

INFORME
INTEGRADO
2021



La
responsabilidad
de apoyarte



Índice

1. 2021 bajo la lupa

- 03 Carta del Presidente del Directorio
- 06 Carta del Gerente General
- 09 Una mirada al 2021
- 19 Grupo Santander

2. Enfoque estratégico

- 24 Banca responsable y sostenibilidad
- 28 Pilares estratégicos
- 32 Materialidad
- 35 Grupos de interés
- 39 Derechos Humanos
- 40 Modelo de creación de valor

3. Dirección de Santander Chile

- 42 Gobierno Corporativo
- 56 Comités del Directorio
- 59 Alta Administración
- 60 Propiedad
- 64 Inversionistas
- 67 Responsabilidad, ética y cumplimiento

4. El mejor banco para todos

- 73 Nuestro negocio
- 91 Transformación digital e innovación
- 99 Entorno económico
- 103 Sostenibilidad de los resultados
- 107 Gestión de riesgos

5. Desarrollo ambiental

- 113 Financiamiento sostenible
- 121 Riesgos ESG
- 126 Ecoeficiencia operacional

6. Desarrollo inclusivo y responsable

- 132 Cultura interna sólida
- 142 Diversidad e inclusión
- 147 Salud y bienestar
- 151 Empoderamiento financiero
- 156 Compromiso con el desarrollo social
- 165 Experiencia de clientes
- 170 Ciberseguridad y protección de datos
- 174 Cadena de suministro responsable

7. Desempeño económico

- 179 Resultados del ejercicio
- 194 Gestión de riesgos

8. Anexos

- 214 Información adicional
- 218 Información general Santander Chile
- 231 Índices de Contenido
- 238 Carta de verificación
- 241 Estados Financieros



Este informe anual también
está disponible en
www.santander.cl



01. 2021 bajo la lupa



Carta del Presidente del Directorio

Claudio Melandri Hinojosa

[GRI 2-22]

Hemos buscado articular una oferta de valor consistente con los temas relevantes para la sociedad actual como el desarrollo sostenible de comunidades y la protección del planeta. En este ámbito, a lo largo del año pasado no solo ampliamos de manera sustantiva nuestra oferta retail Santander Verde, sino que también robustecimos el menú de soluciones financieras vinculadas a criterios ESG que entregamos a las empresas.





Estimados accionistas:

Es para mí motivo de gran satisfacción y orgullo presentar a ustedes el Informe Anual, la Memoria Integrada y los Estados de Resultados correspondientes al ejercicio 2021 de Banco Santander Chile, período en el que consolidamos y acrecentamos nuestro liderazgo en el sistema financiero nacional, con una oferta de valor de excelencia, sostenible y responsable que se apalanca en el compromiso y entrega de cada una de las personas que conforman nuestros equipos.

El año 2021 fue uno en que como banco líder hicimos todos los esfuerzos necesarios para brindar las mejores respuestas posibles a cada uno de nuestros grupos de interés, ya que tenemos la convicción de que en la medida que forjemos relaciones sólidas y de confianza con nuestros clientes, colaboradores y comunidades, seremos capaces de asegurar resultados buenos para nuestros accionistas, como de hecho ocurrió y que detallará en las siguientes páginas nuestro gerente general, y contribuir de manera sostenible a la sociedad a través de nuestro propósito de ayudar a las personas a prosperar.

Desde una perspectiva global, 2021 fue un año complejo, claramente marcado por la persistencia de la pandemia. Tras el shock de los primeros meses de contingencia en 2020, en donde las medidas de confinamiento golpearon la actividad y trastornaron las cadenas de suministro y el comercio global, con el avance de la vacunación, las medidas de estímulo dispuestas y el progresivo desconfiamento, el año pasado el grueso de los países inició una gradual recuperación que se tradujo en una expansión del PIB mundial cercana al 6%.

En el caso de Chile, en 2021 la economía tuvo un histórico crecimiento de 11,7% y se logró recuperar tres cuartas partes de los empleos perdidos a causa de la pandemia. Con todo, el exceso de gasto, debido a las ayudas estatales y los retiros de fondos de pensiones y los efectos de las disrupciones en las cadenas de suministro que impactaron los niveles de precios a nivel internacional, contribuyeron a que el año cerrara con una elevada inflación, de 7,2%.

Dado lo anterior, hacia delante retomar los equilibrios macroeconómicos, con una moderación ordenada del gasto, será uno de los principales desafíos de corto plazo de la nueva administración de gobierno. Esto será clave para que el país pueda reencaminarse por la senda del crecimiento sostenible y, con ello, disponer de los recursos que permitan atender las necesidades de los chilenos en el largo plazo.

El contexto internacional de incertidumbre, así como la posible prolongación de la pandemia indican que 2022 nos impondrá como país la necesidad de llevar adelante una conducción aun más responsable que la que ya se veía como necesaria a fines de 2021, siendo dimensiones de especial cuidado el control de la inflación y la consolidación fiscal, insumos clave para la evaluación crediticia del país y el análisis de los inversionistas internacionales.

No puedo soslayar en este punto la importancia de que como país seamos capaces de dar respuestas sincronizadas a los enormes retos que tenemos por delante, ya que una baja capacidad de diálogo o una menor disposición para buscar y alcanzar acuerdos pueden desviarnos de la senda de progreso e imponer costos al país como un todo.

En este contexto, es fundamental que los debates que están en desarrollo y los que se vislumbran para los meses venideros (como

el que avanza en la Convención Constituyente y los que se están inaugurando con la instalación de un nuevo gobierno y de un nuevo Parlamento) busquen capitalizar las enormes oportunidades que tiene por delante este gran país, el cual, pese a los contratiempos, ha logrado en las últimas décadas registrar avances sustantivos en prácticamente todas las dimensiones que se quieran repasar.

Banco Santander ha acompañado a Chile y los chilenos a lo largo de este camino y estamos totalmente convencidos y dispuestos a seguir contribuyendo al progreso de las empresas y de las personas, las cuales, con su esfuerzo y trabajo, junto a políticas públicas que apunten al bien común, podrán seguir forjando un mejor país.

Como saben, nuestra misión es ayudar a las personas y las empresas a progresar y nuestra forma de hacerlo es realizando nuestra actividad de forma responsable y con un estilo Simple, Personal y Fair. Estas grandes definiciones son las que nos han guiado en el largo plazo y permitido construir relaciones de confianza y lealtad con todos nuestros grupos de interés, muy particularmente con nuestros clientes, quienes en 2021 nos siguieron distinguiendo como el mejor banco en calidad de servicio y el más recomendado del país en NPS.

El año pasado fue, además, uno en que nuestra vocación por atender a los clientes con las mejores soluciones del mercado se vio refrendada por la potente expansión de Life, cuya evolución hacia una cuenta corriente de contratación 100% digital, altamente competitiva en costos, segura y de calidad, nos permitió registrar en 2021 la mayor tasa de crecimiento en número de clientes vinculados de toda la industria, consolidando nuestro liderazgo como el banco con el mayor número de cuentacorrentistas de Chile.

Otro hito relevante de 2021 fue el lanzamiento en marzo de Getnet, que como bien saben es una pieza estructural dentro de nuestra estrategia de ampliar la competencia en el mercado de pagos digitales. Al cierre del ejercicio pasado, esta nueva plataforma de POS ya contaba con 68 mil clientes adheridos, de los cuales el 92% son Pymes, para las cuales la solvencia de nuestra plataforma tecnológica, la simplificación de procesos y el acceso a abonos diarios de sus ventas, han representado un cambio de gran relevancia. Nuestro objetivo, por supuesto, es continuar creciendo en este mercado, de forma de lograr una participación del 15% en los primeros tres años de operación y así seguir haciendo una contribución sustantiva a la inclusión financiera de empresas y personas.

En este punto creo importante señalar que la regulación de tasas de intercambio de largo plazo que está diseñando el panel de expertos convocado para tal fin tiene una responsabilidad fundamental, en el sentido de que la regulación que se establezca puede no solo sentar las bases para una mayor competencia en materia de redes de adquirencia, sino que también generar un punto de equilibrio óptimo que permita que cada vez más personas accedan y utilicen medios de pago digitales. Los beneficios para la sociedad de un mercado más profundo son variados y van desde cuestiones tan diversas como las oportunidades de crecimiento que logran capitalizar los pequeños comercios y emprendedores, hasta consideraciones de alcance social, como la mayor seguridad pública que existe en una economía donde circula menos efectivo en las calles.

Otra dimensión en la que me gustaría detenerme tiene que ver con la gestión de personas, en donde hoy Santander Chile ostenta una



posición destacada en el mundo corporativo nacional. En efecto, el año pasado no solo revalidamos por cuarto año consecutivo el exigente sello Top Employer que confiere el Top Employer Institute (que nos acredita como empresa de referencia en gestión de talento), sino que en marzo pasado se nos comunicó de manera oficial que en 2020 nuestros colaboradores nos eligieron la Mejor Empresa para Trabajar en Chile con más de 1.000 empleados.

A dichos logros en el ámbito de la gestión de personas, sumamos con orgullo el que fuimos el primer banco del país en obtener el Sello Igualdad Conciliación por parte del Ministerio de la Mujer y Equidad de Género, que certifica que nuestras políticas internas son de referencia en materia de equidad de género y conciliación de la vida personal, familiar y laboral.

Otra dimensión en que hemos buscado articular una oferta de valor consistente con los temas relevantes para la sociedad actual se refiere al desarrollo sostenible de comunidades y la protección del planeta. En este ámbito, a lo largo del año pasado no solo ampliamos de manera sustantiva nuestra oferta retail Santander Verde, sino que también robustecimos el menú de soluciones financieras vinculadas a criterios ESG que entregamos a las empresas, soluciones donde la tasa de interés de sus financiamientos está asociada al cumplimiento de KPI en dimensiones ambientales, sociales o de gobernanza. Solo durante el año pasado acompañamos a naviera Ultrana, Enel Chile y Casadeas, entre otros, en la emisión de sus primeros créditos de este tipo.

Asimismo, y como otra forma de apoyar e incentivar a más empresas a profundizar su compromiso con la sostenibilidad, en mayo pasado nos unimos con Sistema B Chile para invitar a nuestros clientes Pyme a formar parte de forma gratuita del programa "Mide lo que Importa", esperando apoyarlos en la identificación de su desempeño social y ambiental, así como de los riesgos y oportunidades de mejora.

Esta estrategia ESG fue ampliamente reconocida en 2021 por evaluadores externos independientes. Es así como el año pasado nos instalamos nuevamente como el único banco del país que cumple todos los estándares necesarios para integrar el Dow Jones Sustainability Index de Mercados Emergentes, además de los índices DJSI Chile y MILA. Asimismo, fuimos reconocidos como la Empresa ALAS20 del año y nuevamente destacados como una de las tres firmas con mejor gobierno corporativo de Chile de acuerdo con la encuesta "La Voz del Mercado".

Por todo ello, y para poner sobre relieve la autenticidad de nuestro compromiso con los desafíos ambientales y de sostenibilidad, en noviembre pasado realizamos un evento virtual para inversionistas denominado "Santander Chile ESG Talk", el cual estuvo centrado en mostrar nuestros avances en materia ambiental, social y de gobernanza. Entre los distintos anuncios que mencionamos en esa oportunidad, hay uno que nos llena de orgullo: la construcción de seis plantas de paneles solares que proveerán al Banco de su propia energía, lo que da cuenta de que avanzamos de forma decidida en reducir nuestro impacto sobre el medioambiente, liderando en la industria local con estas alternativas.

En materia de innovaciones en nuestra gestión financiera, quisiera destacar que pese a las condiciones de alta volatilidad que enfrentaron los mercados durante el año pasado, en Santander seguimos ampliando nuestras fuentes de financiamiento a través de exitosas colocaciones

que no solo captaron el interés de los inversionistas, sino que a su vez marcaron verdaderos hitos a nivel local.

En efecto, en febrero emitimos el primer bono sostenible con criterio ESG para el segmento Pyme mujer, el que permitió financiar a este grupo, fundamental en nuestro objetivo de impulsar la inclusión financiera del país. En octubre, además, colocamos exitosamente un bono en francos suizos equivalentes a US\$ 205 millones en el mercado público a un plazo de cinco años, lo que ratificó la excelente recepción de nuestro crédito a nivel externo. Adicionalmente, en 2021 Banco Santander marcó un hito muy relevante en el mercado local, con la emisión de un bono perpetuo, la primera transacción de este tipo por parte de emisores chilenos, lo que refleja nuestra rápida respuesta ante los cambios regulatorios y el compromiso de seguir los estándares de mejores prácticas de Basilea III y las modificaciones a la Ley General de Bancos.

Finalmente, quisiera dejar registro de que durante el año pasado seguimos desarrollándonos en un entorno dinámico en materia legislativa. En efecto, durante el año 2021 se publicaron diversas normas con incidencia para el sector bancario, relacionadas, por una parte, con las políticas de apoyo a personas y empresas frente a las secuelas derivadas de la persistencia de la pandemia y, por otra, con la relación que mantienen los bancos con sus consumidores.

Dentro del primer conjunto de regulaciones destacan la creación del llamado "Crédito de Postergación" (destinado a solventar el pago de cuotas adeudadas por préstamos hipotecarios durante el período de crisis) y el programa "Fogape Reactiva", que dispuso una extensión de las facilidades de acceso al crédito para pequeños y medianos empresarios hasta el 31 de diciembre del año pasado.

En materia de regulaciones asociadas a la relación de la banca con sus clientes en distintos planos, las iniciativas dictadas en 2021 abarcan un abanico amplio de temas que van desde establecer limitaciones a las acciones de cobranza judicial y extrajudicial, hasta un conjunto de normas dentro de la llamada ley "Pro Consumidor", que fijan nuevos parámetros para los términos de contratos, de información que se debe proveer a los consumidores, así como limitaciones a la oferta de beneficios exclusivos vinculados a medios de pago y la gestión de datos de los clientes.

Cierro estas palabras reiterando mi más profundo agradecimiento a todas las personas que dan vida a Banco Santander Chile. Su entrega, capacidad de adaptación, compromiso y sentido de excelencia están a la base de los logros alcanzados y son un sello de garantía que permiten mirar con confianza este retador año 2022, en el cual todos estamos llamados a hacer el mejor esfuerzo posible por reconstruir las bases de progreso de Chile y concordar, dentro de un clima de diálogo y acuerdo, las reglas que nos permitan alcanzar como país el nivel de desarrollo que necesitamos y nos merecemos.

Claudio Melandri Hinojosa
Presidente del Directorio



Carta del Gerente General

Miguel Mata Huerta

En la encuesta 2020 de Great Place to Work logramos 92 puntos, cinco puntos más que el año anterior lo que nos coronó como mejor lugar para trabajar en el país, dentro de las empresas sobre 1.000 empleados. En julio, además, fuimos el primer banco en Chile en recibir el Sello Igualdad Conciliación, concedido por el Ministerio de la Mujer e Igualdad de Género de Chile, y que certifica el compromiso del Banco con la equidad de género y la conciliación entre vida laboral, familiar y personal.

Estimados stakeholders,

En 2021 logramos tremendos avances en nuestra misión de ser el mejor banco en Chile, actuando responsablemente y ganando la lealtad de nuestros clientes, accionistas, personas y comunidades, siempre enfocado en nuestro estilo Simple, Personal y Fair.

En términos de resultados, las utilidades atribuibles a los tenedores patrimoniales del Banco alcanzaron \$774.959 millones, un aumento de 49,8% comparado con 2020, explicado principalmente por los excelentes resultados que alcanzamos en los distintos negocios, la buena evolución de nuestros indicadores de riesgo, una gestión altamente eficiente y por el efecto de los mayores niveles de inflación sobre nuestro margen financiero. Estos resultados a cierre de año, nos permitieron alcanzar un ROE de 22,7%, que se compara con un 15,3% del sistema sin Santander y que nos confirma como líderes en la industria chilena.

Santander Chile también cerró 2021 como líder entre sus principales competidores en diversas dimensiones, dentro de las cuales destacan la razón de eficiencia del Banco, que alcanzó 36,6% comparado con 39,8% en 2020; y el margen de interés neto, un indicador de nuestro spread promedio que mejoró desde 4,0% en 2020 a 4,2% en 2021.

Nuevamente terminamos el año como la mayor institución financiera del mercado en créditos, con una cuota total de 17,9%. La cartera de colocaciones creció 6,5% impulsado por los préstamos automotrices, hipotecarios y créditos comerciales a grandes empresas. También influyó en el crecimiento el programa Fogape Reactiva, en donde nuevamente fuimos un actor relevante en este negocio, dada nuestra posición de liderazgo en el financiamiento de Pymes en Chile. En total, al cierre de diciembre registrábamos \$2,0 billones de préstamos de Fogape, de los cuales \$877.000 millones correspondían a créditos Fogape Reactiva.

En materia de captaciones quiero destacar el gran año que tuvimos nuevamente en el mundo de cuentas corrientes. Los depósitos totales aumentaron 11,5% con avances sustantivos en todos los segmentos, liderados por los depósitos a la vista, los que crecieron 22,9%. En cuanto a la apertura de cuentas corrientes, seguimos superando expectativas y nuevamente tuvimos un año récord. En comparación con nuestros pares, con la última información disponible de la CMF, Santander ha abierto 551.692 cuentas corrientes netas, en comparación con solo 789.588 cuentas de todo el sistema combinado sin nosotros. ¡Con esto, nuestra participación de mercado ha aumentado del 25,9% al 28,9% en solo un año!, en tanto que nuestra cuota de mercado en saldos vistas se fortaleció hasta alcanzar 21,6% al cierre de 2021.

Por segmento de negocio quiero destacar los buenos resultados en nuestra Banca Retail, BEI y SCIB. La contribución neta de nuestros segmentos de negocio al resultado del Banco aumentó 26,2% en 2021, sumando \$934.575 millones. La mayor contribución vino de la Banca Comercial que incluye a la banca de personas y nuestros clientes Pymes. Este segmento obtuvo un resultado de \$536.302 millones en 2021, un 21,5% por sobre el resultado de 2020. Los créditos aumentaron 6,5% en el año, impulsados por hipotecarios de bajo riesgo, mientras los depósitos crecieron 11,5%,



impulsados por el incremento en los depósitos a la vista. Comisiones fue la línea que destacó, tras un año 2020 más presionado. Durante 2021 hubo un fuerte aumento en el uso de tarjetas, en nuestra base de clientes, en términos de nuevas funcionalidades y productos lanzados, lo que se tradujo en un alza de 24,5% por concepto de comisiones en el año.

También quiero destacar el favorable año en materia de riesgos. Comparado con 2020 las provisiones por riesgo de crédito disminuyeron 20,6%, en la medida que la actividad económica empezó a recuperar y gracias a la constante preocupación de nuestros equipos por manejar los riesgos en forma conservadora. Además, durante el año nuestros clientes tuvieron un comportamiento de pago mejor que antes de la pandemia, debido a la alta liquidez en el sistema proveniente de los retiros de las AFP y los apoyos estatales, como el Ingreso Familiar de Emergencia. La razón de cartera vencida mejoró desde 1,4% a fines de 2020 a 1,2% al cierre de 2021. A pesar de esta mejoría, el Directorio y la Alta Administración del Banco aprobaron durante el año el reconocimiento de \$132.000 millones en provisiones adicionales debido a la gran incertidumbre que aún existe producto de la pandemia. A raíz de esto, la razón cobertura, esto es las provisiones por pérdidas de riesgo de crédito reconocidas en balance sobre la cartera morosa, alcanzó 270,5% al cierre del año comparado con 226,7% al cierre del año anterior.

No obstante los efectos que tuvo a corto plazo sobre el crecimiento y en el comportamiento de pago de nuestros clientes, el retiro de fondos previsionales también tuvo consecuencias negativas para los mercados de capitales. Esto se reflejó en el alza de las tasas de interés tanto de corto como de largo plazo, encareciendo el costo de financiamiento para las personas y empresas en Chile. Para hacer frente a esta situación y aprovechando las excelentes clasificaciones de riesgo que tiene el Banco (Moody's: A1 y S&P: A-), Santander reactivó sus emisiones de deuda en el mercado internacional. En total, la entidad emitió aproximadamente US\$1.283 millones en los mercados estadounidense, japonés y suizo a tasas de interés más bajas que si hubiéramos efectuado estas emisiones en el mercado local.

Otro hito importante del año fue la implementación del Basilea III a partir de diciembre 2021. Santander Chile viene trabajando hace varios años en la implementación de esta importante norma que permitirá tener un sistema financiero mejor y más capitalizado. Dado que el Banco viene preparándose hace años para esta transición, el impacto sobre nuestras razones de capital fue mínima. Bajo esta nueva normativa, a los activos ponderados por riesgo de crédito se suman ahora los activos ponderados por riesgo de mercado y riesgo operacional. En general, el modelo de BIS III en Chile se asemeja a los estándares internacionales. La única excepción son los modelos de riesgo de mercado, en donde creemos que es importante seguir avanzando en la opción de poder utilizar modelos internos más acordes con la profundidad de nuestro mercado de capitales y así evitar sobrestimar este riesgo. Dentro de este proceso de adopción de BIS III, fuimos el primer banco chileno en emitir un bono perpetuo, por US\$700 millones, lo cual computa como Additional Tier 1 bajo las nuevas normativas de Basilea III que entraron en vigor en 2021 en Chile. A diciembre 2021 nuestro índice de capital básico terminó el año en 9,6% y el ratio total de Basilea se ubicó en 15,7%. Con esto, cumplimos con holgura los indicadores de capital exigidos en el país.

Estos positivos resultados financieros también reflejan el gran año que hemos logrado en alcanzar los objetivos estratégicos relacionados con todos nuestros stakeholders. Con especial orgullo quiero destacar varios hitos, en particular en lo relativo a nuestra relación con clientes, en donde nuevamente obtuvimos el primer lugar en Net Promoter Score (NPS) en 2021 en la banca local, con un puntaje de 60 y una brecha de 7 puntos sobre nuestro competidor más cercano. De esta forma, seguimos consolidando nuestra posición de liderazgo en materia de calidad de servicio. Esto es producto del arduo trabajo que hemos desarrollado en varios frentes para que Santander Chile realmente sea un banco más Simple, Personal y Fair.

Estos avances han generado logros tangibles, como es el haber superado el umbral de cuatro millones de clientes en el año, con un crecimiento de 14,1% anual en la base total de clientes. Significativo en este resultado fue el aumento en clientes digitales, los que crecieron 30,4% a más que dos millones, ya que ello refleja el éxito de nuestras plataformas digitales. La mayoría de los nuevos clientes del Banco no solo entraron por las plataformas digitales, sino que lo hicieron a través de la apertura de una cuenta corriente. De esta forma, el total de clientes con cuenta corriente, incluyendo débito, tuvo un alza de 37,8% en 2021 siendo un año récord en la apertura de este producto en el Banco en nuestra historia reciente. Nuestra cuota de mercado en cuentas corrientes subió 300 pb en 2021, alcanzando 28,9%. De cada dos cuentas corrientes abiertas en el sistema financiero en 2021, una fue en Santander.

Nuestra plataforma Santander Life también ha sido clave en este crecimiento. Desde el comienzo de la pandemia, la popularidad de esta cuenta de incorporación digital se ha disparado. En 2021 la apertura de cuentas Life aumentó un 85,6% anual, llegando a más de 900.000 clientes. Este éxito radica en su impecable onboarding digital y el ser full cuenta corriente, sin restricciones de sueldo o saldo mínimo. A fines de 2021, los clientes Life tenían más de US\$1.000 millones depositados en sus cuentas corrientes, lo que supera en muchas veces el monto promedio depositado en plataformas similares de nuestros competidores.

También me gustaría destacar el éxito de Getnet, nuestra nueva empresa de adquisiciencia, que fue lanzada en 2021 y rápidamente superó nuestras más optimistas expectativas, terminando el año con más de 68.000 POS vendidos, de los cuales 92% fueron contratados por Pymes. Getnet logró en el año un NPS de 73 puntos, demostrando que la gran aceptación por parte de los comercios va de la mano con una excelente percepción de calidad de servicio.

En los próximos años seguiremos innovando tanto en nuestras plataformas digitales como en nuestras sucursales Work/Café, que llegaron a 63 a fines de año. Con el equipo estamos implementando un plan de inversión de US\$ 260 millones para los próximos tres años, de forma de consolidar nuestro liderazgo en innovación, crecimiento y calidad de servicio en la industria financiera.

Este éxito también viene de la mano del progreso que hemos logrado en el ámbito social, partiendo por los avances alcanzados con nuestros colaboradores. Santander Chile está enfocado en atraer el mejor talento e impulsar el desarrollo de sus empleados, de modo que puedan desplegar al máximo su potencial y puedan contribuir a la sostenibilidad de la organización. Somos una de las mayores empresas



en Chile, con casi 10.000 colaboradores a lo largo del país y respetamos plenamente la libertad de asociación. Hoy un 73% de los colaboradores de Santander se encuentran sindicalizados y el 100% de ellos están cubiertos por los acuerdos de negociación colectiva que se desarrollan cada tres años. En 2021 se negoció un nuevo acuerdo, que entró en vigor en septiembre pasado y que incluye los mejores beneficios que entrega una empresa en Chile. Entre los cambios, se han incrementado bonos y días flexibles.

En la encuesta 2020 de Great Place to Work logramos 92 puntos, cinco puntos más que el año anterior lo que nos coronó como mejor lugar para trabajar en el país, dentro de las empresas sobre 1.000 empleados. En julio, además, fuimos el primer banco en Chile en recibir el Sello Igualda Conciliación, concedido por el Ministerio de la Mujer e Igualdad de Género de Chile, y que certifica el compromiso del Banco con la equidad de género y la conciliación entre vida laboral, familiar y personal.

Por otra parte, 2021 también fue un año donde consolidamos el trayecto hecho para ser un banco responsable. Estamos orgullosos de los avances que hemos tenido en los últimos años y la forma en que hemos integrado la sostenibilidad en todo el quehacer del Banco. El mercado y los inversionistas han ido reconociendo nuestros avances en estas materias. Prueba de ello son las positivas evaluaciones que hemos logrado en varios indicadores que miden los temas ESG. Con orgullo puedo decir que en el Dow Jones Sustainability Index somos por distancia el banco chileno mejor rankeado y el único que está en los índices de Chile, MILA y Mercados Emergentes. En el índice ESG de MSCI nuestra nota actual es A y Vigeo Eiris nos clasificó como Avanzado, con 62 puntos y con un ranking global de 3 entre 89 bancos retail a nivel mundial.

Sin embargo, creemos que hay mucho espacio para seguir avanzando. Por lo tanto, hemos anunciado 10 compromisos relacionados con ser un banco responsable de aquí a 2025. Estos son:

1. Ser la mejor empresa para trabajar en Chile: Por tercer año consecutivo tenemos la certificación Top Employer. Buscamos mantener esta posición de liderazgo.
2. Aumentar el porcentaje de mujeres en cargos directivos: un 28% de los directivos son mujeres y nuestra meta es llegar a un 30% en 2025.
3. Eliminar la brecha salarial de género: tenemos un 2,5% de brecha salarial de género y nuestra meta es eliminarla al año 2025. El Sello Igualda Conciliación, entregado por el Ministerio de la Mujer y Equidad de Género, nos entrega un camino y un compromiso oficial para ir avanzando en este tema.
4. Trabajar para empoderar financieramente a las personas: entre 2019 y 2021 contribuimos a empoderar financieramente a 1.693.277 personas. A través de nuestros productos financieros como Life queremos que esto aumente a más de 4 millones de personas a 2025.
5. Otorgar financiamiento verde a nuestros clientes. Tenemos definida una meta a 2025 para financiar proyectos propios y de nuestros clientes por al menos US\$1.500 millones a través de nuestro framework ESG.

6. Aumentar la energía proveniente de fuentes renovables: el 28% de nuestra energía proviene de este tipo de fuentes. Además, nos comprometemos a que el 100% de la energía eléctrica que usamos venga de fuentes renovables.
7. Mitigar el 100% de nuestra huella de carbono e ir progresivamente disminuyéndola: desde 2019 mitigamos el 100% de nuestra huella de carbono. Seguiremos avanzando también en la medición de la huella de carbono de nuestra cartera de crédito y nos sumamos a la meta del Grupo de llegar a ser carbono neutral a 2050. Sobre nuestras propias operaciones, la meta es ser carbono neutral a 2025, sin la necesidad de compensar la huella con la compra de bonos de carbono.
8. Eliminar los plásticos de un solo uso en nuestra operación: Durante 2021 eliminamos el 100% de los plásticos de un solo uso.
9. Entregar becas, prácticas y programas de emprendimiento: durante 2020 otorgamos 2.951 becas de educación y emprendimiento a nivel local. Nuestra meta es entregar 13.541 becas entre 2019 y 2024.
10. Apoyar a personas a través de nuestros programas de aporte a la comunidad: durante 2021 apoyamos a 108.476 personas a través de nuestros programas de educación y otras medidas de apoyo en beneficio de personas en situación de vulnerabilidad. En los temas sociales entre 2019 y 2024 esperamos ayudar a más de 500.000 personas a través de nuestros programas comunitarios.

Por último, nuestros accionistas también pueden estar contentos. El año 2021 no fue fácil para el mercado bursátil chileno. El IPSA, de hecho, sufrió un retroceso de 1,8%. En comparación, el retorno total de las acciones de Banco Santander Chile fue de +0,4% en 2021 y 4,4% incluyendo dividendos, no solo superando al IPSA, sino que a todos nuestros competidores que transan en bolsa.

Sabemos que tenemos un camino desafiante por delante, pero estoy seguro de que vamos a cumplir y sobrepasar estas metas. Los resultados de 2021 demuestran nuestra dedicación al desarrollo del Banco y quisiera agradecer la confianza depositada por el Directorio y todos los stakeholders en este Banco y su gente. Los avances de nuestra estrategia nos permiten ser optimistas sobre nuestra capacidad de innovación, adaptación y anticipación, lo cual contribuirá a profundizar nuestro compromiso de crear valor para nuestros accionistas, clientes, colaboradores, proveedores y la sociedad como un todo.

Reciban un cordial saludo,

Miguel Mata Huerta
Gerente General



Una mirada al 2021

Cifras destacadas

Activos

\$63.671.025
millones

Préstamos totales

\$36.634.768
millones

Pasivos totales

\$60.176.445
millones

Depósitos totales

\$28.031.993
millones

Utilidad consolidada

\$784.920
millones

Patrimonio

\$3.494.580
millones



Accionistas



+6,5%
crecimiento de
colocaciones

22,7%
ROAE

1,3%
ROAA

US\$7.674
millones
Capitalización bursátil

5,0%
Rentabilidad del
último dividendo
pagado

Clientes



4.116.301
Nº total clientes

↑ 44,8%
2.184.012
Nº Cta. Corrientes

↑ 85,6%
900.065
Nº Clientes Life

60
NPS

↑ 8,9%
832.405
Nº Clientes vinculados

↑ 30,4%
2.016.947
Nº Clientes digitales

Colaboradores



9.988
Nº total
colaboradores

55%
Mujeres

28%
Mujeres en alta
dirección

73%
Sindicalización

Proveedores



849
Nº proveedores
Pyme

2.364
Nº proveedores
total

99,2%
Proveedores
locales

95%
Facturas pagadas
en <30 días

Sociedad



\$3.297.283.093
Contribución
total

1.693.277
Personas empoderadas
financieramente desde
2019

108.476
Beneficiarios

Medioambiente



486
toneladas de
consumo de
resmas papel

94%
de los residuos
son reciclados

23.536
MWh de
energía

100.573
m³ de consumo
de agua

8.969,6
tCO₂e
Emisiones
totales



Los hitos más importantes

que conforman
nuestra historia

La historia completa de Santander se encuentra en la página web: <https://banco.santander.cl/nuestro-banco/informacion-corporativa/nuestra-historia>

[CMF 2.2]

1978

Nace Santander en Chile de la mano de Banco Santander España, filial que se dedicaría principalmente a operaciones de comercio exterior.

1984

Se pone en marcha una red de 30 cajeros automáticos en sucursales, complementando con servicios como "Banco en casa por computador", la única entidad bancaria que los ofrece en Chile.

1989

Recompra de cartera vendida al Banco Central de Chile y cambio de nombre a Banco Santander Chile.

1993

Santander Chile alcanza más de 100 sucursales a nivel nacional y adquiere Fincard.

1995

Adquisición de Financiera Fusa y fusión con Fincard, transformando al banco en uno de los mayores emisores de tarjetas de crédito en Chile.

1996

Fusión con Banco Osorno y La Unión, convirtiéndose en el mayor banco del país, con un liderazgo en todos los segmentos de negocio. Se comienza a transar acciones en la bolsa de Nueva York (NYSE).

2001

Nace Universia en Chile con el apoyo de Grupo Santander y las principales universidades del país.



2002

Fusión con Banco Santiago, consolidándose en su posición como el mayor banco, con un total de 347 sucursales a lo largo del país.

2007

Santander Chile se convierte en la primera entidad financiera en recibir la certificación según Sarbanes Oxley, norma que establece exigencias muy estrictas en materia de control interno a las empresas registradas en la Bolsa de Comercio de Nueva York.

Se lanza la página web de banco Santander en Chile.

2009

Apertura de la primera sucursal de un banco privado en Isla de Pascua.

2012

Inicio de un proceso de transformación comercial, con foco en la innovación, la simplificación de los productos y procesos y la multicanalidad efectiva.

2014

Lanzamiento de Santander Trade, una plataforma virtual corporativa para que los clientes Pymes y empresas tengan todo lo necesario para abrir sus negocios en el extranjero.

2015

Se fortalece el programa Latampass que cumple 26 años.

2016

Inauguración del nuevo modelo de sucursales Work/Café, que busca cambiar la forma de hacer banca, basado en una nueva relación con los equipos, clientes y sociedad.

Cumplimiento de 20 años desde que comenzó a transar sus acciones en Estados Unidos en la Bolsa de Valores de Nueva York (NYSE).

2017 2019

Lanzamiento de Santander Life, modelo de atención que premia el buen comportamiento financiero a través de reconocimientos exclusivos como descuentos, cuotas sin interés, flexibilidad en el pago de una cuota de crédito o rebajas en el valor de la misma.

Comienza la revolución de la banca digital en Chile.

Profundización en la industria de medios de pago hacia una mayor apertura, migrando su parque de tarjetas del antiguo modelo de tres partes al nuevo modelo de cuatro partes.

Nace Klare, la primera corredora de seguros 100% digital en Chile.

Adhesión a principios de Banca Responsable.

2020

Año marcado por la pandemia provocada por el Covid-19, con foco en el apoyo a clientes mediante múltiples estrategias y protección a los colaboradores a través de procedimientos y protocolos.

En ese mismo contexto se realiza el lanzamiento oficial de Superdigital, cuenta 100% digital.

Primer lugar de la industria en Recomendación de Clientes medido en NPS. Mejor Lugar para Trabajar en Chile entre empresas sobre 1.000 colaboradores

Con el lanzamiento de "Compensa tu huella", Santander da inicio a su oferta de valor "Santander Verde" a la cual se añadirán nuevas propuestas como el crédito verde e hipotecario verde, entre otros.

Realización del digital talk con inversionistas.

2021

Robustos avances tecnológicos y digitales como el lanzamiento de la plataforma POS Getnet.

Profundización y avance en materias ESG con financiamientos sostenibles, junto con una sólida posición financiera.

Realización de ESG Talk hacia inversionistas.

Se establecen los 10 compromisos de Banca Responsable.



Un año en Santander Chile

[CMF 2.2]

PRIMER SEMESTRE



Lanzamiento de la plataforma digital One Trade Tracker

En febrero se lanzó la plataforma digital One Trade Tracker, que permite hacer seguimiento en tiempo real al estado de pagos internacionales y a los que se reciban desde el exterior.

Además, los usuarios, desde clientes Pymes a grandes corporaciones, podrán visualizar los costos aplicados por los bancos intervinientes en el exterior y si se presenta algún inconveniente que impida su abono.

Emisión del primer bono sostenible de financiamiento al segmento Pyme mujer

Durante febrero Banco Santander colocó el primer bono sostenible incorporando criterios ESG para financiar al segmento Pyme liderada por mujeres, fundamental en la estrategia de inclusión financiera.

Esta operación se enmarca en el esfuerzo por contribuir al fortalecimiento y crecimiento de los negocios operados por mujeres.

La emisión fue por US\$ 50 millones, con una tasa de 0,71% y a un plazo de tres años. Este bono fue seguido por otro bono de colocación privada por US\$100 millones, también a un plazo de 3 años y a una tasa similar.

Plataforma Betterfly

Santander Chile es el primer banco del país en poner a disposición de sus colaboradores la plataforma Betterfly, con el objetivo de que

mejoren sus hábitos saludables e incrementen la actividad física, a la vez que contribuyen a TECHO-Chile.

Específicamente, a través de esta plataforma los colaboradores pueden acumular puntos cada vez que realicen ejercicio físico y empleen las aplicaciones Instafit (entrenamiento virtual), Puramente (meditación) y The Big Know (educación sobre bienestar). Estos puntos pueden ser canjeados por productos de catálogo o bien ser destinados a apoyar iniciativas benéficas. También pueden acceder sin costo a consultas médicas y soporte psicológico.

Bienvenida Getnet

En marzo se dio inicio a las operaciones de la red de pagos Getnet, la nueva plataforma de POS (Point of Sale), que hacia fines de año lograba cerca de 68.000 clientes adheridos, donde el 92% de ellos son Pyme, ayudándolos a digitalizar sus negocios y hacerlos crecer en base a agilidad y sencillez.

Dentro de los objetivos está la expansión de este sistema de pagos, logrando así una participación de mercado del 15% en los próximos tres años.

→ Si quieres saber más detalles de Getnet, revisa el capítulo 4.

Miembro fundador de la Net Zero Banking Alliance

A partir de abril el Grupo Santander se convirtió en miembro fundador de la Net Zero Banking

Alliance (NZBA), liderada por la Iniciativa Financiera del Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP-FI) como parte de la Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ), que reúne a los bancos del mundo comprometidos a alinear sus carteras de préstamos e inversiones con emisiones netas cero para 2050.

Esta ambiciosa alianza prevé que los 43 bancos signatarios pioneros aceleren la implementación de estrategias de descarbonización, proporcionando un marco coherente a nivel internacional, respaldado por el aprendizaje entre bancos.

Junto con ello, Santander Asset Management (SAM) pasó a formar parte de la Net Zero Asset Managers, iniciativa que engloba a más de 200 administradoras alrededor del mundo y que busca reducir un 50% las emisiones GEI.

Programa Mide lo que Importa

A partir de mayo, el Banco se unió con Sistema B Chile para invitar a los clientes Pyme a ser parte del programa Mide lo que Importa, con el objetivo de identificar el desempeño social y ambiental, además de los riesgos y oportunidades de mejoras de las empresas.

Las empresas que participan de este programa, virtual y gratuito, tienen la posibilidad de medir sus impactos económicos, sociales y ambientales a través de la Evaluación de Impacto B, que contempla diversas áreas de las compañías como gobernanza, trabajadores, comunidad, medio ambiente y clientes.



SEGUNDO SEMESTRE

Apoyo a los clientes con créditos ESG

Las soluciones financieras vinculadas a criterios ESG han sido uno de los aspectos diferenciadores para las empresas que buscan también avanzar en la sostenibilidad. A través de estas alternativas de financiamiento, se impulsa un mercado a nivel local con créditos en los que las tasas se vinculan al cumplimiento de KPI en criterios ambientales, sociales o de gobernanza.

Durante junio y julio el Banco apoyó a naviera Ultrana, Enel Chile y Casadeas en la emisión de sus primeros créditos ESG, donde la tasa de interés estuvo sujeta al cumplimiento de indicadores asociados a disminuir las emisiones de gases de efecto invernadero, la tasa de accidentabilidad de sus trabajadores, a la reducción de residuos y a aumentar su valorización, entre otros indicadores.

Educación financiera para todos y todas

Durante agosto se lanzó la segunda versión del curso gratuito y virtual "Educación financiera para todos y todas", junto con el Centro de Políticas Públicas UC.

Este curso entrega a los interesados doce videos para aprender sobre diferentes temas financieros. Además, brinda información para la toma de decisiones familiares y personales sobre la base de datos y noticias presentes en el mercado, tales como los distintos tipos de créditos y opciones de ahorro y pensión.

→ [Más detalles de educación financiera en el capítulo 6.](#)

Retorno al mercado suizo

En octubre emitimos exitosamente un bono en francos suizos por CHF 190 millones, equivalente a US\$ 205 millones en el mercado público a un plazo de cinco años, logrando un spread de 60 puntos básicos sobre la tasa de referencia.

Esta emisión confirma la excelente recepción del crédito en el mercado externo, en momentos de incertidumbre a nivel local. Esta transacción tuvo gran interés y demanda por parte de los inversionistas y representa la segunda en este mercado durante el año. Con este nuevo instrumento el mercado suizo se consolida como el segundo más relevante dentro de la estrategia de diversificación de financiamiento del Banco, alcanzando alrededor de un 30% del total de deuda extranjera.

Work/Café celebra cinco años

En octubre el Banco celebró cinco años de los espacios físicos y digitales para clientes y no clientes, Work/Café.

Este moderno modelo de oficinas es un ejemplo más del compromiso con el progreso de las personas y las empresas, la innovación y la tecnología, generando nuevas experiencias a la hora de acudir a una sucursal bancaria.

Este hito coincidió con la inauguración de Work/Café en la Patagonia de Chile, apostando por el regreso paulatino al trabajo presencial a través de espacios de coworking, donde las personas pueden trabajar a la vez de relacionarse con otros profesionales. A cierre de 2021 se llegó a 63 Work/Café.

→ [Más información de Work/Café en el capítulo 4.](#)

Primer banco chileno en emitir bono perpetuo

Banco Santander Chile efectuó la colocación de bonos, en forma privada en los mercados internacionales a una entidad del Grupo Santander, por la suma de US\$ 700.000.000, a una tasa de 4,625% anual, que representa 343,3 puntos base sobre el bono del Tesoro de los Estados Unidos de América a cinco años. Los bonos no tienen plazo fijo de vencimiento y no son rescatables antes de cinco años desde la fecha de emisión.

Esta transacción representa la primera emisión de este tipo por parte de emisores chilenos, lo que refleja la rápida respuesta ante los cambios regulatorios y el compromiso de seguir los estándares de mejores prácticas de Basilea III y las modificaciones a la Ley General de Bancos. Se trata de una colocación de un monto relevante, para usos corporativos generales, que permitirá al Banco robustecer la base de capital.

Santander Chile ESG Talk

Por segundo año consecutivo, en noviembre se realizó un evento virtual para inversionistas donde se presentaron los avances de Banco Santander Chile. El evento de 2021 estuvo centrado en mostrar los avances en materia ambiental, social y de gobernanza, siendo denominado "ESG Talk".

El foco estuvo puesto en los esfuerzos de Santander Chile por ayudar a sus clientes a transitar hacia una economía más verde, además de la gestión propia de disminuir su impacto sobre el planeta.

Además, se anunció la construcción de seis plantas de paneles solares para la generación propia de energía renovable de 300 kW de potencia cada una, que estarán operativas en 2022 y que se ubicarán en las regiones de Coquimbo, Valparaíso y Metropolitana. De esta forma, Santander sigue liderando en su compromiso por llevar adelante una gestión más responsable con el entorno.

→ [Más información del ESG Talk en el capítulo 3.](#)

Todos los hitos 2021 de Santander se encuentran en la página web: https://saladecomunicacion.santander.cl/?_ga=2.240228675.1357718255.1648476937-820066773.1560871049



Reconocimientos



Financieros

Reconocimientos de la revista financiera Euromoney

- Euromoney entregó como Grupo Santander el premio "Mejor Banco del Mundo en Inclusión Financiera", destacando el trabajo para empoderar financieramente a particulares y a emprendedores.
- Por novena vez, la revista distinguió a Santander como "Mejor Banco del País" en sus premios anuales, lo que nos posiciona como líderes de la industria bancaria.

Santander Asset Management se posiciona como la mejor gestora nacional según Rankia Chile

- La administradora de fondos de Santander se posicionó como la mejor gestora nacional en la segunda edición de los premios Rankia Chile. Durante el evento fueron reconocidas las mejores entidades financieras para operar en bolsa, fondos de inversión y escuelas de negocios.

#1 en todas las categorías locales del ranking Institutional Investor 2021

- Institutional Investor, una de las publicaciones internacionales más prestigiosas del mundo dirigida a inversionistas y analistas, posicionó a Banco Santander en el primer lugar de las siete categorías de su ranking que contempla los segmentos de medianas y grandes empresas del país. Entre empresas de Latinoamérica (en Brasil).

Santander es destacado como "Mejor Banco del Año" por The Banker

- La revista inglesa reconoció el permanente compromiso de Banco Santander y destacó además, que la empresa ha participado en diversos créditos con características ESG. Este reconocimiento también fue obtenido por otros países donde está presente el Grupo como Brasil, Argentina y Portugal, además del galardón logrado a nivel de América.

Santander Asset Management recibe premio de Morningstar

- La edición 2021 de los Morningstar Fund Awards destacó el fondo mutuo "Santander Renta Selecta Chile serie Global" en la categoría mejor fondo de renta fija a mediano plazo en pesos chilenos, por el desempeño obtenido por este instrumento de inversión en relación con los pares de la misma categoría.

La gestora más galardonada en los Premios Salmón AGF y APV 2021

- Los Premios Salmón, iniciativa del Diario Financiero y LVA Índices, son los reconocimientos más importantes que se entregan cada año a la industria de los fondos mutuos en Chile. Santander Asset Management fue la administradora más destacada en estos premios enfocados en la categoría AGF y APV.



Innovación & digitalización

Mejor banco digital en Chile según Global Banking and Finance

- Santander Chile fue reconocido como "Mejor Banco Digital" por la revista inglesa Global Banking and Finance. Además, la publicación lo destacó como la entidad bancaria con "Mayor Crecimiento Digital de Chile".

Best Branding Awards: dos premios para Santander Chile

- El Banco logró dos premios en el concurso Best Branding Awards organizado por Valora, la empresa que está detrás de los programas de reconocimiento profesional más importantes de la industria de marketing en Chile, que lo distinguió como líder en experiencia y estrategia de marca.

Mejor banco según Ranking C3 de Creatividad e Innovación

- El ranking C3 elaborado por la consultora Brinca Global y la Universidad del Desarrollo distinguió a Santander como la empresa más innovadora del país en la industria financiera, destacando las dimensiones de apertura interna, compromiso estratégico, recursos e incentivos.



Ambientales

Liderazgo en finanzas sostenibles por Global Finance

- Global Finance reconoció la gestión en términos de sostenibilidad en la categoría "Liderazgo sobresaliente en finanzas sostenibles" para Latinoamérica, por desarrollar iniciativas que apoyan a los clientes en la transición hacia una economía más verde y combatir así el cambio climático.

Sello "Cero Residuos" por el Ministerio del Medio Ambiente

- Santander Chile obtuvo el sello "Cero Residuos a Relleno Sanitario" que otorga el Ministerio del Medio Ambiente del país y que reconoce a los establecimientos de empresas que cuantifican y gestionan los residuos que producen.



Sociales

Certificado Top Employer

- Top Employer Institute, organización global con más de 30 años de experiencia que reconoce la excelencia en la gestión de personas y a las mejores empresas para trabajar, entregó al Banco su certificación por tercer año consecutivo.

Primer banco en Chile en obtener sello "Iguala Conciliación" del Ministerio de la Mujer

- Banco Santander obtuvo el Sello "Iguala Conciliación" entregado por el Ministerio de la Mujer, sobre igualdad de género y conciliación de la vida laboral, familiar y personal, que le permite ser reconocido internacionalmente por alcanzar estándares específicos en la promoción de estas materias.

EIKON 2021: tres premios para Santander Chile

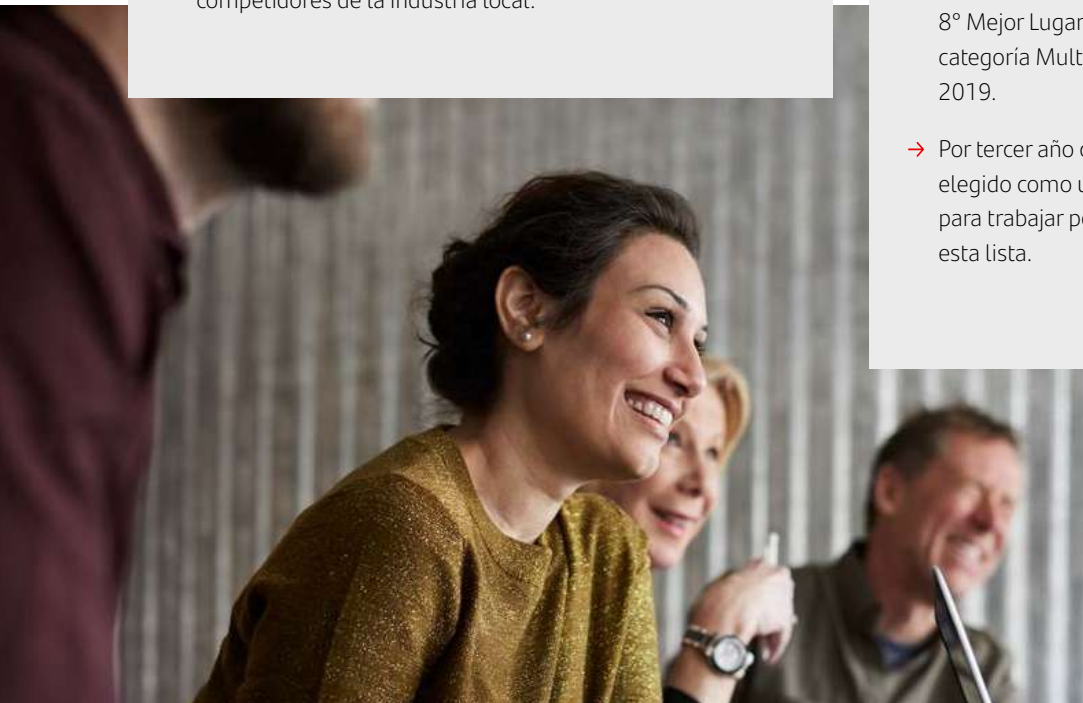
- Los Premios EIKON, que reconocen la excelencia en la comunicación institucional, otorgaron al Banco tres premios: el primer lugar en Comunicación de Identidad Corporativa, un segundo lugar en la categoría Eventos y un tercer lugar en la categoría Sustentabilidad/Educación.

