a cabo una gestión de manera coherente con las estrategias definidas por la Administración inspirada en el principio de independencia de la función de riesgos impulsado por un elevado involucramiento del Directorio en la definición de la filosofía y el nivel de tolerancia a éste (apetito al riesgo).

La gestión de los distintos riesgos a los que está expuesto el Banco se encuentra sujeta a una evaluación constante que permita enfrentar los desafíos y regulaciones de los mercados globales en los que el Banco opera, que incluye los estándares regulatorios y las mejores prácticas de la industria. Esta evaluación ha sido diseñada para identificar, evaluar y mitigar las amenazas y vulnerabilidades a las que se encuentra expuesto el Banco y permita mejorar su resiliencia a lo largo del tiempo.

Los programas de gestión de riesgos de las filiales del Banco, se encuentran alineadas en todos los aspectos importantes con la gestión de riesgos del Banco, aunque la ejecución real de sus programas puede ser diferente dada la naturaleza y las características propias de cada entidad.

El responsable de la gestión de los riesgos del Banco es el Gerente Divisional de dicha área, el cual depende del Gerente General. Conforman esta División las Gerencias de Riesgo de Banca Empresa, Banca de Personas, Riesgo Operacional, Normalización, Subgerencia de Visado y Tasaciones, Riesgo Financiero y de Mercado.

En el marco de sus operaciones, el Banco se ve enfrentado a distintos tipos de riesgos, siendo los principales los siguientes:

A. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte, en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo se origina principalmente por los préstamos otorgados a clientes.

La exposición al riesgo de crédito es administrada en forma activa, analizando regularmente la capacidad y comportamiento de pago de las contrapartes y potenciales contrapartes, por medio de la oportuna modificación de las líneas de crédito o condiciones crediticias, cuando los casos así lo ameriten.

El enfoque del Banco en cuanto a la administración del riesgo de crédito apunta a:

- Mantener el nivel de exposición crediticia dentro de parámetros aceptables y consistentes con el apetito al riesgo.
- Que se encuentre arraigado en todos los aspectos de las actividades de negocio que se llevan a cabo.
- Entregar una guía sobre riesgos existentes y aquellos que se pueden materializar en el tiempo.

La administración de riesgo de crédito permite la identificación, evaluación, gestión y comunicación de los riesgos a través de la organización. El Banco cuenta con una estructura de gobierno que es robusta, basada en políticas y procedimientos claramente establecidos, y un alto grado de involucramiento del Directorio, el Comité de Crédito Ejecutivo y la Alta Administración.

El Banco ha establecido límites y alertas para indicadores claves que permiten gestionar los riesgos de crédito y de concentración crediticia, los que son consistentes con el apetito al riesgo del Banco, siendo monitoreados en forma regular y revisados por el Comité Global de Riesgo y el Directorio del Banco.

De la misma manera el Directorio monitorea la correcta conformación de los principales grupos empresariales clientes del Banco y el adecuado cumplimiento de la normativa de márgenes de endeudamiento.

El Directorio del Banco participa activamente en el proceso de crédito, a través de la revisión y aprobación de las políticas y normas, metodologías de clasificación de riesgo y de determinación de provisiones utilizadas por el Banco, y del análisis y la aprobación anual de la suficiencia de provisiones sobre la cartera de colocaciones (colocaciones efectivas y créditos contingentes). Asimismo, periódicamente analiza y aprueba los informes de gestión de riesgo de crédito preparados por la Gerencia de División Riesgos, en los cuales se evalúa la cartera de colocaciones del Banco, su concentración por grupo empresarial, por sector económico, como asimismo por área de negocios, de acuerdo con su gestión interna.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 la composición de la cartera de clientes y cuentas por cobrar por sector económico de acuerdo con esta clasificación es la siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Porcentaje	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales:								
Sociedades inmobiliarias	1.397.989	1.522.107	-	-	1.397.989	1.522.107	15,55%	17,06%
Agrícola, frutícola y ganadero	680.558	666.070	-	-	680.558	666.070	7,57%	7,46%
Renta inmobiliaria	972.919	916.192	-	-	972.919	916.192	10,82%	10,26%
Sociedades de inversión	664.190	532.918	-	-	664.190	532.918	7,39%	5,97%
Generación de energía	132.130	148.523	-	-	132.130	148.523	1,47%	1,66%
Créditos comerciales (personas naturales)	381.839	368.716	-	-	381.839	368.716	4,25%	4,13%
Servicios	261.042	243.828	-	-	261.042	243.828	2,90%	2,73%
Financiero no vinculado a bancos	200.658	191.751	815	-	201.473	191.751	2,24%	2,15%
Financiero vinculado a bancos y AFP	121.790	227.385	1.211	54.468	123.001	281.853	1,37%	3,16%
Concesiones	270.584	255.048	-	-	270.584	255.048	3,01%	2,86%
Construcción	178.309	248.458	-	-	178.309	248.458	1,98%	2,78%
Comercio	224.045	202.625	-	-	224.045	202.625	2,49%	2,27%
Automotriz	268.646	235.779	-	-	268.646	235.779	2,99%	2,64%
Pesquero	114.847	132.284	-	-	114.847	132.284	1,28%	1,48%
Manufactura	172.822	165.058	-	-	172.822	165.058	1,92%	1,85%
Empresas de servicios públicos	84.896	76.600	-	-	84.896	76.600	0,94%	0,86%
Transporte	96.877	97.202	16.801	19.378	113.678	116.580	1,26%	1,31%
Entretención	75.819	85.837	-	-	75.819	85.837	0,84%	0,96%
Metalmecánico	98.425	73.607	-	-	98.425	73.607	1,09%	0,82%
Celulosa, papel e industria forestal	65.669	67.797	-	-	65.669	67.797	0,73%	0,76%
Minería	96.612	66.149	1.001	-	97.613	66.149	1,09%	0,74%
Sector Comunicaciones	47.644	51.945	-	-	47.644	51.945	0,53%	0,58%
Salud	68.714	65.655	-	-	68.714	65.655	0,76%	0,74%
Otros menores	22.208	23.163	-	-	22.208	23.163	0,25%	0,26%
Subtotal	6.699.232	6.664.697	19.828	73.846	6.719.060	6.738.543	74,72%	75,49%
Colocaciones para vivienda	2.010.577	1.925.731	-	-	2.010.577	1.925.731	22,36%	21,57%
Colocaciones de consumo	262.136	262.602	-	-	262.136	262.602	2,92%	2,94%
Total	8.971.945	8.853.030	19.828	73.846	8.991.773	8.926.876	100,00%	100,00%

Adicionalmente, Banco BICE realiza la evaluación normativa sobre el cumplimiento del límite de crédito a deudores relacionados con su propiedad o gestión según el artículo 84 N° 2 de la Ley General de Bancos y el Capítulo 12-4 "Límite de créditos otorgados a personas relacionadas artículo 84 N° 2 de la Ley General de Bancos" de la Recopilación Actualizada de Normas, al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el uso del límite corresponde a 10% y a 14% respectivamente; los valores se informan a continuación:

Conceptos	30.06.2025		31.12.2024	
	%	MM\$	%	MM\$
Límite global a grupos de personas relacionados con el Banco	10%	132.185	14%	183.778
Patrimonio Efectivo Consolidado		1.324.661		1.292.762

Las normas de crédito e inversión que son aprobadas por el Directorio establecen las políticas y las atribuciones de Gerentes, Subgerentes y Ejecutivos del Banco. Dichas atribuciones son personales y corresponden a los límites máximos de aprobación de crédito de los citados Gerentes y Ejecutivos, las cuales deben ser ejercidas dentro de los Comités de Crédito en que ellos participan.

Adicionalmente, estas normas establecen que todas aquellas líneas de crédito que superan los límites de aprobaciones mencionados en ellas deben ser presentadas a los comités de niveles superiores del Banco. Todas las líneas de crédito que se presenten a estos comités de niveles superiores requieren del análisis, evaluación y aprobación previa de las Gerencias de Riesgo de Crédito.

A objeto de controlar y mitigar los riesgos de crédito, la política aprobada por el Directorio establece que, todos los clientes deben contar con una línea de crédito autorizada en un comité de crédito. Las aprobaciones de estos comités

pueden darse en términos de clientes individuales y/o clientes pertenecientes a un grupo empresarial. La línea de crédito autorizada está asociada con el mercado objetivo del Banco que comprende principalmente personas naturales y personas jurídicas las que deben reunir requisitos básicos, tales como:

- Comportamiento de pago oportuno
- Estructura societaria definida
- Información financiera y tributaria actualizada
- Solvencia patrimonial comprobada
- Capacidad de pago comprobada
- Experiencia de la administración y socios
- Experiencia dentro de la industria

La gestión de riesgo de crédito se lleva a cabo, principalmente, a través de distintos comités que evalúan y aprueban líneas de crédito; evalúan la clasificación de riesgo de la cartera de colocaciones comerciales individuales, y monitorean aquellos clientes de mayor riesgo o de potencial mayor riesgo. Por lo tanto, la Gerencia de Riesgo de crédito integra los comités de crédito donde se evalúan las líneas de crédito más complejas y de mayores montos.

La administración del riesgo de crédito se concentra en tres gerencias y una subgerencia que pertenece a la División de Riesgos: Gerencia de Riesgo Banca Empresas, Gerencia de Riesgo Banca Personas, Gerencia de Normalización y Subgerencia de Visado y Tasaciones, las que son apoyadas por áreas especializadas de análisis de riesgo, desarrollo de modelos y metodologías, validación y seguimiento de modelos de riesgo, y valorización de garantías.

El Banco cuenta con diversos comités de seguimiento, donde las Gerencias de Riesgo Banca Empresa y de Banca Personas en conjunto con las áreas comerciales, evalúan permanentemente el riesgo de la cartera de colocaciones. Asimismo, cuenta con sistemas y herramientas estadísticas que le permiten monitorear oportunamente el comportamiento de pago de sus clientes.

Las Gerencias de Riesgo de Crédito desempeñan un rol fundamental en la administración del proceso de crédito, el desarrollo y mantención de herramientas que apoyen la toma de decisiones, y en asistir a las unidades de negocio en la administración de carteras y clientes. Es importante mencionar que estas Gerencias son independientes de las áreas de negocio de las cuales son contraparte efectiva, participando activamente en la evaluación, aprobación, seguimiento y monitoreo de la correcta clasificación asignada por parte de las distintas áreas de negocios.

Adicionalmente tiene las siguientes responsabilidades:

- Mantener actualizadas las políticas y procedimientos de riesgo de crédito.
- Mantener en conocimiento de la organización, las políticas y procedimientos de riesgo de crédito.
- Contar con herramientas adecuadas para la identificación, seguimiento y gestión de los riesgos.
- Administrar los clientes en default y aquellos con dificultades financieras.
- Asegurar que las políticas del Banco cumplan con la normativa y regulación vigente.
- Desarrollar, monitorear y validar los modelos y metodologías de riesgo de crédito.

Normalización

Realiza las gestiones de administración, renegociación y cobranza de operaciones de créditos que estén impagas, teniendo antecedentes comerciales negativos en el Banco y/o en el sistema financiero, que no demuestren capacidad de pago, o bien que se encuentren clasificadas en categorías de deterioro.

El objetivo de esta Gerencia es minimizar las pérdidas por riesgo de crédito y maximizar la recuperación de colocaciones en distintas etapas de mora. Esto se logra con un manejo eficiente de la cartera riesgosa de deudores con una capacidad deteriorada de pago, basado fundamentalmente en la negociación con el deudor en las diferentes etapas del proceso de normalización y cobranzas.

El área está formada por un Gerente de Normalización, un Subgerente de Normalización Empresas, un Jefe de Normalización Personas y dos ejecutivos de normalización empresas y cuatro ejecutivos de normalización personas.

La Gerencia de Normalización, a través de su área de Normalización Empresas y Personas administra y gestiona la cartera de deudores de las Divisiones Comerciales con riesgo superior al normal, liderando la relación con todos los agentes que intervienen dentro del proceso de cobranza, tales como: Deudor, Acreedores, Liquidadores concursales, Veedores concursales, Abogados externos, entre otros.

Subgerencia de Visado y Tasaciones

Esta Subgerencia es la responsable de la administración de tasaciones que consiste en la revisión y el visado de informes sobre “garantías tasables” cuyo enfoque se realiza desde la perspectiva de valorización de una garantía bancaria que se encuentren asociada a una operación crediticia y que involucre bienes muebles e inmuebles sean estos urbanos o agrícolas para clientes que pertenecen a Banca Empresas y Banca Personas.

Así mismo, lleva a cabo la revisión y el visado - V°B° del informe sobre evaluación de proyectos de auto construcción el que es utilizado para evaluar la factibilidad de financiamiento para los proyectos de construcción de viviendas unifamiliares de clientes que pertenecen a Banca Personas. Finalmente, ejecuta revisiones a los informes de avances de obras y autorizaciones de desembolsos para los proyectos de construcción, tanto para clientes pertenecientes a Banca Empresas como a Banca Personas.

El Área está conformada por un Subgerente de Visado de Tasaciones y cinco Visadores de Tasaciones.

Evaluación de Riesgos

Riesgo de crédito para activos financieros a costo amortizado

(i) Adeudado por Bancos y Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

Para medir el nivel de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza metodologías de provisión acorde a los montos y a la complejidad de los clientes. En este sentido, en el caso de las empresas de mayor tamaño o complejidad, el Banco las evalúa individualmente, de acuerdo con lo establecido en el Capítulo B-1 “Provisiones por riesgo de crédito” del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero. La responsabilidad de clasificar la cartera de colocaciones comerciales individuales en los distintos niveles de riesgo normal y subestándar es de los ejecutivos comerciales y de la Gerencia de División Riesgo.

Para la cartera de consumo, hipotecaria vivienda y la cartera comercial de clientes de menor tamaño, el Banco utiliza una metodología grupal para determinar provisiones, la que se basa en modelos estadísticos de pérdida esperada.

No obstante, lo anterior para el caso de las carteras hipotecaria vivienda, comercial grupal y consumo las provisiones se calculan según los métodos estándar correspondientes, establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero, cuya metodología se basa principalmente en la morosidad y la relación préstamos a garantía de los créditos. En todo caso, la provisión registrada es la mayor entre el valor obtenido de los modelos estadísticos internos y los modelos estándar establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.

A continuación, se presentan los cambios en las correcciones de valor por pérdidas crediticias de los activos financieros que tiene el Banco en esta categoría:

	Fase 1 Provisiones		Fase 2 Provisiones		Fase 3 Provisiones		Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total
	Individual MM\$	Grupal MM\$	Individual MM\$	Individual MM\$	Grupal MM\$	MM\$	MM\$	
Saldo al 1 de enero de 2025	48.191	11.135	11.819	29.191	9.401	736	110.473	
Constitución / (liberación) de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de categoría durante el período:	(2.890)	3.396	(929)	3.274	2.171	(294)	4.728	
Transferencia de activos financieros:								
Transferencia de fase 1 a fase 2 (sin deterioro crediticio)	(1.925)	-	3.103	-	-	-	1.178	
Transferencia de fase 2 (sin deterioro crediticio) a fase 1	215	-	(334)	-	-	-	(119)	
Transferencia a fase 3	-	(1.397)	(1.162)	1.642	7.527	-	6.610	
Transferencia de fase 3 a fase 1 o 2	-	6	1	(95)	(149)	-	(237)	
Transferencia de fase 1, 2 y 3 individual hasta fase 1 y 3 grupal	(392)	313	(21)	-	-	-	(100)	
Transferencia de fase 1 y 3 grupal hasta fase 1, 2 y 3 individual	262	(252)	99	12	(122)	-	(1)	
Nuevos créditos originados	38.320	5.952	2.086	3.017	1.737	1	51.113	
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	1.630	7.633	63	2	654	-	9.982	
Nuevos créditos comprados	-	-	-	-	-	-	-	
Venta o cesión de créditos	-	-	-	-	-	-	-	
Pago de créditos	(32.010)	(14.555)	(1.987)	(7.240)	(2.601)	(31)	(58.424)	
Aplicación de provisiones por castigos	-	(392)	-	(1.032)	(9.089)	-	(10.513)	
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-	-	-	
Cambios en modelos y metodologías	-	5.821	-	-	85	-	5.906	
Diferencias de cambio	(1.226)	(35)	(202)	(1.113)	(30)	-	(2.606)	
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 30 de junio de 2025	50.175	17.625	12.536	27.658	9.584	412	117.990	

	Fase 1 Provisiones		Fase 2 Provisiones		Fase 3 Provisiones		Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total
	Individual MM\$	Grupal MM\$	Individual MM\$	Individual MM\$	Grupal MM\$	MM\$		
Saldo al 1 de enero de 2024	42.942	9.941	13.040	28.127	8.470	1.359		103.879
Constitución / (liberación) de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de categoría durante el ejercicio:	(8.052)	1.645	(529)	7.895	3.731	(506)		4.184
Transferencia de activos financieros:								
Transferencia de fase 1 a fase 2 (sin deterioro crediticio)	(1.969)	-	3.344	-	-	(1)		1.374
Transferencia de fase 2 (sin deterioro crediticio) a fase 1	391	-	(614)	-	-	-		(223)
Transferencia a fase 3	(16)	(1.739)	(1.490)	4.692	16.444	-		17.891
Transferencia de fase 3 a fase 1 o 2	-	14	96	(425)	(327)	-		(642)
Transferencia de fase 1, 2 y 3 individual hasta fase 1 y 3 grupal	(463)	249	(46)	-	-	(1)		(261)
Transferencia de fase 1 y 3 grupal hasta fase 1, 2 y 3 individual	798	(355)	1	-	(24)	(1)		419
Nuevos créditos originados	61.764	8.265	5.576	6.777	3.780	-		86.162
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	3.020	6.133	113	23	1.877	-		11.166
Nuevos créditos comprados	2	-	-	-	-	-		2
Venta o cesión de créditos	-	-	-	-	-	-		-
Pago de créditos	(52.273)	(12.735)	(8.055)	(17.788)	(4.802)	(114)		(95.767)
Aplicación de provisiones por castigos	-	(329)	(3)	(2.097)	(19.825)	-		(22.254)
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-	-		-
Cambios en modelos y metodologías	-	-	-	-	-	-		-
Diferencias de cambio	2.047	46	386	1.987	77	-		4.543
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-	-	-		-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	48.191	11.135	11.819	29.191	9.401	736		110.473

La definición de las fases y sus equivalencias es la siguiente:

Fase 1: Corresponden a aquellos activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se considera a la cartera normal individual y grupal,

Fase 2: Está compuesta por los activos con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio, incluye la cartera subestándar individual, y

Fase 3: Son los Activos con deterioro crediticio y está compuesta por la cartera en incumplimiento individual y grupal.

Mayor detalle del movimiento está desarrollado en Nota 8 “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes y derechos por cobrar no corrientes”, 8.a.2 provisiones por riesgo de crédito.

(ii) Riesgo de crédito en compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas, créditos comprometidos contractualmente y no desembolsados, etc.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos solo si el cliente no cumple con las obligaciones pactadas con un tercero.

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, ya sea a través de líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas (cupó no utilizado de sobregiro y tarjeta de crédito) y créditos contractualmente comprometidos no desembolsados, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

Riesgo de crédito para activos financieros distintos de Adeudado por Bancos y Créditos, Cuentas por Cobrar a Clientes y Créditos Contingentes

(i) Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. El riesgo de crédito es aplicado a la exposición positiva esperada a lo largo de la vida útil de

los contratos, el que solo representa una fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

Respecto al cargo por riesgo de crédito implícito de los derivados o riesgo de empeoramiento crediticio de la contraparte Credit Value Adjustment (CVA), su cálculo es de responsabilidad de la Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado. Sin embargo, la responsabilidad de asignar la clasificación de riesgo de los deudores por derivados corresponde a las Gerencias de Riesgo de Crédito. Asimismo, las Gerencias de Crédito proveen información de contrapartes que cuenten con garantías generales, lo que reduce la pérdida esperada en caso de quiebra del deudor.

El CVA está definido de la siguiente manera:

$$CVA = PD * LGD * EPE$$

Donde:

PD (Probabilidad de Default): es la probabilidad de que la contraparte no sea capaz de pagar las cantidades contractuales en algún momento en el futuro.

LGD (Pérdida Dado el Default o Loss Given Default): corresponde a aquella parte que no se podrá recuperar una vez que se ha producido la quiebra del deudor.

EPE (Exposición Positiva Esperada): es el valor estimado de los derivados a lo largo de la vida de las operaciones debido a fluctuaciones en los factores de riesgo de mercado.

(ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral y Activos financieros a costo amortizado

La metodología utilizada por el Banco consiste en estimar el valor presente de las pérdidas crediticias esperadas dado el incumplimiento de la contraparte para instrumentos financieros de deuda a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

La valoración de la pérdida esperada requiere efectuar estimaciones de éstas, basadas en información razonable y fundamentada sobre hechos pasados, las condiciones y circunstancias presentes, y las previsiones razonables y justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

Dado lo anterior se parte del supuesto de que la estimación más confiable será en base a información de mercado pues tiene en consideración las condiciones presentes y las previsiones razonables y justificables respecto al futuro.

Metodología de cálculo

Se considera que, el valor de mercado de un instrumento financiero ya tiene imputado castigos en la valorización producto de distintos riesgos que pueden materializarse en la vida de la inversión. Entre ellos, el principal para un instrumento de deuda es el riesgo de crédito si se compara la inversión con un instrumento de deuda teóricamente libre de riesgo crédito.

Para construir una valorización teóricamente libre de riesgo, los flujos de un instrumento se descuentan con una curva de tasas en base a derivados según la moneda del instrumento. Esta elección se efectúa sobre la base de que los derivados utilizados en la construcción de la curva se hacen con anexos de soporte de colateral (CSA por sus siglas en inglés Collateral Support Annex), permitiendo reducir a niveles de segundo orden el componente de riesgo crédito contenido en las tasas. La siguiente tabla muestra la curva de derivados utilizada según la moneda del instrumento:

Moneda del Instrumento	Curva de derivados utilizada
CLP	Curva CLP/ICP Local
UF	Curva UF/ICP Local
USD	Curva SOFR Onshore
EUR	Curva ESTER

Consecuencia directa de la elección es que instrumentos que podrían normalmente considerarse libres de riesgo, como aquellos emitidos por la Tesorería General de la República de Chile o el Departamento de Tesorería de Estados Unidos, podrán tener estimaciones de deterioro distintas de cero en caso de tener un spread por sobre la curva de derivados correspondiente.

La estimación de deterioro por riesgo de crédito tiene una cota inferior en cero. Por lo tanto, instrumentos que por circunstancias de mercado se transen con un spread negativo solo reversarán pérdidas estimadas en el reconocimiento inicial pero no podrán imputar ganancias.

Deterioro a doce meses

Para instrumentos en Fase 1 (aquellos con bajo riesgo de crédito), con plazo remanente superior a doce meses, debe aislarse del deterioro asociado a la vida del activo financiero (lifetime) la parte atribuible a los próximos doce meses.

Para ello se calculan las TIR (tasas internas de retorno) implícitas en los valores presentes razonables y libres de riesgo, obteniéndose con ello el spread de riesgo crédito.

Cuando el resultado es un spread negativo se considera como cero, ya que no representa riesgo crédito sino condiciones inusuales de mercado, que tienden a revertirse en el corto plazo.

Conociendo el spread a un plazo determinado se procede a estimar la intensidad de default a dicho plazo y posteriormente la probabilidad de default a riesgo neutral.

Así, la pérdida esperada en los próximos doce meses se determina de la siguiente manera:

$$Deterioro_{fase1} = PD_{rn}(1) * LGD * EAD$$

Donde:

PD_{rn}: corresponde a la probabilidad de default a riesgo neutral [a doce meses (1 año)]

LGD: corresponde a la pérdida dado el incumplimiento.

EAD: corresponde al Valor Presente de los flujos utilizando la tasa de descuento libre de riesgo

Deterioro durante la vida del activo

La estimación del deterioro durante la vida del activo financiero aplica a los instrumentos financieros clasificados en Fase 2 (aquellos con un incremento significativo en el riesgo crédito) y en Fase 3 (aquellos con evidencia de un evento de deterioro).

La metodología consiste en estimar el valor razonable de un instrumento financiero y su valorización teóricamente libre de riesgo crédito, como sigue:

$$Deterioro_{Lifetime} = MAX(0, ValorPresente_{Libre\ de\ riesgo} - ValorPresente_{Razonable})$$

Es importante mencionar que el deterioro así determinado corresponde al valor presente de las pérdidas esperadas, como consecuencia fluctúa tanto por variaciones en el riesgo crédito como por cambios en la tasa de descuento y el plazo al vencimiento.

Fases de deterioro y sus equivalencias

El Banco clasifica sus instrumentos financieros de esta categoría en base a los criterios de riesgo de crédito, que se describen a continuación:

Se consideran en Fase 1 aquellos instrumentos con riesgo crediticio bajo sin un aumento significativo de éste. Los criterios considerados para determinar si hubo un incremento significativo de riesgo de crédito son:

- Morosidad de pagos por un plazo superior a 30 días.
- Pérdida de clasificación de riesgo equivalente a grado de inversión internacional.

El Banco considera que una clasificación de riesgo equivalente a grado de inversión internacional es condición suficiente para considerarse con riesgo crediticio bajo.

Una vez ocurrido un incremento significativo de riesgo de crédito el activo financiero pasa a ser considerado en Fase 2 de deterioro. Como consecuencia, sus pérdidas crediticias esperadas se estiman en función a la vida completa del activo (lifetime) en lugar de los próximos doce meses, provocándose un efecto en resultados por aumento de deterioro proporcional al nuevo plazo.

Cuando un activo financiero se encuentra deteriorado pasa a ser considerado en Fase 3 de deterioro. Los criterios para determinar que un activo financiero está deteriorado son:

- Morosidad de pagos por un plazo superior a 90 días.
- Clasificación de riesgo correspondiente a Default.

Como consecuencia, una vez que un instrumento queda en Fase 3, su deterioro se calcula siempre considerando el plazo residual completo del instrumento.

El deterioro de pérdidas crediticias esperadas para los activos financieros mantenidos por el Banco está detallado en Nota 6 “Otros activos financieros”.

Eventos de cura

El Banco realizó la definición de los eventos de cura, es decir la reversión de un cambio de Fase adverso ante evidencia suficiente de que las condiciones que originaron el cambio de Fase se han revertido.

Se determinó que la transición a Fase 3 es irreversible, esto es motivado pues la caída en default tiende a resolverse mediante una negociación y posterior conversión de la deuda en un instrumento nuevo. Por lo tanto, el desenlace de un instrumento en default es: (a) su vencimiento o (b) su baja como consecuencia de un canje por un nuevo instrumento que será evaluado en base a sus propios méritos. En ambos casos, revertir la Fase 3 es innecesario.

En el caso de instrumentos en Fase 2, su evento de cura y retorno a Fase 1 requiere de evidencia significativa de que una mejora en la calidad crediticia sea tal, que el deterioro originalmente observado pueda considerarse subsanado. Por lo tanto, se determinó como único criterio que la empresa emisora del instrumento financiero recupere una clasificación de riesgo equivalente al grado de inversión. Esto es, clasificaciones equivalentes a BBB- o superior. Indirectamente esto toma en consideración un período de cura ya que las entidades clasificadoras de riesgo emiten mejoras de clasificación en base a información positiva sostenida en el tiempo.

Como consecuencia del evento de cura, se producirá un resultado positivo producto de una disminución en el deterioro proporcional al plazo residual por sobre 12 meses.

En caso de identificarse el cumplimiento de cualquiera de los criterios antes descritos en el proceso mensual de determinación de deterioro, estos se presentarán en el Comité Mensual de Tesorería y Balance, instancia en la cual se evaluará y quedará formalmente ratificado el cambio de Fase.

Modificación de flujo de efectivo contractuales

Cuando un préstamo medido al costo amortizado ha sido renegociado o modificado, pero no se ha dado de baja en cuentas, el Banco evalúa si la transacción debe ser tratada como una modificación de activo o una baja en cuentas. Si la transacción no da lugar a la baja en cuentas, el Banco debe reconocer las ganancias o pérdidas resultantes como la diferencia entre valor en libros de los préstamos originales y flujos de efectivo contractuales modificados descontados utilizando la tasa de interés efectiva antes de la modificación.

Si la modificación da como resultado la baja en cuentas, entonces el activo modificado se considera un activo nuevo.

Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de la máxima exposición bruta y neta al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio incluidos los créditos contingentes, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

Componente:	30 de junio de 2025			Al 31 de diciembre de 2024		
	Estado de Situación			Estado de Situación		
	Máxima exposición bruta	Provisiones	Monto Neto	Máxima exposición bruta	Provisiones	Monto Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	539.529	-	539.529	506.090	-	506.090
Operaciones con liquidación en curso	117.406	-	117.406	70.523	-	70.523
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	321.701	-	321.701	424.220	-	424.220
Contratos de derivados financieros	107.167	-	107.167	136.926	-	136.926
Instrumentos financieros de deuda	139.593	-	139.593	202.788	-	202.788
Otros	74.941	-	74.941	84.506	-	84.506
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	573.205	-	573.205	203.373	-	203.373
Instrumentos financieros de deuda	573.205	-	573.205	203.373	-	203.373
Otros	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	39.708	-	39.708	32.499	-	32.499
Activos financieros a costo amortizado	9.874.520	119.605	9.754.915	9.819.337	111.585	9.707.752
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	6.951	-	6.951	12.587	-	12.587
Instrumentos financieros de deuda	725.775	1.618	724.157	879.874	1.115	878.759
Adeudado por bancos	150.021	54	149.967	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	6.719.060	102.531	6.616.529	6.738.543	101.310	6.637.233
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	2.010.577	2.126	2.008.451	1.925.731	1.966	1.923.765
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	262.136	13.276	248.860	262.602	7.194	255.408
Otros activos	180.318	-	180.318	166.850	-	166.850
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	618	-	618	569	-	569
Créditos contingentes	1.855.245	12.925	1.842.320	1.725.198	10.302	1.714.896
Totales	13.502.250	132.530	13.369.720	12.948.659	121.887	12.826.772

Garantías

Para mitigar el riesgo crediticio se han establecido garantías aportadas por los clientes a favor del Banco, siendo principalmente las que a continuación se indican:

(a) Garantías y/o prendas por préstamos a empresas: maquinarias, equipos, proyectos en construcción edificios de destino específico, terrenos agrícolas, embarcaciones y aeronaves marítimas, pertenencias mineras, inventario, bienes agrícolas, bienes industriales, plantaciones y otros bienes en garantía y/o prenda.

(b) Garantía por préstamos a personas naturales: propiedades urbanas y rurales.

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías reales a su favor por MM\$ 9.550.995 y MM\$ 9.550.995 respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle por calidad de créditos y su provisión relacionada se resume a continuación:

Al 30 de junio de 2025												
Evaluación Individual												
	Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (fase 2)	Activos con deterioro crediticio (fase 3)	Total Individual	Porcentaje	Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (fase 2)	Activos con deterioro crediticio (fase 3)	Total	Porcentaje	Total Neto	
	MMS	MMS	MMS	MMS	%	MMS	MMS	MMS	MMS	%	MMS	
Adeudado por bancos	150.021	-	-	150.021	1,64%	54	-	-	54	0,05%	149.967	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales												
A1	677	-	-	677	0,01%	-	-	-	-	0,00%	677	
A2	175.202	-	-	175.202	1,92%	103	-	-	103	0,09%	175.099	
A3	720.921	-	-	720.921	7,89%	1.033	-	-	1.033	0,88%	719.888	
A4	2.347.859	-	-	2.347.859	25,68%	11.605	-	-	11.605	9,84%	2.336.254	
A5	1.225.959	-	-	1.225.959	13,41%	17.998	-	-	17.998	15,25%	1.207.961	
A6	1.019.267	-	-	1.019.267	11,15%	19.382	-	-	19.382	16,43%	999.885	
B1	-	161.883	-	161.883	1,77%	-	6.226	-	6.226	5,28%	155.657	
B2	-	70.216	-	70.216	0,77%	-	4.280	-	4.280	3,63%	65.936	
B3	-	61.719	-	61.719	0,68%	-	1.626	-	1.626	1,38%	60.093	
B4	-	8.786	-	8.786	0,10%	-	404	-	404	0,34%	8.382	
C1	-	-	52.752	52.752	0,58%	-	-	1.055	1.055	0,89%	51.697	
C2	-	-	19.790	19.790	0,22%	-	-	1.979	1.979	1,68%	17.811	
C3	-	-	15.460	15.460	0,17%	-	-	3.865	3.865	3,28%	11.595	
C4	-	-	23.309	23.309	0,25%	-	-	9.323	9.323	7,90%	13.986	
C5	-	-	5.027	5.027	0,05%	-	-	3.268	3.268	2,77%	1.759	
C6	-	-	9.075	9.075	0,10%	-	-	8.168	8.168	6,92%	907	
Subtotales	5.639.906	302.604	125.413	6.067.923	66,39%	50.175	12.536	27.658	90.369	76,61%	5.977.554	

Al 30 de junio de 2025												
Evaluación Grupal												
	Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (fase 2)	Activos con deterioro crediticio (fase 3)	Total Grupal	Porcentaje	Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (fase 2)	Activos con deterioro crediticio (fase 3)	Total Provisión	Porcentaje	Total Neto	
	MMS	MMS	MMS	MMS	%	MMS	MMS	MMS	MMS	%	MMS	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	773.550	-	27.608	801.158	8,76%	6.648	-	5.156	11.804	10,00%	789.354	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.980.018	-	30.559	2.010.577	21,99%	1.297	-	829	2.126	1,80%	2.008.451	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	255.400	-	6.736	262.136	2,87%	9.680	-	3.596	13.276	11,25%	248.860	
Subtotales	3.008.968	-	64.903	3.073.871	33,62%	17.625	-	9.581	27.206	23,05%	3.046.665	
Fogape Covid-19	-	-	-	-	-	412	-	-	412	0,35%	(412)	
Totales	8.648.874	302.604	190.316	9.141.794	100%	68.212	12.536	37.239	117.987	100%	9.023.807	

Al 31 de diciembre de 2024												
Evaluación Individual												
	Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (fase 2)	Activos con deterioro crediticio (fase 3)	Total Individual	Porcentaje	Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (fase 2)	Activos con deterioro crediticio (fase 3)	Total Provisión	Porcentaje	Total Neto	
	MMS	MMS	MMS	MMS	%	MMS	MMS	MMS	MMS	%	MMS	
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales												
A1	138	-	-	138	0,00%	-	-	-	-	0,00%	138	
A2	240.631	-	-	240.631	2,70%	166	-	-	166	0,15%	240.465	
A3	734.949	-	-	734.949	8,23%	1.107	-	-	1.107	1,00%	733.842	
A4	2.269.261	-	-	2.269.261	25,42%	11.134	-	-	11.134	10,08%	2.258.127	
A5	1.230.708	-	-	1.230.708	13,79%	17.091	-	-	17.091	15,47%	1.213.617	
A6	1.074.522	-	-	1.074.522	12,04%	18.693	-	-	18.693	16,92%	1.055.829	
B1	-	148.092	-	148.092	1,66%	-	4.260	-	4.260	3,86%	143.832	
B2	-	73.422	-	73.422	0,82%	-	4.203	-	4.203	3,80%	69.219	
B3	-	74.489	-	74.489	0,83%	-	1.774	-	1.774	1,61%	72.715	
B4	-	21.204	-	21.204	0,24%	-	1.582	-	1.582	1,43%	19.622	
C1	-	-	54.080	54.080	0,61%	-	-	1.082	1.082	0,98%	52.998	
C2	-	-	12.137	12.137	0,14%	-	-	1.214	1.214	1,10%	10.923	
C3	-	-	20.140	20.140	0,23%	-	-	5.035	5.035	4,56%	15.105	
C4	-	-	26.913	26.913	0,30%	-	-	10.765	10.765	9,74%	16.148	
C5	-	-	1.871	1.871	0,02%	-	-	1.216	1.216	1,10%	655	
C6	-	-	10.977	10.977	0,12%	-	-	9.879	9.879	8,94%	1.098	
Subtotales	5.550.209	317.207	126.118	5.993.534	67,15%	48.191	11.819	29.191	89.201	80,74%	5.904.333	

Al 31 de diciembre de 2024												
Evaluación Grupal												
	Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (fase 2)	Activos con deterioro crediticio (fase 3)	Total Grupal	Porcentaje	Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	Activos con aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero sin deterioro crediticio (fase 2)	Activos con deterioro crediticio (fase 3)	Total Provisión	Porcentaje	Total Neto	
	MMS	MMS	MMS	MMS	%	MMS	MMS	MMS	MMS	%	MMS	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	717.152	-	27.857	745.009	8,35%	6.242	-	5.131	11.373	10,30%	733.636	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.896.886	-	25.845	1.925.731	21,57%	1.238	-	728	1.966	1,78%	1.923.765	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	255.834	-	6.768	262.602	2,94%	3.655	-	3.539	7.194	6,51%	255.408	
Subtotales	2.871.872	-	61.470	2.933.342	32,86%	11.135	-	9.398	20.533	18,69%	2.912.809	
Fogape Covid-19	-	-	-	-	-	736	-	-	736	0,67%	(736)	
Totales	8.422.081	317.207	187.588	8.926.876	100%	60.062	11.819	38.589	110.470	100%	8.816.406	

c.1.7. Antigüedad deuda morosa pero no deteriorada

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero clasificado en costo amortizado, es el siguiente:

	30 de junio de 2025				31 de diciembre de 2024			
	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	50.796	2.889	498	54.183	47.752	2.195	661	50.608
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	282	50	9	341	260	53	13	326
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	430	96	79	605	1.318	140	47	1.505
Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	51.508	3.035	586	55.129	49.330	2.388	721	52.439

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos, pero no deteriorados asciende a MM\$ 42.096 y MM\$ 34.320 respectivamente.

B. Riesgo financiero

Se entiende por riesgo financiero como la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras negativas para una organización, debido al impacto adverso de variaciones en los factores de mercado (tipos de cambios, valor de la unidad de fomento, tasas de interés, volatilidad de tasas de interés u otro tipo de precios).

El riesgo de mercado comprende los siguientes tipos de riesgo:

(a) Riesgo de Tipo de Cambio

Corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las cotizaciones de las monedas extranjeras en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

Las posiciones consolidadas por monedas de activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se encuentran informada en Nota 33. Asimismo, el análisis por vencimiento de activos y pasivos financieros según sus plazos remanentes se presenta en Nota 34.

(b) Riesgo de Tasas de Interés

Corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

(c) Riesgo de Reajustabilidad

Corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

(d) Riesgo de Prepagado

Es el riesgo que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

(e) Otros Riesgos de Precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasas de interés y del riesgo de tipo de cambio), sean causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado. Adicionalmente, y para determinadas posiciones, resulta necesario considerar también otros riesgos, como: spread, base, volatilidad y correlación, entre otros.

Estructura de la Administración

Los lineamientos generales para la administración de riesgo de mercado emanan del Directorio y se analizan en el Comité Mensual de Tesorería y Balance.

El Directorio establece los límites globales a las posiciones en instrumentos financieros que tengan propósito de negociación y a los descalses de liquidez, así como a las exposiciones estructurales a los riesgos de tasas de interés, de monedas e índices de reajustabilidad. El Directorio fija políticas para las actividades con instrumentos derivados, sean estas de negociación o de cobertura contable. Entre otros aspectos, esas directrices establecen los criterios para la aprobación de nuevos productos, límites a las posiciones abiertas en esos instrumentos y a los riesgos asociados. Esas políticas exigen, también, la existencia de metodologías documentadas para la valorización de los instrumentos y la medición de los riesgos, estas políticas son revisadas por el Directorio, como mínimo, una vez al año.

En relación con la exposición del Banco a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja, el Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado comprende riesgo de mercado, riesgo estructural y riesgo de liquidez, teniendo como función principal evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y lineamientos fijados en la política y que no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco.

Debido a que las exigencias normativas en materia de riesgo de mercado, riesgo estructural y de liquidez se deben cumplir de manera individual y consolidada, el manejo de estos riesgos del Banco es responsabilidad de la División Tesorería y Balance. La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado, actúa como una de las contrapartes en esta materia, vigilando el control de los umbrales internos y límites normativos, efectuando el escalamiento a las instancias pertinentes sobre algún exceso o activaciones de alertas.

El Banco se ha fijado umbrales internos que permiten enfrentar el cumplimiento de límites normativos, métricas las cuales se realizan los seguimientos específicos tanto en el Comité Mensual de Tesorería y Balance como la reunión semanal de Finanzas.

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el Comité de Tesorería y Balance que sesiona mensualmente, para posteriormente ser aprobadas por Directorio. El Comité de Tesorería y Balance está conformado por cinco directores; el Gerente General; el Gerente de la División Tesorería y Balance; el Gerente Divisional y el Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado de la División de Riesgos; además de contar con la participación del Gerente División de Planificación y Control Financiero, y otros Gerentes de las distintas Áreas Comerciales.

El Comité de Tesorería y Balance revisa el Plan anual de crecimiento del Banco en forma previa a su aprobación por parte del Directorio, incluyendo la evaluación de sus impactos sobre la estructura de financiamiento y sobre los niveles de riesgo de tasa de interés y liquidez, como asimismo sus efectos en la estructura de límites. El Comité de Tesorería y Balance tiene por objeto coordinar las expectativas de evolución del balance, el crecimiento de activos, pasivos y requerimientos de liquidez para afrontar el crecimiento comercial del Banco. Además, existe una Reunión Semanal, en la cual participan el Gerente General, el Gerente Divisional, Gerentes y Subgerentes de la División Tesorería y Balance y el Gerente Divisional y el Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado y Subgerentes de la División de Riesgos.

Adicionalmente, la Contraloría del Banco cuenta con un área de Riesgo Financiero y de Mercado, conformada por un Subgerente y un Auditor, especialistas en el tema, cuyo ámbito de acción incluye a la función de Tesorería y Balance y a la Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado.

La política de riesgo de mercado no permite la existencia de exceso de límites. Cambios permanentes de límites no son permitidos si no está sustentado por un cambio de estrategia o algún cambio de variables económicas o de mercado. Sin embargo, activaciones de alertas, no requieren necesariamente el cierre de la posición que genera el aumento en riesgo de mercado, sino que obliga a la unidad que administra el riesgo a entregar información a la Alta Administración.