Primer lugar de recomendación de clientes NPS en Chile

- Por segundo año consecutivo, la encuesta de la empresa Activa Research posicionó a Santander como el banco líder en recomendación de clientes (NPS), obteniendo un holgado primer lugar frente a los principales competidores de la industria local.

Rankings de Great Place to Work

- Por primera vez, en 2021, el prestigioso ranking laboral posicionó al banco en el primer lugar de las empresas chilenas para trabajar, reconociendo la gestión 2020 realizada en materia de clima y cultura organizacional.
- Además, Banco Santander ha sido destacado como el 8° Mejor Lugar para Trabajar en América Latina en la categoría Multinacional, subiendo un puesto respecto del 2019.
- Por tercer año consecutivo, Banco Santander ha sido elegido como una de las 25 mejores empresas del mundo para trabajar por GPTW, siendo el único banco incluido en esta lista.





Gobernanza

Gobierno corporativo es reconocido por “La Voz del Mercado”

- Por tercer año, Santander Chile fue reconocido con el premio “La Voz del Mercado” que entrega EY, la Bolsa de Comercio de Santiago y el Instituto de Directores de Chile a las compañías que cuentan con los mejores gobiernos corporativos del país.

Empresa ALAS20: Agenda Líderes Sustentables

- Santander fue reconocido como la Empresa ALAS20 en el mercado chileno, distinción máxima a la que puede aspirar una compañía en Gobierno Corporativo. El reconocimiento entregado por Governart, es para la empresa que demuestra liderazgo, consistencia y excelencia en la divulgación pública de información.





Grupo Santander

Santander Chile es parte de Grupo Santander una de las entidades financieras más importantes del mundo. Ofrece servicios de financiación al consumo en punto de venta a más de 19 millones de clientes a través de una red de más de 63.000 comercios en 3 continentes.

Su sede principal se encuentra en el mismo lugar donde fue fundada, en la ciudad de Santander, mientras que sus oficinas centrales se encuentran en Madrid (España).



The Santander Way

Misión



Contribuir al **progreso** de las personas y de las empresas

Visión



Ser la mejor **plataforma abierta de servicios financieros**, actuando con responsabilidad y ganándonos la confianza de nuestros empleados, clientes, accionistas y de la sociedad

Valores



Todo lo que hacemos ha de ser **Sencillo, Personal y Justo**



Una cultura fuerte e inclusiva: son la base para construir un banco más responsable.

2 focos principales

1. El Cliente

En el centro de nuestra estrategia está el cliente. Queremos ganarnos su lealtad, siendo Sencillos Personales y Justos en todo lo que hacemos y ofreciendo la mejor experiencia de cliente.



153 millones

de clientes en el mundo (+5 mn vs 2020)

€2MM/año

Inversión tecnológica para transformar el negocio

Top 3 en NPS en 8 de 9 mercados

76%

Transacciones digitales de nuestros bancos (vs 55% en 2019)

2. Banco responsable que integra criterios ESG

Nuestra ambición es alcanzar cero emisiones netas de carbono en 2050, apoyando la transición de nuestros clientes a una economía baja en carbono mientras impulsamos un crecimiento inclusivo y sostenible.



Nº 1 Banco en Índice de Igualdad de Género Bloomberg

Entre las 25 mejores empresas del mundo para trabajar

75 millones

de personas empoderadas financieramente desde 2019

Nº 1 Asesor financiero en Project Finance de energías renovables¹

€66 MM

Financiación verde desde 2019 (solo negocio SCIB)

>€550 millones

de crédito concedidos a microemprendedores



1. Euromoney reconoció a Santander como Mejor Banco del Mundo para Pymes en la edición del año 2020 de sus premios de excelencia en el liderazgo Excellence in Leadership. Es la tercera vez en cinco años que Santander gana el premio por sus servicios para Pymes. Euromoney, resaltó que "la Covid-19 ha dado al banco español la oportunidad de demostrar las ventajas de una franquicia global de Pymes, incluso para clientes sin operaciones internacionales".



Modelo de negocio

El modelo de negocio se sustenta sobre tres bases sólidas para generar valor:

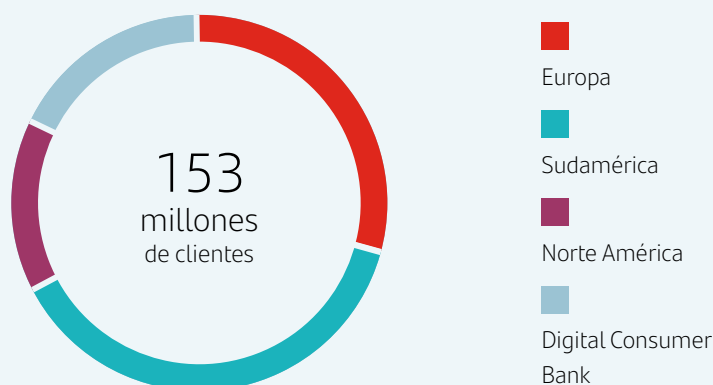
Orientación al cliente

Centrada en establecer relaciones personales únicas que refuerzan la vinculación con los clientes. Santander cuenta con 153 millones de clientes y con más de 100.000 colaboradores que se relacionan directamente con ellos a diario a través de una amplia red de sucursales y servicios de atención al cliente. Las ventas digitales representan el 44% del total, con un aumento en el uso de canales digitales.

Escala

Centrada en tres regiones geográficas, en las que mantiene una posición de liderazgo en los mercados principales. Su formato global le permite una mayor colaboración dentro del Grupo para generar mayores ingresos y eficiencias.

2021 Distribución de clientes por mercado



Top 3
NPS en 8 de 9
mercados



Cuota de mercado

Estados Unidos

Préstamos 3%/ Depósito 2%
Cuota de mercado de Santander Bank de junio 2021. Considera todos los estados en los que opera Santander Bank

México

Préstamos 13%/ Depósito 13%
Cuota de mercado de septiembre 2021

Brasil

Préstamos 10%/ Depósito 10%
Cuota de mercado de septiembre 2021. Depósitos incluyen debentures, LCA (Letras de crédito agrícola), LCI (letras de crédito inmobiliario), LF (letras financieras) y COE (Certificado de operaciones estructuradas).

Chile

Préstamos 18%
Depósito 18%
Cuota de mercado de diciembre 2021

Reino Unido
Préstamos 10%/ Depósito 8%
Cuota de mercado de septiembre 2021. Incluye la sucursal de Londres y el negocio SFC en el Reino Unido.

Argentina

Préstamos 11%/ Depósito 11%
Cuota de mercado de diciembre 2021

Digital Consumer Bank

1er Banco Europeo de Consumo
En financiación de auto en la mayoría de mercados europeos en los que opera (fuente: información de asociaciones locales de auto e información de mercado reportada por las autoridades de SCF).

Polonia

Préstamos 12%/ Depósito 11%
Cuota de mercado de septiembre 2021. Incluye el negocio SFC en Polonia.

España

Préstamos 17%/ Depósito 18%
Cuota de mercado de septiembre 2021. Incluye Santander España (criterio público) + Hub Madrid + SCF España + Openbank y otros sectores residentes en depósitos.

Portugal

Préstamos 18%/ Depósito 14%
Cuota de mercado de septiembre 2021

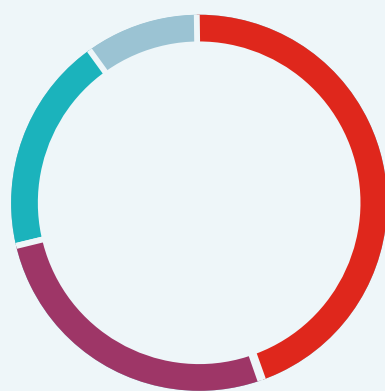


Diversificación

Diversificación geográfica y de negocios equilibrada entre mercados maduros y emergentes en Europa, Norteamérica y Sudamérica. Además, cuenta con una adecuada diversificación en los distintos segmentos de clientes (particulares, Pymes, empresas y grandes empresas).

Diversificación geográfica y principales mercados

Contribución al beneficio del Grupo en 2021¹



28%

Europa

29%

Norte América

31%

Sudamérica

12%

Digital Consumer Bank



Para conocer más sobre Grupo Santander:

Página web: <https://www.santander.com/es/home>

Informes anuales integrados: <https://santandercl.gcs-web.com/es/reportes-anuales>

1. Contribución al beneficio ordinario como porcentaje de las tareas operativas excluyendo el Centro Corporativo





02.

Enfoque estratégico



Banca responsable y sostenibilidad

Banca Responsable

Grupo Santander es uno de los miembros firmantes fundadores de los Principios de Banca Responsable impulsados por la Iniciativa de Financiamiento del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP-FI), creada en 1992. El Grupo firmó su adhesión a estos seis principios, expresando públicamente su firme convicción de que la responsabilidad y transparencia en el sector financiero generan confianza y, con ello, la oportunidad de crear valor para sus grupos de interés y la sociedad en general.

Además, ha suscrito el Compromiso Colectivo de Acción por el Clima para acelerar la transición del sector financiero a una economía baja en carbono.

Principios de Banca Responsable



Alineamiento

Alinear la estrategia comercial para ser coherentes con las necesidades de los individuos y los objetivos de la sociedad.



Impacto

Incrementar los impactos positivos y, al mismo tiempo, reducir los efectos negativos de las actividades, productos y servicios de la organización.



Clientes

Trabajar de manera responsable con los clientes para fomentar prácticas sostenibles y permitir actividades económicas que generen prosperidad compartida.



Transparencia y responsabilidad

Revisar periódicamente la implementación de estos principios y ser transparentes y responsables de los impactos positivos y negativos de la organización.



Gobierno corporativo y establecimiento de objetivos

Contar con un gobierno corporativo efectivo y una cultura de banca responsable.



Partes interesadas

Consultar, participar y colaborar de forma proactiva y responsable con las partes interesadas.



Grupo Santander define dos principales desafíos asociados a la Banca Responsable.

1.

Nuevo entorno empresarial



El desarrollo de una banca responsable requiere de una cultura establecida y sólida que pueda responder a las nuevas exigencias de un entorno empresarial cada vez más competitivo y cambiante, generando confianza y apoyo a los grupos de interés. Santander ha sabido combinar todos estos aspectos en una cultura de trabajo que se puede resumir en tres palabras: Simple, Personal y Fair.



1. Ser la mejor empresa para trabajar en Chile.
2. Aumentar porcentaje de mujeres en cargos directivos.
3. Eliminar la brecha salarial de género.

2.

Crecimiento inclusivo y sostenible



Santander reconoce que el crecimiento inclusivo es más que satisfacer las necesidades de los clientes y siempre ha estado dispuesto a ayudar a los emprendedores en la creación de negocios y empleos, fortalecer las economías locales, avanzar en la inclusión financiera, contribuir a la educación de las personas a favor del progreso individual y colectivo y el desarrollo de programas de inversión social. Asimismo, el crecimiento sostenible contribuye al cuidado del medioambiente y a la mitigación del cambio climático, fomentando las finanzas sostenibles teniendo en cuenta los riesgos y oportunidades del entorno.



4. Trabajar para empoderar financieramente a las personas.
5. Otorgar financiamiento verde.
6. Aumentar la energía proveniente de fuentes renovables.
7. Ser carbono neutral.
8. Eliminar el plástico de un solo uso en edificios corporativos y sucursales.
9. Entregar becas, prácticas y programas de emprendimiento.
10. Apoyar a las personas a través de programas de contribución a la comunidad.

Para el cumplimiento de estos desafíos establece

10 compromisos

que le permitirán ser un Banco Responsable.



Enfoque de Sostenibilidad

[CMF 4.2] [GRI 2-23, 2-24]

Santander entiende la sostenibilidad como la capacidad de adaptarse a las nuevas necesidades utilizando la creatividad e innovación, creando valor para los grupos de interés. Esto facilita el progreso social y económico, a la vez que mitiga el impacto ambiental en los sectores donde opera, en el marco de un sólido gobierno corporativo.

El enfoque de sostenibilidad es inherente a la cultura empresarial, que se materializa en productos, servicios y gestión empresarial y se refleja en la comunicación masiva, digital e individual del Banco.

Cuenta con una Política General de Sostenibilidad que establece los principios generales de referencia en responsabilidad social corporativa y en la gestión de los riesgos sociales y ambientales. Está basada en las mejores prácticas internacionales que existen en esta materia, en los lineamientos del Grupo y en los ODS de las Naciones Unidas.

La política define el marco para la relación de Banco Santander con sus grupos de interés. También se refiere al compromiso con los derechos humanos, la fiscalidad responsable, el medioambiente y los Principios del Ecuador.

Dentro de la política, Santander Chile se compromete en dos focos



Grupos de interés

Con especial énfasis en colaboradores, clientes, accionistas, comunidad y proveedores, generando lazos, cumpliendo sus expectativas y creando valor a largo plazo.



Medio Ambiente

En especial con el desarrollo de soluciones al cambio climático. Con este fin, el Banco se compromete a considerar tanto el impacto ambiental de sus instalaciones y operaciones internas como de su actividad bancaria y financiera.



Banco Santander Chile impulsa su negocio dentro del marco legal vigente, nacional e internacional, que regula la actividad bancaria. Así también dispone de políticas y principios internos que guían la acción de sus colaboradores en línea con su propósito, visión y cultura. Esta pauta, integrada por documentos elaborados por el Grupo y aprobados por los órganos de gobiernos locales respectivos, es adaptada y aplicada por Santander Chile. Asimismo, genera políticas internas que son validadas por su gobierno corporativo¹.



Gobierno de Banca Responsable y Sostenibilidad

Santander cuenta con una estructura de gobierno específica para la Banca Responsable y Sostenibilidad, tanto a nivel de Grupo como en los países donde opera. En Chile, ha establecido un Comité de Banca Responsable, Sostenibilidad y Cultura, el cual es presidido por el gerente general e integrado por miembros del equipo de alta administración. El comité tiene como objetivo promover e integrar los conceptos de Banca Responsable y Sostenibilidad.



Objetivos de Desarrollo Sostenible Agenda 2030

Santander tiene la certeza de que una gestión responsable contribuye a la sostenibilidad del entorno y la sociedad, condición necesaria para su actividad a largo plazo. En este contexto, enmarca su compromiso con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030 de las Naciones Unidas, que busca poner fin a la pobreza, proteger el planeta y garantizar paz y prosperidad para las personas.



Conoce la contribución a los ODS de Santander a lo largo de este Informe.

1. Más información de todas las políticas del Grupo en la página web y en cada uno de los temas materiales de este informe.

Banco Santander Chile realizó un análisis de la contribución de la agenda local a los ODS, que a su vez ha permitido identificar los objetivos más relevantes para la organización, tanto por su actividad, compromisos y foco estratégico, como por sus factores externos.



Pilares estratégicos

La implementación de la estrategia del Banco se aborda a través de cuatro pilares estratégicos: accionistas, clientes, personas y comunidad, que toman en consideración los dos focos de sostenibilidad (grupos de interés y medioambiente). Cada uno de estos pilares cuenta con metas e indicadores de desempeño específicos, los que permiten monitorear su evolución año a año y el cumplimiento de la meta establecida. De esta forma, el Banco

continúa profundizando los compromisos con estos pilares, creando valor para cada uno de ellos. Los indicadores mencionados son considerados además para el cálculo de las remuneraciones de la alta gerencia, teniendo cada pilar una ponderación específica. Cada trimestre estos indicadores, junto a otros del Banco, son presentados al Directorio, para demostrar los avances como también discutir la inclusión de nuevos desafíos.



Clientes

PESO
32%

Banco Santander quiere entregar soluciones financieras innovadoras con propósito, sustentables y de excelencia con la mejor experiencia, logrando la lealtad de los clientes.

Focos: Experiencia / Asesoría / Digital / Escala

Métricas clave	Descripción	2020	2021
Índice de recomendación (NPS)	Este índice mide la respuesta de los clientes a la pregunta "De una escala del 1 al 10, ¿recomendaría este banco?" De ahí se calcula el porcentaje de clientes que dan una nota de 9 o 10 menos el porcentaje de clientes que dan una nota entre 1 y 6.	51% Top 1 (Gap de 3 con segundo lugar)	60% Top 1 (Gap de 7 con segundo lugar)
Clientes digitales	Se define como cliente digital aquel que accede a la web o app en los últimos 30 días.	1.546.524 (+24%)	2.016.947 (+30%)
Crecimiento ventas digitales	Considera varias operaciones digitales tales como consumo, cuentas corrientes, inversiones, seguros, pagos, factoring, entre otros.	Crecimiento de 38% en número de operaciones digitales en internet (web y móvil)	Crecimiento en 120% en número de operaciones digitales en internet (web y móvil). Fuerte crecimiento en cuentas corrientes, seguros e inversiones
League tables	Ranking de desempeño de CIB dentro del Peer Group.		Nº2 en M&A Nº1 en Project Finance Nº3 en DCM
Clientes vinculados	Se define como cliente vinculado aquel cliente activo al que el Banco cubre la mayoría de sus necesidades financieras (tenencia de familias de productos).	764.104 (+8,5%)	832.405 (+8,9%)



PESO
22%



Personas

Queremos ser la mejor compañía para trabajar en Chile, comprometidos con nuestra cultura SPF.

Focos: Cultura empática, comprometida y flexible / Liderazgo al servicio de la cultura / Cultivar vocación de aprendizaje

Métricas clave	Descripción	2020	2021
Índice de compromiso	Índice que mide el compromiso de los colaboradores con el Banco a través de una encuesta realizada por la gerencia de Personas.	87% en 2019. Durante 2020, debido a la pandemia no se hizo la encuesta	94%
Índice de liderazgo	Incluye todos los indicadores del éxito del superior inmediato y se basa en cómo percibe el equipo a su superior.	87% en 2019. Durante 2020, debido a la pandemia no se hizo la encuesta	89%
Diversidad	Se sigue la cantidad de mujeres en jefaturas que trabajan en el Banco, y personas con discapacidad.	21,5% mujeres en puestos de alta dirección 1,2% personas con discapacidad	28% mujeres en puestos de alta dirección 1,32% con discapacidad
Productividad de las células	Mide la evolución de la productividad de las células y/o mejoras en la adhesión a la metodología Agile.	2.009 releases bajo metodología agile (+180%)	3.133 releases bajo metodología agile (+56%)

PESO
26%



Accionistas

Queremos ser el Banco más rentable y sustentable, con sólidos niveles de capital y una óptima administración de todos los riesgos.

Focos: Rentabilidad y sustentabilidad / Riesgos y capital

Métricas clave	Descripción	2020	2021
ROE	Buscamos siempre estar dentro de los bancos rentables y sostenibles del país, comparados con el peer group.	14,5% (Top1)	22,7% (Top 1)
Eficiencia	Buscamos siempre tener el liderazgo en eficiencia, manteniendo un gap entre nosotros y nuestros peers.	40% (Top1)	37% (Top1)
Solvencia	Mide la salud financiera del Banco. Buscamos terminar el año con un capital básico sobre el 10%.	10,7%	9,6%
Ciberseguridad	Se mide a través de tres indicadores: (1) Holistic: Refleja el grado de cumplimiento de las políticas de ciberseguridad. (2) Benchmark ind: Incluye Índice Bitsight que busca incrementar medidas de seguridad con data observable y medible, y Security Score. (3) Ethical Phishing: Se usa para capacitar y educar sobre ciberataques y ciberseguridad, con técnicas como el envío de correos sospechosos, invitándolos a hacer click.	NA	(1) Nuevo (2) IB = 810 (3) SC= nuevo 0,28%



PESO
20%

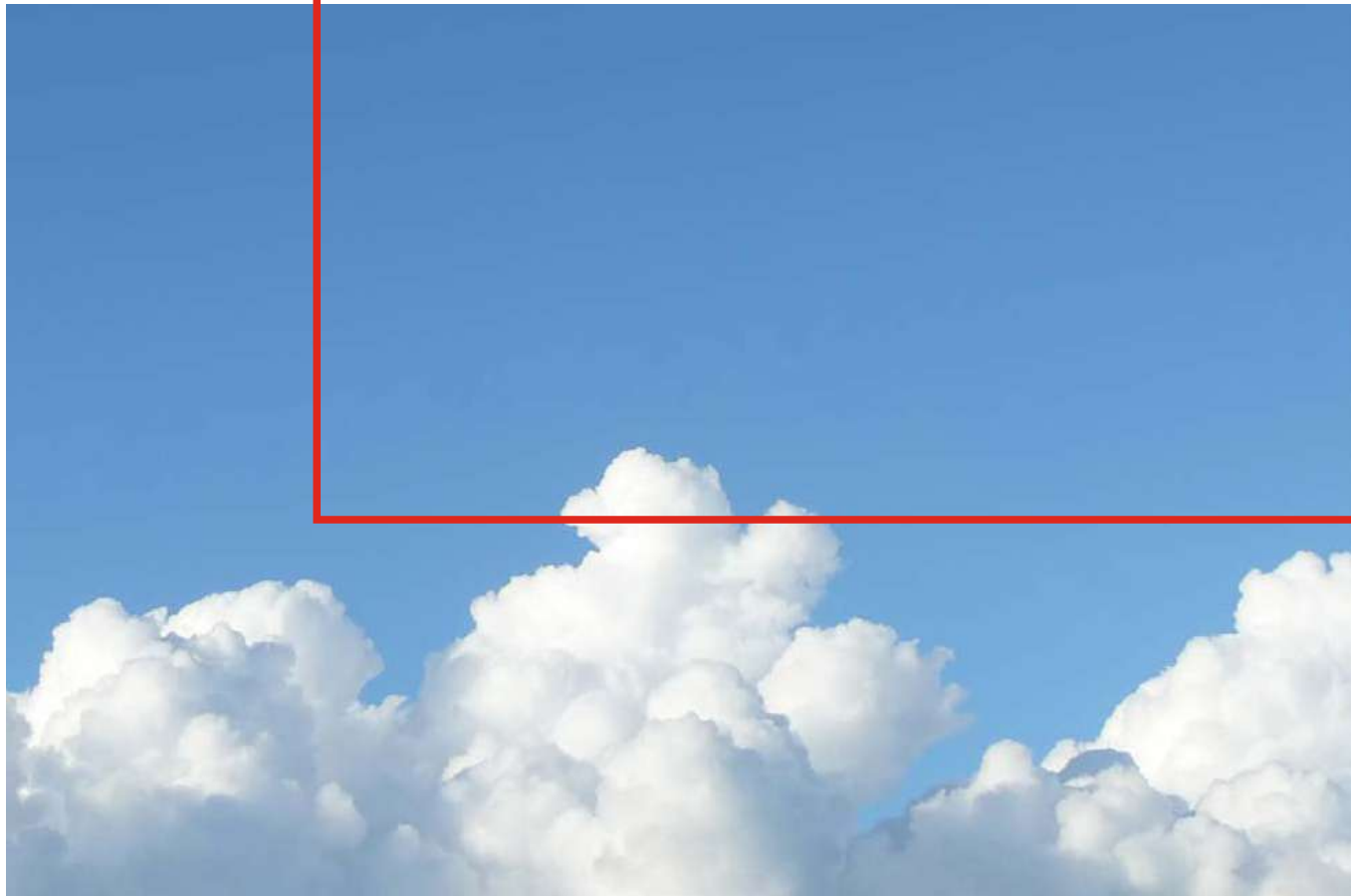


Comunidad

Queremos ser reconocidos como un banco responsable, comprometido con el bienestar de nuestra comunidad, impulsando el cuidado ambiental y el desarrollo socialmente sostenible.

Focos: Medio
Ambiente / Social /
Gobierno corporativo

Métricas clave	Descripción	2020	2021
Índice sustentabilidad	Se mide la sustentabilidad del Banco a través de la participación en el índice Dow Jones Sustainability Index. Con esto, se compara con los peers locales e internacionales en materias ambientales, sociales y de gobernanza.	Percentil 90 DJSI Chile, MILA, y Mercados Emergentes.	Percentil 91 DJSI Chile, MILA, y Mercados Emergentes.
Reducción huella Banco	Consumo eléctrico en edificios centrales y sucursales.	24.307 MW	23.536 KW
Financiamiento sostenible	Este indicador mide el monto total de operaciones sostenibles cerradas durante 2021. Esto considera las operaciones calificadas como verdes o sostenibles en los segmentos de SCIB, BEI y Comercial.	MUS\$ 37,3	MUS\$ 230





Metas Banca Responsable y sostenibilidad

[GRI 2-25]

Adicionalmente, a partir de 2019 Santander se propuso el cumplimiento de metas asociadas a Banca Responsable, que se encuentran alineadas a personas y la comunidad.

Objetivo	Meta	2021	Avance	ODS
Personas				
Ser la mejor empresa para trabajar en Chile.	Lograr el lugar N°1 como mejor empresa para trabajar. ²	Certificación Top Employer	100% 	 8.5
Aumentar porcentaje de mujeres en cargos directivos.	Lograr que el 30% de la dotación sean mujeres a 2025.	28%	93% 	 5.5
Equidad salarial de género.	Eliminar la brecha salarial de género a 2025 (3,1% en 2020).	2,5%	19% 	 5.5
Comunidad				
Trabajar para empoderar financieramente a las personas.	Empoderar a cuatro millones de personas a 2025.	1.693.277 personas	42% 	 1.4
Otorgar financiamiento verde y social.	Otorgar financiamiento verde a clientes movilizand 1.500 millones de dólares a 2025. ³	MUS\$ 267,3	19,2% 	 8.4
Aumentar la energía proveniente de fuentes renovables.	Lograr que el 100% de la energía provenga de ERNC a 2025.	25,6%	25,6% 	 7.3
Ser carbono neutral.	Compensar el 100% de la huella de carbono.	100%	100% 	 13.3
	Carbono neutral a 2050 para los tres alcances.	Compromiso de 2021		
Eliminar el plástico de un solo uso en edificios corporativos y sucursales.	0 residuos de plásticos de un solo uso.	100%	100% 	 12.5
Entregar becas, prácticas y programas de emprendimiento.	Entregar 13.500 becas, prácticas y programas de emprendimiento entre 2019 y 2024.	5.569	41% 	 4.1 – 4.4
Apoyar a las personas a través de programas de aporte a la comunidad.	Apoyar a 500.000 personas a través de programas de aporte a la comunidad entre 2019 y 2024.	281.212	56% 	 17.17

2. En 2020 esta medición fue a través de GPTW y en 2021 a través de Top Employer.

3. Este financiamiento será entregado a través del ESG Bond Framework que será aprobado durante 2022.



Materialidad

[GRI 3-1, 3-2, 3-3]

Durante 2021 Santander Chile realizó un análisis de materialidad, que define las prioridades del informe y recoge el panorama general, tanto interno como externo, sobre los temas materiales del Banco. A través de este proceso, se identifican las temáticas de mayor relevancia para los grupos de interés y la organización en los ámbitos económico, ambiental y social.

Del resultado de esta metodología, se identificaron 15 temas materiales correspondientes a 2021 para Santander.

El proceso de materialidad consta de tres etapas:



1. Identificación

Una primera etapa consistió en una revisión secundaria de información, que incluye un análisis de la industria a través de benchmarking (nacional e internacional), una exhaustiva revisión de prensa del año, además de un análisis de la materialidad de 2020 y del Grupo Santander. A partir de este proceso, se generó un listado de 35 temas que a través de una consulta interna y con los grupos de interés pudiesen ser priorizados.



2. Selección

La segunda etapa consistió en una revisión cuantitativa y cualitativa por medio de una consulta a los líderes de las distintas áreas a nivel corporativo y a los principales grupos de interés que se relacionan con Santander Chile.

Entrevistas

- 2 directores
- 15 ejecutivos
- 2 fundaciones
- 12 clientes

Encuestas

- Inversionistas
- Proveedores

Por último, se consideró la consulta realizada por Grupo Santander a colaboradores y clientes y no clientes en Chile.

Con el desarrollo de la consulta, se obtuvo:

- Ranking cuantitativo de priorización de los aspectos más valorados por inversionistas y proveedores.
- Frecuencia cualitativa de la cantidad de menciones y reiteraciones de los temas más valorados por clientes y no clientes, fundaciones y colaboradores.



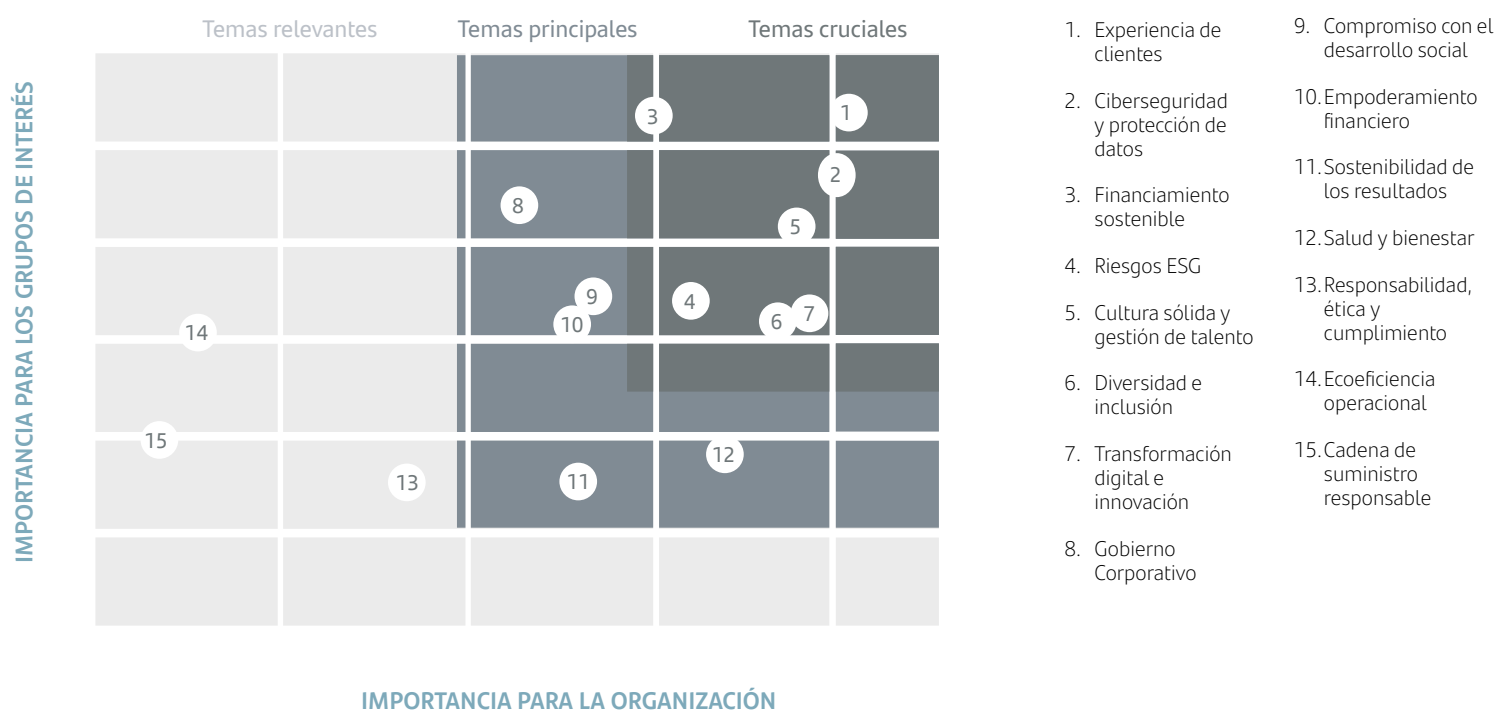
3. Priorización

El resultado de este análisis permitió desarrollar una metodología de priorización de acuerdo con la importancia que revisten dichos temas para los grupos de interés y para la organización.

Para ello se asignó un peso para cada grupo de interés y se generó un ranking de la relevancia de las temáticas. Para determinar la relevancia para la organización se utilizó como base las prioridades estratégicas establecidas por Santander Chile.



Matriz de priorización de temas materiales





Listado de temas materiales

Los temas se dividen en tres grupos según su relevancia:

Temas relevantes

→ mínimos de la operación

- Ecoeficiencia operacional
- Cadena de suministro responsable
- Responsabilidad, ética y cumplimiento

Temas principales

→ que movilizan interna y externamente a la organización

- Compromiso con el desarrollo social
- Empoderamiento financiero
- Salud y bienestar
- Sostenibilidad de los resultados
- Gobierno corporativo

Temas cruciales

→ que contribuyen al desarrollo sostenible de la industria

- Experiencia de clientes
- Ciberseguridad y protección de datos
- Cultura sólida y gestión de talento
- Transformación digital e innovación
- Diversidad e inclusión
- Financiamiento sostenible
- Riesgos ESG

TM

Temas materiales 2020 v/s 2021

2020

Cultura interna sólida y comprometida
Transformación digital
Compromiso con el progreso y desarrollo social
Ciberseguridad y protección de datos
Sostenibilidad de los resultados
Satisfacción del cliente
Gestión de riesgos
Productos y transparencia
Gobierno Corporativo
Atracción y retención del talento
Comportamiento ético
Finanzas sostenibles
Preocupación por la salud de las personas
Impacto ambiental indirecto
Diversidad
Empoderamiento financiero de las personas
Gestión responsable de proveedores
Adaptación regulatoria y aporte al debate público
Huella ambiental interna

→

→

→

→

→

→

→

→

→

→

→

→

→

→

→

→

→

→

→

2021

Cultura sólida y gestión del talento
Transformación digital e innovación
Compromiso con el desarrollo social
Ciberseguridad y protección de datos
Sostenibilidad de los resultados
Experiencia de clientes
Gestión de riesgos ESG
--
Gobierno Corporativo
--
Responsabilidad, ética y cumplimiento
Financiamiento sostenible
Salud y bienestar
--
Diversidad & inclusión
Empoderamiento financiero
Cadena de suministro responsable
--
Ecoeficiencia operacional



Grupos de interés

[CMF 6.3] [GRI 2-29]

Las personas son el centro del propósito y la visión de Banco Santander. Tanto los accionistas, clientes, colaboradores, proveedores como la sociedad forman parte de los grupos de interés identificados. Santander trabaja con cada uno de ellos para construir una relación de confianza y lealtad sostenida en el tiempo.

Grupos de interés	Subgrupo	Temas materiales Santander Chile
Accionistas e inversionistas	<ul style="list-style-type: none">• Agencias de calificación financieras• Accionistas• Inversionistas	<ul style="list-style-type: none">• Gobierno corporativo• Responsabilidad, ética y cumplimiento• Riesgos ESG• Sostenibilidad de los resultados
Clientes	<ul style="list-style-type: none">• Clientes Personas• Clientes Pymes• Clientes Corporativos• Clientes Instituciones	<ul style="list-style-type: none">• Ciberseguridad y protección de datos• Transformación digital e innovación• Experiencia de clientes• Financiamiento sostenible
Colaboradores	<ul style="list-style-type: none">• Dirección y alta dirección• Gerentes, subgerentes y supervisores• Personal técnico y administrativo permanente• Sindicatos	<ul style="list-style-type: none">• Cultura sólida y gestión de talento• Diversidad e inclusión• Salud y bienestar
Contratistas	<ul style="list-style-type: none">• Contratistas (personal externo)	<ul style="list-style-type: none">• Diversidad e inclusión• Cultura sólida y gestión de talento• Cadena de suministro responsable
Proveedores	<ul style="list-style-type: none">• Proveedores tecnológicos• Proveedores de información• Agencias de servicios corporativos	<ul style="list-style-type: none">• Diversidad e inclusión• Cultura interna sólida• Gestión responsable de proveedores
Organismos públicos e internacionales	<ul style="list-style-type: none">• Ministerios• Congreso• Organismos internacionales	<ul style="list-style-type: none">• Financiamiento sostenible• Ecoeficiencia operacional
Entidades reguladoras y asociaciones	<ul style="list-style-type: none">• CMF• Sernac• Conadecus / - ODECU	<ul style="list-style-type: none">• Gobierno corporativo• Responsabilidad, ética y cumplimiento• Sostenibilidad de los resultados
Sociedad civil	<ul style="list-style-type: none">• ONGs• Asociaciones (ejemplo: ABIF)• Academia y think tanks	<ul style="list-style-type: none">• Responsabilidad, ética y cumplimiento• Riesgos ESG• Sostenibilidad de los resultados• Ecoeficiencia operacional
Medios de comunicación	<ul style="list-style-type: none">• Medios internacionales• Medios locales• Prensa especializada• Redes sociales	<ul style="list-style-type: none">• Responsabilidad, ética y cumplimiento• Riesgos ESG• Sostenibilidad de los resultados• Salud y bienestar (Covid-19)
Comunidades locales	<ul style="list-style-type: none">• Beneficiarios proyectos• Habitantes alrededor de oficinas / sucursales	<ul style="list-style-type: none">• Responsabilidad, ética y cumplimiento• Empoderamiento financiero• Compromiso con el desarrollo local



Banco Santander establece una serie de principios y compromisos enfocados a la creación de valor a largo plazo para sus principales grupos de interés.

- **Colaboradores** Santander trabaja para atraer, retener y comprometer a los mejores profesionales, velando siempre que ofrezcan el mejor servicio a los clientes.

Canales de comunicación

- Encuesta global de compromiso
- Centro de Atención Virtual y Presencial
- E-mails masivos
- Buzón de denuncias
- Intranet corporativa con comunicación bidireccional
- Informes trimestrales de resultados
- App Somos Santander

- **Clientes** Santander busca construir relaciones de confianza a largo plazo con los clientes, manteniendo su fidelidad, adaptándose a sus necesidades y mejorando su satisfacción.

Canales de comunicación

- Canales comerciales
- Encuestas de satisfacción
- Perfiles en redes sociales: Facebook, Twitter, YouTube, Instagram y LinkedIn
- Sitio web corporativo y sus secciones
- App y web de reclamos, con trazabilidad del estado de la solución
- Campañas en redes sociales, App Santander y Contact Center

- **Accionistas** La creación de valor a largo plazo y la máxima transparencia informativa son pilares fundamentales en la relación de Santander con su base de accionistas.

Canales de comunicación

- Junta de Accionistas
- Conferencias telefónicas y webcasts
- Reuniones y visitas a sucursales
- Informe 20F
- Informes trimestrales de resultados
- Sitio Investor Relations
- Conferencias de inversionistas
- Reuniones virtuales con inversionistas locales y accionistas minoritarios
- Comunicaciones vía email

- **Comunidad** Santander también contribuye al progreso económico y social a través de sus programas de inversión en la comunidad, siendo la educación su principal foco de actuación.

Canales de comunicación

- Sala de Prensa
- Santander Comprometidos: newsletter digital bimensual que informa sobre acciones de compromiso con la sostenibilidad
- Sitio web de Sostenibilidad
- Redes sociales del Banco: Instagram, Facebook y Twitter

- **Proveedores** Santander mantiene relaciones con sus proveedores basados en la ética y la transparencia, velando por el cumplimiento de los principios de la banca responsable en la cadena de suministro.

Canal de comunicación

- Proceso de homologación (monitoreo de los servicios)
- Gestor del servicio
- Premiación a proveedores
- Canal de denuncia corporativo
- Seminarios



Afiliaciones y membresías

[CMF 6.1.iv] [GRI 2-28]



Asociación de Bancos e Instituciones Financieras

Asociación gremial que permite estrechar vínculos entre las instituciones financieras asociadas y mantener relaciones con organismos internacionales. Además, contribuye a la coordinación de medidas para prevenir malas prácticas en la industria y, de esta forma, se contribuye a una mayor eficacia en el incremento de la prosperidad nacional.



Pacto Global
Red Chile

Pacto Global

Red de empresas que busca cumplir con los diez principios universales sobre los Derechos Humanos, relaciones laborales, medio ambiente y anticorrupción a través del cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Santander Chile forma parte de esta red desde 2003.



Acción Empresas

Desde 2005, Santander Chile forma parte de esta red que busca mejorar la vida de las personas y el planeta a través de la sostenibilidad empresarial. Para esto, se articula y monitorea a las empresas de la red por medio de un trabajo permanente y estructurado en seis líneas temáticas específicas para acelerar el desarrollo sostenible de Chile.



Cámara de Comercio de Santiago

Asociación gremial que reúne a relevantes sectores económicos de Chile con el objetivo de transmitir las inquietudes de sus asociados a las autoridades del país, participando en la actividad legislativa y de promoción del quehacer e intereses de las empresas nacionales.



Índices de sostenibilidad

Fruto del firme compromiso de Santander con el progreso de las personas, el respeto al medio ambiente y el buen gobierno corporativo, que se manifiesta además en su adhesión a las principales iniciativas de desarrollo sostenible y banca responsable, Santander fue destacado como el banco más sostenible de Chile en el Dow Jones Sustainability Index (DJSI) 2021, índice de referencia internacional que evalúa el desempeño sostenible de las empresas en el ámbito económico, social y ambiental.

Por segundo año consecutivo, Santander Chile fue el único banco chileno en ser integrado en tres índices del DJSI: Chile, MILA y Mercados Emergentes. Obtuvo un puntaje de 77 puntos y logró estar dentro del percentil 91 de las compañías que participan en este índice, demostrando las fortalezas del Banco en temas de sostenibilidad.

Vigeo Eiris también actualizó su revisión del Banco durante 2021, lo que mejoró el puntaje total de 58 a 62, y así cambió el rendimiento de Robusto a Avanzado. Vigeo Eiris es una agencia que evalúa a las empresas que integran criterios ESG en sus estrategias, operaciones y administración, comprometidas con la promoción del desarrollo económico, inversión responsable y la creación de valor sostenible. Con esto, a nivel del sector de bancos retail y especializados en mercados

emergentes, se logró un ranking de 3 de 89 en el sector y 9 de 854 en la región.

En el índice MSCI, Santander Chile también aparece evaluado con rating A en el ámbito ESG, con fortalezas destacadas en desarrollo de capital humano y financiamiento con impacto ambiental. Además, Santander Chile es una de las 19 empresas de Chile en formar parte del índice bursátil FTSE4Good Mercados Emergentes y Latinoamérica, siendo muy bien evaluados en la dimensión ambiental y social en comparación con otros bancos del índice.

A principios de 2021, la Bolsa de Santiago lanzó un nuevo índice S&P IPSA ESG. Chile es el tercer país latinoamericano en tener un índice que incorpora estas dimensiones y utiliza la misma metodología que el DJSI. De las 30 compañías que forman parte del IPSA, se incluyeron 26 empresas en este índice y Santander tiene el tercer peso más alto.

Estos logros son el reflejo del trabajo constante y sistemático que la institución viene desarrollando durante los últimos años en el ámbito de la sostenibilidad, y son, a la vez, una invitación para continuar mejorando y seguir aportando al crecimiento inclusivo y sostenible que el mundo requiere hoy.



Nombre	Puntuación 2020	Puntuación 2021
Dow Jones Sustainability Index (DJSI)	79 puntos DJSI Chile, MILA y Emerging Markets	77 puntos DJSI Chile, MILA y Emerging Markets 1º Sector Banca
MSCI	A	A
Evaluación ESG VIGEO Eiris	58/100 puntos	62/100 puntos (avanzando)
S&P IPSA ESG	Tercer peso más alto en el índice	Tercer peso más alto en el índice
FTSE4Good	FTSE4Good Latinoamérica y Mercados Emergentes	FTSE4Good Latinoamérica y Mercados Emergentes



Derechos Humanos

En línea con su cultura corporativa, Grupo Santander se compromete a respetar y promover los derechos humanos en su ámbito de actuación y a prevenir o minimizar cualquier vulneración provocada por su actividad.

Santander busca siempre asegurar el respeto y promover los derechos humanos, lo que se refleja por ejemplo en la certificación de la Norma N°3262, sobre igualdad de género y conciliación de la vida laboral, familiar y personas y el proceso de homologación de proveedores⁴.



Política de Derechos Humanos

La política recoge el compromiso de Santander Chile con los derechos humanos, en conformidad con los más altos estándares internacionales, en especial con los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre empresas y derechos humanos, junto con Pacto Global y los Principios del Ecuador.

La política cubre el trabajo forzoso e infantil, libertad de asociación, derecho a la negociación colectiva, igualdad de remuneración, discriminación y derecho de los pueblos indígenas. Así como a los grupos más vulnerables.



Colaboradores

Los colaboradores tienen derecho a disfrutar de un entorno de trabajo digno, por ello Santander promueve la igualdad de oportunidades en el acceso al trabajo y la promoción profesional. El Grupo se compromete a mantener un ambiente laboral libre de acoso, abuso, intimidación o violencia. Además, todo colaborador tiene la responsabilidad de denunciar situaciones de vulneración a los derechos humanos.



Proveedores

Santander fomenta el respeto a los derechos humanos a lo largo de su cadena de suministro. Motiva a sus proveedores a que adhieran a estas prácticas e incluye en todos los contratos una cláusula que aborda, entre otros aspectos, el ámbito de derechos humanos. El modelo de adquisición del Banco determina el proceso de selección, homologación y evaluación de sus proveedores, asegurando que éstos cumplan con los criterios éticos incluyendo derechos humanos.



Comunidades

Santander se compromete a promover los derechos humanos de las comunidades en las que desarrolla su actividad (en cooperación con organismos gubernamentales, organizaciones internacionales, organizaciones civiles y otras instituciones) y controlar el impacto de las operaciones en las comunidades donde opera.

Esta política además se complementa con otras políticas y códigos para proteger y respetar los derechos humanos:

- Código General de Conducta.
- Políticas de la División Personas.
- Política de Salud y Seguridad.
- Política de Acoso Laboral.
- Política de Diversidad e Inclusión.
- Política de Inclusión Laboral de Personas con Discapacidad.
- Cláusulas para proveedores que comprometen el cumplimiento de los Diez Principios del Pacto Global de las Naciones Unidas.

4. Revisar más detalle de estas iniciativas en el capítulo 6.



Modelo de creación de valor



PROPÓSITO

Ayudar a las personas y empresas a prosperar



MISIÓN

Ser el mejor Banco, actuando responsablemente y ganando la lealtad de nuestros clientes, accionistas, personas y comunidades



VALORES

Liderazgo / Excelencia en la gestión / Talento / Orientación al cliente / Ética / Compromiso con la sociedad

→ Inputs

CAPITAL FINANCIERO

MM\$ 36.634.340
colocaciones

MM\$ 3.494.580
patrimonio

CAPITAL MANUFACTURADO

326 de sucursales

63 de Work/Café

CAPITAL INTELECTUAL

300 ideas en Work Ideas

CAPITAL HUMANO

9.988 colaboradores

5.527 mujeres

2.345 contratistas

CAPITAL NATURAL

100.573 m³
consumo agua

23.536 MWh
Consumo de energía

486 toneladas de resmas de papel

CAPITAL SOCIAL

MM\$ 3.298 inversión en proyectos sociales

2.364 proveedores

4.116.301 clientes

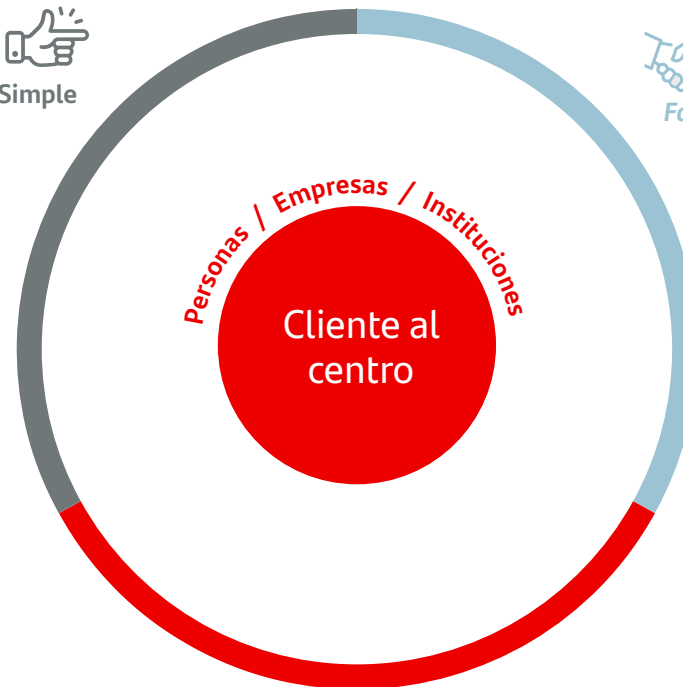
2.016.947 clientes digitales



Simple



Fair



Personal

RIESGOS / OPORTUNIDADES

Riesgo de crédito/ Riesgo de mercado/ Riesgo operacional/ Riesgo reputacional/ Riesgo de liquidez/ Riesgo tecnológico y ciberseguridad/ Riesgo medioambiental/ Riesgo de cumplimiento regulatorio

CONTEXTO EXTERNO

Macroeconómico
Tecnológico y digital
Pandemia
Cambio climático
Finanzas sostenibles

Outputs →

CAPITAL FINANCIERO

22,7% ROAE

1,3% ROAA

CAPITAL MANUFACTURADO

22 productos de financiamiento sostenible

+145.000 miembros de la comunidad Work/Café

CAPITAL INTELECTUAL

4 proyectos innovadores trabajados en 2021

CAPITAL HUMANO

11.071 capacitados

13,4% rotación

94% satisfacción laboral

CAPITAL NATURAL

912,9 toneladas de residuos

11.408 tCO₂e emisiones GEI

25,6% Energía renovable no convencional

0 plásticos de un solo uso en las instalaciones

CAPITAL SOCIAL

28 iniciativas de voluntariado

Más de **50** mil beneficiados en proyectos sociales

60 puntos de NPS



03.

Dirección de Santander Chile

TEMAS MATERIALES DE ESTE CAPÍTULO

Tema material	Grupos de interés
Gobierno Corporativo	<ul style="list-style-type: none">• Accionistas• Inversionistas• Directorio• Alta Administración
Responsabilidad, ética y cumplimiento	<ul style="list-style-type: none">• Colaboradores• Proveedores



Gobierno Corporativo

El Gobierno Corporativo se estructura en tres niveles: Junta de Accionistas, Directorio y Alta Administración, encabezada por el gerente general, y los comités de apoyo.

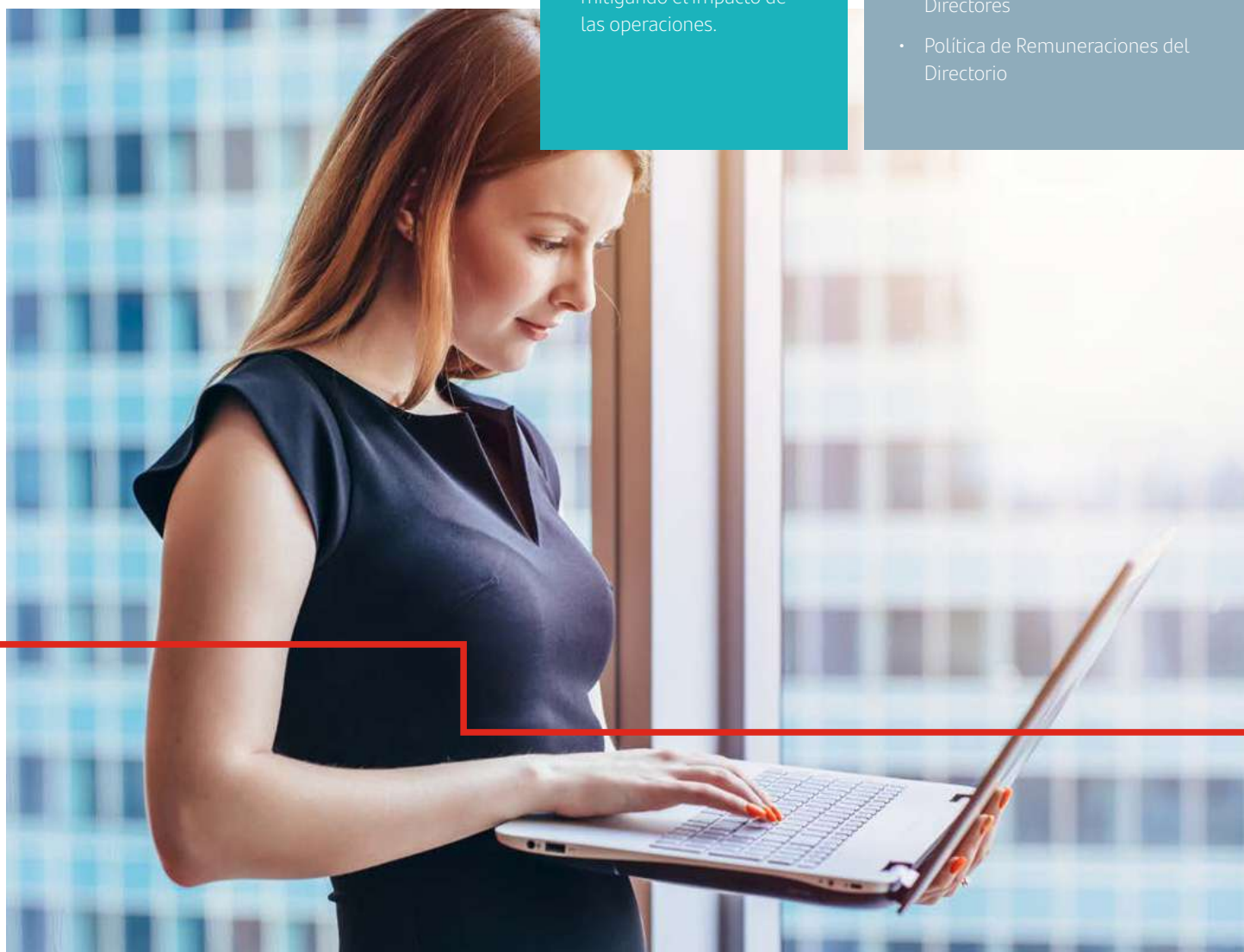
TM

¿Por qué es un tema material?

Mantener altos estándares de gobernanza es esencial para el desarrollo y cumplimiento de la planificación estratégica y el éxito a largo plazo de la institución, demostrando una supervisión y control eficaz en todo el Grupo. A partir de estos principios, se estructuran una gestión transparente y ética, procurando el progreso social, respeto por los derechos humanos, mitigando el impacto de las operaciones.

Marco de políticas de la temática

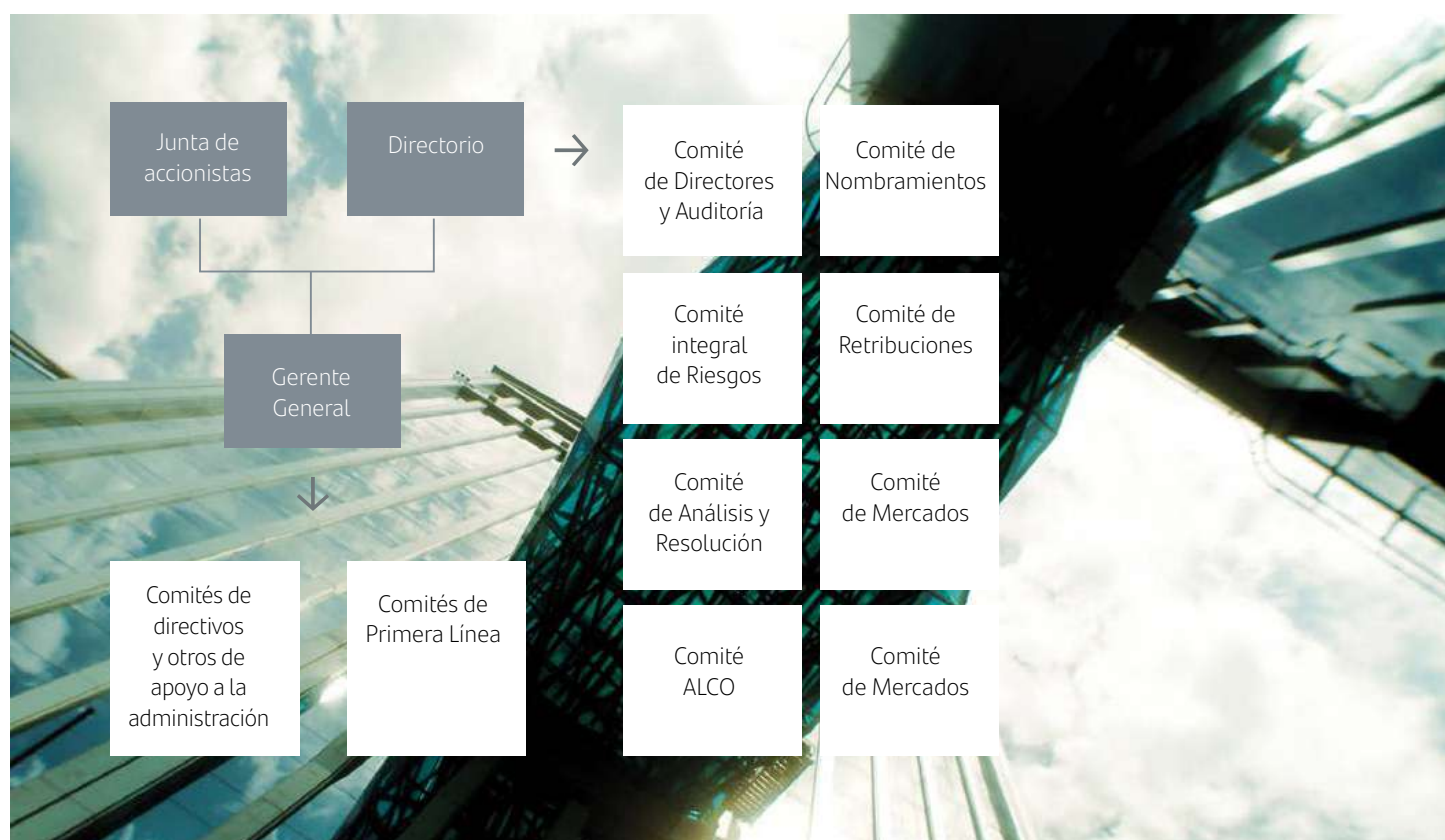
- Marco de Capital Grupo Santander
- Marco Corporativo de Acuerdos con Terceros y Control de Proveedores Grupo Santander
- Marco Corporativo de Prevención del Crimen Financiero
- Reglamento del Directorio de Banco Santander Chile
- Política de selección, evaluación de idoneidad y secesión de directores
- Programa de inducción de Directores
- Política de Remuneraciones del Directorio





Estructura de Gobierno

[GRI 2-9]



La Junta Ordinaria de Accionistas se efectúa dentro del primer cuatrimestre de cada año, según lo establece el ordenamiento jurídico del Banco. La Junta Extraordinaria de Accionistas se efectúa cuando se estime que el interés social así lo amerita, cuando se deban tratar aquellas materias que la ley asigna a esta instancia, cuando así lo requiera la CMF o bien cuando lo soliciten uno o más accionistas que representen el diez por ciento o más de las acciones emitidas con derecho a voto, siempre que se hubiera expresado en la solicitud los asuntos a tratar en la Junta. Estas instancias deben ser citadas por el Directorio.



Actuación del Gobierno Corporativo

[CMF 3.1, 3.5]

Santander Chile establece diversos parámetros para respaldar la gestión del Gobierno Corporativo, tales como: supervisión cercana por parte de la Alta Dirección, una estructura organizacional simple y clara, un sistema de control interno robusto, determinación y monitoreo permanente de los riesgos, auditoría externa e interna independientes, supervisión de las filiales y diseño de compensación de ejecutivos con planes de largo plazo.

Estos parámetros y su respectivo cumplimiento se sustentan en:



Independencia

Seis integrantes (55%) del Directorio son independientes.



Auditoría independiente

Existe un área autónoma al interior del Banco que ejerce las actividades de control.



Ética

Todos quienes son parte del Banco suscriben los principios éticos del Código General de Conducta de Santander Chile. En el caso de los colaboradores que tienen relación directa con los mercados de valores, éstos firman además un Código de Conducta diseñado particularmente para esa área.



Cumplimiento

El área de Cumplimiento vela específicamente por la aplicación de los códigos de ética del Banco, los criterios de Basilea al respecto, las normas de Gobierno Corporativo de Chile y la Ley Sarbanes-Oxley de Estados Unidos.



Participación

Activa participación de los directores en los comités de apoyo al Directorio, como parte de la gestión de administración.



Separación de funciones

Manejo efectivo de los riesgos mediante división entre áreas comerciales y de apoyo.



Supervisión

El Banco es fiscalizado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y por la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC). Al consolidar con el Grupo Santander, también se debe cumplir con ciertas normas del Banco Central Europeo.

Banco Santander Chile cuenta con lineamientos del Grupo Santander, los cuales están recogidos en un Modelo de Gobierno Interno, el cual se rige por mejores prácticas en la materia según normativa de distintos países¹.

Además de ello, recoge principios de diversos acuerdos internacionales sobre la materia, como lo son: Basilea: Principios sobre el Gobierno Corporativo para banco, del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea; Reglamento CRR / Directiva CRD IV, de la Comisión Europea; y la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.

1. (i) Reino Unido: Corporate Governance Code de la Financial Reporting Council (FRC); (ii) EEUU: Key Agreed Principles to strengthen Corporate Governance for US publicly traded companies, de la National Association of Corporate Directors (NACD); (iii) Brasil: Código das Melhores Práticas de Governança Corporativa, del Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (IBGC); (iv) España: Código de buen gobierno de las sociedades cotizadas, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV); (v) México: Código de Mejores Prácticas Corporativas, del Consejo Coordinador Empresarial (CCE); (vi) Alemania: Deutscher Corporate Governance Kodex, de la Regierungskommission; (vii) Chile: Normas relativas a gobierno corporativo, emanadas de distintos cuerpos legales y la normativa emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).



Directorio

El Directorio es el máximo órgano de gobierno corporativo y representa los intereses de los accionistas e inversionistas. Está integrado por once directores: nueve titulares y dos suplentes, según lo establecido por los Estatutos del Banco. Dos de los directores son directivos del Grupo Santander y seis son independientes.

[GRI 2-9, 2-11] [CMF 3.2]



Director independiente

Director independiente es aquel que no tiene ninguno de los vínculos o relaciones con el accionista controlador que se describen en el artículo 50 Bis de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas. Santander no tiene una cuota predefinida con respecto a los Directores independientes.

Según lo dispuesto en el artículo 50 bis de la Ley de S.A., las sociedades anónimas abiertas deben designar al menos un director independiente, cuando tengan un patrimonio bursátil igual o superior al equivalente a 1.500.000 Unidades de Fomento y a lo menos un 12,5% de sus acciones emitidas con derecho a voto se encuentren en poder de accionistas que individualmente controlen o posean menos de un 10% de tales acciones.



Miembros del Directorio



1. Claudio Melandri Hinojosa

Presidente
Chileno
RUT: 9.250.706-8

2. Rodrigo Vergara Montes

Primer Vicepresidente
(Independiente)
Chileno
RUT: 7.980.977-2

3. Orlando Poblete Iturrate

Segundo Vicepresidente
(Independiente)
Chileno
RUT: 6.949.187-1

4. Félix de Vicente Mingo

Director Titular
(Independiente)
Chileno
RUT: 9.359.341-3

5. Alfonso Gómez Morales

Director Titular
(Independiente)
Chileno
RUT: 5.478.723-5

6. Ana Dorrego de Carlos

Directora Titular
Española
DNI: 06564205M

7. Rodrigo Echenique Gordillo

Director Titular
Español
DNI: 01616234R

8. Lucía Santa Cruz Sutil

Directora Titular
Chilena
RUT: 7.117.816-1

9. Juan Pedro Santa María Pérez

Director Titular
(Independiente)
Chileno
RUT: 5.059.188-3

10. Blanca Bustamante Bravo

Directora Suplente
(Independiente)
Chilena
RUT: 9.218.218-5

11. Óscar von Chrismar Carvajal

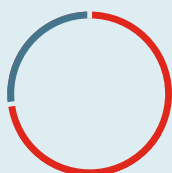
Director Suplente
Chileno
RUT: 6.926.511-1



Diversidad en el Directorio

En Santander valoramos la diversidad y sabemos que trae riqueza a la toma de decisiones, es por ello que uno de los desafíos es aumentar el porcentaje de mujeres llegando a al menos a un tercio de los miembros.

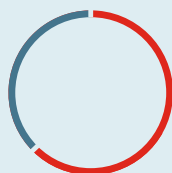
27%
mujeres³



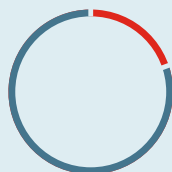
18%
extranjeros



45%
directores con
experiencia en
el sector de
Riesgo



80%
directores con
experiencia en
el sector de
Finanzas



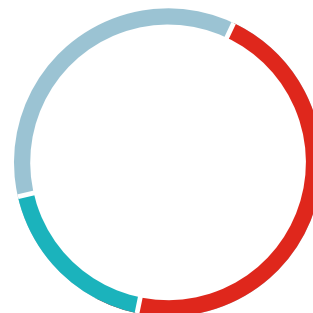
Los procedimientos de selección de los miembros del Directorio deben favorecer la diversidad en el mismo, contemplando tanto la experiencia internacional, como la diversidad de género, de edad, de procedencia geográfica, de experiencias y de conocimientos, sin adolecer de sesgos implícitos que puedan implicar cualquier tipo de discriminación, por ejemplo por edad, discapacidad, raza u origen étnico².

Edad del Directorio

36%
Más de 70
años

18%
Entre 61 y 70
años

46%
Entre 51 y 60
años



Antigüedad del Directorio

40%
Entre 3 y 6
años

30%
Entre 6 y 10
años

20%
Más de 12
años

10%
Entre 10 y 12
años



2. Ninguno de los directores presenta discapacidad.
3. Porcentaje considera las directoras suplentes.



Procesos del Directorio

Procesos de designación y selección

[GRI 2-10]

Se selecciona y designa a los miembros del Directorio, según lo establecido en la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, en la Ley General de Bancos de Chile y demás normativa aplicable, como también según las directrices del Grupo Santander establecidos en la Política de selección, evaluación de idoneidad y selección de directores. Quienes integran el Directorio son profesionales altamente calificados y cuentan con vasta experiencia nacional e internacional, tanto en el sector financiero como en otros rubros ligados al negocio bancario que son relevantes para la administración del Banco.

En relación con el criterio de elegibilidad de los directores independientes, los candidatos deberán ser propuestos por accionistas que representen un 1% o más de las acciones de la Sociedad. Esto con a lo menos 10 días de anticipación a la fecha prevista para la Junta de Accionistas llamada a realizar la elección de directores.

Los actuales miembros del Directorio fueron elegidos durante la Junta Ordinaria de Accionistas de 2020 y permanecen tres años en el cargo. El proceso se realizó a través de votación secreta y en línea, con publicación inmediatamente posterior al momento del escrutinio de los votos en la misma sesión.

Inducción y capacitación del Directorio

[GRI 2-17]

Banco Santander Chile cuenta con un Programa de inducción para nuevos directores, el cual contempla entre otras cosas, la entrega de toda la información concerniente al cargo (principales normativas aplicables, estatutos del Banco, Reglamento interno del Directorio, entre otros), y la entrevista con cada uno de los gerentes de cada división del Banco, con la finalidad de que estos últimos les describan la estructura y principales responsabilidades de sus divisiones.

En relación a capacitaciones hacia el Directorio, en 2021 se generó un plan que incluyó: i) exposiciones de ejecutivos de Santander Chile en temas relevantes sobre incentivos, ciberseguridad, transformación digital; ii) Nuevas Tecnologías, modelos y productos invitando a exponentes expertos para abordar tendencias tecnológicas y modelos que impactan en la industria.

Adicionalmente el área de Sostenibilidad del Banco realizó una presentación al directorio en abril, que tuvo como objetivo capacitar a los directores en temas relacionados a Banca Responsable (lo que involucra directamente RSE) y dar cuenta de los principales avances en las metas asociadas.

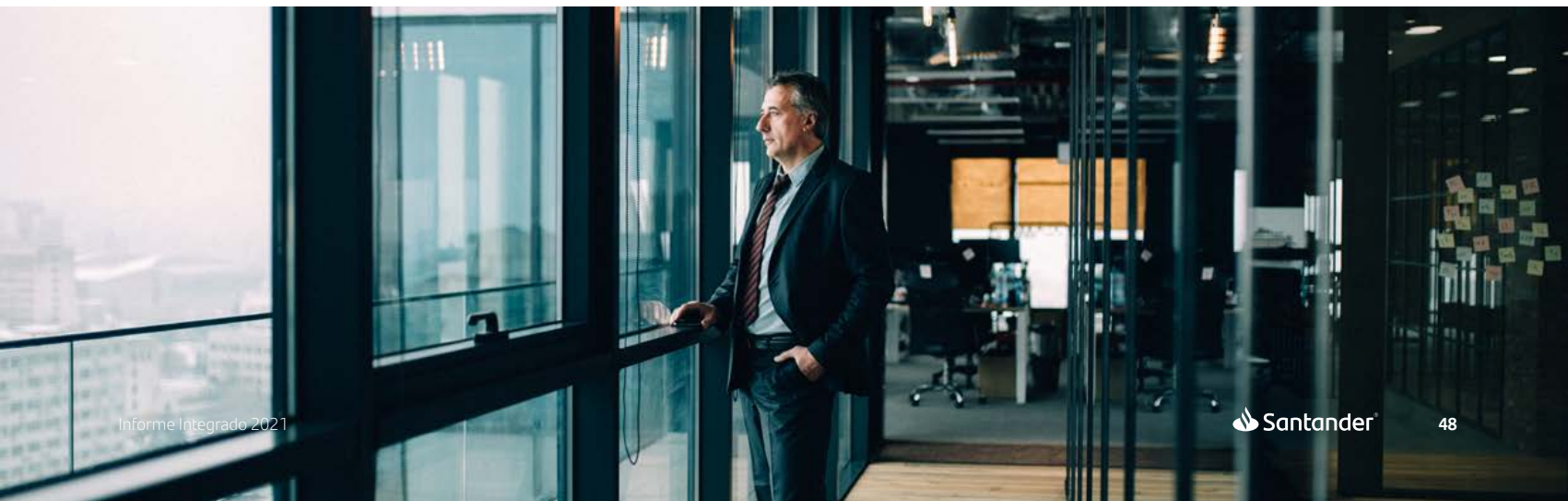
Evaluación del Directorio

[GRI2-18]

Anualmente, el Directorio realiza un proceso de autoevaluación, con el fin de dar cumplimiento a las normas dictadas por la autoridad bancaria en Chile y los lineamientos del Grupo, proceso que puede efectuarse interna o externamente, mediante la participación de un tercero.

La evaluación se realiza mediante entrevistas y cuestionarios, las que contemplan preguntas sobre idoneidad de los miembros, habilidades en distintos ámbitos, evaluación de la composición de los comités, evaluación del Presidente, etc. Los resultados son luego analizados para la generación de un informe que se presenta al mismo órgano, en el cual se analizan las fortalezas y puntos de mejora, generándose de ser necesarios, planes de acción para cubrir posibles brechas.

Al menos cada tres años, dicho proceso se hace por un tercero independiente y en los periodos en los que eso no ocurre, quien realiza el trabajo de análisis de la información es el responsable de la gerencia de Estrategia. El ejercicio 2021 fue realizado por un tercero independiente, a cargo de la empresa de Consultorías AMROP Chile.





Matriz de habilidades

del Directorio

[GRI 2-17]

Los directores contribuyen a la consecución de los objetivos con sus conocimientos y experiencias previas; además, integran diferentes comités de trabajo donde se informan de la gestión del Banco. Como una práctica de Gobierno Corporativo, que busca la diversidad en la composición del Directorio mediante criterios de género, experiencia profesional, habilidades y aptitudes, entre otros. El Directorio ha permanecido en promedio 6,5 años en el cargo.

Nombre	Profesión	Competencias claves y ESG			Experiencia relevante
		E	S	G	
Claudio Melandri Hinojosa Presidente	Contador auditor e ingeniero comercial. Además, tiene un MBA de la Universidad Adolfo Ibáñez.	●	●	●	Con más de 30 años de trayectoria en la industria financiera, fue gerente general de Banco Santander Chile entre 2010 y 2018. Inició su carrera en el Banco Concepción y en 1990 ingresó a Grupo Santander, donde ha ocupado distintos cargos de responsabilidad; entre ellos, gerente Regional, gerente de la Red de Sucursales, gerente de Recursos Humanos y gerente de la Banca Comercial. También fue vicepresidente ejecutivo de Banco Santander en Venezuela, donde se desempeñó por tres años y tuvo a su cargo la formación del área comercial de la entidad en ese país. Hoy es country head del Grupo Santander en Chile, presidente de Santander Chile Holding S.A. y presidente de Universia Chile S.A.
Rodrigo Vergara Montes Primer Vicepresidente (independiente)	Economista de la Universidad Católica de Chile y tiene un Ph.D. en Economía de la Universidad de Harvard.	●		●	Es investigador asociado del Centro de Estudios Públicos (CEP) y de la Escuela de Gobierno de la Universidad de Harvard (Kennedy School). Es autor de numerosos artículos publicados en revistas profesionales especializadas y ha editado varios libros. Junto con esto, es profesor de Economía en la Universidad Católica de Chile y es consultor económico y miembro de la junta directiva de varias compañías. Entró a trabajar al Banco Central de Chile en 1985 y años después ingresó a su Consejo, donde ocupó el cargo de Presidente entre 2011 y 2016. Además, ha sido asesor económico de los bancos centrales y gobiernos de varios países y ha sido consultor externo del Banco Mundial, del Fondo Monetario Internacional, del Banco Interamericano de Desarrollo y de las Naciones Unidas.
Orlando Poblete Iturrate Segundo Vicepresidente (independiente)	Abogado de la Universidad de Chile y con un Magíster en Derecho de la misma universidad. Además, es graduado del Programa de Alta Dirección de Empresas PADE del ESE Business School de la Universidad de los Andes.			●	Desde 1991 se ha desempeñado como profesor de Derecho Procesal en la Universidad de los Andes. Entre 1997 y 2004 fue decano de la Facultad de Derecho de dicha universidad y, desde entonces, hasta 2014 fue su rector. Anterior a esto, entre 1979 y 1991, se desempeñó como profesor de Derecho Procesal de la Universidad de Chile. Es socio del estudio de abogados Orlando Poblete y Cía. y miembro del cuerpo arbitral del Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio de Santiago.



Nombre	Profesión	Competencias claves y ESG			Experiencia relevante
		E	S	G	
Félix de Vicente Mingo Director Titular (independiente)	Ingeniero comercial con mención en Economía de la Universidad de Chile.	●	●	●	Entre 2013 y 2014 fue ministro de Economía, Fomento y Turismo. Anterior a esto, se desempeñó como director de Promoción de Exportaciones (ProChile), entidad dependiente del Ministerio de Relaciones Exteriores. En su carrera ha sido presidente y socio de varias empresas tanto en Chile como en el exterior. Ha sido reconocido con las siguientes distinciones: "Hombre Público del Año de la Industria del Vino (2011)", "Personaje destacado por Industria del Salmón (2012)", "Miembro del Círculo de Honor de la Universidad de Chile (2013)", "Hombre del Año de la Asociación Empresas de Software (2013)" y "Personaje Público de Empresas Consultoras de Ingeniería (2013)". En 1999 fue nominado "Empresario del Año", en la categoría Joven, de la Universidad del Desarrollo.
Alfonso Gómez Morales Director Titular (independiente)	Ingeniero civil de la Universidad Católica de Chile y tiene un Ph.D. del Royal College of Art de Londres.	●		●	Ha sido director de numerosas empresas e instituciones como el Consejo Nacional de la Cultura y las Artes y de Fundación País Digital. Junto con esto, ha sido consejero del Consejo Nacional de Innovación y del Centro de Innovación UC Anacleto Angelini. Inició su carrera como académico del Departamento de Ingeniería Industrial y de Sistemas de la Universidad Católica de Chile. Fue socio fundador de empresas como Apple Chile, Unlimited y Virtualia, la primera red social desarrollada en América Latina. Fue decano de la Facultad de Ingeniería y de la Escuela de Negocios de la Universidad Adolfo Ibáñez.
Ana Dorrego de Carlos Directora Titular	Licenciada en Administración de Empresas de la Universidad Pontificia de Comillas ICAI - ICADE, tiene un MBA Internacional por la Universidad de Deusto y Universidad Adolfo Ibáñez.				Ingresó a Grupo Santander en 2005 y desde entonces ha desempeñado diversas funciones, principalmente en las áreas de Planificación Financiera y Desarrollo Corporativo, coordinando los procesos de planificación de la entidad y en el seguimiento de las diferentes unidades y proyectos. Asimismo, fue directora de Desarrollo de Negocio Electrónico en Santander y tiene experiencia como gestora de relación con clientes corporativos y como directora comercial de la banca transaccional en Bankinter.
Rodrigo Echenique Gordillo Director Titular	Licenciado en Derecho por la Universidad Complutense de Madrid.	●	●	●	Es vicepresidente y director Ejecutivo de Banco Santander España y miembro de la Junta de Santander México. Tiene una vasta e importante experiencia en banca internacional. En 1976 se incorporó al Banco Exterior de España como director General Adjunto y jefe de Servicios Legales. Posteriormente, fue nombrado director General Adjunto y miembro de la Comisión Ejecutiva, y se desempeñó como director Ejecutivo de Banco Santander desde 1988 a 1994. Además, fue miembro de directorios de varias empresas industriales y financieras.
Lucía Santa Cruz Sutil Directora Titular	Historiadora con Magíster en Filosofía de la Universidad de Oxford. Obtuvo el título de Doctor Honoris Causa en Ciencias Sociales en King's College, Universidad de Londres.	●	●	●	Es miembro de la Junta Directiva de la Universidad Adolfo Ibáñez, así como también directora de la Compañía de Seguros Generales y de Vida en la Chilena Consolidada y del Consejo Asesor de Nestlé Chile. Perteneció al Consejo de Autorregulación de las Compañías de Seguros.
Juan Pedro Santa María Pérez Director Titular	Es abogado de la Universidad Católica de Chile.	●		●	Ha sido director Jurídico Corporativo del Grupo Santander en Chile y fiscal del Banco Santander Chile, así como fiscal del Banco O'Higgins y del Banco Santiago. Fue presidente del Comité Jurídico de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras por más de 20 años y presidente temporal del Comité de Derecho Financiero de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN). Es miembro del Consejo del Centro de Arbitraje y Mediación de Santiago de la Cámara de Comercio de Santiago.



Nombre	Profesión	Competencias claves y ESG			Experiencia relevante
		E	S	G	
Blanca Bustamante Bravo Directora Suplente	Es ingeniero comercial con mención en Economía de la Universidad Católica de Chile.	●	●	●	En 1998 ingresó a Viña Concha y Toro como head of Investor Relations, posición que ocupó hasta 2010. En 2001 asume adicionalmente la responsabilidad de subgerente de Comunicaciones Corporativas. Actualmente, ocupa el cargo de directora de Asuntos Corporativos con responsabilidad del área de comunicaciones corporativas y relación con inversionistas. Desde 2013 participa como miembro del Consejo Directivo del Centro de Investigación e Innovación de Concha y Toro.
Óscar von Chrismar Carvajal Director Suplente	Es ingeniero civil de la Universidad de Santiago con estudios de especialización en Estados Unidos y Europa.	●		●	Es director de Sinacofi y director de la Bolsa de Comercio de Santiago desde abril de 2012. Cuenta con más de 25 años de experiencia en la banca. Ingresó a Santander en 1990 como subgerente general del Área Financiera. Entre 1995 y 1996 fue gerente general de Banco Santander Perú. En 1997 asumió como gerente general de Santander en Chile, cargo que dejó en diciembre de 2009 para incorporarse al Directorio. Asimismo, es director de Banco Santander en Argentina y Perú y de la Bolsa de Comercio de Santiago.

Nota: En el caso de "E" corresponde a experiencia en negocios responsables y sostenibilidad, en el caso de "S" corresponde a recursos humanos, cultura, talento y remuneraciones y finalmente la "G" corresponde a control y gobernanza.





Rol y funciones

del Directorio

[GRI 2-12, 2-13, 2-14, 2-15, 2-16]

El principal rol del Directorio es cumplir con la planificación estratégica, y ejecutar en tiempo y forma los compromisos propuestos en Santander Chile tanto en el corto, mediano y largo plazo. Para cumplir con este objetivo, el Directorio desempeña una serie de funciones, las cuales permiten asegurar la sostenibilidad de la organización:

- Aprobar las políticas, lineamientos estratégicos generales, valores corporativos, líneas de responsabilidad y los respectivos canales de reporte, así como supervisar su aplicación.
- Aprobar los estados financieros individuales y consolidados del Banco y filiales y presentarlos a la Junta de Accionistas.
- Citar a Junta de Accionistas, sea ordinaria o extraordinaria, elaborar la agenda de temas y la propuesta de acuerdos. El Directorio incorpora en su agenda todas aquellas materias que la ley o los estatutos del Banco sometan a la decisión de la Junta de Accionistas.
- Vigilar, controlar y evaluar periódicamente la eficacia del sistema de Gobierno Corporativo, Gobierno Interno y de Políticas de Cumplimiento, así como también

del marco, políticas, códigos y manuales que los regulen, así como establecer canales de denuncia de carácter reservado a quienes trabajan en la entidad, con el fin de denunciar los comportamientos que se contrapongan a los valores corporativos.

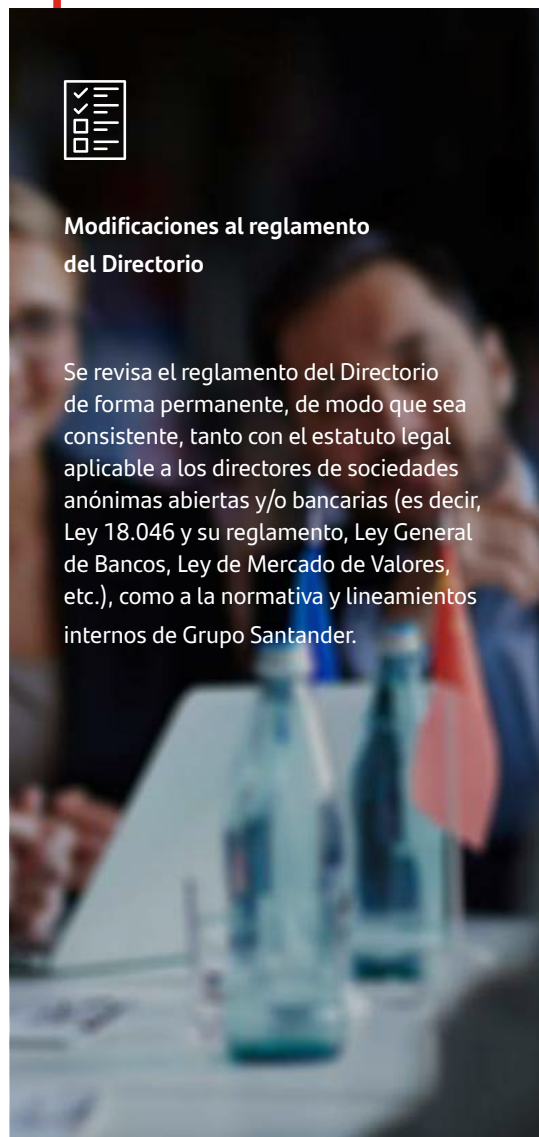
- Aprobar las operaciones que se implementan con sociedades relacionadas.
- Realizar la autoevaluación de desempeño del Directorio, evaluar el desempeño del gerente general y la Alta Administración y el cumplimiento de las políticas establecidas por el Directorio, así como las demás tareas que la ley o los estatutos sometan a su conocimiento.
- Aprobar tanto la materialidad y contenidos del Informe Integrado anual.
- Supervisar los impactos ESG del Banco hacia el entorno y los impactos de este hacia el Banco.

Las comunicaciones y preocupaciones críticas tienen un sistema de escalado de la información, que se recepciona por los distintos comités de apoyo del Directorio, o bien a través de los responsables de Cumplimiento, Riesgos y Auditoría.



Modificaciones al reglamento del Directorio

Se revisa el reglamento del Directorio de forma permanente, de modo que sea consistente, tanto con el estatuto legal aplicable a los directores de sociedades anónimas abiertas y/o bancarias (es decir, Ley 18.046 y su reglamento, Ley General de Bancos, Ley de Mercado de Valores, etc.), como a la normativa y lineamientos internos de Grupo Santander.





Trabajo

del Directorio

Banco Santander mantiene sesiones ordinarias de Directorio con periodicidad mensual, en 2021 se realizaron las doce sesiones ordinarias correspondientes, las que son programadas anualmente en las últimas sesiones del año precedente, y tuvieron una duración promedio de tres horas 30 minutos. Además se celebraron dos sesiones extraordinarias.

Cada sesión es previamente preparada con una minuta que sintetiza las materias a tratar en la reunión y los demás antecedentes que se presentarán en la misma, toda esta información se encuentra disponible para los Directores en un plazo de cinco días previos a la sesión. Asimismo, luego de realizada la sesión se levanta un acta donde se registran detalladamente los asuntos expuestos y los acuerdos alcanzados. Estos procedimientos permiten tener un sistema de información adecuado para las partes interesadas.

Adicionalmente, el Directorio al finalizar el año, acuerda la agenda de temas y la calendarización de las actividades del año entrante.



14

Sesiones
de Directorio

12

ordinarias

2

extraordinarias

Asistencia reuniones	2020	2021
Número de sesiones	15	14
Porcentaje de asistencia	99,3%	97,4%
Mínima asistencia requerida	75%	75%
Tiempo promedio de dedicación a las reuniones	3,3 horas	3,3 horas

Nota 1: 75%, es el mínimo de asistencia anual que se exige a los directores de Banco. Este requisito es autoimpuesto por el reglamento del Directorio.



Junta de Accionistas remota

Por segundo año consecutivo, en abril de 2021 celebró la Junta de Accionistas de forma digital, a través de un proveedor externo seguro. Con su carnet de identidad y unos simples pasos a través de la plataforma, los inversionistas locales pudieron participar en la junta de forma directa, mientras otros inversionistas dieron el poder a terceros que debían estar conectados.

Se contó con la empresa EVoting Chile que se encargó de la plataforma y sistema tecnológico para los participantes, lo que permitió garantizar y resguardar las sesiones y cumplir con altos estándares de seguridad de información, transparencia, continuidad, entre otros.

Todos los votos se hicieron en tiempo real y a través de la plataforma, en la cual en cuanto terminaba el tiempo de votación automáticamente calculaba los resultados y mostraba el resumen.

El 29 de abril se votaron por varias materias, incluyendo la distribución del dividendo y la elección de los Directores. Se aprobó un 60% de las utilidades de 2020, con el 40% restante destinado al fondo de reservas para aumentar la base de capital del Banco.

→ Para más información por favor ver el [Acta de la Junta Ordinaria de Accionistas 2021](#).



El Directorio realizó la contratación de servicios de asesoría durante 2021:

Asesorías	Tipo de servicio contratado	Monto pagado (\$)	Periodicidad con la cual se reúnen
Asesoría contable	Implementación nuevo compendio de normas contables CMF	\$ 117.015.000	Mensualmente
Asesoría tributaria	Asesorías Tributarias en Impuesto renta y otros	\$ 658.692.609	Mensualmente
Auditoría evaluación de Estados Financieros	Auditoría	\$ 973.489.712	Mensualmente

Asimismo, los directores no realizaron visitas a terreno a las dependencias e instalaciones para conocer y supervisar el funcionamiento de estas debido las contingencias sanitarias provocadas por el Covid-19.

Nota 1: No hubo contratación de asesorías legales para el Directorio en 2021. Con respecto a sostenibilidad se realizó una asesoría al área de Banca Responsable por \$28.669.663, resultados que fueron presentados al Directorio.

Nota 2: El monto pagado corresponde al monto presupuestado en el periodo.

Remuneración del Directorio

[GRI 2-19, 2-20]

Anualmente, la Junta de Accionistas define la remuneración del Directorio. En 2021 se mantuvo la remuneración aprobada por la Junta de Accionistas de 2020 y que se mantiene vigente desde 2017. Esto significó mantener el honorario mensual de cada director del Banco en 250 UF, el honorario mensual del presidente del Directorio en 500 UF y de los vicepresidentes en 375 UF.

En relación a los Comité de Directores y Auditoría, de acuerdo al artículo 50 bis de la Ley de Sociedades Anónimas, se establece una remuneración adicional para sus miembros, la que no puede ser inferior a un tercio del honorario que reciben como directores titulares. En cumplimiento con la Ley, el honorario del presidente de este comité es de 230 UF, mientras que los demás directores que lo integran perciben 115 UF por asistencia a cada sesión.

De igual forma, se propuso que al integrar uno o más comités, excluido el Comité de Directores y Auditoría, el honorario sea de 30 UF por cada sesión que asistan con excepción del Comité Integral de Riesgos donde perciben una remuneración de 15 UF (por sesionar dos veces al mes). En el caso del presidente de cada uno de los comités se mantiene que los honorarios sean el doble de la suma mencionada.

Remuneraciones del Directorio en 2021 (UF)

	Miembro del Directorio	Comité de Directores y Auditoría	Comité de Nombramientos	Comité Integral de Riesgo	Comité de Retribuciones	CAR	Comité de Mercados	ALCO	Comité Estratégico
Claudio Melandri Hinojosa	500		30	15	30		30	30	60
Rodrigo Vergara Montes	375	115	30				30	60	30
Orlando Poblete Iturrate	375	230			60				
Félix de Vicente Mingo	250	115		15				30	30
Lucía Santa Cruz Sutil	250			15		30	30		30
Alfonso Gómez Morales	250			30	30		30	30	30
Juan Pedro Santa María Pérez	250			15		60			
Rodrigo Echenique Gordillo	250								
Blanca Bustamante Bravo	250		60	30					30
Óscar von Chrismar Carvajal	250			15		30	60	30	30

Nota 1: Rodrigo Echenique no integra ningún Comité de Directores.

Nota 2: Ana Dorrego no integra ningún Comité de Directores y no percibe remuneración por ser ejecutiva del Grupo Santander (España).

Nota 3: La remuneración se percibe por cada sesión a la que asistan los directores y la frecuencia de estas depende de cada comité.



Durante 2021, se instauró la Política de Remuneraciones del Directorio, documento aprobado por el mismo organismo, la cual busca, sin contravenir la normativa local, perfeccionar el establecimiento de dichas remuneraciones.

Miembros junta directiva	Ingreso fijos (\$)
Claudio Melandri Hinojosa	222.095.351
Rodrigo Vergara Montes	215.032.446
Orlando Poblete Iturrate	227.548.079
Félix de Vicente Mingo	150.621.388
Alfonso Gómez Morales	140.706.358
Ana Dorrego de Carlos	--
Rodrigo Echenique Gordillo	89.512.761
Lucía Santa Cruz Sutil	124.040.386
Juan Pedro Santa María Pérez	132.082.817
Blanca Bustamante Bravo	120.520.655
Óscar von Chrismar Carvajal	151.349.484

Nota: No hay ingresos variables para los directores en Banco Santander.



Brecha salarial Directorio

Media

Hombres
166.118.586

74%
brecha

Mujeres
122.280.521

Mediana

Hombres
150.985.436

81%
brecha

Mujeres
122.280.521

Nota 1: Las diferencias en las remuneraciones no responden al sexo, si no que a su participación en las instancias de gobierno.

Nota 2: El valor se refiere al porcentaje de ingreso que tienen las mujeres en comparación con los hombres.





Comités del Directorio

[GRI 2-13] [CMF 3.3]

Contamos con ocho comités, los cuales son creados y modificados por el Directorio según se considere necesario. Asimismo, cuentan con esquemas de subrogación, estatutos, actas formales e instancias de seguimiento, reportando su actividad al Directorio de forma periódica.

Los comités de apoyo al Directorio son responsables de la toma de decisiones sobre materias de los ámbitos económicos, ambientales y sociales, entre otros.

→ Comité de Directores y Auditoría

Presidente: Orlando Poblete
Miembros: Félix de Vicente, Rodrigo Vergara y Juan Pedro Santa María (secretario)
Frecuencia: Mensual

Funciones

Supervisar el proceso de generación de los estados financieros de la institución y gestión de los auditores internos y externos en dicho proceso, con el fin de que la institución entregue información adecuada para los accionistas, inversionistas y público en general.

→ Comité de Nombramientos

Presidente: Blanca Bustamante
Miembros: Claudio Melandri y Rodrigo Vergara
Frecuencia: Trimestral

Funciones

Constante revisión y aplicación de las políticas y procesos de nombramiento de aquellos cargos definidos como "puestos claves" en particular, como también la revisión de estas respecto de los demás miembros de la organización en general.

→ Comité Integral de Riesgo

Presidente: Alfonso Gómez
Miembros: Óscar von Chrismar, Félix de Vicente, Blanca Bustamante, Juan Pedro Santa María, Claudio Melandri y Lucía Santa Cruz
Frecuencia: Quincenal

Funciones

Proponer el marco de riesgos y políticas generales para la definición del apetito por riesgo del Banco y supervisar la correcta identificación, medición y control de todos los riesgos de la empresa.

→ Comité de Retribuciones

Presidente: Orlando Poblete
Miembros: Alfonso Gómez y Claudio Melandri
Frecuencia: Trimestral

Funciones

Constante revisión de la documentación normativa referente a la evaluación y remuneraciones de los cargos definidos como "puestos claves" y demás miembros de la organización en general.



→ **Comité de Análisis y Resolución (CAR) Prevención de Blanqueo de Capitales**

Presidente: Juan Pedro Santa María
Miembros: Óscar von Chrismar y Lucía Santa Cruz
Frecuencia: Mensual

Funciones

Definir y controlar el cumplimiento de las políticas, normas y objetivos generales y específicos en materia de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo, en concordancia con las leyes y normas locales, como también las de Grupo Santander.

→ **Comité de Mercados**

Presidente: Óscar von Chrismar
Miembros: Rodrigo Vergara, Lucía Santa Cruz, Claudio Melandri y Alfonso Gómez
Frecuencia: Mensual

Funciones

Tomar conocimiento de los resultados de los portafolios asociados a las carteras de negociación; realizar estimaciones de la coyuntura, tanto nacional como internacional, que pueda ser utilizada para la toma de posiciones; revisar con los gerentes de negocio el apetito por riesgo del Banco y aprobar los límites de riesgos establecidos de forma anual.

→ **ALCO**

Presidente: Rodrigo Vergara
Miembros: Claudio Melandri, Óscar von Chrismar, Félix de Vicente y Alfonso Gómez
Frecuencia: Mensual

Funciones

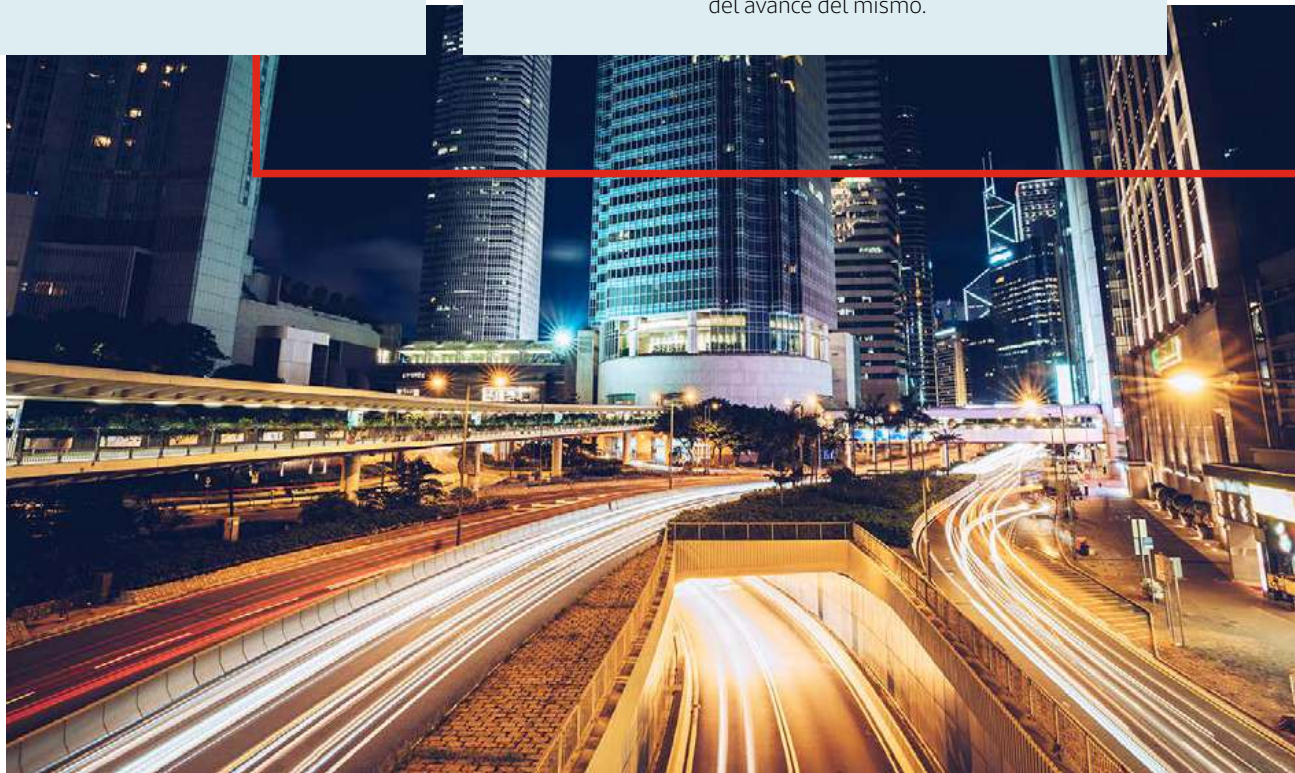
Tomar conocimiento y aprobar, según sea el caso, los riesgos y posiciones tomadas y gestionadas por el área de gestión financiera del Banco y sus filiales en Chile.