Para fines de administración de riesgos de mercado, Banco BICE cuenta con metodologías de medición, límites y alertas, tanto los excesos de límites como las activaciones de alertas deben ser expresamente comunicados en el Banco en la Reunión Semanal y en el Comité Mensual de Tesorería y Balance; mientras que, respecto a las filiales, estos deben ser informados a sus Gerentes Generales, Directorios y Comité de Riesgo respectivos.

Las mediciones internas de riesgo de mercado deben ser contrastadas con las variaciones semanales y mensuales del Estado de Resultados y/o Patrimonio, a fin de asegurar que dichas mediciones reflejen correctamente las pérdidas o ganancias. Dichas mediciones se sustentan principalmente, en los procedimientos y normas que ha fijado el Directorio, los cuales se basan en analizar la gestión del riesgo en dos Libros principales, a saber; Libro de Negociación y Libro de Banca.

El Libro de Negociación se compone principalmente de aquellas inversiones valoradas a su valor justo, libre de cualquier restricción para su venta inmediata y que con frecuencia son compradas con la intención de venderlas en el corto plazo. La cartera del Libro de Banca se compone de las posiciones en instrumentos, contratos y demás operaciones, tanto del activo como del pasivo, que no forman parte del Libro de Negociación, incluyendo los instrumentos financieros derivados designados para coberturas contables.

• Libro de Negociación

Este libro presenta riesgos de mercado a los tipos de cambio, tasas de interés, tanto de renta fija como de instrumentos derivados.

El Banco tiene una posición consolidada compuesta por inversiones de renta fija, derivados y una mínima posición en monedas extranjeras. La composición de esta cartera es esencialmente en bonos del Banco Central de Chile y de la Tesorería General de la República, depósitos bancarios y bonos corporativos de bajo riesgo.

Las posiciones en el Libro de Negociación deben mantenerse sin restricciones para su venta, cuyos riesgos son gestionados activamente, debiendo cumplir con alguno de los siguientes propósitos:

- a) Venta de corto plazo,
- b) Obtención de beneficios por movimientos de precio en el corto plazo,
- c) Obtención de beneficios por arbitraje, o
- d) Instrumentos que cubran las posiciones anteriores

Cualquier instrumento que no cumpla con ninguno de los propósitos listados para calificar en el Libro de Negociación, debe ser asignado al Libro de Banca.

Los modelos utilizados en la medición propia del Libro de Negociación que son monitoreados diariamente son:

- VaR Histórico Absoluto

Para medir el riesgo de mercado de sus posiciones, el Banco aplica un modelo de VaR histórico, para ello se elige un horizonte temporal de dos años y tres meses de datos. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios en la estructura de tasa de interés y las paridades entre monedas.

En la medición del riesgo de mercado de las posiciones, adicionalmente a la estimación del VaR, el Banco realiza estimación de descalce de activos/ pasivos (por monedas y por plazos), valor económico y análisis de escenarios, entre otros.

La medición de VaR Histórico Absoluto se realiza con la estimación de pérdidas durante 10 días hábiles, debidas a variaciones de los factores de mercado vigentes de acuerdo a los retornos históricos de los últimos 2 años y tres meses a un 99% de confianza.

Se obtienen tres medidas de VaR Histórico Absoluto de acuerdo con el factor de mercado considerado:

- VaR Total (VaR de tasa de interés y tipo de cambio).
- VaR de Tasa de Interés.
- VaR de Tipo de Cambio

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos y revisados por el Directorio. En este contexto, el límite VaR de tasas de interés, considera las operaciones del Libro de Negociación, tanto a nivel individual como Consolidado, con un horizonte de 10 días. Respecto al límite VaR por riesgo de monedas, este incorpora todo el Balance, con un horizonte de diez días.

Al 30 de junio de 2025, el VaR Banco Consolidado de tasa de interés, tipo de cambio y reajustabilidad alcanzó un valor de MM\$ 1.876 (MM\$ 2.091 al 31 de diciembre de 2024).

- Sensibilidades a Tipo de Cambio

Posición de Tipo de Cambio corresponde a la cantidad de dólares spot que genera las mismas ganancias o pérdidas potenciales ante una variación del tipo de cambio que las que se obtendrían con los diferentes activos y pasivos que posee la entidad (por ejemplo, ante una variación de +1 CLP/USD).

La Posición de Tipo de Cambio debe ser comparada para efectos de límites y/o alertas con las aprobadas por el Directorio, y son utilizadas para estimar la pérdida o ganancia tolerable en las Pruebas de Tensión de Riesgo Mercado y Apetito al Riesgo. Lo anterior, en relación con el Plan de Utilidades de Tipo de Cambio aprobado por el Directorio durante cierta ventana de tiempo.

- Libro de Banca

Este libro posee principalmente riesgos de mercado a tasas de interés y reajustabilidad.

El Banco utiliza análisis de sensibilidad para medir el riesgo de mercado en moneda local y extranjera, para los instrumentos incluidos en Libro de Banca. Ello se complementa con pruebas de estrés que usa información histórica de tasas de interés.

El Banco además ha establecido límites en cuanto a la pérdida máxima que estos tipos de movimientos en tasas de intereses puedan tener sobre el capital y los ingresos financieros netos presupuestados para el año.

En el Libro de Banca se incluye la cartera de instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados, a valor razonable con cambio en otro resultado integral, los instrumentos derivados designados para cobertura contable y aquellos que se usan para cierre de posiciones estructurales que no forman parte de coberturas contables.

En el caso de las coberturas contables, éstas son medidas mensualmente para determinar su efectividad. En caso de transgredirse los límites establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y criterios de materialidad, considerando las evaluaciones retro y prospectivas, es el Comité de Tesorería y Balance el cual sanciona dicho cumplimiento, según las citadas normas (NIIF).

Dentro de las medidas usadas por el Banco para el control del Riesgo de Mercado, están los descalces de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, el análisis de escenarios, además de los informes normativos de riesgo de mercado (R13) exigidos por la Comisión para el Mercado Financiero.

De acuerdo con lo anterior, los siguientes archivos que son monitoreados internamente, son enviados periódicamente a la Comisión para el Mercado Financiero:

Archivo R07: Se informan las exposiciones que mantiene el Banco para fines de requerimiento de capital por riesgo de mercado, bajo modelo estándar simplificado, indicando los movimientos de tasas de interés de referencia, monedas extranjeras y cotizaciones bursátiles utilizados en el cálculo de los activos ponderados por riesgo de mercado (APRM). Las exposiciones anteriormente mencionadas corresponden a instrumentos financieros clasificados en el libro de negociación considerando, además, el riesgo de moneda extranjera para las posiciones del libro de banca.

Archivo R13: Se informan las posiciones activas y pasivas en el libro de banca afectadas por el riesgo actual o futuro para las utilidades o el capital del banco debido a fluctuaciones adversas en las tasas de interés, reajustes o spread de intermediación, a fin de determinar el riesgo de mercado en el libro de banca (RMLB) según la metodología establecida en el Anexo 1 del Capítulo 21-13 de la RAN.

La exposición de Riesgo Mercado Libro Negociación del archivo normativo R07 (riesgo tasa de interés libro negociación y riesgo moneda del balance) al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se detalla a continuación:

	Banco Consolidado		Banco Individual	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Riesgo Específico	1.589	1.527	147	264
Riesgo General Tasa	10.555	11.194	9.031	9.295
Riesgo Moneda	313	1.546	128	1.681
Riesgo General de Acciones	43	48	-	-
Riesgo Específico de Acciones	43	48	-	-
Riesgo Opciones	-	-	-	-
APRM(*)	156.798	179.534	116.319	140.505

(*) Activos Ponderado por Riesgo de Mercado

Sensibilidad de Valor Económico y Margen Financiero

Banco BICE utiliza el cambio en el valor económico del patrimonio (EVE por las siglas en ingles de Economic Value of Equity) para medir el riesgo de tasa de interés del Libro de Banca. Adicionalmente se calculan los mayores o menores devengos generados en los próximos 12 meses ante un cambio en las tasas de interés mediante el Net Interest Income (NII).

Las partidas del balance sujetas a riesgo de tasa de interés se representan al vencimiento contractual cuando la tasa de interés es fija, en el caso que la tasa sea variable se asigna a la próxima fecha de repricing. Algunos activos y pasivos son representados de acuerdo con un modelo de comportamiento como, por ejemplo, el desembolso por cuentas corrientes y prepagos de créditos.

Los valores de cambio en valor económico (EVE) por factor de mercado y valores de cambio en el margen financiero (Delta NII) al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

	30.06.2025	31.12.2024
	MM\$	MM\$
Δ EVE	(112.803)	(72.648)
Δ NII	(27.371)	(28.413)

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es fundamental para la viabilidad de una institución bancaria y es entendida como la capacidad de obtener fondos de los activos para cumplir con las obligaciones de manera oportuna y a un costo razonable.

El riesgo de liquidez es inherente a la actividad bancaria por tanto, Banco BICE, se encuentra diariamente expuesto a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de: giros de cuentas corrientes, pagos de depósitos a plazo, pagos de garantías, desembolsos de operaciones con derivados, pagos de instrumentos de deuda, entre otros, para ello el Banco posee la capacidad de estimar con un alto grado de certeza sus necesidades de liquidez para cubrir los requerimientos de fondos antes descritos; no obstante lo anterior, mantiene los recursos suficientes para cumplir con las exigencias legales impartidas por los distintos entes regulatorios.

El enfoque del Banco respecto de gestión de liquidez implica tener los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés. El Directorio fija límites en términos de una porción mínima de Activos de Alta Calidad disponibles para cumplir dichos pagos, además de tener que mantener una posición superavitaria para distintos horizontes temporales en escenarios normales o estresados, según sea el caso, de acuerdo con modelos internos de liquidez, que toman en cuenta comportamiento de clientes minoristas y mayoristas financieros y no financieros.

Banco BICE mantiene el siguiente volumen y composición de activos líquidos, a nivel consolidado e individual al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

Activos Líquidos Balance Consolidado	30.06.2025	31.12.2024
	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	685.532	592.380
Inversiones financieras a valor razonable	748.218	465.155
Total	1.433.750	1.057.535

Activos Líquidos Balance Individual	30.06.2025	31.12.2024
	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	650.839	567.503
Inversiones financieras a valor razonable	600.312	285.685
Total	1.251.151	853.188

Mientras que la composición porcentual de las principales fuentes de financiamiento mantenidas por el Banco tanto a nivel consolidado como individual, que incluye: i) depósitos y otras obligaciones vista; ii) depósitos y captaciones a plazo; iii) obligaciones con bancos; iv) instrumentos de deuda emitidos; y v) otras (considera otras obligaciones financieras, contratos de derivados financieros, operaciones con liquidación en curso, y contratos de retrocompra y préstamos de valores), al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Principales fuentes de financiamiento	Consolidado		Individual	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Operaciones con liquidación en curso	1,1%	0,5%	1,1%	0,4%
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	0,9%	1,2%	0,9%	1,3%
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17,4%	19,1%	17,7%	19,2%
Depósitos y otras captaciones a plazo	49,1%	48,8%	50,0%	49,5%
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	0,4%	0,1%	0,0%	0,0%
Obligaciones con bancos del país	1,0%	1,0%	0,2%	0,2%
Obligaciones con bancos del exterior	5,2%	3,4%	5,2%	3,4%
Obligaciones con Banco Central de Chile	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Letras de crédito	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Bonos	22,1%	22,3%	22,1%	22,4%
Otras obligaciones financieras	2,8%	3,6%	2,8%	3,6%
Total	100%	100%	100%	100%

El Banco monitorea su posición de liquidez de forma continua, intradía y diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos en escenarios de normalidad y estresados. Además, diariamente se realizan pruebas de estrés detalladas, para lo cual se estima la liquidez potencial necesaria y los días de supervivencia para enfrentar distintos escenarios de estrés. La política de liquidez y los procedimientos están sujetos a revisión y aprobación del Directorio del Banco y del Comité de Tesorería y Balance.

El Comité de Tesorería y Balance es responsable de desarrollar políticas de manejo de riesgos de Mercado y Liquidez del Banco conforme a las directrices del Directorio y los requerimientos regulatorios dictados por la Comisión para el Mercado Financiero. Dichas políticas han sido creadas principalmente para identificar y analizar el riesgo que enfrenta el Banco en estas materias, establecer los límites de riesgo y controles apropiados, y vigilar los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas de manejo de riesgos y los sistemas del Banco se revisan regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado, y los productos o servicios ofrecidos. Este Comité se encuentra conformado por cuatro directores y participan también en este Comité el Gerente General, el Gerente División Riesgos, el Gerente División Tesorería y Balance, el Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado, y el Gerente División de Planificación y Control Financiero.

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR por sus siglas en inglés Liquidity Coverage Ratio), es la herramienta de monitoreo de liquidez que recomienda Basilea III, pues esta razón permite gestionar y administrar la liquidez

individual y consolidada en todas las monedas y que mide la relación entre los Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC), en sus distintos niveles, respecto de sus Egresos Netos (flujo de ingresos menos flujo de egresos) en un horizonte temporal de 30 días.

Otro indicador exigido por Basilea III es la Razón de Financiamiento Estable Neto (NSFR por sus siglas en inglés, Net Stable Funding Ratio), definido como el cociente entre la cantidad de financiación estable disponible y la cantidad de financiación estable requerida. La diferencia con la razón anterior radica en el plazo de exigencia de liquidez; mientras el NSFR es una exigencia de liquidez a medio/largo plazo, el LCR es una medida a corto plazo. Este indicador busca calcular la proporción de activos a largo plazo que son financiados por productos largo placistas, financiación estable.

Los valores determinados para el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR) consolidado en todas sus monedas y la Razón de Financiamiento Estable Neto (NSFR) al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se detalla a continuación:

	LCR		NSFR	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
	%	%	%	%
Consolidado	243%	182%	108%	104%
Individual	203%	156%	111%	108%

Banco BICE al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 presenta la siguiente información tanto para el Banco Consolidado como para el Banco individual sobre sus descaldes de plazos en moneda extranjera:

Al 30 de junio de 2025				
Base Ajustada Moneda Extranjera - Consolidado	Bandas Temporales			
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 15 días	Desde 16 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Flujo efectivo por pagar (pasivos) y gastos	313.165	177.312	253.201	1.317.161
Flujo efectivo por recibir (activos) e ingresos	526.626	232.574	108.626	390.225
Descalce de plazos	213.461	55.262	(144.575)	193.057
Descalce de plazos afectos a límites	-	-	124.148	-
Límite (una vez el Capital)	-	-	958.279	-
Margen disponible	-	-	1.082.427	-

Base Ajustada Moneda Extranjera - Individual	Bandas Temporales			
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 15 días	Desde 16 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Flujo efectivo por pagar (pasivos) y gastos	311.396	177.312	253.201	390.225
Flujo efectivo por recibir (activos) e ingresos	514.653	232.097	106.857	185.552
Descalce de plazos	203.257	54.785	(146.344)	(204.673)
Descalce de plazos afectos a límites	-	-	111.698	-
Límite (una vez el Capital)	-	-	958.279	-
Margen disponible	-	-	1.069.977	-

Al 31 de diciembre de 2024				
Base Ajustada Moneda Extranjera - Consolidado	Bandas Temporales			
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 15 días	Desde 16 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Flujo efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.357.573	483.028	604.640	1.539.657
Flujo efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.171.215	368.394	376.160	1.039.075
Descalce de plazos	(186.358)	(114.634)	(228.480)	(500.582)
Descalce de plazos afectos a límites	-	-	(529.472)	-
Límite (una vez el Capital)	-	-	927.706	-
Margen disponible	-	-	398.234	-

Base Ajustada Moneda Extranjera - Individual	Bandas Temporales			
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 15 días	Desde 16 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Flujo efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.317.104	445.571	562.436	1.532.199
Flujo efectivo por recibir (activos) e ingresos	999.705	327.931	311.732	969.244
Descalce de plazos	(317.399)	(117.640)	(250.704)	(562.955)
Descalce de plazos afectos a límites	-	-	(685.743)	-
Límite (una vez el Capital)	-	-	927.706	-
Margen disponible	-	-	241.963	-

La exposición al riesgo de contraparte de derivados se mide reconociendo los diferentes contratos mantenidos con los clientes del Banco, incluyendo contratos sin compensación, contratos con compensación, contratos con compensación bilaterales y con compensación por medio de cámaras centralizadas.

Los valores de mercado de los derivados que se informan en la contabilidad no reflejan la gestión del riesgo de contraparte utilizando garantías y en consecuencia, no revelan las exposiciones reales con las contrapartes. Las garantías entregadas (recibidas) se deben sumar (restar) del mercado valor para reflejar correctamente estas exposiciones.

Es importante resaltar que la gestión del riesgo de contraparte se enmarca dentro de las políticas crediticias corporativas del Banco.

C. Riesgo Operacional

Corresponde al riesgo de pérdidas al cual está expuesto el Banco como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallas en los sistemas o bien como consecuencia de acontecimientos externos que incluye, entre otros, el riesgo legal y de fraude externo, pero excluye a los riesgos reputacional y estratégico. Esto quiere decir que este riesgo se encuentra presente en cada una de las actividades de negocio y de apoyo del Banco y puede traducirse en pérdidas financieras o sanciones regulatorias.

Dada la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, el Banco posee un modelo de gestión que considera un marco de políticas, gobierno, una gerencia especializada, metodologías, herramientas y programas específicos. El Directorio tiene entre sus responsabilidades; establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco en materias de riesgo operacional. Destaca la existencia de los Comités Ejecutivos que sesionan periódicamente, donde participan representantes del Directorio y tiene por objetivo velar por la adecuada y oportuna gestión de los riesgos operacionales, como así también el patrocinio de las medidas y proyectos de mitigación.

Los riesgos operacionales se gestionan con la participación activa de los responsables de las áreas y procesos. Existen tres comités para la gestión de estas materias:

- a) Comité de Riesgo Operacional,
- b) Comité de Seguridad de la Información y
- c) Comité de Continuidad de Negocio.

Los tres Comités están, constituidos por cuatro directores del Banco, el Gerente General, el Gerente de la División Riesgos, el Fiscal y el Gerente de Riesgo Operacional. El conjunto de objetivos y funciones se establecen en cada uno de los estatutos de estos Comités y corresponden principalmente a los siguientes:

- a) Aprobar las políticas y modelos para la administración del riesgo operacional, seguridad de la información, ciberseguridad y continuidad del negocio asegurando que estén debidamente alineadas con las recomendaciones del Comité de Basilea y con los entes reguladores locales.
- b) Aprobar la estrategia y criterios de administración del riesgo operacional, seguridad de la información, ciberseguridad y continuidad del negocio.
- c) Establecer y monitorear los niveles de apetito y tolerancia al riesgo operacional. Al respecto, cada año el Banco y Filiales define el límite de apetito, el cual se va monitoreando periódicamente, ejerciendo las acciones correctivas según corresponda.
- d) Aprobar las medidas de seguridad diseñadas para prevenir, detectar y responder oportunamente ante posibles daños a la seguridad de la información, así como los planes de trabajo en seguridad de la información, como también el presupuesto asociado si procede.
- e) Aprobar y patrocinar las medidas que mitiguen las interrupciones de las actividades del Banco debido a los efectos de desastres o situaciones que afectan su normal operación. Como así también los proyectos de mejoras o mitigación de riesgos asociados a la Continuidad del Negocio.
- f) Aprobar los escenarios, estrategias, responsabilidades y roles, definidos en los planes de continuidad del negocio y sus pruebas asociadas.
- g) Conocer de situaciones de riesgo operacional, seguridad de la información, ciberseguridad y continuidad del negocio y tomar decisiones que requieran de una definición por parte de la Alta Administración.
- h) Aprobar la externalización de servicios considerados como críticos, revisando los requisitos y riesgos involucrados por la externalización de una parte o de la cadena de procesamiento completa que se desea externalizar.
- i) Tomar conocimiento del estado y cumplimiento del riesgo operacional, en todos aquellos procesos que se encuentren total o parcialmente externalizados, así como de los eventos de riesgo operacional generados en proveedores.
- j) Velar por el cumplimiento de los programas, políticas y procedimientos relacionados con la seguridad de la información, ciberseguridad y continuidad del negocio.

La administración del Riesgo Operacional es un proceso continuo y transversal en el Banco, por ello se ha adoptado el modelo de las tres líneas de defensa el cual proporciona una manera simple y efectiva para administrar los riesgos y control mediante la aclaración de las funciones y deberes esenciales relacionados. Los colaboradores y el control de las distintas gerencias corresponde a la primera línea de defensa en la gestión de riesgo operacional, las funciones de supervisión de la Gerencia de Riesgo Operacional es la segunda línea y el aseguramiento independiente efectuado por la Contraloría es la tercera.

La Gerencia de Riesgo Operacional administra este riesgo enmarcado en un modelo de gestión integral, que abarca también a la seguridad de la información, ciberseguridad y la continuidad de negocios del Banco la prevención del fraude externo y la gestión de riesgos en terceras partes, lo que permite sustentar el modelo y mantener este riesgo en niveles controlados.

Esta área cuenta con especialistas en diferentes ámbitos de riesgo operacional, seguridad de la información y continuidad de negocios, permitiendo cumplir con los siguientes objetivos y funciones:

a) Monitorear el cumplimiento del apetito. Se efectúa un seguimiento de su cumplimiento y en caso de comportamiento no aceptable en estas materias se establecen medidas correctivas. Al respecto, para el año 2025 el índice estimado es de un 0,52% (Pérdidas Operacionales Estimadas / Ingresos Netos Estimados).

b) Identificar y evaluar los riesgos operacionales. Se realizan evaluaciones de riesgo operacional a los productos, actividades, procesos, sistemas y actividades externalizadas utilizando las metodologías y/o herramientas establecidas por riesgo operacional.

c) Monitorear los indicadores de riesgo operacional (KRI). Se efectúa un seguimiento sistemático de los indicadores claves definidos.

d) Registrar y hacer seguimiento a los datos de pérdidas e incidentes por riesgo operacional. Se han implementado procedimientos para garantizar la captura y medición oportuna de las pérdidas y eventos de riesgo operacional, con el fin de dar apoyo a la toma de decisiones para la mitigación de éstos. Además, se monitorean las pérdidas operacionales por riesgo operacional contra un presupuesto asignado a cada Gerencia Divisional.

e) Informar periódica y oportunamente al Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional y a las unidades organizacionales, acerca de los resultados del proceso de monitoreo y gestión de los riesgos operacionales, mediante reportes específicamente diseñados para el nivel de gestión que corresponde a cada instancia.

El importe de exposición a pérdida por eventos de Riesgo Operacional por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024 detallado según fuente de origen y recupero de los mismos, se presenta a continuación:

Fuentes u origen	30 de junio de 2025			30 de junio de 2024		
	Gasto de pérdida	Recuperación de gastos	Gasto de pérdida neta	Gasto de pérdida	Recuperación de gastos	Gasto de pérdida neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fraude interno	-	-	-	-	-	-
Fraude externo	1.142	(509)	633	2.231	(1.802)	429
Prácticas laborales y seguridad en el negocio	-	-	-	1	-	1
Clientes, productos y prácticas de negocio	4	-	4	2	-	2
Daños a activos físicos	-	-	-	1	-	1
Interrupción del negocio y fallos en sistema	21	-	21	36	-	36
Ejecución, entrega y gestión de procesos	255	(4)	251	293	(184)	109
Totales	1.422	(513)	909	2.564	(1.986)	578

Fuentes u origen	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de junio de					
	2025			2024		
	Gasto de pérdida	Recuperación de gastos	Gasto de pérdida neta	Gasto de pérdida	Recuperación de gastos	Gasto de pérdida neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fraude interno	-	-	-	-	-	-
Fraude externo	519	(260)	259	897	(1.022)	(125)
Prácticas laborales y seguridad en el negocio	-	-	-	1	-	1
Clientes, productos y prácticas de negocio	3	-	3	1	-	1
Daños a activos físicos	-	-	-	1	-	1
Interrupción del negocio y fallos en sistema	2	-	2	25	-	25
Ejecución, entrega y gestión de procesos	154	(3)	151	56	-	56
Totales	678	(263)	415	981	(1.022)	(41)

Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad

La seguridad de la información corresponde al conjunto de acciones para la preservación de la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información del Banco. A su vez, la ciberseguridad comprende el conjunto de acciones para la protección de la información presente en el ciberespacio y de la infraestructura que la soporta, que tiene por objeto evitar o mitigar los efectos adversos de sus riesgos y amenazas inherentes, que puedan afectar la seguridad de la información y la continuidad del negocio.

Banco BICE cuenta con políticas y procedimientos claramente definidos que involucran a todos los integrantes de la organización, incluyendo la Alta Administración, cuyo principal objetivo es proteger la información relativa a sus clientes, proveedores, personal y del negocio mediante la activa y comprometida participación de cada uno de sus integrantes.

La Gerencia de Riesgo Operacional vela por el cumplimiento de las políticas y procedimientos mediante la capacitación de sus colaboradores, que es concordante con las funciones desempeñadas por ellos, en el manejo adecuado de la información personal y de sus clientes, asimismo se realizan formaciones específicas sobre los riesgos, amenazas y vectores de ataques en ciberseguridad. Banco BICE cuenta con un programa de seguridad de la información y ciberseguridad con inversiones permanentes, destinadas a fortalecer la infraestructura tecnológica y los procedimientos específicos de operación y monitoreo de la ciberseguridad, orientada a prevenir, detectar y detener ataques de este tipo.

Para asegurar la continuidad operacional del Banco se ha definido y desarrollado un Plan de Continuidad de Negocios (PCN), el cual tiene como propósito comprometer esfuerzos y poner en práctica procedimientos de continuidad que resguarden el cuidado de las personas, activos de información y procesos críticos del negocio, contra eventos de desastres o fallas mayores y de las posibles consecuencias que de ellos deriven, producto de la no disponibilidad de los recursos de la organización y/o los componentes necesarios para la prestación de sus servicios críticos.

El PCN de Banco BICE sigue los lineamientos establecidos por estándares internacionales en esta materia (ISO31000 – ISO22301) y está compuesto en su estructura central por cinco documentos relevantes:

- a) Gobierno del Plan de Continuidad de Negocios.
- b) Política de Continuidad de Negocio.
- c) Plan de Continuidad de Negocio (PCN).
- d) Análisis de Impacto de Negocio (Business Impact Assessment – BIA).
- e) La evaluación e identificación de riesgos (Risk Identification - Assessment o RIA)).

Como parte del PCN se considera la ejecución de un programa de gestión de pruebas, el cual establece las actividades mínimas necesarias para los ensayos controlados de escritorio y tecnológicas que se realicen con el objetivo de asegurar que la implementación del PCN sea efectivo ante la ocurrencia de un evento catastrófico o de falla mayor.

Requerimientos de Capital por Riesgo Operacional

Con motivo de la implementación de la normativa de Basilea III en Chile, la Comisión para el Mercado Financiero con el acuerdo previo del Banco Central de Chile emitió el Capítulo 21-8 sobre Metodología estandarizada para el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional - de la Recopilación Actualizada de Normas que define el método de cálculo de los activos ponderados por riesgo operacional (APRO).

Para el cálculo de los APRO se utiliza el método estándar único que permite Basilea III, y que no admite el uso de metodologías propias. La primera componente es un indicador de negocio (BIC), elaborado con información de los Estados Financieros del Banco esto refleja la escala de las operaciones al 30 de junio de 2025 este indicador fue de MM\$ 61.150 (MM\$ 60.064 al 31 de diciembre de 2024), y la segunda componente es un factor de ajuste elaborado a partir de las pérdidas operacionales materializadas de Banco BICE en los últimos 10 años (ILM) que al 30 de junio de 2025 este factor es 1 (factor 1 al 31 de diciembre 2024).

Información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación del capital

a) Administración y Gestión de los Riesgo de Capital

Para cumplir con el objetivo de garantizar un desarrollo sostenible del negocio, Banco BICE gestiona su capital operando en un nivel de riesgo acorde con su apetito y estrategia de corto, mediano y largo plazo.

El Directorio del Banco se encarga de la toma decisiones estratégicas sobre su capital objetivo en materias tales como rentabilidad, costo, ratios, presupuestos y plan estratégico de capital, para ello define el objetivo interno de patrimonio efectivo, que debe considerar en su composición, las distintas fuentes internas y externas del mismo, requerimientos normativos, políticas de dividendos, entre otros, asimismo establece modelos y/o metodologías utilizadas en la administración del capital, promueve los ejercicios internos de autoevaluación de capital y las pruebas de tensión de capital, aprueba las operaciones con impacto relevante en la gestión de capital y solvencia, toma conocimiento de las comunicaciones con el regulador, fija la estructura de Comités en la administración de capital,

vela por la existencia de una función responsable de la gestión del capital y aprueba el Informe de Autoevaluación de Patrimonio Efectivo (IAPE).

El Directorio ha instaurado un modelo de tres líneas de defensa para el control, seguimiento y mitigación de los riesgos, en específico para la gestión de capital: la primera línea comprende las unidades de negocio o actividades que generan exposición al riesgo, estas funciones son las principales responsables de identificar, evaluar, administrar, mitigar riesgos y reportar la información referente al apetito según el gobierno definido; la segunda línea conformada por la División Riesgos responsable de identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos, independientemente de la primera línea, facilitar y monitorear la implementación de prácticas efectivas de gestión de estos por parte de las gerencias propietarias de los riesgos, debiendo garantizar que dicha gestión esté alineada con el apetito de riesgo definido por la Alta Administración y promover una fuerte cultura de riesgos en toda la organización. Finalmente, la tercera línea está constituida por la función de auditoría interna independiente, encargada de verificar que el marco de gobierno, de control y de riesgos es eficaz y que existen y aplican consistentemente las políticas y procesos.

Adicional al modelo de tres líneas de defensa, la unidad de Contraloría realiza un control efectivo del proceso de evaluación de capital puesto que efectúa una revisión independiente de la función de gestión de capital, llevando a cabo análisis periódicos de sus procesos de evaluación de capital, considerando la naturaleza, el alcance y la complejidad, para cumplir satisfactoriamente y con los lineamientos establecidos y los requisitos regulatorios.

Banco BICE cuenta con un Comité de Capital que está conformado por: tres directores; el Gerente General; el Gerente División Riesgos y el Gerente División de Planificación y Control Financiero. Este Comité se reúne de forma trimestral, y de forma extraordinaria siempre que se considere necesario, cuyo quorum consta de al menos tres miembros de los cuales dos deben ser directores. En esta instancia se presentan los resultados de la Gestión de Capital que permiten mantener al Directorio y al Comité enterados de las materias relevantes en este ámbito, facilitando sus responsabilidades en el seguimiento de métricas de acuerdo con los límites internos y regulatorios, como así también el redireccionamiento respecto de la materia. Además, de forma anual se presenta al Comité y Directorio la planificación de capital y los escenarios de tensión en línea con los planes estratégicos y de negocio y los requerimientos regulatorios.

El Comité de Capital define umbrales de medición llamados mínimo regulatorio, alerta y apetito para el ratio CET1 (Capital básico o capital ordinario de nivel 1), para T1 (Capital nivel 1) y para el IAC (Índice de adecuación de capital). Precisamente, estos umbrales buscan alertar disminuciones en las holguras de capital establecidas por el Banco, para así tomar las acciones correctivas necesarias.

Banco BICE cuenta con una "Política de Capital" que se encuentra debidamente aprobada por el Directorio y que garantiza una gestión óptima del capital y del patrimonio efectivo, esto significa, mantener un nivel de patrimonio efectivo con el fin de que actúe como colchón para absorber pérdidas inesperadas, garantizando el cumplimiento legal/normativo establecido por la legislación chilena y garantizar capital para la operación del Banco. Cabe destacar que la Política de Capital del Banco también se hace extensiva a las filiales BICE, garantizando con ello una gestión homogénea y eficiente de capital en toda la organización.

El Banco lleva a cabo revisiones periódicas de sus procesos de evaluación de capital, considerando la naturaleza, el alcance y la complejidad, para cumplir satisfactoriamente las disposiciones legales y normativas a las cuales se encuentra afecto.

En cuanto a las métricas sobre el capital mínimo regulatorio, no es igual para todos los bancos, ya que depende de su riesgo sistémico y de su perfil de riesgo y modelo de negocios (Pilar 2). Precisamente, se añaden colchones y cargos adicionales sobre el mínimo del 8% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) que corresponden a: (i) colchón de conservación (2,5% de los APR), (ii) colchón contra-cíclico (0-2,5% de los APR), (iii) capital sistémico (0-3,5% de los APR), y (iv) requerimiento de capital de Pilar 2 (0-4% de los APR). Estas métricas que corresponden a los límites regulatorios que son monitoreados mensualmente por el área de Gestión de Capital. Adicionalmente y con cadencia trimestral, es el Comité Global de Riesgos quien da cuenta y monitorea dichos indicadores.

De acuerdo con las disposiciones transitorias aplicables señaladas en el calendario de implementación de Basilea III, el nivel mínimo requerido de capital regulatorio para Banco BICE determinado por la Comisión para el Mercado Financiero es 11,45% al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024. A continuación, se detalla su composición:

Requerimientos Basilea III (%)	30.06.2025	31.12.2024
Capital CET 1	4,50	4,50
Cargo sistémico ¹	-	-
Colchón conservación ²	2,50	2,500
Colchón contra-cíclico ³	0,50	0,50
Pilar II ⁴	0,253	0,07
CET 1	7,75	7,57
AT 1	1,50	1,50
Capital T1	9,25	9,07
Capital T2	2,00	2,00
Pilar II ⁴	0,197	0,055
Total Mínimos Regulatorios	11.450	11,125

La definición de los conceptos que componen la tabla anterior corresponde a:

(1) Cargo sistémico: De acuerdo con la calificación otorgada por la Comisión para el Mercado Financiero Banco BICE mantiene su clasificación no sistémica al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024. Esta calificación se otorga mediante la evaluación de los factores descritos en el Capítulo 21-11 de la RAN que considera un índice de importancia sistémica por entidad.

(2) De acuerdo con las disposiciones del Capítulo 21-12 de la RAN corresponde al monto de capital que los bancos, cuyo nivel de solvencia es de clasificación "A", deben constituir en períodos normales de funcionamiento, al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el cargo corresponde a un 2,50%.

(3) En mayo de 2023, el consejo del Banco Central de Chile acordó activar el requerimiento de capital contra-cíclico en un nivel de 0,50% de los activos ponderados por riesgo; este requerimiento tuvo plazo de aplicación de un año y se incluyó en el reporte de solvencia a partir de mayo de 2024.

(4) Con fecha 17 de enero 2025, la Comisión para el Mercado Financiero resolvió aplicar nuevos requerimientos patrimoniales adicionales a nueve bancos en Chile, entre ellos Banco BICE, como resultado del proceso de supervisión que contempla la evaluación de los modelos de negocio de cada entidad bancaria. La implementación de este requerimiento patrimonial adicional totaliza un 0,90% cuyo reconocimiento es gradual extendiéndose por cuatro años a partir de junio 2024; en consecuencia, Banco BICE al 30 de junio de 2025 reporta colchón adicional de 0,45% (al 31 de diciembre de 2024 el colchón adicional asciende a 0,125%) cuya distribución al 30 de junio de 2025 se encuentra reconocida con capital básico por 0,253% equivalente al 56,30% del colchón adicional y la diferencia, es decir un 0,197% equivalente al 43,70% se encuentra reconocida con Capital nivel 2 (al 31 de diciembre de 2024 se encuentra reconocida con capital básico por 0,07% equivalente al 56,30% del colchón adicional y la diferencia, es decir un 0,055% equivalente al 43,70% se encuentra reconocida con Capital nivel 2.). Los montos restantes por constituir durante cada uno de los dos años siguientes pueden ser ajustados según el resultado de la evaluación de la Suficiencia Patrimonial de cada año que realice la Comisión para el Mercado Financiero.

Cabe señalar que, Banco BICE al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 mantiene una holgura suficiente respecto de las exigencias mínimas regulatorias establecidas, en consecuencia, para el cumplimiento de estos requerimientos adicionales no se necesita la inyección de recursos (mediante aporte de capital) y, sólo debe reasignar los componentes del patrimonio efectivo. Los indicadores mínimos regulatorios y los indicadores del Banco al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Requerimientos Basilea III (%)	30.06.2025		31.12.2024	
	Mínimo Regulatorio	Banco BICE	Mínimo Regulatorio	Banco BICE
CET 1	7,75	11,10	7,57	10,85
Patrimonio Efectivo	11,450	15,21	11,13	15,15

Por lo tanto, Banco BICE cumplió cabalmente con los requerimientos de capital regulatorio a los que se encuentra sujeto.

b) Requerimiento de Capital Regulatorio e Indicadores de Adecuación de Capital

Consistente con la Ley General de Bancos, en diciembre de 2020 la Comisión para el Mercado Financiero emitió nuevas normas para el proceso de implementación de los estándares de Basilea III en Chile. Entre estas, se destacan los cambios en los requerimientos de capital y la incorporación de nuevos niveles de capital, la inclusión de riesgos operacionales y de mercado para el cálculo de los Activos Ponderados por Riesgo (APR), las definiciones para el proceso de autoevaluación de capital regulatorio (Pilar 2), y los estándares de divulgación pública del Pilar 3.

Conforme a lo establecido en la Ley General de Bancos, el Patrimonio Efectivo del Banco no podrá ser inferior al 8% de sus Activos Ponderados por Riesgo (APR), netos de provisiones exigidas. Mientras que, el Capital Básico no podrá ser inferior al 4,5% de sus Activos Ponderados por Riesgo (APR), ni al 3% de los Activos Totales, ambos netos de provisiones exigidas.

Tanto el Capital Básico y Patrimonio Efectivo se aplican de manera consolidada para el cálculo de todos los límites establecidos en la Ley General de Bancos referida a dichos conceptos. El límite del 6% sobre los APR netos de provisiones específicas exigidas, al que refiere el literal b) del artículo 66 de la Ley General de Banco, es medido con el Capital nivel 1. Para el caso particular de los límites establecidos en el artículo 66, 66 bis y 66 ter del mismo cuerpo legal, se miden a nivel consolidado y consolidado local. La segunda medición corresponde a aquella que no considera en la consolidación filiales en el extranjero, es importante mencionar que Banco BICE no cuenta con filiales en el exterior.

El Patrimonio Efectivo comprende la suma de los siguientes componentes:

- (a) Capital básico o capital ordinario de nivel 1. (CET 1, por su sigla en inglés).
- (b) Bonos sin plazo fijo de vencimiento y acciones preferentes a los que se refiere el artículo 55 bis de la LGB o capital adicional nivel 1 (AT1, por su sigla en inglés).
- (c) Bonos subordinados y provisiones voluntarias o capital nivel 2 (T2, por su sigla en inglés).

Para efectos de cálculo del Patrimonio Efectivo, el Capítulo 21-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios” define como capital nivel 1 (T1, por su sigla en inglés) a la suma de CET1 y AT1. Dentro de dicho capítulo se describen los ajustes regulatorios y exclusiones de partidas de activos o pasivos, incluyendo mitigadores de riesgos, que se aplicarán para la determinación del Patrimonio Efectivo.

La aplicación de los ajustes regulatorios y exclusiones a los componentes de capital es gradual, comenzó con un 15% del descuento el 1 de diciembre de 2022, subiendo a 30% a partir del 1 de diciembre de 2023, a 65% a partir del 1 de diciembre de 2024, y llegando al 100% a partir del 1 de diciembre de 2025.

En cuanto a la determinación de Activos Totales para establecer la relación entre el capital básico y los activos totales, estos corresponden a los activos consolidados del banco netos de provisiones exigidas, según las definiciones señaladas en el Compendio de Normas Contables para Bancos.

Para la determinación de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito Banco BICE aplica el método estándar (establecido en el Capítulo 21-6 “Determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito” de la RAN), este consiste en la suma ponderada de las exposiciones afectas a requerimientos de capital y los Ponderadores por Riesgo de Crédito (PRC) aplicables a dichas exposiciones. En caso de que las exposiciones tengan algún mitigador del riesgo de crédito, podría corresponder ajustar los APRC con la utilización de alguna de las Técnicas de Mitigación del Riesgo de Crédito. El PRC aplicable a la exposición afecta a requerimientos de capital, se establece de acuerdo con el tipo de contraparte.

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en el Capítulo B-1, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

Los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM) son determinados bajo el modelo estándar (establecido en el Capítulo 21-7 “Determinación de los activos ponderados por riesgo de mercado” de la RAN) y el cómputo es aplicado sobre los instrumentos financieros clasificados en el libro de negociación. Tiene una componente general de mercado, asociada a los movimientos de tasas de interés de referencia, monedas extranjeras, materias primas y cotizaciones bursátiles; y una componente específica, asociada a aspectos idiosincráticos del emisor, tales como, spread de crédito e incumplimiento. Adicionalmente, se considera el riesgo de moneda extranjera y materias primas para las posiciones del libro de banca.

Los Activos Ponderados por Riesgo Operacional (APRO) son computados siguiendo la metodología dispuesta en el Capítulo 21-8 “Metodología estandarizada para el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional” de la RAN, que establece en primer lugar calcular el indicador de negocio (*BI*, por sus siglas en inglés).

Luego, a partir del BI se calcula la componente del indicador de negocios (*BIC*, por sus siglas en inglés). El BIC es igual a la suma ponderada de los montos del *BI* en función de dos tramos, considerando como ponderadores distintos coeficientes marginales por tramo (α_i).

El cargo por riesgo operacional (ORC, por sus siglas en inglés) es el producto que resulta de multiplicar el BIC determinado, por el multiplicador interno de pérdidas operacionales; este último parámetro es obtenido mediante la confección de la base de registros de pérdidas operacionales.

Finalmente, los APRO se computarán como 12,5 veces el ORC.

Para garantizar la adecuada implementación de las normas emitidas la Comisión para el Mercado Financiero, desarrolló un Sistema de Riesgos, el cual se compone de 8 reportes que solicitan información detallada del nuevo marco de capital y los principales riesgos a los que están afectos los bancos acordes a los nuevos estándares de Basilea, estableciendo para cada uno de ellos aspectos como periodicidad, fechas de envío oportunas, entre otros. Estos reportes están bajo la responsabilidad de la Gerencia de Contabilidad y Control Financiero del Banco y corresponden a:

- R01 – Límites de solvencia y patrimonio efectivo.
- R02 – Instrumentos de capital regulatorio.
- R06 – Activos ponderados por riesgo de crédito.
- R07 – Activos ponderados por riesgo de mercado.
- R08 – Activos ponderados por riesgo operacional.
- R11 – Calificación de bancos de importancia sistémica.
- R13 – Riesgo de mercado de libro de banca (RMLB).
- R14 – Riesgo de concentración crediticia (RCC).