→ **Comité Estratégico**

Presidente: Claudio Melandri
Miembros: Rodrigo Vergara, Félix de Vicente, Alfonso Gómez, Lucía Santa Cruz, Blanca Bustamante y Óscar von Chrismar
Frecuencia: Trimestral

Funciones

Evaluar y definir los principales objetivos y lineamientos para la elaboración del plan estratégico del Grupo. Aprobar el plan definido por la Alta Administración para el Grupo en su conjunto y para las diferentes unidades de negocio de ser el caso, además de hacer seguimiento periódico del avance del mismo.





Comité de Directores y Auditoría

El comité tiene por objeto principal supervisar al Banco Santander Chile y sus filiales en:

- el proceso de generación de los estados financieros de la institución;
- la gestión de los auditores internos y externos en dicho proceso, con el fin de que la institución entregue información adecuada para los accionistas, inversionistas y público en general, y
- cuidar la eficiencia de los sistemas de control interno de la empresa y del cumplimiento de las normas y regulaciones que le son aplicables. Respecto a sus funciones, éstas están descritas en el punto 6.1 (Permanentes) y punto 6.2 (no permanentes) de la RAN 15-1.

A esta fecha no ha sido necesaria la

contratación de asesores para el Comité de Directores y Auditoría, pero en caso que tuviere que hacerlo, el Comité se preocuparía de la competencia profesional y de la independencia del asesor. Durante 2021, no se incurrió en ningún gasto por este concepto.

El Comité se reúne mensualmente con: i) la Unidad de Auditoría toda vez que ésta reporta el avance del plan anual de auditoría ii) la Unidad de Riesgo a través de las presentaciones mensuales que realiza el área de Supervisión y Consolidación y Cumplimiento respecto del Reporte Volcker Rule y el buzón de denuncias y otras materias propias de la función. El área de sostenibilidad no se reúne con este comité, ya que presenta al Directorio directamente.



Remuneraciones del comité

Miembro	2020	2021	Variación
Rodrigo Vergara Montes (Presidente)	UF 230	UF 230	0
Orlando Poblete Iturrate	UF 115	UF 115	0
Félix de Vicente Mingo	UF 115	UF 115	0



Alta Administración

[CMF 3.4]



1. **Miguel Mata Huerta**
Gerente General

2. **Óscar Gómez Llorente**
Director Auditoría

3. **Pedro Orellana Piñero**
Gerente División Banca Comercial

4. **Luis Araya Martínez**
Gerente División Banca Empresas e Instituciones

5. **Andrés Trautmann Buc**
Director General Santander CIB

6. **Cristián Peirano Novoa**
Gerente División Productos Empresas

7. **María Eugenia de la Fuente Núñez**
Gerente División Personas, Comunicaciones y Sostenibilidad

8. **Emiliano Muratore Raccio**
Chief Financial Officer

9. **Ricardo Bartel Jeffery**
Gerente División Tecnología y Operaciones

10. **Franco Rizza**
Gerente División Riesgos

11. **Carlos Volante Neira**
Gerente División Clientes y Calidad

12. **Sergio Ávila Salas**
Gerente División Administración

13. **Cristián Florence Kauer**
Gerente División Jurídica

14. **Guillermo Sabater Maroto**
Controller Financiero

La información de las biografías de los miembros de la Alta Administración se encuentra en: <https://banco.santander.cl/nuestro-banco/informacion-corporativa/administracion>.



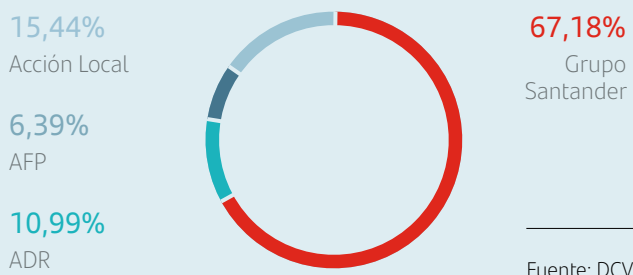
Propiedad

[CMF 2.3.1, 2.3.2, 2.3.3, 2.3.4, 2.3.5]

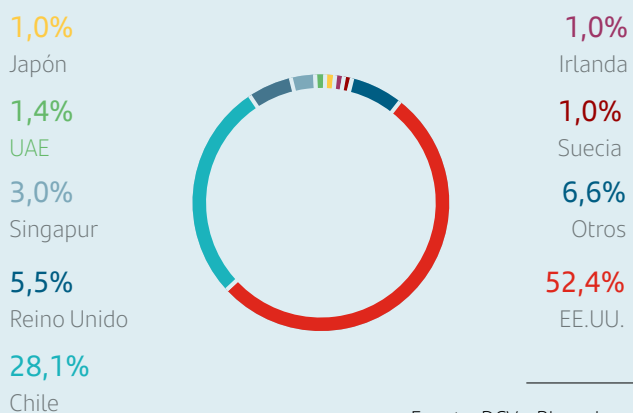
Las acciones se transan en la Bolsa de Comercio de Santiago y en el New York Stock Exchange (NYSE) como American Depositary Receipts (ADRs).

El principal accionista es Grupo Santander, que controla el 67,18% de la propiedad a través de las sociedades Santander Chile Holding S.A. y Teatinos Siglo XXI Ltda. El resto de los accionistas incluye a las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP), que al 31 de diciembre de 2021 mantenían en su conjunto 6,37% de las acciones, y a otros accionistas minoritarios. Entre estos últimos se incluye a inversionistas que son tenedores de ADRs, los que representan 10,99% de la propiedad, destacando entre los ADRistas importantes fondos de pensiones globales y fondos soberanos del Reino Unido, Estados Unidos, Canadá, el Medio Oriente y Asia.

Estructura Accionaria Banco Santander Chile



Distribución geográfica de los accionistas minoritarios de Santander Chile



→ Al 31 de diciembre de 2021, el capital estaba dividido en 188.446.126.794 acciones de serie única, sin preferencia de ningún tipo.

Razón Social o Nombre Accionista	Nº Acciones	% Sobre total
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	35,5%
Teatinos Siglo XXI Inversiones S.A.	59.770.481.573	31,7%
Grupo Santander	126.593.001.268	67,2%
Banco de Chile Por Cuenta de Terceros Ca.	11.780.481.085	6,3%
T Rowe Price Group Inc*	4.985.688.400	2,6%
Banco Santander Por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	4.960.185.206	2,6%
A F P Habitat S.A.	3.330.127.515	1,8%
Schroders PLC*	2.644.069.200	1,4%
A F P Provida S.A.	2.621.480.724	1,4%
A F P Capital S.A.	2.619.068.746	1,4%
A F P Cuprum S.A.	2.288.277.168	1,2%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.626.125.260	0,9%
BlackRock Inc*	1.612.594.400	0,9%
Wells Fargo & Co*	1.187.247.600	0,6%
JPMorgan Chase & Co*	1.114.319.200	0,6%
Santander Corredores de Bolsa Limitada	858.758.953	0,5%
B.C.I. Corredor de Bolsa S.A.	849.345.483	0,5%
Harding Loevner LP*	832.234.400	0,4%
Vanguard Group Inc/The*	748.025.600	0,4%
A F P Modelo S.A.	659.221.483	0,3%
Itau Corpbanca Por Cuenta de Inversionistas	589.561.926	0,3%
Btg Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	557.152.530	0,3%
Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa	453.291.501	0,2%
Renaissance Technologies LLC*	440.850.800	0,2%
Ariel Investments LLC*	427.873.200	0,2%
A F P Planvital S.A.	419.862.180	0,2%
Wellington Management Group LLP*	400.896.400	0,2%
Morgan Stanley*	374.647.200	0,2%
Acadian Asset Management LLC*	363.176.800	0,2%
Goldman Sachs Group Inc/The*	352.628.800	0,2%
NS Partners Ltd*	324.624.800	0,2%
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	308.208.348	0,2%
Otros 12.156 accionistas	12.123.100.618	6,4%
	188.446.126.794	100,0%

Fuente: DCV y Bloomberg.

Nota (*): Accionistas a través de BNY Mellon a través de ADRs en Bolsa de Nueva York.



Retorno total incluyendo dividendos



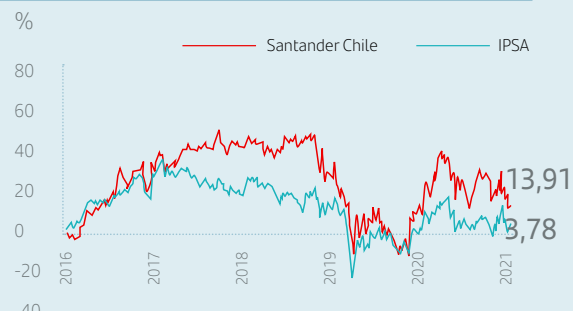
Fuente: Bloomberg

Evolución Comparada 2021: Retorno total



Fuente: Bloomberg

Evolución Comparada 2016-2021: Retorno total



Fuente: Bloomberg

Indicadores Bursátiles	2021	2020	2019	Var. 21/20 (%)
Precio acción (\$)	34,25	34,10	43,00	0,44%
Precio máximo acción (\$)	46,52	45,84	53,99	1,48%
Precio mínimo acción (\$)	33,60	24,63	42,00	36,42%
Precio ADR (US\$)	16,29	18,99	23,07	-14,22%
Precio máximo ADR (US\$)	25,87	23,74	32,62	8,97%
Precio mínimo ADR (US\$)	15,83	11,14	20,84	42,10%
Acciones (millones)	188.466,1	188.466,1	188.466,1	n.a.
Ratio ADR	400	400	400	n.a.
Utilidad por acción (\$)	4,11	2,75	2,93	49,54%
Utilidad por ADR (US\$)	2,11	1,54	1,57	37,04%
Dividendo por acción (\$)	1,65	1,76	1,88	-6,25%
Dividendo por ADR (US\$)	0,94	0,91	1,13	3,43%
Política de dividendos (%)	60	60	60	0,00%
Precio bolsa / utilidad por acción (veces)	8,88	14,26	13,52	n.a.
Precio bolsa / valor libro (veces)	1,96	1,80	2,37	n.a.
Patrimonio bursátil (MMUS\$)	7.674,47	6.426,01	11.179,57	19,43%
Volumen promedio diario (MMUS\$)	16,92	14,62	14,94	15,71%
Retorno total (incluido dividendos) en pesos	4,40%	-16,53%	-13,62%	n.a.
Retorno total (incluido dividendos) en dólares	-10,84%	-13,12%	-19,21%	n.a.



Evolución de la Acción

El año 2021 fue afectado por la continuación de la pandemia y el contexto político del país. Durante el año nuevas olas de contagio afectaron al mundo, con nuevas variantes del virus propagándose a nivel internacional. Sin embargo, la campaña de vacunación masiva contra el Covid-19 fue exitosa, habilitando a la vez mayor movilidad y por lo tanto, una fuerte recuperación económica. A su vez, los mercados estuvieron bastante volátiles por el ruido político. Con todo esto, el IPSA bajó 1,8% en el año y tuvo un retorno total, incluyendo dividendos, de +3,1%.

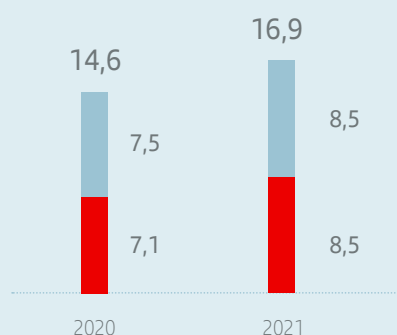
Banco Santander Chile tuvo una variación anual de 0,4%, cerrando el año con un valor de \$34,25 (US\$16,29 por ADR). Sumando el dividendo pagado durante el año, que corresponde al 60% de la utilidad atribuida del ejercicio 2020 por un monto de \$ 1,64751729 por acción, el retorno total percibido por los accionistas en el año alcanzó un +4,4% superior al IPSA.

En términos de valorización, el Banco cerró 2021 transando con una relación precio/valor libro de 1,96 veces, comparado con 1,5 veces para el promedio de bancos chilenos que transan en bolsa, reflejando el optimismo en relación a las perspectivas sobre el desempeño futuro de la institución, como así también la positiva evaluación que hace el mercado de su estrategia y de los buenos resultados financieros alcanzados. La acción de Santander Chile es una de las más transadas a nivel nacional, considerando las transacciones en la Bolsa de Comercio de Santiago y en el NYSE. En 2021, el promedio diario transado alcanzó a US\$16,9 millones, de los cuales US\$8,5 millones corresponden a la acción local y US\$8,5 millones al ADR.



Volumen promedio transado diario

US\$ millones.



Bolsa de Santiago
NYSE



Política de Dividendos

La política de dividendos del Banco se rige de acuerdo con la norma vigente sobre dividendos dispuesta en la Ley de Sociedades Anónimas y la Ley General de Bancos, que indica repartir al menos 30% de la utilidad atribuida del ejercicio. No obstante, igual que en años anteriores, el Banco ha distribuido dividendos mayores que el 30% debido a las altas rentabilidades y buenos resultados que ha logrado Santander. Durante el ejercicio 2021, los accionistas decidieron en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2021 entregar un 60% de las utilidades del año 2020, dejando el 40% restante de las utilidades del ejercicio como reservas. De esta forma, el Banco mantuvo niveles de capital robustos para poder asegurar la continuidad de actividades de los individuos, Pymes y compañías en general. Esto significó un rendimiento de 5,0% a la fecha de pago del dividendo.

El programa de reinversión de dividendos orientado a los accionistas retail de Banco Santander en el país ofrece reinvertir los dividendos que perciben por sus acciones Santander Chile en acciones del propio Banco, sin gastos ni comisiones por el servicio.

Año	Dividendo (MM\$)	Porcentaje de utilidades repartidas	Rendimiento de dividendo (%)
2017	330.646	70	4,3
2018	423.611	75	4,24
2019	355.141	60	3,68
2020	331.256	60	3,80
2021	310.468	60	5,0





Inversionistas

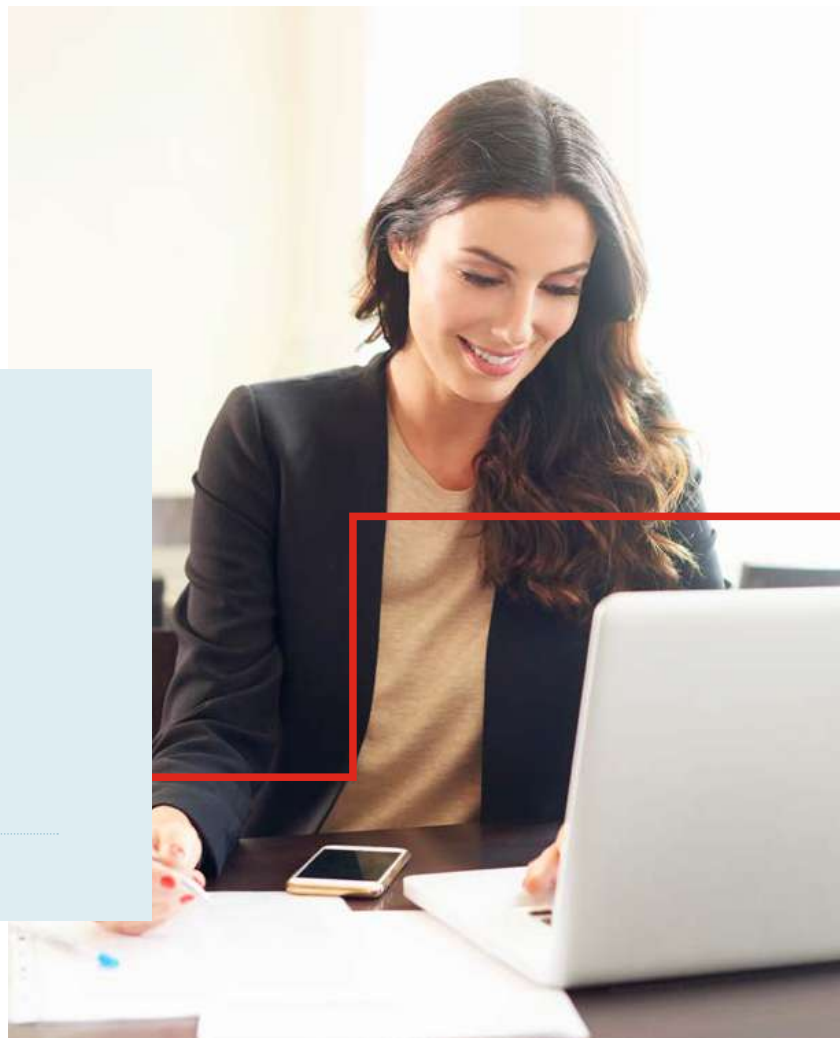
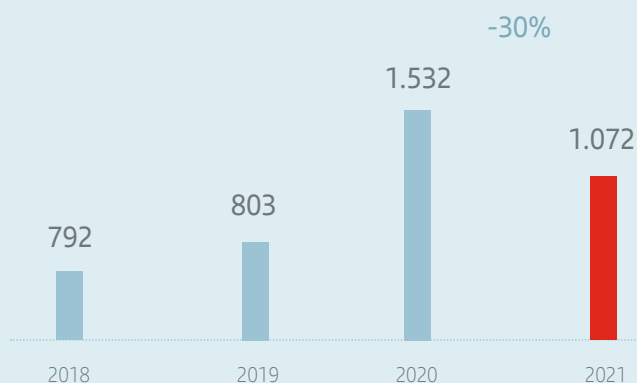
[CMF 3.7]

El área de Relación con Inversionistas de Santander Chile se encarga de mantener debidamente informados a los accionistas e inversores sobre la marcha del Banco. Para ello se organiza una nutrida agenda de actividades a lo largo del año, entre ellas la junta de accionistas, presentaciones de informes trimestrales, conferencias telefónicas y digitales, actualización del sitio Investor Relations, conferencias de inversionistas nacionales e internacionales y distintas instancias de acercamiento.

A lo anterior se suman diversos canales de comunicación habilitados para asegurar un contacto permanente con los distintos inversionistas y accionistas minoritarios. En total, durante 2021 se realizaron más de 1.072 contactos con inversionistas de todo tipo en más de 20 países. Esto fue un descenso comparado al año anterior debido a que los inversionistas buscaban mayor información y reuniones al comienzo de la pandemia. Este fue ya segundo año que el equipo de Relación con Inversionistas no viajó y participó en más de 20 conferencias de forma remota. Además, se crearon varias instancias para actualizar de manera constante a los inversionistas, incluyendo el segundo evento virtual con la participación de miembros del Directorio y de la Alta Administración.

Durante el año 2021, el equipo de Relación con Inversionista fue destacado como el mejor Equipo IR y mejor Program IR de Chile por Institutional Investor. Esta institución hace una encuesta de forma anual en la cual mide los diversos programas de Relación con Inversionistas en América Latina, incluyendo aspectos como la credibilidad, conocimiento, y capacidad de respuestas, entre otros. Santander también fue destacado como Top 1 en Mejor Analyst Days, Top 1 en Mejor Programa ESG, y Top 1 en Mejor Manejo Covid-19 para compañías Large-Cap y Mid-Cap (este último ranking siendo primer año que median este manejo). Adicionalmente, Robert Moreno, gerente de Relación con Inversionistas, fue destacado como Top 2 de Mejor Profesional IR en Chile. Institutional Investor también galardonó a Miguel Mata como Top 1 CEO en Chile Large-Cap y Mid-Cap y Emiliano Muratore como Top 1 CFO en Chile.

Cantidad de Inversionistas Contactados





Santander ESG Talk 2021

El 16 de noviembre de 2021, se realizó el segundo evento virtual para inversionistas. En 2020 ya se había celebrado uno con el enfoque en todas las iniciativas digitales que el Banco estaba desarrollando en el último tiempo. En esta ocasión, fueron destacadas todas las iniciativas que efectuadas en los temas ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés). En el evento estuvieron presentes: Claudio Melandri, Presidente del Banco; Miguel Mata, gerente general; Lucía Santa Cruz, directora independiente; María Eugenia de la Fuente, gerente de la División Personas, Comunicaciones y Sostenibilidad; Camila Herrera, jefe de Funding; y Robert Moreno, gerente de Relación con Inversionistas. Los inversionistas tuvieron la oportunidad de hacer sus preguntas en vivo a este panel, conectándose a través de la plataforma digital del evento.

Claudio Melandri introdujo el evento, destacando que Santander Chile es líder entre las empresas de la región en el ámbito ESG, adhiriendo a través del Grupo a distintas alianzas y principios tales como: Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas, Compromiso Colectivo de Acción por el Clima, UNEP FI, y Net Zero Alliance, entre otros. Todo esto mientras continúa generando ROE de 17%-19% con niveles de capital básico sobre 10% bajo BIS III.

En los temas ambientales, se destacaron todas soluciones financieras que el banco ha entregado al mercado para moverse hacia una economía más verde. Dentro de estos se destacaron proyectos como la Desaladora Spence, Cerro Dominador, y otros con criterio ESG que están vinculados a hitos en los KPIs ESG. Para los clientes retail, hemos ampliado la propuesta de valor a través de Santander Verde⁴. También se anunció que la entidad será el primer banco local en generar su propia energía renovable, firmando un acuerdo con Gasco Luz y Fourtrees Capital para construir seis plantas solares de 300kW cada una en las regiones de Coquimbo, Valparaíso y Metropolitana. Estos estarán completamente operacionales al 2022.

En los temas sociales, un principal stakeholder son los colaboradores, logrando el primer puesto en Great Place to Work en 2020 para empresas sobre 1.000 empleados y la certificación Top Employer para 2021. El Banco fue el primero en recibir el Sello Igualdad Conciliación por el Ministerio de la Mujer y Equidad de Género. Otro stakeholder relevante son las comunidades donde se aporta con: inclusión financiera, educación financiera y emprendimiento. En total, los programas de Santander Chile han ayudado a más de 1,6 millones de personas en el país desde 2019. Adicionalmente el Banco se destaca como el que tiene el mejor servicio al cliente para los más de 4 millones de clientes, terminando el año con el primer lugar en el NPS.

Finalmente, en el ámbito de la gobernanza, se destaca la delimitación de tres niveles para proteger a los inversionistas equitativamente;

regulatorio, la relación con el Grupo Santander, y el Directorio. En el primero, se cumple con las regulaciones de la CMF y el Banco Central de Chile, las regulaciones SEC para emisores extranjeros, el Sarbanes Oxley Act de Estados Unidos, y se monitorea por el Banco Central Europeo. La relación con el Grupo es clave, con una estructura de múltiples puntos de entrada: comparten las mejores prácticas, marcos corporativos, políticas y know-how, pero se tiene independencia en términos de capital, liquidez y financiamiento. La tercera capa es el Directorio, con un total de 11 miembros de los cuales seis son independientes del mayor accionista.

Actualmente, el Banco se encuentra preparando su primer ESG Bond Framework, marco por el cual el Banco emitirá bonos con el sello oficial ESG. Esto incluirá un Second Party Opinion impartido por un tercero para asegurar que los fondos serán alocados a proyectos que cumplen con los Principios de International Capital Markets Association. Inicialmente, unos US\$1.500 millones en iniciativas han sido identificados para ser financiadas a través de este programa. Los bonos ESG serán vinculados a proyectos de eficiencia energética, energía renovable, reducción de polución, inclusión financiera, y sociales.

En total el evento tuvo un total de 120 personas, de los cuales se unieron tanto personas del Grupo como inversionistas de Estados Unidos, Reino Unido, Japón, Hong Kong, África, México, Colombia, Brasil, Perú y Chile.

Miguel Mata cerró el encuentro detallando los 10 compromisos de Banca Responsable.

→ Para ver el evento grabado, ver [Santander ESG Talk 2021](#).

4. Revise más de Santander Verde en el capítulo 5 sección 5.1.



Clasificación de riesgo

Banco Santander es una de las empresas privadas con mejor clasificación de riesgo en Latinoamérica y mercados emergentes. La institución cuenta con clasificaciones de riesgo a nivel nacional, de ICR Chile y Feller Rate; y a nivel internacional, de Moody's, Standard & Poor's (S&P) JCR, y HR Ratings. Durante el año 2021, S&P mejoró la perspectiva del Banco de negativa a estable debido a una mejora en la perspectiva del Grupo Santander y su sólido rendimiento durante la pandemia. Todo el resto mantuvo su perspectiva y clasificación sin cambios respecto al año anterior.

Clasificaciones nacionales

ICR Chile

Solvencia	AAA
Tendencia	Estable
Depósitos a corto plazo	N1+
Depósitos a largo plazo	AAA
Letras de crédito	AAA
Letras de bono	AAA
Bonos hipotecarios	AAA
Bonos senior	AAA
Bonos subordinados	AA+
Líneas de bonos subordinados	AA+
Acciones	Nivel 1

Feller Rate

Solvencia	AAA
Perspectivas	Estable
Depósitos a corto plazo	N1+
Depósitos a largo plazo	AAA
Letras de crédito	AAA
Bonos hipotecarios	AAA
Bonos senior	AAA
Bonos subordinados	AA+
Acciones	Nivel 1

Clasificaciones internacionales

Moody's

Depósitos bancarios	A1
Baseline Credit Assessment (BCA)	A3
BCA ajustado	A3
Bonos senior	A1
Commercial paper	P-1
Perspectiva	Negativo

Standard & Poor's

Clasificación de largo plazo moneda extranjera	A
Clasificación de largo plazo moneda local	A
Clasificación de corto plazo moneda extranjera	A-1
Clasificación de corto plazo moneda local	A-1
Perspectiva	Estable

JCR

Clasificación de largo plazo moneda extranjera	A+
Perspectiva	Estable

HR Ratings

Clasificación HR	AA- (G) HR1 (G)
Perspectiva	Estable



Responsabilidad, ética y cumplimiento

TM

¿Por qué es un tema material?

Cumplir con la normativa vigente proporciona a las empresas una protección de los intereses de los accionistas, la creación de valor y uso eficiente de recursos.

En tanto la ética y la transparencia entrega oportunamente información relevante, completa y veraz, generando confianza en el mercado garantizando la creación de valor a largo plazo.

Marco de políticas de la temática

- Código General de Conducta
- Código de conducta para los mercado de valores
- Canal de denuncias
- Política de Prevención de la Corrupción
- Manual de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Política de Prevención de Riesgos Penales
- Política de Defensa de la Libre Competencia





Cumplimiento

[CMF 3.6]

El Banco cuenta con una estructura robusta de políticas, procedimientos y principios, que sustentan la incorporación de las normas y requisitos de buena conducta. Guía su actuar según el Código General de Conducta, documento central del Programa de Cumplimiento, que recoge los principios éticos y normas de conducta que deben seguir todos quienes forman parte del Grupo, al relacionarse entre equipos de trabajo, con los clientes, proveedores y la sociedad. En este marco, se destacan los siguientes principios:

1. Igualdad de oportunidades y no discriminación
2. Respeto a las personas
3. Conciliación del trabajo y vida personal
4. Prevención de riesgos laborales
5. Protección del medio ambiente y políticas de responsabilidad social y ambiental
6. Derechos colectivos

La Gerencia de Cumplimiento instaure y ejecute el Programa de Cumplimiento y dentro de las funciones principales se encuentran:

1. Aplicar el Código General de Conducta y de los demás códigos y procesos.
2. Definir y supervisar la ejecución de la capacitación en materia de cumplimiento.
3. Colaborar en las investigaciones sobre la posible comisión de actos de incumplimiento.
4. Asesorar en la resolución de preguntas sobre la aplicación del Código General de Conducta y la normativa.
5. Evaluar anualmente los cambios que sean conveniente introducir en el Programa Cumplimiento y la normativa de conducta.



Auditoría Interna

La división de Auditoría Interna tiene como misión proporcionar al Directorio y a la Alta Dirección una garantía independiente sobre la calidad y eficacia de los procesos y sistemas de control interno, de gestión de riesgos y de gobierno. Es el órgano encargado de realizar las pruebas y revisiones necesarias para comprobar que se cumplen las normas y procedimientos establecidos en el Programa de Cumplimiento. Junto con esto, supervisa de forma independiente la suficiencia y eficacia del Marco General de Cumplimiento, del Código de Conducta y los procedimientos.

El Comité Global de Cumplimiento, organizado directamente por la Gerencia de Cumplimiento, tiene la responsabilidad de supervisar la gestión de los siguientes riesgos de este tipo a los que el Banco se expone:



Riesgo de cumplimiento normativo

Riesgo de incumplimiento, por parte del Banco, de las normas o de las expectativas del regulador, que pudiera dar lugar a sanciones legales o regulatorias.



Riesgo de blanqueo de capital y financiamiento del terrorismo

Riesgo de que el Banco Santander o alguna de sus filiales sea utilizada como vehículo para lavar activos o financiar grupos terroristas.



Riesgo reputacional⁵

Riesgo transversal a los de cumplimiento y se define como el menoscabo en la imagen que la opinión pública, clientes, inversionistas y demás grupos de interés tienen del Banco.



Riesgo de conducta

Acciones de personas o del Banco en su conjunto que pudieran generar malos resultados para los clientes o los mercados en los que operamos.

5. Revisar más información en el subcapítulo de riesgos.



Ética y conducta

En febrero se logró la certificación del Modelo de Prevención del Delito bajo la Ley 20.393, sobre Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas⁶, cuya vigencia es de dos años.

Código de Conducta

[GRI 2-26, 205-1, 205-2, 205-3]

El código de conducta aborda las siguientes temáticas: corrupción y sobornos, discriminación, conflictos de interés, lavado de dinero y/o abuso de información privilegiada, medio ambiente, salud y seguridad, línea de denuncias de irregularidades, confidencialidad de la información y prácticas antimonopolísticas o anticompetitivas.

Los colaboradores deben firmar el código de conducta cada vez que este presenta modificaciones. El área de Recursos Humanos se encarga de disponerlo en la carpeta virtual de cada trabajador.

La cobertura del código de conducta tiene como alcance a los colaboradores, las filiales del grupo y los joint ventures, todos quienes aceptan digitalmente este procedimiento.

Además, Santander forma sobre las políticas y procedimientos asociados al código de conducta y a la ética. Durante 2021 se capacitó a 9.626 colaboradores que corresponde a un 96% del total de personas incluidas en el proceso.

En Santander no han sido evaluadas las operaciones frente a riesgos relacionados a la corrupción y no se han recibido denuncias al respecto.

Canal de denuncias

[SASB FN-CB-510a.2, FN-IB-510a.2]

El Banco cuenta con un canal de denuncias que permite detectar y actuar sobre aquellos comportamientos que supongan un incumplimiento del Código General de Conducta o sean contrarios a los comportamientos corporativos.

El canal es abierto a todos los equipos de trabajo y es extensivo hacia los proveedores. Es administrado por un proveedor externo al Banco, líder en estas materias a nivel internacional, asegurando la confidencialidad y anonimato de las denuncias.

Las denuncias son reportadas directamente al Directorio donde se ve quién gestiona la denuncia y se asegura la autonomía de la investigación, los tipos de denuncias comprenden las del Modelo de Prevención de Delitos pero también aquellos contrarios a los comportamientos definidos por el Banco.

Como desafío en este punto nos queda masificar el uso de estas herramientas, generar conocimiento acerca de su funcionamiento y sus beneficios, de manera de mejorar la actuación en este punto. Actualmente este se da a conocer mediante las capacitaciones en el Código General de Conducta de la organización.

A través del canal no se recibieron denuncias que dieran cuenta de infracciones a la Ley 20.393 y de aquellas tipificadas como contrarias a los comportamientos de Santander fueron investigadas y sancionadas en consecuencia en los casos correspondientes.

Discriminación, acoso laboral y sexual

[GRI 406-1], [CMF 5.5]

Entre los principios éticos que promueve la organización, consignados en el Código General de Conducta, reconocemos la igualdad de oportunidades, diversidad y no discriminación, respeto a las personas, conciliación del trabajo y vida personal, prevención de riesgos laborales, protección del medioambiente y políticas de responsabilidad social y ambiental y derechos colectivos.

Durante 2021 no se recibieron denuncias por acoso laboral y sexual.

Además, se realizó el curso de la NCh3262. De acuerdo con lo informado por Capacitación, al cierre de diciembre, 8.052 personas han realizado el curso Igualdad de género y conciliación de la vida laboral, familiar y personal.

6. La certificación la realizó la empresa externa Prelafit.



Cumplimiento legal y normativo

[GRI 2-27, 206-1], [CMF 8.1.1, 8.1.2, 8.1.3, 8.1.4, 8.1.5] SASB [FN-CB-510a.1, FN-IB-510a.1]

Los cambios recientes en los marcos normativos que pueden impactar o impactan en la actividad de Santander son:

- Ley de protección de datos
- Normativa de reportabilidad CMF
- Ley de innovación financiera "Fintech"
- Modificación a los medios de negocios de seguros

En relación a las multas cursadas, el 39% corresponde a "derechos de los cliente", el incremento en el monto por dicho concepto se debe a un cambio normativo de la Ley 20.009 ocurrido en 2020; que dice relación con las transacciones no reconocidas de parte de los clientes. Estas materias son conocidas por los Juzgados de Policía Local, de conformidad a la Ley 19.496 sobre Protección a los Derechos de los Consumidores.

Este cambio normativo, afecta el resultado de los procesos, toda vez que es la nueva Ley la que establece responsabilidad objetiva a los bancos e instituciones financieras en las transacciones no reconocidas por los clientes, obligando a estos a devolver el monto no reconocido hasta un tope legal de UF 35, y luego, en caso de existir dolo o culpa grave de parte del cliente, realizar la demanda en la sede de Policía Local para la restitución de lo abonado.

Dado ello, es que desde 2020 a la fecha, la tendencia jurisprudencial apunta a condenar al banco a pagar indemnizaciones a beneficio fiscal y en favor del cliente, esperando que una vez terminadas y archivadas las causas que se encuentran en tramitación, dicho monto debería disminuir considerablemente.

Su marco normativo contempla: Ley General de Bancos y las Normas de la Comisión para el Mercado Financiero; Ley 18.045 (Ley de Mercado de Valores), Ley 18.046 (Ley de Sociedades Anónimas). Es regulada por tres entidades: Comisión para el Mercado Financiero; Unidad de Análisis Financiero y el Servicio de Impuestos Internos.



Multas cursadas (\$)

Tipo de multa	2019	2020	2021
Libre competencia o competencia desleal	\$0	\$0	\$0
Tributarias	\$25.006.265	\$5.164.750	\$20.169.062
Laborales	\$49.603.048	\$10.337.448	\$57.361.032
Ambientales	\$0	\$0	\$0
Derechos de los clientes	\$0	\$22.538.624	\$53.052.086
Otros	\$9.444.132	\$3.258.390	\$6.347.580
Total de multas	\$84.053.445	\$41.299.212	\$136.929.760

Fuente: Diversas áreas del Banco, siendo únicamente controladas por esta Fiscalía las causas por Ley del Consumidor (LPC), Ley de Seguridad y multas por infracción a la Ley General de Construcción y Urbanismo.



Prevención y blanqueo de capitales

Durante el año se realizó una actualización de todas las políticas asociadas a la prevención del blanqueo de capitales, dando un enfoque más amplio a los delitos financieros. Estas siete políticas robustecen desde el marco de prevención, ejecución de controles hasta las sanciones.

Además, según las exigencias de la ley, se realizaron capacitaciones a los colaboradores en estas materias y también a los clientes.





04.

El mejor banco para todos

TEMAS MATERIALES DE ESTE CAPÍTULO

Tema material

Transformación digital e innovación

Sostenibilidad de los resultados

Grupos de interés

- Accionistas
- Inversionistas
- Directorio
- Alta Administración
- Colaboradores
- Clientes



Nuestro negocio

Banco Santander busca ser la mejor plataforma abierta de servicios financieros para contribuir al progreso de las empresas y las personas, a través de una amplia gama de productos con un alto nivel de servicio para sus clientes.

[GRI 2-6] [CMF 2.1, 6.1, 6.2, 6.4, 8.2]

Santander Chile brinda una amplia gama de servicios bancarios comerciales y minoristas a sus clientes, incluidos préstamos en pesos chilenos y en monedas extranjeras para financiar una variedad de transacciones comerciales, comercio, contratos a plazo, líneas de crédito y servicios bancarios minoristas, que incluyen préstamos hipotecarios y financiación. Además de sus operaciones bancarias tradicionales, ofrece servicios financieros, que incluyen arrendamiento financiero, servicios de asesoría financiera, administración de fondos mutuos, corretaje de valores, corretaje de seguros y administración de inversiones.

El marco legal que rige a los bancos es la Ley General de Bancos y la institución que lo regula es la CMF. Por tener ADRs en la Bolsa de Nueva York y emitir bonos 144ª en Estados Unidos, la entidad también es regulada por la SEC. Finalmente, como parte del Grupo Santander también se cumple con marcos regulatorios de la ECB. Actualmente Santander no cuenta con proveedores que representen en forma individual un 10% de las compras.

Nuestro propósito



Ayudar a las personas y empresas a prosperar.

Nuestra misión



Ser el mejor banco, actuando responsablemente y ganando la lealtad de sus clientes, accionistas, personas y comunidades.

Nuestro estilo



Simple

Ofrecer a los clientes productos fáciles de entender, siendo eficientes y resolutivos en las soluciones a sus necesidades. Para ello, Santander necesita que sus sistemas y procesos sean simples de operar, permitiendo a sus empleados entregar respuestas claras con la agilidad que los clientes requieren.

Personal

Contar con modelos de atención diferenciados, ofreciendo a cada cliente un servicio a su medida y ajustado a sus necesidades individuales. Es también el compromiso con las personas del Banco para que desarrollen todo su potencial y alcancen sus objetivos profesionales.

Fair

Jugar limpio, respetando y haciendo respetar las reglas. Es fairplay. Santander debe ser transparente en sus relaciones con sus grupos de interés y cumplir sus promesas, siendo un aporte a la comunidad.

Nuestro sello



Excelencia en la ejecución.



The Santander Way

Nuestra guía para un mundo en transformación

Durante seis años, The Santander Way ha sido la guía de los colaboradores en la organización. Este modelo abarca la misión, visión, valores, la cultura de riesgos y finalmente los comportamientos.

Las empresas con una fuerte cultura interna atraen y conservan el talento, además de tener un mejor desempeño. Por ello, los comportamientos han "evolucionado" en The Santander Way, los que permiten enfrentar los desafíos del futuro, marcado por la obsesión por el cliente.

Los comportamientos "evolucionados" se han creado alrededor de una sola palabra: "T.E.A.M.S".



Misión

Contribuir al progreso de las personas y de las empresas



Visión

Ser la mejor plataforma abierta de servicios financieros, actuando con responsabilidad y ganándonos la confianza de nuestros empleados, clientes, accionistas y de la sociedad



Valores

Simple, Personal and Fair.



Risk Pro

Cultura de riesgos



Comportamientos

Al incorporar "T.E.A.M.S" en nuestro día a día, Santander liderará el cambio de la banca del futuro.

T

Think Customer (pienso en el cliente)

- Cuido la relación con mis clientes y doy lo mejor de mí para conseguir su confianza y fidelidad.
- Tener presente al cliente significa ir más allá, con el fin de ganarse la fidelidad y la confianza de las personas a las que prestamos servicios.

E

Embrace Change (impulso el cambio)

- Afronto nuevos desafíos y busco nuevas formas de hacer las cosas como una oportunidad para crecer.
- Los cambios requieren esfuerzo e inevitablemente se enfrentarán a cierta resistencia. El desafío es afrontarlos con una mentalidad centrada en las oportunidades.

A

Act Now (actúo con rapidez)

- Tomo la iniciativa con responsabilidad y hago las cosas de manera sencilla.
- Las empresas en crecimiento se mueven como un colectivo ágil, sin burocracia ni procesos complicados. Así es como debemos ser.

M

Move together (trabajo en equipo)

- Promuevo la colaboración y trabajo junto a mis compañeros para alcanzar objetivos comunes.
- Los mejores equipos aprovechan al máximo las capacidades de cada uno de los miembros para conseguir sus objetivos.

S

Speak up (hablo abiertamente):

- Expreso mis ideas e inquietudes con respeto y sin ataduras. Me siento cómodo recibiendo y dando feedback.
- Todos debemos expresarnos. Si no se comparten los problemas, las ideas, ni tampoco las soluciones, las cosas nunca mejorarán.



Presencia en Chile

Santander Chile es una filial independiente de Grupo Santander presente en todo el territorio nacional.

En 2021 se cerraron cinco sucursales Select y se abrieron cuatro Work/Café.





Los negocios

Banca Comercial



70,4%

de las
colocaciones

49,8%

de la total
contribución del
Banco

+21,5%

crecimiento en
contribución

58,9%

de los ingresos
del Banco

+4,2%

crecimiento de
los ingresos

Wealth
Management

BEI



23,2%

de las
colocaciones

21,7%

de la total
contribución del
Banco

+13,7%

crecimiento en
contribución

17,5%

de los ingresos
del Banco

-1,0%

crecimiento de
los ingresos

CIB



6,2%

de las
colocaciones

15,2%

de la total
contribución del
Banco

+75,5%

crecimiento en
contribución

10,7%

de los ingresos
del Banco

+12,8%

crecimiento de
los ingresos

Productos Empresa



División Banca Comercial

¿Qué hace la división?

La división Banca Comercial tiene como objetivo diseñar, desarrollar e implementar la oferta de productos y servicios, con el propósito de asesorar a los clientes en las mejores alternativas, tales como préstamos de consumo e hipotecarios, tarjetas de crédito y débito, cuentas corrientes y vistas, productos de ahorro e inversión y seguros. Además, ofrece préstamos especializados para capital de trabajo, inversión y comercio exterior, créditos con garantía estatal, leasing y factoring.

¿Quiénes son sus clientes?

Cuenta con una oferta de valor diferenciada, tanto para individuos de rentas altas, medias y masivas, como para pequeñas y medianas empresas con ventas inferiores a \$2.000 millones anuales.

Uno de los propósitos de la Banca Personas para rentas masivas es ayudar a los clientes a la bancarización, evitar el sobreendeudamiento e incentivar la buena conducta financiera.

¿Cuáles son los negocios?



Banca Personas

Atiende a clientes de rentas altas, medianas y masivas.



Banca Pymes

Cuenta con un plan para cada etapa de las empresas pequeñas y medianas. Financiamiento, Crédito, Seguros e Inversiones.



Santander Consumer

Soluciones financieras para la compra de vehículos con mayor flexibilidad, adaptándose a las necesidades de los clientes.



Select Private Banking

Orientado a clientes con alto patrimonio. Brinda atención personalizada, a través de un servicio integral que contempla un gestor patrimonial, el apoyo de asesores especializados y una oferta de productos más amplia y flexible que la existente en la red de sucursales. El formato está enfocado en mejorar la oferta a quienes tengan inversiones líquidas sobre \$50 millones o un saldo positivo entre deuda y patrimonio, restando la hipoteca, sobre los \$100 millones.



¿Qué hitos destacan de 2021?

- Durante el periodo consolidó las plataformas digitales lanzadas a fines de 2020, específicamente cuenta Life y Superdigital¹, que han crecido de forma exponencial en número de clientes.
- Junto a lo anterior, uno de los hitos más relevantes del año fue el lanzamiento de Getnet³. Además, destaca el programa Mide lo que Importa donde, junto con Sistema B Chile, se invitó a 300 empresas Pyme para participar en un proceso de certificación de Empresa B⁴.
- Además, y tras la pandemia por Covid-19, Santander Chile profundizó el apoyo en la entrega de créditos Fogape a empresas Pymes, a través de una conexión digital con Banco Estado y el sistema de garantía para la pequeña empresa. Además, ofreció 16.086 soluciones de refinanciamiento en dos meses a sus clientes, lo que incluye renegociaciones y alivios para apoyarlos en su situación financiera.

El crecimiento interanual de cuentas corrientes fue de 520.715², producto del éxito de la cuenta corriente Life, sumado a los 105.642 clientes con tarjeta de crédito y débito y a los 154.767 clientes con tarjeta virtual (Superdigital), Banca Comercial afianza su liderazgo en estas categorías.

Conecta tu Pyme

Beneficio entregado a los clientes Pyme del Banco que les permite crear una página web sin costo para exponer sus productos y vender en línea. Esto les permite digitalizarse y poder crecer en sus ventas. Durante 2021 se publicaron 2.683 sitios web alcanzando un total de 18.014 para todo el programa.

1. Revisar información en detalle de ambas cuentas en la sección 6.4.

2. Dato no considera Superdigital.

3. Para conocer más sobre Getnet diríjase a la sección 4.2.

4. Para profundizar en Mide Lo que Importa diríjase a la sección 5.1.





CONSOLIDANDO UN MODELO DE COMUNIDAD PARA CLIENTES Y NO CLIENTES SANTANDER



Cinco años de Work/Café

Work/Café es un espacio de encuentro para emprendedores y personas, -clientes y no clientes del Banco- que entrega herramientas concretas a las personas para ayudarlas a impulsar sus negocio. Hasta antes de la pandemia, se desarrollaban en una red de sucursales físicas y hoy se ha expandido al formato digital.

Así nació la comunidad Work/Café, con una oferta única en el mercado para apoyar a emprendedores y personas que se han visto en la obligación de volver a empezar o reinventarse en esta pandemia. Para eso se utilizó una estrategia denominada de “transfusión”, donde se tomaron todos los atributos y beneficios construidos por el modelo físico y la marca y se adaptaron a un nuevo contexto.

Work/Café promueve productos y servicios, tales como beneficios y descuentos para digitalizar los negocios, una plataforma gratuita para encontrar trabajo, programas de becas educativas, una plataforma de mercado para emprendedores locales, entre otros.

Así la comunidad Work/Café sigue una estrategia de apoyo sobre todo a un grupo de alta relevancia y valor para el país como son los emprendedores, migrando a un espacio de contención, con contenido y capacitaciones para mitigar lo más posible la incertidumbre en la que están viviendo y ayudarlos a afrontar las dificultades.

El gran objetivo de la comunidad en 2021 fue relanzar la marca y el modelo, dando a conocer sus innovaciones y beneficios, así como recuperar la relación construida previa a la pandemia, para eso se debía lograr llegar al tráfico mensual del mundo físico (45.000 personal mensualmente en las 63 sucursales) hacia el mundo digital, donde se entrega una oferta de valor que busca complementar, lo que se entregaba físicamente, y que empatiza con las necesidades actuales de los emprendedores y personas.



8.10

Cifras destacadas de Work/Café

+145.000

miembros de la
Comunidad Work/Café

+5.500

emprendimientos en
Mercado Work/Café.

+4.000

usuarios de la
herramienta de
Empleabilidad.

100.000

clientes conectados
simultáneos en charlas 2021

+3.000

inscritos en la Beca
Work/Café – IE – Santander X.

9

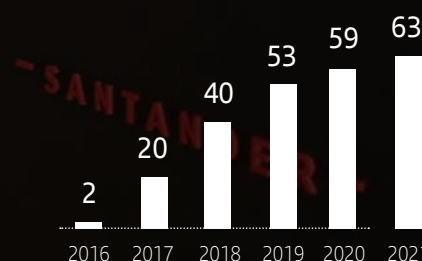
partners estratégicos en la sección
“herramientas para tu negocio”
que apoyan los negocios en su
digitalización y crecimiento.



Acceso a becas, cursos y
capacitaciones exclusivas
para los miembros.

WORK
CAFÉ

Sucursales Work/Café





2021 en cifras

Banca Comercial

[SASB FN-CB-000.A]
[FN-CB-000.B]



1.747.591 6.363.612

Cuentas corrientes
personales

Valor (MM\$)

198.199 3.339.834

Cuentas corrientes
pequeñas empresas

Valor (MM\$)

400.192 174.715

Cuentas de ahorro
personales

Valor (MM\$)

23.809 13.903

Cuentas de ahorro
pequeñas empresas

Valor (MM\$)

266.056 2.871.622

Préstamos
personales

Valor (MM\$)

75.317 2.821.563

Préstamos pequeñas
empresas

Valor (MM\$)

Nota 1: Los préstamos a pequeñas empresas consideran restos comerciales (sin factoring, leasing y comex).

Nota 2: La división de Banca Comercial no realiza préstamos corporativos, por lo que no aplica para completar el estándar SASB.

Clientes con cuentas y tarjetas activas

[SASB FN-CF-000.A]
[FN-CF-000.B]



815.123

Nº de clientes con cuentas
activas de tarjeta de crédito

1.526.656

Nº de clientes con cuenta
activa de tarjeta de débito

1.029.778

Nº de cuentas de tarjeta de
crédito

1.758.675

Nº de cuentas de tarjeta de
débito





Financiación de hipotecas

[SASB FN-MF-000.A]
[FN-MF-000.B]



27.334

Hipotecas mensuales cursadas

–

Valor (MM\$)

364.643

Hipotecas abiertas por categoría residencial (stock)

13.565.057

Valor (MM\$)

138.691

Hipotecas abiertas por categoría comercial (stock)

2.787.631

Valor (MM\$)

22.571

Hipotecas adquiridas por categoría residencial (venta 2021)

2.133.592

Valor (MM\$)

4.773

Hipotecas adquiridas por categoría comercial (venta 2021)

386.100

Valor (MM\$)

Nota 1: La categoría comercial es la categoría fines generales.

Nota 2: Stock se refiere a las hipotecas acumuladas, mientras que venta son las transadas en 2021.

Información de seguros



En 2021 se creó el seguro Getnet⁵ y el seguro Covid-19⁶, obligatorio para empresas.

92.895

Seguros automotrices vendido a diciembre

3.201

Seguros para Pymes vendidos a diciembre

10.681

Seguros Getnet vendidos diciembre

26.829

Seguros Covid-19 vendidos a diciembre

5. Seguro Getnet es un seguro de facturación protegida para cubrir la facturación del POS de Getnet en los días que el local no pueda abrir por diversas causas. Conoce más de este seguro en: <https://www.santander.cl/advance/seguros-pyme/facturacion-protegida.asp>

6. Seguro Covid-19 es un seguro que protege ante esta enfermedad, y cubre todos los gastos hospitalarios y de rehabilitación que se generen por esa patología. Además, incorpora un seguro de vida para entregar la tranquilidad que las personas necesitan. Conoce más de este seguro en: <https://banco.santander.cl/personas/seguros/salud/detalles/seguro-obligatorio-de-salud-covid-19>



Unidad Wealth Management

¿Qué hace la unidad?

En octubre de 2021 se creó la unidad Wealth Management, que busca unificar la oferta de inversiones hacia los clientes siendo más consistentes en todos los segmentos y entregar una comunicación fluida y precisa sobre los productos, sus beneficios y riesgos.

Lo anterior permite generar una estrategia única en lo que respecta a inversiones en los distintos segmentos de clientes, con un plan de desarrollo digital y comunicacional únicos, así como una propuesta de valor, productos y modelos de atención consistentes y un nivel de asesoría más especializada. Esto habilita, además de sinergias y reforzar la estrategia del Banco, un posicionamiento más claro y robusto en el mercado local.

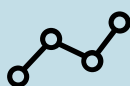
¿Quiénes son sus clientes?

Sus clientes son personas que deseen realizar inversiones. Para ellos, se genera un modelo homogéneo y consistente de productos con asesoría y contratación diferente según las necesidades de los clientes.

¿Qué hitos destacan de 2021?

- Se crea la nueva estructura Wealth Management con estructuras de soporte y objetivos, indicadores y planes estratégicos para la unidad.
- Junto a lo anterior, se lanzó un Fondo de Inversión Alternativo (FI), una nueva gama de productos para el Banco, que inició con el Fondo Rentas Residenciales y que irá sumando más productos de esta categoría en el corto plazo.
- El Fondo tendrá como objetivo principal invertir indirectamente a través de una o más sociedades, en la compra y operación de inmuebles en Chile con fines de renta inmobiliaria de carácter residencial de mediano y largo plazo (principalmente departamentos, bodegas y box de estacionamientos), o bien invertir en títulos de deuda o pagarés de dichas sociedades.

¿Cuáles son los negocios?



Santander Asset Management (SAM)

Gestora de fondos líder, con un total de 9.300 millones de euros de activos bajo administración, más de 20 años de experiencia y un equipo de más de 60 profesionales, con una media de experiencia en el sector financiero superior a 10 años.



Clientes inversiones

Atiende a todos los clientes con inversiones del Banco, **con un foco mayor en los segmentos de Banca Privada e Inversiones retail**, ofreciendo fondos mutuos, fondos de inversión, fondos Luxemburgo y administración de carteras; los que en conjunto con otros productos –depósitos a plazo, acciones, ETF, AFB, estructurados, derivados– conforman la propuesta de valor.



Indicadores Wealth Management

350.000

Número de clientes con inversiones

137.116

Número de clientes con inversiones por sobre un millón de dólares

Nota 1: Los indicadores no incluyen el área de Insurance que corresponde a la división Banca Comercial.



División Banca Empresas e Instituciones (BEI)

¿Qué hace la división?

Acompaña a los clientes empresas en su desarrollo desde un rol asesor, con una oferta de valor de productos y servicios financieros diferenciada, que se ajuste a sus necesidades y alineada a la estrategia comercial del Banco.

Esta oferta de valor aborda una amplia gama de productos a través de canales presenciales y digitales de: asesoría financiera (collaboration revenue, ESG e inversiones), valor agregado (ATM, seguros, aquerencia) y productos tradicionales (leasing, confirming, factoring, negocio internacional, servicios transaccionales y tesorería).

¿Quiénes son sus clientes?

BEI ofrece productos y servicios a empresas medianas y grandes con ventas anuales sobre los \$2.000 millones.

En el Segmento Inmobiliario se ejecutan proyectos para terceros y constructoras con ventas anuales superiores a \$800 millones. Este incluye organizaciones como universidades, organismos gubernamentales, municipalidades y gobiernos regionales.

¿Cuáles son los negocios?



Empresas



Grandes Empresas



Inmobiliarias



Instituciones

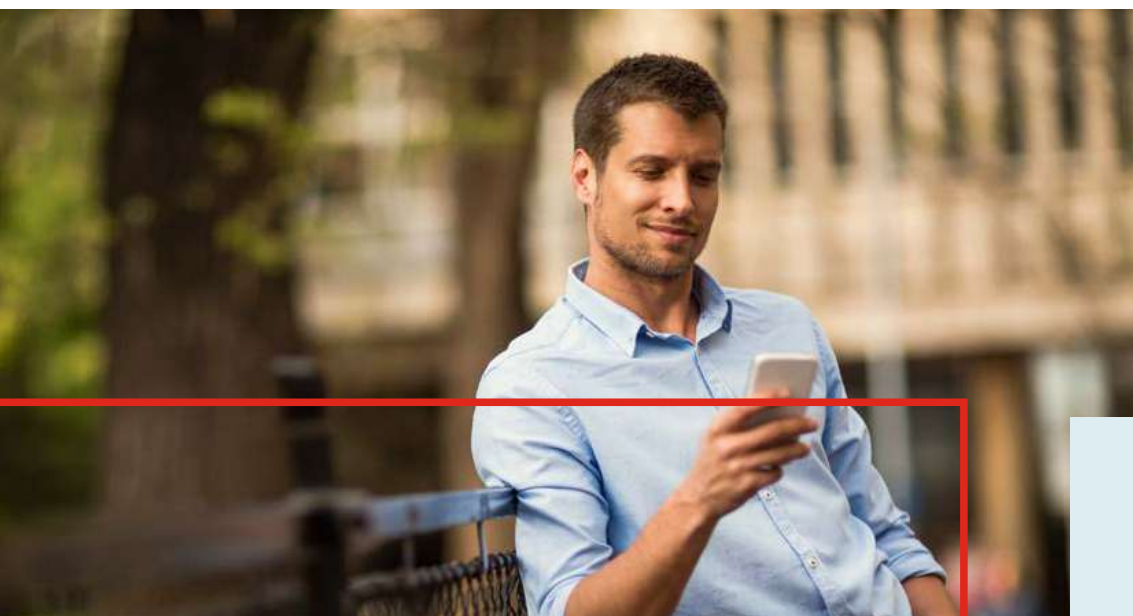




¿Qué hitos destacan de 2021?

BEI ha mostrado avances en digitalización anticipándose a las necesidades de los clientes y estableciendo flujos de contratación de productos digitales de créditos. Además, potenció su rol asesor, pues en forma conjunta con MideUC inició el proceso de certificación de los equipos comerciales desarrollando sus conocimientos de todos los productos y servicios que componen la oferta de valor. Finalmente, se busca ser un actor relevante en el negocio de Adquierecia en el Segmento Empresas.

Santander Chile fue el primer banco privado en apoyar financieramente a los clientes con un crédito 100% digital y con garantía estatal; planes de apoyo Fogape Covid-19 y Fogape Reactiva.



Principales cifras de BEI

865

Créditos Covid-19 (Fogape)
totales

553

Créditos Covid-19 (Fogape)
cursados vía plataforma digital
office banking (plataforma digital)

11,5%

Crecimiento en saldos vista
y a plazos.

24,5%

Crecimiento en comisiones
netas

Banco Santander incorporó el financiamiento sostenible en la oferta de productos con financiamientos en formato ESG y financiamientos verdes⁷. Además, BEI continúa contribuyendo a la comunidad a través de nuestras alianzas con universidades y otras organizaciones del medio⁸.

6. Proceso a través del cual un banco, previo acuerdo con Visa o MasterCard (o cualquier otra empresa similar) contrata con un comercio para procesar sus transacciones con tarjetas de crédito/débito.

7. Ver más en la sección 5.1.

8. Revisar más información sobre el apoyo comunitario de BEI en el capítulo 6.



Santander Corporate and Investment Banking (SCIB)

¿Qué hace la división?

La división ofrece productos a clientes corporativos e institucionales que, por su tamaño, complejidad o sofisticación, requieren de servicios a la medida o productos mayoristas de alto valor añadido, entre los que se encuentran necesidades de financiación, inversión y cobertura de riesgo.

SCIB se encarga de los procesos de negocios globales, así como las operaciones de tesorería, garantizando un adecuado equilibrio entre rentabilidad global y local de sus clientes.

Cuenta con cinco pilares estratégicos:

1. Ser asesores financieros integrales, privilegiando relaciones de largo plazo y la realización de negocios con valor agregado.
2. Estar entre los mejores tres en todos los rankings de servicios.
3. Dentro de M&A y Project Finance, ser líderes en infraestructura y energía.
4. Optimizar la cartera de crédito y la eficiencia en el uso de capital.
5. Optimizar el negocio transaccional y agregar un mayor grado de inteligencia.

¿Cuáles son los negocios?



Corporate & Investment



Banking (CIB) Global



Transaction Banking



Financial Solutions & Advisory Global Markets



¿Quiénes son sus clientes?

SCIB ofrece asesoría integral a compañías multinacionales extranjeras o chilenas con ventas por encima de los \$10.000 millones. Está presente en 22 países con una base de clientes de 483, 60 de ellos en Chile y 423 multinacionales.



¿Qué hitos destacan de 2021?

SCIB Chile cerró el año creciendo 13% a nivel de ingresos, destacando principalmente la Unidad de Global Markets con un 31% respecto a los ingresos 2020. Sus principales transacciones fueron:

- 1. LatinFinance Cross-Border M&A of the Year:** Asesoría a State Grid International Development (SGID) en la adquisición de La Compañía General de Electricidad S.A. (CGE), la mayor distribuidora de energía de Chile, por un valor firma de US\$5.100 millones. Santander asesoró tanto en el M&A como en el ECM de la transacción, cerrando esta a través de una Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA), que incluyó a los accionistas minoritarios.
- 2. LatinFinance Private Equity Deal of the Year:** Asesoría a Telefónica Chile en la venta de la participación del 60% en su red de fibra óptica (InfraCo) a KKR por un valor de firma de aproximadamente US\$1 mil millones. InfraCo es el primer proveedor neutral mayorista de FTTH en Chile, transformando el modelo de servicios de banda ancha y permitiendo una expansión y cobertura eficiente y sostenible de Internet de alta velocidad. Santander participó en el financiamiento y en la asesoría de la cobertura ligada a este siendo el primer Swap Contingente realizado en Chile en curva local.
- 3. Asesoría en la emisión de 14 bonos internacionales por un total de US\$18 mil millones.** Principales asesores de la República de Chile y las empresas del Estado (Metro, EFE, ENAP y Codelco) en este financiamiento.
- 4. Trabajo junto a IDB Invest y BNP Paribas para estructurar una solución para seis GenCos,** cerrando en febrero con un A/B Facility para la compra de US\$184 millones de créditos. La estructura es un cero cupón a siete años, con período de disponibilidad hasta 2023, beneficiando a una serie de clientes del tipo Project Finance que tienen un foco importante en energías renovables y en la transformación de la matriz energética del país a energías limpias.
- 5. Asesoría a Gasco y Copec en la venta del 100% de Gasmar, el principal importador y proveedor de GLP en Chile.** Asesoría en M&A a ambos clientes en un único proceso coordinado y bajo estrictas reglas de manejo de información confidencial entre los mismos socios por razones de competencia. Después de un proceso muy competitivo, finalmente Arroyo Energy Investment terminó adquiriendo la compañía por un valor que se mantiene confidencial.

Sumado a lo anterior y manteniendo su liderazgo en financiamiento sostenible⁹ destacan colocaciones por US\$13,1 mil millones en formato ESG y créditos en formato de créditos vinculados a objetivos de sostenibilidad¹⁰ por un total de US\$102 millones.



9. Para revisar más sobre esta temática dirigirse a la sección 5.1.

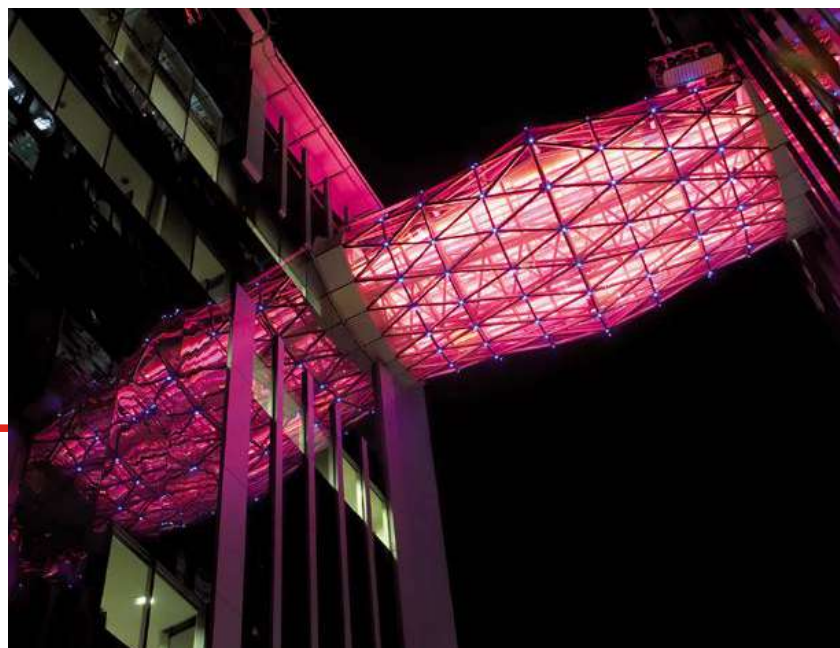
10. Realizados por Collaboration Renevue.



Inversiones y préstamos de propiedad por sector

(MM\$)

[SASB FN-IB-000.B]



907.917

Banks & Non Bank Finance

694.881

Steel & Mining

578.592

Utilities

448.406

Pulp & paper

314.519

Retail

247.980

Construction

130.529

Structured Finance

108.727

Telecom

98.131

Oil & Gas

39.792

Beverage & Tobacco

37.421

Transport

23.548

Food

18.090

Automotive

304.581

Others



División Productos Empresa

¿Qué hace la división?

La división Productos Empresa tiene la misión de constituirse como el proveedor líder y de referencia en el sistema financiero para todos los productos que administra.

¿Quiénes son sus clientes?

Esta división se enfoca en una gestión comercial diferenciada, procesos eficientes, innovación y desarrollo dirigido a las tres áreas de negocio del Banco (Banca Comercial, Banca Empresas e Instituciones y Corporate Investment Banking). De esta manera apoya su gestión a través de un área de Venta Especializada que cuenta con ejecutivos especialistas en venta, postventa y asesoramiento a clientes y Banca Empresas en productos de mayor complejidad.

¿Cuáles son los negocios?



Negocios internacionales

Productos y servicios para agilizar, disminuir el riesgo y aumentar la escala de los flujos en moneda extranjera. Incluye los siguientes productos:

- **Productos transaccionales:** órdenes de pago enviadas y recibidas, en modalidad unitaria y masiva.
- **Productos documentarios:** cobranzas, cartas de crédito y garantías.
- **Financiación:** importación, exportación y fines generales.



Cash Management

Colaboración con la gestión integral de la tesorería del cliente mediante productos de alto valor agregado para procesos de recaudación y pagos a través de diversos canales presenciales y remotos, tanto a nivel local como global.



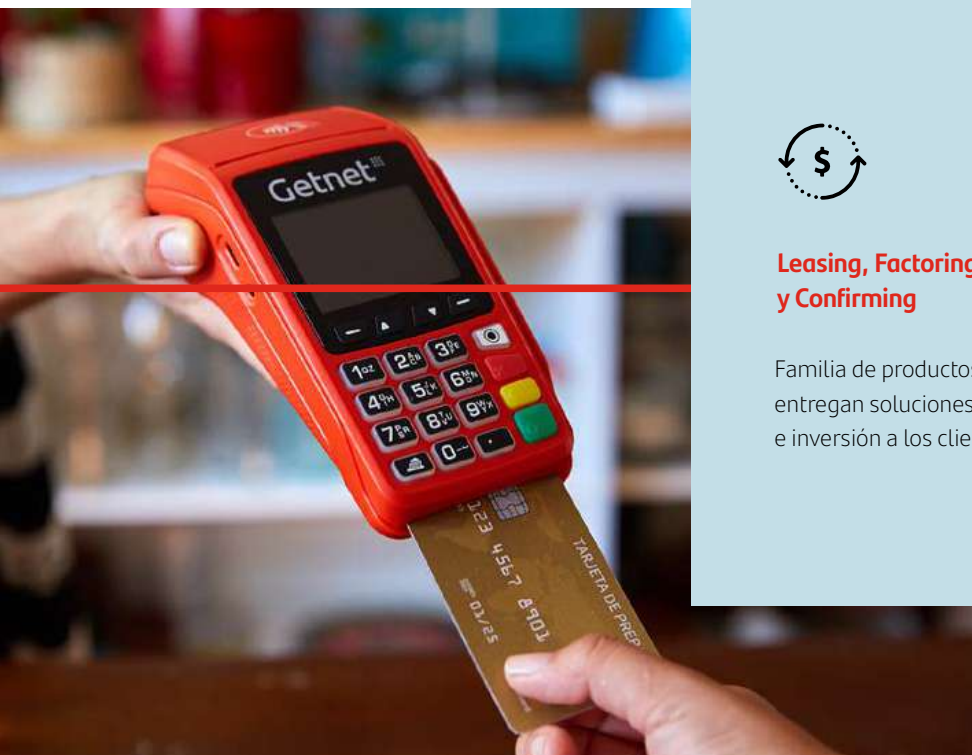
Leasing, Factoring y Confirming

Familia de productos diferenciados que entregan soluciones de capital de trabajo e inversión a los clientes.



Getnet

Getnet se lanza comercialmente la última semana de febrero de 2021, consolidando así la migración al modelo de cuatro partes de la industria de medios de pago de Chile.





¿Qué hitos destacan de 2021?

- Dentro de los hitos del año, producto de los cambios abruptos y la necesidad urgente de digitalizar los procesos, creó la unidad de banca digital que es transversal a los tres segmentos bancarios: Banca Comercial, BEI y SCIB, permitiendo mejorar la captura de datos y gestión en base a ellos. Cuenta con una medición de la calidad de los productos, para mantener y mejorar los estándares de soporte y gestión comercial.
- Además, incorpora la dimensión de financiamiento verde, por ejemplo con el leasing de automóviles eficientes y amigables con el medioambiente.
- En Negocios Internacionales alcanzó el primer lugar en cuota de mercado y flujo de aduana, con un importante incremento en términos de digitalización pasando del 57% en diciembre de 2020 al 73% en diciembre de 2021. Además, destaca el lanzamiento de la plataforma One Trade tracker¹¹, que permite el seguimiento en tiempo real de pagos internacionales.

El hito más relevante de este año fue la creación de Getnet¹², que se consolidó como un área más dentro de la división dando soporte a Banca Comercial y Banca Empresas e Instituciones.

11. Para profundizar en One Trade Tracker dirigirse a la sección 1.3.3.

12. Para más información sobre Getnet revisar la sección 4.2.





Indicadores Negocios internacionales



7,7%

Crecimiento anual Ingresos (MM\$)

1° (18,86%)

Cuota (Posición)

73%

Crecimientos en operaciones digitales

En Cash Management consolida liderazgo en Saldos Vistas moneda local con una cuota de 22,08% al cierre de diciembre de 2021, donde se destaca una oferta completa de productos de recaudación y pagos totalmente digitales.

Indicadores Cash Management



23%

Stock crecimiento anual en saldos vistas promedios

32,8%

Crecimiento anual comisiones

En Leasing, Factoring y Confirming el crecimiento de volumen de factoring fue de 34%.

Indicadores Factoring



20,35%

Cuota factoring

78% (1,526)

Variación de clientes con factoring a diciembre

34%

Crecimiento volúmenes factoring



Transformación digital e innovación

TM

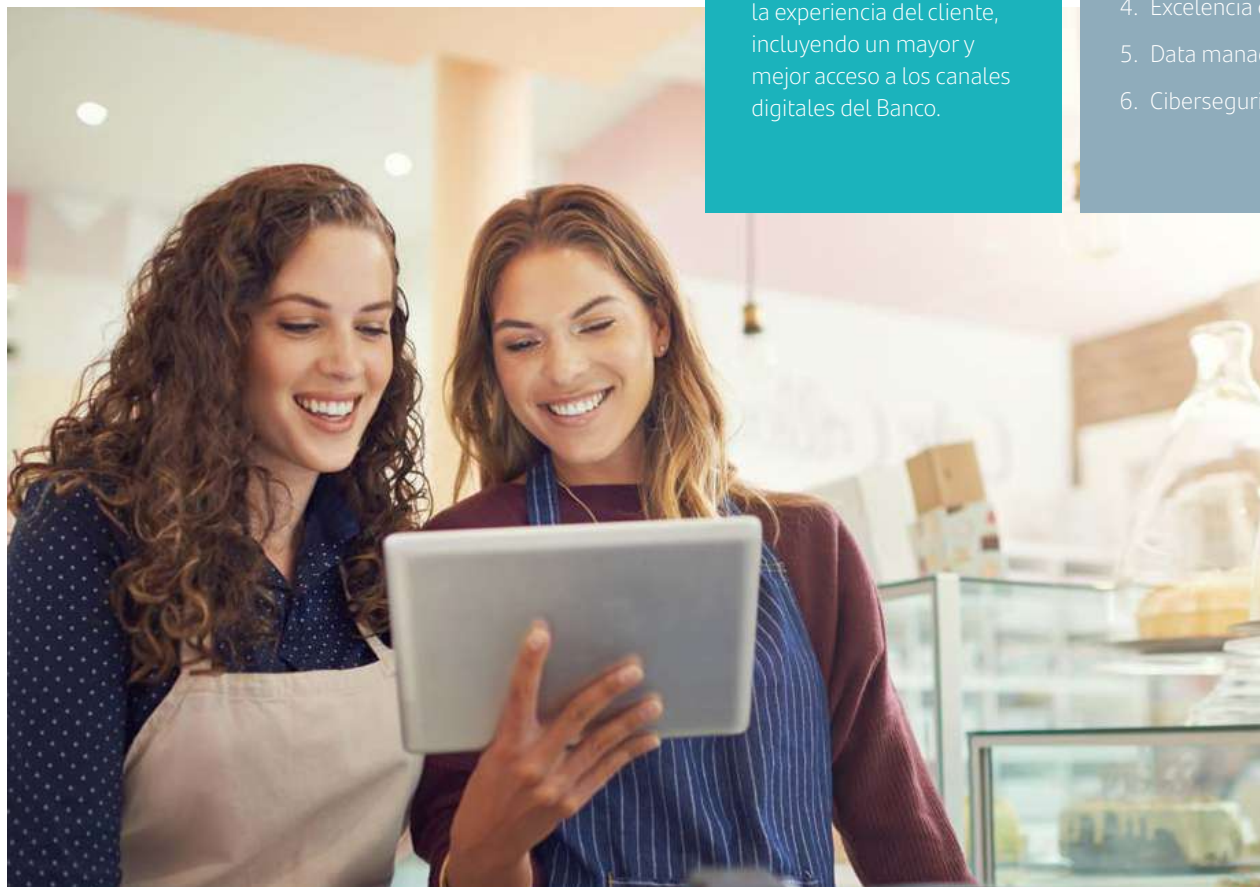
¿Por qué es un tema material?

La transformación digital e innovación apalancadas en la tecnología contribuye a la creación de nuevas formas de negocio, agrega valor a la oferta de soluciones financieras, mejora la eficiencia y flexibilidad, para optimizar la experiencia del cliente, incluyendo un mayor y mejor acceso a los canales digitales del Banco.

Marco de políticas de la temática

Estrategia de tecnología e innovación con seis focos estratégicos:

1. Cloud
2. Agile y DevOps
3. Tecnología (evolución Core)
4. Excelencia operativa
5. Data management
6. Ciberseguridad



Los últimos años han estado definidos por la pandemia, lo que contribuyó a una aceleración en los procesos de transformación de la banca al mundo digital, que ya se venían trabajando antes de la emergencia sanitaria. Durante este periodo, Banco Santander ha continuado con éxito las iniciativas digitales lanzadas en años anteriores, tales como Cuenta Life y Superdigital, buscando entregar la misma experiencia por cualquier canal.



Estrategia de tecnología e innovación

Seis focos estratégicos que guían a Santander en incorporación de innovación y tecnología:



1. Cloud

Descripción del foco

Transformar las tecnologías e infraestructura del Banco desde una esquema de tecnología de la información (TI) tradicional On Premise, a un modelo de IT As a Service, basado en plataformas cloud.

Alineado al plan de Grupo Santander de transformación tecnológica al 2024, Santander Chile busca avanzar de un modelo full cloud como servicio. Este programa inició en 2020 con la habilitación de las plataformas Cloud, migraciones lift and shift hacia Cloud privada, integración de Datacenters con AZURE y transformación de aplicaciones a modelos IaaS, PaaS, SaaS.



Principal avance 2021

- Plataformas de Cloud desplegadas, servicios a un 70% en nube privada y primeros proyectos habilitados en modalidad DEVOPS usando capacidades de automatización e infraestructura como código.
- Despliegue de soluciones usando modelos de contenedores para evaluar elasticidad y autoreparación de estas tecnologías, al mismo tiempo de generar mayor eficiencia de infraestructura. Desarrollo de iniciativas internas usando capacidades colaborativas de Cloud (O365).

2. Agile y DevOps

Descripción del foco

Transformar la manera de desarrollar soluciones, desde una metodología tradicional en cascada y en silos, a una metodología ágil donde la tecnología y los negocios trabajen juntos. Esto permite adaptarse a los cambios del mercado y el entorno, aumentando la flexibilidad, la velocidad y calidad de las entregas.



Principal avance 2021

- El 100% de los equipos de desarrollo ya funcionan en metodología ágil con equipos multidisciplinarios. Esta nueva forma de trabajar ha generado un aumento del número de releases y una disminución del time to market, además de mejorar la satisfacción de los empleados.



3.

Tecnología



Descripción del foco

Ofrecer un alto nivel de servicios tecnológicos para clientes y usuarios internos, con alta estabilidad y baja ocurrencia de incidentes.

Potenciar el área de Arquitectura TI, la cual se adhiere a un plan de vanguardia para dar soporte a la transformación digital de Banco Santander Chile.

Principal avance 2021

- Consolidación de la plataforma digital, con nuevas tecnologías cloud native, dispuestos a facilitar la adherencia de células de trabajo ágiles, encargadas del desarrollo de software de los productos de Santander.
- Decomiso de infraestructura obsoleta y entrega de kits tecnológicos para personas con contrato de teletrabajo (notebook, monitores, teclados, mouse, router) a más de 2.000 colaboradores.

5.

Data Management



Descripción del foco

Implementar la nueva estrategia de Data Management, para conducir al Banco hacia una cultura Data Driven que permita obtener el máximo valor a partir de los datos e información.

Principal avance 2021

- Construir un único ecosistema de datos, con todas las herramientas tecnológicas de última generación, eliminando redundancia e incrementando los niveles de seguridad sobre estos.
- Impulsar el uso de modelos de machine learning e inteligencia artificial y fortalecer los niveles de Data Quality del Banco.

4.

Excelencia operativa



Descripción del foco

Aumentar la productividad bajo la construcción de nuevos bots, que impulsen mejoras en los procesos actuales.

Otorgar mayor seguridad en la operación, reduciendo el riesgo de procesos manuales.

Principal avance 2021

- En 2021 se implementaron 99 bots, 32% más que lo implantado en 2020.
- Con eso Banco Santander llegó a un total de 216 bots en operación, cumpliendo los objetivos anuales en un 101%.

6.

Ciberseguridad



Descripción del foco

Profundizar en estrategias de prevención y respuesta en ciberataques, ransomware y potenciales fraudes, implementando una cultura de ciberseguridad.

Contar con mejores herramientas para dar mayor seguridad a los clientes.

Aumentar continuamente la madurez y cobertura de los controles de ciberseguridad y las defensas tanto en prevención de fuga de datos (DLP), como en controles ransomware y gestión de proveedores.

Principal avance 2021

- Indicador independiente de madurez en ciberseguridad, BitSight, correspondiente a nivel avanzado.
- Ejercicios de phishing ético con mejores valores resultados mejores.
- Santander Pass, token dinámico en el dispositivo móvil, como alternativa a la tarjeta de coordenadas, para autorizar operaciones en línea.
- Migración a clave robusta de 10 caracteres alfanuméricos.



En cuanto a los avances en materia de digitalización se desarrollaron dos focos: uno hacia las operaciones del Banco y otro de cara a los clientes.

Un 75% de la inversión anual estuvo destinada a desarrollo tecnológico para iniciativas de transformación digital, ciberseguridad y data management.



Inversiones en transformación digital

Inversiones por prioridad (MM\$)	2019	2020	2021
Negocio	9.722	15.370	18.147
Ciberseguridad y obsolescencias	6.452	5.229	4.864
Grandes proyectos	11.479	13.688	18.197
Normativo y big data	3.836	3.557	2.786
Robotización	3.916	1.508	2.159
BAU (Business As Usual)	2.386	467	-
Total	37.791	39.819	46.153



Incidencias tecnológicas

Incidencias Tecnológicas	2019	2020	2021
Número de incidencias acumuladas	108	76	74
Número de incidencias por día	0,29	0,21	0,20
Días con incidencias <=1(%)	96,0%	98,6%	97,8%
Objetivo (%)	90,0%	95,0%	95%





Gestión de innovación

[CMF 3.1.v]

La innovación es un componente fundamental de la sustentabilidad de Santander Chile, a través de ella, logra nuevas formas de ayudar a las personas y las empresas a prosperar, lo que genera como resultado la creación de nuevos motores de crecimiento en el largo plazo.

El Banco trabaja la innovación en base a dos ámbitos: **exploración**, espacio que está fuera del core de Santander, y **explotación**, donde la innovación genera mejoras en los modelos de negocios actuales.

Para esto es esencial desarrollar día a día una cultura de innovación entre los equipos de trabajo, canalizando el poder creativo que permite

desarrollar ideas concretas de innovación en procesos, en productos, en servicios y en la creación de nuevos modelos de negocio.

Sumado a lo anterior, el Banco cuenta con una gran capacidad de desarrollo tecnológico lo que, aplicado a problemáticas bien identificadas, puede dar lugar a innovaciones que le permitan generar cambios radicales en la industria.



Work Ideas

Work Ideas es la comunidad de innovación de Santander, diseñada para servir a los colaboradores como plataforma para idear y desarrollar soluciones a problemáticas reales de los actuales o futuros usuarios del banco.

En este cuarto desafío participaron más de mil personas aportando cerca de 300 ideas, llegando a 3.000 colaboradores de todas las divisiones en sus cuatro versiones. Las ideas seleccionadas son desarrolladas con la asistencia y acompañamiento del área de Innovation Management Office (IMO), equipo que cuenta con el knowhow de las metodologías más actualizadas de innovación.

Las ideas ganadoras ingresaron en fase de prototipo y validación con clientes.

Además, se generó una plataforma que permite a sus miembros estar al día con las últimas noticias de innovación, conocer el ecosistema de innovación nacional centrado en las Fintech, responder a desafíos que lance Santander para resolver problemáticas o aprovechar oportunidades actuales y, a través de WorkRoom, acceder a herramientas y procesos claros para desarrollar sus iniciativas junto al equipo de la Innovation Management Office.



Santander cuenta con **tres enfoques prioritarios de innovación abierta** que le permiten estar a la vanguardia:

1.

Colaboración con socios comerciales, lo que le permite tener acceso a capacidades y generar modelos de negocio de alto impacto.

2.

Trabajo con Fintech y startups, lo que le permiten ampliar la oferta de valor y generar acceso a nuevas tecnologías. Este trabajo se realiza en coordinación con Fintechstation del Corporativo.

3.

Alianzas con universidades y emprendimientos para generar incubación y aceleración temprana de proyectos, capturando valor del ecosistema de innovación con las nuevas tecnologías, inventos y el capital humano.

Santander, además apoya un ecosistema de emprendimiento e innovación para incubar y acelerar los proyectos que provengan del mundo universitario.

Programa Explorer

A través de Santander Universidades, y junto con el Centro Internacional Santander Emprendimiento (CISE), se lanzó el programa Explorer en Chile. Este programa apoya a jóvenes con espíritu emprendedor a desarrollar su idea de negocio para convertirla en proyectos viables, por medio de técnicas de aprendizaje colaborativo. Así, los participantes conectan con una comunidad internacional de emprendedores y trabajan las habilidades necesarias para transformar su proyecto en una solución más sostenible.

Los equipos que lideren los proyectos más destacados participarán de un hub de innovación en Europa.

Ideas X

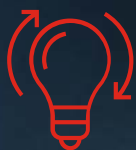
A través de Santander Universidades, se lanzó la tercera versión del concurso de emprendimiento Ideas X, dirigido a toda la comunidad universitaria del país. El concurso tiene el objetivo aumentar

las oportunidades para los equipos de recibir conocimientos y entrenamiento, junto con fortalecer la vinculación empresarial de estos para permitir que mejoren las posibilidades de desarrollo de sus iniciativas con foco en la especialización y financiamiento. Durante las diferentes etapas del concurso, los participantes recibieron apoyo técnico y económico, junto con asesoramiento personalizado para el lanzamiento y aceleración de sus proyectos. Luego, los tres ganadores de cada categoría pasan automáticamente al Santander X Global Award.

Brain Chile

Junto con la Escuela de Ingeniería UC y el Centro de Innovación UC, Santander Chile impulsó el programa Brain Chile con el objetivo de acelerar emprendimientos de base científico-tecnológica, originados en instituciones de educación superior nacionales e internacionales, hacia etapas más cercanas al mercado.

El objetivo es apoyar dos procesos paralelos que se retroalimentan: las fases de prototipado y empaquetamiento, empujando la evolución del desarrollo de la tecnología, desde un prototipo básico hacia uno más avanzado y; desarrollo y validación del modelo de negocios.



Innovaciones 2021

Prospera

Es una cuenta corriente que tiene como objetivo fomentar la bancarización y entregar apoyo a microempresarios, que son generadores de dos tercios del empleo formal del país, permitiéndoles facilitar la gestión del dinero.

Tarjetas Eco

Las nuevas tarjetas Eco Santander son elaboradas con material reciclado, son más inclusivas y cuentan con menos datos a la vista para hacerlas más seguras en transacciones presenciales y digitales.

Alianza Servipag

Banco Santander y Servipag anunciaron un acuerdo que permitirá a los usuarios realizar diversos tipos de trámites a través de la red de 200 puntos de atención con lo que cuenta dicha empresa. Desde ahora, se podrá cobrar y depositar cheques, realizar depósitos en efectivo y pagar tarjetas de crédito, créditos de consumo e hipotecarios.

Nuevas soluciones para Santander Verde¹³

Oferta de valor que integra iniciativas y productos que aportan al medioambiente, impulsando productos ecofriendly y la inversión en empresas social y medioambientalmente responsables.

13. Para profundizar en financiamiento sostenible diríjase a la sección 5.1.





EL POS QUE PERMITIÓ A SANTANDER CHILE ENTRAR CON UNA ALTERNATIVA DE MEDIO DE PAGO AL MERCADO



Lanzamiento de Getnet

En febrero, después de varios meses de prueba y luego de recibir la autorización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), comenzó la operación de la plataforma de pagos Getnet, con un equipo point of sale (POS) que se utiliza en el comercio para realizar las transacciones con tarjetas.

La plataforma está orientada a comerciantes, emprendedores y profesionales, otorga una solución integral a los mecanismos de recaudación y pagos, con foco en el desarrollo de empresas de distinto tamaño y así mejorar la experiencia de los clientes. Durante 2021 Santander Chile alcanzó más de 55 mil clientes, donde más de un 90% son clientes Pyme, lo que posiciona a Getnet como una competencia firme en la industria de medios de pago, favoreciendo a los comercios, clientes y consumidores finales, pero también a los accionistas al entrar en un segmento con una buena rentabilidad.

Getnet ofrece una solución completa de adquirencia presencial o digital, que procesa las principales marcas de tarjetas -de crédito, débito y prepago- existentes en el mercado emitidas por cualquier emisor local o internacional. Gracias a esto se consigue como resultado avanzar en la usabilidad de tarjetas incluso en zonas donde antes no se contaba con esta cobertura aportando a distintas comunidades y reduciendo las transacciones en efectivo.

La plataforma tiene cualidades que la diferencia de otros medios similares. Por ejemplo, los clientes pueden recibir el dinero de las ventas hasta cinco veces al día, incluyendo festivo. El dispositivo detecta el tipo de tarjeta de forma automática, disminuyendo los tiempos y ofreciendo una experiencia más ágil, además de tener tecnología sin contacto como lectura chio y banda magnética. Por último, es de fácil instalación y se conecta a la red móvil 3G logrando funcionar de forma fija o portátil.

Junto a lo anterior, Santander ofrece beneficios asociados a su usabilidad, como por ejemplo, los clientes Pyme pueden abonar sus pagos de Getnet en cuentas Santander obteniendo 50% de descuento en la tarifa mensual del "Plan Empresas" y, los clientes nuevos pueden optar al "Plan Comercios" con rebajas del 50% de descuento en la tarifa mensual. Adicionalmente, se puede contratar el seguro "Facturación Protegida" dirigido a los comercios que no puedan operar por daños materiales en el local, desastres naturales u otras razones cubiertas por la póliza.



8.10

Indicadores Getnet 2021

+68.000
Dispositivos entregados

55.865
Clientes beneficiados

90.036.154
Transacciones realizadas con Getnet

\$1.500
billones
Total ventas de los comercios

Nota: Se consideran dispositivos entregados a la fecha, sin descontar las bajas.



Entorno económico



Economía Mundial

El año 2021 fue de transición tras el comienzo de la pandemia Covid-19. A pesar de las nuevas olas de contagios, la economía global inició una gradual recuperación, impulsada por el desconfinamiento, en gran parte gracias al avance del proceso de vacunación. A su vez, los principales bancos centrales inyectaron mayor liquidez en el sistema y los gobiernos de los países avanzados y algunos emergentes tomaron medidas de estímulo fiscal. De esta manera, el PIB mundial tuvo un crecimiento cercano al 6%, con lo que se ubicó algo por sobre su nivel previo a la pandemia.

La recuperación de la demanda agregada en la segunda parte de 2021, sumada a una oferta de bienes y servicios contenida por las interrupciones en las cadenas de valor, los reajustes en los mercados laborales, y las políticas restrictivas de la OPEP en el suministro de petróleo, llevaron a una fuerte alza en los precios a nivel internacional. Con ello, la inflación, que había dejado de ser una preocupación por décadas, volvió al centro de la discusión macroeconómica.

Durante la primera parte del año, antes del repunte inflacionario, los bancos centrales comunicaban mantener las tasas bajas, lo que hizo que las tasas se estabilizaran e, incluso, retrocedieran moderadamente. Al finalizar el año, el alza de la inflación movilizó a varios bancos centrales a adelantar el retiro de los estímulos monetarios. Esto y el cambio de tono de las autoridades monetarias presionaron al alza las tasas de largo plazo ante la perspectiva de un cambio en la estrategia monetaria. El dólar, en tanto, tendió a recobrar lo perdido en 2020.



Contexto local

En Chile, la economía tuvo una fuerte recuperación. La rápida normalización de la movilidad se dio gracias al veloz despliegue de la vacunación y Chile logró ser uno de los países con mayores tasas de vacunación, con sobre el 86% de la población vacunada con dos dosis y 57% con la de refuerzo. Las ayudas estatales y los retiros de fondos de pensiones inyectaron liquidez significativa al sistema, totalizando aproximadamente USD 80.000 millones. Todo esto llevó a una expansión del PIB de cerca de 12% en 2021. Con ello, la economía no solo recuperó lo perdido el año previo, sino que, además, se ubicó bastante sobre su tendencia.

Si bien el mercado laboral no se ha recuperado del todo, sí mostró una marcada recuperación en 2021, con la creación de más de 520 mil nuevos puestos de trabajo y un descenso de la tasa de desempleo hasta valores en torno a 7,5%.

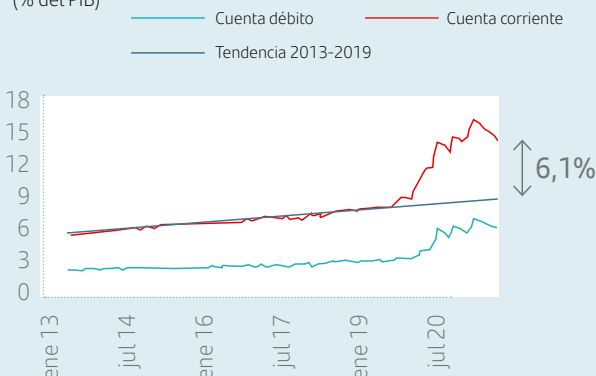
Junto con la fuerte expansión, la inflación tuvo un importante aumento, cerrando el año en 7,2%, su mayor nivel desde el súper ciclo de las materias primas a fines de los 2000. Si bien parte del incremento de los precios refleja las presiones inflacionarias externas, hay una fracción relevante que se vincula a la fuerte demanda interna y a la depreciación del peso, afectado por factores idiosincráticos.

El Banco Central ha respondido de manera rápida, elevando en un lapso de seis meses la Tasa de Política Monetaria en 350 puntos base, con lo que esta cerró el año en 4%, por sobre su nivel neutral.

Después de su fortalecimiento durante los primeros meses de 2021, el peso comenzó una marcada tendencia a la depreciación, explicada en parte por movimientos fundamentales -gradual reducción en el precio del metal rojo y fortalecimiento global del dólar-, y por factores idiosincráticos asociados al clima político. Así, el tipo de cambio cerró en 2021 en \$ 852 por dólar, acumulando una depreciación anual de 20%, la más intensa de los últimos 10 años, y una de las mayores a nivel internacional. Con esto, el tipo de cambio real se ubicó en sus mayores niveles históricos, incluso por sobre los alcanzados en la crisis financiera y en la crisis asiática de fines de los 90.

Activos Líquidos

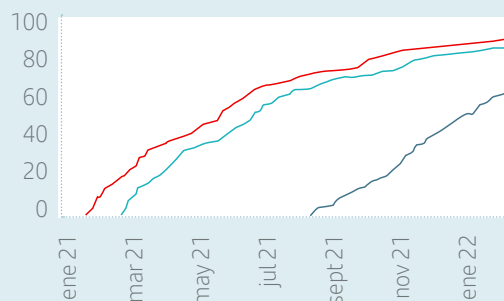
(% del PIB)



Fuente: Banco Central

Persona vacunadas en Chile

(% de la población total)



Fuente: Minsal

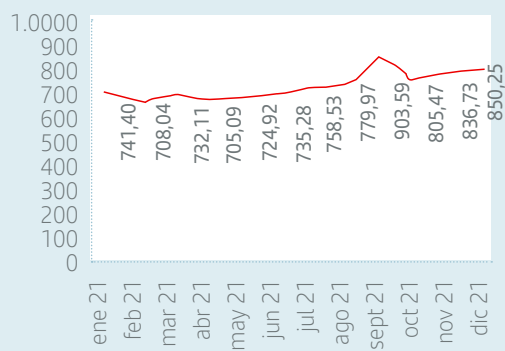


IPC, variación anual
(%)



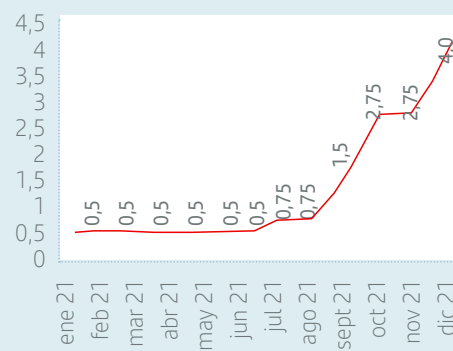
Fuente: Banco Central

Tipo de cambio



Fuente: Banco Central

Tasa Política Monetaria



Fuente: Banco Central



Sistema Financiero

Tras un 2020 más lento en crecimiento de colocaciones, al cierre de 2021, comparado con el mismo periodo del año anterior, los créditos totales del sistema (excluyendo las inversiones de la banca en el exterior) crecieron 10,4%.

Este crecimiento fue impulsado por el alza que tuvieron los créditos hipotecarios y comerciales, los cuales crecieron 13,0% y 9,3%, respectivamente. Colocaciones de consumo tuvieron un alza de 6,7%.

El fuerte incremento de los créditos hipotecarios obedeció a la subida de la inflación y la alta liquidez a nivel de hogares.

El alza del crédito comercial explicó dos tercios de la expansión de crédito. Fogape Reactiva y Postergación siguieron siendo relevantes, con un monto total otorgado de US\$14.000 millones. Las grandes corporativas también buscaron más financiamiento de los bancos en vez de acudir directamente a los mercados financieros. Esto debido a que los retiros de pensiones hizo que las AFPs –actores importantes en el mercado de renta fija local– no fueran tan activos como en años previos.

Los créditos de consumo, por su parte, fueron impulsados por el aumento por tarjetas de crédito que crecieron 19,0% a medida que el desconfinamiento impulsaba el uso de las tarjetas. Los créditos de consumo sí estuvieron estancados, debido a que la alta liquidez redujeron las necesidades de financiamiento a pesar del elevado gasto.

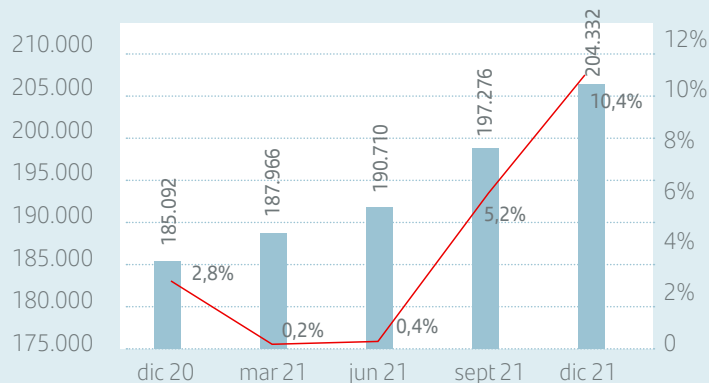
Dada la mayor liquidez en el sistema debido a la ayuda otorgada por el gobierno y los retiros de la AFP, la cartera morosa sobre el total de créditos continuó disminuyendo. La cartera morosa como porcentaje de la cartera total pasó de 1,6% a fines del 2020 a 1,2% a fines del 2021. A pesar de una buena evolución, los bancos decidieron aumentar el stock de provisiones, con un total de \$2.273.943 millones en provisiones adicionales, terminando el año 2020 con una cobertura de 272,7%.

En materia de rentabilidad, la banca logró una buena rentabilidad reflejado en un ROE de 16,6% y un ROA del 1,1%. La banca chilena también sigue destacando por sus buenos niveles de eficiencia de 43,5% y un sólido ratio de patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo de 14,9%.

A diciembre 2021	MM\$	MM US\$
Activos	361.453	423,01
Colocaciones	223.080	261,07
Depósitos	180.747	211,53
Patrimonio	24.787	29,01
Resultados	3.827	4,48

Créditos total MMM\$

Var% a/a



Fuente: CMF

MIN	3,7%
Costo de crédito	1,1%
Ratio NPL	1,2%
Ratio de cobertura	272,7%
Ratio de eficiencia	43,5%
ROAA	1,1%
ROAE	16,6%
Core capital	10,7%
BIS ratio	14,9%



Sostenibilidad de los resultados



TM

¿Por qué es un tema material?

En primer lugar una empresa debe mantener la sostenibilidad de sus resultados para seguir operando en el largo plazo. Pero además, la industria bancaria cumple un rol fundamental en las economías al circular los recursos entre los distintos actores de la sociedad y financiar a aquellos que están en momentos de necesidad, ya sea personas naturales o empresas.

Otra función importante de los bancos en la economía es que ayudan a alcanzar la eficiencia económica, esencial para el desarrollo económico.

Marco de políticas de la temática

Estrategia Fiscal

Valor económico generado y distribuido

[GRI 201-1]

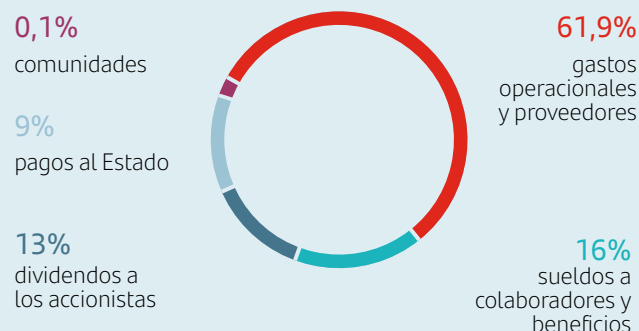
El valor económico generado en 2021 fue de MM\$ 2.884.21, 39,9% más que en 2020. Este valor se distribuye entre los principales grupos de interés de la siguiente manera:

El banco genera valor económico (ingresos), los que son distribuidos a sus diversos grupos de interés. En el caso de los colaboradores corresponde a sus salarios y beneficios, en el caso de proveedores es el pago por sus servicios y otros gastos de administración, los pagos al Estado corresponden a los impuestos y aportes a la CMF, mientras que a los accionistas son el pago de dividendos y para la comunidad inversión en programas de desarrollo.