Los siguientes cuadros proporcionan información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación de capital de Banco BICE al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

En el Cuadro N°1 se presentan los activos totales, activos ponderados riesgo y componentes del Patrimonio efectivo:

N° ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III - Descripción del ítem	Consolidado global 30.06.2025 MM\$	Consolidado global 31.12.2024 MM\$
1	Activos totales según el estado de situación financiera	11.724.051	11.310.178
2	Inversión en filiales que no se consolidan	-	-
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	13.216	10.710
4	Equivalentes de crédito	77.426	74.209
5	Créditos contingentes	620.224	524.061
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	13.487	25.200
7	= (1-2-3+4+5-6) Activo total para fines regulatorios	12.394.998	11.872.538
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	7.787.166	7.604.204
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	-	-
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	156.798	179.534
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	764.381	750.805
11.a	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)	8.708.345	8.534.543
11.b	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APF)	8.708.345	8.534.543
12	Patrimonio de los propietarios	980.201	936.272
13	Interés no controlador	74	70
14	Goodwill	-	-
15	Exceso de inversiones minoritarias	-	-
16	= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)	980.275	936.342
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	13.216	10.710
18	= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)	967.059	925.632
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-
20	Bonos subordinados imputados como capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-
21	Acciones preferentes imputadas al capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-
22	Bonos sin plazo fijo de vencimiento imputados al capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-
23	Descuentos aplicados al AT1	-	-
24	= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-
25	= (18+24) Capital nivel 1	967.059	925.632
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	65.753	68.986
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	291.849	298.144
28	= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)	357.602	367.130
29	Descuentos aplicados al T2	-	-
30	= (28-29) Capital nivel 2 (T2)	357.602	367.130
31	= (25+30) Patrimonio efectivo	1.324.661	1.292.762
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	217.709	213.364
33	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	43.542	42.673
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos	-	-
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	39.188	10.668

En el Cuadro N°2 se detallan los indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III:

N° ítem	Descripción del ítem (*)	Consolidado global al	
		30.06.2025 %	31.12.2024 %
1	Indicador de apalancamiento (T1_I18/T1_I7)	7,80%	7,80%
1.a	Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	3,00%	3,00%
2	Indicador de capital básico (T1_I18/T1_I11.b)	11,10%	10,85%
2.a	Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	4,75%	4,75%
2.b	Déficit de colchones de capital	0,00%	0,00%
3	Indicador de capital nivel 1 (T1_I25/T1_I11.b)	11,10%	10,85%
3.a	Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	6,25%	6,07%
4	Indicador de patrimonio efectivo (T1_I31/T1_I11.b)	15,21%	15,15%
4.a	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	8,00%	8,00%
4.b	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis, si aplicase	0,00%	0,00%
4.c	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	11,450%	11,125%
5	Calificación de solvencia	A	A
<i>Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia</i>			
6	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) con relación a los APRC (T1_I26/(T1_I8.a ó 8.b))	0,84%	0,91%
7	Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico	30,18%	32,21%
8	Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico (T1_I24/T1_I18)	0,00%	0,00%
9	Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) con relación a los APR ((T1_I19+T1_I20)/T1_I11.b)	0,00%	0,00%

(*) T1_Ix: corresponde al ítem X del Cuadro N°1 anterior.

Banco Security

Administración e Informe de Riesgos

- I. Objetivo de la administración de Riesgo
- II. Estructura de la administración de Riesgo
- III. Riesgo de Crédito
- IV. Riesgo Financiero
- V. Riesgo No Financiero (Riesgo Operacional)
- VI. Comités de Riesgo

I. Objetivo de la Administración De Riesgo

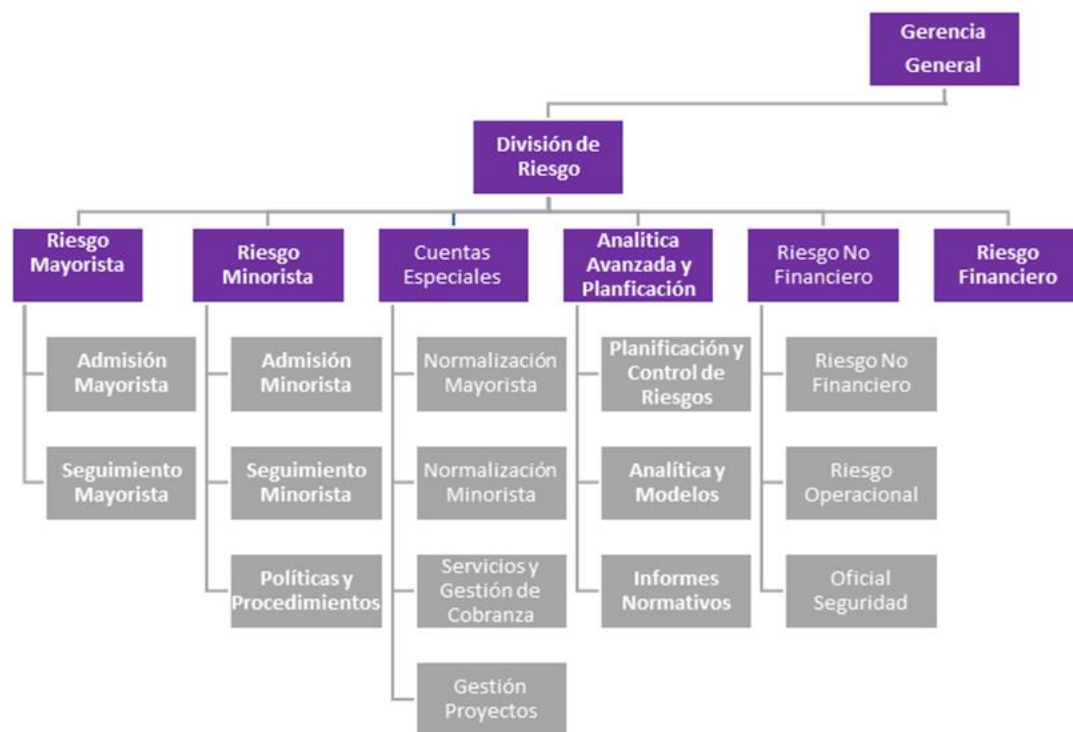
Banco Security considera que la gestión del riesgo es de vital importancia para garantizar la continuidad del negocio logrando la solvencia necesaria, como así también la sustentabilidad de los resultados. El objetivo es la minimización de las pérdidas por riesgo, buscando optimizar la relación riesgo-rentabilidad y el crecimiento (apetito de riesgo) definida por la alta administración.

II. Estructura de la Administración De Riesgo

La gestión de los riesgos se realiza a través de la División de Riesgo la que opera independiente de las áreas de negocio y actuando como contrapeso de estas en los distintos comités que existen.

La estructura de la División de Riesgo abocada a la gestión de riesgo crédito, riesgo financiero y riesgo no financiero, se divide en 6 áreas: riesgo mayorista, riesgo minorista, cuentas especiales, riesgo financiero, riesgo no financiero, y analítica avanzada y planificación de riesgos.

A continuación, se presenta el organigrama de las divisiones de riesgo del Banco.



Asimismo, Banco Security cuenta con un área de Contraloría, cuya labor es evaluar periódicamente y de manera independiente, si las políticas de Riesgo definidas permiten una adecuada gestión y cubren los requerimientos normativos, así como verificar, mediante pruebas de auditoría, el grado de cumplimiento que se les da. Las conclusiones del trabajo de auditoría se incluyen en la agenda del Comité de Auditoría y además se emite un informe escrito, dirigido al Gerente General del Banco y a los Gerentes de las áreas involucradas en la revisión, con las conclusiones de la evaluación y con plan de trabajo para solucionar los temas observados.

Descripción por Área:

1. Riesgo Crédito:

Riesgo Mayorista:

Gerencia encargada de todo el proceso de crédito asociado riesgo de las operaciones de clientes individuales (mayorista) los cuales se asocian mayormente a Banca de Empresas y Finanzas. En tal rol, es la encargada de definir las políticas y procedimientos de esta etapa y velar por el cumplimiento de éstas, todo en el marco del apetito de riesgos definido, realizar el seguimiento de las operaciones, velar por una correcta clasificación de riesgo, y maximizar los recupero. Para ello cuenta con la siguiente estructura:

Subgerencia de Admisión Mayorista

Área encargada de realizar los análisis de riesgo en la etapa de evaluación de todos los clientes mayoristas (grandes empresas, medianas empresas, finanzas y filiales). Junto con ello, está a cargo de la evaluación y control de las exposiciones en el exterior que posee Banco Security.

Participa en los diferentes comités de decisión empresas de su segmento, con atribuciones en Comité de Gerentes; y de secretario en Comité de Crédito de Directorio.

Dispone de especialistas en sectores más críticos, como son el análisis inmobiliario, agrícola, y financiamiento estructurado, siendo apoyo para generar informes y alertas a utilizarse por el área de seguimiento para el control de estos clientes.

Junto con lo anterior, esta área es la contraparte y controla el proceso de crédito en las filiales.

a. Subgerencia de Seguimiento Riesgo Mayorista

El área de Seguimiento Riesgo de Crédito se encarga de 3 materias:

Detección Temprana. Esto permite una gestión más eficiente en la recuperación del cliente.

Consolida información del cliente y del crédito, lo cual permite alimentar el proceso de reclasificación permanentemente, lo que permite que las clasificaciones de los clientes reflejen fielmente las pérdidas potenciales.

Es la encargada de controlar el cumplimiento de las políticas de riesgo de crédito. Junto con ello, tiene a cargo el proceso de cobro pre-judicial de la Banca de Empresas.

Además, debe realizar el control y seguimiento del avance de los proyectos inmobiliario, sobre la base de informes preparados por el área de Análisis Inmobiliario.

Riesgo Minorista:

Gerencia encargada del proceso de crédito asociado al riesgo de las operaciones del segmento Banca Personas. En tal rol, debe proponer y resguardar el cumplimiento de las políticas, lineamientos y procedimientos de esta etapa, y velar por mantener el nivel de apetito de riesgos dentro del marco de acción definido por el Gobierno Corporativo; además, debe realizar el seguimiento de las operaciones y velar por una correcta clasificación de riesgo. Para ello cuenta con la siguiente estructura:

a. Subgerencia Políticas y Procedimientos de Riesgo Minorista:

Responsable de garantizar el conocimiento de las Políticas, Lineamientos y Procedimientos vigentes de Riesgo de Crédito Minorista, mediante la formación continua y certificación, además, de la administración de dichos documentos.

b. Subgerencia Admisión de Riesgo Minorista:

A cargo los modelos de decisión masivo (proactivo) que canaliza ofertas de crédito de clientes y prospectos. Adicionalmente de la decisión de crédito individual (reactivo), a través de los distintos niveles de Comité de Crédito.

c. Subgerencia de Seguimiento Minorista:

Responsable de mantener correctamente clasificada la cartera Comercial Grupal de clientes.

Gestionar el control y seguimiento periódico de la cartera de Banca Personas.

Levantar alertas tempranas que permitan generar acciones para reconducir el riesgo de la cartera, en función del apetito de riesgo definido.

Gerencia Cuentas Especiales

Gerencia encargada de la gestión de cobranza y recuperos del banco. Para ello cuenta con 2 subgerencias encargadas de cada tipo de cartera (empresas y personas) además de una subgerencia encargada de la gestión de cobranzas, y BRP.

Junto con ello, la subgerencia de gestión de proyectos administra el riesgo de las carteras inmobiliarias y estructurados.

2. Riesgo Financiero

Gerencia de Riesgo Financiero

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del riesgo financiero. Está compuesta por 6 personas. Un detalle acabado de sus funciones se expone en el punto IV.

3. Riesgo No Financiero (Riesgo Operacional, Seguridad de la Información y Ciberseguridad):

Gerencia de Riesgo No Financiero

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del operacional, la continuidad del negocio la seguridad de información y la ciberseguridad, que incluye la gestión del riesgo asociado a proveedores y lineamientos en su rol de segunda línea asociado a ASG o ESG. Un detalle se expone en el punto V.

4. Gerencia de Analítica Avanzada y Planificación de Riesgos.

Área encargada de procesos transversales y que da soporte al resto de la gerencia. Sus responsabilidades son control interno, reporting, y gestión, desarrollo y seguimiento de modelos, informes normativos, y gestión de los datos de la gerencia.

a) Subgerencia Planificación y Control Interno:

Área encargada de centralizar procesos centrales de la gerencia como son el proceso de provisiones (Cierre del Mes); la gestión de tasaciones, y validación de archivos normativos.

Tiene a cargo el seguimiento del cumplimiento de los procesos de la gerencia, además de velar por la actualización de políticas y lineamientos.

Encargado de elaborar información de directorio y comité integral de riesgo.

Encargada de realizar informes de gestión de riesgos y análisis, en pos de realizar una más eficiente gestión de los riesgos, acorde al apetito de riesgo definido.

Además, es la encargada de estar monitoreando las nuevas tendencias del mercado en lo relativo a la gestión de riesgo crédito, buscando nuevas herramientas y procesos en pos del objetivo.

Participa en la gestión de los APRC apoyando la gestión del área de capital del banco.

Encargada de realizar la mantención de data y BBDD de la gerencia, coordinar la mantención de sistemas, y apoyar a la gerencia en todo lo relativo a TI.

Junto con lo anterior es la encargada de realizar el seguimiento continuo de todos los modelos del banco, indicando y haciendo recomendaciones por los desvíos que se detecten.

b) Subgerencia de Analítica Avanzada y Modelos

Área encargada de la generación de modelo, y la mantención de estos, de acuerdo a los requerimientos del banco y a los lineamientos emanados de la función de seguimiento de modelos.

A cargo de generar análisis de data en pos de eficientar procesos y gestión de riesgos. Junto con ello, a cargo de validar informes normativos asociados a riesgos.

c) Subgerencia de Informes Normativos

Área encargada y responsables de todos los informes normativos emitidos por el banco.

III. Riesgo de Crédito

A. Objetivo de la Gestión Riesgo de Crédito:

La gestión del riesgo de crédito corresponde a la División de, cuyo objetivo es cumplir con el proceso de crédito definido en 3 etapas: Originación; Seguimiento y Cobranza.

Todo lo anterior bajo un marco de tolerancia al riesgo (apetito) definido por la alta administración.

B. Estructura de Riesgo de Crédito:

El área de Riesgo de Crédito a través de sus distintas gerencias participa en la totalidad del proceso de crédito, apoyando en todo momento al área comercial del Banco y actuando como contrapeso independiente en la decisión de crédito.

Componen esta área:

- Riesgo Mayorista
- Riesgo Minorista
- Analítica Avanzada y Planificación de Control

C. Definiciones y montos derivados de las “Pérdidas Crediticias Esperadas”

La clasificación y evaluación de riesgo para efecto de las provisiones dependerá del tipo de cliente y del tipo de producto, aplicándose, dependiendo del caso clasificación individual o bien clasificación grupal, de acuerdo con el siguiente detalle:

Clasificación Individual		Clasificación Grupal	
Tipo de cliente	Metodología	Tipo de cliente	Metodología
Empresas (incluye personas con giro)	Reglas de Negocio	Cartera Comercial	Matriz Estándar Normativa
Inmobiliarias			
Otros		Cartera hipotecario vivienda	Modelo Interno
-Bancos			
-Normalización personas y empresas		Cartera de Consumo	Modelo Interno
-Sin fines de lucro			
-Grupo especial leasing			

C.1 Clasificación de Clientes Individuales:

Dentro de este grupo se encuentran todos los clientes (naturales o jurídicos) que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad se requiere conocer y analizar en detalle. En este segmento, además de clientes que presenten un nivel de deuda y ventas por sobre un nivel definido, se agregan todos los proyectos, inmobiliarias, sociedades institucionales, empresas sin fines de lucro y quiebra, u otros, se clasifican de manera individual.

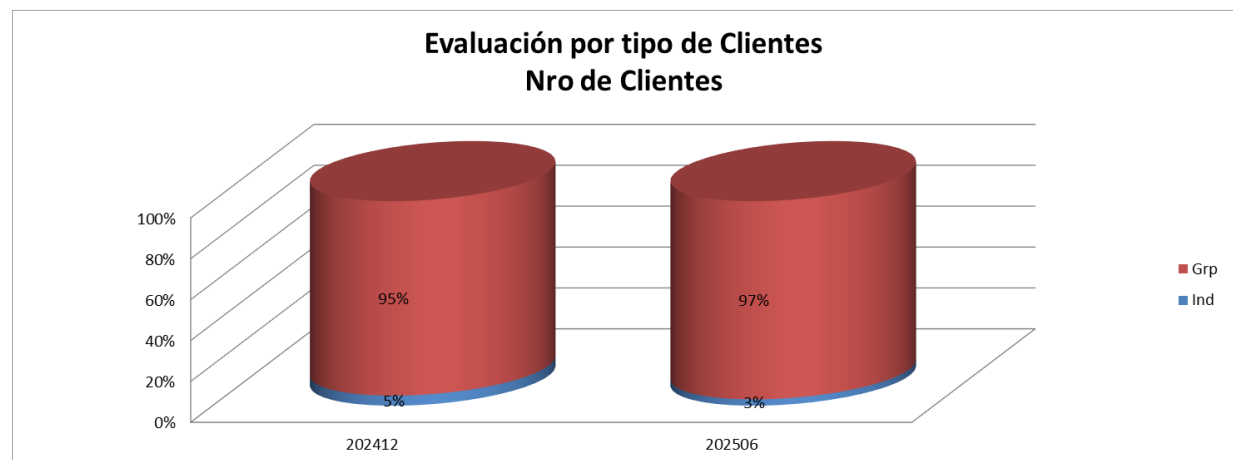
C.2 Clasificación de Créditos Grupales:

Las evaluaciones grupales están relacionadas a clientes que por sus características tienden a comportarse de manera homogénea. Bajo este contexto, la evaluación se realiza mediante metodologías y modelos que analizan las operaciones asociadas a un mismo producto:

1. Producto Comercial.
2. Producto Consumo.
3. Producto Hipotecario Vivienda

C.3 Distribución de cartera de colocaciones:

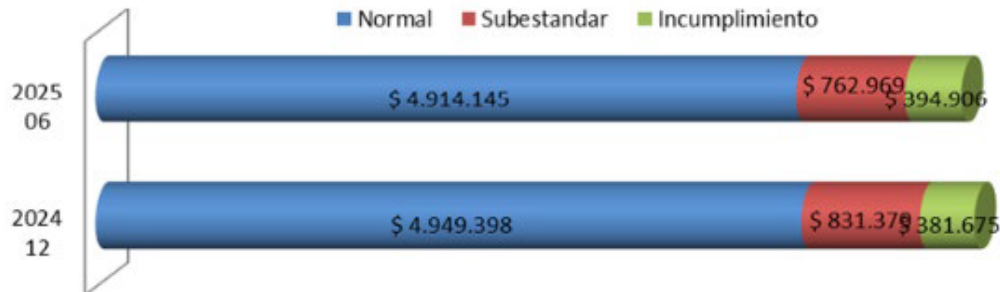
La cartera de Banco Security de acuerdo con el tipo de evaluación de riesgo, grupal o individual, se distribuye de la siguiente manera:



A su vez las colocaciones que son clasificadas de manera individual se distribuyen de la siguiente forma por categoría normal, subestandar e incumplimiento:



Distribución Clasificaciones Individuales Monto Colocaciones, MM\$



La Cartera en Cumplimiento Normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo con la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6, de la siguiente escala y cuyas definiciones se establecen en el numeral 2.1.1 del capítulo B-1 Compendio de Normas Contables para Bancos.

La Cartera Subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo. Formarán parte de la Cartera Subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación que se especifica a continuación y cuyas definiciones se establecen en el numeral 2.1.1 del capítulo B-1 Compendio de Normas Contables para Bancos.

La Cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera los deudores que han dejado de pagar a sus acreedores (en default) o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, así como también aquellos para los cuales es necesaria una reestructuración forzosa de sus deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

C.4 Concentración Cartera por sector económico.

La distribución por sector económico de la cartera y su exposición es la siguiente:

30 de junio de 2025			
Sector	Exposición	Provisión	% Riesgo
Agricultura, fruticultura y silvicultura	178.837	10.287	5,75%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.389.765	16.765	1,21%
Comercio	650.992	24.634	3,78%
Construcción	881.534	25.323	2,87%
Establecimientos financieros y de seguros	1.106.714	48.255	4,36%
Industria	360.076	22.690	6,30%
Minería – Petróleo	115.908	307	0,26%
Pesca	48.600	2.248	4,63%
Servicios comunales, sociales y personales	999.956	19.775	1,98%
Transporte y Almacenamiento	394.647	7.782	1,97%
Utilities y telecomunicaciones	156.471	17.644	11,28%
Otros (Consumo o Hip Vivienda)	1.952.886	34.844	1,78%
Total general	8.236.386	230.554	2,80%

C.5 Garantías Cartera Individual

Banco Security posee alta cobertura de garantías de su cartera individual, como se muestra en el siguiente cuadro:

	Cartera Individual: Porcentaje de la exposición sujeta a requisitos de garantías al 30 de junio de 2025						
	Tipo de garantía						
Tipo riesgo	Comercial	Financiero	Leasing	Otros	Prenda	Residencial	Total general
Normal	21,17%	0,61%	4,57%	2,39%	3,47%	28,33%	60,54%
Subestandar	47,46%	0,67%	7,34%	1,48%	6,97%	25,53%	89,45%
Incumplimiento	36,16%	0,04%	6,98%	2,58%	8,96%	29,61%	84,33%
Total general	24,28%	0,59%	4,93%	2,31%	4,05%	28,14%	64,30%

C.6 Distribución de cartera por Morosidad:

La cartera de Banco Security presenta los siguientes niveles de mora respecto a sus productos:

Cartera	30 de junio de 2025				
	Colocaciones	Impagos	Mora > 90	% Impagos / Total Colocación	% Mora > 90 / Total Colocación
Comercial	5.827.853	177.453	130.732	2,31%	1,70%
Consumo	503.534	21.828	7.194	0,28%	0,09%
Hipotecario Vivienda	1.359.424	40.589	12.518	0,53%	0,16%
Total	7.690.811	239.870	150.444	3,12%	1,96%

C.7: Distribución de cartera deteriorada:

Por su parte, la distribución de cartera deteriorada por tipo de evaluación es la siguiente:

Cartera	30 de junio de 2025 MM\$		
	Colocaciones	Deteriorado	% Det / Total Colocación
Gupal	2.504.057	93.406	1,21%
Individual	5.186.754	525.004	6,83%
Total	7.690.811	618.410	8,04%

IV. Riesgo Financiero

A. Objetivos de Riesgo Financiero

Para la organización, las actividades financieras se definen como todas las transacciones que se cierran a nombre propio del Banco y sus filiales Valores Security y Administradora General de Fondos, para su propia cuenta o para la cuenta de terceros.

En términos generales las transacciones financieras incluyen operaciones con valores en divisas extranjeras, créditos, instrumentos de financiamiento de renta fija, derivados y acciones.

Los objetivos estratégicos en términos de actividades financieras son:

- Fortalecer y expandir la posición del banco, consolidando y desarrollando relaciones de largo plazo con sus clientes y con los distintos actores del mercado, proporcionando un rango completo de productos bancarios de inversión.
- Mejorar y asegurar la estabilidad en la rentabilidad de largo plazo, administrando adecuadamente los distintos riesgos potenciales.

Las actividades financieras se limitan a las áreas de productos estratégicos aprobados previamente y solo se llevarán a cabo dentro de los lineamientos globales de riesgo definidos por los Directorios de la organización.

En el manejo de la cartera de inversiones financiera, la organización será un administrador activo de las posiciones, producto del constante análisis económico - financiero del entorno. Por lo tanto, las posiciones en instrumentos financieros estarán de acuerdo con el análisis consensuado de una visión macroeconómica, sin perjuicio de que se puedan tomar posiciones de corto plazo (trading) con el fin de aprovechar algún desalineamiento puntual de una variable de mercado.

Para lograr los objetivos establecidos en las estrategias de inversión, se pueden transar una amplia gama de divisas y productos, siempre en concordancia con las normativas vigentes que correspondan.

Principalmente se negocian activamente instrumentos financieros no derivados de renta fija, financiamiento interbancario, compra y venta con pactos, compra y venta spot de divisas extranjeras, instrumentos derivados de divisas y de tasa de interés (forward y swaps), acciones y simultaneas.

Los productos de tesorería pueden estar orientados a distintos objetivos, tales como obtener utilidades por variaciones en los factores de mercado en el corto como en el mediano plazo, obtener rentabilidades a través de la generación de spreads con respecto a la tasa de financiamiento de las posiciones, aprovechando el descalce de plazos y las pendientes de las estructuras de tasas o del diferencial de tasas en distintas monedas, efectuar operaciones de cobertura económica y/o contable y la distribución de productos de Tesorería a la red comercial.

En particular las operaciones con derivados se utilizan, con el objetivo de hedge o calce de riesgos, para arbitrar algún mercado o para la toma de posiciones propias direccionales.

La gestión de hedge a través de derivados, se puede establecer mediante una cobertura económica o una cobertura contable, dependiendo de la estrategia definida.

Las estrategias con derivados a través de coberturas contables se pueden utilizar para cubrir flujos de caja o valor razonable de alguna partida del balance o transacción esperada que genere riesgo o volatilidad en los resultados de la entidad, dando cumplimiento a la normativa internacional de contabilidad. Estas estrategias deberán cumplir con todos los requisitos señalados por la normativa vigente, y su efectividad para cada una de las coberturas es revisada al menos mensualmente.

La gestión y control de los riesgos se articula, a través de políticas, procedimientos, metodologías y límites, lo cual crea valor al accionista y al mercado en general, garantizando un adecuado nivel de solvencia.

Dichos límites permiten mantener niveles controlados de riesgos y carteras de inversiones diversificadas, es por ello por lo que los límites internos que ha definido la entidad se relacionan a tipos de carteras, descalces por plazos, monedas y tipo de instrumentos financieros, configurándose el apetito por riesgo de la institución.

Además, las políticas del Banco establecen bajo ciertas condiciones, la solicitud de garantías principalmente para operaciones de derivados, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito.

B. Estructura de Riesgo Financiero

El Directorio es el responsable de aprobar las políticas, límites y estructura de administración de riesgos del Banco y Filiales. Para ello se han creado diversos comités donde se monitorea el cumplimiento de las políticas y límites definidos. Estos comités están integrados por directores y ejecutivos y se informa regularmente al Directorio acerca de las exposiciones en riesgo, estrategias y resultados de gestión analizadas en dichos comités.

Los Comités que actualmente están relacionados con el riesgo financiero son:

- Comité Integral de riesgos: Proponer, para aprobación del Directorio el marco de apetito al riesgo (MAR) y la declaración de apetito al riesgo (DAR). Métricas esenciales, límites de exposición y concentración. Lineamientos y sistemas de alertas tempranas.
- Comité de Finanzas: controla y gestiona las inversiones financieras bajo una visión de trading de corto y mediano plazo y los riesgos asociados a dichas carteras.
- Comité de Activos y Pasivos: controla y gestiona el riesgo de descalce de las masas de activos y pasivos, con el objeto de estabilizar y mantener el margen financiero y el valor económico del banco en niveles acotados y controlados. También controla los descalces de liquidez, diversificación de fuentes de financiamiento, activos de fácil liquidación y límites de capital ajustados por riesgo (solvencia).

Las políticas de administración de riesgo financiero tienen el objetivo de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites a las concentraciones y establecer los controles permanentes para el cumplimiento de los mismos.

Estas políticas son revisadas regularmente por los comités a fin de incorporar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades propias. Una vez revisados estos cambios son posteriormente propuestos al Directorio para su aprobación.

La Gerencia de Riesgo Financiero que depende de la Gerencia de División de Riesgo, es quien hace el seguimiento y control de los riesgos, siendo una gerencia independiente de las áreas de negocios que toman y administran los riesgos.

El ámbito de acción y responsabilidad de esta Gerencia está definido como:

- Controlar y medir los diferentes riesgos que afectan al Banco y sus Filiales en forma centralizada aplicando políticas y controles homogéneos.
- Asegurar que temas claves relacionados con el riesgo de mercado y liquidez sean puestos en atención de los Administradores de Riesgos, de la Alta Administración y de los Directorios.
- Asegurar que las recomendaciones de las autoridades y de los auditores internos, sean seguidas e implementadas apropiadamente.
- Reportar y monitorear diariamente el riesgo de mercado y liquidez del Banco y sus Filiales, así como el cumplimiento de cada uno de los límites.

- Desarrollar y revisar la bondad de los métodos y procedimientos de medición de riesgo.

La medición y control de riesgo, se realiza diariamente a través de informes de riesgos que permiten la toma de decisión por parte de la Alta Administración. Estos informes consideran medidas de Valor en Riesgo y sensibilidad de tasas tanto de la cartera de inversiones como del libro Banca en su conjunto, exposición al riesgo por carteras, instrumentos, factores de riesgos, concentraciones y el correspondiente cumplimiento de límites internos.

C. Proceso de Riesgo Financiero

Las mediciones de riesgos se basan en sistemas, cuya automatización permite mantener un seguimiento y control diario del riesgo expuesto por el banco y filiales, permitiendo la oportuna toma de decisiones.

El área de Tesorería toma posiciones y riesgos dentro de las definiciones de límites establecidas por la Alta Administración. Es el área a cargo de administrar los riesgos financieros que se producen por la toma de posiciones propias en los libros de inversiones, por el descalce estructural del balance, por la administración de los calces de liquidez y el adecuado financiamiento de las operaciones activas.

La evaluación periódica de los procesos de riesgos es efectuada por el departamento de Auditoría Interna. Así mismo, la estructura general de riesgos es permanentemente objeto de evaluación por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Auditores Externos y otras personas independientes a la Administración.

D. Definición de Riesgos Financieros

a) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado representa la pérdida potencial que se puede dar como resultado de cambios en los precios de mercado en un cierto periodo de tiempo, producto de movimientos en las tasas de interés, en el valor de las monedas extranjeras, índices de reajustabilidad y precio de las acciones. Estas pérdidas afectan el valor de los instrumentos financieros mantenidos en cartera de Negociación y Disponible para la Venta, tanto del Banco como de sus Filiales.

Metodología de Riesgo de Mercado

La medición del riesgo de mercado se realiza aplicando la metodología de Valor en Riesgo (VaR), la que permite homogeneizar los diferentes riesgos y tipos de operaciones, modelando la relación conjunta de estos factores en una única medida de riesgo.

El VaR entrega una estimación de la pérdida máxima potencial que presentan las posiciones en activos o pasivos financieros de tesorería, ante un escenario adverso pero normal. La metodología utilizada para el cálculo del VaR es una técnica paramétrica que asume que la distribución de los retornos de los precios de las inversiones sigue una distribución normal, utilizando un umbral de un 95% de confianza, un horizonte de mantención de 1 día, una muestra de datos de 250 días de historia ajustadas mediante técnicas estadísticas que permiten dar una mayor importancia a las observaciones más recientes con el fin de capturar rápidamente aumentos de volatilidades de mercado.

Los supuestos en los que se basa el modelo tienen algunas limitaciones, como las siguientes:

- Un periodo de mantención de 1 día supone que es posible cubrir o enajenar las posiciones dentro de ese periodo. Sin embargo, las carteras de inversiones mantenidas en trading están compuestas por instrumentos de alta liquidez.
- Un nivel de confianza del 95% no refleja las pérdidas que podrían ocurrir en el 5% restante de la distribución.
- El valor en riesgo se calcula con las posiciones al final del día y no refleja las exposiciones que pudieran ocurrir durante el día de negociación.
- La utilización de información histórica para determinar posibles rangos de resultados futuros podría no cubrir todos los escenarios posibles, sobre todo de naturaleza excepcional.
- Los retornos de los precios de mercado de los instrumentos financieros pueden presentar distribuciones de probabilidades no normales.

Las limitaciones de los supuestos utilizados por el modelo de VaR se minimizan mediante la utilización de límites de carácter nominal de concentración de inversiones y de sensibilidad a factores de riesgos específicos.

La fiabilidad de la metodología de VaR utilizada se comprueba mediante pruebas retrospectivas (backtesting), con las que se contrasta si los resultados obtenidos son consistentes con los supuestos metodológicos dentro de los niveles de confianza determinados. El monitoreo permanente de estas pruebas permite probar la validez de los supuestos y las hipótesis utilizadas en el modelo.

El control del riesgo financiero se complementa con ejercicios de simulación específicos y con situaciones extremas de mercado (stress testing), en los que se analizan diferentes crisis financieras que han ocurrido en el pasado y el efecto que podría tener en las carteras de inversiones actuales.

El seguimiento de estos riesgos se realiza diariamente, reportando a los administradores de riesgo y la Alta Administración, los niveles de riesgos incurridos y el cumplimiento de los límites establecidos para cada unidad.

Banco Security y sus Filiales miden y limitan el Valor en Riesgo de su cartera de inversiones (negociación y disponible para la venta) por factores de riesgos, tasas de interés, monedas, tipos de instrumentos y tipos de carteras.

La siguiente tabla muestra los riesgos de mercado de las distintas carteras de inversiones por tipo de riesgos:

VaR por tipo de Riesgo	30 de Junio de 2025
	MM\$
Negociación :	
Renta Fija (tasa)	141
Derivados (tasa)	88
Opciones Implícitas (precio)	1
FX (moneda)	12
Acciones (precio)	-
Efecto Diversificación	347
Total cartera	589
Disponible para la venta	
Tasa	860
Total cartera	860
Diversificación Total	600
VaR Total	2.049

Dado la nueva normativa se incluye información relevante al capítulo 21-07 de la RAN, referente a los APRM (Activos ponderados por riesgo mercado):

30 de Junio de 2025		
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM)		
Individual		
APRM	APR	Capital
Riesgo General de Tasas	101.481	8.118
Riesgo Específico de Tasas	11	1
Riesgo de Moneda	3.511	281
Riesgo de Opciones	-	-
Riesgo General de Acciones	-	-
Riesgo Específico de Acciones	-	-
Total cartera	105.003	8.400
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM)		
Consolidado		
APRM	APR	Capital
Riesgo General de Tasas	110.825	8.866
Riesgo Específico de Tasas	18.887	1.511
Riesgo de Moneda	3.635	291
Riesgo de Opciones	-	-
Riesgo General de Acciones	26	2
Riesgo Específico de Acciones	26	2
Total cartera	133.399	10.672

b) Riesgo Estructural de tipo de interés

Este riesgo deriva principalmente de la actividad comercial (colocaciones comerciales v/s captaciones), causado por los efectos de las variaciones de las tasas de interés y/o los niveles de la pendiente de las curvas tipo a los que están referenciados los activos y pasivos, los que al presentar desfases temporales de reapreciación o vencimiento, pueden impactar la estabilidad de los resultados (margen financiero) y los niveles de solvencia (valor económico patrimonial).

Para ello, el Banco establece límites internos mediante la utilización de técnicas de sensibilización de las estructuras de tasas de interés. además, se analizan escenarios de estrés donde se sensibilizan las tasas de interés, las reapreciaciones de monedas, cambios en precios de acciones, cambios en los activos subyacentes de las opciones y cambios en las comisiones que puedan ser sensibles a las tasas de interés. Estas pruebas de estrés permiten medir y controlar el impacto de movimientos bruscos de los distintos factores de riesgos en el índice de solvencia del Banco, el margen ordinario y el valor económico patrimonial.

Por otra parte, se monitorea diariamente el cumplimiento de los límites establecidos por Banco Security de acuerdo a las definiciones establecidas por el Banco Central de Chile en el Capítulo 111.B.2.21 del Compendio de Normas Financieras y por la CMF en el Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, el Banco informa semanalmente a la CMF sobre las posiciones en riesgo de la cartera de inversiones del libro de negociación y el cumplimiento de sus límites. También informa mensualmente a la CMF sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales para el libro de negociación e individualmente para el libro de banca, el que incluye la sensibilización de riesgo de mercado de la cartera disponible para la venta y el libro comercial.

El ingreso de la nueva normativa, específicamente el capítulo 21-13 de la Recopilación actualizada de normas, entra en vigor el reporte R13, el cual determina la exposición al riesgo mercado del libro banca. Principalmente considera el impacto sobre la capacidad de la generación de intereses y reajustes netos en el corto plazo (NII, por su sigla en inglés) y el impacto sobre el valor económico de la institución (EVE, por su sigla en inglés).

30 de Junio de 2025		
NII	Individual	Consolidado
Impacto en generación de intereses netos corto plazo	18.739	18.538
Impacto en generación de reajustes netos corto plazo	1.298	2.049
Margen Neto de intereses y reajustes	274.449	276.759
Límite	25%	25%
NII %	7,30%	7,44%
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM)		
Consolidado		
EVE	Individual	Consolidado
Impacto en valor económico	37.698	36.645
Capital nivel 1	792.318	893.575
Límite	20%	20%
EVE %	4,76%	4,10%

c) Sensibilidad al riesgo de tipo de cambio de moneda extranjera

La posición en moneda extranjera para junio 2025 es de MMUSD\$ 0,73, en pesos es de MM\$ 679, es decir si el peso se hubiera debilitado contra el USD, lo que repercutiría en una subida del Tipo de cambio en un 10% supóngase, se generaría una pérdida por moneda extranjera de MM\$ 67,9. Por otro lado si hubiera pasado lo contrario, es decir una apreciación del peso contra el dólar, existiría una ganancia de MM\$ 67,9.

En general la posición de moneda extranjera es acotada dado los límites internos del banco, por lo tanto, los efectos de ganancias y pérdidas por movimientos de tipo de cambio serán también acotados.

d) Exposición al riesgo de mercado

La siguiente tabla establece la asignación de activos y pasivos sujetos a riesgo de mercado entre carteras comerciales y no comerciales.

30 de junio de 2025	Nota	Importe en Libros MM\$	Afecto al riesgo de mercado	
			Cartera de negociación MM\$	Cartera de no negociación MM\$
Activos sujetos al riesgo de mercado				
Efectivo y depósitos en bancos		-	-	-
Operaciones con liquidación en curso		-	-	-
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	RF neg	71.322	71.322	-
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	Derivados	163.700	163.700	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integral	RF DPV	957.817	-	957.817
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	CC	45.613	-	45.613
Activos financieros a costo amortizado		-	-	-
30 de junio de 2025	Nota	Importe en Libros MM\$	Afecto al riesgo de mercado	
			Cartera de negociación MM\$	Cartera de no negociación MM\$
Pasivos sujetos al riesgo de mercado				
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados		-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Derivados	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	CC	144.150	144.150	-
Pasivos financieros a costo amortizado		47.441	-	47.441
Obligaciones por contratos de arrendamiento		-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos		421.334	-	421.334

El siguiente es un resumen de la posición de la brecha de tipos de interés de Banco Security de no negociación, donde se analiza la estructura a plazo completo de los desajustes de tipos de interés dentro del balance del Banco en función de (i) la próxima fecha de revisión de precios o la fecha de vencimiento si es de tipo variable o (ii) la fecha de vencimiento si es de tipo fijo.

30 de junio de 2025	Importe en libros	Vencimientos						
		A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	851.629	851.629	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	65.078	65.078	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	957.817	-	13.739	126.662	163.955	286.328	248.358	387.325
Derechos por pacto retroventa y préstamos de valores Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.642.698	-	628.946	667.584	1.194.865	1.542.920	937.823	1.464.965
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.356.407	-	9.392	18.946	83.772	214.377	206.455	1.325.871
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	474.480	-	20.200	43.315	177.655	259.136	72.395	557
Pasivos Financieros								
Operaciones con liquidación en curso	50.735	50.735	-	-	-	-	-	-
Pasivos Financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	936.916	-	921.824	1.349	7.610	4.063	1.032	336
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.081.487	-	1.061.822	981.118	1.524.919	585.937	-	-
Obligaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	154.375	-	14.648	35.869	106.316	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.008.410	-	3.955	207.434	304.272	1.015.620	766.396	1.033.255
Otras obligaciones	31.791	-	12.939	1.063	1.419	5.274	9.863	1.438
Obligaciones con contratos de arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido	421.334	-	-	2.333	20.014	44.293	68.082	394.533

d) Riesgo de otros precios

Como otros riesgos de precios se presenta el riesgo de prepago, el cual está modelado y aplicado en el archivo R13 libro banca, modificando los flujos de pago. Este modelo toma como input los flujos contractuales y a estos se le realiza un modelamiento mediante Hayre Lakhbir (2001) el cual propone una disminución de intereses por concepto de prepago manteniendo el monto del capital, el capital solo modifica su fecha de pago por concepto de prepago, pero a nivel de monto total se mantiene.

Este modelo actualiza sus inputs de manera mensual con la idea de tener la información lo más actualizada posible. Para así estimar de manera correcta los prepagos futuros.

e) Riesgo de Liquidez

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

Los siguientes conceptos intervienen en el riesgo de liquidez:

- Riesgo de Plazos: riesgo producto de tener fechas de vencimientos distintas entre los flujos de ingresos y egresos de caja.
- Riesgo de Incobrabilidad: riesgo producido por la incapacidad de poder cobrar algún ingreso de efectivo, dado una cesación de pago, default o un atraso en el cobro.
- Riesgo de Financiamiento: riesgo producido por la incapacidad de poder levantar fondos del mercado, ya sea en forma de deuda o de capital o pudiendo hacerlo sea a través de un aumento sustancial en el costo de fondo, afectando el margen financiero.
- Riesgo de Concentración: riesgo que implica concentrar tanto fuentes de financiamiento como fuentes de ingresos en unas pocas contrapartes que impliquen algún cambio brusco en la estructura de calce.
- Riesgo de Liquidez de Mercado: este riesgo está ligado a ciertos productos o mercados, y se refiere al riesgo de no ser capaces de cerrar o vender una posición particular al último precio de mercado cotizado (o a un precio cercano a este) debido a su baja liquidez.

Metodología de Riesgo de Liquidez

Las metodologías utilizadas para el control de la liquidez son el gap de liquidez, considerando escenarios probables de comportamiento de las masas de activos y pasivos, escenarios de estrés, límites de concentración de pasivos e indicadores de alerta temprana.

El gap de liquidez entrega información referida a las entradas y salidas de caja contractual, es decir, aquellas que de acuerdo a los contratos de activos y pasivos se producirán en un tiempo determinado futuro. Para aquellas partidas sin vencimiento contractual se establecen simulaciones a partir de estudios estadísticos que permiten inferir su comportamiento de vencimiento.

A partir de estos escenarios se establecen supuestos en condiciones normales de operación, omitiendo dentro de la gestión diaria, partidas principalmente de activos que hacen un conjunto de condiciones conservadoras en la administración de la liquidez, los cuales son limitados a través de márgenes mínimos de descalces por tramos de control, definidos en forma semanal y mensual hasta un horizonte de un año.

Esto se complementa con procedimientos especiales para hacer frente a alguna crisis de liquidez e indicadores de alerta temprana que permiten identificar algún riesgo potencial.

Así mismo, se controlan una serie de ratios y límites de concentración de financiamiento por acreedor y por plazo, lo que permite mantener fuentes de financiamiento ordenadas y diversificadas.

El Banco utiliza la metodología de vencimiento contractual para el cumplimiento de los límites de liquidez normativos establecidos por el Banco Central de Chile en el Capítulo

111.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras y por la CMF en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas.

El descalce y cumplimiento de límites normativos consolidados del Banco y Filiales es enviado cada tres días a la CMF

El siguiente cuadro muestra los descálces normativos de Liquidez Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, en todas las monedas, presentado en MM\$.

	< a 1 mes		de 1 a 3 meses		de 3 meses a 1 año		de 1 a 3 años		de 3 a 6 años		> 6 años		Total	
	30 de Junio de 2025	31 de diciembre de 2024	30 de Junio de 2025	31 de diciembre de 2024	30 de Junio de 2025	31 de diciembre de 2024	30 de Junio de 2025	31 de diciembre de 2024	30 de Junio de 2025	31 de diciembre de 2024	30 de Junio de 2025	31 de diciembre de 2024	30 de Junio de 2025	31 de diciembre de 2024
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Fondos disponibles	917.735	581.786	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	917.735	581.786
Inversiones financieras	844.785	920.658	195.777	252.334	35.175	11.871	1.776	-	1.436	-	2.223	-	1.081.172	1.194.863
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales y consumo	593.506	626.397	697.374	651.170	1.305.528	1.397.005	1.426.920	1.500.598	1.153.659	1.116.775	1.785.560	1.716.639	6.962.547	7.008.584
Líneas de Créditos y sobregiros	168.792	222.033	338.789	453.578	323.382	319.494	-	-	-	-	-	-	830.963	995.105
Créditos Hipotecarios vivienda	9.296	8.678	18.859	17.961	85.409	81.528	589.054	592.888	476.247	441.240	737.106	678.246	1.915.971	1.820.541
Otros activos	180.461	129.377	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.461	129.377
Contratos derivados	148.968	195.508	117.536	227.131	266.362	220.109	79.595	118.726	64.352	89.102	99.600	136.963	776.413	988.539
	2.503.543	2.684.437	1.368.332	1.802.174	2.016.898	2.029.897	2.097.549	2.213.212	1.696.694	1.647.117	2.624.469	2.531.642	12.665.232	12.688.898
Obligaciones de vista	921.647	999.306	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	921.647	999.306
Financiamientos otros banco del país	1.680	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.680	-
Depósitos y captaciones a plazo	1.071.976	939.781	980.570	550.349	1.524.844	1.664.962	246.609	187.537	185.034	153.948	174.294	134.349	4.163.327	3.630.926
Financiamiento externo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito	29	46	6	54	97	99	33	45	22	37	23	32	210	313
Bonos	3.952	3.790	209.718	207.055	324.176	397.276	1.392.893	1.320.081	932.143	1.083.649	984.447	945.691	3.847.329	3.957.542
Líneas de Créditos y sobregiros	180.651	231.282	352.557	489.302	358.095	343.111	-	-	-	-	-	-	891.303	1.043.695
Otras Obligaciones	214.311	337.244	39.345	85.722	111.158	19.770	6.976	6.472	4.668	5.313	4.930	4.636	381.388	459.157
Contratos de Derivados	133.068	187.094	93.707	228.663	256.887	196.685	98.126	118.263	58.975	97.082	62.285	84.722	693.048	912.509
	2.527.214	2.688.542	1.678.993	1.841.148	2.078.297	2.621.993	1.734.637	1.832.938	1.160.842	1.340.629	1.223.979	1.169.430	10.999.332	11.603.448
Flujo neto	336.229	-	14.106	-	307.568	41.029	-	589.401	-	592.096	362.708	580.814	534.852	307.088
Flujo neto acumulado	336.229	-	14.106	-	28.661	26.923	-	530.740	-	565.173	168.032	15.641	366.820	322.729

Descalce Normativo de Liquidez al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, de moneda extranjera presentado en MM\$

Se agregan descálces de corto plazo consolidado y solo banco:

Moneda Consolidada	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 15 días	Desde 16 hasta 30 días	Desde 0 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días	Desde 0 hasta 90 días
Flujo de efectivo por Pagar	1.061.193.021	253.787.690	472.044.946	1.787.025.657	1.637.875.656	3.424.901.312
Flujo de efectivo por Recibir	1.807.477.615	470.921.352	585.143.716	2.863.542.683	1.368.335.298	4.231.877.981
Descalce	(746.284.594)	(217.133.662)	(113.098.770)	(1.076.517.026)	269.540.358	(806.976.669)

Moneda Extranjera	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 15 días	Desde 16 hasta 30 días	Desde 0 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días	Desde 0 hasta 90 días
Flujo de efectivo por Pagar	269.475.874	74.549.957	147.065.844	491.091.675	371.468.678	862.560.353
Flujo de efectivo por Recibir	424.277.704	96.314.755	170.287.508	690.879.966	296.710.561	987.590.527
Descalce	(154.801.830)	(21.764.798)	(23.221.664)	(199.788.291)	74.758.117	(125.030.174)
Descalce afecto a límites				(199.788.291)		
Límites:						
Una vez el capital				925.602.550		
Dos veces el capital						
Margen Disponible				1.125.390.841		

(cifra en miles de pesos) SITUACION DE LIQUEIDEZ INDIVIDUAL (46) - BANCO

Base Contractual

Moneda Consolidada	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 15 días	Desde 16 hasta 30 días	Desde 0 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días	Desde 0 hasta 90 días
Flujo de efectivo por pagar	1.007.974.893	253.553.244	471.346.446	1.732.874.583	1.636.157.237	3.369.031.820
Flujo de efectivo por recibir	1.756.081.687	469.138.906	572.966.004	2.798.186.597	1.288.465.662	4.086.652.259
Descalce	(748.106.794)	(215.585.662)	(101.619.558)	(1.065.312.014)	347.691.575	(717.620.439)

Moneda Consolidada	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 15 días	Desde 16 hasta 30 días	Desde 0 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días	Desde 0 hasta 90 días
Flujo de efectivo por Pagar	258.804.753	74.549.962	147.065.854	480.420.568	371.653.984	852.074.552
Flujo de efectivo por Recibir	412.393.253	96.476.171	170.556.534	679.425.958	296.157.324	975.583.281
Descalce	(153.588.500)	(21.926.209)	(23.490.680)	(199.005.390)	75.496.660	(123.508.729)

El volumen y composición de activo fijo es el siguiente:

Activos Liquidados Consolidados	Valor contable MM\$
Caja y depósito BCCCh	720.234
Depósitos y captaciones a plazo	548.200
Total Activos Liquidados de Alta Calidad	1.268.434

Otros Activos con liquidez	
Depósitos y Bonos Bancarios	342.495
Bonos Corporativos	336.622
Total Otros	679.117

Las principales fuentes de financiamiento son las siguientes:

Fuentes de financiamientos con Terceros	Valor contable MM\$
Depósitos y obligaciones a la vista	936.653
Depósitos y captaciones a plazo	4.081.487
Operaciones de Retro Compra	-
Bonos y Efecto de Comercio	3.429.544
Letras de Créditos y Bonos Hipotecarios	200
Otros	476.137
Total Otros	8.924.021

Esta metodología normativa se basa en medir y controlar a través de la diferencia entre los flujos de efectivo de egresos y de ingresos, dentro y fuera del balance, para un determinado plazo o banda temporal, denominando esta diferencia como descalce de plazos.

El cálculo de los descalces de plazos se efectúa en forma separada para moneda nacional y para moneda extranjera. En todo caso, los flujos de efectivo asociados a partidas reajustables o expresadas en monedas extranjeras pero pagaderas en moneda nacional, se registran siempre en los descalces de plazos en moneda nacional.

En el Capítulo 111.B.2.1 V.1 N°8 letra b, se establecen los criterios para la asignación de los flujos a las bandas temporales. En este sentido tratándose de partidas del activo y sus correspondientes flujos de efectivo se incluyen en la banda temporal asociada a la última fecha de vencimiento o exigibilidad contractual, según corresponda. Por su parte, las partidas del pasivo, los correspondientes flujos de efectivo se incluyen en la banda temporal asociada a la fecha más próxima de vencimiento contractual.

Así mismo para efectos de la determinación de los descalces, se clasifica para deudores, depositantes y acreedores como " mayoristas ", es decir, se considera el efecto en la liquidez de cada operación registrada en sus libros, de manera contractual, sin hacer ajustes basados en hipótesis de renovación (posición más conservadora en la administración de liquidez).

Por otro lado, como medida complementaria al análisis de descalce de plazos, se controlan la cantidad de activos líquidos que soportan salidas netas de caja en un horizonte de 30 días, bajo escenarios de estrés (Ratio de Cobertura de Liquidez o RCL).

$RCL = \text{Activos Líquidos de Alta Calidad} / \text{Egresos netos estresados hasta 30 días}.$

La metodología de cálculo, los supuestos y criterios considerados se encuentran detallados en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

El RCL, tiene un límite normativo de un 100% (ratio 2025).

Banco Security, ha establecido dentro de sus políticas de control de riesgos, límites internos más conservadores que la normativa actual, mantenido permanentemente durante el año 2025 un nivel superior al 100%, siendo el ratio al 30 de junio de 2025 de 279,56% (C49).

Banco Security también mide su posición de liquidez bajo el ratio NFSR, metodología normativa que mide la liquidez en el horizonte de medio o largo plazo, resultante del cociente entre la cantidad de financiación estable disponible y la cantidad de financiación estable requerida.

Este ratio tiene un límite normativo de cumplimiento diario del 90%, sin embargo, Banco Security, administra límites internos muy superiores al límite normativo, encontrándose con un ratio al 30/06/2025 de 103,65% (C49), considerando la consolidación del Banco con sus Filiales y todas las monedas.

Análisis de vencimientos de pasivos y activos financieros

Las siguientes tablas muestran los vencimientos contractuales restantes de los pasivos y activos financieros de Banco Security y Filiales:

30 de junio de 2025	Importe en libros	Vencimientos						
		A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	851.629	851.629	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	65.078	65.078	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	957.817	-	13.739	126.662	163.955	286.328	248.358	387.325
Derechos por pacto retroventa y préstamos de valores Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.642.698	-	1.001.258	755.155	1.545.256	1.369.807	691.214	1.074.413
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	1.356.407	-	22.463	48.147	231.206	250.798	186.505	1.119.694
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	474.480	-	75.140	33.265	132.766	259.136	72.395	557
Pasivos Financieros								
Operaciones con liquidación en curso	50.735	50.735	-	-	-	-	-	-
Pasivos Financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	936.916	-	921.824	1.349	7.610	4.063	1.032	336
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.081.487	-	1.061.822	981.118	1.524.919	585.937	-	-
Obligaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	154.375	-	42.586	35.869	78.378	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.008.410	-	3.955	207.434	304.272	1.015.620	766.396	1.033.255
Otras obligaciones	31.791	-	12.939	1.063	1.419	5.274	9.863	1.438
Obligaciones con contratos de arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido	421.334	-	-	2.333	20.014	44.293	68.082	394.533

g) Contabilidad de Coberturas

El Banco cubre contablemente partidas de activos o pasivos del balance a través de derivados, con el objetivo de minimizar los efectos en resultados de posibles movimientos en su valorización o en los flujos de caja estimados.

En el momento inicial de la cobertura se documenta formalmente la relación entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, describiendo los objetivos y estrategias de dichas coberturas y definiendo las metodologías relacionadas con las pruebas de efectividad.

La efectividad de la relación de cobertura es realizada mediante una evaluación prospectiva y retrospectiva, considerando que es altamente efectiva la cobertura contable si los resultados de las pruebas se encuentran entre un 80% a 125%.

Al 30 de junio del 2025, el banco mantiene 6 estrategias de coberturas contables para cubrir los siguientes riesgos:

1. Estrategia de Cobertura de Flujo de Caja, para cubrir el riesgo de flujo futuros de caja de pasivo en UF por bonos colocados en UF.
2. Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de activos en colocaciones Hipotecarias en UF.
3. Estrategia de Micro - coberturas a Valor Razonable de colocaciones en USD.
4. Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de captaciones en USD.
5. Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para mitigar el riesgo por variabilidad de los flujos por cambios en la Tasa Cámara, por renovación de la cartera de depósitos a plazos del Banco.
6. Estrategia de Macro cobertura para mitigar el riesgo de variación en el valor razonable de los flujos de capital de la cartera de créditos mutuos hipotecarios, indexados a una tasa fija.

Derivados Implícitos

Estos derivados pueden estar implícitos en otro acuerdo contractual (o contrato principal), por lo cual estos derivados son contabilizados a precio de mercado y separadamente del contrato principal, cuando este último no es llevado a valor razonable, dado que las características y riesgo económico del derivado implícito no están relacionados con las características y riesgo económico del contrato principal.

Actualmente el Banco contabiliza a valor razonable con efecto en resultados, derivados implícitos, originados por aquellos créditos hipotecarios a tasa variable, pero que incorporan una tasa fija después de cierto tiempo con un máximo o tasa techo, con lo cual los clientes obtienen una opción a su favor, que generara efectos negativos para el banco cuando las tasas de mercado estén por sobre la tasa techo de dichos créditos. Este efecto es determinado diariamente a través de sofisticadas metodologías de evaluación de opciones y es tratada la variación del fair value como un resultado del periodo (aumentos en el valor teórico de dicho derivado es una pérdida para el Banco).

Los datos relevantes de estos derivados implícitos son:

	30 de Junio de 2025
	MM\$
Saldo MUF Cartera hipotecaria	15
Tasa techo (promedio)	7,3%
Valor Opción MM\$	20

h) Otra información relacionada con el riesgo financiero

h.1) Compensación de activos y pasivos financieros

La información que se revela a continuación incluye activos y pasivos financieros que:

Se compensan en el estado de situación financiera de Banco Security.

Están sujetos a un acuerdo maestro de compensación exigible o de acuerdo que cubra instrumento financiero similares, independiente de si se compensan en el estado de situación financiera.

Los "acuerdos similares" incluyen acuerdos de compensación de derivados, acuerdos de recompra maestros globales y acuerdos globales de préstamo de valores. Los "instrumentos financieros similares" incluyen derivados, acuerdos de recompra y venta, acuerdos de recompra y venta inversa y contratos de préstamo y préstamo de valores. Los instrumentos financieros como préstamos y depósitos no se revelan en las siguientes tablas a menos que se compensen en el estado de situación financiera.

El ISDA, Contratos de derivados y acuerdos maestros de compensación similares no cumplen con los criterios para la compensación en el estado de situación financiera. Esto se debe a que crean para las partes del contrato un derecho de compensación de los importes reconocidos que es exigible únicamente tras un evento de incumplimiento, insolvencia o quiebra del Banco o de las contrapartes o tras otros eventos predeterminados. Además, el Banco y sus contrapartes no pretenden liquidar en forma neta o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

El Banco recibe y otorga garantías en forma de efectivo y valores negociables con respecto a las siguientes transacciones:

- Derivados;
- Acuerdos de venta y recompra, y de venta inversa y recompra; y
- Préstamo y préstamos de valores.

Esta garantía está sujeta a los términos estándar de la industria, incluido, cuando corresponda, un anexo de respaldo crediticio de ISDA. Esto significa que los valores recibidos / entregados como garantía pueden pignorar o venderse durante el plazo de la transacción, pero deben devolverse al vencimiento de la transacción. Los términos también otorgan a cada parte el derecho a rescindir las transacciones relacionadas en caso de que la contraparte no presente la garantía.

Activos financieros sujetos a compensación, acuerdos maestros de compensación exigibles y acuerdos similares:

30 de junio de 2025	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos compensados en el estado de situación financiera	Cantidades netas de activos presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe neto
				Instrumentos financieros (incluida la garantía no monetaria)	Colateral en efectivo recibido	
En MM\$ CLP						
Tipos de activos Financieros						
Contratos activos de derivados para negociación	8.639	-	-	-	7.882	757
Contratos derivados para cobertura contable	-	-	-	-	-	-
Contratos de venta y retrocompra y préstamos de otros	-	-	-	-	-	-

Los importes brutos de los activos y pasivos financieros y sus importes netos revelados en las tablas anteriores se han medido en el estado de situación financiera sobre las siguientes bases:

- a. Activos y pasivos derivados: valor razonable;
- b. Activos y pasivos resultantes de acuerdos de venta y recompra, acuerdos de venta y recompra inversas y préstamos y préstamos de valores: costo amortizado
- c. Préstamos y anticipos a clientes: costo amortizado; y
- d. Depósitos de clientes: costo amortizado.

V. Riesgo No Financiero (Riesgo Operacional)

A. Definición

Para Banco Security y sus Filiales (BS), el riesgo operacional es el riesgo de sufrir pérdidas debido a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y el de reputación.

Adicionalmente, se define como pérdida a los efectos financieros negativos sobre activos, sean estos físicos, financieros o intangibles del Banco o de sus Filiales, causados por la materialización de un riesgo operacional.

B. Objetivos

El objetivo de la administración de este riesgo es contar con un marco que permita establecer principios para asegurar la identificación, evaluación, control, mitigación, monitoreo y reporte de los riesgos operacionales de BS, para reducir potenciales impactos en procesos internos o de cara a los servicios prestados a los clientes, cumpliendo así con los objetivos corporativos, las definiciones de apetito y la exposición al riesgo operacional. Las definiciones para la implementación de este marco se encuentran contenidas en las Políticas aprobadas por el Directorio, que abordan todas las materias de riesgo operacional, así como en las metodologías y procedimientos particulares.

C. Estrategia para la Administración del Riesgo Operacional

Banco Security cuenta con una estrategia para la administración de riesgo operacional y de la ciberseguridad, consistente con el volumen y complejidad de las actividades de BS la que es aprobada por el Directorio. Para ello, se definen ámbitos de acción en la gestión del riesgo operacional, incluyendo productos, procesos, prevención de fraudes, proveedores, continuidad del negocio, y seguridad de la información y ciberseguridad, considerando una implementación transversal en BS.

La estrategia considera una definición del nivel de apetito al riesgo y tolerancia al riesgo operacional asumido por BS, que permita administrar los esfuerzos de mitigación y monitoreo en los riesgos cuya exposición sea igual o superior a la tolerancia establecida. Además, la estrategia incluye una implementación transversal, tanto en Banco Security y las Filiales, basándose en el rol que le compete a cada uno de los empleados en la administración de este riesgo.

Entre los ámbitos que considera la estrategia se encuentran: alineamiento y cumplimiento del marco normativo interno y externo vigentes, planificación anual, modelo y metodología de riesgo operacional, y herramientas para gestionar y monitorear la totalidad de riesgos operacionales del Banco y Filiales.

D. Estructura de Riesgo No Financiero

La gestión de este riesgo es coordinada por la Gerencia de Riesgos No Financieros, la que se encuentra bajo dependencia de la División de Riesgos, y articula su gestión por medio de tres unidades, la Subgerencia de Gestión de Capital por Riesgo Operacional y Continuidad del Negocio, que aborda entre otras actividades la gestión de pérdidas por riesgo operacional, incluidos los fraudes externos, servicios externalizados y ASG, la Subgerencia de Riesgo Operacional Procesos, encargada de la identificación, evaluación y mitigación de los riesgos operacionales en procesos y proyectos, y la Subgerencia de Seguridad de la Información, quien además de acompañar en todos los procesos de transformación digital, aborda entre otras materias lo referente a ciberseguridad y privacidad de datos, ámbitos que han cobrado una gran relevancia, considerando la nueva forma de ofrecer los servicios y la modificación en los patrones y perfiles de quienes perpetran actos ilícitos y que pretenden afectar a la Organización.

La gestión de riesgo se encuentra sustentada en un modelo basado en las tres líneas de defensa, conforme a las responsabilidades que se exponen en el siguiente cuadro:

Unidades	Función	Línea de Defensa
Dueños, Responsables y Ejecutores de Procesos	En el ejercicio de sus actividades, contemplan la toma de los riesgos, así como el adecuado reconocimiento y gestión de estos. Estas gerencias también son responsables de la implementación de acciones correctivas para hacer frente a deficiencias de proceso y control.	Primera Línea de Defensa
Gerencias de Riesgos No Financieros	Responsable de identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos, independientemente de la primera línea, y facilitar y monitorear la implementación de prácticas efectivas de gestión de éstos por parte de las gerencias propietarias, como parte de esta línea debe existir una función encargada de evaluar, monitorear y comunicar.	Segunda Línea de Defensa
Gerencias de Contraloría	Asegura la correcta implementación del modelo definido para gestionar el riesgo.	Tercera Línea de Defensa
Directorio, Comité de Riesgo Integral y Comité de Riesgo Operacional	Responsables de asegurar que el banco tenga un marco de administración de riesgo operacional acorde con los objetivos definidos y las buenas prácticas en la materia.	-

Gestión de Riesgo Operacional

Para una adecuada gestión de riesgo y con el fin de cumplir con los objetivos definidos por BS, se han desarrollado una serie de actividades que son los pilares básicos para implementar el Marco de Gestión del Riesgo Operacional, los que se describen a continuación:

- **Cultura:** Concientizar acerca de la importancia de la administración del riesgo operacional dentro de la organización, la cual debe ser transversal a la entidad e incorporar a todos los niveles de ésta.
- **Gestión Cualitativa:** Gestión a través de la cual se detectarán los riesgos actuales, emergentes, así como potenciales, de manera tal de abordarlos adecuadamente. Lo anterior significa evitar, transferir, mitigar o aceptar dichos riesgos.
- **Gestión Cuantitativa:** Gestión a través de la que se informa a la organización sobre el nivel y naturaleza de los eventos de pérdidas operacionales a nivel consolidado. Base para lo anterior es asegurar una gestión activa de la base de pérdidas operacionales, que contenga la totalidad de los eventos que las han generado, y con el detalle suficiente para atacar la causa raíz de los eventos. Lo anterior permitirá presupuestar los efectos para aquellas pérdidas esperadas y asignar eficientemente capital para aquellas pérdidas inesperadas y cumplir con los requerimientos regulatorios exigidos al respecto.

E. Marco de Administración de Riesgo Operacional

El Marco de Administración de Riesgo Operacional toma como base la aplicación de las siguientes etapas:

Etapa	Descripción
Establecer el contexto	Establecer el contexto estratégico, organizacional y de administración de riesgos en el cual tendrá lugar al resto del proceso. Se deben establecer criterios contra los cuales se evaluarán los riesgos y definir la estructura de análisis
Identificación de riesgos	Identificar los riesgos de los distintos procesos ejecutados, considerando las distintas actividades desarrolladas por el banco.
Analizar riesgos	Análisis particular de cada uno de los riesgos detectados con base en el contexto establecido, determinado si dicho riesgo tiene controles.
Evaluar riesgos	Evaluación de cada uno de los riesgos con base en la determinación de una probabilidad de ocurrencia y de un nivel de impacto, estableciendo como resultado cuatro niveles, pudiendo ser: altos, medio altos, medio o bajo.
Mitigación de riesgos	Una vez detectados y evaluados los riesgos, se hará un análisis de estos, pudiendo determinarse un plan de acción, el que tendrá un responsable de ejecución y una fecha de compromiso para dar solución, conforme a los niveles de riesgo obtenidos.
Monitorear y revisar	Mantener actualizado el levantamiento de riesgos y realizar seguimiento a los compromisos de solución de parte de los responsables.
Comunicar y consultar	Mantener informadas a las distintas partes involucradas, incluyendo las instancias de gobierno y reguladores en caso de que corresponda, respecto de los procesos y sus niveles de riesgo y la gestión realizada sobre estos.
Cultura	Desarrollar distintas iniciativas que lleven a la organización al conocimiento de la materia de riesgo operacional en sus distintos ámbitos, a fin de hacer sustentable el modelo y la gestión del Riesgo Operacional y la ciberseguridad.

VI. Comités de Riesgo

Con el objetivo de administrar correctamente los riesgos, Banco Security posee distintos Comités de Riesgo, los que se detallan brevemente a continuación:

A. Comité Integral de Riesgos:

El objetivo es la revisión integral y transversal de los riesgos que está enfrentando el Banco, y aquellos que puedan verse afectado en un futuro, generando lineamientos y aprobando planes de acción, con el fin de cumplir con los objetivos definidos en presupuesto, y acorde al apetito de riesgo definido.

En este comité se presentan las políticas y procesos de riesgo de crédito, las atribuciones y las distintas modificaciones a estas.

También se presenta en esta instancia un resumen de todos los riesgos a los que está expuesta la institución, lo que se revisa a través de cuadros de métricas esenciales y complementarias para la evaluación de los distintos tipos de riesgo, entregando una visión de potenciales desviaciones y planes de acción asociados que se orienten a la reconducción de las variables dentro del rango definido a través de la Declaración de Apetito de Riesgos (DAR).

Asimismo, es el comité a cargo de presentar los tópicos, resoluciones de comités, y políticas al directorio para su aprobación.

La periodicidad es mensual y sus integrantes son los siguientes:

- Cuatro directores.
- Gerente General.
- Gerentes Divisionales (Comercial, Riesgo, Finanzas, Operaciones y Planificación).
- Gerente de Riesgo Empresas.
- Gerente de Riesgo Personas.
- Gerente de Cumplimiento

B. Comités de Riesgo de Crédito:

Existen 2 comités de riesgo de crédito, siendo estos el Comité de Crédito del Directorio, y el Comité de Crédito de Gerentes. Las condiciones que debe cumplir cada operación para determinar en qué comité deben ser presentada están claramente especificadas en las políticas de riesgo de crédito banca personas y banca empresa del Banco. Es necesario comentar en este punto, que el área comercial por cuenta propia casi no posee atribuciones, debiendo casi siempre contar con la aprobación de las áreas de riesgo de crédito o los comités correspondientes para poder aprobar las correspondientes operaciones.

Composición del Comité de Riesgo de Crédito:

El Comité de Riesgo de Crédito del Directorio está compuesto por 4 directores, el Gerente General del Banco, el Gerente de la División Riesgo del Banco y el Gerente de Admisión Empresas.

Junto con lo anterior se encuentra el comité de crédito de gerentes.

Temas a cubrir:

Estos Comités están a cargo de aprobar o rechazar las operaciones de crédito presentadas, dependiendo del monto y condiciones del crédito en el comité que le corresponda.

Periodicidad:

El Comité de Riesgos de Crédito del Directorio sesiona todos los días martes y jueves (a excepción del segundo jueves de cada mes), mientras que el Comité de Riesgo de Crédito de Gerentes se junta todos los días miércoles.

Interacción con el Directorio:

Dado que el principal Comité de Riesgo de Crédito, que es donde se ven las operaciones más importantes, es el Comité de Riesgo de Crédito del Directorio, la interacción con el Directorio es total, ya que como se mencionó en este comité participan dos directores incluyendo el Presidente del Directorio del Banco.

C. Comité de Clasificación de Riesgo Crédito

El objetivo es revisar clasificaciones de riesgo de los clientes por temas recientes que puedan implicar una caída o mejora de la clasificación de riesgo entregada por el sistema de clasificación.

La periodicidad es mensual y está integrado por:

- Gerente General
- Gerente División Riesgo
- Gerente División Empresas (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Gerente División Personas (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Gerente de Riesgo Empresas
- Gerente de Riesgo Personas
- Agentes de Modulo Comercial (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Subgerentes de Control y Seguimiento Empresas y Personas

D. Comité de Watch

Corresponde a las instancias de seguimiento y control de las operaciones y clientes, donde se revisa información de potenciales problemas futuros (asintomáticos), variables no evidentes, y variables evidentes. Además, se hace seguimiento de acciones solicitadas anteriormente.

Los comités son de 2 tipos:

- i. Comité de WATCH de Directorio,
- ii. Comité de WATCH de Seguimiento o Gerentes

E. Comité de Modelos

Instancia gerencial, donde se realiza una revisión y seguimiento de todos los modelos de apoyo a la gestión del riesgo de crédito existentes, y la presentación para la aprobación de los nuevos modelos y sus estados de avance.

Además, se revisan las diferentes metodologías que se estén utilizando o que se quieran utilizar, asociado al riesgo de crédito.

F. Comités de Finanzas

El objetivo de este comité es la evaluación conjunta de las posiciones en inversiones financieras y riesgos tomados por el Banco Security y sus filiales, definiendo la estrategia a adoptar y validando el grado de cumplimiento de la misma.

Dentro de sus principales funciones se encuentran el informar el estado de situación de cada unidad en relación a utilidades y márgenes frente a Presupuesto, el alineamiento de estrategias y el escalamiento en decisiones de inversión-desinversión.

Adicionalmente, entre las atribuciones del Comité de Finanzas, se encuentran el proponer al Directorio las políticas y metodologías asociadas a la gestión de riesgo de las actividades financieras y velar por el cumplimiento de los límites de riesgo de mercado fijados.

Este Comité lo integran:

- 2 Directores de Banco Security.
- Gerente General de Banco Security
- Gerente de División Finanzas de Banco Security
- Gerente de División Planificación y Control de Gestión de Banco Security
- Gerente Finanzas Valores Security

G. Comités de Riesgo Operacional

El objetivo de este Comité es definir los lineamientos para una adecuada gestión del Riesgo Operacional, y dar continuidad al modelo, políticas y estrategia de administración del Riesgo Operacional, aprobando los planes de acción y los indicadores de control conducentes a su mitigación, además de tomar conocimiento de los riesgos operacionales y de cómo estos son gestionados por el Banco y sus filiales, entre otras actividades.

Periodicidad

El Comité de Riesgo Operacional se reúne periódicamente, idealmente en forma mensual, o según se requiera.

Integrantes del Comité de Riesgo Operacional

- Director (Presidente del Comité)
- Gerente General (Vicepresidente)
- Gerente de Riesgos No Financieros (Secretario)
- Gerente de División Operaciones y T.I. (reemplazo del Vicepresidente)
- Gerente de División Banca Empresas
- Gerente de División Banca Personas
- Gerente de División Finanzas y Corporativa
- Gerente de División Planificación y Gestión
- Gerente de División Riesgo de Crédito
- Fiscal
- Oficial de Seguridad de la Información (CISO)
- Gerente de División Inversiones
- Gerente de Cumplimiento
- Gerente de Digital
- Gerente Contralor*

(*) El Gerente Contralor del Banco Security asiste a dicho Comité, sin embargo, no tiene responsabilidad alguna con respecto a la administración de riesgos efectuada por la primera y segunda línea de defensa. Su rol es de asegurar que las eventuales medidas correctivas estén en función de las observaciones efectuadas por su unidad a las áreas auditadas.

El Comité de Riesgo Operacional reporta al Comité de Riesgo Integral.

Interacción con el Directorio

El Directorio está informado respecto de la Gestión del Riesgo Operacional, tanto a nivel del Banco como de sus Filiales, ya que periódicamente se les reporta, entre otros aspectos, el grado de cumplimiento en la implementación

de la Política de Riesgo Operacional y demás políticas asociadas a la materia, así como de la ocurrencia de incidentes y riesgos potenciales, asociados a riesgos operacionales y de ciberseguridad a través de información cuantitativa y cualitativa de los procesos, productos y servicios, tanto actuales como nuevos, entre otras materias.

H. Comité Activos y Pasivos

Este comité es responsable de la administración y control de (1) los calces estructurales en plazos y monedas del balance, (2) la liquidez y (3) el margen financiero del Banco, velando por la estabilización de este último, así como de (4) la definición y control de las políticas de gestión de capital.

Los integrantes permanentes de este comité son:

- Dos Directores
- Gerente General
- Gerente División Finanzas y Corporativa
- Gerente División Riesgo
- Gerente Riesgos Financieros
- Gerente Planificación y Gestión
- Gerente Mesa Trading e Inversiones
- Gerente Mesa Distribución
- Gerente Mesa Balance
- Gerente División Banca Empresas
- Gerente División Banca Personas
- Gerente Negocios Comex y Serv. Internacionales

Información Sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital

Banco Security se compromete a mantener una base de capital sólida para respaldar los riesgos asociados con sus negocios diversificados. Los sólidos niveles de capital 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 sea el adecuado para hacer frente a los riesgos actuales y futuros y lograr sus objetivos estratégicos.

Los componentes claves del Proceso de Autoevaluación de Patrimonio del Banco incluyen el modelo de negocio y estrategia de mediano plazo, la definición y actualización del Marco Apetito de Riesgo Integral, la definición de Perfil de Riesgo Inherente, un sólido gobierno corporativo, gestión y control de los riesgos, permitiendo administrar y monitorear el capital, tanto actual como prospectivamente, para analizar la fortaleza patrimonial utilizando métricas financieras adecuadas que relacionen el riesgo con el capital, incluido el capital interno y las medidas de capital regulatorio, pruebas de tensión y, por último, el control efectivo del proceso de evaluación de capital incluyendo una revisión independiente de la función de gestión de capital.

El regulador principal de Banco Security y Filiales es la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) quien establece y supervisa los requisitos de capital para Banco Security en su conjunto.

La CMF adoptó los requisitos de capital de Basilea III con efecto a partir del 1 de diciembre de 2021. En este sentido, se han llevado a cabo avances significativos en la implementación de Basilea III en Chile, sin embargo, aún quedan desafíos pendientes, como la plena adopción de modelos internos para determinar los activos ponderados por riesgo, alcanzar el 100% del calendario de deducciones de capital en diciembre 2025 y la constitución de los porcentajes restantes de pilar 2.

I. Gobernanza 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. Adicionalmente, el Directorio revisa y aprueba el plan de capital anual del Banco.

El Comité de Estrategia y Capital (CEC) proporciona gobernanza sobre el proceso de gestión del capital, el cual tiene por función revisar, proponer y establecer aspectos relevantes de la gestión del capital, así también la proposición de implementación de acciones que sean necesarias para el adecuado apego normativo y a las mejores prácticas. 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 del Banco. El objetivo principal del Comité de Estrategia y Capital (CEC) es la validación, aprobación, implementación y seguimiento de acciones asociadas a la correcta gestión de la estrategia y capital, considerando al Banco y sus Filiales, velando por el cumplimiento de los requerimientos establecidos por el regulador y acorde a las mejores prácticas observadas, ya sea a nivel local o internacional, con relación a esta materia.

Adicionalmente, para un correcto seguimiento de la gestión de los distintos riesgos gestionados por Banco Security, se hace necesaria la existencia de un comité de Alta Administración, que permita presentar, aprobar, seguir y sancionar, aspectos relevantes para ello, acorde al apetito de riesgo definido. El Comité Integral de Riesgo (CIR) tiene como función primordial asistir al Directorio en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgos del Banco y sus Filiales, en línea con sus objetivos estratégicos.

II. Apetito por el riesgo

El Marco de Apetito por Riesgo establece la tolerancia a cada uno de los diferentes riesgos presente en la actividad de la compañía, además define los objetivos de capital en el entorno de planificación estratégica y pruebas de estrés. El marco abarca objetivos a mediano plazo con respecto a los umbrales de capital regulatorio, las ganancias y otros parámetros basados en el riesgo. Estos objetivos impulsan el comportamiento para asegurar que el Banco logre los siguientes objetivos generales: exceder los objetivos regulatorios e internos de capital, administrar los niveles de capital acordes con el perfil de riesgo del Banco, mantener sólidas calificaciones crediticias y brindar a los accionistas del Banco rendimientos objetivos.

III. Capital regulatorio

Los bancos chilenos están sujetos a los requisitos de adecuación de capital de acuerdo con lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero en la Recopilación Actualizada de Normas (RAN). El Capítulo 21-1 de la RAN en donde se definen los ajustes regulatorios prudenciales y exclusiones a las partidas de activos y pasivos que se aplicarán en el cómputo del patrimonio efectivo, en los términos del artículo 66 de la Ley General de Bancos (LGB). Para lo anterior, se han tomado en consideración las recomendaciones y metodologías propuestas por el Comité de Basilea para la Supervisión Bancaria (BCBS, por sus siglas en inglés). Los factores del patrimonio efectivo ajustados deben ser utilizados para dar cumplimiento a los límites establecidos en la LGB, debiendo mantener una apropiada gestión de su capital. Adicionalmente, el Capítulo 21-2 y 21-3 de la RAN definen los requisitos y condiciones mínimas que deberán cumplir las emisiones de acciones preferentes y bonos sin plazo fijo de vencimiento y bonos subordinados para que éstas puedan ser computadas como capital adicional nivel 1 o AT1 (por sus siglas en inglés) y capital nivel 2 (T2, por sus siglas en inglés).

El Capítulo 21-30 de la RAN indica la relación entre el capital básico y los activos totales, en donde, según lo señalado en el artículo 66 de la LGB el capital básico no podrá ser inferior al 3% de los activos totales netos de provisiones exigidas. Adicionalmente, el artículo 66 quáter de la LGB faculta a la Comisión para establecer una exigencia adicional de hasta 2,0 puntos porcentuales a los bancos calificados como sistémicos, de acuerdo con los factores y metodología descritas en el Capítulo 21-11 de la RAN y resolución del regulador.

Por otra parte, los Capítulos 21-6, 21-7 y 21-8 de la RAN establecen las metodologías que los bancos deben considerar para determinar sus activos ponderados por riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional, respectivamente.

Así, la LGB (actualizada a través de la Ley 21.130) define lineamientos generales para establecer un sistema de adecuación de capital en línea con los estándares internacionales de Basilea III, entregando a la CMF la facultad de dictar por vía normativa el marco de capital de manera prudencial. Asimismo, introdujo los colchones de conservación y contra cíclicos y amplió las facultades de la CMF para hacer descuentos prudenciales al capital regulatorio y exigir medidas adicionales, entre ellas mayor capital, a bancos que presentan deficiencias en el proceso de evaluación supervisora (pilar 2 – Capítulos 1-13 y 21-13 de la RAN). La implementación de Basilea III permite focalizar la gestión de riesgos hacia una visión más comprensiva de ellos, con foco en la suficiencia de capital.

El 17 de enero de 2024, la CMF emitió un comunicado de prensa en el que informó sobre los resultados del proceso de supervisión, el cual incluyó la evaluación de los modelos de negocio de cada entidad bancaria. Como resultado, se acordó la aplicación de requerimientos patrimoniales adicionales bajo el Pilar 2, estableciendo un 1,25% para Banco Security. Estos requerimientos deberán ser constituidos gradualmente, con un 25% anual, como parte de las exigencias mínimas regulatorias, cuya implementación comenzó el 30 de junio de 2024. Los porcentajes restantes se deberán constituir anualmente, conforme a las disposiciones de la Comisión, en función de la evaluación de la Suficiencia Patrimonial de cada año.

Además, el Capítulo 21-20 de la RAN contiene disposiciones para promover la disciplina de mercado y transparencia financiera a través de la divulgación de información significativa y oportuna desde las entidades bancarias hacia los

agentes del mercado. Así, el documento de Pilar 3 permite que el mercado y los usuarios de la información, conozcan el perfil de riesgo de las instituciones bancarias locales, su posición y estructura de capital en un formato único, disminuyendo así las asimetrías de información.

La nueva definición de capital regulatorio considera 3 niveles: el capital básico o capital ordinario nivel 1 (CET1), capital adicional nivel 1 (AT1) y capital nivel 2 (T2). La suma de ellos define el patrimonio efectivo.

Los elementos anteriores deberán aplicarse para cumplir límites reglamentarios establecidos en la LGB, tanto en base consolidada local (el banco y sus filiales en Chile) como en base consolidada global (el banco y sus filiales en Chile y el extranjero).

El capital regulatorio del Banco consiste en los siguientes elementos.

IV.1. Patrimonio Efectivo:

Acorde con el artículo 66 de la LGB, el patrimonio efectivo (PE) está conformado por el capital básico y los restantes factores que esta norma precisa.

Los factores integrantes del patrimonio efectivo (PE) o capital regulatorio son: a) capital básico o capital ordinario nivel 1 (CET1, por sus siglas en inglés); b) bonos sin plazo fijo de vencimiento y acciones preferentes a que se refiere el artículo 55 bis de la LGB o capital adicional nivel 1 (AT1, por sus siglas en inglés); se define como capital nivel 1 (T1, por sus siglas en inglés) a la suma de CET1 y AT1; y c) bonos subordinados y provisiones voluntarias o capital nivel 2 (T2, por sus siglas en inglés). Los factores que conforman cada componente que se indica a continuación se configuran a partir de lo prescrito por la LGB.

1. Capital básico o capital ordinario nivel 1

El capital ordinario nivel 1 es el componente de mayor calidad al absorber pérdidas inmediatamente cuando estas ocurren. Este se compone de la suma de los siguientes elementos en el patrimonio contable, en donde la adición de los elementos indicados hasta la letra e. corresponden al patrimonio de los propietarios según lo definido por el Compendio de Normas Contables (CNC):

- a) Capital pagado del banco por acciones ordinarias suscritas y pagadas.
- b) Sobreprecio pagado por los instrumentos incluidos en este componente de capital.
- c) Reservas, sean no provenientes y provenientes de utilidades, por depreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento y por caducidad de bonos sin plazo fijo de vencimiento.
- d) Partidas de "otro resultado integral acumulado".
- e) Utilidades retenidas de ejercicios anteriores, utilidad (pérdida) del ejercicio, netos de provisiones para dividendos mínimos, reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento y pago de intereses y/o dividendos de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.
- f) El interés no controlador según lo indicado en el Compendio de Normas Contables (CNC). En el caso de acciones ordinarias emitidas por filiales que consolidan con el banco, que se encuentren suscritas por terceros y que forman parte del interés no controlador según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), deberán cumplir con el punto a) anterior. Para el caso de filiales en el extranjero, se deberá, además, asegurar el cumplimiento de los requisitos establecidos en el Anexo 1 del capítulo 21-1 de la RAN. En el caso de filiales que no cuentan con estándares de supervisión bancarios y/o requisitos de capital equivalentes, el interés no controlador sólo podrá ser reconocido si la filial que le da origen es supervisada también por la Comisión.

El capital básico o CET1 corresponde a los componentes que se indicaron en los citados literales y los ajustes regulatorios enunciados en el Título III del capítulo 21-1 de la RAN.