Valor económico generado y distribuido (MM\$)

Valor económico generado y distribuido



Valor económico	2019	2020	2021
Valor económico generado	2.359.649	2.061.349	2.884.214
Valor económico distribuido	2.162.313	1.870.042	2.409.762
Pago a colaboradores	409.904	408.404	397.492
Pago a proveedores y otros gastos de administración	1.231.837	981.017	1.489.904
Impuestos por beneficios contabilizados	150.168	131.123	194.679
Aporte a la CMF (ex SBIF)	11.043	12.427	13.739
Dividendos	355.141	331.256	310.468
Inversión en programas con comunidades	4.220	5.816	3.480
Valor económico retenido	197.336	191.307	474.452



Resultados económicos

La utilidad atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco al cierre de 2021 totalizó \$774.959 millones, aumentando 49,8% en relación al año anterior.

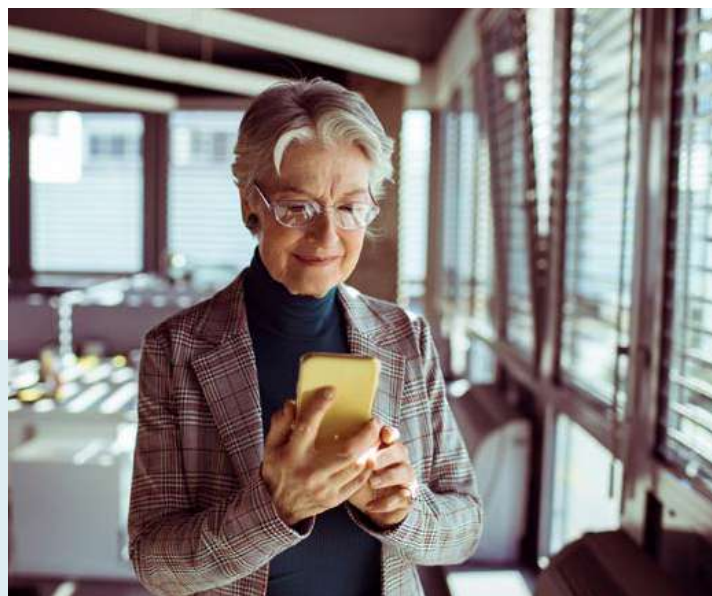
Por su parte, el ROAE aumentó 8,2 puntos porcentuales, pasando de 14,5% en 2020 a 22,7% en 2021, mientras que el ROAA mejoró en 0,40 puntos porcentuales, aumentando desde 0,9% a 1,3%. Santander fue uno de los bancos con mejor utilidad atribuible a tenedores patrimoniales alto entre sus pares.

Durante 2021, el sistema financiero comenzó a transicionar hacia Basilea III, proceso que terminará en 2025. El mínimo de capital regulatorio será 8% de los activos ponderados por riesgo, que ahora incluyen riesgo de crédito, de mercado, y operacional.

Este mínimo aumenta en línea con el tamaño, complejidad y solvencia del banco y con la evaluación por parte de la CMF sobre el manejo de capital de cada banco. Bajo esta nueva normativa, a diciembre de 2021 el índice de capital básico de Santander Chile patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales del Banco sobre activos

ponderados por riesgo) terminó el año en 9,6%, por debajo de 10,7% en Basilea I registrado en 2020.

El ratio de Basilea se ubicó en 15,9% al cierre de 2021, mayor al 15,4% registrado al cierre de 2020. Estos niveles siguen siendo históricamente altos comparados a los niveles de capital en los últimos 10 años. Estos indicadores de solvencia del Banco se ubican por sobre lo actualmente exigido en Chile, y reflejan una estrategia de uso eficiente del capital, asignando este último a operaciones con alta rentabilidad en relación a su consumo.



Principales cifras financieras (MM\$)

Indicadores financieros	2019	2020	2021	Var. 21/20 (%)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.823.735	33.413.429	35.675.579	6,5%
Colocaciones	32.731.735	34.409.170	36.634.340	6,5%
Patrimonio	3.470.317	3.652.599	3.494.580	-4,3%
Margen financiero total	1.416.851	1.593.848	1.816.346	14,0%
Ingreso operacional	1.935.554	2.024.363	2.302.755	13,8%
Ingreso operacional neto	1.515.107	1.513.290	1.897.180	25,4%
Resultado operacional neto	701.499	652.298	980.262	50,3%
Utilidad neta	552.093	517.447	774.959	49,8%
Utilidad por acción	2.93	2.75	4.11	49,8%
Utilidad por ADR	1.57	1.54	1.93	24,9%
ROAE	16,7%	14,5%	22,7%	+820 pb
ROAA	1,3%	0,9%	1,3%	+40 pb
Eficiencia	36,6%	39,8%	40,0%	-317 pb

Ratio Basilea	2019	2020	2021
Ratio Basilea (%)	12,9	13,4	15,7

Nota: Para profundizar en la información financiera revise los anexos de este informe y los Estados Financieros.



Estrategia fiscal

[GRI 207-1, 207-2, 207-4]

El accionar de Banco Santander Chile en materia tributaria se enmarca en los lineamientos corporativos del Grupo, los cuales exigen adoptar todas las buenas prácticas que permitan prevenir y disminuir los riesgos tanto fiscales como reputacionales.

Los principios que integra la estrategia fiscal, además del cumplimiento estricto de la normativa vigente, permiten la creación y contribución de valor en el país. Por ello, se mantienen presentes los estándares de fiscalidad internacional elaborados por la

OCDE y, en particular, las distintas acciones que integran el proyecto BEPS (*Base Erosion and Profit Shifting*), cuyo objetivo es evitar la erosión de las bases imponibles y el traslado de beneficios por la existencia de lagunas o mecanismos no deseados entre los distintos sistemas impositivos nacionales.

A nivel local, la **Política Fiscal de Banco Santander Chile** fue aprobada por el Directorio. Para velar por su cumplimiento existe un sistema de gestión y control de riesgo fiscal.

La Política tiene como principios:

1.

Colaborar con servicio de impuestos internos y facilitar la información que sea exigible para el cumplimiento de las obligaciones.

2.

Asegurar la transparencia evitando la utilización de estructuras de carácter opaco.

3.

Respetar las normas sobre precios de transferencia y facilitar a los clientes la información fiscal relativa a los productos y servicios contratados con la mayor antelación posible.



Gobernanza y funcionamiento de la estrategia fiscal

Asimismo, el Directorio de Banco Santander Chile definió un catálogo de operaciones de Especial Riesgo Fiscal, las que deben ser remitidas para su informe a un asesor fiscal del Banco. El asesor interno depende de la División de Intervención y Control de Gestión, la cual a su vez remite las operaciones a un Asesor Fiscal Corporativo de Banco Santander S.A.

De apreciarse la existencia de especial riesgo fiscal, la operación es sometida al Directorio del Banco para su aprobación, a través de la Comisión de Auditoría.

En 2021, el gasto contable por impuestos ascendió a \$194.679 millones, lo cual implicó un aumento de 48,5% respecto de los \$131.123 millones del año anterior. Este aumento estuvo en línea con el incremento de utilidades antes de impuestos. La tasa impositiva se mantuvo estable en 27% en ambos periodos, y la tasa efectiva no varió de 20,1%. La corrección monetaria fue 150,2% mayor debido a una inflación más alta.



Principales cifras fiscales

Indicadores impuestos (\$)	2019	2020	2021
Ingresos	1.919.902	2.002.711	2.282.295
Utilidades antes de impuestos	702.644	653.686	969.637
Corrección monetaria del capital	(115.398)	(124.082)	(310.406)
Otras diferencias permanentes	(31.068)	(43.962)	61.802
Utilidad neta antes de impuestos ajustada	556.179	485.641	721.033
Tasa de impuestos	27%	27%	27%
Impuestos por pagar	(150.168)	(131.123)	(194.679)
Tasa efectiva de impuestos	21,4%	20,1%	20,1%

Nota 1: Corresponde principalmente a las diferencias permanentes originadas por la Corrección Monetaria del Capital Propio Tributario.

Nota 2: Revisar más detalle en anexos de este reporte y en Estados Financieros

Nota 3: La jurisdicción fiscal corresponde solo a Chile.



Planes de inversión

[CMF 4.1, 4.3]

Santander considera para su planificación estratégica un periodo de corto plazo de un año, de mediano plazo de tres años y largo plazo más de tres años. Generalmente, utiliza horizontes de tiempo de tres años en sus planificaciones, siendo actualmente de 2022 a 2024.

Cuenta con dos planes de inversión a mediano plazo que ya han comenzado a implementar y que utilizaron fondeo general como fuente de financiamiento:



Tecnología

Incluye la inversión en software y hardware para el Banco y sus filiales como Consumer, Getnet, Multiplica, etc. Se estima una inversión total de \$283.000 millones y hasta el momento tiene un 28% de avance.



Ciberseguridad

Incluye solo la inversión de software y hardware en ciberseguridad con una inversión estimada de \$13.047 millones y tiene un 24% de avance. Este proyecto va en directa relación con la protección de los clientes.



Gestión de riesgos

[CMF 3.6]

Banco Santander Chile, en su posición de liderazgo de la industria bancaria local, ha ubicado a la gestión de riesgos en el centro de su actividad, con el propósito de garantizar que la organización, en su totalidad, actúe responsablemente ante el nuevo contexto social, los cambios económicos, las demandas de los clientes, el entorno empresarial, siempre alineada a la férrea

cultura corporativa y a la normativa legal vigente.

El modelo de gestión y control de riesgos se apoya en un conjunto de principios comunes, en una cultura de riesgos integrada en todo el Banco, una sólida estructura de gobierno, y en procesos y herramientas de gestión de riesgos avanzados.



Principios y cultura de riesgos

Los principios de gestión y control de riesgos de Banco Santander son de obligado cumplimiento, deben ser aplicados en todo momento y consideran tanto los requerimientos regulatorios como las mejores prácticas del mercado. Ellos son:

1. Una sólida cultura de riesgos (Risk Pro), que es seguida por todos los colaboradores, cubre todos los riesgos y promueve una gestión socialmente responsable, que contribuye a la sostenibilidad a largo plazo del Banco.
2. Todos los empleados son responsables de la gestión del riesgo y deben conocer y comprender los riesgos generados por sus actividades diarias, evitando asumir riesgos cuyo impacto se desconozca o exceda los límites del apetito de riesgo del Banco.
3. Implicación de la alta dirección, al asegurar la gestión coherente y el control de los riesgos a través de su conducta, acciones y comunicaciones. Además, promoverá la cultura de riesgos, evaluando su grado de implementación y controlando que el perfil se mantenga dentro de los niveles definidos en el apetito de riesgo de Banco Santander Chile.
4. Independencia de las funciones de gestión y control de riesgos.
5. Enfoque anticipativo e integral de la gestión y control de riesgos en todos los negocios y tipos de riesgo.
6. Una gestión de la información adecuada y completa que permite identificar, evaluar, gestionar y comunicar los riesgos de forma adecuada a los niveles correspondientes.

Estos principios Santander, junto con una serie de herramientas y procesos interrelacionados en la planificación de su estrategia, tales como la declaración del apetito de riesgo, el risk profile assessment, el análisis de escenarios y la estructura de reporting de riesgos, así como también los procesos presupuestarios anuales, configuran una estructura de control holística para todo el Banco.

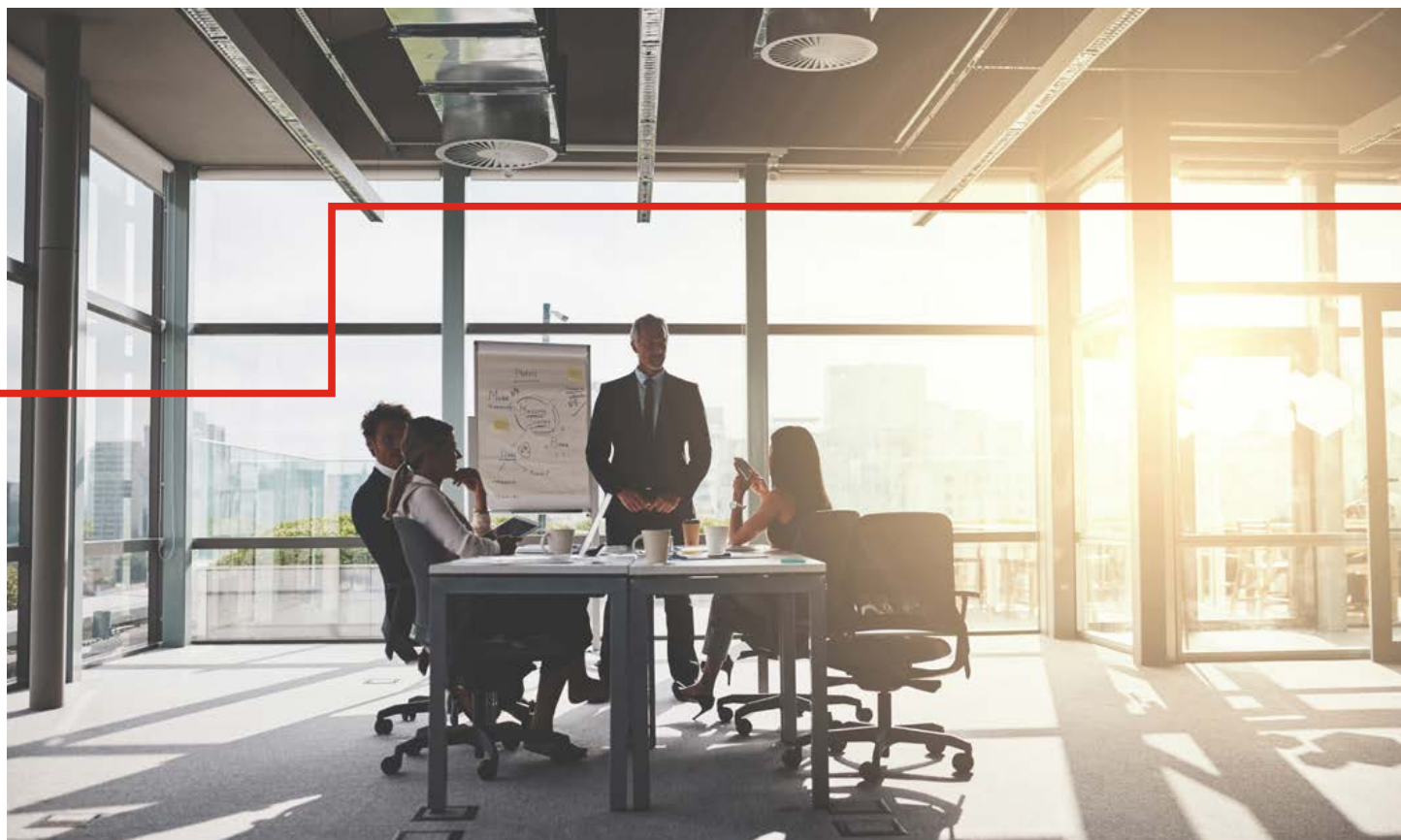
Risk Pro

Banco Santander Chile cuenta con una sólida cultura de riesgos, conocida como Risk Pro, que define la forma de entender y gestionar los riesgos a diario, sustentada en el principio de que todos los colaboradores son responsables de la gestión de riesgos, donde su clasificación es fundamental para su gestión y control efectivos. Todos los riesgos identificados deben asociarse, por tanto, a las categorías de riesgo, a fin de organizar su gestión, control e información relacionada.

La clasificación de riesgos de Banco Santander Chile permite una gestión, control y comunicación eficaces de los mismos. El marco corporativo de riesgos incluye los siguientes:

1. **Riesgo de crédito** es el riesgo de pérdida financiera producida por el incumplimiento o deterioro de la calidad crediticia de un cliente o una contrapartida, al cual Banco Santander Chile ha financiado o con el que se ha asumido una obligación contractual.
2. **Riesgo de mercado** es el riesgo derivado de cambios en los factores de mercado como los tipos de interés, inflación y tipos de cambio y su potencial impacto en los resultados o el capital.





3. Riesgo de liquidez es el riesgo de no disponer de los recursos financieros líquidos necesarios para cumplir con las obligaciones contraídas a su vencimiento, o de que solo puedan obtenerse a un alto costo.

4. Riesgo estructural es el riesgo de que cambie el valor o la generación de margen de los activos o pasivos del banking book como consecuencia de cambios en los factores de mercado y del comportamiento del balance. También incluye el riesgo de que el Banco no disponga del capital suficiente, en cantidad o calidad, para cumplir sus objetivos internos de negocio, requisitos regulatorios o expectativas del mercado.

5. Riesgo operacional es el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, los empleados y los sistemas internos o, bien, a causa de acontecimientos externos. Incluye el riesgo legal y el riesgo de conducta.

6. Riesgo de cumplimiento regulatorio es el riesgo de incumplir los requerimientos legales y regulatorios, así como las expectativas de los supervisores, lo que puede dar lugar a sanciones legales o regulatorias, incluidas multas u otras consecuencias económicas.

Asimismo, se ha reconocido al cambio climático como un riesgo que podría agravar los otros existentes a mediano y largo plazo. Por ello, el Banco tiene incorporado en su gestión varias iniciativas¹ para disminuir su impacto medioambiental.

7. Riesgo de modelo es el riesgo de pérdida derivado de predicciones imprecisas, que puedan dar lugar a decisiones subóptimas, o del uso o la implementación inadecuados de los modelos.

8. Riesgo reputacional es el riesgo de un impacto económico negativo, actual o potencial, debido a un menoscabo en la percepción del Banco por parte de los empleados, clientes, accionistas/inversores y sociedad en general.

9. Riesgo estratégico es el riesgo de pérdidas o perjuicios derivados de decisiones estratégicas, o de su mala implementación, que afecten a los intereses a medio y largo plazo de los principales grupos de interés, o de una incapacidad para adaptarse a la evolución del entorno.

1. Ver iniciativas en sección 5.3 ecoeficiencia operacional.



Gobierno de riesgos

Líneas de defensa

El modelo de tres líneas de defensa de Banco Santander Chile busca garantizar la eficacia de la gestión y el control de riesgos:



Primera línea

Las líneas de negocio y todas las demás funciones que originan riesgos constituyen la primera línea de defensa.

Estas funciones deben asegurar que los riesgos que generan estén alineados con el apetito de riesgo aprobado y los límites correspondientes. Cualquier unidad que origina riesgo tiene la responsabilidad primaria sobre la gestión de ese riesgo.



Segunda línea

Las funciones de Riesgos y Cumplimiento y Conducta.

Su cometido es supervisar y cuestionar de manera independiente las actividades de gestión de riesgos realizadas por la primera línea de defensa.

Estas funciones velan por la gestión de riesgos de acuerdo con el apetito definido por el consejo y promueven una sólida cultura de riesgos en toda la organización.



Tercera línea

La función de Auditoría interna evalúa periódicamente que las políticas, metodologías y procedimientos sean adecuados y estén implementados de forma efectiva en la gestión y control de todos los riesgos.

Estructura de comités de riesgos

El Directorio es el órgano responsable por el establecimiento y seguimiento de la estructura de manejo de riesgos del Banco, para lo cual cuenta con un sistema de gobierno corporativo alineado a la regulación local y a las mejores prácticas internacionales.

Además, cuenta con varios comités de alto nivel que son claves en la gestión de riesgos, donde cada uno está compuesto por directores y miembros ejecutivos de la administración de Santander y están descritos en detalle en la Sección de Gobierno Corporativo en esta Memoria y que -en resumen- son:

1. El Comité Integral de Riesgos (CIR) del Directorio es el órgano responsable de definir el apetito de riesgo que puedan asumir las áreas de negocio y revisión y monitoreo de todos los riesgos que puedan afectar al Banco.

2. El Comité de Directores y Auditoría (CDA) tiene la misión de supervisar los sistemas de control y auditoría internos.

3. El Comité de Activos y Pasivos o ALCO vigila y controla los riesgos estructurales del balance como los riesgos de sensibilidad, liquidez y capital.

4. El Comité de Análisis y Resolución vela por los riesgos asociados al blanqueo de capitales y lavado de dinero.

5. El Comité de Mercado supervisa los riesgos de mercado producidos por la Tesorería del Banco.

Las funciones de Riesgos y de Auditoría Interna cuentan con el nivel adecuado de separación e independencia y tienen acceso directo al Directorio y sus comités. El Directorio delega

la identificación, medición y control de los distintos riesgos que enfrenta el Banco a la División de Riesgos, que es liderado por el Chief Risk Officer (CRO), con reporte directo al gerente general. El CRO es el responsable de supervisar todos los riesgos, así como de cuestionar y asesorar a las líneas de negocio sobre la gestión de estos. De esta división dependen las áreas de riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo no financiero, cumplimiento y riesgo reputacional. El director de Auditoría Interna reporta directamente al presidente del Directorio para asegurar su independencia de la alta administración y, de esta forma, ser una efectiva tercera línea de defensa en el manejo de los riesgos y el control interno.



Evaluación del gobierno de riesgos

El gobierno de riesgo además cuenta con varios procesos de evaluación tanto internas como externas para verificar que el gobierno y el enfoque sean adecuados. Según el Artículo 59 de la Ley General de Bancos, la CMF mantendrá permanentemente la clasificación de gestión y solvencia de los bancos. Los bancos se clasificarán en una de las siguientes categorías:

1. **Categoría I:** Incluye a las instituciones que se encuentren clasificadas en nivel A de solvencia y nivel A de gestión.
2. **Categoría II:** Incluye a las instituciones que se encuentren clasificadas en nivel A de solvencia y en nivel B de gestión, en nivel B de solvencia y en nivel A de gestión, o en nivel B de solvencia y en nivel B de gestión.
3. **Categoría III:** Incluye a las instituciones que se encuentren clasificadas en nivel B de solvencia y por dos o más veces consecutivas en nivel B de gestión. Asimismo, estarán en esta categoría los bancos que se encuentren clasificados en el nivel A de solvencia y nivel C de gestión, o en nivel B de solvencia y nivel C de gestión.
4. **Categoría IV:** Incluye a las instituciones que se encuentren clasificadas en nivel A o B de solvencia y por dos o más veces consecutivas en nivel C de gestión.
5. **Categoría V:** Incluye a las instituciones que se encuentren clasificadas en nivel C de solvencia cualquiera sea su nivel de gestión.

Actualmente Banco Santander Chile está Clasificada en Categoría 1 al tener un Nivel A tanto en solvencia como en gestión. Esto también significó para el Banco que la CMF haya establecido un requerimiento de Pilar 2 para los efectos del cálculo de sus razones de capital regulatorios según BIS III en Chile de 0% que se va revaluando de acuerdo a las revisiones periódicas de solvencia y gestión que realiza anualmente la CMF.

Nota: Para profundizar en la información financiera revise los anexos de este informe.





05.

Desarrollo ambiental

TEMAS MATERIALES DE ESTE CAPÍTULO

Tema material

Grupos de interés

Financiamiento sostenible

- Clientes y no clientes
- Inversionistas

Riesgos ESG

- Comunidad
- Accionistas

Ecoeficiencia operacional

- Colaboradores
- Proveedores



Financiamiento sostenible

[CMF 8.2] [SASB FN-IB-410a.1, FN-IB-410a.2]



TM

¿Por qué es un tema material?

La oferta de productos y servicios como también los instrumentos de financiación, que incorporan las variables ambientales, sociales y de gobernanza (ESG), permite la contribución de la banca hacia una transición de la economía sostenible e inclusiva.

Las finanzas sostenibles introducen incentivos que impulsan un comportamiento similar de parte de los clientes, logrando así un impacto positivo en la sociedad y el medioambiente, respondiendo al creciente interés que existe entre accionistas, inversionistas y clientes por este mercado.

Marco de políticas de la temática

- Principios de Banca Responsable
- Política de Sostenibilidad
- Política de Cambio Climático y Gestión Ambiental
- Política Gestión de Riesgos Medioambientales, Sociales y de Cambio Climático

Meta

Otorgar financiamiento verde a clientes movilizándolo 1.500 millones de dólares al 2025.

Los desafíos del cambio climático y el crecimiento inclusivo desafían a Santander a identificar soluciones y oportunidades de negocio sostenibles. Esto se materializa en una oferta de productos y servicios financieros e instrumentos de financiación que incorporan las variables ESG, dirigidos a sus distintos segmentos de clientes.

En este sentido, Grupo Santander es líder global y principal impulsor en Latinoamérica. En Chile, este tipo de financiamiento contempla tres grandes ámbitos de producto:

- 1. Productos de financiación sostenible** bajo los formatos de crédito, project finance y bonos sostenibles, para el mercado local e internacional.
- 2. Apoyo a la transición sostenible de los clientes** a través de inversiones sostenibles, asesoramiento ESG y productos verdes.
- 3. Estructuración de bonos ESG**, bajo los formatos de préstamos vinculados a la sostenibilidad o bonos sostenibles para corporaciones.



Productos de financiación sostenible

Crédito e hipotecas verdes para clientes retail

El propósito es apoyar a los clientes a transitar hacia una economía personal sostenible y, para ello, Santander Chile pone a disposición una propuesta de valor que engloba distintas iniciativas.

A través de los créditos e hipotecas verdes los clientes pueden reducir y compensar parte del impacto ambiental que generan en su día a día.

Los créditos e hipotecas verdes corresponden al 0,36%¹ de esa categoría de productos.



Crédito hipotecario verde

Préstamo con características especiales para viviendas nuevas y proyectos sostenibles con bajo impacto ambiental. Cuenta con una tasa preferencial por su contratación se compra de 1 tonelada en bonos de CO₂, con el fin de compensar el impacto ambiental del producto y se realiza un aporte único a ONG's equivalente a seis meses de huella de carbono promedio.



Crédito de consumo verde

En abril de 2021 se lanzó este producto que apoya el financiamiento de proyectos de paneles solares² para viviendas, con el objetivo de financiar proyectos dedicados a la eficiencia y reacondicionamiento energético de viviendas. Cuenta con tasa preferencial, descuentos en seguros asociados y por su contratación se compra 1 tonelada en bonos de CO₂, con el fin de compensar el impacto ambiental del producto y se realiza aporte único a ONGs equivalente a un mes de huella de carbono promedio.



Financiamiento automotriz para autos eléctricos

En el segundo semestre, Santander Consumer lanzó un financiamiento automotriz para autos eléctricos inicialmente con la marca MG y a fin de año sumó la marca Voltera. Este producto, al igual que los créditos verdes de consumo e hipoteca, también hace un aporte a las fundaciones del Programa Huella de Carbono.



Créditos verdes para consumidores retail

Crédito	Tipo	Clientes	Valor Stock (\$)	Valor Flujo (\$)
Hipotecario verde	Verde (Green Buildings)	193	21.151.611.985	13.057.822.910
Consumo verde	Verde (Energías renovables)	24	70.147.575	90.454.612

Nota 1: El número de clientes corresponde al stock./ Nota 2: No incorpora financiamiento automotriz.

1. Datos no consideran financiamiento automotriz y considera el valor de flujo no stock./ 2. Con la empresa Ciudad Luz: <https://ciudadluz.cl/>



Créditos ESG para clientes empresa

Durante 2021, Santander Chile entregó cinco créditos ESG a sus clientes empresa, todos vinculados a metas ambientales.

¿Qué significa?

Crédito bilateral: Crédito comercial con condiciones pactadas previamente entre el banco y el cliente. En el caso ESG la tasa del crédito está vinculado a la evaluación ambiental, social y de gobernanza (ESG score) entregado por una agencia de rating ESG.

Crédito sindicado: Tipo de crédito otorgado por dos o más entidades bajo un mismo contrato y condiciones de otorgamiento, además, cada entidad participa en un porcentaje de la colocación del crédito. En el caso ESG es estructurado de modo que el spread está vinculado al cumplimiento por parte del cliente de objetivos sostenibles, que, si se cumplen, tiene un descuento en las tasas de interés.

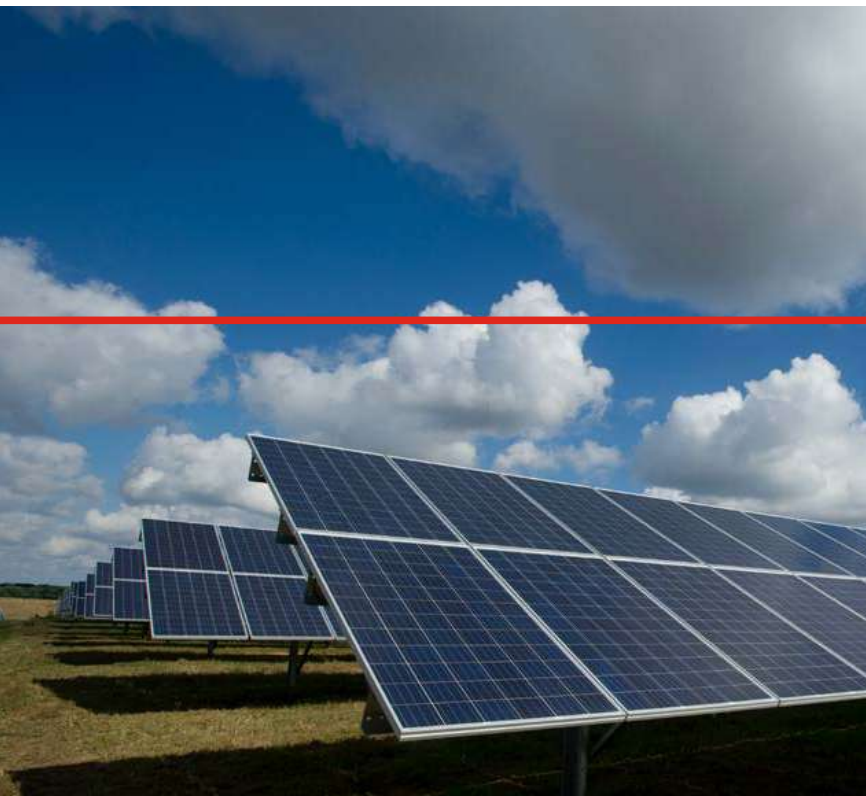
Línea de crédito comprometida ESG: Representa un crédito permanente para ser usado en cualquier momento y debe ser cubierto en los plazos que se indiquen en el contrato entre el cliente y el banco. Pueden incorporar un mecanismo de precios asociados al desempeño ESG de una compañía.

Organización	Descripción	Valor (MM\$)
Enel Chile	Crédito bilateral a tres años plazo, vinculado a las emisiones de CO ₂ /Kw generado para usos corporativos generales. US\$ 50 millones.	40.000
Ultrana	Crédito bilateral para refinanciamiento a dos años plazo, vinculado a los siguientes indicadores: (i) emisiones de CO ₂ /ton transportada y (ii) tasa de accidentabilidad de trabajadores. US\$ 30 millones.	24.000
Casaideas	Crédito sindicado a tres años plazo amortizable. Vinculado a reducción de emisiones de CO ₂ y reducción de residuos de envases y embalajes.	15.844
Oxiquim	Crédito bilateral a 34 meses plazo. Vinculado a score ESG otorgado por Moody's ESG Solutions, la cual será evaluada cada año.	5.000
Salmones Camanchaca	Línea de crédito comprometida sindicada a 60 meses plazo vinculado a reducción de emisiones netas de gases efecto invernadero y aumento de participación de ASC (certificación de acuicultura).	24.000

Nota 1: El crédito de Casaideas, de Oxiquim y de Salmones Camanchaca fueron estructurados por el área Collaboration Revenues.

Nota 2: El crédito de Oxiquim se entregó en 2021 y se incorporaron los criterios ESG en 2022.





Project Finance

Santander financió, a través de diversos medios, siete proyectos con un objetivo sostenible, lo que corresponde a \$56.279 millones de pesos. En 2022 se espera lanzar un leasing verde para financiar a empresas que requieren instalar paneles solares.

Proyectos ESG	Descripción	Tipo de financiamiento	Valor (MM\$)
Proyecto Solar Quetena* Parque Solar Quetena S.A. (Grupo Icafal)	Financiamiento de una central fotovoltaica con paneles solares de 9 MWH. La planta permitirá una disminución estimada de 11 toneladas anuales de CO ₂ .	(Energías renovables)	5.059
Boco II Sociedad Boco Solar Spa (Grupo Con Pax)	Financiamiento para el desarrollo de parque solar fotovoltaico de 4,92 MWH.	(Energías renovables)	2.570
Boco I Sociedad Boco Solar Spa (Grupo Con Pax)	Financiamiento para el desarrollo de parque solar fotovoltaico de 3,8 MWH.	(Energías renovables)	1.847
Cóndor y Huemul (Grupo Mainstream)	Línea de crédito comprometida para el desarrollo de parques eólicos.	(Energías renovables)	36.858
La Gloria S.A.* (Grupo Suksa)	Financiar a través de un crédito comercial la construcción de una planta de generación eléctrica en base a biomasa.	(Energías renovables)	4.818
Leasing Mobiliario Otreycling S.A. (Grupo Rembre)	Financiamiento de maquinaria para el reciclaje de neumáticos.	(Prevención y control de la contaminación)	1.043
Highly Innovative Fuels (Empresa de Montajes Industriales Salfa S.A.)	Otorgamiento de boletas de garantía para el desarrollo del primer proyecto de combustibles que se lleva a cabo en Chile para la producción de hidrógeno verde, con energía eólica en la Región de Magallanes.	(Energías renovables)	4.085

Nota (*) Estos proyectos corresponden a Project Finance.



Apoyo a la transición sostenible de los clientes

Santander verde

Programa de compensación de huella de carbono

Este programa de asesoramiento en temáticas ESG³ para clientes tiene como objetivo contribuir y brindar un espacio concreto para los clientes de Santander que buscan proteger el medioambiente y aportar a la acción contra el cambio climático.

Los clientes del Banco pueden conocer y compensar voluntariamente la huella de carbono de los productos que compran con las tarjetas Santander, a través de bonos de carbono o proyectos ambientales chilenos.

Gracias a ello, en mayo de 2021 se completó el financiamiento y realización del tercer hito del proyecto de Fundación Huilo-Huilo, que consistió en la compra e instalación de 10 radiocollares para apoyar en el monitoreo del Huemul y así lograr su reintroducción a la vida silvestre.

Por otra parte, los aportes también permitieron realizar los tres primeros hitos del proyecto de Fundación Cosmos, que consistieron en apoyar la reproducción del Pilpilén en el Humedal Río Maipo, especie que se ve amenazada por depredadores locales.

Beneficios verdes

Con las tarjetas Santander, los clientes del Banco tienen descuentos y otros beneficios, como cuotas de sin interés en comercios que contribuyen al medioambiente, ya sea por el material del que están fabricados, porque son de producción local, o porque facilitan al cliente llevar un estilo de vida más sustentable.

→ Más información acerca de los beneficios en: <https://banco.santander.cl/personas/tarjetas/promociones/beneficios-verdes>



Compensación de huella de carbono a clientes

Indicadores	2020	2021
Nº de compensaciones de clientes	5.922	5.883
Monto aportado por clientes (\$)	17.955.560	20.645.712
Compensaciones que son aportes a proyectos ambientales chilenos	51%	57%
Compensaciones que son destinados a la compra de Bonos de Carbono	49%	43%
Compensación en Bonos de Carbono certificados (tCO ₂)	1.735	1.500
Proyectos ambientales chilenos que reciben el aporte de la compensación de la huella de carbono	Llampangui Huilo-Huilo	Huilo-Huilo Cosmos

Nota 1: los datos de 2020 fueron actualizados, generando una diferencia con lo reportado en el informe integrado 2020.

Nota 2: Los aportes realizados por los clientes están auditados por entidades externas y los procesos de estimación son validados por asesores independientes y verificados por KPMG. Santander no se beneficia por este programa, ni tributaria ni contablemente.

3. Financiamiento verde categoría prevención y control de la contaminación.





Programa Mide lo que Importa Pymes sostenibles

El objetivo del programa es apoyar a las empresas en el camino hacia la sostenibilidad, en ese sentido busca sensibilizar a las empresas participantes sobre la importancia de integrar la sostenibilidad a la estrategia de negocios y acompañarlas en su medición de impacto social, ambiental y económico.

El programa inició con el acompañamiento a 300 clientes del banco en la medición, gestión y mejora de su desempeño socio ambiental, a través de la evaluación de Impacto B y la SDG Action Manager, dos estándares internacionales.

Luego se realizó una selección por parte de Sistema B y Banco Santander de las 50 empresas con mejores resultados, con las cuales se realizó un diagnóstico para definir las oportunidades de mejora a implementar para amplificar el impacto socio ambiental en su cadena de valor.

Finalmente una consultora realizó un acompañamiento a las 7 empresas que podían obtener la certificación, a través de la implementación del plan de mejoras definido en la etapa anterior y apoyándolas en la posibilidad de obtener la certificación de empresa B. El Banco acompaña y financia esta etapa.

¿Qué es una Empresa B?

Son empresas que miden su impacto social y ambiental y se comprometen a tomar decisiones considerando las consecuencias de sus acciones a largo plazo en la comunidad y el medioambiente.



+4.000

en el mundo

+750

LATAM

+200

Chile



Inversión sostenible

Los productos de inversión sostenible corresponden al 2,4% del total de productos de inversión en el Banco.

La inversión sostenible es un medio para conseguir rentabilidad de forma responsable.

Un número cada vez mayor de inversores quiere ver que su dinero se destina a inversiones que no solo obtienen rentabilidad, sino que también reflejan sus valores y contribuyen a la sociedad de manera responsable. Además, elegir inversiones basándose en guías éticas específicas reduce el perfil de riesgo y, en consecuencia, las compañías con mejor rating en conceptos ESG suelen tener un menor costo de deuda y de fondos propios.

La gestión de inversiones sostenibles del Banco se realiza bajo los Principios de Inversión Responsable (PRI)

Los Principios de Inversión Responsable fueron desarrollados por inversores para inversores. Al implementar los seis principios, las organizaciones signatarias contribuyen al desarrollo de un sistema financiero global más sostenible.

Los principios son:

1. Incorporar criterios ESG en el análisis de inversiones y en los procesos de toma de decisiones.
2. Ser activos e incorporar estos factores en las políticas y prácticas de propiedad.
3. Divulgar adecuadamente estos criterios por parte de las entidades en las que se invierte.
4. Promover la aceptación e implementación de los Principios dentro de la industria.
5. Trabajar para mejorar la implementación de los Principios.
6. Informar sobre las actividades y el progreso hacia la implementación de los Principios.

Fondo Mutuo GO Acciones Globales ESG

Fondo Mutuo Santander GO Acciones Globales ESG, primer fondo mutuo en Chile para invertir en empresas con un fuerte componente sostenible, ya que están comprometidas con el medioambiente, la sociedad y las buenas prácticas de gobierno corporativo.

Nombre	Tipo	Clientes	Valor (MM\$)
Fondo Mutuo GO Acciones Globales ESG	Verde	9.722	153.112

Estructuración de bonos ESG

Bonos sostenibles

Banco Santander apoyó la colocación de once Bonos Sostenibles de la República de Chile, además de uno para CMPC y otro para Colbún.

Todos los bonos cumplen con los estándares y requisitos establecidos en los Green/ Social Bond Principles del [International Capital Markets Association \(ICMA\)](#) para ser calificados como tal.

Organización	Descripción	Valor (MM\$)
República de Chile	Colocación de dos bonos verdes	962.653
República de Chile	Colocación de nueve bonos sociales	8.551.841
Colbún	Bonos verdes en el mercado internacional por US\$ 600 millones a una tasa cupo de 3,15% destinados a financiar la construcción de proyectos de energía renovable.	480.186
CMPC	Bono vinculado a la sostenibilidad por US\$ 500 millones en el mercado estadounidense a 10 años plazo con una tasa de interés de 3,0%. Este bono está vinculado a las metas corporativas de la compañía: (i) reducción de emisiones de GEI (alcance 1 y 2) y (ii) reducción del uso industrial de agua.	400.155



Santander Chile emite primer bono social para financiar al segmento Pyme Mujer



5a



8.10

Durante febrero 2021 se realizaron dos colocaciones privadas con inversionistas asiáticos bajo esta categoría. El primer instrumento se colocó de forma privada a un inversionista japonés con la asesoría de Daiwa Securities Capital Markets, por un monto de US\$ 50 millones a un plazo de tres años y con una tasa de 0,71%. El segundo fue por US\$ 100 millones a un plazo y tasa similar. El objetivo de las transacciones es refinanciar o financiar nuevas operaciones de crédito a pequeñas y medianas empresas lideradas por mujeres.

Esta cartera tiene un tamaño aproximado de US\$ 380 millones, por lo que el acceso a este tipo de financiamientos se hace indispensable para continuar promoviendo la inclusión financiera de las mujeres en Chile. Con este nuevo instrumento, Santander busca contribuir al fortalecimiento y crecimiento de los negocios operados por mujeres, siguiendo la tendencia de los principales mercados desarrollados, y en línea con su propósito de ayudar al progreso de las personas y las empresas.

La colocación del primer instrumento de deuda sostenible va en línea con la estrategia que está realizando el Banco a nivel global en materias ESG y refleja la sólida posición de liderazgo en índices de sostenibilidad como Dow Jones, Vigeo Eiris, MSCI, FTSE4Good y S&P IPSA ESG.

¿Qué significa?

Bono sostenible: son una combinación de bonos sociales y verdes. Los bonos sociales son instrumentos de deuda cuyos fondos financian o refinancian proyectos sociales seleccionados. Los bonos verdes son instrumentos que financian o refinancian proyectos de mitigación y/o adaptación al cambio climático y protección del medioambiente.

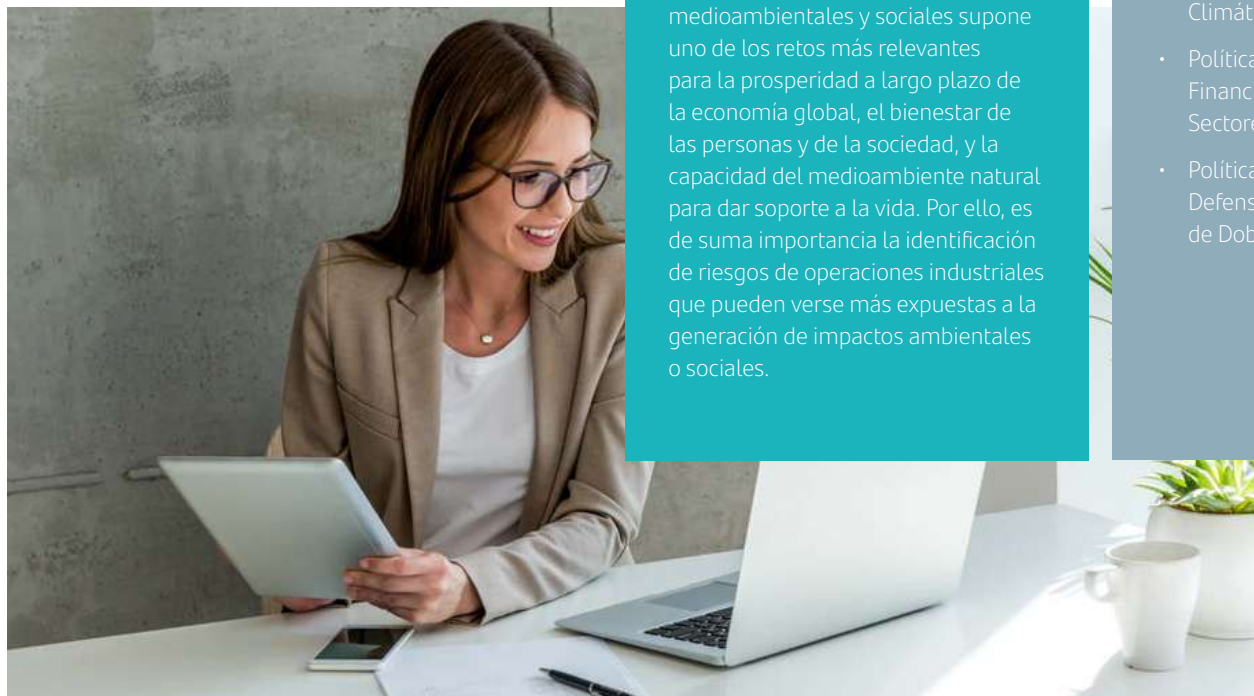
Bono de transición: se utilizan para financiar la transición de una empresa hacia un impacto ambiental reducido o emisiones de carbono más bajas. Normalmente se utilizan en industrias que no calificarían para bonos verdes, como las grandes industrias emisoras de carbono, por ejemplo.

Bono vinculado a la sostenibilidad (SLB): son un tipo de bono ESG ligados a objetivos de sostenibilidad. A diferencia de los bonos verdes, sociales o sostenibles, los beneficios de la emisión no están ligados





Riesgos ESG



TM

¿Por qué es un tema material?

La correlación que existe entre la gestión responsable de los riesgos socioambientales y la mitigación y adaptación al cambio climático han sido arduamente estudiadas y establecidas por la ciencia.

Para Santander la inclusión de criterios medioambientales y sociales supone uno de los retos más relevantes para la prosperidad a largo plazo de la economía global, el bienestar de las personas y de la sociedad, y la capacidad del medioambiente natural para dar soporte a la vida. Por ello, es de suma importancia la identificación de riesgos de operaciones industriales que pueden verse más expuestas a la generación de impactos ambientales o sociales.

Marco de políticas de la temática

- Política General de Sostenibilidad
- Política de Gestión de Riesgos Medioambientales, Sociales y de Cambio Climático.
- Políticas de Financiación de Sectores Sensibles
- Política para el Sector Defensa y Tecnologías de Doble Uso

Política Socioambiental

[FN-CB-410a.1]

La Política de Riesgos Medioambientales, Sociales y de Cambio Climático establece los criterios de Santander para la identificación, evaluación, seguimiento y gestión de los riesgos medioambientales y sociales y otras actividades relacionadas con el cambio climático en los sectores de petróleo y gas, energía, minería y metalurgia, tabaco y los derivados de negocios con "soft commodities".

Adicionalmente, el Banco cuenta con dos políticas que rigen a las compañías del segmento corporativo (CIB). Estas políticas establecen la prestación de productos y/o servicios financieros y los criterios para el análisis del riesgo social y ambiental:

1. Política para el Sector Defensa y Tecnologías de Doble Uso

2. Política de Gestión de Riesgos Medioambientales, Sociales y de Cambio Climático



Gracias a la aplicación de estas políticas se detectan riesgos socioambientales asociados al destino del financiamiento otorgado a clientes. Para esto, se analizan distintos aspectos de la empresa que busca financiamiento, considerando:

1. Cumplimiento ambiental de la empresa
2. Relación con comunidades
3. Medidas de mitigación de impactos de las operaciones
4. Medidas sobre cambio climático

El proceso de análisis de riesgos ambientales y sociales incluye un análisis interno del cliente y de la industria a la cual pertenece. Además, el Banco desarrolla procesos de debida diligencia técnica, ambiental, de mercado, de seguros y del modelo financiero. Junto con esto, se desarrolla la verificación interna de cumplimiento y riesgos, la evaluación de los Principios del Ecuador y la evaluación o renovación del proceso Know Your Client (KYC) para clientes CIB.

Sumado a ello, Santander cuenta con listas de exclusión establecidas en la Política de Gestión de Riesgos Socioambientales y de Cambio Climático, entre las cuales se encuentran:

- A partir de 2030, cualquier entidad en la que la generación de energía a carbón represente más del 10% de sus ingresos en términos consolidados.
- Nuevas centrales a carbón y minas de carbón.
- Extracción y venta de especies autóctonas de madera tropical no certificada.
- Exploración de petróleo o gas no convencional.
- Proyectos en sitios Ramsar⁴.

La Política de Gestión de Riesgos Socioambiental y de Cambio Climático aborda los sectores de energía, minería/ metalurgia, "soft commodities" y oil & gas. La política considera lineamientos internacionales como: Principios del Ecuador, estándares para el desempeño social y medioambiental y las notas explicativas de la Corporación Financiera Internacional (IFC), Pacto Mundial de las Naciones Unidas, la Declaración Universal de Derechos Humanos, la Declaración de la Organización Internacional del Trabajo, la Convención sobre los Derechos del Niño, la Declaración de Río sobre el Medioambiente y la Convención de Naciones Unidas contra la Corrupción.

Adicionalmente, se utilizan estándares específicos para cada sector que aborda la Política de Gestión de Riesgos Socioambientales y de Cambio Climático, como por ejemplo The Forest Stewardship Council (FSC), Programa medioambiental de las Naciones Unidas e informe GRID Arendal sobre el almacenamiento de las remesas de mina, Consejo Internacional de Minería y Metales (ICMM), Review of Tailings Management Guidelines and Recommendations for Improvement, recomendaciones de la Comisión Mundial de Represas (World Commission on Dams – WCD), Asociación Internacional de Hidroelectricidad (International Hydropower Association – IHA).

4. Un sitio Ramsar es un humedal designado como de importancia internacional bajo el Convenio de Ramsar.

Santander se encuentra desarrollando una metodología de análisis de sensibilidad a los riesgos climáticos -"stress test"- que considerará principalmente aquellas actividades económicas que tienen mayores riesgos producidos por el cambio climático. La nueva metodología se espera que pueda ser implementada durante 2022.



Principios del Ecuador

Los proyectos de financiación estructurada mayores a US\$ 10 millones pueden pasar por la evaluación de los Principios de Ecuador, como parte del proceso de evaluación de riesgos sociales y ambientales.

Durante 2021 se analizó un proyecto con respecto a los Principios del Ecuador, luego de una revisión por el área de sostenibilidad. Este proyecto abordó los principios en la Declaración de Impacto Ambiental (DIA) y la Resolución de Calificación Ambiental (RCA). Dichos cumplimientos se revisarán con la puesta en marcha del proyecto y durante la operación de este según lo establecido en el Contrato de Financiamiento.