2. Capital adicional nivel 1

El capital adicional nivel 1 es aquel, que al igual que el CET1, absorbe pérdidas cuando el banco está en funcionamiento, pero sujeto a la activación de gatillos descritos que definen los requisitos y condiciones que deben reunir las emisiones de acciones preferentes y bonos sin plazo fijo de vencimiento para la constitución de patrimonio efectivo. Por lo tanto, este se compone por la suma de los bonos sin plazo fijo de vencimiento y acciones preferentes emitidas por el banco a los que se refiere el artículo 55 bis de la LGB, que cumplan con los requisitos establecidos en el referido Capítulo, para ser incluidos en el capital adicional nivel 1.

El capital adicional nivel 1 corresponde a los componentes anteriores y los ajustes regulatorios enunciados en el Título III del capítulo 21-1 de la RAN. Este valor no podrá superar un tercio del capital básico.

3. Capital nivel 1

El capital nivel 1 tiene como objetivo absorber pérdidas cuando el banco se encuentra en marcha. Éste será igual a la suma del capital ordinario nivel 1 y el capital adicional nivel 1.

4. Capital nivel 2

El capital nivel 2, diseñado para la absorción de pérdidas cuando el banco entra en estado de liquidación, estará compuesto por la suma de los siguientes factores:

a. Bonos subordinados emitidos por el banco que cumplan con los requisitos establecidos en el Capítulo 21-3 de la RAN que define los requisitos y condiciones que deben reunir las emisiones de bonos subordinados para ser incluidos en el capital nivel 2. El valor de los bonos subordinados, incluyendo los ajustes regulatorios del Título III (21-1 RAN), no podrá superar un 50% del capital básico.

b. Provisiones voluntarias que el banco ha constituido, según lo establecido en el N° 9 del Capítulo B-1 del CNC, hasta por un monto equivalente al 1,25 % de los activos ponderados por riesgo de crédito (APRC), netos de provisiones exigidas, computados con metodologías estandarizadas, o 0,625% de los APRC cuando se utilicen metodologías internas.

El capital nivel 2 corresponde a los componentes anteriores y los ajustes regulatorios enunciados en el Título III (21-1 RAN).

5. Patrimonio efectivo

El patrimonio efectivo estará compuesto por la suma de los factores indicados en el artículo 66 de la LGB, que se han denominado capital nivel 1 y capital nivel 2 anteriormente.

IV.2 Activos ponderados por riesgos

Conforme con lo dispuesto en el artículo 67 de la Ley General de Bancos, el Capítulo 21-6 de la RAN establece los métodos que los bancos deben considerar para determinar sus activos ponderados por riesgo de crédito (en adelante, APRC).

El método estándar, que es el método permitido actualmente en el mercado local, considera los siguientes aspectos:

Los APRC se determinan como la suma ponderada de las exposiciones afectas a requerimientos de capital, determinadas de acuerdo con el numeral 2 del Capítulo 21-6 de la RAN, y los ponderadores por riesgo de crédito (en adelante, PRC) aplicables a dichas exposiciones.

En caso de que las exposiciones tengan algún mitigador del riesgo de crédito, podría corresponder ajustar los APRC con la utilización de alguna de las Técnicas de Mitigación del Riesgo de Crédito (en adelante, CRM por sus siglas en inglés), señaladas en el numeral 5 del Capítulo 21-6 de la RAN.

El PRC aplicable a la exposición afecta a requerimientos de capital, se establecerá de acuerdo con el tipo de contraparte. Cuando dicho PRC depende de la clasificación externa, se debe considerar lo dispuesto en el Anexo N°1 del Capítulo 21-6 de la RAN.

El enfoque de Basilea III no está basado en criterios contables, sino más bien en el riesgo subyacente. Así, todas las exposiciones caucionadas por garantías hipotecarias (por ejemplo, los créditos hipotecarios para la vivienda) tendrán el tratamiento de exposiciones garantizadas por bien raíz residencial, independiente del tipo de cartera. Por su parte, las exposiciones crediticias no garantizadas por hipoteca pueden tratarse a través de la sección de exposiciones a empresas o exposiciones minoristas, tal como muestra el Gráfico 1 y 2.

Gráfico 1 – Tratamiento de las principales exposiciones

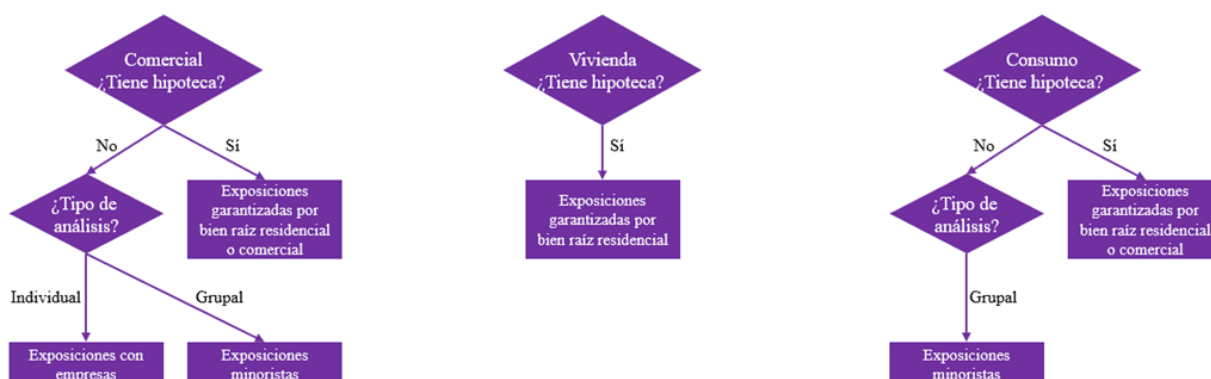
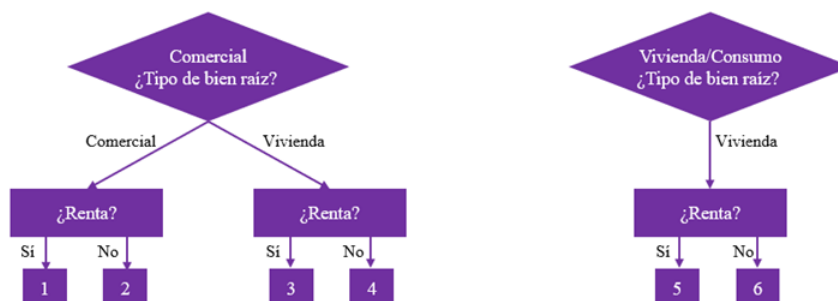


Gráfico 2 – Tratamiento de exposiciones garantizadas por hipoteca



Para cada tratamiento, se establecen ejemplos ilustrativos, de acuerdo con los números del gráfico anterior.

1. Empresa pide crédito con garantía para un strip center y utiliza dicho bien raíz para rentar, y así pagar la deuda.
2. Empresa pide crédito caucionado por la bodega de almacenamiento.
3. Persona natural con giro comercial, pide crédito caucionado por un bien raíz en inversión.
4. Pequeña empresa pide crédito hipotecando la vivienda del dueño.
5. Persona natural pide crédito para comprar un bien raíz, el cual arrendará para pagar los dividendos. Los créditos de consumo tendrán este tratamiento si el carácter de la garantía fuese general.
6. Persona natural pide crédito para adquirir la vivienda que habita.

Por otro lado, conforme a lo dispuesto en el inciso primero del artículo 67 de la LGB, el Capítulo 21-7 de la RAN establece la metodología estandarizada que se deben considerar para determinar el cómputo de activos ponderados por riesgo de mercado (en adelante APRM).

El cómputo de los APRM aplica sobre los instrumentos financieros clasificados en el libro de negociación. Tiene una componente general de mercado, asociada a los movimientos de tasas de interés de referencia, monedas extranjeras, materias primas y cotizaciones bursátiles; y una componente específica, asociada a aspectos idiosincráticos del emisor, tales como, spread de crédito e incumplimiento. Adicionalmente, se considera el riesgo de moneda extranjera y materias primas para las posiciones del libro de banca. El riesgo de tasa del libro de banca debe medirse de acuerdo con lo indicado en el capítulo 21-13 de la RAN. Dicha metodología de cálculo aplica tanto a nivel consolidado y consolidado local, en este último nivel no se considera a las filiales en el extranjero.

Los APRM, bajo el modelo estándar, corresponden a la suma de los APRM obtenidos para cada una de las cuatro clases de riesgo: tasa de interés, moneda extranjera, materias primas y cotizaciones bursátiles, cuya estimación se detalla en el numeral 3 del Capítulo 21-7 de la RAN.

Por último, el Capítulo 21-8 de la RAN establece la metodología estandarizada que los bancos deben considerar para determinar el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional (en adelante APRO).

Dicha metodología de cálculo ha sido establecida de acuerdo con las recomendaciones internacionales sobre la materia (Basilea III), permitiendo la incorporación de las pérdidas operacionales históricas del banco en la medida que se cumplan las condiciones y requisitos regulatorios.

Para determinar el cómputo de los APRO señalado en esta norma, no se permitirá la utilización de metodologías propias a las que se refiere el inciso segundo del artículo 67 de la LGB. La adhesión a los lineamientos dispuestos en esta norma será parte de la evaluación de gestión que realiza la CMF a los bancos en el ámbito de los riesgos operacionales, el cual se aborda en la letra c) del numeral 3.2 del Título II del Capítulo 1- 13 de la RAN.

A continuación, se muestra el evolutivo de diciembre 2024 y junio 2025 de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) de Banco Security a nivel Consolidado Global (en MM\$):



IV. Colchones de estabilidad nacional

Los requerimientos adicionales de capital, o colchones de capital, son herramientas que permiten aumentar la resiliencia del sistema bancario, particularmente ante eventos de estrés financiero, reduciendo el impacto de situaciones adversas sobre el mercado crediticio y el resto de la economía. Éstos fueron introducidos en los artículos 66 bis y 66 ter de la modificación de la LGB, en concordancia con el marco de Basilea III.

Se introducen dos colchones de capital adicional, el de conservación (CCoB, por sus siglas en inglés) y el contra cíclico (CCyB, por sus siglas en inglés).

El CCoB está diseñado para constituirse en periodos normales de funcionamiento, mientras que su utilización ocurre ante la materialización de riesgos idiosincráticos o sistémicos que enfrente el banco. El CCoB es una exigencia de capital básico adicional a los requerimientos mínimos de capital establecidos en la LGB. Este cargo equivale al 2,5% de los activos ponderados por riesgo (APR), neto de provisiones exigidas, y debe ser constituido con capital ordinario nivel 1 (CET1, por sus siglas en inglés) definido de acuerdo con las pautas para la medición del capital regulatorio. Para estar clasificado en nivel A de solvencia, los bancos deben cumplir con este colchón.

El CCyB se construye cuando existe una fase expansiva del crédito, la que tiene asociada la acumulación de riesgos sistémicos, mientras que su liberación y/o utilización, se produce cuando estos riesgos se disipan o materializan, según corresponda. Al igual que el CCoB, el CCyB es una exigencia de capital básico adicional a los requerimientos mínimos de capital. Este cargo es un valor variable entre el 0% y 2,5% de los APR, neto de provisiones exigidas, y debe ser constituido con capital CET1. Para estar clasificado en nivel A de solvencia, los bancos deben cumplir con este colchón.

El CCyB será activado por Acuerdo de Consejo del BCCh, con el informe previo favorable de la CMF. Este Acuerdo definirá la exigencia de capital básico adicional que se aplicará de manera general a todas las empresas bancarias constituidas o autorizadas para operar en Chile, así como el plazo de implementación, el que no podrá ser inferior a

6 meses. Bajo el mismo procedimiento, el BCCh, por acuerdo de su Consejo y con el informe previo favorable de la Comisión, determinará la desactivación del colchón contra cíclico y el plazo en que deberá materializarse.

En este sentido, durante la Reunión de Política Financiera (RPF) del primer semestre 2023, el Consejo del BCCh acordó activar el Requerimiento de Capital Contra Cíclico (RCC) en un nivel de 0,5% de los activos ponderados por riesgo, exigible en el plazo de un año (mayo 2024), como una medida precautoria ante la mayor incertidumbre financiera externa, dados los eventos recientes en los mercados desarrollados y la persistencia de las presiones inflacionarias.

El objetivo del requerimiento consiste en la acumulación de un colchón de capital para que esté disponible frente a escenarios de tensión severos. En casos en que ellos se materialicen, se libera este colchón y, con ese margen adicional, se mitigan los impactos negativos de una restricción en la oferta de crédito.

Las exigencias mínimas de capital deben medirse considerando dos niveles de consolidación, a saber, consolidado global y consolidado local (que excluye filiales en el extranjero), la medición de cumplimiento de los colchones de capital debe considerar ambos niveles de aplicación.

En caso de existir un déficit, el banco deberá restringir el pago de dividendos y quedará prohibida la compra de acciones del banco por parte de sus accionistas controladores, a menos que lo autorice la CMF; actuando ambos como mecanismos de conservación de capital. La restricción en el pago de dividendos es proporcional al déficit de cumplimiento.

Esta norma se encuentra en vigencia desde el 1 de diciembre de 2020. A partir del 1 de diciembre de 2021, el requerimiento en el CCoB es de 0,625%, aumentando en el mismo porcentaje cada año, hasta llegar a régimen el 1 de diciembre de 2024. El mismo requerimiento transitorio aplicará para el valor máximo del CCyB definido por el BCCh.

V. Planificación, 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.

De acuerdo con los requerimientos de la Ley General de Bancos, los requisitos mínimos de capital regulatorio, especificados en el artículo 66 de la LGB, son generales para la industria, por lo que una institución no debe confiar únicamente en su cumplimiento al realizar su evaluación de la adecuación de su patrimonio efectivo.

Para determinar el objetivo interno de patrimonio efectivo, una vez satisfechos los requerimientos mínimos del artículo 66 de la LGB, las entidades deberán llevar a cabo un proceso de autoevaluación de capital, por medio del cual revisarán y valorarán sus riesgos relevantes y estimarán los resguardos patrimoniales necesarios para cubrir todos sus riesgos materiales y mantener una holgura adecuada para enfrentar fluctuaciones en el valor de sus exposiciones. Este objetivo interno, en cada uno de sus niveles de calidad (CET1, T1 y T2), debe ser la base para proyectar las necesidades de capital por riesgo de crédito, mercado, operacional y otros riesgos materiales, en el marco de la planificación estratégica. Por lo mismo, su estimación debe tener un carácter prospectivo, considerando el horizonte de dicha planificación y sus necesidades futuras.

El objetivo interno de patrimonio efectivo es, por tanto, aquel que el Banco considera necesario mantener tanto en la actualidad como en el futuro, formalmente contemplado en su proceso de planificación de capital y que resulta acorde a los riesgos inherentes a su actividad, al entorno económico en que opera, sus sistemas de gobierno, gestión y control de riesgos, su plan estratégico de negocio, la calidad del patrimonio disponible y las posibilidades reales de obtención de mayores recursos propios, en caso de que fuera necesario.

La determinación del objetivo interno de patrimonio efectivo tiene en cuenta:

- Los aspectos cuantitativos de la medición de riesgos, como los aspectos cualitativos de gestión y control de estos.
- La planificación de capital que resulte acorde con los riesgos inherentes a su actividad, el entorno económico, los sistemas de gobierno, gestión y control de los riesgos, el plan estratégico de negocio y la calidad del patrimonio efectivo, bajo escenarios normales y de tensión.

- Las posibilidades reales de obtención de mayores fondos propios en caso de que ello fuera necesario.
- Mantener un nivel de capital tal que permita mantener un nivel de solvencia "A" según el capítulo 1-13 de la RAN.

Estos permitan mantener de forma permanente un nivel adecuado para satisfacer los requerimientos legales con la holgura que defina el directorio o, en su caso, exija la CMF.

Adicionalmente, la Gerencia de División Planificación y Gestión y el resto de las áreas involucradas definen también un ratio de capital objetivo bajo los estándares de Basilea III, basándose en los siguientes aspectos:

- Requerimientos de capital de la CMF, de acuerdo con lo explicado anteriormente, el objetivo de capital cumple con el artículo 66 de la LGB, considerando: el buffer de conservación, el buffer contra cíclico, requerimientos CET1, T1, T2 y descuentos patrimoniales, con el objetivo de asegurar el cumplimiento en todo el calendario de implementación y la mantención de solvencia en nivel A.
- Planificación de capital: evaluación de la proyección de los ratios de adecuación de capital de acuerdo con la Planificación Financiera y Presupuesto aprobado por el Directorio, incorporando los cambios de cálculo de Basilea III tanto de activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional y descuentos de capital en la proyección top-down. Asimismo, se considerarán otros riesgos materiales que pueda enfrentar el Banco y la suficiencia de su solvencia.
- Los niveles de apetito por riesgo, tanto en ambiente normal como bajo escenarios de tensión, a fin de ser el cable conductual entre la planificación estratégica y el apetito por riesgo, en torno a la planificación financiera de capital.
- Ejercicios de tensión: análisis de la destrucción de capital que provoca un escenario de tensión, considerando tanto los ejercicios de tensión internos como los ejercicios propuestos por la CMF (IAPE).
- Benchmark local e internacional: consideración de las holguras de capital que cuenta tanto la competencia local como la industria en otras geografías con Basilea III implementado.

La planificación de capital es un elemento fundamental para el logro de los objetivos estratégicos, y en este sentido, es considerado anualmente dentro del proceso de planificación estratégica. Cada año se garantiza que se realice un análisis detallado de los requisitos de capital actuales y futuros en relación con los objetivos estratégicos y los riesgos a los que está expuesto el Banco. Adicionalmente, el proceso de planificación de capital incorpora pruebas de tensión rigurosas y que integran todos los riesgos, identificando posibles eventos o cambios en las condiciones de mercado que podrían afectar a la institución. Es responsabilidad de la división de Planificación y Gestión que el plan estratégico del Banco describa claramente las necesidades de capital en relación con el crecimiento proyectado del balance, bajo escenarios normales y de tensión, fusiones y adquisiciones, la tolerancia al riesgo aprobada por el directorio y el acceso a recursos externos de capital.

El objetivo de realizar proyecciones de necesidades de capital es asegurar un uso óptimo del capital y garantizar que el patrimonio efectivo del Banco, en cada uno de sus niveles (CET1, T1 y T2), será el adecuado para cubrir todos los riesgos materiales, tanto bajo un escenario base de normalidad como frente a un escenario de tensión, para el horizonte de planificación financiera. El plan de capital permite también determinar medidas tendientes a restituir los niveles de solvencia del banco en eventos de estrechez de capital proyectados para el horizonte en cuestión.

En particular, la proyección del patrimonio considera las fuentes y consumos de capital asociados al plan estratégico de negocio del Banco, proyectando los beneficios capitalizados, el pago de dividendos, las emisiones de acciones, la emisión de capital híbrido, las emisiones de capital subordinado, y cualquier otro elemento que pueda impactar la oferta de capital.

Adicionalmente, con el fin de garantizar la mejor gestión de los riesgos, el Banco establece niveles y tipos de riesgos que está dispuesta a asumir en la implementación de su estrategia de negocios, y que a su vez le permitan asegurar el cumplimiento de la normativa vigente y las exigencias de los entes reguladores.

El monitoreo de las métricas y sus límites se realiza una vez al mes en donde se revisan los límites y alertas de las métricas establecidas dentro de la Declaración de Apetito al Riesgo aprobada por el Directorio y propuesta por la Función de Riesgos o el Comité Integral de Riesgos, según corresponda. Las métricas son presentadas a través del informe de apetito al riesgo y en caso de encontrarse en esta actualización una desviación de alguna métrica, el CIR o CEC, según corresponda, deberán consolidar un plan de acción para mantenerlo dentro de los umbrales correspondientes. La ejecución del plan de acción es responsabilidad de la primera línea de defensa.

VI. Ratios de capital regulatorio

El Banco mantiene niveles de capital sólidos y de alta calidad, lo que lo posiciona favorablemente frente a los desafíos futuros. Al 30 de junio de 2025, el índice de capital básico CET1 alcanzó un 10,92%, registrando un aumento de 13 puntos base respecto a diciembre de 2024, explicado principalmente por una disminución del 0,64% en los activos ponderados por riesgo (APR).

En línea con lo anterior, el índice de capital de Nivel 1 también se situó en 10,92%, reflejando el mismo incremento interanual de 13 puntos base.

Por su parte, el índice de capital total alcanzó un 15,59% al cierre de junio de 2025, lo que representa un aumento de 20 puntos base en comparación con diciembre de 2024. Esta variación se debe, principalmente, a una reducción de MM\$ 53.013 en los APR. En detalle, los APR de Crédito, Mercado y Operacional registraron disminuciones de 0,54%, 5,58% y 0,76%, respectivamente.

El índice de apalancamiento se ubicó en 8,60% a junio de 2025, lo que implica una caída de 19 puntos base respecto al cierre de 2024. Esta disminución se explica por un incremento del 2,71% en los activos totales, que superó el leve aumento del 0,53% en el capital básico CET1.

Todos los índices de capital del Banco continúan superando ampliamente los requisitos mínimos establecidos por la CMF para junio de 2025, que consideran los cargos por colchón de conservación, colchón contra cíclico y Pilar 2: 7,97% para CET1, 9,47% para Tier 1 y 11,63% para Capital Total.

Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo - Cifras en MM\$

Nº Ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III - Descripción del ítem	Consolidado local y global 30.06.2025 MM\$
1	Activos totales según el estado de situación financiera	9.979.234
2	Inversión en filiales que no se consolidan	-
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	46.122
4	Equivalentes de crédito	(76.928)
5	Créditos contingentes	531.814
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	-
7	= (1-2-3+4+5-6) Activo total para fines regulatorios	10.387.998
8. a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	7.334.830
8. b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	-
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	133.400
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	711.232
11. a	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)	8.179.462
11. b	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)	8.179.462
12	Patrimonio de los propietarios	925.603
13	Interés no controlador	65
14	Goodwill	9.209
15	Exceso de inversiones minoritarias	-
16	= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)	916.459
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	22.884
18	= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)	893.575
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	-
20	Bonos subordinados imputados como capital adicional nivel 1 (AT1)	-
21	Acciones preferentes imputadas al capital adicional nivel 1 (AT1)	-
22	Bonos sin plazo fijo de vencimiento imputados al capital adicional nivel 1 (AT1)	-
23	Descuentos aplicados al AT1	-
24	= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)	-
25	= (18+24) Capital nivel 1	893.575
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	28.126
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	353.092
28	= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)	381.218
29	Descuentos aplicados al T2	-
30	= (28-29) Capital nivel 2 (T2)	381.218
31	= (25+30) Patrimonio efectivo	1.274.793
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	204.487
33	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	40.897
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos	-
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar :	51.122

Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III (en % con dos decimales)

N° Ítem	Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III (en % con dos decimales) (*)	Consolidado local y global al
		30.06.2025
1	Indicador de apalancamiento (T1_I18/T1_I7)	8,60%
1.a	Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	3,00%
2	Indicador de capital básico (T1_I18/T1_I11.b)	10,92%
2.a	Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	4,85%
2.b	Déficit de colchones de capital	0,00%
3	Indicador de capital nivel 1 (T1_I25/T1_I11.b)	10,92%
3.a	Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	6,47%
4	Indicador de patrimonio efectivo (T1_I31/T1_I11.b)	15,59%
4.a	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	8,63%
4.b	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis, si aplicase	0,00%
4.c	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	11,63%
5	Calificación de solvencia	A
	<i>Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia</i>	
6	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) con relación a los APRC (T1_I26/(T1_I8.a ó 8.b))	0,38%
7	Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico	39,51%
8	Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico (T1_I24/T1_I18)	0,00%
9	Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) con relación a los APR ((T1_I19+T1_I20)/T1_I11.b)	0,00%

35.2.2 Segmento Seguros

BICE Vida Compañía de Seguros S.A.

Una pieza fundamental de la estructura de Gobierno Corporativo de este segmento es la gestión y mitigación de riesgos, para lo cual, la Compañía cuenta con un Sistema de Gestión de Riesgos que comprende una metodología interna fundada en buenas prácticas que permiten:

- Identificar, evaluar, mitigar y monitorear los riesgos relevantes a los que están expuestas sus operaciones.
- Contribuir al logro de sus objetivos estratégicos.
- Dar cumplimiento a los compromisos con todo su entorno, en especial, con los asegurados, empleados, accionistas y reguladores.

Dando cumplimiento a lo establecido en la NCG N°325 de la Comisión para el Mercado Financiero, la Compañía formalizó su Sistema de Gestión de Riesgos, el cual incluye:

- Políticas, normas internas y procedimientos específicos para la gestión de los diferentes tipos de riesgos.
- Un perfil de riesgo en línea con la tolerancia al riesgo expresada por el Directorio.
- Una estructura organizacional basada en un modelo de tres líneas de defensa, que tiene por objeto alcanzar una eficiente y eficaz gestión de sus riesgos.

Por otro lado, a contar del año 2011, BICE Vida ha venido ajustando y formalizando los principios y estructuras de su gobierno corporativo de modo de alinearlos a estándares más avanzados en materia de gestión de riesgo y cumplir con los requerimientos regulatorios establecidos en la NCG N°309. En la estructura corporativa de la Compañía, liderada por el Directorio, existen diversos comités, que se organizan y funcionan para supervisar y controlar el desempeño de sus negocios, en aspectos que son de especial relevancia para el Directorio o que requieren un determinado nivel de especialización.

Los Comités de Dirección de BICE Vida están compuestos por gerentes, ejecutivos y directores. Son la instancia ejecutiva en que se analiza el funcionamiento de los negocios, desde la perspectiva de los distintos tópicos que son de interés del Directorio, para así velar por el logro de los objetivos de la Compañía y adecuada gestión de sus riesgos.

En la actualidad BICE Vida se encuentra gobernada por los siguientes Comités de Dirección:

- Comercial
- Inversiones Financieras
- Inversiones Inmobiliarias
- Sistemas y Tecnología
- Riesgo Técnico y Financiero
- Riesgo Operacional y Cumplimiento
- Operaciones
- Auditoría Interna

Principales Riesgos que afectan a BICE Vida

A continuación, se describen los principales riesgos inherentes al negocio que desarrolla BICE Vida:

a. Riesgo de Crédito

Es la posibilidad de sufrir pérdidas en el valor de los activos como consecuencia del incumplimiento de los deudores y contrapartes con las que se relaciona la Compañía. Las principales fuentes de Riesgo de Crédito provienen de las transacciones que realiza con emisores de instrumentos financieros, deudores de créditos, reaseguradores e intermediarios.

Las operaciones de BICE Vida se realizan con contrapartes debidamente autorizadas por parte de los organismos reguladores, con buena calidad crediticia al momento de su aprobación y con información suficiente sobre su solvencia y reputación para una gestión de riesgo integral y eficaz.

Para una adecuada gestión del Riesgo de Crédito, BICE Vida ha definido, según la naturaleza de cada una de las contrapartes con las que opera, criterios y procesos de autorización, límites, controles y alertas tempranas para su seguimiento, que permitan anticipar posibles eventos que pudieran afectar significativamente el valor de sus activos.

Así, la Compañía está permanentemente monitoreando su exposición al Riesgo de Crédito. Esto lo realiza a través de análisis periódicos de los emisores en cartera para los instrumentos de inversión y de una gestión que previene y acota la morosidad de su cartera de deudores hipotecarios e inmobiliarios.

Política de Deterioro

La Compañía cuenta con una Política de Deterioro aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero, que le permite hacer frente a deterioros en la calidad crediticia de los emisores en cartera o de sus deudores. De acuerdo a esta Política, trimestralmente la Compañía analiza el deterioro de sus instrumentos y si detecta la necesidad de hacerlo, constituye provisiones debidamente aprobadas por el Comité de Deterioro.

La metodología de cálculo de las pérdidas crediticias esperadas está dada por la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida Crediticia} = \text{VP (flujos)} * \text{PD} * \text{LGD}$$

Dónde:

VP (flujos): Valor presente de los flujos de efectivo que se deben por contrato.

PD: Probabilidad de default asociado al instrumento

LGD: Pérdida dado el default asociado al instrumento

Esta metodología es aplicada a cada uno de los instrumentos financieros a costo amortizado o valor razonable con efecto en resultados, considerando que estos instrumentos se encuentran expuestos a posibles pérdidas dependiendo de su calidad crediticia a lo largo de toda su vida.

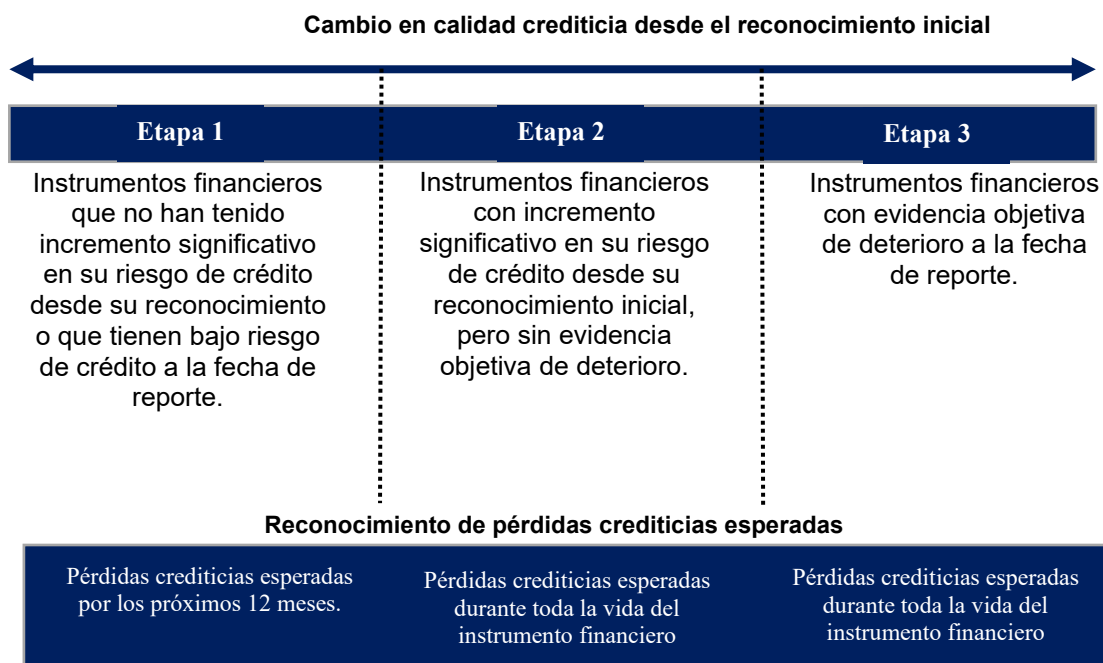
NIIF 9 especifica que, para obtener el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, se debe descontar estos últimos con la tasa de interés efectiva determinada en el reconocimiento inicial o una aproximación. Si el instrumento tiene tasa variable se debe usar la tasa de interés efectiva actual. Es decir, se utiliza el valor a costo amortizado del instrumento.

Para la obtención de la PD de cada instrumento se utiliza la información histórica disponible sobre default de Bonos corporativos, que se encuentra disponible en informes emitidos por agencias clasificadoras de clase mundial. Esta información histórica reportada, que se entiende como una PD Through the Cycle (TTC), se le deberá aplicar un ajuste Point in Time (PIT), el cual reconoce el momento del ciclo económico, según lo que solicita la norma NIIF 9. La actualización de los valores de PD informados por las agencias clasificadoras se actualiza una vez al año. Por otro lado, al mismo tiempo de esta actualización, se realiza el ajuste de PD PIT mencionado anteriormente, utilizando el retorno anual del índice.

Por otra parte, la estimación de PD por clasificación de riesgo considera clasificaciones de riesgo internacionales, las cuales, pueden no estar en concordancia con las clasificaciones de riesgo locales. Para poder traducir una clasificación internacional a una local, se utilizan documentos publicados por agencias clasificadoras de clase mundial, en donde especifican la homologación de clasificaciones para distintos países.

Para la obtención de la pérdida dado el default, se emplea como información razonable y sustentada, un reporte emitido por una agencia clasificadora, el cual estudia la historia de default de Bonos corporativos globales, recogiendo historia del porcentaje de recupero del monto adeudado posterior al default.

Trimestralmente, se reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre aquellos activos valorizados a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Para poder realizar esto, cada activo financiero es clasificado en alguna de las siguientes tres etapas y es reclasificado trimestralmente de acuerdo a estas mismas etapas dependiendo de los cambios que se produzcan respecto a su calidad crediticia.



Para estimar si el riesgo crediticio de los instrumentos financieros se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, en cada trimestre se lleva a cabo una reclasificación de cada instrumento de acuerdo a la figura anterior.

Etapa 1:

- Instrumentos financieros con bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte (definimos como bajo riesgo crediticio a aquellos instrumentos que mantienen una clasificación de riesgo mayor a B+ conforme a los criterios de límites y representatividad establecidos en la NCG N°152 y el DFL N°251).
- Instrumentos que no han incrementado significativamente su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial.

Etapa 2:

- Instrumentos que han incrementado significativamente su riesgo de crédito y para los cuales no existe evidencia objetiva de deterioro.

Etapa 3:

- Instrumentos financieros con deterioro crediticio originado o comprado (desde el reconocimiento inicial).
- Instrumentos que han incrementado significativamente su riesgo de crédito y para los cuales existe evidencia objetiva de deterioro.

Para reconocer cuando un instrumento ha sufrido un incremento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, se analizan los siguientes elementos:

- a. Cambios significativos en las tasas o condiciones de un instrumento financiero existente. Por ejemplo, observar caídas en el precio de los Bonos del emisor por debajo del 90%. Esto será considerado como un detonante para una revisión más profunda del emisor.
- b. Cambio significativo real en la clasificación crediticia externa del instrumento financiero. Por ejemplo, serán objeto de evaluación aquellos instrumentos cuya revisión de clasificación de riesgo, por parte de las agencias clasificadoras de riesgo, generen una caída de más de dos notch respecto a su clasificación anterior.
- c. Cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones económicas o financieras que se espera que causen un cambio significativo en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones de deuda. Por

ejemplo, noticias relevantes específicas del emisor sobre casos de corrupción o fraude que atañen al emisor o grupo económicos involucrados en la propiedad.

- d. Cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del deudor que da lugar a un cambio significativo en la capacidad del deudor para cumplir con las obligaciones de la deuda. Un ejemplo de cambio adverso significativo producto de cambios regulatorios, puede ser cambios de ley relevante en aquellas industrias cuyos precios se encuentran regulados, tales como la industria eléctrica, sanitaria, transporte, etc.

Para reconocer si un instrumento presenta evidencia objetiva de deterioro, se consideran, entre otros, los siguientes elementos:

- a. Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o suceso de mora
- b. El prestamista del deudor, por razones económicas o contractuales de este último, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias.
- c. Se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- d. Eventos de pérdida que impacten los flujos de caja futuros y que pueden ser estimados confiablemente.
- e. Evidencia objetiva que no admite perspectivas de recuperación futura del valor (ponderando factores positivos contra factores negativos).
- f. Suspensión de negociación del instrumento financiero en el mercado.
- g. Órdenes o resoluciones de instituciones fiscalizadoras con un emisor.

b. Riesgo de Mercado

Es la posibilidad de sufrir pérdida en el valor de los activos financieros debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio: la tasa de interés, el tipo de cambio, el precio de los valores y el precio de los bienes raíces, entre otros. A continuación, se describen los mayores riesgos de mercado a los que se encuentra expuesta la Compañía:

1. Riesgo de tasa de interés

Riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

2. Riesgo de Prepago

Riesgo de prepago es el riesgo de que a consecuencia de prepagos de los instrumentos en cartera, la Compañía se encuentre con dificultad para reinvertir sus flujos.

3. Riesgo de tipo de cambio

Riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

4. Otros riesgos de precio

Otros riesgos de precios se asocian al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

BICE Vida gestiona el riesgo de mercado a través de Políticas y Normas y de un conjunto de indicadores que le permiten medir la exposición del riesgo de tasas, moneda y precios.

Estos indicadores tienen niveles de exposición que generan alertas internas y gatillan medidas de control. Por otro lado, son regularmente informados a la alta administración para su constante monitoreo. Dentro de los indicadores usados por BICE Vida se encuentran:

b.2 Test de Suficiencia de Activos (TSA)

Siendo el riesgo de reinversión un riesgo muy relevante para las Compañías, una herramienta usada para su medición es el Test de Suficiencia de Activos definido en la NCG N° 209. Este test es calculado mensualmente para efectos internos de la Compañía e informado al regulador trimestralmente de acuerdo a la Normativa aplicable.

El TSA permite medir el riesgo de reinversión, estimando la tasa de reinversión necesaria para cumplir con las obligaciones futuras de la Compañía. Así, el TSA se calcula proyectando los pagos comprometidos con los pensionados y los flujos que se esperan recibir en el futuro de la cartera de activos, aplicando castigos frente a eventuales prepagos o defaults que pueden sufrir los instrumentos de inversión. La Comisión para el Mercado Financiero establece un mínimo de suficiencia de activos de 0, calculado como el valor presente de flujos esperados de activos menos pasivos con el VTD determinado por Norma de Carácter General. BICE Vida Compañía de Seguros S.A. obtuvo una tasa de -0,891% y un monto de UF 23.135.765 en el cálculo de este indicador al 30 de junio de 2025.

b.3 Análisis de Prepagos de la Cartera

BICE Vida enfrenta riesgo de prepagos principalmente en la cartera de mutuos hipotecarios otorgados por el emisor BICE Hipotecaria S.A. e Hipotecaria La Construcción. En segundo lugar, el riesgo de prepagos está presente en la cartera de bonos securitizados que tienen como subyacentes hipotecas, lo cual ha llevado a las clasificadoras de riesgo a realizar ajustes a la baja en las clasificaciones de estos instrumentos. La Compañía está constantemente monitoreando los niveles de prepagos de los instrumentos y buscando alternativas de reinversión para mitigar su impacto.

c. Riesgo de Liquidez

Es la posibilidad de no disponer de recursos financieros suficientes para cumplir con las obligaciones y compromisos en el corto plazo, aun siendo solvente, o que para obtenerlos se incurra en un alto costo.

La Compañía cuenta con herramientas que le permiten medir y proyectar sus niveles de liquidez, así como límites de endeudamiento de corto plazo que permiten gestionar el riesgo de liquidez.

d. Riesgo Técnico

El riesgo técnico de seguros está sujeto a la posibilidad de obtener desviaciones o pérdidas significativas respecto de los objetivos planificados, como consecuencia de una inadecuada implementación de las estrategias de selección de riesgos o por un aumento inesperado de las pérdidas, incluso en el caso de haber realizado adecuadamente las estrategias de selección de riesgos, estas pueden ser generadas por eventos económicos, normativos o poblacionales.

Para la Compañía, una adecuada gestión de estos riesgos no sólo puede incidir en los resultados en términos de cumplir con los objetivos de rentabilidad por línea de negocio, sino también contribuir significativamente a cautelar la solvencia patrimonial y cumplir con las obligaciones a sus clientes. Por lo anterior, la Compañía cuenta con una estrategia de gestión de riesgo con políticas y procedimientos específicos para identificar, evaluar, mitigar y controlar los riesgos técnicos a los que se ven expuestas las diferentes líneas de negocio en las que participa:

- Seguros Previsionales
- Seguros Individuales
- Seguros Colectivos Tradicionales
- Seguros Banca Seguros y Retail

BICE Vida también cuenta con un Comité de Riesgo donde periódicamente se revisan reportes de seguimiento y cumplimiento de la política de riesgo técnico de seguros; se aprueba el diseño de nuevos productos o el mejoramiento de uno ya existente; se revisan los informes técnicos de productos que puedan afectar el perfil de riesgos de la Compañía.

d.1 Gestión del Reaseguro

Los objetivos de BICE Vida para la contratación de reaseguros son principalmente minimizar su exposición al riesgo de suscripción, reducir el monto de las pérdidas en caso de eventos catastróficos, estabilizar su posición financiera y expandir su capacidad de negocio. La cesión de los riesgos de suscripción y catastróficos los realiza a través de contratos de reaseguro proporcionales y no proporcionales, respectivamente.

En cuanto a la elección del (los) Reasegurador(es), BICE Vida opera con entidades debidamente autorizadas por parte de los organismos reguladores en el país de origen, con una buena calidad crediticia, que haya demostrado una experiencia exitosa en ejecutar operaciones en las líneas de negocio en que participa BICE Vida, que tenga una predisposición para aceptar requerimientos de la Compañía y para crear lazos de negocios de largo plazo, y de las que se posea información suficiente para una gestión de crédito eficaz y proactiva.

BICE Vida cuenta con un plan de seguimiento periódico a la gestión de los reaseguros vigentes, cuyas acciones contemplan entre otras cosas, la revisión de las principales variables que afectan su calidad crediticia. El plan de seguimiento forma parte integral de la Política de Riesgo de Crédito de la Compañía.

e. Riesgo Operacional y Normativo

Es el riesgo de sufrir pérdidas derivadas de fallas en los procesos, personas, sistemas o tecnologías, ya sea ante eventos internos o externos, incluyendo los relacionados con la seguridad de la información y con la continuidad del negocio. Además, comprende el riesgo generado por el incumplimiento normativo que implique una sanción como resultado de acciones supervisoras o de estar obligado a pagar daños punitivos.

Para efectos de la medición y control del riesgo operacional, la Compañía se apoya en herramientas y metodologías, las cuales consideran aspectos cualitativos y cuantitativos, tales como: autoevaluación de riesgos, generación de inventarios de riesgos por línea de negocio, establecimiento y desarrollo de planes de acción, y el análisis y evaluación de eventos de pérdida operacional.

La gestión del riesgo operacional está integrada a la estructura organizacional y al proceso de toma de decisiones.

En lo que respecta al Riesgo Normativo, la Compañía desarrolla su actividad dentro del ámbito establecido por el conjunto de normativas, generales y especiales, que aplican tanto al contrato de seguros como a la compañía aseguradora, de forma tal que en la administración del riesgo no existe una opción binaria o intermedia, sino que solamente la misión de la Compañía de cumplir con los principios normativos, incluyendo a las normas emanadas del Consejo de Autorregulación de las Compañías de Seguros.

f. Riesgo Reputacional

Es cualquier riesgo, vinculado o no a la cadena de valor de la Compañía, que afecte negativamente a la satisfacción de las expectativas de uno o más de sus grupos de interés estratégicos de manera suficientemente grave como para acarrear una respuesta que menoscabe la reputación corporativa.

Para la Compañía, ha sido, es y será, un objetivo primordial contar, cultivar y mantener, tanto una imagen como una reputación corporativa que la destaque como una empresa aseguradora confiable, sustentable, sólida y orientada al servicio de sus clientes y de la comunidad.

Todos los tipos de riesgo a los que está expuesta la Compañía tienen potenciales consecuencias en su reputación, por lo cual la Compañía busca una administración eficiente y eficaz de cada uno de los tipos de riesgo y el desarrollo de una cultura corporativa de tipo preventiva, fundamentada en la proactividad para detectar los riesgos, visualizar la posibilidad de un efecto reputacional, dimensionar su alcance y elaborar una solución, que en conjunto ayuden a reducir de manera significativa las amenazas a su reputación.

Adicionalmente, la Compañía realiza otras acciones que forman parte de la gestión del riesgo reputacional y que le permiten mantener una destacada imagen y reputación en el mercado asegurador local. Estas son, por ejemplo:

- Desarrollar y fomentar el desarrollo de su actividad dentro del ámbito establecido por el conjunto de disposiciones legales y normativas, generales y especiales, que aplican al negocio.
- La emisión, difusión y aplicación del Código de Conducta de la Compañía, que incluye las buenas prácticas del negocio e integridad.
- Capacitación permanente en temas como, las normas de cumplimiento obligatorio para la Compañía, con énfasis en los aspectos relacionados con la función que desarrolla cada unidad; la atención de clientes; prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.
- Administrar las comunicaciones de la Compañía de tal forma de evitar interpretaciones inexactas de la realidad.
- Realizar periódicamente estudios especializados para conocer las expectativas, exigencias y percepciones de los grupos de interés relacionados con la Compañía.

g. Requerimientos de Capital

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la CMF en la NCG N° 323, haciendo uso de sus facultades legales dispuestas en el D.F.L. N°251 de 1931, BICE Vida Compañía de Seguros S.A. debe mantener una relación de endeudamiento que no exceda 20 veces el patrimonio neto. No podrá mantener deudas con terceros, que no generen reservas técnicas de seguro, superior a una vez el patrimonio neto. Debe mantener un patrimonio neto de al menos 1/140 de la Reserva Valor del Fondo asociada a las inversiones mantenidas como Cuenta Única de Inversión (CUI). Al 30 de junio de 2025, el nivel de endeudamiento total de BICE Vida Compañía de Seguros S.A., medido de acuerdo a la NCG N° 323 fue de 13,65 (12,93 al 31 de diciembre de 2024).

Seguros Vida Security Previsión S.A.

A continuación, se abordan los distintos tipos de riesgos a los que la Compañía está expuesta:

a) Riesgos Financieros

Vida Security cuenta con un área especializada e independiente que controla los riesgos financieros de las inversiones que mantiene la Compañía. Sus principales objetivos consisten en identificar dichos riesgos en los ámbitos de crédito, liquidez y mercado; cuantificar su impacto, en término de las pérdidas potenciales que podrían generar; y recomendar acciones a seguir que permitan enfrentar de mejor manera los distintos escenarios de riesgo.

Para cumplir con estas tareas, nuestras Políticas son revisadas periódicamente con el objeto de incorporar los cambios observados en los mercados financieros y en la cartera consolidada de Vida Security.

Así, nuestra política se transforma en una herramienta clave en el control de riesgos, ya que en ella se encuentran los indicadores a monitorear -cualitativos y cuantitativos-, los límites permitidos, y los informes a efectuar. En este contexto, se realizan reportes a la Gerencia General y a los Directores, los que son presentados periódicamente en el Comité de Directores de Inversiones y Riesgos Financieros.

Finalmente, uno de los principales desafíos para los próximos años consiste en seguir perfeccionando los modelos de gestión de riesgo e ir incorporando a ellos las nuevas exigencias normativas y tendencias de mercado.

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito consiste en la exposición a potenciales pérdidas generadas por el incumplimiento de una contraparte de las condiciones estipuladas en un contrato o convenio. Dado que un porcentaje significativo de nuestras inversiones está para cumplir obligaciones de mediano y largo plazo, resulta crucial gestionar de manera eficiente este riesgo, con el objeto de minimizar las potenciales pérdidas asociadas a él.

Es por esto que nuestra política contiene los principios, el mapa de riesgos, los indicadores a monitorear y los límites a los cuales estarán sujetas las inversiones -considerando una estructura diversificada por instrumento y emisor-, así como también los principales roles y responsabilidades de los agentes involucrados.

Cabe destacar que una de las herramientas que utilizamos con este fin es nuestro modelo de Scoring, el cual, junto a un análisis cualitativo, cuantitativo y a un seguimiento periódico nos permite fijar líneas de inversión por emisor, con el objeto de tener una adecuada diversificación y, de esa forma, atenuar el riesgo de crédito.

Lo anterior, se complementa con límites en base al rating de los instrumentos de renta fija, donde al menos un 70% deberán poseer una clasificación igual o superior a A- y a lo más un 5% una igual o inferior a B-.

Adicionalmente, el cálculo de deterioro se realiza en base a los lineamientos establecidos en la NIIF9. En particular, dividimos las inversiones sujetas a este análisis en tres buckets: Bucket 1 (activos sin deterioro significativo en su calidad crediticia), Bucket 2 (activos con un desmejoramiento significativo, pero sin evidencia objetiva de deterioro) y Bucket 3 (activos con evidencia objetiva de deterioro). Teniendo en cuenta lo anterior, se utiliza una probabilidad de default, la cual para el Bucket 1 será a 12 meses, mientras que para los Buckets 2 y 3 será para la vida del crédito. Además, se considera una probabilidad de recupero. Cabe destacar que quedarán fuera de este análisis todos aquellos activos que ya estén bajo alguna otra regulación local.

Por su parte, de los instrumentos de renta fija que tienen rating, más de un 80% posee una clasificación igual o superior a A-, y cerca del 1% una igual o inferior a B-. En el siguiente cuadro se expone el detalle de las inversiones por clasificación de riesgo y tipo de instrumento (cartera renta fija, incluye CUI).

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la potencial incapacidad de la aseguradora de obtener los fondos necesarios para asumir el flujo de pago de sus obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas.

En este contexto, nuestra Política busca asegurar que en todo momento se cuente con los recursos líquidos necesarios para afrontar los compromisos asumidos. Para esto, se identifican las principales fuentes de riesgo -tanto internas como externas- que enfrenta la Compañía, y en base a ello se construyen y determinan límites para cada indicador a monitorear.

En particular, se deben mantener inversiones de alta liquidez iguales o mayores al 20% de los pasivos del tramo 1 normativo, disponer de instrumentos de fácil liquidación por un monto igual o mayor a la deuda financiera, contar con líneas de crédito que nos permitan cubrir el pago de, al menos, un mes de pensiones, disponer de activos en el tramo 1 y de fácil liquidación que sumados sean iguales o mayores a los pasivos del tramo 1, entre otros.

Adicionalmente, se busca analizar potenciales deterioros reputacionales, crisis sistémicas del sistema financiero y cambios en la normativa.

d) Riesgo De Mercado

El riesgo de mercado consiste en la pérdida potencial causada por cambios en los precios de mercado, sean estos de origen accionario, inflacionario, de tasas de interés o cambiario, la cual tiene un impacto en resultados y/o patrimonio. La Política establece los principales tipos de riesgo, sus fuentes y el mapa de indicadores requerido para monitoreo y control de límites, e incluye bajo esta categoría a los riesgos de descalce (plazos y moneda) y el riesgo de reinversión.

Utilización De Productos Derivados

Con el objeto de disminuir los riesgos que puedan afectar al Patrimonio de Vida Security, nuestra política permite realizar operaciones de derivados de cobertura cuando exista descalce entre activos y pasivos. Respecto a las operaciones con fines de inversión, la Política autoriza su realización bajo ciertos límites y controles, señalando que en total -las operaciones medidas en términos netos- no podrán ser superiores al menor valor entre el 20% del Patrimonio Neto (medido en base al valor del activo objeto) y el 1% de las reservas técnicas más el patrimonio en riesgo (medido en base al valor contable de las operaciones).

Respecto al límite para estas operaciones, el total en derivados -de cobertura e inversión- no podrá superar el 2% de las Reservas Técnicas más el Patrimonio de Riesgo.

En tanto, en nuestra Política se encuentra la lista de entidades autorizadas para operar como contraparte, la que para modificarse deberá contar con la aprobación del Comité de Directores de Inversiones y Riesgos Financieros. Adicionalmente, se establece que no se podrán realizar operaciones de derivados de cobertura con una misma contraparte (distinta de las Cámaras de Compensación), por más del 4% de las Reservas Técnicas y el Patrimonio de Riesgo (medido en función del valor del activo objeto). Cabe destacar que, a diciembre de 2024, la mayor contraparte era Banco Santander, con cerca de un 3,3% de las Reservas Técnicas más el Patrimonio de Riesgo.

e) Riesgos de Seguros

Gestión de Riesgos de Seguros

a) Reaseguro

Se trata de gestionar el riesgo de seguro relacionado con las desviaciones, por mortalidad o morbilidad, en los resultados esperados, propias de la actividad aseguradora y ello a través de la adecuada cesión de parte de estos riesgos a reaseguradores. Además, se considera el riesgo de la adecuada elección y administración de los reaseguros incluyendo el riesgo de crédito y el de medir inadecuadamente las cesiones de la Compañía a dichos reaseguradores.

Lo anterior se lleva a cabo siguiendo las Políticas de reaseguro que han sido definidas por la Compañía, las que han sido aprobadas por el directorio. Estas se encuentran actualizadas, según la evolución de los negocios, el volumen de las carteras aseguradas y el tipo de riesgos asumidos.

La gestión de los riesgos de seguros, relacionados con la mitigación de los riesgos de mortalidad y morbilidad que se intenta lograr a través del reaseguro, considera los siguientes aspectos:

- Se ha hecho una definición de las carteras o líneas de negocios que serán consideradas en un determinado reaseguro, las coberturas que serán incluidas en dicho reaseguro, y los límites de retención que la Compañía ha definido para establecer los riesgos por los que correrá a cuenta propia (retenidos).
- Se ha realizado una definición de los responsables que, dentro de la Compañía, deben implementar y controlar los acuerdos establecidos con los reaseguradores, respecto de los límites y riesgos que se están incorporando a la cartera de asegurados, de modo de asegurar que la Política de reaseguro y las consecuencias benéficas de su aplicación, operen sin excepción para todas las nuevas pólizas. Estos responsables son:
- Los suscriptores de las distintas líneas de negocio, los que además deben seguir las Políticas de tarificación y suscripción de la Compañía.
- Los evaluadores de riesgo médico y financiero de los asegurados, los que también deben sujetarse a las Políticas de tarificación y suscripción de la Compañía.

Por otro lado, en lo que tiene que ver con la adecuada elección de los reaseguros, incluyendo el riesgo de crédito, en la Política de reaseguro se establece:

El conjunto de condiciones que todo reasegurador debe cumplir.

- El conjunto de contenidos y exigencias que debe incluir toda formalización de la transferencia de riesgos a un reasegurador a través de contratos de reaseguro y notas de cobertura.

Respecto de la administración de los reaseguros, la Política de reaseguro exige que sea establecido:

- El método y el responsable del resguardo y acceso a los contratos de reaseguro.
- El responsable de definir el conjunto de normas, procesos y procedimientos para la administración y control de las cesiones de reaseguro. El responsable es la Gerencia de División Técnica para lo cual ésta:
- Se ha dotado de los medios humanos y materiales necesarios, para que este rol sea asumido.
- Ha producido manuales de procedimiento y control adecuados, cuya aplicación está sujeta a auditorías permanentes.
- Tiene la facultad de solicitar a otras áreas de la Compañía, que estén directa o indirectamente relacionados con el proceso de cálculo o de generación de información para el cálculo de reaseguros, para que modifique, refuerce o establezca controles o procesos para asegurar la inexistencia de errores o des coordinaciones.

El Riesgo de Crédito en el Reaseguro está controlado siguiendo las especificaciones que se encuentran descritas en la Política de reaseguro, las que incluyen los requisitos que debe cumplir un reasegurador para operar con la Compañía.

La participación del reaseguro en las distintas reservas técnicas se presenta en la Revelación N°19 de respectivo estado financiero.

b) Cobranza

El objetivo de la recaudación y cobranza es gestionar la administración de la cartera por cobrar, garantizando el correcto ingreso de las primas recaudadas, manteniendo los niveles de incobrabilidad controlados en un nivel menor o igual al 5%.

La cobranza de primas en la Compañía está centralizada en un área especializada en dicha función dependiente de la Gerencia División Finanzas y Planificación. La subgerencia de Finanzas es la encargada de velar que las políticas de cobro, recaudación, control de mora se sigan y se materialicen en recaudación, manteniendo los niveles de recaudación controlados.

El modelo es intensivo en uso de recursos dependiendo del producto a gestionar. El SIS y las Rentas Vitalicias, tienen su modelo preestablecido y hay una constante comunicación entre las distintas partes y las AFP. La efectividad de esta vía es del 100% entre lo cobrado y lo recaudado.

En Vida Individual, la política es fomentar los pagos automáticos, ya sea a través de cargo en cuenta corriente (PAC) o cargo en tarjeta de crédito (PAT) y Botón de Pago. En caso de ser rechazados los cobros por parte de estas instituciones (banco o Transbank) los agentes de venta son un canal efectivo de cobro.

Por último, en productos colectivos, la gestión de cobranza se realiza a través de varias instancias, destacando la comunicación directa con los deudores vía telefónica o a través de e-mail. En este producto el problema no es la efectividad recaudación/cobro la cual es bastante alta (99%), los mayores temas se producen en los desfases entre los meses de cobertura y los cobros de dichos meses. Para trabajar estos desfases, la compañía ha implementado distintas políticas con sus clientes, siendo una de las más efectivas la del bloqueo de beneficios.

c) Distribución

La determinación del canal de distribución principal para cada línea de negocios se relaciona con factores tales como la modalidad y preferencias de compra del cliente, la especialización requerida, la eficiencia del canal para la Compañía, las características del producto y la importancia relativa en el Plan de Negocios de la Compañía, entre otros.

De esta forma, para los productos denominados Masivos, asociados a bancos o empresas de retail, se utilizan los canales de distribución propios del sponsor.

En el caso de los Créditos de Consumo, que se ofrecen exclusivamente a la cartera de Rentas Vitalicias, se utilizan canales propios como son las ejecutivas telefónicas y de las sucursales; canales no exclusivos ya que la estandarización del producto no requiere un canal especializado.

Los seguros Colectivos de Vida y Salud se comercializan mayoritariamente a través de Corredores de Seguros especializados en este tipo de productos. La atención del canal es realizada por Ejecutivos de Cuenta, lo que garantiza un servicio de alta calidad.

En el caso de los seguros Individuales, estos se comercializan tanto por canales externos como por canales propios, teniendo un peso mayor la Fuerza de Ventas propia, que entrega una asesoría experta a los asegurados, detectando correctamente sus necesidades para ofrecerles el producto que se adapte a su situación particular. A lo anterior se suma la venta telefónica para sus productos de Accidentes Personales, de suscripción garantizada y aquellos de muy baja complejidad.

Por último, la estrategia de comercialización de Rentas Vitalicias Previsionales considera los canales de venta por medio de Asesores Previsionales como también la venta directa en Sucursales de la Compañía. La atención del canal de Asesores Previsionales es realizada por Asistentes Comerciales de Rentas Vitalicias, lo que garantiza un servicio de calidad tanto al canal como al cliente.

d) Mercado Objetivo

El mercado objetivo de Vida Security puede definirse por línea de negocio como sigue:

Seguros Individuales: Hombres y mujeres de los GSE B, C1, C2, C3 con interés asegurable ya sea el de proteger la calidad de vida familiar ante imponderables, el patrimonio ante eventos de salud, los ingresos, calidad de vida pasiva o el logro de un objetivo de ahorro para los proyectos de vida. Este grupo objetivo posee más de 25 y menos de 60 años, un trabajo estable y generalmente es casado o tiene familia que depende de él.

Seguros Colectivos: Empresas e industrias de todo el país, de 50 trabajadores o más, interesados en proteger a sus trabajadores, generar nuevos beneficios para ellos y cuidar su productividad.

RRVV: Con su línea de Rentas Vitalicias Previsionales, el mercado objetivo de Vida Security está formado por hombres y mujeres en edad de jubilación de GSE medio y medio-bajo, ubicados principalmente en las principales regiones con mayor fuerza de trabajo: Santiago, Antofagasta, Valparaíso/Viña del Mar, Rancagua, Talca, Concepción, Temuco y Puerto Montt.

2. Gestión de Riesgos Financieros en los Contratos de Seguros

A continuación, se revela la gestión de los Riesgos Financieros asociados a los Contratos de Seguro. Los riesgos propios de seguros en los Contratos de Seguros se exponen más adelante.

a) Riesgo de Crédito en los Contratos de Seguro

El Riesgo de Crédito asociado a los Contratos de Seguro está dado por el riesgo de crédito de reaseguro el que ya ha sido analizado en la sección 1 a) de este numeral II.

b) Riesgo de Liquidez en los Contratos de Seguro

Las necesidades de liquidez asociadas a los Contratos de Seguro están dadas básicamente por los flujos de los pasivos de Rentas Vitalicias, Rentas Privadas y Deudas por Reaseguro. Los flujos de pasivos se reportan en la Revelación N° 25.3. La deuda con reaseguradores se encuentra en la Revelación N° 26.2 y es de corto plazo.

Ante la posibilidad de ocurrencia de siniestros catastróficos o relevantes en contratos colectivos, la Compañía se ha dotado de contratos de reaseguro que minimizan este riesgo para la cartera completa, los que incorporan cláusulas de pronto pago de siniestros relevantes o acumulación importante de siniestros de menor cuantía que afectan mayoritariamente la retención de la Compañía. También, la Compañía monitorea periódicamente indicadores de concentración sobre los capitales asegurados más altos en pólizas de seguros individuales y colectivos.

Adicionalmente debe considerarse la eventualidad de rescates masivos de las cuentas de seguros con ahorro (CUI), sobre todo en lo que respecta a pólizas con garantías en las tasas de rentabilidad de los ahorros, que pudieran rescatar inesperadamente. Respecto de los eventos relacionados con la necesidad de pago de rescates masivos, nuestras políticas establecen que las carteras que respaldan Renta Fija garantizada deberán mantener al menos un 10% en activos líquidos.

El detalle de la cartera de inversiones que respalda reservas CUI garantizadas y no garantizadas se reporta en la Revelación N° 11. De los respectivos estados financieros

c) Riesgo de Mercado en los Contratos de Seguro

El riesgo de mercado en los contratos de seguro está principalmente dado por el riesgo de tasa y de reinversión asociado a los flujos de rentas vitalicias. En este sentido la Compañía considera que el Test de Suficiencia de Activos (TSA) es una medida adecuada para el control del riesgo de reinversión.

El riesgo de mercado también está presente en las inversiones CUI en la medida que Vida Security no calce con adecuada precisión sus inversiones con la de los asegurados, o bien, la garantía otorgada tenga un impacto adverso para la Compañía en ciertas situaciones de mercado. En este sentido, se efectúa un control diario de calce por fondo, considerando el hecho de que la Política de Inversiones permite un descalce solo en un conjunto muy reducido de activos.

Por el lado de los riesgos financieros asociados a las inversiones que respaldan las reservas de las distintas líneas de negocios, éstos fueron explicados en el Título I anterior.

En tanto, no existe riesgo de moneda asociado a los contratos de seguro dado que la Compañía los otorga sólo en el mercado nacional y denominados en UF. Para los ahorros denominados en moneda extranjera, principalmente USD, la política no permite descalce en esta materia. Finalmente, y según se mencionó anteriormente, el riesgo de moneda asociado a las inversiones no CUI mantenidas en moneda extranjera es mitigado a través de contratos swap y seguros de cambio tradicionales, permitiendo la política un descalce máximo de 25% de los activos.

f. Requerimientos de Capital

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la CMF en la NCG N° 323, haciendo uso de sus facultades legales dispuestas en el D.F.L. N°251 de 1931, Seguros Vida Security Previsión S.A. debe mantener una relación de endeudamiento que no exceda 20 veces el patrimonio neto. No podrá mantener deudas con terceros, que no generen reservas técnicas de seguro, superior a una vez el patrimonio neto. Debe mantener un patrimonio neto de al menos 1/140 de la Reserva Valor del Fondo asociada a las inversiones mantenidas como Cuenta Única de Inversión (CUI). Al 30 de junio de 2025, el nivel de endeudamiento total de BICE Vida Compañía de Seguros S.A., medido de acuerdo a la NCG N° 323 fue de 16,98.

35.2.3 Segmento Matriz y otras sociedades

En este segmento de Matriz y otras sociedades analizaremos en términos de riesgo cuatro filiales.

35.2.3.1 BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A. (Mutuaria).

Los principales riesgos a los que se ve expuesta la sociedad son:

Riesgos Financieros

Información Cualitativa

(a) Exposiciones al Riesgo

- a. Riesgo de default o no pago para los mutuos de la cartera propia. Originado por el no pago de los dividendos pactados.
- b. Riesgo de prepago de mutuos endosados. Originado por la obligación de devolver a la compañía que adquirió el mutuo, la diferencia entre el flujo del crédito descontado a tasa de endoso el monto percibido por el prepago realizado a tasa de emisión.
- c. Riesgo de no pago de dividendos garantizados. Originado por la existencia de dividendos garantizados con algunas compañías inversionistas.
- d. Riesgo de mercado originado por la inversión en instrumentos financieros. Originado por la volatilidad de los precios de tales instrumentos.
- e. Riesgo de liquidez. Originado por un eventual descalce de fondos entre los pagos a desembolsar por el otorgamiento de nuevos créditos y los fondos disponibles por la compañía.

(b) Objetivos, Políticas y Procesos para Gestión del Riesgo

Es propósito de BICE Hipotecaria realizar una gestión basada en una planificación de largo plazo que incluya la administración del riesgo. La administración integral de los riesgos, en una forma estructurada, permite gestionarlos de mejor manera. Para lograrlo, la sociedad dispone de los correspondientes equipos humanos, procesos de negocio y herramientas de apoyo.

Algunas actividades fundamentales de la gestión de riesgo son: La determinación de normas, políticas y procedimientos para la gestión de los riesgos, incluyendo el desarrollo y aplicación de métodos para su identificación y cuantificación, a fin de evaluar la eficacia de las herramientas empleadas durante la gestión; Un análisis integral de los riesgos actuales y potenciales derivados del desarrollo de las actividades habituales de la sociedad; El desarrollo y aplicación práctica de medidas que buscan prevenir o mitigar riesgos; La evaluación periódica de la eficacia de las medidas aplicadas en el control de riesgos y reformulación de las decisiones de gestión.

Como parte de tal gestión, BICE Hipotecaria cuenta con una política de otorgamiento de Créditos y una política de riesgo operacional. Algunos elementos significativos relacionados con la administración de los riesgos, contenidos en esas políticas o en otros procedimientos relacionados, son los siguientes:

- Todo crédito que se otorgue tiene como propósito ser endosado. Deben conocerse las condiciones de endoso de forma previa al otorgamiento.
- Para minimizar el riesgo de prepago, los mutuos otorgados contemplan comisiones por pago anticipado de créditos.
- Los recursos disponibles se invierten mayoritariamente en instrumentos de bajo riesgo, que clasifican en "Efectivo y equivalentes al efectivo".
- Mantener un nivel de patrimonio que cumpla holgadamente los requisitos normativos vigentes.

Información Cuantitativa

i) Riesgo Financiero

(a) Riesgo de Crédito

El máximo nivel de exposición al riesgo de crédito derivado de los mutuos hipotecarios en cartera propia corresponde al valor del saldo de la cartera propia de mutuos. Todos los mutuos en cartera propia cuentan con garantía hipotecaria. Todos los mutuos que se encuentran en mora se encuentran deteriorados, incluyéndose tal deterioro en la provisión de incobrables, que se calcula conforme a la Circular N° 1.806 de la Comisión para el Mercado Financiero, la cual hace referencia al número 5.2 del título II de la NCG N° 311.

Para el caso de dividendos garantizados, el riesgo de crédito representado por los dividendos cancelados al inversionista de manera adelantada posee una exposición máxima al riesgo de crédito de M\$ 123.919 al 31 de diciembre de 2024 respectivamente, monto clasificado en el rubro Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(b) Riesgo de Liquidez

Los pasivos financieros que mantiene la sociedad se generan por obligaciones corrientes propias del giro y no tienen fechas definidas, tales como los mutuos hipotecarios por pagar, que se deberán pagar sólo una vez cumplidas las condiciones estipuladas en el contrato, típicamente asociadas con la realización de las inscripciones e hipotecas asociadas, o los dividendos recaudados por pagar y los prepagos por pagar, que se pagarán según se indica en los contratos de administración vigentes con las compañías que adquirieron los mutuos.

El riesgo de liquidez se gestiona a través de una supervisión permanente del volumen de créditos otorgados, de las obligaciones pendientes de pago con los solicitantes de crédito, de la realización a tiempo de los endosos de créditos y su consiguiente ingreso de fondos, así como la mantención de indicadores patrimoniales superiores a los mínimos estipulados en la normativa.

(c) Riesgo de Mercado

La inversión de BICE Hipotecaria en instrumentos financieros se focaliza en instrumentos de corto plazo de una duración menor a 90 días que clasifican como "Efectivo y equivalentes al efectivo". El riesgo de este tipo de inversiones es bajo y por lo tanto, se estima que un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

ii) Riesgo de Prepago

Según las condiciones pactadas por BICE Hipotecaria, para algunas compañías a quienes endosa la cartera de mutuos, el riesgo de prepago se retiene (aproximadamente para el 20% de la cartera administrada), toda vez que el prepago realizado por el cliente se calcula respecto del saldo insoluto (o valorizado a "Tasa de Emisión"), mientras que el monto que transfiere BICE Hipotecaria a la compañía se calcula valorizando el mutuo a "Tasa de Endoso", normalmente inferior a la tasa de emisión y que por tanto, resulta en un valor superior al pagado por el cliente.

iii) Riesgos derivados de los Contratos de Administración.

Según las condiciones pactadas por BICE Hipotecaria con las compañías a quienes endosa la cartera de mutuos, los riesgos significativos de la cartera son transferidos y por tanto los endosos cumplen las condiciones para la baja de la cartera propia. El principal riesgo identificado y transferido es el de default o no pago. BICE Hipotecaria no retiene riesgo por este concepto con ninguna compañía. La transferencia del riesgo ocurre al momento del endoso, mediante el cual el mutuo deja de formar parte de la cartera de BICE Hipotecaria y pasa a formar parte del activo de quien lo adquiere.

35.2.3.2 BK SpA (Financiamiento Automotriz).

Los principales riesgos a los que se ve expuesta la sociedad son:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado.
- Riesgo Operacional.

i) Riesgo de Crédito

La sociedad aplica NIIF 9, que considera un modelo de provisiones basado en pérdidas esperadas.

De esta forma, se medirán las pérdidas por un instrumento financiero:

- En un monto igual a las pérdidas esperadas de 12 meses en caso de que el riesgo de crédito no haya aumentado significativamente (etapa1).
- Por un monto equivalente a la pérdida de crédito esperada de por vida si el riesgo de crédito sobre dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial (etapa 2 y etapa 3, esta se diferencia de la 2, porque en esta existe deterioro).

El modelo de provisiones contempla una separación de la cartera en dos grandes grupos que difieren en la estimación de parámetros y la definición de ciertos criterios que serán detallados más adelante. Así, los clientes con una exposición sobre los MM\$ 380 serán considerados en una clasificación individual, mientras que los clientes con una exposición bajo este monto serán clasificados de forma grupal. Los Clientes Individuales una vez que ingresan a esta categoría se mantienen por el resto del tiempo que duren sus operaciones a pesar de que el saldo de sus operaciones disminuya del corte establecido.

A continuación, se detalla el movimiento de las respectivas etapas, tanto para la provisión como para la cartera bruta:

Provisión	30 de junio de 2025			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	(9.395.954)	(2.392.062)	(9.465.284)	(21.253.300)
Adiciones	(4.081.927)	(1.745.179)	(3.116.642)	(8.943.748)
Liberación	3.386.394	475.707	5.709.952	9.572.053
Traspaso a Etapa 1	(3.997.327)	931.205	3.066.122	-
Traspaso a Etapa 2	1.571.118	(1.599.111)	27.993	-
Traspaso a Etapa 3	2.050.189	1.591.205	(3.641.394)	-
Saldo Final	(10.467.507)	(2.738.235)	(7.419.253)	(20.624.995)

Valor Bruto	30 de junio de 2025			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	343.706.933	11.650.464	17.060.431	372.417.828
Adiciones	148.031.247	3.140.621	1.321.773	152.493.641
Liberación	(72.476.023)	(2.824.387)	(10.176.126)	(85.476.536)
Traspaso a Etapa 1	2.478.331	(1.997.966)	(480.365)	-
Traspaso a Etapa 2	(10.122.765)	10.210.720	(87.955)	-
Traspaso a Etapa 3	(3.418.377)	(3.107.271)	6.525.648	-
Saldo Final	408.199.346	17.072.181	14.163.406	439.434.933

Provisión	31 de diciembre de 2024			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	(10.036.519)	(2.704.096)	(5.104.624)	(17.845.239)
Adiciones	(5.394.479)	(1.752.288)	(5.832.568)	(12.979.335)
Liberación	4.073.469	1.125.689	4.372.116	9.571.274
Traspaso a Etapa 1	(96.257)	93.746	2.511	-
Traspaso a Etapa 2	277.142	(295.905)	18.763	-
Traspaso a Etapa 3	1.780.690	1.140.792	(2.921.482)	-
Saldo Final	(9.395.954)	(2.392.062)	(9.465.284)	(21.253.300)

Valor Bruto	31 de diciembre de 2024			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	278.796.644	13.109.510	10.912.096	302.818.250
Adiciones	195.613.559	3.674.371	2.358.062	201.645.992
Liberación	(114.437.610)	(6.849.776)	(10.759.028)	(132.046.414)
Traspaso a Etapa 1	2.522.558	(2.464.386)	(58.172)	-
Traspaso a Etapa 2	(6.318.345)	6.468.604	(150.259)	-
Traspaso a Etapa 3	(12.469.873)	(2.287.859)	14.757.732	-
Saldo Final	343.706.933	11.650.464	17.060.431	372.417.828

a) Variables del modelo

El modelo de provisiones define la tasa de provisión para las operaciones en función de las siguientes variables:

- Días de mora de la operación a la fecha de medición (cierre).
- Historial de pago individual de las operaciones de la cartera.
- Tipo de Financiamiento: Crédito o Leasing
- Canal de Venta
- Tipo de Operación: Normal o Refinanciada

b) Concepto de Deterioro

Para la cartera en Clasificación Grupal se definirá como incremento significativo del riesgo cuando una operación sobrepase los 30 días de mora. Asimismo, se considerará que una operación ha caído en default cuando pase los 90 días de mora.

En el caso de la cartera en Clasificación Individual, se definirá como incremento significativo del riesgo cuando una operación sobrepase los 30 días de mora. Asimismo, se considerará que una operación ha caído en default cuando pase los 90 días de mora. Se realiza un seguimiento al comportamiento de estos clientes revisando los casos que presenten un deterioro significativo basados en la siguiente información:

- Exposición: deuda del cliente.
- Comportamiento de Pago Interno: cuotas pagadas, cuotas morosas y capital amortizado.
- Comportamiento de Pago Externo: Moras y Protestos.
- Valor de Garantías: cuánto de la deuda es posible cubrir con las garantías.
- Información de Mercado: antecedentes comerciales que ayuden a entender la situación financiera de la empresa.

c) Estimación de Parámetros del Modelo

Para desarrollar el modelo de pérdida esperada, en primera instancia, se deben estimar los parámetros de Probabilidad de Default (PD) y de Pérdida Dado el Incumplimiento (LGD).

Para estimar la Probabilidad de Default (PD) de la Clasificación Grupal, cada uno de los segmentos se desagrega en función de los días de mora, originando de esta forma cinco tramos por segmento. Para cada tramo por segmento se calcula la PD en base a información histórica.

En el caso de las operaciones renegociadas en clasificación grupal, se determinó considerar una PD de 100% para todos los tramos de mora.

Dadas las características particulares de la cartera en Clasificación Individual, se determina no realizar una estimación abierta por tramos de mora, estimando una PD única para este segmento.

La Pérdida Dado el Incumplimiento (LGD), representa la parte de la exposición que no es recuperada luego del default. Para estimar este parámetro se consideran como recuperaciones las variaciones en los saldos insolutos de las operaciones en incumplimiento, y se observan los valores recuperados hasta los 36 meses después de ocurrido el incumplimiento, definiendo con esto la ventana de tiempo en que se medirá el recupero. Cabe señalar que los gastos de cobranza incurridos en la recuperación se encuentran descontados del monto de recuperación. Con estos criterios se calcula una LGD para cada segmento.

Para los clientes en clasificación individual, la LGD se estima considerando la pérdida de los casos históricos en incumplimiento y la pérdida esperada de las operaciones que se encuentran actualmente en incumplimiento.

Otra de las consideraciones de NIIF 9 es incorporar una mirada prospectiva en la estimación de la pérdida esperada, lo que se recoge a través de la incorporación de expectativas macroeconómicas.

Para esto, se realiza un análisis histórico al comportamiento de las carteras para identificar variaciones bajo distintos contextos macroeconómicos.

Este análisis permite determinar factores de ajuste que serán aplicados para estimar pérdidas esperadas bajo distintos contextos. En la práctica, el cálculo se realizará:

$$\begin{aligned}\text{Escenario Optimista} &= \text{Escenario Base}^* (1 - \text{Factor de Ajuste}) \\ \text{Escenario Adverso} &= \text{Escenario Base}^* (1 + \text{Factor de Ajuste})\end{aligned}$$

Una vez obtenidos los resultados de pérdidas esperadas para los tres escenarios macroeconómicos, se obtiene la pérdida esperada ponderando los distintos escenarios en base al criterio experto.

Con esto, se obtiene una estimación de pérdida esperada que contempla resultados bajo distintos escenarios.

d) Revisión del Modelo de Provisiones

Una vez al año se actualizan los parámetros del modelo. En este proceso se deberá incorporar la información del último año para estimar las nuevas PD y LGD por segmento.

Dicha actualización de parámetros comenzará a regir a partir del nuevo ejercicio, es decir, en el mes de enero.

Pérdidas crediticias esperadas medidas sobre una base colectiva

La cartera de clientes en clasificación grupal se agrupa en función de características comunes de riesgo de crédito. De esta forma, la compañía basa su segmentación en base a las características de los productos que ofrece y los perfiles de clientes en el origen de las operaciones.

En primera instancia, se agrupan las operaciones por el tipo de financiamiento en Crédito y Leasing. Posteriormente, para cada uno de estos grupos se generan subsegmentos que en base a la experiencia de la compañía han demostrado comportamientos de pago similares.

Para la cartera de crédito se agrupan las operaciones de acuerdo al canal de venta, generando los siguientes segmentos:

- Plataforma: operaciones que ingresan a través de plataforma telefónica por el canal Crediautos.
- Automotoras: créditos que ingresan por automotoras con las cuales la empresa tiene convenio.
- Kaufmann Pasajeros: operaciones que provienen de sucursales de Kaufmann correspondientes a automóviles.
- Kaufmann Comerciales: créditos que provienen de sucursales Kaufmann correspondientes a vehículos comerciales, como vans, buses y camiones.
- Renegociados: se genera un segmento aparte para las operaciones que han sido renegociadas por cobranza independiente del segmento al que pertenecieron inicialmente.

En el caso de leasing se agruparon las operaciones dependiendo del tamaño de la empresa contratante, de esta forma se generan dos segmentos:

- Gran Empresa: empresas con facturación anual sobre 25.000 UF.
- PYME: empresas con facturación anual bajo 25.000 UF.

La sociedad realiza modificaciones de crédito y leasing en tres circunstancias:

- Renegociaciones de cobranza: cambio en las condiciones de pago pactadas al inicio del contrato por problemas financieros del cliente.
- Renegociaciones comerciales: modificaciones del contrato cuando el cliente no se encuentra en mora por motivos de índole comercial como cambio de fecha de vencimiento de cuotas, demoras en la entrega de bienes, fallas mecánicas en los bienes, entre otras.
- Novaciones o Cambio de Deudor: estas operaciones implican el cambio del sujeto de crédito y por lo tanto se tratarán como una nueva aprobación de crédito.

Las renegociaciones de cobranza son una herramienta que permite mejorar la situación de clientes que tienen problemas para cumplir con el pago de las cuotas asociadas al crédito, ya sea porque se encuentra sobre endeudados, sin trabajo o desean disminuir el valor cuota para evitar atrasos.

Para iniciar un proceso de renegociación se evalúa la situación del cliente y se calcula el valor de la garantía en comparación con el monto de la deuda vigente. Si la garantía no cubre el valor de la deuda, y para mejorar la posición de la empresa, se puede solicitar al cliente garantías adicionales, avales o instalación de GPS que ayuden a las acciones de cobranza.

Una vez recopilados los documentos y antecedentes del caso, en el área de cobranza se prepara la solicitud y se envía al área de riesgo donde se evalúa y se aprueba o rechaza la renegociación.

Incremento importante en el riesgo de crédito

La compañía determina si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial basados en la experiencia histórica de la sociedad y en el comportamiento de pago interno de sus clientes. Dado esto, se define el incremento de riesgo para clientes en clasificación grupal e individual, cuando un instrumento supere los 30 días de mora.

Definición de incumplimiento

La definición de incumplimiento en el caso de la cartera en clasificación grupal se define basada en la experiencia de la compañía y en coherencia con las acciones de cobranza. De esta forma, se asocia al plazo en que inician las acciones de cobranza judicial, específicamente cuando se judicializa el pagaré asociado a la deuda.

Así, se determina que el evento de incumplimiento ocurre cuando una cuenta incurre en 90 o más días de mora.

Para la cartera de clientes individuales, en el comité de revisión mensual se analizan los antecedentes de comportamiento interno y externo, y la información de mercado de los clientes que pertenecen a este grupo. Cuando se evidencian claros indicios de que el cliente ha empeorado su situación financiera y se observa una deteriorada capacidad de pago, el comité decide aumentar la clasificación de riesgo de estos clientes y pasarlos a la cartera definida como "Cartera en Incumplimiento".

ii) Riesgo de Liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros. En este sentido la sociedad mantiene una política de liquidez orientada a la obtención de financiamiento intra grupo, lo que le permite tener un riesgo acotado, maximizando con esto el retorno obtenido.

iii) Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende dos tipos de riesgo:

a) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

b) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

iv) Riesgo operacional.

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, la sociedad tiene implementado un modelo de gestión que considera un marco de políticas, gobierno, una gerencia especializada, metodologías, herramientas y programas específicos. La gestión del riesgo operacional se enmarca dentro del modelo de gestión integral de riesgos, que abarca también a la seguridad de la información y la continuidad de negocios tanto para la sociedad y principales proveedores, lo que permite sustentar el modelo y mantener este riesgo en niveles controlados.

35.2.3.3 Securizadora BICE S.A. (Securitización de Activos).

Securizadora BICE S.A. es una sociedad que desarrolla sus actividades en el ámbito financiero. Las principales decisiones son tomadas por el Directorio y materializadas a través de su Administración Superior.

Los principales riesgos a los que se ve expuesta son:

i) Riesgo de Crédito

La Sociedad por su naturaleza, no realiza operaciones que impliquen el otorgamiento de créditos, por lo que no hay riesgos asociados a este concepto.

Las cuentas por cobrar a sus patrimonios separados no se visualiza pudiesen tener inconvenientes para ser cobradas, dadas las buenas condiciones de liquidez que estos tienen.

ii) Riesgo de Mercado

La Sociedad no toma posición ni asume riesgos en las operaciones que realiza. No mantiene cuentas por cobrar con clientes y por ende no hay morosidades ni castigos, solo presenta cuentas por cobrar a sus propios patrimonios separados.

La Sociedad no ha incurrido en préstamos ni obligaciones financieras por lo que no está expuesta a las variaciones que experimente el mercado financiero, por lo mismo no requiere de mecanismos de cobertura que la resguarden de las variaciones de dicho mercado.

Los recursos financieros se encuentran invertidos en fondos mutuos de renta fija, lo que disminuye el riesgo en este tipo de inversiones.

iii) Riesgo de Liquidez

El nivel de liquidez existente, más los ingresos provenientes de sus actividades ordinarias, permiten contar con un nivel de liquidez adecuado para el desarrollo normal de sus actividades.

Los recursos financieros se encuentran invertidos en fondos mutuos de renta fija, fácilmente convertibles en recursos líquidos.

iv) Riesgo Operacional

La Sociedad estima que la normativa contable imperante que regula el tratamiento de los procesos de securitización y sus efectos en los estados financieros de las sociedades interesadas en securitizar sus activos, disminuye considerablemente la generación de nuevos patrimonios separados, tal como ha sido hasta ahora desde la implementación de dicha normativa, no solo en la Sociedad, sino que en toda la industria de la securitización. No obstante, la Sociedad se encuentra desarrollando nuevas emisiones, que se encuentran pendientes de colocación, a la espera de condiciones propicias en el mercado financiero.

v) Gestión del Capital

La política de la Sociedad es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, cumplir con los requisitos regulatorios establecidos por la CMF y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

35.2.3.4 BICE Renta Urbana S.A. (Negocio Inmobiliario).

Los factores de riesgo a los que se enfrenta BRUSA son acotados y específicos, siendo a su juicio los más relevantes los siguientes:

i) Gestión de riesgo financiero

Las actividades de la sociedad la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluido el riesgo de precio y el riesgo cambiario o de moneda), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

a.1 Riesgo de precios

La sociedad invierte principalmente en activos inmobiliarios, cuyos valores están sujetos a variaciones por situaciones diversas del mercado inmobiliario y cambios de normativa que podrían tener efectos positivos o negativos en los activos de ella. La sociedad tiene inversiones inmobiliarias que incluyen terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para ser explotados en régimen de arrendamiento o para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado, en más de 28 bienes raíces propios e inversiones en sociedades coligadas inmobiliarias que a su vez poseen una serie de proyectos.

Los ingresos recurrentes de la sociedad provienen principalmente de inversiones indexadas a la UF, por lo que sus valores también están indexados a la UF.

a.2 Riesgo cambiario o de moneda

El riesgo cambiario surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio.

La exposición al riesgo en el tipo de cambio es monitoreada y revisada periódicamente.

(b) Riesgo de crédito

La sociedad está expuesta al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

Este riesgo puede provenir principalmente de los arrendatarios, que no sean capaces de cumplir con sus obligaciones en tiempo y forma. Para mitigar este riesgo se mantiene una diversificación de arrendatarios.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que la sociedad no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento.