El cumplimiento de las empresas con los Principios del Ecuador cuenta con un certificado de un ente externo. En este caso se realizó un Informe Technical due diligence elaborado por ENERTIS sobre el portafolio de parques del Matrix Renewables Chile SpA.

Número de proyectos evaluados de acuerdo con los Principios de Ecuador

	2019	2020	2021
Número total de proyectos evaluados	10	7	1
Porcentaje de proyectos evaluados, del total de proyectos	83%	100%	8%
Número de proyectos aprobados	6	7	1
Número de proyectos rechazados	1	1	0

Nota: En el año se realizó la evaluación de un proyecto adicional. Sin embargo, la estructura de financiamiento no fue utilizada por lo tanto no se consideró en el conteo total.

Políticas de Financiación de Sectores Sensibles

Santander cuenta con estas políticas para la evaluación y toma de decisiones sobre la participación del Grupo, cuyo potencial impacto podría generar riesgos reputacionales. Los sectores sensibles, considerados como tal por su propia razón social, repercusión política o cultural, se asocian a las siguientes actividades:

- Medios de comunicación
- Juegos de azar y casas de apuestas
- Clubes y asociaciones deportivas
- Instituciones, congregaciones y órdenes religiosas
- Asociaciones sindicales, empresariales y colegios de profesionales
- Organizaciones No Gubernamentales (ONGs)
- Industria del cannabis

Las operaciones de financiamiento que involucren a sectores sensibles solo se pueden aprobar en los Comités de Crédito superiores del Banco y se reportan trimestralmente a la Corporación.



Relacionamiento con clientes en materia ESG

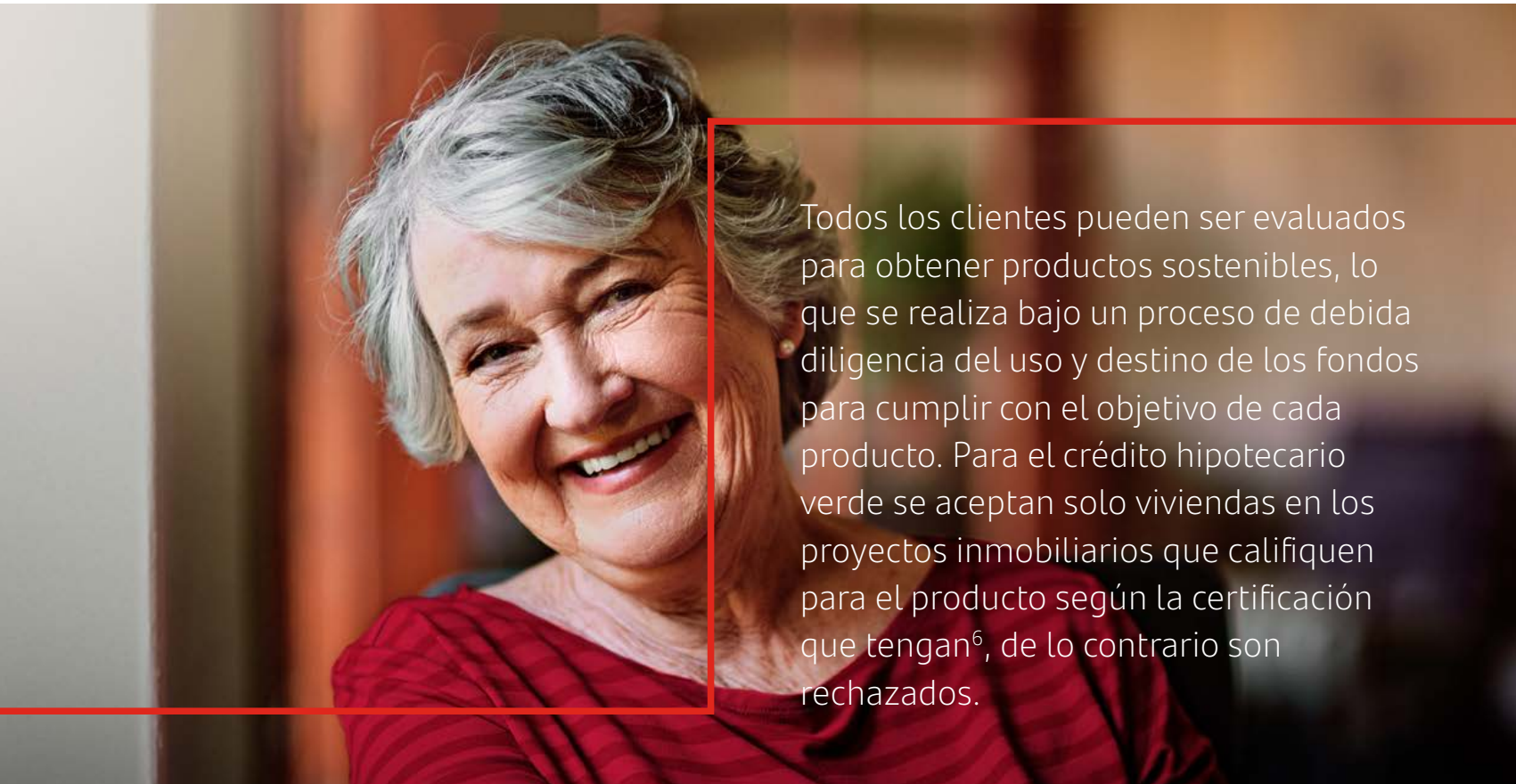
[FN-CB-410a.2] [FN-IB-410a.3]

Como parte de sus mecanismos de relacionamiento, Banco Santander Chile considera como parte del diálogo con sus clientes las temáticas ESG que incluyen: riesgos y oportunidades asociados, tendencias nacionales e internacionales, posición del Banco y principales iniciativas, evolución de las variables ESG en la industria y prácticas de sus competidores en la materia.

Además, las soluciones que el Banco les entrega son acorde a sus características, industria específica, objetivos de sostenibilidad, buscando incorporar soluciones de financiación que consideren los factores ESG alineadas a su plan y estrategia corporativa.

1. Banca Comercial

Busca incentivar a los clientes a generar comportamientos sostenibles a través de productos verdes con precios preferentes según el destino de los fondos y otros beneficios asociados. Ha logrado informar a todos sus clientes a través de diversos medios sobre lo que está haciendo el Banco en materias ESG (sitio Santander.cl, noticias en Sala de Prensa, publicidad, entrevistas en medios de comunicación, participación en seminarios, sitio privado y correo electrónico). Sumado a ellos, en el caso de Pymes se logró comunicar al 100% de los clientes sobre sostenibilidad gracias al Programa Mide lo que Importa⁵.



Todos los clientes pueden ser evaluados para obtener productos sostenibles, lo que se realiza bajo un proceso de debida diligencia del uso y destino de los fondos para cumplir con el objetivo de cada producto. Para el crédito hipotecario verde se aceptan solo viviendas en los proyectos inmobiliarios que califiquen para el producto según la certificación que tengan⁶, de lo contrario son rechazados.

5. Detalles del programa en el Capítulo 4.

6. Se aceptan cuatro certificaciones: <https://banco.santander.cl/personas/credito-hipotecario/hipotecario-verde>.



2. BEI

También realiza comunicaciones constantes a sus clientes en temáticas de sostenibilidad, durante 2021 realizó un charlas a 197 clientes denominada "invierte sustentable" y se realizó a través de las "Conversaciones Work/Café" un ciclo de cuatro charlas en temas de sostenibilidad abierta a clientes a través de redes sociales, llegando a un total de 5.980 participantes. Adicionalmente se realizan proyectos sociales con foco en educación impulsados por Santander Universidades⁷.

Como parte del compromiso y apoyo a los clientes en sus inversiones con parámetros que incorporen variables medioambientales, el Banco suscribió un convenio con MIGA⁸, promoviendo el desarrollo y permitiendo mitigar los riesgos en distintos negocios, con la finalidad de apoyar el financiamiento de proyectos sostenibles. El convenio tiene vigencia hasta junio de 2026 y es aplicable a clientes que tienen ciertas tipologías respecto al nivel de ventas y monto de las operaciones de crédito que solicitan.



3. CIB

Se reunió con clientes para informar acerca de los productos ESG y además, realizó en julio el webinar "La tendencia global que da forma al futuro de las inversiones" donde se discutió sobre las últimas tendencias en el mercado, del proceso de obtención del certificado ESG y ejemplos de marcos de referencia para deuda con uso de fondo social y verde.

7. Detalles de Santander universidades en el Capítulo 6.

8. Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones (miembro del Banco Mundial) que proporciona seguros contra riesgos políticos o garantías contra pérdidas ocasionadas por riesgos no comerciales a fin de promover la inversión extranjera directa (IED) en los países en desarrollo.



Ecoeficiencia operacional

TM

¿Por qué es un tema material?

La demanda por empresas que contribuyan al cuidado medioambiental es hoy un elemento básico. Las instituciones financieras generan menores impactos al entorno, por ello se esperan operaciones más sostenibles y ecoeficientes, que marquen la pauta e incorporen y traspasen prácticas a otros grupos de interés.

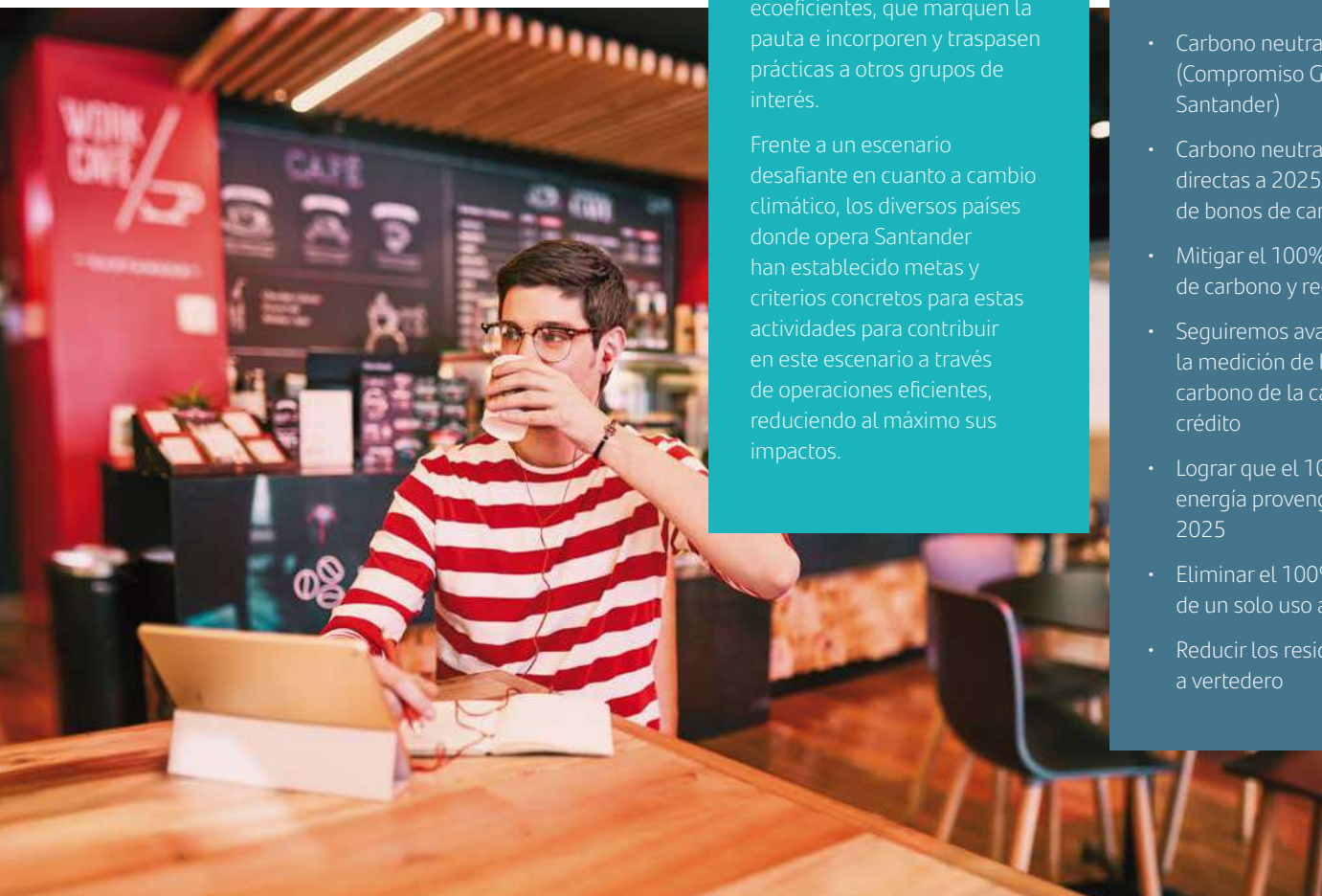
Frente a un escenario desafiante en cuanto a cambio climático, los diversos países donde opera Santander han establecido metas y criterios concretos para estas actividades para contribuir en este escenario a través de operaciones eficientes, reduciendo al máximo sus impactos.

Marco de políticas de la temática

- Política General de Sostenibilidad

Metas

- Carbono neutral a 2050 (Compromiso Grupo Santander)
- Carbono neutral en emisiones directas a 2025 sin la compra de bonos de carbono
- Mitigar el 100% de la huella de carbono y reducirla
- Seguiremos avanzando en la medición de la huella de carbono de la cartera de crédito
- Lograr que el 100% de la energía provenga de ERNC a 2025
- Eliminar el 100% los plásticos de un solo uso a 2021
- Reducir los residuos enviados a vertedero



Banco Santander calcula y controla los principales consumos, residuos y emisiones de las instalaciones de la compañía, identificando los puntos en los que se genera un mayor impacto ambiental para la adopción de las medidas más efectivas de prevención y el establecimiento de objetivos para mitigar los impactos.

Para ello, mantiene un Sistema de Gestión Medioambiental (SGMA) certificado bajo la norma ISO 14001:2015. Que tiene como uno de

sus principios velar por el cumplimiento de las leyes y regulaciones ambientales. En 2021 se logró la certificación de dos instalaciones de un total de 351.

El gobierno del SGMA reside en el Comité de Banca Responsable el que garantiza la alineación de las iniciativas medioambientales con la estrategia de sostenibilidad del Banco y facilita su implantación.



Emisiones

[305-1, 305-2, 305-3, 305-4]



Emisiones de GEI (tCO₂e)

Alcance	2018	2019	2020	2021
Alcance 1	225	627	463	474
Cobertura Alcance 1 (%)	79%	79%	85%	87%
Alcance 2	13.776,0	12.090,0	9.463	6.752
Cobertura Alcance 2 (%)	88%	88%	92%	87%
Alcance 3				
Viajes de negocio - Transporte externo de pasajeros	-	1.981	136	145
Viajes de negocio - Transporte Urbano	-	162	420,30	126
Transporte externo de materiales				
Transporte de Valores/Reciclaje/Residuos	-	1.165	595	1.315
Transporte de Residuos	-	-	-	64
Adquisición de Combustible	-	123	90,30	93
Alcance 3	4.376	3.441	1.241,00	1.744
Cobertura Alcance 3 (%)	-	92%	85%	87%
Total de emisiones	18.377,20	16.158,00	11.143,00	8.969,6
Intensidad (tCO ₂ e / N° sucursales)	48,36	42,86	37,02	26,59

Agua

[303-1, 303-2, 303-3, 303-4, 303-5]

Santander capta el agua a través de la empresa local de suministro y realiza su descarga a la red de alcantarillado. El consumo de agua de 2021 llegó a los 100.573 m³, un 2,2% menos que el año 2020.

En línea con el compromiso de Santander con el cuidado del recurso hídrico, durante 2021 el Banco avanzó en el monitoreo del uso del agua realizando un análisis mensual en las sucursales.



Consumo total de agua (m³)

Consumo de agua	2019	2020	2021
Consumo de agua	149.106	102.780	100.573
Cobertura	87%	84%	83%

Nota: La cobertura se considera por las instalaciones que cuentan con medidor de agua potable propio, las otras sucursales se encuentran en inmediaciones de terceros.



Energía

[302-1, 302-3, 302-4]

Santander Chile ha consolidado la gestión de la eficiencia energética, supervisando el uso de energía en las diferentes sucursales. Durante el periodo 2021, fueron instaladas en tres sucursales, sistemas de autogeneración energética a través de paneles solares, se inició la fase tres del proyecto de monitoreo y control remoto del consumo de energía en sucursales, considerando 100 sucursales adicionales.

Gracias a las iniciativas de eficiencia energética, el consumo energético del Banco disminuyó un 3,9% en comparación con el año anterior.



Generación de energía en Santander Chile

La entidad será una de las primeras grandes empresas en Chile y el primer banco local en producir su propia energía renovable. Esto gracias al acuerdo con Gasco Luz y Fourtrees Capital a partir del cual se construirán seis centrales solares de 300 kW de potencia cada una, que estarán operativas en 2022 y que se ubicarán en las regiones de Coquimbo, Valparaíso y Metropolitana. El contrato consiste en un arriendo por 10 años de estas centrales solares que ya están en construcción y que involucran para el Banco un pago anual aproximado de US\$ 240.000.

El 100% de la energía producida por estas plantas será destinada al autoconsumo del Banco, lo que le permitirá reducir su huella en 1.380 toneladas de carbono al año y aumentar el consumo ERNC del actual 28% al 43%. De esta forma, la energía generada por el conjunto de estas plantas se incorporará a la red nacional de electricidad, lo que permitirá a Santander compensar su consumo con el aporte realizado a la red.



7.2



Consumo de energía en MWh

Energía consumida	2020	2021
Energía renovable		
Electricidad (comprada)	6.807	6.273
Total energía renovable	6.807	6.273
Energía no renovable		
Gas Natural	1.005,56	817,16
Diésel	153,49	132,52
Electricidad	17.502	17.263
Total energía no renovable	18.661	18.213
Total consumo de energía	25.468,05	24.485,68
Número de sucursales (nº)	358	326
Ratio de intensidad energética (consumo/sucursales)	71,14	75,10
Cobertura de datos (%)	86%	87%

Nota: La cobertura se considera por las instalaciones que cuentan con empalme eléctrico propio, las otras sucursales se encuentran en intermediaciones de terceros.



Materiales

[301-1]

El Banco también desarrolla iniciativas para reducir el uso de materiales, tanto renovables como no renovables en sus operaciones.

Dentro de estas iniciativas se encuentra el ahorro de papel, producto del proceso de digitalización del Banco, que el 2021 logró disminuir 3.125 resmas, una disminución del 1,6% respecto al año anterior. Esto tiene una ecoequivalencia de 197 árboles no talados.

En 2021 se finalizó el trabajo iniciado en 2019 de reemplazar en edificios centrales las botellas de agua por envases de vidrio y de eliminar las bebidas de fantasía para lograr el compromiso de cero residuos plástico de un solo uso en las instalaciones.



Materiales utilizados por la empresa (toneladas)

Materiales	2018	2019	2020	2021	Meta de reducción
Renovables					
Papel	1.512	1.268	685	486	29% (2021)

A la fecha no se utilizan plásticos de un solo uso en las instalaciones.

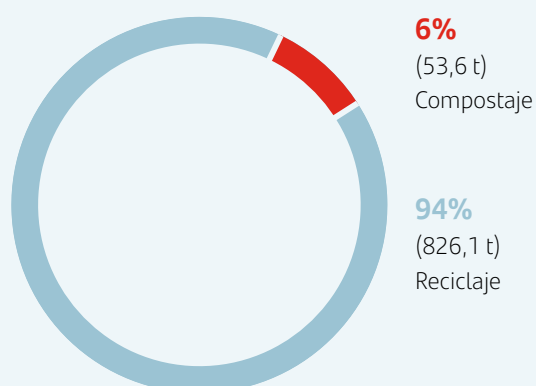


Residuos

[306-1, 306-2, 306-3, 306-4, 306-5]

Durante los últimos años se han llevado a cabo diferentes acciones para la reutilización y valorización de los residuos, ámbito fundamental para la gestión ambiental de Santander Chile, entre las que se encuentra el programa de residuos de los edificios centrales del Banco y las iniciativas de reciclaje y compost en las sucursales de Work/Café.

Residuos valorizados



Generación de residuos (toneladas)

Total de residuos	2019	2020	2021
Residuos destinados a eliminación	156,4	63,9	33,2
Residuos no destinados a eliminación	1.295,3	890,2	879,7
Total de residuos	1.451,7	954,1	912,9
Porcentaje de aprovechamiento de residuos (%)	89%	93%	96%
Cobertura de los datos (%)	29%	21%	36%

Nota 1: Banco Santander no cuenta con residuos peligrosos.

Nota 2: Todos los residuos son gestionados fuera de la organización.

Nota 3: La cobertura está dada por la cantidad de funcionarios que tienen acceso a la infraestructura del programa de residuos en los edificios centrales.

Por tercer año consecutivo, Banco Santander Chile adhirió al Acuerdo de Producción Limpia APL – Cero Residuos a Eliminación, firmado entre Acción Empresas y la Agencia de Sustentabilidad y Cambio Climático del Ministerio del Medio Ambiente. Santander es el primer banco en Chile suscrito a este acuerdo y en recibir el Sello de “Cero Residuos” que otorga esta entidad cuya vigencia es hasta diciembre de 2024. El objetivo de esta iniciativa es disminuir los volúmenes de residuos sólidos que son eliminados, mediante la introducción de prácticas de economía circular para evitar la generación de éstos o aumentar su valorización.



06.

Desarrollo inclusivo y responsable





Cultura interna sólida

TM

¿Por qué es un tema material?

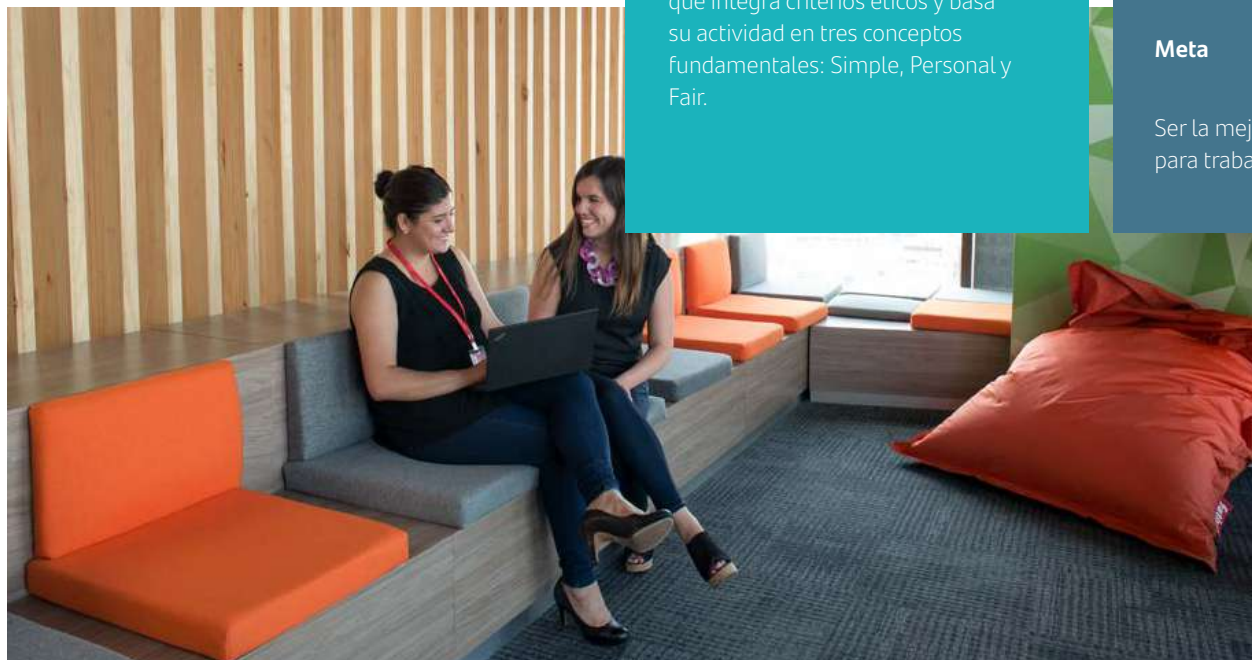
Garantizar una cultura coherente, sólida y comprometida en todo el Grupo Santander, incluye en su descripción la capacidad de resiliencia y adaptación del Banco en escenarios inciertos. Santander Chile impulsa una cultura centrada en el cliente, que integra criterios éticos y basa su actividad en tres conceptos fundamentales: Simple, Personal y Fair.

Marco de políticas de la temática

- Política Corporativa de Cultura
- Política General de Sostenibilidad

Meta

Ser la mejor empresa para trabajar en Chile.



Personas

[GRI 2-7, 2-8]

Santander busca ser la mejor empresa para trabajar en Chile, lo que midió en 2021 a través de:

1.

Certificado Top Employer: Entregó a Banco Santander su certificación por tercer año consecutivo, destacando la excelencia en la gestión de personas y a las mejores empresas para trabajar.

2.

Great Place to Work: Por primera vez, el ranking laboral ha ubicado a Santander Chile en el primer lugar de las empresas chilenas para trabajar (gestión 2020), reconociendo la labor realizada en materia de clima y cultura organizacional. Además, fue destacado como el 8º Mejor Lugar para Trabajar en América Latina en la categoría Multinacional, subiendo un puesto respecto del año pasado.

3.

Estudio Merco Talento: Posicionó a Santander Chile en el 5º lugar de las empresas con mayor capacidad para atraer y retener talento en el país.



El Banco cuenta con cuatro focos estratégicos para la gestión de personas:



Procesos, información y tecnología.



Potenciar el compromiso, colaboración y la productividad.





































Colaborar estratégicamente con el negocio.



Transformación cultural, adaptativa y vocación de aprendizaje.

A diciembre de 2021, la dotación se compuso por 9.988 colaboradores y 2.345 contratistas¹.

II Región Antofagasta	 128	 57	Total 185
III Región Atacama	 30	 16	Total 46
V Región Valparaíso	 307	 221	Total 528
VI Región O'Higgins	 94	 66	Total 160
VIII Región Bío Bío	 222	 162	Total 384
XIV Región Los Ríos	 41	 26	Total 67
X Región Los Lagos	 139	 124	Total 263
XI Región Aysén	 15	 13	Total 28
XII Región Magallanes	 42	 32	Total 74
XV Región Arica y Parinacota	 26	 21	Total 47
I Región Tarapacá	 48	 45	Total 93
IV Región Coquimbo	 91	 83	Total 174
Región Metropolitana de Santiago	 3.978	 3.317	Total 7.295
VII Región Maule	 157	 136	Total 293
XVI Región Ñuble	 48	 37	Total 85
IX Región La Araucanía	 161	 105	Total 266
Total	 5.527	 4.461	9.988

El 97,6% de los colaboradores trabaja con contrato indefinido y el 81,6% lo hace de manera presencial.

1. La información de Recursos Humanos no considera todas las filiales del banco.



Negociación colectiva

Santander mantiene un diálogo permanente y fluido con sus 23 organizaciones sindicales, las que representan a los colaboradores de la empresa.

[GRI 2-30]

Banco Santander cuenta con una política de relacionamiento para todas las organizaciones sindicales, que propicia espacios de encuentro y comunicación de forma permanente y periódica, con el fin de facilitar el diálogo, acoger sus planteamientos y trabajar de manera colaborativa, procurando el bienestar de los colaboradores en equilibrio con el cumplimiento de los objetivos de la empresa.

En marzo de 2021, se concretó el nuevo convenio colectivo, para todas las organizaciones sindicales, que entró en vigencia en septiembre del mismo año y que se extiende hasta 2024. Lo anterior se logra gracias al esfuerzo, compromiso, trabajo realizado y, principalmente, a las relaciones de excelencia que tiene Santander con los representantes de los colaboradores. Dentro del contexto actual, es fundamental el aporte de cada uno de los colaboradores para contribuir de forma decidida al progreso de las personas y las empresas cuando más lo necesitan.

Sindicatos	2020	2021
Número de trabajadores sindicalizados	7.819	7.311
Número de trabajadores con extensión sindical	10.470	9.988
Porcentaje de la dotación sindicalizada	74,7%	73,2%
Porcentaje de dotación cubierta por extensión sindical	100%	100%
Número de trabajadores cubiertos por convenios colectivos	100%	100%
Número de convenios formados	23	23



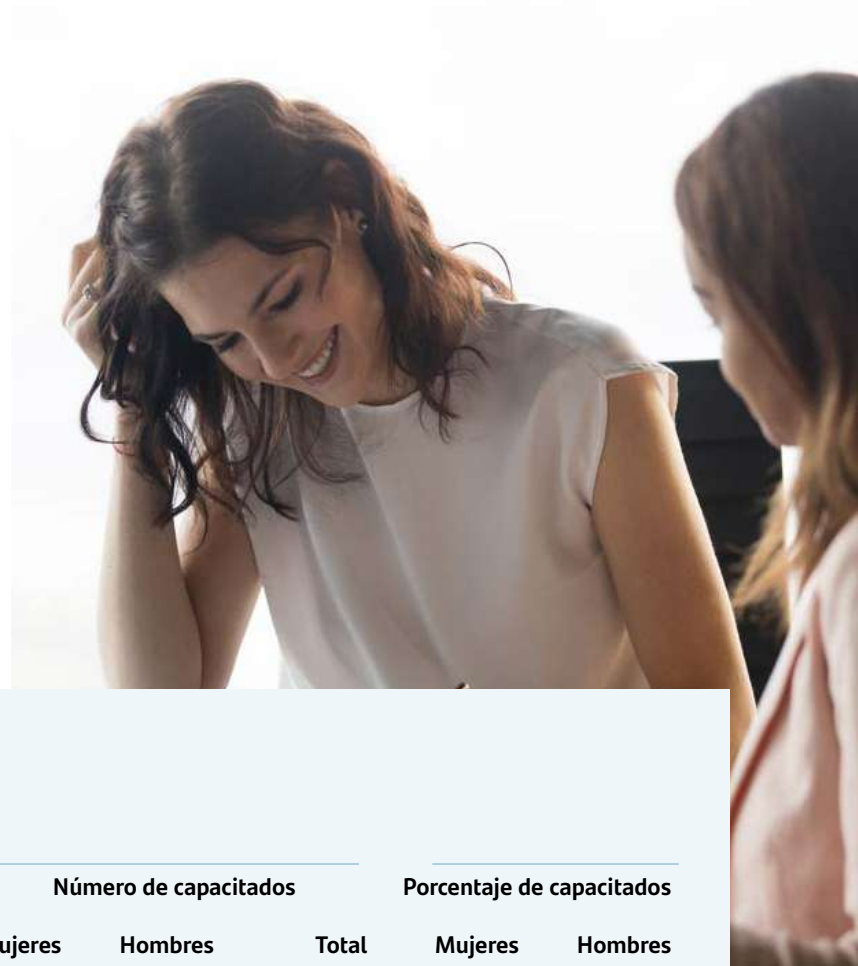


Formación y capacitación

[GRI 404-1] [CMF 5.8.]

Para Banco Santander Chile, el desarrollo de las personas es un proceso cuyo propósito es fomentar el crecimiento profesional y personal de los equipos, de forma de ayudarlos a alcanzar todo su potencial y aportar a la sostenibilidad de la organización.

El enfoque principal de 2021 fue certificar por rol a los colaboradores de Santander Chile, acreditando los conocimientos para apoyar y potenciar su desarrollo y, de esta manera, demostrar su experticia y ser líderes en el sector financiero. Durante el año, se realizaron seis certificaciones que en su mayoría poseían pruebas de diagnóstico y planes de estudio.



Principales cifras de capacitación

Cargo	Promedio de horas de capacitación			Número de capacitados			Porcentaje de capacitados	
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres
Directivos	34,6	24,1	26,5	31	108	139	100%	100%
Jefatura	44,3	46,0	45,2	666	765	1.431	97,0%	98,2%
Profesionales	27,2	31,0	28,8	3.763	2.882	6.645	98,0%	97,8%
Administrativo	28,6	21,2	25,4	1.607	1.249	2.856	90,0%	96,2%
Total	29,5	30,7	30,0	6.067	5.004	11.071	95,8%	97,5%

Nota 1: Del promedio de horas de capacitación total, 3,2 se destinan a capacitaciones obligatorias, mientras que las horas restantes corresponden a capacitaciones opcionales.

Nota 2: El número de capacitados incluye colaboradores que no continuaron trabajado en Santander.



Inversión en capacitación y desarrollo

Capacitación y desarrollo	2018	2019	2020	2021
Número total de horas de capacitación	s/i	s/i	293.654	332.280
Monto total gastado en capacitación y desarrollo (\$)	3.322.300.000	3.441.504.724	1.912.353.876	2.223.277.030
Porcentaje sobre los ingresos (%)	0,18%	0,18%	0,09%	0,10%

Nota: El 0,6% del gasto corresponde a capacitaciones obligatorias de capacitación y desarrollo mientras que el 99,4% son cursos opcionales.



Academia Santander

El Banco gestiona el desarrollo de capital humano principalmente a través de la Academia de Santander Chile, que tiene como propósito desarrollar los comportamientos de la cultura, competencias y

habilidades individuales derivadas de la estrategia del negocio, para alcanzar la visión y los objetivos de Grupo Santander. Cuenta con cinco canales:



Líderes Santander

Programa donde se transmite el modelo de liderazgo de Grupo Santander, siendo siempre Simple, Personal & Fair.



Entrénate

Canal para el aprendizaje auto gestionado que se enfoca en dos pilares: Habilidades Profesionales y Herramientas Digitales, para potenciar el desarrollo profesional.



Centro de Extensión

Canal transversal que publica cursos para la relajación, entretenimiento y recreación de los colaboradores.



Experiencia Clientes

Canal dedicado a la autogestión del aprendizaje en temáticas sobre clientes, con consejos para entregar la mejor experiencia posible.



Transformación Digital

Canal dedicado a la autogestión del aprendizaje en temáticas de transformación digital y espacio de lenguaje común de las nuevas metodologías ágiles existentes en Banco Santander.



Programas de formación para colaboradores

→ Trainee BBPP, Select, Pyme

Inducción para los ejecutivos comerciales.



91
beneficiarios

→ Trainee Contact Center

Inducción para los ejecutivos del Contact Center.



146
beneficiarios

→ Diplomado de Innovación y Banca Digital

Diplomado para Santander, orientado a conocer y aprender sobre Innovación y Banca Digital.



44
beneficiarios

→ Diplomado de Introducción a las Finanzas

Diplomado para Santander, con el objetivo de entregar herramientas necesarias para la toma de decisiones financieras.



20
beneficiarios

→ Programa de inglés

Programa de inglés para colaboradores que, según el requisito de inglés de su cargo, tienen una brecha con su nivel actual del idioma.



521
beneficiarios

→ Relatores internos

Programa dedicado a potenciar las habilidades de relatores en la modalidad a distancia y dar consejos de capacitación.



53
beneficiarios

→ Becas postgrado en universidades chilenas

Dirigido a profesionales que desean realizar estudios de Diplomado o Magister aplicables a las funciones del Grupo.



50
beneficiarios

→ Trainee Operaciones cajero de verano

Inducción a los cajeros de verano, entregando conocimientos para desempeñar su rol.



112
beneficiarios

→ Programa de certificación

Programa de estudio y certificación que valide los conocimientos de los colaboradores que según su rol y posición deben conocer, con la finalidad de apoyar y potenciar su desarrollo.



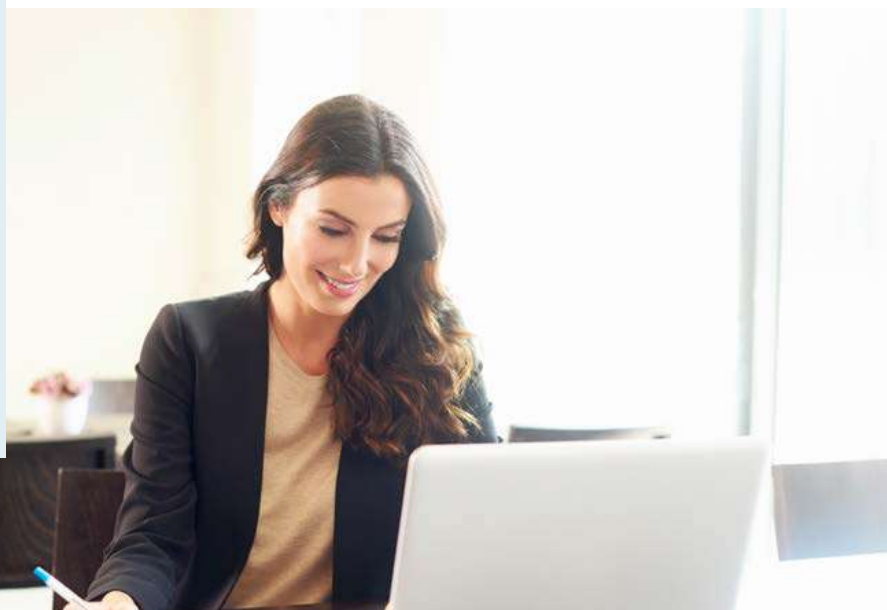
851
beneficiarios

→ Acreditación de inversiones específica y simplificada

Programa de certificación obligatoria, donde los colaboradores deben validar los conocimientos en inversiones para poder gestionar o asesorar a los clientes según corresponda.



1.013
beneficiarios





Evaluación y desempeño

[GRI 404-3]



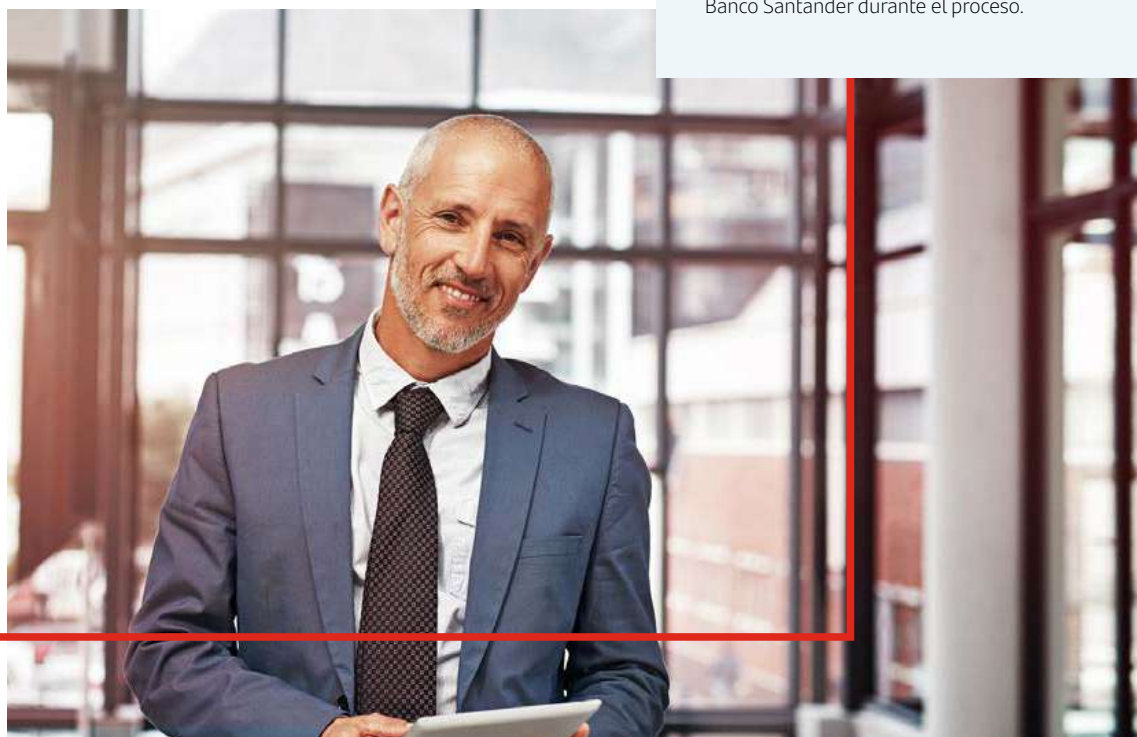
Colaboradores evaluados

La gestión del desempeño de los colaboradores se realiza para alcanzar los objetivos del Banco y para asegurar el crecimiento de las personas, desarrollando y fortaleciendo al máximo su potencial. Se llevan a cabo las siguientes evaluaciones:

- **Evaluación de desempeño local:** Consiste en una mirada 180° para todos los colaboradores (que no pertenecen al segmento directivo) en que todos los supervisores califican a sus equipos directos.
- **Evaluación de directivos (MyContribution):** corresponde a una medición de desempeño en 180° y una en 360° en relación a los comportamientos corporativos del Banco, en esta última instancia participan sus pares, equipo y jefatura.
- **Índice de Liderazgo:** encuesta que hace referencia al estilo de liderazgo del supervisor, a partir de la cual se calcula el índice de Liderazgo.

Categorías	2020		2021	
	Número	Porcentaje	Número	Porcentaje
Mujeres	5.723	96%	5.430	97%
Hombres	4.835	97%	4.452	97%
Total	10.558	97%	9.882	97%
Directivos	137	100%	131	100%
Jefatura	1.401	97%	1.347	99%
Profesionales	5.906	98%	6.000	97%
Administrativos	3.114	94%	2.404	97%
Total	10.558	97%	9.882	97%

Nota: La evaluación de desempeño aplica para todos los colaboradores activos de Banco Santander durante el proceso.





Gestión del talento

Ser la mejor plataforma abierta de servicios financieros y la mejor empresa para trabajar en Chile implica potenciar el posicionamiento de la marca empleadora, principalmente en la atracción y retención de los talentos. Para ello, Santander cuenta con cuatro programas que le permiten desarrollar constantemente a los colaboradores.



Jóvenes Profesionales Santander

Con el objetivo de seguir atrayendo al mejor talento al Banco, se incorporan jóvenes profesionales con alta motivación, que puedan agregar valor a los retos actuales y futuros del negocio.



Young Leaders

Identificar talentos con potencial de liderazgo para acelerar su desarrollo y el cumplimiento de la misión del Banco. Durante el periodo, 10 personas participaron de esta iniciativa.



Mundo Santander

Programa global de movilidad de talento que permite que los equipos trabajen durante tres a seis meses en un proyecto de otro país, promoviendo el intercambio de mejores prácticas y ampliando la visión global. Seis personas participaron de este programa.



Mundo Santander Local

Programa que busca promover una nueva forma de movilidad a nivel nacional, que permite incentivar el intercambio de talento y así contribuir a los desafíos locales y globales.

Contratación

[GRI 401-1]

En 2021, Santander tuvo 1.713 vacantes abiertas, de las cuales el 54% fueron cubiertas por candidatos internos a la organización. El porcentaje restante correspondió a nuevos ingresos, los que debieron pasar por la jornada *onboarding* donde se realiza una inducción y se presenta la cultura, enfoque y visión del Banco.

Número total contrataciones y retiros

	2019	2020	2021
Nuevas contrataciones hombres	475	96	362
Nuevas contrataciones mujeres	578	97	554
Total de nuevas contrataciones	1.053	193	916

Rotación

[GRI 401-1]

Nota: la tasa de rotación considera todo tipo de retiros (voluntarios, despidos, jubilación, etc.).

Tasa de rotación de empleados (%)

	2019	2020	2021
Tasa rotación total	11,4%	8,2%	13,4%
Tasa de rotación para mujeres	11,4%	7,9%	12,6%
Tasa de rotación para hombres	11,4%	8,5%	15,0%
Tasa de rotación para personas menores de 30	17,7%	11,2%	18,8%
Tasa de rotación para personas entre 30 y 50	9,5%	6,5%	12,2%
Tasa de rotación para personas mayores de 50	11,4%	11,4%	16,3%



Compromiso y beneficios

Compromiso

El nivel de compromiso de los colaboradores se mide a través de la Encuesta Global de Compromiso, aplicada de forma anual en todos los países donde Grupo Santander tiene presencia. El cuestionario contiene 61 afirmaciones divididas en 12 dimensiones, un índice de liderazgo, dos preguntas NPS y cinco preguntas abiertas.

Santander subió dos puntos porcentuales de satisfacción con respecto a la medición anterior, de 92% a 94%³⁶.

Resultados dimensión compromiso

2021

Porcentaje de compromiso de empleados por sexo	Hombre	94%
	Mujer	94%
Porcentaje de compromiso de empleados por rango etario	Menor de 30	91%
	Entre 30 y 50	95%
	Mayor de 50	98%
Porcentaje de compromiso de empleados por nivel gerencial	Junior	94%
	Middle	96%
	Senior	99%
Porcentaje total de compromiso de empleados		94%

Nota: la cobertura de datos fue de 8.898 personas.

Reconocimientos internos

Santander entrega dos tipos de reconocimientos a sus colaboradores:



Reconocimientos a aquellos que representan los comportamientos SPF y promueven la cultura: **1.498** personas reconocidas.



Reconocimiento de Compromiso y Fidelidad (COMFIDE) por su permanencia en el Banco: **381** personas reconocidas.

Durante 2020 se premió a 1.922 personas, mientras que en 2021 se premió a 1.820, 59 de ellas con reconocimiento en ambas categorías.

36. La medición anterior corresponde al periodo 2019, puesto que de manera excepcional esta no fue aplicada en 2020.



Beneficios

[CMF 5.8] [GRI 401-2]

En el marco del compromiso hacia sus colaboradores, Banco Santander Chile ofrece una serie de beneficios e incentivos a sus trabajadores.

A partir de la pandemia, se implementó la modalidad de trabajo remoto, la cual se acoge a la Ley de teletrabajo, en donde colaboradores del Banco, según su posición y cargo en la organización, se desempeñan en esta modalidad de forma definitiva.

Betterfly

Plataforma de beneficios y herramientas digitales de bienestar colectivo (físico, mental y financiero) que busca transformar personas y organizaciones a través del propósito, premiando los hábitos saludables en una donación social y en un seguro de vida que crece día a día sin costo.

Plan de jubilación

Es un beneficio adicional que se ofrece a los principales directivos, el cual consiste en un plan de pensiones que busca que cuenten con fondos para una mejor pensión al momento de su retiro. Santander complementará los aportes voluntarios que realicen los beneficiarios para su pensión futura, mediante una contribución equivalente en base a pólizas de seguro colectivo mixto, cuyo beneficiario es el Banco. Los directivos tendrán derecho a recibir este beneficio únicamente si están en ejercicio del cargo al momento de cumplir 60 años.

Beneficios

Nº beneficiados

Seguro de Vida	8.927
Asistencia Sanitaria Cobertura de seguro complementario de salud y seguro de vida.	8.927
Cobertura por Incapacidad e Invalidez	8.927
Horario de trabajo flexible Posibilidad de adelantar o atrasar una hora de la jornada laboral.	49
Permiso Plus Días libres adicionales según requisitos de desempeño, saldos y cursos.	2.680
Tres tardes o una mañana libres	9.860
Tardes libres en el día del cumpleaños	10.048
Jardín Infantil Aporte en dinero para el cuidado de hijos entre 2 y 4,5 años.	740
Sala Cuna Santander en alianza con Sodexo a través de su servicio Párvulo Pass ofrece una amplia oferta de salas cunas a nivel nacional.	535
Pago íntegro de Licencias Anticipa pagos de subsidios médicos en periodos de licencia médica.	4.384

Nota 1: El seguro de vida, la asistencia sanitaria, la cobertura por incapacidad e invalidez, el jardín infantil y la sala cuna son beneficios para empleados con contrato indefinido.

Nota 2: El pago íntegro de las licencias es para empleados con contrato indefinido y sindicalizados.

Nota 3: Para optar al beneficio de asistencia sanitaria el trabajador debe participar en uno de los fondos de bienestar, los cuales son autónomos de las organizaciones sindicales y que comparten administración bipartita con la empresa.



Diversidad e inclusión

TM

¿Por qué es un tema material?

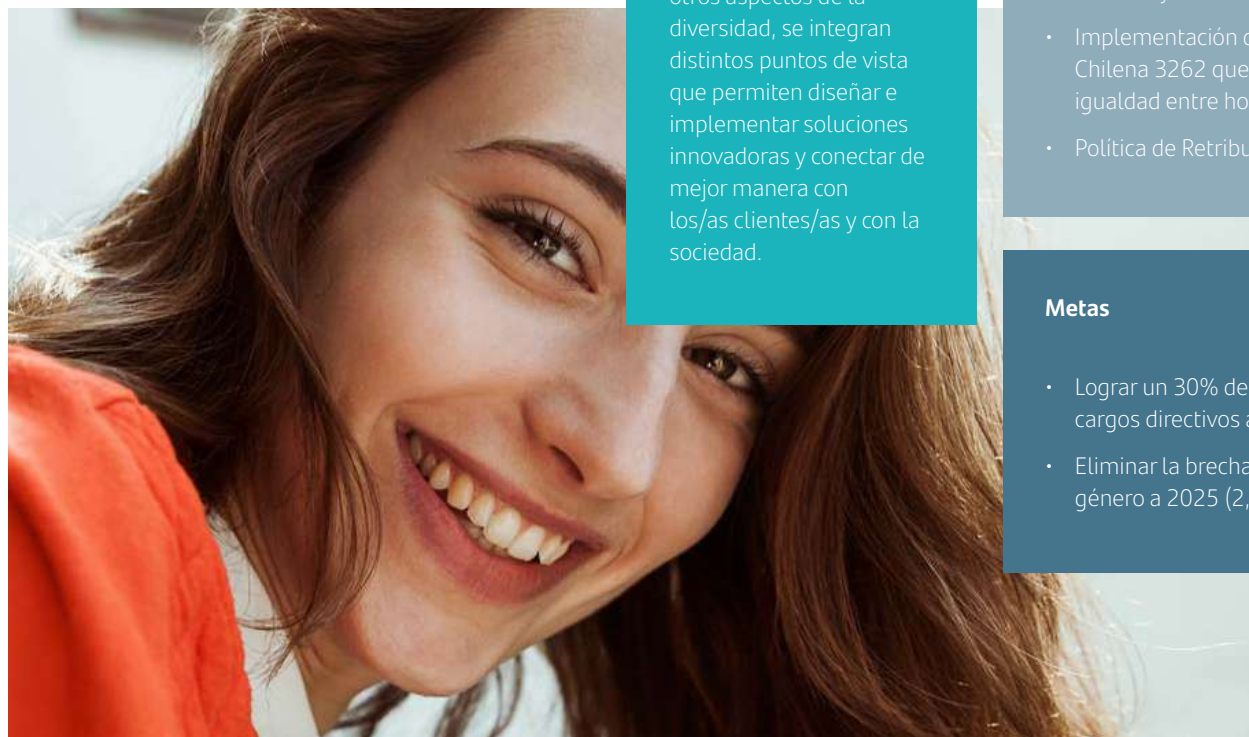
Impulsando equipos diversos en experiencias, perfiles, procedencia, género, edad, creencia, discapacidad, entre otros aspectos de la diversidad, se integran distintos puntos de vista que permiten diseñar e implementar soluciones innovadoras y conectar de mejor manera con los/as clientes/as y con la sociedad.