Adicionalmente la sociedad maneja constantemente recursos líquidos y líneas de crédito disponibles.

(d) Riesgo operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la sociedad, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

Entre las actividades principales se deben considerar el cumplimiento del plan de inversiones de la sociedad y el cumplimiento cabal por parte de la sociedad de los límites establecidos por ésta.

Finalmente y una vez que todas las inversiones pasaron por las instancias de evaluación respectivas, a través de las cuales se seleccionaron los proyectos en los que existe un potencial de inversión real, éstos son analizados por el Directorio de la Sociedad, quien entrega la aprobación final para cada inversión inmobiliaria.

(e) Gestión de riesgo de capital

El capital de la sociedad está representado por las acciones suscritas y pagadas. El importe del mismo puede variar por nuevas emisiones de acciones o por disminuciones de capital acordadas en Junta, de acuerdo a lo establecido en Ley de Sociedades Anónimas.

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la sociedad. La administración de capital de la sociedad tiene por objetivo:

- i) Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- ii) Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo.
- iii) Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- iv) Maximizar el valor de la sociedad, proveyendo un retorno adecuado para los accionistas.

36. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Sociedad y sus filiales, se han eliminado en la consolidación y no son reveladas en esta nota.

a. Transacciones comerciales

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, las entidades consolidadas en BICECORP han celebrado principalmente las siguientes transacciones comerciales con las partes relacionadas que no consolidan con la Sociedad:

30 de junio de 2025											
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos con partes relacionadas			
								Saldos por cobrar Corriente	Saldos por cobrar No corriente	Saldos por pagar Corriente	Saldos por pagar No corriente
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	\$	Cuenta Corriente Mercantil	7.874.708	-	-	7.874.708	-	-
76.911.692-3	AVSA Alto Nuiños SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	2.225.301	80.990	-	2.144.311	-	-
76.188.197-3	Bioenergías Forestales SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	5.760	5.760	11	-	-	-
96.731.890-6	Carullinas CMPC SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	316.338	261.320	55.018	-	-	-
93.658.000-9	Chilena de Molidados S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	30.729	30.729	-	-	-	-
76.600.628-0	CMPC Celulosa S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	113	-	113	-	-	-
95.304.000-K	CMPC Maderas S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	36.082	36.082	19	-	-	-
96.757.710-3	CMPC Papeles SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	158.309	138.511	19.798	-	-	-
96.532.330-9	CMPC Pulp SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	8.793	8.793	5.408	-	-	-
96.505.760-9	Coburn S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	62.440	-	62.440	-	-	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	4.888	4.888	-	-	-	-
77.433.282-0	Desarrollos Industriales Tres SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	60.000	-	-	-	-	-
77.433.282-0	Desarrollos Industriales Tres SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	63.274	1.637	-	61.637	-	-
96.806.250-6	Ecoterra SpA	Chile	Por propiedad	UF	Ariendo de oficinas	36.580	36.580	-	-	-	-
88.566.900-K	Empresa Distribuidora de Papeles y Cartones SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	1.497	1.255	242	-	-	-
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	2.241	(2.241)	47	-	-	-
89.201.400-0	Envases Impresos SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	106.459	106.459	-	-	-	-
95.980.000-6	Forestal OHiggins S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	38.147	38.147	-	-	-	-
91.553.000-1	Forestal Constructora y Comercial Pacifico Sur S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	466	466	-	-	-	-
91.440.000-7	Forestal Mininco SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	48.349	48.349	-	-	-	-
79.943.600-0	Forsac SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	107.863	90.183	17.680	-	-	-
75.764.900-4	Fund CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	9.012	9.012	-	-	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	1.551.931	-	-	-	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	11.445.005	378.429	-	11.066.576	-	-
83.164.900-3	Inmobiliaria Bureo S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	12.336	12.336	-	-	-	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	34.231	-	-	-	-	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	2.377.493	70.630	-	2.306.863	-	-
77.696.704-1	Inmobiliaria Herminia B 12 SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	1.448.069	67.350	-	1.380.719	-	-
77.696.704-1	Inmobiliaria Herminia B 12 SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	62.806	-	-	-	-	-
77.894.984-9	Inmobiliaria Miraflores 476 SpA	Chile	Asociada	UF	Préstamo otorgado	2.692.239	104.580	-	2.587.659	-	-
76.552.238-2	Inmobiliaria Nevería SpA	Chile	Asociada	UF	Devoluciones de Capital	25.316	-	-	-	-	-
76.552.238-2	Inmobiliaria Nevería SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	192.827	6.304	-	186.523	-	-
76.310.271-8	Inmobiliaria Nueva Quilota SpA	Chile	Asociada	UF	Devoluciones de Capital	31.370	-	-	-	-	-
76.310.271-8	Inmobiliaria Nueva Quilota SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	501.319	14.162	-	487.157	-	-
76.310.271-8	Inmobiliaria Nueva Quilota SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	131.217	-	-	-	-	-
94.645.000-6	Inmobiliaria Ñaque S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	1.630	1.630	-	-	-	-
76.437.805-9	Inmobiliaria Unica SpA	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	4.733.226	-	-	-	-	4.733.226
96.791.310-3	Inmobiliaria Teatinos S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	2.095	2.095	-	-	-	-
76.888.211-8	Inmobiliaria y Constructora Ofoñal S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	61.479	-	-	-	-	-
76.888.211-8	Inmobiliaria y Constructora Ofoñal S.A.	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	2.121.330	83.143	-	2.038.187	-	-
76.930.973-K	Inmobiliaria y Constructora San Patricio SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	626.010	21.790	-	604.220	-	-
76.611.455-5	Inmobiliaria Zamora SpA	Chile	Asociada	UF	Devoluciones de Capital	26.458	-	-	-	-	-
76.611.455-5	Inmobiliaria Zamora SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	1.397.834	42.887	-	1.354.947	-	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	1.497	1.255	245	-	-	-
96.895.660-4	Inversiones El Raufi S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	28.628	28.628	-	-	-	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	4.856.012	102.934	-	4.753.078	-	-
77.006.218-7	Ithue Raíces SpA	Chile	Por propiedad	\$	Préstamo otorgado	15.688.714	-	-	15.688.714	-	-
7.035.665-1	José Miguel Irrarrázaval E.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	13.648	(13.648)	-	-	-	-
7.032.729-5	Juan Carlos Eyzaguirre Echenique	Chile	Director	UF	Asesorías Financieras	93.383	(93.383)	-	-	-	-
90.412.000-6	Minera Valparaiso S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	1.917	1.917	-	-	-	-
90.412.000-6	Minera Valparaiso S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	2.560	2.560	-	-	-	-
96.853.150-6	Papeles Cordillera SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	1.089	1.089	-	-	-	-
76.772.453-5	Rentas Inmobiliarias Emb SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	254.681	6.677	-	248.004	-	-
77.460.467-7	Softys S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	47.472	19.000	28.472	-	-	-
96.529.310-8	Softys Chile SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	67.340	41.985	25.355	-	-	-
96.529.310-8	Softys Chile SpA	Chile	Por propiedad	\$	Insumos artículos de oficina	12.643	(12.643)	-	-	1.132	-
78.456.200-K	Tohuasca Capital SpA	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	992.356	15	-	-	-	-
Totales								214.848	52.783.303	1.132	4.733.226

31 de diciembre de 2024											
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos con partes relacionadas			
								Saldos por cobrar Corriente	Saldos por cobrar No corriente	Saldos por pagar Corriente	Saldos por pagar No corriente
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	\$	Cuenta Corriente Mercantil	7.874.708	-	-	7.874.708	-	-
76.911.692-3	AVSA Alto Ñuñoa SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	157.906	-	-	-	-	-
76.911.692-3	AVSA Alto Ñuñoa SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	2.209.717	146.396	-	2.063.321	-	-
76.188.197-3	Bioenergías Forestales SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	15.773	10.655	5.118	-	-	-
96.731.890-6	Cartulinas CMPC SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	79.976	59.785	20.191	-	-	-
93.658.000-9	Chilena de Moldeados S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	51.148	44.546	6.602	-	-	-
76.600.628-0	CMPC Celulosa S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	100.325	74.714	25.611	-	-	-
95.304.000-K	CMPC Maderas S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	292.003	248.226	43.777	-	-	-
96.757.710-3	CMPC Papeles SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	21.315	15.058	6.257	-	-	-
96.532.330-9	CMPC Pulp SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	579.171	500.029	79.142	-	-	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por Cobrar	2.660	2.423	237	-	-	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	9.439	9.439	-	-	-	-
96.806.250-6	Ecoterra SpA	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	71.575	71.575	-	-	-	-
88.566.900-K	Empresa Distribuidora de Papeles y Cartones SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	14.808	11.319	3.489	-	-	-
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	300.529	215.768	84.761	-	-	-
89.201.400-0	Envases Impresos SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	75.066	53.728	21.338	-	-	-
95.980.000-6	Forestal O'Higgins S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	192.351	175.128	17.223	-	-	-
91.553.000-1	Forestal Constructora y Comercial Pacifico Sur S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	898	898	-	-	-	-
91.440.000-7	Forestal Mininco SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	106.582	79.833	26.749	-	-	-
79.943.600-0	Forsac SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	22.186	16.750	5.436	-	-	-
75.764.900-4	Fund CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	13.175	9.798	3.377	-	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	2.303.752	-	-	-	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	9.729.616	593.400	-	9.136.216	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Devoluciones de Capital	8.579	-	-	-	-	-
83.164.900-3	Inmobiliaria Bureo S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	23.823	23.823	-	-	-	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	426.364	-	-	-	-	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	2.318.027	116.025	-	2.202.002	-	-
77.696.704-1	Inmobiliaria Herminia B 12 SpA.	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	1.377.932	127.369	-	1.250.563	-	-
77.894.984-9	Inmobiliaria Miraflores 476 SpA.	Chile	Asociada	UF	Préstamo otorgado	2.560.116	77.037	-	2.483.079	-	-
77.894.984-9	Inmobiliaria Miraflores 476 SpA.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	2.406.042	-	-	-	-	-
76.552.238-2	Inmobiliaria Nevería SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	147.967	-	-	-	-	-
76.552.238-2	Inmobiliaria Nevería SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	216.897	11.362	-	205.535	-	-
76.310.271-8	Inmobiliaria Nueva Quilota SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	395.311	22.163	-	373.148	-	-
76.310.271-8	Inmobiliaria Nueva Quilota SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	184.603	-	-	-	-	-
94.645.000-6	Inmobiliaria Ñague S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	3.146	3.146	-	-	-	-
96.791.310-3	Inmobiliaria Testinos S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	4.045	4.045	-	-	-	-
76.888.211-8	Inmobiliaria y Constructora Ochoal S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	314.911	-	-	-	-	-
76.888.211-8	Inmobiliaria y Constructora Ochoal S.A.	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	2.032.044	138.479	-	1.893.565	-	-
76.930.973-K	Inmobiliaria y Constructora San Patricio SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	72.897	-	-	-	-	-
76.930.973-K	Inmobiliaria y Constructora San Patricio SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	621.643	39.213	-	582.430	-	-
76.611.455-5	Inmobiliaria Zamora SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	1.420.425	81.907	-	1.338.518	-	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	590	466	124	-	-	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Asesorías Financieras	88.277	40.309	47.968	-	-	-
96.895.660-4	Inversiones El Rauli S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	55.288	55.288	-	-	-	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	4.847.124	196.980	-	4.650.144	-	-
7.035.665-1	José Miguel Irrárazaval E.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	28.983	(28.983)	-	-	-	-
7.032.729-5	Juan Carlos Eyzaguirre Echenique	Chile	Director	UF	Asesorías Financieras	180.334	(180.334)	-	-	-	-
90.412.000-6	Minera Valparaiso S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	2.660	2.423	237	-	-	-
90.412.000-6	Minera Valparaiso S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Administración de Bienes Raíces	4.944	4.944	-	-	-	-
96.853.150-6	Papeles Cordillera SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	24.116	19.480	4.636	-	-	-
76.772.453-5	Rentas Inmobiliarias Emb SpA	Chile	Asociada	UF	Cuenta Corriente Mercantil	254.060	12.733	-	241.327	-	-
86.359.300-K	Sociedad Recuperadora de Papel SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	10.938	8.242	2.696	-	-	-
96.529.310-8	Softys Chile SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	108.083	84.469	23.614	-	-	-
78.456.200-K	Tohuasca Capital SpA	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	2.300.320	35	-	-	-	-
78.456.200-K	Tohuasca Capital SpA	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	80.001	80.001	-	-	-	-
Totales								428.583	34.294.556	-	-

Aquellas transacciones propias del giro bancario, efectuadas entre la filial Banco BICE y sus partes relacionadas y la filial Banco Security y sus partes relacionadas no son reveladas identificando a cada sociedad debido a que el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la CMF no lo permite amparado por el secreto o reserva bancaria.

b. Préstamos a partes relacionadas

Al 30 de junio de 2025 la Sociedad no mantiene préstamos hipotecarios al personal clave de la administración (M\$ 187.897 al 31 de diciembre de 2024).

c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 30 de junio de 2025 y 2024 el detalle de las remuneraciones del personal clave de la administración, es el siguiente:

	30 de junio de 2025 M\$	30 de junio de 2024 M\$
Directores	1.715.285	1.227.109
Gerente General y ejecutivos principales	1.038.386	1.093.135
Totales	2.753.671	2.320.244

Pagos al Directorio de la Sociedad:

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 2 de abril de 2025, se acordó pagar a cada uno de los directores una remuneración mensual ascendente a UF 300 y el doble de dicha suma al Presidente. Estas remuneraciones se encuentran vigentes hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse en abril de 2026.

Los directores de la Sociedad, recibieron de algunas filiales dietas, participaciones y/o remuneraciones, que se incorporan bajo la categoría "Directores".

Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2025 y 2024, el personal clave de BICECORP está conformado por la alta administración, concepto que incluye al Gerente General de la Sociedad y a sus ejecutivos principales.

37. ADQUISICION DE FILIALES

30 de junio de 2025

A través de una Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA), que estuvo vigente desde el 28 de enero al 26 de febrero de 2025, BICECORP adquirió 2.887.234.499 acciones, equivalentes al 72,27% del capital social de Grupo Security, por un monto ascendente a M\$ 798.118.233. Tres días posterior al cierre de la OPA, BICECORP efectuó la publicación de los resultados de la misma de acuerdo con la ley del Mercado de Valores, por lo que, a partir del 1 de marzo, BICECORP es el controlador de Grupo Security.

Grupo Security es un grupo financiero local con participación diversificada en los negocios de banca (financiamiento), seguros de vida, administración de activos y corretaje de bolsa, negocios internacionales y otros servicios y califica como un negocio según se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios.

La plusvalía de M\$ 63.544.094 surgida de la adquisición, consiste en gran medida en las expectativas de generar mayor valor por la combinación de las operaciones de Grupo BICE y Grupo Security.

a. Consideración transferida

	M\$
Instrumentos de patrimonio (2.887.234.499 acciones de Grupo Security)	798.118.233
Total consideración transferida	798.118.233

El valor razonable de las acciones ordinarias emitidas se basó en el precio de colocación acordado para las acciones del Grupo Security, ascendente a \$276,43 por acción.

b. Costos relacionados con la adquisición

El Grupo incurrió en costos relacionados con la adquisición por MM\$ 7.256 en honorarios legales y costos de due diligence. Estos costos se han incluido en el rubro "gastos de administración".

c. Activos identificables adquiridos y pasivos asumidos

A continuación, se resumen los importes reconocidos de los activos adquiridos y los pasivos asumidos a la fecha de adquisición:

	Valor libro al 28.02.2025	Ajuste valor razonable	Valor razonable al 28.02.2025
	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS ADQUIRIDOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	859.632	-	859.632
Otros activos financieros corrientes	2.806.779	(35.578)	2.771.201
Otros activos no financieros corrientes	27.413	-	27.413
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8.021.110	(105.192)	7.915.918
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	6.784	-	6.784
Inventarios corrientes	58.388	(139)	58.249
Activos por impuestos corrientes	13.023	-	13.023
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	19.851	-	19.851
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	2.642.722	-	2.642.722
Otros activos no financieros no corrientes	71.377	-	71.377
Cuentas por cobrar no corrientes	157.294	-	157.294
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes	15.046	-	15.046
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	6.655	-	6.655
Activos intangibles distintos de la plusvalía	106.607	46.737	153.344
Plusvalía	115.236	(115.236)	-
Propiedades, planta y equipo	51.891	34.754	86.645
Propiedades de inversión	602.455	70.980	673.435
Activos por derecho de uso	16.575	-	16.575
Activos por impuestos diferidos	141.272	29.263	170.535
TOTAL ACTIVOS ADQUIRIDOS	15.740.110	(74.411)	15.665.699
PASIVOS ASUMIDOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	(7.849.871)	51.897	(7.797.974)
Pasivos por arrendamientos corrientes	(2.818)	-	(2.818)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	(2.302.970)	-	(2.302.970)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	-	-	-
Otras provisiones corrientes	(97.135)	(5.576)	(102.711)
Pasivos por impuestos corrientes	(4.907)	-	(4.907)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados corrientes	(16.442)	-	(16.442)
Otros pasivos no financieros corrientes	(124.980)	-	(124.980)
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	(967.247)	35.152	(932.095)
Pasivos por arrendamientos no corrientes	(14.823)	-	(14.823)
Cuentas por pagar no corrientes	(3.215.095)	(122.184)	(3.337.279)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	(4.659)	-	(4.659)
Otras provisiones a largo plazo	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	(641)	(15.787)	(16.428)
Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes	-	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	(1.032)	-	(1.032)
TOTAL PASIVOS ASUMIDOS	(14.602.620)	(56.498)	(14.659.118)
VALOR NETO DE LOS ACTIVOS	1.137.490	(130.909)	1.006.581

	Valor libro al 28.02.2025	Ajuste valor razonable	Valor razonable al 28.02.2025	Participación BICECORP (72,27%)
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Patrimonio Neto Consolidado	1.137.490	(130.909)	1.006.581	
Minoritarios	35.568	5.541	41.109	
Controlador	1.101.922	(136.450)	965.472	697.747
Cuentas por cobrar por dividendos				35.861
INVERSIÓN NETA				733.608
Precio Pagado				798.118
GOODWILL				64.510

Ajustes posteriores a la contabilización de la adquisición

Con fecha 1 de marzo de 2025 BICECORP S.A. es el controlador de Grupo Security. Al 31 de marzo de 2025 se reconoció una plusvalía de MM\$ 63.544.

Durante el período de medición permitido por NIIF 3 Combinación de Negocios, la Sociedad identificó ciertos activos intangibles asociados a la Plataforma Contable, los cuales estaban en producción y desarrollo para diversas compañías del segmento "Matriz y Otras Sociedades". Estos activos fueron dados de baja como parte del proceso de integración llevado a cabo por BICECORP.

Como resultado de este ajuste, la plusvalía reconocida se incrementó en MM\$ 966, alcanzando un total de MM\$ 64.510 al 30 de junio de 2025. Dichos ajustes fueron aplicados de manera retroactiva a la fecha de adquisición, sin generar impacto en los resultados del período.

Plusvalía a la fecha de la toma de control 01.03.2025	Ajustes durante el período de medición	Plusvalía al 30.06.2025
MM\$	MM\$	MM\$
63.544	966	64.510

La Sociedad continúa dentro del período de medición y no se descartan ajustes adicionales en la asignación del precio de compra.

d. Medición a valor razonable

Dependiendo del tipo de activo y sus condiciones, se aplica cualquiera de los tres enfoques comúnmente utilizados en la valoración de activos, estos corresponden al enfoque de ingresos, enfoque de mercado y enfoque mediante costos:

1. Enfoque de Ingresos

El enfoque de ingresos mide el valor de un activo por el valor presente de sus beneficios económicos netos futuros que se disfrutarán durante la vida útil del activo. Los pasos seguidos en la aplicación de este enfoque incluyen la estimación de los flujos de efectivo esperados atribuibles al activo a lo largo de su vida útil, y la conversión de estos flujos de efectivo a valor presente a través de una tasa de descuento.

2. Enfoque de costos

El enfoque de costos se basa en la premisa de que un tercero comprador prudente no pagaría por un activo más que su costo de reposición

3. Enfoque de mercado

El enfoque de mercado mide el valor de un activo en función de lo que otros compradores en el mercado han pagado por los activos, que pueden considerarse razonablemente similares a los que se están valorando. Cuando se aplica el enfoque de mercado, se recopilan datos sobre "comparables", incluidos los precios pagados por el activo, e información financiera y operativa relacionada con los activos razonablemente comparables.

Las técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable de los activos materiales adquiridos por negocio fueron las siguientes:

Activo adquirido	Negocio	Técnicas de valuación
Propiedades de inversión	Seguros	El modelo de valuación utilizado fue un mix entre los tres enfoques descritos arriba, dependiendo del activo específico.
Propiedad, planta y equipo	Internacional	Los activos han sido valorados mediante los enfoques de mercado y costos.
Inventarios	Inmobiliario	Los activos han sido valorados mediante el enfoque de mercado

Las cuentas por cobrar adquiridas incluyen, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar con un valor razonable de MM\$ 8.073.211 y un valor contractual bruto de MM\$ 8.288.043. La mejor estimación a la fecha de adquisición de los flujos de efectivo contractuales incobrables es de MM\$ 214.832.

Grupo Security aportó M\$ 198.689.879 en ingresos y M\$ 5.745.007 a la utilidad del grupo por el período comprendido entre la fecha de adquisición y la fecha de este estado financiero consolidado (estado de resultados y estado de resultados integrales).

La participación no controladora de 27,73% en Grupo Security, reconocida a la fecha de adquisición, se midió con referencia al valor razonable de la participación no controladora y ascendió a MM\$ 41.141 Este valor razonable se estimó aplicando un enfoque de participación en los activos netos identificables de la adquirida.

31 de diciembre de 2024

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024, no se han efectuado adquisiciones de Sociedades filiales, sin embargo con fecha 24 de enero de 2024, (a) BICECORP S.A. y Forestal O'Higgins S.A., por una parte, y, por la otra (cada uno una Parte y, en conjunto, las Partes), (b) los accionistas que representan un 65,23% de las acciones con derecho a voto de Grupo Security S.A., celebraron un Acuerdo Cierre de Negocios (el "Acuerdo"), en virtud del cual las Partes se obligaron a negociar de buena fe y celebrar dentro del plazo que vence el 30 de marzo de 2024 – que podrá prorrogarse de común acuerdo entre las Partes - un contrato de Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones mediante una Oferta Pública de Adquisición de Acciones y acuerdo de Fusión (la "Promesa"), con el objeto de integrar los negocios de BICECORP S.A. y Grupo Security S.A. y sus respectivas filiales (la "Operación de Integración"), sobre las siguientes bases:

Características de la Operación de Integración.

Los principales términos, condiciones y plazos que se establecen en el Acuerdo, son los siguientes:

- (a) Relación Patrimonial. La relación patrimonial de la Operación de Integración acordada por las Partes considera que el patrimonio de BICECORP S.A. se valora en 60% y el patrimonio de Grupo Security S.A. en 40% del negocio consolidado ("Relación Patrimonial").
- (b) OPA. La Operación de Integración se materializará mediante una Oferta Pública de Adquisición de Acciones ("OPA") por el total de las acciones emitidas con derecho voto de Grupo Security S.A. (las "Acciones"), que lanzarán conjuntamente Forestal O'Higgins S.A. y BICECORP S.A., con sujeción a las regulaciones vigentes, dirigida a todos los accionistas de Grupo Security S.A., con un 20% de las Acciones pagaderas en dinero y un 80% de las Acciones pagaderas mediante permuta de acciones de primera emisión emitidas por BICECORP S.A.
- (c) Precio de la OPA y permuta de acciones. El precio de la compraventa y la permuta de acciones en la OPA, será:
 - (i) \$ 285 por Acción, por el 20% de las Acciones aceptadas transferir en la OPA, pagadero por Forestal O'Higgins S.A. al contado, en dinero. Si al 31 de diciembre de 2024, el precio en dinero no se hubiere pagado, por no haberse materializado la OPA a esa fecha, devengará una tasa de interés equivalente al Índice Cámara Promedio a 30 días, a partir del 1° de enero de 2025 y hasta el día del pago efectivo, conforme a los términos de la OPA;
 - y (ii) por el 80% restante de las Acciones aceptadas transferir en la OPA, BICECORP S.A. permutará una acción de pago de primera emisión de BICECORP S.A. post Split de Acciones, por cada Acción con derecho a voto de Grupo Security S.A. (en conjunto (i) y (ii) el "Precio OPA").

- (d) Aumento número de acciones y aumento de capital. Previo al lanzamiento de la OPA, BICECORP S.A. celebrará una junta extraordinaria de accionistas para (i) aumentar el número de acciones en que se divide el capital social de BICECORP S.A. en relación de 70,4339290136229 acciones nuevas por cada acción antigua ("Split de Acciones"); y (ii) aumentar el capital mediante la emisión de tantas acciones de pago necesarias para la permuta en la relación de una (1) acción nueva de BICECORP S.A. por una (1) Acción con derecho a voto de Grupo Security S.A., reflejando la Relación Patrimonial.
- (e) Due diligence. Durante un periodo de 60 días corridos a partir de la celebración de la Promesa – plazo que podrá ser extendido de común acuerdo por las Partes -, sujeto a las regulaciones de libre competencia sobre la materia, las Partes efectuarán un due diligence recíproco, sujeto a las autorizaciones, procedimientos y plazos fijados por los directorios de BICECORP S.A. y de Grupo Security S.A., para facilitar el acceso recíproco a información legal, operativa, comercial, financiera, tributaria y laboral, de acuerdo a las reglas generales y a la costumbre en materia de la debida diligencia, tanto de las sociedades como de sus respectivas filiales.
- (f) Condiciones para el lanzamiento de la OPA. El lanzamiento de la OPA estará condicionado a la aprobación previa de la Fusión por la Fiscalía Nacional Económica (FNE) y a las autorizaciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), además de otras condiciones habituales en esta clase de operaciones.
- Mediante Hecho Esencial de fecha 10 de abril de 2024, se comunicó a la CMF y al mercado en general que las Partes suscribieron un contrato denominado Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones Mediante Oferta Pública de Adquisición de Acciones y Fusión ("Promesa"), en virtud del cual las partes han acordado la integración de BICECORP S.A., Grupo Security S.A., y sus respectivas filiales ("Operación de Integración").
 - Con fecha 2 de octubre de 2024, la Fiscalía Nacional Económica dictó una resolución en el expediente Rol FNE F388-2024, notificada con esa misma fecha, mediante la cual aprueba pura y simplemente la Operación de Integración, consistente en la fusión de Grupo Security S.A. y sus filiales en BICECORP S.A., sin condiciones, lo cual fue comunicado a la CMF y al mercado en general mediante hecho esencial de fecha 3 de octubre de 2024.
 - Mediante Hecho Esencial de 25 de octubre de 2024 el directorio de BICECORP S.A. informó que tomó conocimiento que mediante Ord. N°s 126699 y 126705, ambos de fecha 24 de octubre de 2024, la CMF autorizó:
 - (i) El cambio de propiedad accionaria indirecta en Seguros Vida Security Previsión S.A., en cumplimiento a lo establecido en el artículo 38 del DFL N° 251 de 1931 y de la NCG N° 251; y
 - (ii) La adquisición indirecta de las acciones emitidas por Banco Security por parte de BICECORP S.A. y Forestal O'Higgins S.A., en cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 36 y 28 de la Ley General de Bancos.

Adicionalmente, en el mismo hecho esencial de 25 de octubre de 2024, se informó que mediante Ord. N° 126702, de la misma fecha, la CMF informó que la toma de control de Banco BICE y Banco Security por BICECORP S.A. no requiere contar con la autorización a que se refiere el artículo 35 bis de la Ley General de Bancos, por no alcanzar importancia sistémica en los términos dispuestos en el artículo 66 quáter de la misma ley.

- Por otra parte, mediante hecho esencial de fecha 12 de noviembre de 2024, se informó que el directorio de BICECORP S.A. tomó conocimiento de que las partes habían acordado modificar la Promesa, respecto a los siguientes términos de la Operación de Integración:
 - (a) El precio de la compraventa y la permuta de acciones en la Oferta Pública de Adquisición de Acciones ("OPA") será: (i) \$ 276,43 por acción, por el 20% de las acciones aceptadas transferir en la OPA, pagadero a los accionistas de Grupo Security S.A. por Forestal O'Higgins S.A., al contado, en dinero, contra el éxito de la OPA. Si al 31 de diciembre de 2024, el precio en dinero no se hubiere pagado, por no haberse materializado la OPA a esa fecha, devengará una tasa de interés equivalente al Índice Cámara Promedio a 30 días, a partir del 1° de enero de 2025 y hasta el día del pago efectivo, conforme a los términos de la OPA; y (ii) por el 80% restante de las acciones aceptadas transferir en la OPA, los accionistas de Grupo Security S.A. suscribirán tantas acciones de pago de primera emisión de BICECORP S.A. como resulte de aplicar la relación patrimonial indicada a continuación. (b) La relación patrimonial de la Operación de Integración considera que el patrimonio de BICECORP S.A. se valora en 60,721% y el patrimonio de Grupo Security S.A. en 39,279% del negocio consolidado. (c) Promover en los directorios de BICECORP S.A. y Grupo Security S.A. la distribución de un dividendo provisorio en cada compañía, antes del 31 de diciembre de 2024, hasta por la cantidad de \$ 111.172.647.233 y de \$ 71.916.165.972, respectivamente, con cargo a la utilidad líquida distribuable del ejercicio comercial 2024 de cada sociedad.

- Con fecha 25 de noviembre de 2024 y previa citación efectuada por el directorio de BICECORP S.A. el 14 de noviembre de 2024, en las oficinas de la sociedad ubicadas en Av. Apoquindo 3846, piso 17, Las Condes, Santiago, se celebró una junta extraordinaria de accionistas (la "Junta"), en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:
 1. Incrementar el número de acciones en que se divide el capital social de 85.087.030 acciones a 6.176.258.195 acciones, sin aumentar el capital social, de conformidad al artículo 65 del Reglamento de Sociedades Anónimas, modificando al efecto el artículo cuarto permanente de los estatutos sociales;
 2. Modificar el artículo quinto permanente de los estatutos sociales, a fin de permitir que las acciones de la sociedad puedan pagarse en dinero y/o en especie;
 3. Aumentar el capital de la sociedad en \$ 898.314.151.932, mediante la emisión de 3.249.698.484 nuevas acciones de pago, nominativas, ordinarias y sin valor nominal, modificando al efecto el artículo cuarto permanente y primero transitorio de los estatutos sociales;
 4. Que las acciones que se emitan con cargo al referido aumento de capital sean pagadas: (i) en dinero efectivo por los accionistas de la sociedad que hagan uso de su derecho de opción preferente, al precio de \$ 276,43 por acción; y (ii) en especie, mediante el aporte de acciones de Grupo Security S.A., valorizadas en \$ 276,43 por acción, de conformidad al artículo 67 N°6 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas;
 5. Aprobar la estimación de las acciones de Grupo Security S.A. contenida en el informe realizado por el perito Sergio Merino Morales de Link Capital Partners, mediante informe de fecha 13 de noviembre de 2024; y
 6. Facultar al directorio, con las más amplias atribuciones, para acordar los términos de la emisión de acciones de pago con cargo al referido aumento de capital, conforme a los términos expuestos en la Junta.
- Por hecho esencial de 19 de diciembre de 2024, el directorio de BICECORP S.A. informó que tomó conocimiento que las Partes han acordado modificar determinados términos de la Operación de Integración, relacionados con la distribución de dividendos de ambas compañías, que consiste en dejar sin efecto el acuerdo de promover la distribución de un dividendo provisorio en BICECORP S.A. y Grupo Security S.A., con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2024 de cada sociedad, informado mediante Hecho Esencial de fecha 13 de noviembre de 2024, cuya distribución debía acordarse por los directorios de cada compañía antes del 31 de diciembre de 2024.

Asimismo, las Partes acordaron promover, respectivamente, tanto en la junta ordinaria de accionistas del año 2025 de BICECORP S.A. como en la de Grupo Security S.A., la distribución de un dividendo definitivo total (incluyendo dividendos definitivos y eventuales), con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2024 y a la utilidad acumulada de ejercicios anteriores, si fuere necesario, por la suma total de \$22,5 pesos por acción en cada sociedad, por el total de las acciones suscritas y pagadas a la fecha de la junta ordinaria que se celebre, que en el caso de BICECORP S.A., se pagará considerando el número de acciones post split y aumento de capital acordados en la junta extraordinaria de accionistas celebrada con fecha 25 de noviembre de 2024. BICECORP S.A. y Grupo Security S.A. citarán a las respectivas juntas de accionistas dentro del primer cuatrimestre del año 2025, para efectos de acordar la distribución y pago de los referidos dividendos con posterioridad a la publicación del Aviso de Resultado de la OPA.

38. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO

Los principales arriendos operativos contratados por BICECORP y sus filiales se detallan a continuación:

38.a. Bancos como arrendatario

Al 30 de junio de 2025 y 2024, el Banco BICE tiene contratos de arriendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	30 de junio de 2025 MM\$	30 de junio de 2024 MM\$
No más de 1 año	6.626	6.147
De 1 a 5 años	24.703	22.999
Más de 5 años	47.434	48.562
Totales	78.763	77.708

38.b. Seguros como arrendador

Estos arrendamientos operativos se relacionan con las propiedades de inversión que poseen BICE Vida y filial con plazos de arrendamiento de entre 1 y 26 años. Todos los contratos de arrendamiento operativo contienen cláusula de revisión de mercado en el caso de que el arrendatario ejerza su opción de renovación. El arrendatario no tiene una opción de compra del activo arrendado al término del período de arrendamiento. La información de ingresos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	30 de junio de 2025 MM\$	30 de junio de 2024 MM\$
No más de 1 año	59.799	55.246
De 1 a 5 años	155.955	153.366
Más de 5 años	161.400	138.401
Totales	377.154	347.013

38.c. BICE Renta Urbana S.A. como arrendador

Estos arrendamientos operativos se relacionan con las propiedades de inversión que poseen BICE Renta Urbana S.A. con plazos de arrendamiento de entre 1 y 4 años. Todos los contratos de arrendamiento operativo contienen cláusula de revisión de mercado en el caso de que el arrendatario ejerza su opción de renovación. El arrendatario no tiene una opción de compra del activo arrendado al término del período de arrendamiento. La información de ingresos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	30 de junio de 2025 MM\$	30 de junio de 2024 MM\$
No más de 1 año	689	594
De 1 a 5 años	2.200	1.223
Más de 5 años	528	-
Totales	3.417	1.817

No existen acuerdos de arrendamientos operativos especiales que comprometan a la Sociedad más allá de los estándares del mercado. Algunos contratos son a plazos indefinidos o renovables en forma automática, siempre y cuando las partes no manifiesten su intención de ponerle término.

39. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

39.1 Bancos

Banco BICE y Filiales

a. Compromisos y responsabilidades:

a.1) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, MM\$ 1.855.245 y MM\$ 1.725.198 respectivamente, los que están relacionados con los distintos créditos contingentes.

Asimismo, Banco BICE mantiene saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, MM\$ 13.666.456 y MM\$ 12.587.682 respectivamente, los que corresponden principalmente a custodia de valores, títulos emitidos por el propio Banco y recursos de terceros gestionados por el Banco.

a.2) Otros

La sociedad Filial BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al 30 de junio de 2025 administra patrimonios netos de 36 Fondos Mutuos y 28 Fondos de Inversión por un monto de MM\$ 5.350.154 y MM\$ 678.728, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2024 administra patrimonios netos de 37 Fondos Mutuos y 28 Fondos de Inversión por un monto de MM\$ 4.877.426 y MM\$ 629.512, respectivamente.

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios individualmente significativos se presenta a continuación, en conjunto con la opinión de la Administración respecto de los resultados de estos:

- i) Una demanda pendiente ante el Tribunal de Libre Competencia, inicialmente planteadas por Surbtc SPA, Cryptomkt SPA y Orionx SPA con Banco BICE y otros bancos, por supuestas prácticas atentatorias contra la libre competencia. Respecto de Banco BICE, las demandas solicitan que se le sancione con una multa a beneficio fiscal ascendente a la cantidad de 15.000 Unidades Tributarias Anuales por cada una de ellas. Se celebró un avenimiento entre BICE y demandante BUDA (Surbtc SPA). También se celebró un avenimiento entre BICE y el demandante Criptomkt SPA. Rechazadas demandas, con costas. Rechazados por la C. Suprema los recursos de reclamación.
- ii) Demanda ante el 5° Juzgado Civil de Santiago “Rodrigo Andrés Rojas Barros” con Banco BICE de indemnización de perjuicios por la suma de MM\$ 126, como consecuencia del protesto de 2 cheques en el mes de enero de 2014. Rechazada demanda en todas sus partes, con costas. Confirmada sentencia en segunda instancia. Pendiente recurso de casación del demandante.
- iii) Demanda ante el 24° Juzgado Civil de Santiago “ODECU con BNP Paribas Cardif Cía. Seguros y Otros” por diversas infracciones a la Ley N° 19.496 respecto de consumidores afectados, en relación con pólizas de seguro “antifraude” ofrecidas y comercializadas a partir de la entrada en vigor de la Ley N° 21.234, en contra de 10 Instituciones Financieras, dentro de las cuales se incluye a Banco BICE y BICE Corredores de Seguros. Rechazados los incidentes de incompetencia formulados por los demandados y presentados recursos en contra de esa decisión. Adicionalmente, presentados recursos de reposición en contra de la admisibilidad de la demanda, pendientes de resolver.
- iv) Denuncia infraccional ante el 3° Juzgado de Policía Local de Santiago “SERNAC con Banco BICE” por supuestas infracciones a la Ley N° 19.496 y a su normativa complementaria. Sentencia acoge la denuncia y condena a pagar una multa de 1.000 Unidades Tributarias Mensuales. Pendiente de resolverse la apelación presentada por el Banco.
- v) Demanda ante el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia “ARCADI SpA con BCI y otros”, por supuestos ilícitos anticompetitivos reclamados por los demandantes en contra de 10 bancos de la plaza, como

consecuencia del cierre, negativa o supuesto entorpecimiento de apertura de cuentas corrientes. En el caso de BICE, la demanda reclama por el cierre de cuenta corriente, pidiendo aplicación de multa ascendente a 30.000 Unidades Tributarias Anuales. Se encuentra finalizado período probatorio.

- vi) Existen otras 6 demandas de indemnización de perjuicios, ante Juzgados de Policía Local, correspondientes a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza mantienen seguros comprometidos.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima como remota la posibilidad que, de los juicios y procedimientos detallados con anterioridad, resulten en pérdidas para el Banco. En consecuencia, al 30 de junio de 2025, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2) Otros:

Al 30 de junio de 2025 no hay otras contingencias y demandas significativas en tribunales que pudieran afectar los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

b.3) Garantías otorgadas por operaciones:

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Banco no mantiene activos en garantía distintos de los detallados en Nota 8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y derechos por cobrar no corrientes.

BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.

En cumplimiento de los Artículos N° 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores) referido al aseguramiento del correcto y cabal desempeño de sus obligaciones como Corredora de Bolsa, se constituyó una garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Seguros Generales S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2026, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

La Sociedad mantiene una póliza de seguro integral con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A. relacionada a materias sobre fidelidad funcionaria por un monto que asciende a MUS\$ 11.000 cuya vigencia es hasta el 29 de marzo de 2026.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., se entregó en garantía a dicha institución instrumentos de renta fija cuyo valor de mercado asciende a MM\$ 3.773 al 30 de junio de 2025 (MM\$ 3.637 al 31 de diciembre de 2024).

Para garantizar operaciones a plazo de acciones, al 30 de junio de 2025 la Sociedad constituyó prenda sobre acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto ascendente a MM\$ 2.870 (MM\$ 7.137 al 31 de diciembre de 2024), y cómo garantía operacional mantiene instrumentos de renta fija por MM\$ 2.286 (MM\$ 2.068 al 31 de diciembre de 2024).

Para operar como Corredor en la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores la Sociedad mantiene en garantías en efectivo en dicha institución por MM\$ 234 al 30 de junio de 2025 (MM\$ 267 al 31 de diciembre de 2024).

Con el propósito de que los clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, se enteraron garantías por MUS\$ 250, con el Intermediario Pershing LLC equivalentes a MM\$ 233 y a MM\$ 249 al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, respectivamente.

Con el propósito de asegurar el fiel y cabal cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad por la administración de fondos y cartera de tercero, de acuerdo con lo previsto en los Artículos 98 y 99 de la Ley N° 20.712 (Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales), se ha constituido boleta de garantía emitida por Banco BICE correspondiente a UF 51.202,51 (UF41.229,06 al 31 de diciembre de 2024) con vigencia hasta el 10 de enero de 2026.

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

Para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo N° 12 de la Ley N° 20.712 (Ley Única de Fondos) BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. ha tomado boletas de garantía por un valor total que asciende a UF 1.651.893,23 al 30 de junio de 2025 (UF 1.308.114,17 al 31 de diciembre de 2024).

BICE Corredores de Seguros Ltda.

La Sociedad tiene contratada pólizas de seguros de acuerdo con lo establecido en la Circular N° 1.160 de fecha 6 de septiembre de 1994 de la Comisión para el Mercado Financiero para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros, se renovaron pólizas (responsabilidad civil y garantía), según el siguiente detalle:

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Tipo	Beneficiario
Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.	15-04-2025	14-04-2026	60.000	Responsabilidad Civil Profesional	BICE Corredores de Seguros Ltda
Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.	15-04-2025	14-04-2026	500	Garantía	BICE Corredores de Seguros Ltda

BICE Agente de Valores Ltda.

En cumplimiento de los Artículos N° 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad constituyó garantía mediante póliza de seguros contratada con la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto correspondiente a UF 4.000, con vencimiento al 11 de junio de 2026, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

c. Créditos y pasivos contingentes:

El Banco tiene varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no son reconocidas en los Estados de Situación Financiera Consolidados, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

El siguiente detalle muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

Detalle	30 de junio de 2025 MM\$	31 de diciembre de 2024 MM\$
Avales y fianzas	21.755	23.171
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	87.632	85.118
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	639.413	585.509
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	927.456	923.442
Otros compromisos de crédito	171.095	96.678
Otros créditos contingentes	7.894	11.280
Provisiones constituidas	(12.925)	(10.302)
Totales	1.842.320	1.714.896

d. Otros

Al 30 de junio de 2025 Banco BICE mantiene los siguientes financiamientos:

Corporación Financiera Internacional (IFC)

(a) Préstamos por US\$ 35.000.000 obtenido con fecha 31 de diciembre de 2015, pagadero en un plazo de 10 años. A continuación, se describen las obligaciones financieras contempladas en estos contratos:

- Coeficiente de Adecuación de Capital de al menos el 10%.
- Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR) no menor a 100% o el nivel superior que exija la Comisión para el Mercado Financiero.
- Coeficiente de Financiación Estable Neto (NSFR) no menor a 80% o el nivel superior que exija la Comisión para el Mercado Financiero.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestatario a Patrimonio Efectivo que no exceda de 10% y hasta un 30%, si lo que excede del 10% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.

- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestatario Parte Relacionada que no exceda del 5% y hasta el 25%, si lo que excede del 5% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones y cartera vencida de no menos 125%.
- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 3%.

(b) Préstamo por US\$200.000.000 obtenido con fecha 27 de agosto de 2024 pagadero en un plazo de 5 años. Este préstamo contempla las siguientes obligaciones financieras:

- Coeficiente de Capital ordinario nivel 1 no inferior al mayor entre:
 - (i) 8,5% y,
 - (ii) la suma de (A) coeficiente de Capital ordinario nivel 1 mínimo requerido por la regulación bancaria más (B) 100 puntos base;
- Coeficiente de Capital ordinario nivel 1 sobre Activos Totales no inferior al 4%;
- Coeficiente de Capital nivel 1 no inferior al mayor entre:
 - (i) 9,5% y,
 - (ii) la suma de (A) coeficiente de Capital nivel 1 mínimo requerido por la regulación bancaria más (B) 25 puntos base;
- Coeficiente de Adecuación de capital no inferior al mayor entre:
 - (i) 12,5% y,
 - (ii) la suma de (A) coeficiente de adecuación de capital mínimo requerido por la regulación bancaria más (B) 100 puntos base;
- Coeficiente de Cobertura de cartera vencida no inferior al 125%;
- Coeficiente de Cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 3%;
- Coeficiente de Exposición de un único prestatario no superior al 10%, pudiendo llegar a un 30%, si:
 - (i) el prestatario individual relevante es una institución financiera regulada o,
 - (ii) el monto representado por dicho 20% adicional (es decir, el monto superior al 10%) corresponde a préstamos con garantías o colaterales sobre bienes muebles o inmuebles conforme a la legislación aplicable del País;
- Coeficiente de Exposición del grupo económico no superior al 30%;
- Coeficiente de Exposición de partes relacionadas no superior al 15%; pudiendo llegar hasta un 25%, si el 10% adicional corresponde a préstamos con garantías (según lo establecido en el Capítulo 12-3 de la RAN);
- Coeficiente de Exposiciones crediticias abiertas no superior al 25%;
- Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR) no inferior del 110%;
- Coeficiente de Financiación Estable Neto (NSFR) no inferior a la cifra correspondiente que se establece a continuación:

Período de vigencia	Nivel mínimo
Fecha del acuerdo hasta 30 de marzo de 2025	90%
Desde 31 de marzo de 2025 hasta 30 de marzo de 2026	El mayor entre: (i) 95% y (ii) Límite establecido por la política interna del Prestatario.
Desde 31 de marzo de 2026 en adelante	El mayor entre: (i) 100% y (ii) Límite establecido por la política interna del Prestatario.

Las exigencias financieras previamente señaladas, para la Corporación Financiera Internacional (IFC) son monitoreadas y cumplidas en todo momento por el Banco.

Préstamo a Plazo Senior sin Garantía

Con fecha 20 de mayo de 2025, Banco BICE obtuvo un financiamiento de los prestamistas que se mencionan a continuación incluyendo a Wells Fargo Bank N.A. como agente administrativo y prestamista. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A (sucursal Nueva York), Bank of America N.A., Citibank N.A., Commerzbank Aktiengesellschaft, JP Morgan Chase Bank N.A., Standard Chartered Bank (Hong Kong) limited.

Préstamo por un monto de US\$ 301.000.000 pagadero en un plazo de 2 años. Este préstamo contempla las siguientes obligaciones financieras:

- Coeficiente de Adecuación de capital no inferior 12,5% y no inferior a los porcentajes mínimos requeridos por la regulación bancaria.

- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones no inferior 125% y no inferior a los porcentajes mínimos requeridos por la regulación bancaria.
- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 3% y no superior a los porcentajes máximos requeridos por la regulación bancaria.

Las exigencias financieras previamente señaladas son monitoreadas y cumplidas en todo momento por el Banco.

Banco Security y filiales

a. Compromisos y responsabilidades:

El Banco mantiene saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro al 30 de junio de 2025 por MM\$ 11.488.449, los que corresponden principalmente a valores y letras en garantía y custodia de valores.

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se estima que el Banco y sus filiales puedan incurrir en pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

b.2) Garantías otorgadas por operaciones:

Al 30 de junio de 2025, el Banco Security no mantiene activos en garantía.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Fondos Mutuos:

Con fecha 10 de enero de 2025, Administradora General de Fondos Security S.A, en cumplimiento al artículo 226 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), en lo que respecta a la renovación de la Garantía de los Fondos, toma pólizas para los Fondos Mutuos con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF 923.358, con vencimiento al 09 de enero de 2026. Esto para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia que resulten.

Fondos de Inversión:

Con fecha 10 de enero de 2025, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó póliza para los fondos de inversión con la Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF 359.834, con vencimiento al 09 de enero de 2025. Con la finalidad de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

Con fecha 17 de enero de 2025, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó póliza para los fondos de inversión con la Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 09 de enero de 2026. Con la finalidad de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

En cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de mercado de valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía MAPFRE Garantías y Crédito S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2026, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

En atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1ro.de febrero de 1998, con un seguro integral, la Sociedad ha contratado con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A, un seguro Integral Bancario, por un monto de UF 600.000, con vencimiento el 1 de febrero de 2026, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

En cumplimiento de la norma de carácter general N° 363 del 30 de abril de 2014, la cual hace referencia a una garantía sobre el correcto desempeño profesional de acuerdo a la Ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Mapfre Seguros Generales S.A. un seguro por UF 222.663 con vencimiento el 31 de marzo de 2026.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas, al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantiene depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM\$ 8.262 y MM\$14.194, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del sistema de compensación de liquidaciones al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, Valores Security SA corredores de bolsa, mantiene instrumentos financieros en garantía en el CCLV contraparte central por MM\$ 4.526 y MM\$2.496, respectivamente.

c. Créditos y pasivos contingentes:

Los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco Security a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido son los siguientes:

Detalle	30 de junio de
	2025
	MM\$
Avales y fianzas	18.627
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	39.559
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	-
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	367.118
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	896.922
Líneas de crédito de libre disposición	171.683
Otros compromisos de crédito	176.783
Otros créditos contingentes	-
Totales	1.670.692

39.2 Seguros

BICE Vida Compañía de Seguros y filial

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero, presentando trimestralmente sus Estados Financieros de acuerdo a normas e instrucciones impartidas por ella. Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

Seguros Vida Security previsión S.A.

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero, presentando trimestralmente sus Estados Financieros de acuerdo a normas e instrucciones impartidas por ella. Al 30 de junio de 2025 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

Compañía de seguros Protecta S.A.

Al 30 de junio de 2025 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

39.3 Matriz y otras sociedades

BICECORP S.A. y filiales

a. Garantías y Avaless

BICECORP S.A., en términos individuales, no tiene constituidas garantías ni avales por compromisos directos e indirectos y no existen contingencias que comprometan a los activos de la Sociedad.

b. Restricciones a Nivel Individual de BICECORP S.A.

b.1 Líneas de Efectos de Comercio:

- Línea de Efectos de Comercio N° 129, inscrita en el Registro de Valores con fecha 13 de febrero de 2019 y la línea de Efectos de Comercio N° 137, inscrita en el Registro de Valores con fecha 16 de septiembre de 2020, tienen las siguientes restricciones a nivel individual:
 - Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,45 veces a la fecha de presentación de los Estados Financieros.
 - Mantener un activo ajustado libre de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto a lo menos igual a 1,2 veces su pasivo exigible financiero individual no garantizado.

b.2 Líneas de Bonos:

- Línea de Bono N° 913, inscrita en el Registro de Valores con fecha 12 de septiembre de 2018, Serie D y la línea N° 996, inscrita en el Registro de Valores con fecha 22 de enero de 2020, tienen las siguientes restricciones a nivel individual:
 - Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,45 veces a la fecha de presentación de los Estados Financieros.
 - Mantener un activo ajustado libre de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto a lo menos igual a 1,2 veces su pasivo exigible financiero individual no garantizado.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad cumple cabalmente con los covenants establecidos en sus emisiones de bonos y efectos de comercio.

A continuación se detalla el cálculo del pasivo exigible financiero individual, el patrimonio ajustado, la razón de endeudamiento, el activo individual ajustado y el correspondiente índice de los activos libres de prenda de la Sociedad al 30 de junio de 2025, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos y efectos de comercio de BICECORP S.A.:

Índice de endeudamiento

Pasivo exigible financiero individual:	M\$
Obligaciones financieras	18.375.784
Pagarés y bonos	269.485.175
Dividendos por pagar	60.036.352
Otros	9.857.873
Pasivo exigible financiero individual total (1)	357.755.184

Patrimonio ajustado:	M\$
Total patrimonio	2.524.711.774
Participaciones no controladoras	(340.189.176)
Ajuste inicial al 01/01/2010 por efectos NIIF 1.	4.028.254
Patrimonio ajustado (2)	2.188.550.852

Razón de endeudamiento:

	Razón de endeudamiento		Índice máximo	
	Veces al 30.06.2025	Veces al 31.12.2024	Efectos de Comercio Línea 129 y 137	Bonos Línea 913 y 996
Pasivo exigible financiero individual (1)	0,16	0,36	0,45	0,45
Patrimonio ajustado (2)				

Cálculo: M\$ 357.755.184 / M\$ 2.188.550.852 = 0,16 veces.

Índice de activos libres de prenda

Activo individual ajustado libre de prenda:	M\$
(+) Pasivo exigible financiero individual (1)	357.755.184
(+) Patrimonio ajustado (2)	2.188.550.852
(-) Prendas, hipotecas u otros gravámenes	-
Activo individual ajustado libre de prenda (3)	2.546.306.036

Índices de activos libres de prenda:

	Índice de activos libres de prenda		Índice mínimo	
	Veces al 30.06.2025	Veces al 31.12.2024	Efectos de Comercio Línea 129 y 137	Bonos Línea 913 y 996
Activo individual ajustado libre de prenda (3)	7,12	3,80	1,2	1,2
Pasivo exigible financiero individual no garantizado				

Cálculo: M\$ 2.546.306.036 / M\$ 357.755.184 = 7,12 veces.

El Pasivo exigible financiero individual garantizado asciende a \$0.

El Pasivo exigible financiero individual no garantizado asciende a M\$ 357.755.184

El Pasivo exigible financiero individual total asciende a M\$ 357.755.184

Inversiones Previsión Security Ltda.

a. Garantías y Aavales

Inversiones Previsión Security Ltda., en términos individuales, no tiene constituidas garantías ni aavales por compromisos directos e indirectos y no existen contingencias que comprometan a los activos de la Sociedad.

b. Restricciones a Nivel Individual de Inversiones Previsión Security Ltda.

Líneas de Bonos:

- Línea de Bono N° 879, inscrita en el Registro de Valores con fecha 22 de diciembre de 2017, Serie A y la línea N° 970, inscrita en el Registro de Valores con fecha 15 de octubre de 2019 Series B, C, D y E, tienen la siguiente restricción a nivel individual:
- Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,5 veces a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad cumple cabalmente con el covenant establecido en sus emisiones de bonos.

A continuación se detalla el cálculo del índice de endeudamiento de la Sociedad al 30 de junio de 2025, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos:

Índice de endeudamiento

Pasivo exigible financiero individual:	M\$
Obligaciones financieras	3.214.775
Pagarés y bonos	84.371.544
Otros	6.876
Pasivo exigible financiero individual total (1)	87.593.195

Patrimonio Neto Total	M\$
Total patrimonio	254.804.191
Participaciones no controladoras	100.421
Patrimonio Neto Total	254.904.612

Razón de endeudamiento:

Pasivo exigible financiero individual (1)
Patrimonio Neto Total (2)

Razón de endeudamiento

Veces
al 30.06.2025

0,34

Índice máximo

Bonos

Línea 879 y 970

0,5

Cálculo: M\$ 87.593.195 / M\$ 254.904.612 = 0,34 veces.

Grupo Security S.A.

a. Garantías y Aavales

Grupo Security S.A. en términos individuales, no tiene constituidas garantías ni aavales por compromisos directos e indirectos y no existen contingencias que comprometan a los activos de la Sociedad.

b. Restricciones a Nivel Individual de Grupo Security S.A.

Líneas de Bonos:

- Línea de Bono N° 763, inscrita en el Registro de Valores con fecha 27 de agosto de 2013, Series I y K, la línea N° 795, inscrita en el Registro de Valores con fecha 4 de diciembre de 2014 Serie L3, la línea N° 842, inscrita en el Registro de Valores con fecha 25 de octubre de 2016 Serie M, la línea N° 885, inscrita en el Registro de Valores con fecha 31 de enero de 2018 Series N°1 y N°2 y la línea N° 1036, inscrita en el Registro de Valores con fecha 6 de julio de 2020 Series O,P,Q,R y S, tienen la siguiente restricción a nivel individual:
- Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,4 veces a la fecha de presentación de los Estados Financieros.
- Mantener un 51% de propiedad de Banco Security.

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad cumple cabalmente con el covenant establecido en sus emisiones de bonos.

A continuación se detalla el cálculo del índice de endeudamiento de la Sociedad al 30 de junio de 2025, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos:

Índice de endeudamiento	
Pasivos corrientes	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	11.698.994
Pasivos por arrendamientos corrientes	244.772
cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	126.559
Total pasivos corrientes	12.070.325
Pasivos no corrientes	M\$
Otros pasivos financieros no corrientes	360.401.229
Pasivos por arrendamientos no corrientes	1.591.018
Total pasivos no corrientes	361.992.247
Total pasivos	374.062.572
Total efectivo y equivalente al efectivo	(28.459.653)
Deuda financiera neta individual (1)	345.602.919
Patrimonio	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la cotroladora	1.058.619.866
Razón de endudamiento (Deuda financiera individual/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora)	0,33

<u>Razón de endeudamiento:</u>	Razón de endeudamiento	Índice máximo	
		Bonos	
	Veces al 30.06.2025	Línea 763, 795, 842,885 y 1036	
<u>Deuda financiera neta individual (1)</u>	0,33		0,4
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora (2)			

Cálculo: M\$ 345.602.919 / M\$ 1.058.619.866 = 0,33 veces.

a. Restricciones a Nivel Individual de BK SpA

La Sociedad al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 posee las siguientes restricciones asociadas a las líneas de bonos y efectos de comercio.

c.1 Líneas de Efectos de Comercio:

- Línea de Efectos de Comercio N° 151, inscrita en el Registro de Valores con fecha 26 de enero de 2023, y la línea de Efectos de Comercio N° 164, inscrita en el Registro de Valores con fecha 22 de abril de 2025, tienen las siguientes restricciones a nivel individual:
 - Razón de endeudamiento (medida como Total Pasivos Netos dividido por el patrimonio total) no debe ser mayor a 8,0 veces.

c.2 Líneas de Bonos:

- Bono N° 1139, inscrito en el Registro de Valores con fecha 26 de enero de 2023, tienen las siguientes restricciones a nivel individual:
 - Razón de endeudamiento (medida como Total Pasivos Netos dividido por el patrimonio total) no debe ser mayor a 8,0 veces.

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la Sociedad cumple cabalmente con el covenant establecido en sus emisiones de efectos de comercio y bono.

A continuación, se detalla el cálculo del índice de endeudamiento de la Sociedad al 30 de junio de 2025, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de efectos de comercio y bono:

Índice de endeudamiento	
Pasivos corrientes	M\$
Otros pasivos financieros	227.599.887
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12.104.343
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	153.461.566
Otras provisiones	9.298.302
Pasivos por impuestos corrientes	32.623
Provisiones por beneficios a los empleados	1.162.401
Otros pasivos no financieros	1.704.457
Total pasivos	405.363.579
Total efectivo y equivalente al efectivo	9.129.712
Patrimonio atribuible a los propietarios de la cotroladora	81.240.777
Razón de endeudamiento (Pasivos netos/Patrimonio)	4,88

Razón de endeudamiento:	Razón de endeudamiento		Índice máximo	Índice máximo
	Efectos de Comercio		Bonos	
	Veces al 30.06.2025	Veces al 31.12.2024	Línea 151 y 164	Línea 1139
Total Pasivos Netos	4,88	4,82	8,0	8,0
Patrimonio Total				

Cálculo: M\$ 396.233.867 / M\$ 81.240.777 = 4,88 veces.

d. Contingencias

Al 30 de junio de 2025 la Sociedad no ha identificado hechos o circunstancias que generen obligaciones posibles o derechos potenciales que deban ser informados en estos estados financieros consolidados intermedios.

e. Otros

- Con fecha 24 de junio de 2024 Inversiones Kaufmann Chile S.A. y Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A. otorgaron una fianza solidaria y codeuda solidaria para garantizar al Banco de Crédito del Perú una línea de crédito ascendente a la suma de cinco millones de dólares tomada por BK Perú S.A.C. filial de BK SpA.
- Con fecha 6 de septiembre de 2024 Inversiones Kaufmann Chile S.A. y Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A. otorgaron una fianza solidaria y codeuda solidaria para garantizar al Banco Interbank una línea de crédito ascendente a la suma de cinco millones de dólares tomada por BK Perú S.A.C. filial de BK SpA. Esta fianza fue modificada con fecha 4 de julio de 2025, en el sentido de ampliar el monto de la línea a la suma de diez millones de dólares, estableciendo un plazo máximo de disposición de hasta el 15 de octubre de 2025.
- Con fecha 25 de septiembre de 2024 Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A. otorgó una fianza solidaria y codeuda solidaria para garantizar al Banco de Crédito e Inversiones, Miami Branch y Banco Bci Perú S.A. una línea de crédito ascendente a la suma de dos millones quinientos mil dólares tomada por BK Perú S.A.C. filial de BK SpA.
- Con fecha 8 de mayo de 2025 Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A. acordó en constituirse en fiadora y codeudora solidaria para garantizar al Banco BCI Perú S.A. el 50% de dos líneas de crédito tomadas por BK Perú S.A.C. filial de BK SpA. Una primera línea, ascendente a la suma de hasta diez millones de dólares, con un plazo máximo de disposición hasta el 30 de abril de 2026. La segunda línea, ascendente a la suma de un millón quinientos mil dólares, que tiene como finalidad la realización de operaciones de derivados forwards, con un plazo máximo de disposición hasta el 30 de abril de 2026.

39.4 Consejo de Estabilidad Financiera

Con fecha 6 de noviembre de 2014, la Ley N° 20789 creó el Consejo de Estabilidad Financiera, órgano cuya finalidad es la de velar por la integridad y solidez del sistema financiero, proveyendo los mecanismos de coordinación e intercambio de información necesarios para efectuar un manejo preventivo del riesgo sistémico y para la resolución de situaciones críticas que involucren el ejercicio de las funciones y atribuciones de la Comisión para el Mercado Financiero y del Banco Central.

Para facilitar su funcionamiento, el Consejo podrá solicitar a la Comisión para el Mercado Financiero, a la Superintendencia de Pensiones y al Banco Central, la información que estime pertinente para un mejor análisis.

Con todo, la Comisión para el Mercado Financiero emitieron con fecha 22 de diciembre de 2015 la Circular Bancos N° 3597 y la Norma de Carácter General N° 402, respectivamente, las cuales solicitan a los bancos fiscalizados y a las entidades aseguradoras y reaseguradoras enviar información a más tardar el 31 de julio de cada año que acredite que los accionistas controladores de ellas cumplen con un Patrimonio Neto Consolidado suficiente para cubrir el Capital Básico del Banco y el Capital de Riesgo de las entidades aseguradoras y reaseguradoras.

En este sentido, BICECORP S.A., cumple al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 con las exigencias indicadas anteriormente.

40. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

De acuerdo a lo mencionado en los puntos 2.10 de Valorización de Instrumentos Financieros y 2.33 de Valor Razonable, que están contenidas en la Nota 2 de Políticas Contables significativas, los activos financieros se reconocen en los Estados Financieros Consolidados Intermedios cuando se lleve a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Según las categorías de instrumentos financieros podemos encontrar al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 los siguientes valores libro versus sus valores razonables:

ACTIVOS FINANCIEROS	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	M\$ Valor libro	M\$ Valor Razonable	M\$ Valor libro	M\$ Valor Razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	1.455.998.499	1.455.998.499	519.462.120	519.462.120
Equivalentes al efectivo	229.116.215	229.116.215	206.600.219	206.600.219
Totales	1.685.114.714	1.685.114.714	726.062.339	726.062.339
Otros activos financieros				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, corrientes	1.970.892.226	1.970.892.226	925.773.021	925.773.021
Activos financieros a costo amortizado, corrientes	1.324.951.808	1.367.135.207	533.123.113	532.174.433
Otros activos financieros, corrientes	85.617.020	99.110.613	48.740.989	48.908.307
Activos de cobertura, corrientes	65.455.339	65.455.339	11.385.284	11.385.284
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, no corrientes	2.028.115.183	2.028.115.183	412.792.704	412.792.704
Activos financieros a costo amortizado, no corrientes	5.770.720.415	5.793.184.932	3.842.355.827	3.835.518.447
Otros activos financieros, no corrientes	121.706.530	124.820.390	71.407.320	71.652.446
Activos de cobertura, no corrientes	99.318.618	99.318.618	33.491.717	33.491.717
Totales	11.466.777.139	11.548.032.508	5.879.069.975	5.871.696.359
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7.217.032.043	7.217.032.043	4.274.119.005	4.274.119.005
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	214.848	214.848	428.583	428.583
Cuentas por cobrar, no corrientes	12.023.029.192	12.023.029.192	6.548.091.353	6.548.091.353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	52.783.303	52.783.303	34.294.556	34.294.556
Totales	19.293.059.386	19.293.059.386	10.856.933.497	10.856.933.497
PASIVOS FINANCIEROS	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	M\$ Valor libro	M\$ Valor Razonable	M\$ Valor libro	M\$ Valor Razonable
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	4.980.842.894	4.980.842.894	1.123.113.120	1.123.113.120
Pasivos por arrendamientos corrientes	5.600.166	5.600.166	2.581.337	2.581.337
Otros pasivos financieros, no corrientes	3.898.180.921	3.898.180.921	2.783.488.012	2.783.488.012
Pasivos por arrendamientos no corrientes	16.014.539	16.014.539	9.975.183	9.975.183
Totales	8.900.638.520	8.900.638.520	3.919.157.652	3.919.157.652
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	13.493.103.421	13.493.103.421	6.932.148.508	6.932.148.508
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	1.132	1.132	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	9.587.912.049	9.587.912.049	5.925.349.352	5.925.349.352
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	4.733.226	4.733.226	-	-
Totales	23.085.749.828	23.085.749.828	12.857.497.860	12.857.497.860

Las Jerarquizaciones del Valor Razonable se encuentran en el punto 2.33 de la Nota 2 de Políticas Contables significativas y a nivel de activos y pasivos financieros son las siguientes:

ACTIVOS FINANCIEROS	30 de junio de 2025			
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	1.455.998.499	-	-	1.455.998.499
Equivalentes al efectivo	216.978.097	12.138.118	-	229.116.215
Totales	1.672.976.596	12.138.118	-	1.685.114.714
Otros activos financieros				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, corrientes	778.446.461	1.139.170.345	53.275.420	1.970.892.226
Activos financieros a costo amortizado, corrientes	-	1.324.951.808	-	1.324.951.808
Otros activos financieros, corrientes	-	85.617.020	-	85.617.020
Activos de cobertura, corrientes	7.484.458	57.970.881	-	65.455.339
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, no corrientes	-	2.028.115.183	-	2.028.115.183
Activos financieros a costo amortizado, no corrientes	-	5.770.720.415	-	5.770.720.415
Otros activos financieros, no corrientes	-	121.706.530	-	121.706.530
Activos de cobertura, no corrientes	-	99.318.618	-	99.318.618
Totales	785.930.919	10.627.570.800	53.275.420	11.466.777.139
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	7.217.032.043	-	7.217.032.043
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	214.848	-	214.848
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	12.023.029.192	-	12.023.029.192
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	52.783.303	-	52.783.303
Totales	-	19.293.059.386	-	19.293.059.386
PASIVOS FINANCIEROS	30 de junio de 2025			
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	4.980.842.894	-	4.980.842.894
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	5.600.166	-	5.600.166
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	3.898.180.921	-	3.898.180.921
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	16.014.539	-	16.014.539
Totales	-	8.900.638.520	-	8.900.638.520
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	13.493.103.421	-	13.493.103.421
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	9.587.912.049	-	9.587.912.049
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	1.132	-	1.132
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	4.733.226	-	4.733.226
Totales	-	23.085.749.828	-	23.085.749.828

ACTIVOS FINANCIEROS	31 de diciembre de 2024			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	519.462.120	-	-	519.462.120
Equivalentes al efectivo	160.609.500	45.990.719	-	206.600.219
Totales	680.071.620	45.990.719	-	726.062.339
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	777.999.960	98.356.482	49.416.579	925.773.021
Activos financieros a costo amortizado	-	533.123.113	-	533.123.113
Otros activos financieros	-	48.740.989	-	48.740.989
Activos de cobertura	-	11.385.284	-	11.385.284
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, no corrientes	-	412.792.704	-	412.792.704
Activos financieros a costo amortizado, no corrientes	-	3.842.355.827	-	3.842.355.827
Otros activos financieros, no corrientes	-	71.407.320	-	71.407.320
Activos de cobertura, no corrientes	-	33.491.717	-	33.491.717
Totales	777.999.960	5.051.653.436	49.416.579	5.879.069.975
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	4.274.119.005	-	4.274.119.005
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	428.583	-	428.583
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	6.548.091.353	-	6.548.091.353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	34.294.556	-	34.294.556
Totales	-	10.856.933.497	-	10.856.933.497
PASIVOS FINANCIEROS	31 de diciembre de 2024			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	1.123.113.120	-	1.123.113.120
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	2.581.337	-	2.581.337
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	2.783.488.012	-	2.783.488.012
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	9.975.183	-	9.975.183
Totales	-	3.919.157.652	-	3.919.157.652
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	6.932.148.508	-	6.932.148.508
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	5.925.349.352	-	5.925.349.352
Totales	-	12.857.497.860	-	12.857.497.860

41. MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, BICECORP y filiales, por su naturaleza, no se ven afectados por desembolsos relacionados al medio ambiente.

42. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

42.1 Con fecha 2 de julio de 2025, Factoring Security S.A. filial de Grupo Security S.A. colocó exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la línea inscrita en el registro de valores de la CMF bajo el N° 154 de fecha 12 de enero de 2024. Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 133 por un monto total de \$ 5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 9 de octubre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,432%.
- Serie 134 por un monto total de \$ 5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 16 de octubre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,432%.
- Serie 135 por un monto total de \$ 5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 23 de octubre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,432%.
- Serie 136 por un monto total de \$ 5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 4 de noviembre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,432%.

42.2 Con fecha 8 de julio de 2025, Factoring Security S.A. filial de Grupo Security S.A. colocó exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la línea inscrita en el registro de valores de la CMF bajo el N° 154 de fecha 12 de enero de 2024. Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

Serie 132 por un monto total de \$ 5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 2 de octubre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,432%.

42.3 Con fecha 10 de julio de 2025, BK SpA filial de BICECORP S.A. efectuó una colocación de bonos al portador desmaterializados al mercado general, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero, bajo el número 1.139 con fecha 26 de enero de 2023.

Las condiciones específicas de la colocación fueron las siguientes: Bonos correspondientes a la Serie D, código nemotécnico BBKSF-D, por un monto total de M\$ 39.000.000, con fecha de vencimiento 15 de noviembre de 2028, a una tasa promedio de colocación anual de 6,0%.

42.4 Con fecha 15 de julio de 2025, Factoring Security S.A. filial de Grupo Security S.A. colocó exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la línea inscrita en el registro de valores de la CMF bajo el N° 154 de fecha 12 de enero de 2024. Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 137 por un monto total de \$ 5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 6 de noviembre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,43%.
- Serie 138 por un monto total de \$ 5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 11 de noviembre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,43%.

42.5 Con fecha 21 de julio de 2025, Factoring Security S.A. filial de Grupo Security S.A. colocó exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la línea inscrita en el registro de valores de la CMF bajo el N° 154 de fecha 12 de enero de 2024. Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

Serie 139 por un monto total de \$ 5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 13 de noviembre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,43%.

42.6 Con fecha 28 de julio de 2025, Banco BICE colocó UF 500.000 del bono serie BBIC910325 a una tasa de 2,87%.

42.7 Con fecha 30 de julio de 2025, BK SpA filial de BICECORP S.A. efectuó una colocación de efectos de comercio desmaterializados y al portador en el mercado local, los cuales se encuentran inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 164 con fecha 22 de abril de 2025.

Las condiciones específicas de la colocación fueron las siguientes: Efectos de Comercio SNBKSF301225, serie B3, por un monto total de MM\$ 6.000, con fecha de vencimiento 30 de diciembre de 2025, a una tasa promedio de colocación de 0,425% (cero coma cuatrocientos veinticinco por ciento) mensual.

42.8 Con fecha 30 de julio de 2025, Factoring Security S.A. filial de Grupo Security S.A. colocó exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la línea inscrita en el registro de valores de la CMF bajo el N° 154 de fecha 12 de enero de 2024. Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

Serie 140 por un monto total de \$ 5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 18 de noviembre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,42%.

42.9 Con fecha 31 de julio de 2025, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores y a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), se comunicó en carácter de Hecho Esencial de BICECORP S.A. y Grupo Security S.A. lo siguiente:

Habiendo transcurrido el plazo legal para ejercer el derecho a retiro originado por el acuerdo de fusión por incorporación de Grupo Security S.A. ("Grupo Security") en BICECORP (la "Fusión"), adoptado en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 26 de junio de 2025 (la "Junta"). En efecto:

- (i) El porcentaje de acciones con derecho a voto de BICECORP respecto de las cuales se ejerció el derecho a retiro fue de un 0,000158% (correspondiente a 14.370 acciones), cifra que no excede el 2% establecido como Condición; y

- (ii) El porcentaje de acciones con derecho a voto de Grupo Security respecto de las cuales se ejerció el derecho a retiro fue de un 0,059573% (correspondiente a 2.380.171 acciones), también inferior al 2% previsto.

De conformidad con lo aprobado en la Junta, se dejó constancia que los efectos de la Fusión se producirán a contar del primer día del mes siguiente a la fecha en que se otorgue la escritura pública declarativa que certifique el cumplimiento de la Condición y a más tardar el 1° de enero de 2026, lo que será informado como hecho esencial, en su oportunidad.

42.10 Con fecha 1 de agosto de 2025, Banco BICE colocó bonos nemotécnico BBIC880524, por un monto total de UF 200.000 y a una tasa promedio de colocación de 2,895%.

42.11 Con fecha 11 de agosto de 2025, Factoring Security S.A. filial de Grupo Security S.A. colocó exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la línea inscrita en el registro de valores de la CMF bajo el N° 154 de fecha 12 de enero de 2024. Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

Serie 141 por un monto total de \$ 5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 20 de noviembre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,41%.

42.12 Con fecha 19 de agosto de 2025, Banco Security colocó MM\$ 20.000 del bono serie P1, código BSECP10323 a una tasa promedio de colocación de 5,59%.

42.13 Con fecha 19 de agosto de 2025, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores y a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), se comunicó en carácter de Hecho Esencial de Factoring Security S.A. filial de Grupo Security S.A. y sus valores de oferta pública, que se acordaron, por la unanimidad de los asistentes, en sesión de directorio de esta última celebrada con fecha 14 de agosto del presente año:

- (a) Proceder con la segunda emisión y colocación de bonos con cargo a la línea de bonos que la Sociedad mantiene inscrita y vigente en el Registro de Valores de la CMF bajo el N°1.100 del 13 de mayo de 2022, conforme al procedimiento de registro automático de títulos de deuda dispuesto en la Norma de Carácter General N°451 de la CMF, y cuya características, términos y condiciones serán definidos en la o las respectivas escrituras públicas complementarias correspondientes.
- (b) Aprobar la emisión e inscripción en el Registro de Valores de la CMF de una línea de efectos de comercio conforme a lo estipulado en el Título XVII de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y en la Sección de la Norma de Carácter General N°30, y conforme al procedimiento de registro automático de títulos de deuda dispuesto en la Norma de Carácter General N°451, a 10 años y por un monto máximo de hasta UF 3.000.000, que podrán ser colocados en Unidades de Fomento, dólares de los Estados Unidos de América o pesos chilenos.
- (c) Aprobar la emisión e inscripción en el Registro de Valores de la CMF de una línea de efectos de comercio conforme a lo estipulado en el Título XVII de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y en la Sección de la Norma de Carácter General N°30, y conforme al procedimiento de registro automático de títulos de deuda dispuesto en la Norma de Carácter General N°451 de la CMF, a 10 años y por un monto máximo de hasta USD 80.000.000, que podrán ser colocados en Unidades de Fomento, dólares de los Estados Unidos de América o pesos chilenos.
- (d) Los efectos de comercio que se emitan con cargo a las líneas de efectos de comercio indicadas en las letras (b) y (c) precedentes consistirán en pagarés desmaterializados al portador y podrán ser colocados en el mercado general y tendrán las demás características especiales que se establezcan con ocasión de cada emisión.
- (e) En la misma sesión de directorio se acordó también proceder con la primera emisión y colocación de efectos de comercio con cargo a las líneas de efectos de comercio señaladas en las letras (b) y (c) precedentes, de acuerdo al procedimiento de registro automático de títulos de deuda dispuesto en la Norma de Carácter General N°451 de la CMF, y cuyas demás características, términos y condiciones serán definidos en las respectivas escrituras públicas de declaración de características específicas de colocación.

42.14 Con fecha 20 de agosto de 2025, Factoring Security S.A. filial de Grupo Security S.A. colocó exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N° 154 de fecha 12 de enero de 2024. Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 142 por un monto total de \$ 5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 25 de noviembre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,41%.
- Serie 143 por un monto total de \$ 5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 27 de noviembre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,41%.

42.15 Con fecha 20 de agosto de 2025, Banco Security colocó MM\$ 10.000 del bono serie P1, código BSECP10323 a una tasa promedio de colocación de 5,57%.

42.16 Con fecha 22 de agosto de 2025, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), se comunicó en carácter de Hecho Esencial de Banco BICE filial de BICECORP, lo siguiente:

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de agosto de 2025 (la "Junta"), los accionistas de la Sociedad aprobaron la fusión por absorción de Banco Security en Banco BICE (la "Fusión"). Asimismo, de conformidad a lo dispuesto en el Título XVI de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas ("LSA"), la Junta aprobó previamente como operación con partes relacionadas, la Fusión.

La efectividad de la Fusión se encuentra sujeta a la condición suspensiva de que la CMF apruebe la Fusión de conformidad con la Ley General de Bancos (en adelante, "Resolución de Aprobación"). Una vez cumplida la condición indicada anteriormente, se otorgará una escritura pública declarativa en la que se dejará constancia de dicho cumplimiento y se fijará la fecha a partir de la cual la Fusión producirá sus efectos. Dicha fecha corresponderá al primer día del mes siguiente a aquel mes en que se emita la Resolución de Aprobación de la Fusión por parte de la CMF.

Con el fin de materializar la Fusión, la Junta aprobó aumentar el capital social desde \$34.132.467.551, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal, a la suma de \$1.058.132.954.758 dividido en 105.809.326 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal, esto es en \$1.024.000.487.207, mediante la emisión de 46.601.635 nuevas acciones ordinarias, nominativas y sin valor nominal, que serán íntegramente pagadas con el aporte de las cuentas patrimoniales de Banco Security con motivo de la Fusión, según la relación de canje aprobada por la Junta de 0,19670061 acciones de Banco BICE por cada acción de Banco Security. Asimismo, los accionistas aprobaron que el número de acciones a entregar en canje se ajuste al entero inmediatamente superior, asegurándose conforme al artículo 100 de la LSA que cada accionista de Banco Security reciba, al menos, una (1) acción de Banco BICE.

El canje material de las nuevas acciones de Banco BICE por los títulos de Banco Security se efectuará a partir de la fecha que acuerde el Directorio de Banco BICE, que en todo caso deberá celebrarse con posterioridad a la fecha de la Resolución de Aprobación. Esta fecha será informada a los accionistas mediante publicación de un aviso en el diario electrónico El Líbero.

Finalmente, la Junta aprobó realizar otras modificaciones a los estatutos sociales de la Sociedad con el objetivo de realizar ajustes normativos, aprobando al efecto el texto refundido de los estatutos sociales, que entrarán en vigencia una vez que se otorgue la referida escritura pública declarativa.

42.17 Con fecha 29 de agosto de 2025, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), se comunicó en carácter de Hecho Esencial de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y Seguros Vida Security Previsión, lo siguiente:

1. En el marco de la operación de integración de los negocios de BICECORP S.A. y Grupo Security S.A. y el de sus respectivas filiales ("Operación de Integración"), la cual fue oportunamente informada a la CMF y al mercado, con fecha 1 de marzo de 2025, BICECORP S.A., como resultado de la oferta pública de adquisición de acciones, adquirió el control de Grupo Security S.A. e, indirectamente, de su filial Seguros Vida Security Previsión S.A. ("Vida Security").
2. La siguiente etapa de la Operación de Integración consiste en la fusión por incorporación de Vida Security en BICE Vida, disolviéndose la primera sin necesidad de liquidación, de forma que BICE Vida pase a ser la sociedad bajo la cual se consoliden e integren todos los negocios relacionados (la

- “Fusión”), la cual, de conformidad con lo establecido en el Título XVI de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas (“LSA”) y el artículo 100 de la LMV, califica como una operación con partes relacionadas (“OPR”).
3. En consecuencia, con fecha 29 de mayo de 2025, el directorio de BICE Vida acordó la designación de Link Capital Partners SpA y el 26 de mayo de 2025 el directorio de Vida Security acordó la designación de Landmark Capital S.A. como evaluadores independientes, de conformidad con lo establecido en el artículo 147 de la LSA (el “Informe del Evaluador Independiente”).
 4. Con fecha 29 de agosto de 2025, BICE Vida y Vida Security recibieron los Informes de los Evaluadores Independientes, los cuales analizan las condiciones de la Fusión como parte de la Operación de Integración y OPR, sus efectos y su potencial impacto para la sociedad.
 5. En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 147 N° 5 de la LSA, los Informes de los Evaluadores Independientes fueron puestos a disposición de los accionistas de BICE Vida y Vida Security desde el 29 de agosto de 2025 en las oficinas sociales, ubicadas en Avenida Providencia N°1806, piso 17, Providencia, Santiago, y en la página web de BICE Vida <https://www.bicevida.cl/documentacion-interes> y en las oficinas sociales de Vida Security, ubicadas en calle Augusto Leguía Sur N° 70, piso 16, Las Condes Santiago, y, en la página web de la sociedad <https://www.vidasecurity.cl/estatutos-y-accionista>.
- 42.18 Con fecha 1 de septiembre de 2025, Factoring Security S.A. filial de Grupo Security S.A. colocó exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N° 154 de fecha 12 de enero de 2024. Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:
- Serie 144 por un monto total de \$ 5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 2 de diciembre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,41%.
- 42.19 Con fecha 1 de septiembre de 2025, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), se comunicó en carácter de Hecho Esencial de BICECORP y Grupo Security, lo siguiente:
- Habiéndose cumplido la condición suspensiva a la que quedó sujeto el acuerdo de fusión por incorporación de Grupo Security S.A. (“Grupo Security”) en BICECORP, adoptado en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 26 de junio de 2025 (la “Fusión”), con fecha 29 de agosto de 2025, los mandatarios de Grupo Security y BICECORP, otorgaron una escritura pública declarativa en la notaría de Santiago de don Francisco Javier Leiva Carvajal, mediante la cual se dejó constancia del cumplimiento de la condición suspensiva para la efectividad de la Fusión y que la fecha efectiva de la misma fue, **1 de septiembre de 2025**.
- En consecuencia, a contar de esta fecha: (i) la Fusión surte plenamente sus efectos; (ii) BICECORP es la sucesora y continuadora legal de Grupo Security, sucediéndole en todos sus derechos y obligaciones, quedando la totalidad del patrimonio de Grupo Security incorporado a BICECORP; (iii) Grupo Security queda disuelta de pleno derecho, sin necesidad de efectuar su liquidación; y (iv) como consecuencia de su disolución, el directorio, comité de directores, gerente general y demás ejecutivos principales de Grupo Security dejan de ejercer sus funciones, siendo asumidas sus funciones, de pleno derecho, por la administración de BICECORP.
- 42.20 Con fecha 3 de septiembre de 2025, BICECORP S.A. efectuó una colocación de efectos de comercio desmaterializados y al portador en el mercado local, los cuales se encuentran inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 129 con fecha 13 de febrero de 2019.
- Las condiciones específicas de la colocación fueron las siguientes: Efectos de Comercio SNBEC191125, por un monto total de MM\$ 15.000, con fecha de vencimiento 19 de noviembre de 2025, a una tasa promedio de colocación de 0,405% (cero coma cuatrocientos cinco) mensual.
- 42.21 Con fecha 3 de septiembre de 2025, Factoring Security S.A. colocó exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N° 154 de fecha 12 de enero de 2024. Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:
- Serie 145 por un monto total de \$ 6.000.000.000 (seis mil millones de pesos), con vencimiento el día 4 de diciembre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,41%.

42.22 Con fecha 4 de septiembre de 2025, Factoring Security S.A. colocó exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N° 154 de fecha 12 de enero de 2024. Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

Serie 146 por un monto total de \$ 7.000.000.000 (siete mil millones de pesos), con vencimiento el día 10 de diciembre de 2025 y a una tasa promedio de colocación de 0,41%.

En el período comprendido entre el 1 de julio de 2025 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios (5 de septiembre de 2025) no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

43. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

El Directorio aprobó los Estados Financieros Consolidados Intermedios y autorizó la emisión de los mismos el 5 de septiembre de 2025.

* * * * *