Marco de políticas de la temática

- Política de Diversidad e Inclusión.
- Política de Derechos Humanos
- Política de Igualdad de Género y Conciliación de la Vida Laboral, Familiar y Personal
- Implementación de la Norma Chilena 3262 que promueve la igualdad entre hombres y mujeres
- Política de Retribución

Metas

- Lograr un 30% de mujeres en cargos directivos al 2025.
- Eliminar la brecha salarial de género a 2025 (2,5% para 2021).



Diversidad en la nómina

[405-1; SASB FN-IB-330a.1]

En Banco Santander se impulsan equipos diversos en experiencias, perfiles, con el fin de integrar distintos puntos de vista que permitirán diseñar e implementar soluciones innovadoras y conectar de mejor manera con los clientes y la sociedad.

La Política de Inclusión y Diversidad y la Política de Derechos Humanos tienen como objetivo orientar y promover una cultura diversa e inclusiva, en la que cada trabajador se sienta valorado y respetado desde sus propias particularidades. El compromiso de Santander es generar igualdad de oportunidades para los colaboradores y que no exista ningún tipo de discriminación (directa e indirecta) ya sea

por razones de género, edad, orientación sexual, cultura, creencia, enfermedad, discapacidad, etc. De la misma manera, Santander tiene el compromiso de mantener un ambiente laboral libre de acoso, abuso, intimidación o violencia.

Santander busca potenciar y celebrar la autenticidad, con el firme propósito de la igualdad de oportunidades y el respeto por las diferencias, ya que gestionar la diversidad del talento de forma inclusiva permite atraer, desarrollar y retener a los mejores profesionales.



55%

Mujeres en el Banco

28%

Mujeres en puestos de alta dirección¹

25%

Mujeres en puestos STEM²

1,32%

Personas con discapacidad

9%

Personas extranjeras

0,54%

Personas de pueblos indígenas

1. Se consideran el colectivo F-P-S.

2. El término STEM (por sus siglas en inglés) es el acrónimo de los términos en inglés Science, Technology, Engineering and Mathematics (ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas).

El Banco cuenta con tres focos de gestión en diversidad e inclusión:



Género



Discapacidad



Diversidad cultural

Género

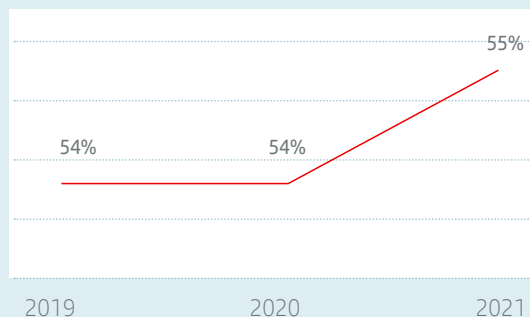
El Banco cuenta con una Política de Igualdad de Género y Conciliación de la Vida Laboral, Familiar y Personal, en la cual se compromete a avanzar de manera sistemática hacia una organización que garantice la igualdad de oportunidades para hombres y mujeres.

El desafío se encuentra en los niveles ejecutivos y gerenciales donde la representación es menor a 30%.

Certificación de la Norma N°3262

Durante 2020, Banco Santander Chile implementó, en conjunto con el Ministerio de la Mujer y la Equidad de Género y el SERNAMEG, la Norma Chilena N° 3262, la cual insta a un sistema que permite visibilizar y abordar la equidad de género y la igualdad de oportunidades. En 2021, este sistema fue certificado lo que da cuenta de un gran logro para la estrategia del Banco en esta materia.

Género





Discapacidad

Dentro del marco de la Ley 21.015 de Inclusión Laboral, se cuenta con una política propia de inclusión laboral de personas con discapacidad, la que contempla diez lineamientos claves para lograr una inclusión exitosa, tanto para la persona como para la empresa. Estos son: cambio cultural, contratación, accesibilidad, atención al cliente interno, crecimiento laboral, desempeño en el cargo, cumplimiento legal, beneficios, familia y proveedores.

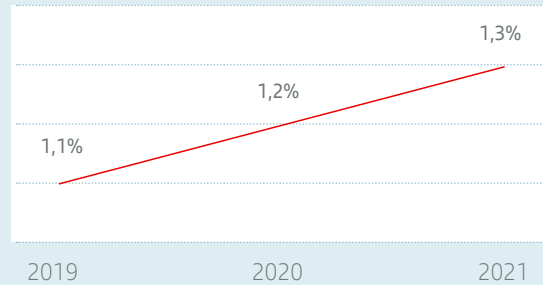
Santander tiene un porcentaje mayor de personas con discapacidad en la organización de lo que dicta la normativa chilena (1%) y por ello trabaja en proporcionar un adecuado apoyo para reducir las limitaciones funcionales de la interacción de personas con discapacidad en su entorno laboral, garantizando su autonomía.

Diversidad cultural

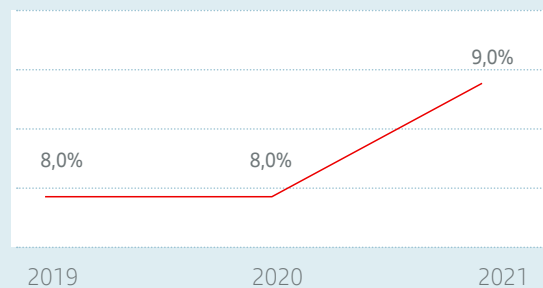
Santander busca lograr una diversidad cultural a través de personas con diferentes formaciones, con experiencia internacional, de diversos países y contar con representatividad generacional. Con respecto a este último punto, Santander cuenta con un 13% de personas menores de 30 años, 70% entre 30 y 50 y, finalmente, 17% por sobre 50 años, entre ellas 13 personas con más de 70 años.

→ Revisa todas las cifras de diversidad e inclusión en anexos de este reporte.

Discapacidad



Extranjeros





Remuneración equitativa

[CMF 5.4.1]

El objetivo de la **Política de Retribución de Banco Santander** es generar acciones que neutralicen los obstáculos, potencien las fortalezas, impulsen a aprovechar oportunidades y asegurar el alineamiento de las prácticas de retribución con la estrategia del negocio, los valores de la empresa y la cultura. Toda retribución está diseñada para promover una cultura de alto desempeño en el contexto de Banca Responsable, donde las personas son recompensadas y reconocidas por su rendimiento, capacidad y el impacto de su gestión.

En esta área la institución tiene como meta a 2025 que el EPG sea tendiente a 0%

Garantizar la equidad salarial entre hombres y mujeres es uno de los compromisos estratégicos de Santander. En el Grupo, y en línea con los estándares emergentes, la medición se centra en dos conceptos: Brecha Salarial General (GPG) y Equidad Salarial por Puesto (EPG).

La Política de Retribución se revisa cada año, donde se determina finalmente si las estructuras remunerativas tienen una variación. Para este ejercicio se considera tanto la información de equidad interna como de competitividad, estudios cualitativos y cuantitativos, salariales y tendencias de mercado, todo lo anterior con una vista local, latinoamericana y, además, con regulaciones europeas. Para temas de asesoría en estudios de mercado, se apoya con consultoras especialistas en la industria. Junto con esto, para temas contractuales se toma la asesoría legal para la confección de los documentos correspondientes para cumplir con las regulaciones laborales.





Permiso parental

[GRI 401-3] [CMF 5.7]

El permiso postnatal para mujeres tiene como objetivo fortalecer la figura materna en el desarrollo temprano de los hijos y promover el apego entre madre e hijo. El permiso es un derecho universal en Chile y tiene una duración de doce semanas (84 días) al que tiene derecho la trabajadora jornada completa³. Este permiso se puede usar por media jornada donde aumenta a 18 semanas (126 días). En el caso de ambos padres trabajadores, el padre puede hacer uso de este permiso -si la madre así lo decide- a contar de la séptima semana.

Se establece en el convenio colectivo un permiso especial para padres por 10 días hábiles por nacimiento de hijos, de los cuales cinco son adicionales a lo establecido en la normativa legal vigente, con el fin de generar apego entre padre e hijo.



Número de empleados con permiso posnatal durante el año

	Personas con derecho a permiso posnatal			Personas que hicieron uso del permiso posnatal		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	2	0	2	2	0	2
Jefaturas	34	27	61	34	27	61
Profesionales	115	244	359	115	244	359
Administrativos	20	112	132	20	112	132
Total	171	383	554	175	383	554

Nota: Personas con derecho a permiso posnatal son aquellas que están cubiertas por políticas, acuerdos o contratos de la organización que incluyen derechos al permiso parental, por el nacimiento de un hijo o hija, traspaso de días de la madre al padre o adopción.

Se observa que las mujeres toman su postnatal todos los días que son normados por la legislación, mientras los hombres en promedio toman uno o dos días menos.



Días promedio de permiso posnatal durante el año

	Hombres	Mujeres
Directivos	10	0
Jefaturas	9	84
Profesionales	9	84
Administrativos	8	84

Nota: el permiso posnatal parental considera uso de los cinco días legales y de los cinco días adicionales entregados por el Banco.



Regreso al trabajo

	Hombres	Mujeres
Personas que han regresado al trabajo después de terminar el permiso parental	171	383
Tasa de regreso al trabajo	100%	93%
Personas que han regresado al trabajo después de terminar el permiso parental y que seguían tras 12 meses	1	332
Tasa de retención	92%	93%

Nota: No se registran permisos de seis semanas en hombres.

3. Beneficio que se produce después de las 12 semanas de descanso completo para la madre.



Salud y bienestar

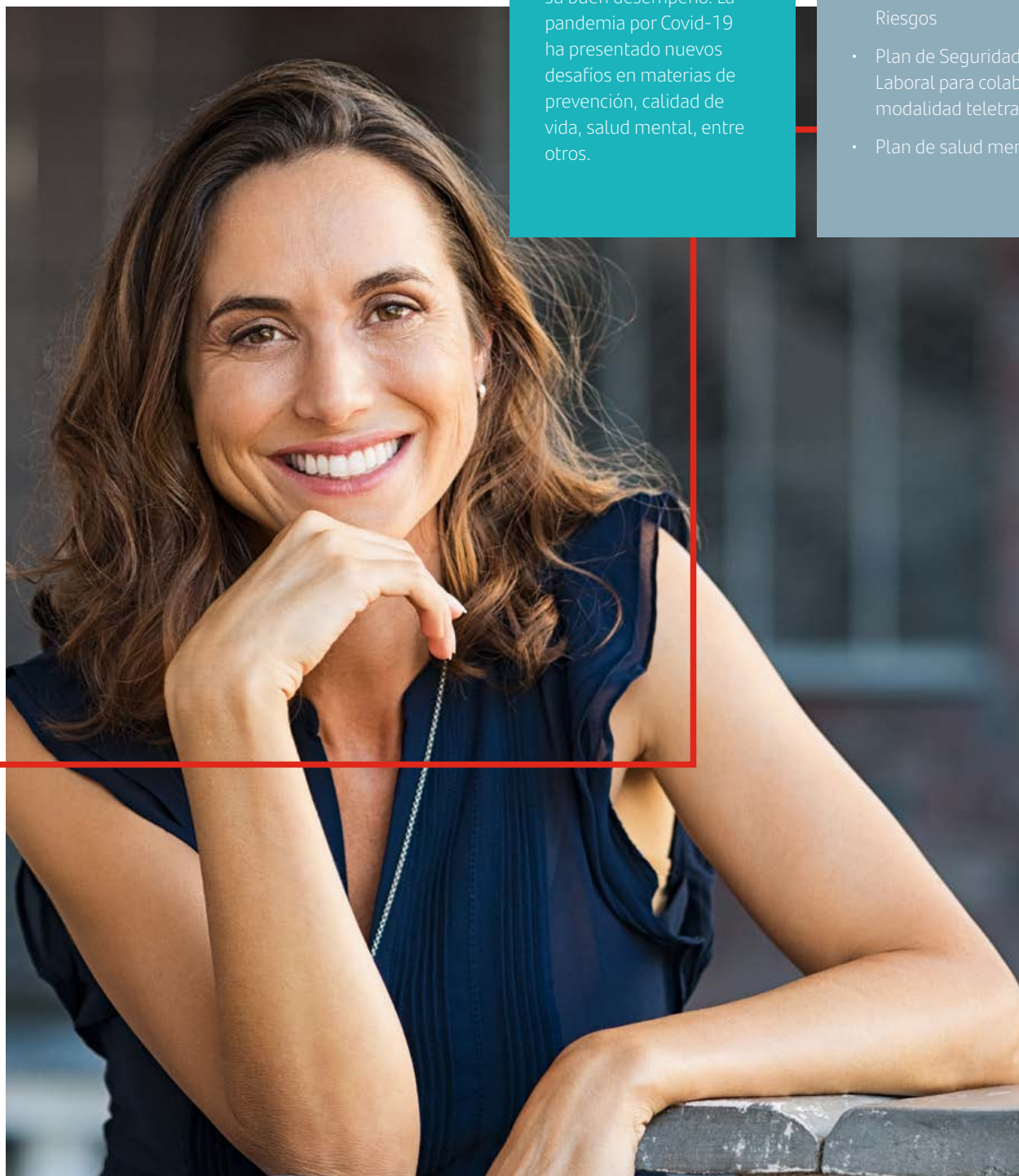
TM

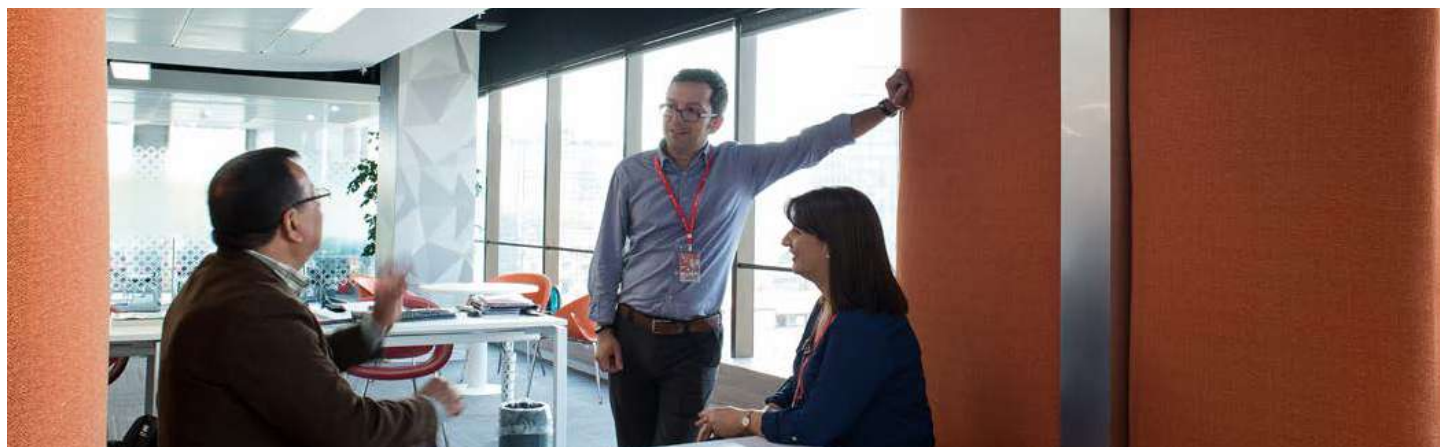
¿Por qué es un tema material?

Garantizar la salud y la seguridad de los trabajadores, así como el bienestar laboral de estos, es esencial para su buen desempeño. La pandemia por Covid-19 ha presentado nuevos desafíos en materias de prevención, calidad de vida, salud mental, entre otros.

Marco de políticas de la temática

- Política de Sostenibilidad
- Política de Derechos Humanos (proteger la salud de los trabajadores)
- Política de Prevención de Riesgos
- Plan de Seguridad y Salud Laboral para colaboradores en modalidad teletrabajo
- Plan de salud mental





Gestión de la salud y seguridad operacional

[GRI 403-1, 403-2, 403-8]

Banco Santander cuenta con elementos estructurales de un Sistema de Gestión (Política, Plan de Trabajo, Identificación de Peligros y Evaluación de Riesgos). En 2022 se planifica la implementación de un Sistema de Gestión bajo el modelo PEC Mutual (organismo administrador de la ley 16.744). La organización cuenta con CPHS Central y en sucursales (en conformación actualmente algunos CPHS y otros planificados para 2022).

protocolos) con el apoyo de áreas relacionadas (mantención, obras, arquitectura, seguridad, etc.) y, además, con la asesoría del organismo administrador de la Ley 16.744 (Mutual de Seguridad). Las herramientas para involucrar a los colaboradores en su protección incluyen el Plan de Trabajo de Seguridad y Salud en el Trabajo, la formación bajo Academia Santander, la investigación de accidentes, el reporte de Incidentes en sucursales, el programa de orientación al empleado (PEO) y el centro de atención virtual (CAV).

Riesgos de seguridad

Los principales riesgos laborales son caídas del mismo nivel como golpes con/por/contra, accidentes viales y salud mental. Estos riesgos se identifican bajo la MIPER (Matriz de Identificación de Peligros y Evaluación de Riesgos). La identificación se realiza con visitas presenciales en las sucursales y edificios matrices (observación de tareas y entrevistas al personal). La evaluación de riesgos se efectúa bajo la metodología de Magnitud de Riesgo (Probabilidad por Consecuencia).

Los riesgos de seguridad se minimizan o mitigan implementando todos los requisitos legales relacionados (Decreto supremo, reglamentos,

Comités paritarios

Banco Santander Chile cuenta con tres comités paritarios de higiene y seguridad: uno que alberga a todas las oficinas centrales y dos para sucursales. Estos comités se reúnen una vez al mes para abordar la revisión de estadísticas de accidentes y enfermedades profesionales, el análisis de accidentes del trabajo, estrategias de promoción de la prevención de riesgos de accidentes y otros temas asociados. Las decisiones que se toman en estas instancias son obligatorias para la empresa, en el contexto del Decreto Supremo N° 54, que establece el funcionamiento de los comités paritarios de higiene y seguridad.



Seguridad

[GRI 403-9] [CMF 5.6]

Santander no tuvo fatalidades ni accidentes de graves consecuencias en 2021.

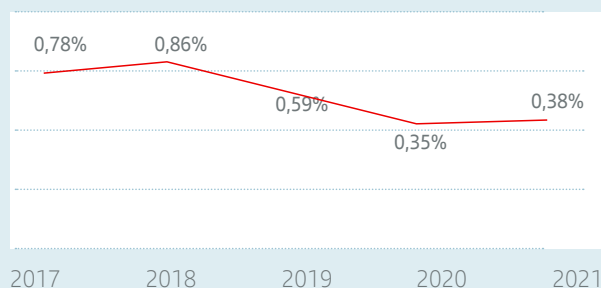
Principales indicadores Seguridad	2019	2020	2021
Dotación promedio	11.142	10.463	9.780
Horas efectivamente trabajadas (HHT)	28.080.159	26.368.020	24.647.490
Días perdidos por accidente	1.746	558	414
Promedio de días perdidos por accidente	26,45	15,08	11,18
Tasa fatalidad empleados	0%	0%	0%
Tasa accidentalidad	0,59%	0,35%	0,38%
Tasa de siniestralidad	21,13%	8,72%	18,98%
Índice de frecuencia	2,35%	1,4%	1,5%
Índice de gravedad	62,18%	21,16%	16,8%

Una vez a la semana se realiza un análisis de los indicadores por ingresos ocurridos al organismo administrador de la Ley 16.744 (Mutual). Además, se elabora un informe mensual estadístico con los indicadores y seguimiento de casos ocurridos durante el mes. Adicionalmente se establece un accountability trimestral.

En ámbitos de prevención, el Banco pone a disposición de todos los colaboradores un curso obligatorio en modalidad e-learning que aborda el uso y manejo de extintores, riesgos en oficinas de caídas y quemaduras, procedimiento en caso de emergencia y otros contenidos asociados a la prevención de riesgos laborales.

El programa de seguridad y salud ocupacional del Banco, además, considera la nivelación de competencias para el equipo de Prevención de Riesgos, que permanentemente incorpora nuevas competencias técnicas para garantizar el cumplimiento efectivo del plan de trabajo.

Tasa de accidentabilidad



Indicadores preventivos

2021

Número de capacitados

Porcentaje de la dotación capacitada

Horas promedio de capacitación por persona



Salud

[GRI 303-3, 403-6, 403-10] [CMF 5.6]

Santander tiene como objetivo ser una de las organizaciones con los colaboradores más saludables del mundo.

Para conseguirlo cuenta con el programa de bienestar integral Be Healthy, una iniciativa que promueve hábitos de vida saludables dentro y fuera del ámbito laboral. En 2021 el foco estuvo en "Equilíbrate", programa que busca el bienestar emocional de los colaboradores.

- En marzo se realizó una encuesta de bienestar emocional y salud mental para focalizar los apoyos del Banco.
- Durante abril de 2021 se celebró la semana Be Healthy, donde se llevaron a cabo distintas actividades de promoción y cuidado en la salud y bienestar de las personas con alcance a toda la organización.

Desde el área de Bienestar Organizacional y Salud Ocupacional, se gestiona un Plan de Salud Integral que cuenta con varios focos a trabajar durante el año, entre los que se encuentran salud y bienestar emocional, exámenes preventivos y desconexión digital. Asimismo, la organización dispone de días de permiso para exámenes médicos preventivos.

Enfermedades profesionales	2019	2020	2021
Covid-19	-	-	30
Otras	-	-	8
Totales	7	4	38
Tasa de enfermedades profesionales	0,87%	0,03%	0,38%
Tasa de prevalencia de enfermedades profesionales	2.35	1.40	1.50

Nota: Las enfermedades profesionales nuevas corresponden a Covid-19, que se contabilizan de esa manera según la legislación chilena.





Empoderamiento financiero

TM

¿Por qué es un tema material?

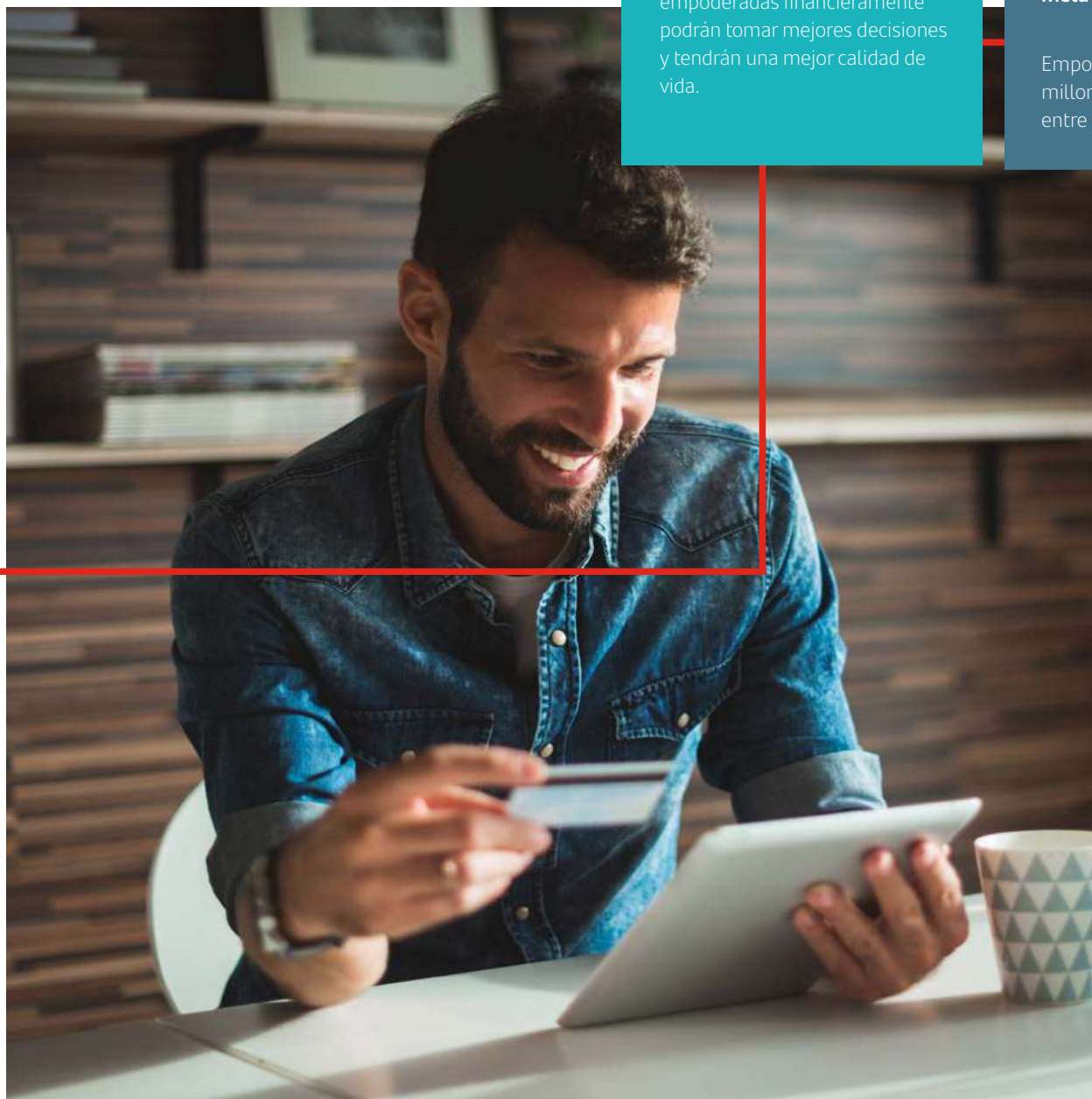
Una de las formas que tiene Santander Chile de impactar positivamente a las personas es a través del empoderamiento financiero, ya sea con iniciativas de educación financiera o por medio de la oferta de productos que incentivan el buen comportamiento financiero. Banco Santander tiene la convicción de que en la medida que las personas estén empoderadas financieramente podrán tomar mejores decisiones y tendrán una mejor calidad de vida.

Marco de políticas de la temática

- Firma de los Principios de Banca Responsable
- Política General de Sostenibilidad

Meta

Empoderar a cuatro millones de personas entre 2019 y 2025.





Inclusión financiera

Santander cuenta con dos ofertas de valor que tienen como objetivo la inclusión financiera:



Santander Life



Superdigital



Santander Life

La oferta de valor Life se compone de tres productos, que privilegian la inclusión financiera en clientes de rentas bajas o masivas menores a \$400.000 (US\$500) y la educación financiera en clientes de rentas bajas, menores a \$800.000 (US\$1.000).

1.

Cuenta Life: Con foco en la inclusión financiera está diseñada principalmente para personas no bancarizadas. Esta cuenta corriente es de contratación a través de un flujo 100% digital, no requiere de acreditación de renta mínima para su apertura, lo que facilita su acceso, y a diferencia de otros productos de cuenta corriente, esta no tiene línea de crédito asociada ni talonario de cheques, de manera de complementar la Inclusión con la educación financiera en su primera fase.

2.

Plan Life: Cuenta de apertura tradicional en sucursal con foco en educación financiera. No tiene línea de crédito asociada a la cuenta y requiere de acreditación de renta, ya que es un producto que permite un primer acercamiento al crédito. A través del programa de reconocimiento Meritolife, se valora el buen comportamiento de pago a través de méritos, los que al acumularse permite al cliente ir transitando por diferentes niveles del programa y optar a una serie de reconocimientos financieros exclusivos.

3.

Plan Life Latam: Cuenta de apertura tradicional en sucursal con foco en clientes de mejores ingreso. Requiere de acreditación de renta, tiene una línea de crédito asociada, y une la valorización del cliente a través del programa Meritolife con el programa de acumulación de millas.



Santander Life convirtió a la organización en el primer banco comercial en Chile con apertura 100% digital de cuenta corriente, logrando una diferencia significativa en relación con sus competidores, en términos de la cuota de mercado de cuentas corrientes.

¿Qué es Meritolife?

Es el programa de Santander Life que valora el comportamiento financiero del cliente, otorgando méritos por el buen comportamiento de pago de productos de crédito o por la recurrencia en hábitos de ahorro. Estos méritos se acumulan y permiten que el cliente tenga reconocimientos exclusivos. Todo esto a través de una plataforma digital, inserta en el sitio privado del cliente.

Los clientes que pertenecen a este programa han alcanzado el índice de satisfacción más alto del Banco. Este positivo resultado reafirmó la orientación que la organización ya gestionaba sobre la apuesta de incorporar y trabajar a gran escala con los segmentos masivos, sobre la base de la digitalización, con los pilares de la oferta de valor basada en la inclusión y educación financiera.

A través del programa Meritolife, el Banco ha hecho realidad su compromiso con el empoderamiento financiero, al reconocer a más de 5.000 clientes con rebajas de un 15%, 30% e, incluso, 40% en las tasas de sus créditos vigentes.



Durante 2021 el Banco buscó construir una propuesta de soluciones reales para sus clientes, mejorando la propuesta de ciclo de vida Life integrando a jóvenes y adultos mayores totalmente gratis, apuntando a la educación financiera en los jóvenes, preparándolos para una correcta inclusión a la etapa del ahorro y posteriormente a la etapa del crédito y apuntando a una inclusión financiera y digital en el colectivo de adultos mayores, facilitando su diario vivir con los servicios habilitados en la app y pago de cuentas, abono de pensiones o transferencias a terceros. Es una propuesta de precios conveniente, con beneficios de acuerdo a la etapa de vida de cada cliente.

Indicadores cuenta Life	2020	2021
Cuentas corrientes abiertas	324.821	378.063
Clientes con cuentas 100% digital	484.992	724.406
Saldo en productos de débito (MM\$)	495.529	886.445



Superdigital

Es una cuenta de provisión de fondos y tarjeta de prepago Mastercard que entrega una solución de inclusión financiera a personas que no cuentan con un sueldo mínimo o tienen antecedentes comerciales que les impide abrir otra cuenta bancaria.

Con esta cuenta los clientes no pueden endeudarse, dado que gastan el dinero que tienen y pueden abonar el monto que quieran, realizar transferencias a cualquier banco y giros en cajeros Santander sin ningún costo, pagar cuentas de servicios básicos, efectuar recargas de celular desde la misma app y realizar compras en línea, nacionales e internacionales, sin comisiones adicionales.

La contratación de esta cuenta es 100% digital, solo se debe descargar la aplicación Superdigital, tener más de 18 años y una cédula de identidad vigente.

Indicadores superdigital

	2020	2021
Número de clientes Superdigital	129.991	263.752

Durante 2021 se superó el objetivo anual de 250.000 clientes, con un saldo promedio por cliente de \$31.718,6 pesos.



Educación financiera



Dentro de las iniciativas de educación financieras se consideran dos grandes proyectos de inclusión:



Sanodelucas



Alianza con el Centro de Políticas Públicas UC

[FN-CB-240a.4]

427.332 personas participaron en iniciativas de educación financiera en 2021², quienes son empoderadas financieramente con proyectos de inclusión desde 2019, democratizando el acceso al conocimiento financiero.

Sanodelucas

Plataforma digital que ofrece información de alfabetización financiera para personas naturales y emprendedores, con el objetivo de promover herramientas financieras y contrarrestar asimetrías de información en la sociedad. La plataforma ayuda a construir relaciones de largo plazo entre los usuarios y las instituciones financieras, basados en la confianza y transparencia.



382.531
participantes

Alianza con el Centro de Políticas Públicas de la Pontificia Universidad Católica de Chile (UC)

Esta alianza promueve la educación financiera en toda la comunidad escolar y la comunidad en general, con el propósito de aportar en la formación de ciudadanos y agentes económicos informados y responsables. Para ello, se han desarrollado tres iniciativas:

- **El Futuro es Ahorra:** Iniciativa digital que busca facilitar el proceso de aprendizaje de las temáticas financieras en estudiantes de enseñanza media a través de la gamificación. Durante el curso, los escolares realizan una prueba de diagnóstico y una de cierre para medir los conocimientos adquiridos.



2.404
participantes

- **Educación Financiera para Todos y Todas:** Curso de educación financiera para personas mayores de 18 años residentes de Chile. El curso cuenta con 10 videos donde podrán aprender sobre ahorro, crédito y tasas de interés, entre otros. Una vez aprobado el curso los participantes reciben un certificado por parte de la Universidad Católica.



4.520
participantes

- **Curso de Educación Financiera en la Universidad:** Dirigido a estudiantes del Instituto Profesional AIEP, entrega herramientas digitales y de empleabilidad para la inserción efectiva en el mundo laboral.

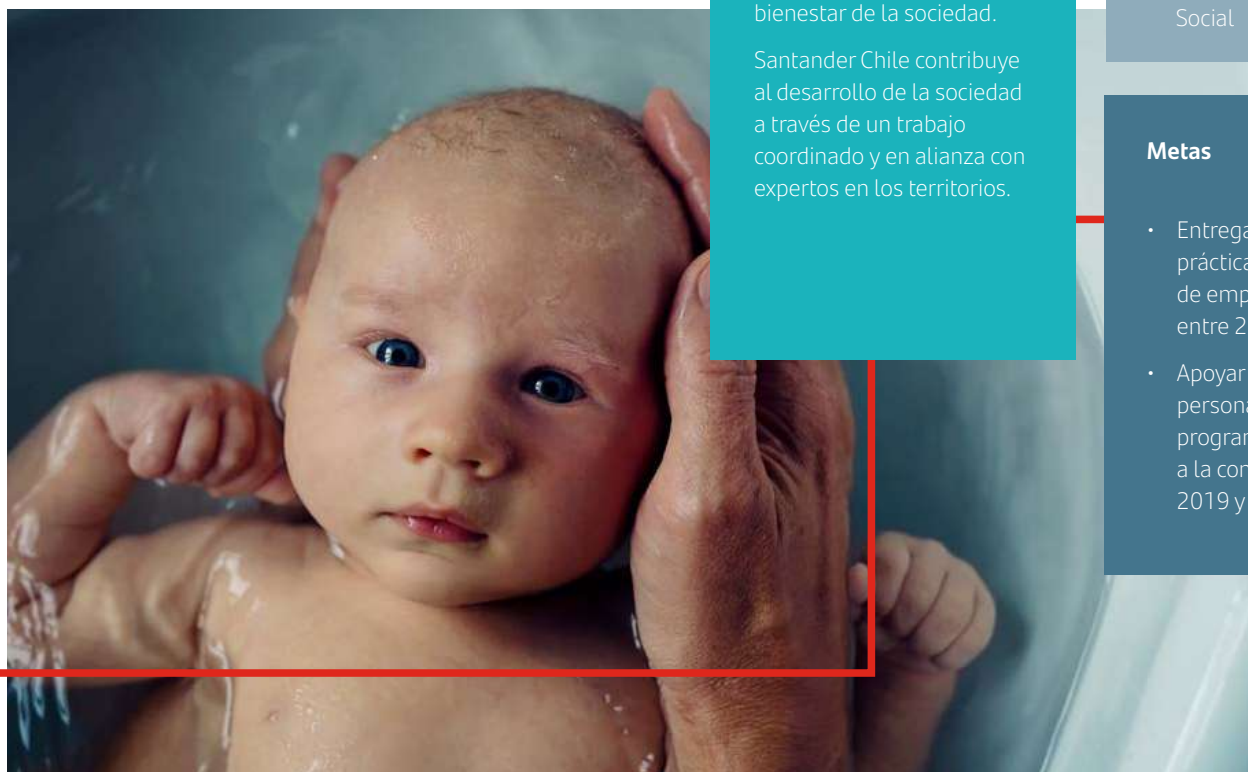


37.877
participantes

2. Estas actividades no se realizan estrictamente a personas infra bancarizadas o no bancarizadas, puesto que no se solicita la información personal de los participantes.



Compromiso con el desarrollo social



TM

¿Por qué es un tema material?

Existen empresas que por su envergadura, tamaño y posición, tienen un rol más allá de su negocio, adquiriendo un compromiso con el desarrollo, progreso y bienestar de la sociedad.

Santander Chile contribuye al desarrollo de la sociedad a través de un trabajo coordinado y en alianza con expertos en los territorios.

Marco de políticas de la temática

- Política General de Sostenibilidad de Banco Santander Chile
- Política de Aportaciones con fin Social

Metas

- Entregar 13.500 becas, prácticas y programas de emprendimiento entre 2019 y 2024.
- Apoyar a 500.000 personas a través de programas de aporte a la comunidad entre 2019 y 2024.

Comunidades

El compromiso con el progreso y desarrollo social de las comunidades es uno de los pilares de la estrategia de Banca Responsable, aportando al crecimiento sostenible e inclusivo. Los focos de acción son contribuir a la educación e inclusión social, empoderamiento financiero y apoyo al emprendimiento.



Belén Educa

La alianza con Belén Educa se enmarca en el apoyo a la educación primaria y secundaria. Durante más de 20 años, Santander ha respaldado programas académicos transversales que impactan a niños, niñas y adolescentes pertenecientes a la fundación. El objetivo de la alianza es promover la educación de calidad en sectores vulnerables, a través de programas de inversión comunitaria en los colegios de Belén Educa.



14.581
beneficiados

Iniciativa	Descripción
Prácticas	El Banco recibe practicantes de cuarto medio de los colegios de Belén Educa de la especialidad de administración, quienes participan de capacitaciones financiadas por el Banco con el requisito de realizar un proyecto para el colegio.
Tutorías	Colaboradores del Banco de diferentes áreas acompañan a estudiantes de cuarto medio en el proceso de elección de carrera y continuidad de estudios superiores. Este programa se está realizando 100% online, lo que permite la participación de estudiantes y colaboradores de distintas regiones.
Beca Santander de Excelencia	Anualmente se entrega la Beca Santander de Excelencia Académica a estudiantes egresados de los colegios que forman parte de Belén Educa, que destacan por su rendimiento escolar, compromiso, liderazgo, responsabilidad y aporte a la comunidad, con el objetivo principal de evitar la deserción de la educación superior.

TECHO-Chile

La alianza de Santander con TECHO-Chile, que se ha extendido por 24 años, busca generar más oportunidades para niños, niñas, adolescentes y adultos que viven en campamentos y villas de Chile.



33.339
beneficiados

Iniciativa	Descripción
Centros de Aprendizaje Techo para Aprender	Creación de centros que entregan oportunidades de aprendizaje en un contexto de educación no formal para niños, niñas y adolescentes que viven en contextos de alta vulnerabilidad. En estos centros se ofrecen programas educativos lúdicos que complementan la educación formal y fomentan las competencias tales como colaboración, responsabilidad personal y social, pensamiento crítico y la comunicación, además de destacar valores de convivencia. Estos centros son autogestionados por la comunidad a través de gestoras educativas capacitadas para esta tarea. Durante 2021 se inauguró el centro número 30 en Chile, hito muy importante para la consolidación del programa.
Contribución con viviendas transitorias	Se realizó una recaudación con los clientes de Banca Empresa e Instituciones (BEI) para la construcción de viviendas de emergencia. En 2021 se lograron levantar \$427 millones en fondos, beneficiando a 220 familias con la construcción de viviendas transitorias.
Becas Santander de Oficios	Banco Santander entrega capacitaciones en formato online con el fin de potenciar competencias laborales y el emprendimiento en personas que pertenecen a zonas vulnerables del país. Se busca disminuir las brechas tecnológicas, entregar herramientas para la administración de pequeños negocios y contribuir en la búsqueda de nuevas oportunidades sociales y económicas de los participantes. Además, el programa permite aumentar la autoconfianza y valoración de sí mismos a través de la entrega de competencias laborales y transversales, favoreciendo el autoempleo, emprendimiento y trabajo colaborativo. Se realizaron 34 cursos con 699 beneficiados





Compromiso País

El objetivo principal de la alianza con Compromiso País es ser parte de una iniciativa coordinada, apoyando en la disminución de la alta cifra de personas adultas que no han terminado su etapa de escolaridad. Durante 2021 se realizó esta actividad en modalidad de dupla donde dos colaboradores de Banco Santander, o un colaborador junto a un inscrito externo, apoyaron en conjunto a los estudiantes asignados.



5.930
beneficiarios

Iniciativa

Descripción

Santander Presente

Busca apoyar a quienes no han terminado la escolaridad, entendiendo el rol que esta pueda tener en la vida de las personas. Los colaboradores del Banco trabajaron junto a personas mayores de 18 años, acompañándolos por dos meses y medio en la preparación de la prueba de finalización de escolaridad para fines laborales.

Aprende Mayor

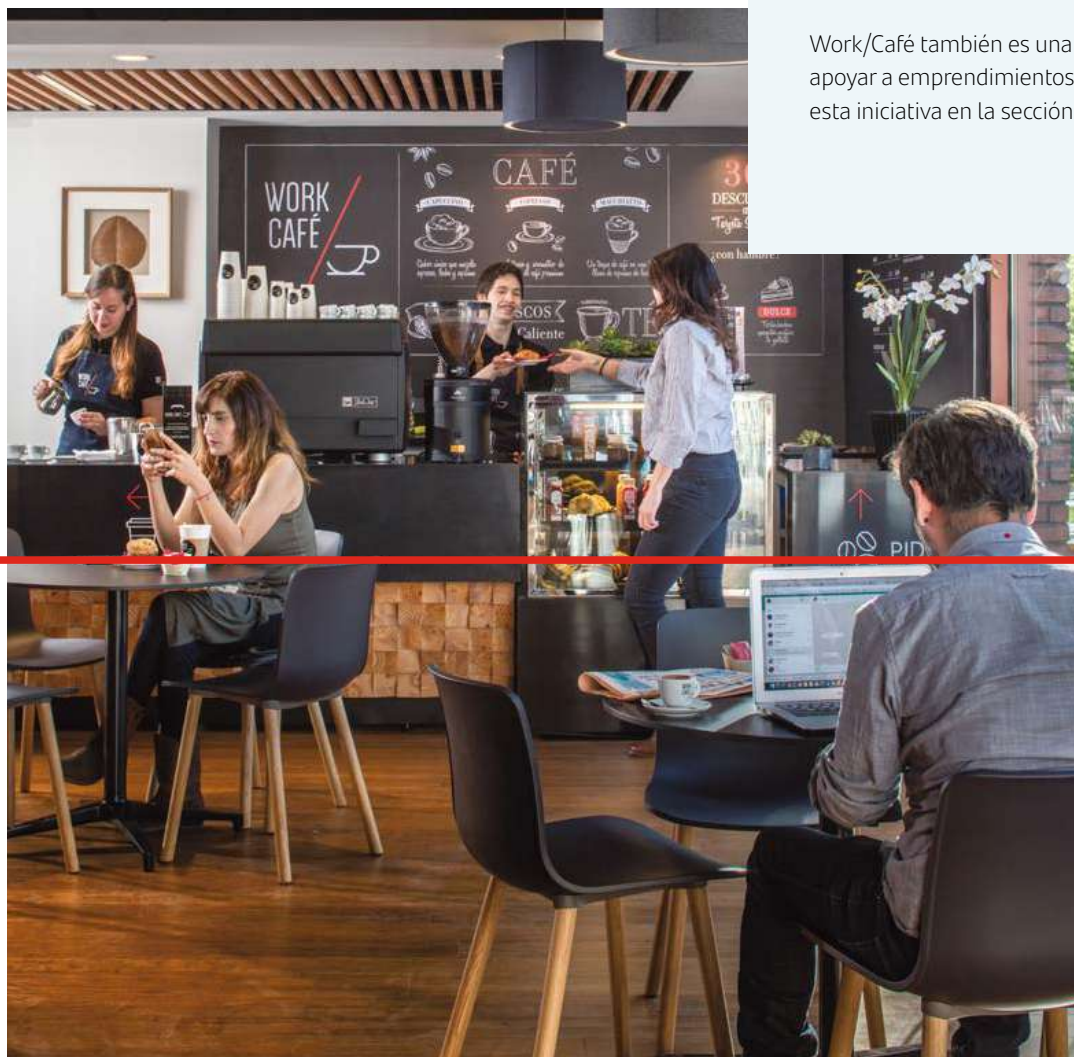
Este programa se enfoca en apoyar a personas mayores de 60 años para que finalicen su escolaridad (básica o media). Los beneficiarios son acompañados por tutores de forma telefónica y, además, se les entrega un libro con el contenido.

Cumpliendo un Sueño

El programa se enfoca en apoyar a mujeres para que puedan finalizar sus estudios y así generar mayores oportunidades laborales. Esta iniciativa se realiza junto a Prodemu y Good Neighbors, quienes asistieron a las participantes.

Work/Café

Work/Café también es una plataforma para apoyar a emprendimientos, profundiza en esta iniciativa en la sección 4.1.





Santander Universidades

El Programa de Apoyo a la Educación Superior (PAES) cumplió 25 años y ha logrado beneficiar a más de 4.200 estudiantes en Chile. El programa consiste en fomentar los proyectos en el ámbito de la educación superior, potenciar el emprendimiento joven, formar convenios de colaboración con instituciones de educación superior, entregar becas de estudios, movilidad internacional, entre otras. El principal objetivo es contribuir con la preparación de los profesionales del futuro en el contexto de la globalización, generando experiencias internacionales que les permitan ampliar su visión del mundo y adquirir nuevas herramientas.

Durante 2021 volvieron las Becas de Movilidad Internacional que habían sido reemplazadas por 40.000 becas de conectividad el año anterior. En total fueron 473 estudiantes y docentes beneficiados quienes podrán cursar un semestre en el extranjero en el caso de estudiantes y de investigación en el caso de docentes.

En la misma línea, Santander apoyó el deporte nacional con 40 becas de inglés para la Selección Femenina de Fútbol que participó en las Olimpiadas de Tokio 2021. Junto con esto, se apoyó con recursos a dos estudiantes de la Universidad de Viña del Mar para poder participar en estos Juegos Olímpicos.

Universia

Impulsada por Grupo Santander, Universia es la mayor red de cooperación universitaria iberoamericana que reúne a más de 1.300 instituciones de educación superior en el mundo. En Chile cuenta con la participación de 60 casas de estudio, tanto públicas como privadas.

Gracias a esta red, los alumnos pueden acceder a información sobre instituciones de educación superior, estudios universitarios a nivel nacional e internacional, becas, cursos, opciones de empleo y noticias del mundo universitario.

Universia y el Centro de innovación Anacleto Angelini UC dieron la partida a Metared X, un proyecto colaborativo que conforma una red de unidades y oficinas de emprendimiento universitario de instituciones de educación superior iberoamericanas públicas y privadas, para fomentar el fortalecimiento de dichas unidades de emprendimiento.

Apoyos del Programa PAES

Nº de beneficiados

Becas de Inglés	1.000
Becas de Movilidad Internacional	473
Becas Habilidades Laborales	12
Becas Inglés Practicantes	15
Becas de Conectividad	2.872
Becas Universitarias	356
Total	5.569



Apoyo al emprendimiento

Banco Santander Chile apoya y potencia la innovación y el emprendimiento para que las personas logren desarrollar sus proyectos y creen valor.



183
beneficiados

Santander X

Consiste en una comunidad global de emprendimiento universitario que permite la conexión entre jóvenes emprendedores y los principales actores del ecosistema del emprendimiento: universidades, empresas, docentes, mentores, entre otros.

Esta plataforma desarrolla proyectos a nivel internacional y el acceso a una red que informa sobre eventos, convocatorias, noticias y otros contenidos de interés.

En Chile existen 20 instituciones adheridas, 11 organizaciones que desarrollaron iniciativas de emprendimiento universitario y 1.020 postulaciones recibidas.



112
beneficiados

Ideas X

A través de Santander Universidades, se lanzó la tercera versión del concurso de emprendimiento Ideas X, dirigido a toda la comunidad universitaria del país. El concurso tiene por objetivo aumentar las oportunidades para los equipos de recibir conocimientos y entrenamiento, junto con fortalecer la vinculación empresarial de estos para permitir que mejoren las posibilidades de desarrollo de sus iniciativas con foco en la especialización y financiamiento. Durante las diferentes etapas del concurso, los participantes recibieron apoyo técnico y económico, junto con asesoramiento personalizado para el lanzamiento y aceleración de sus proyectos, además del paso automático de los tres ganadores por categoría al Santander X Global Award.



303
beneficiados

Brain Chile

Junto con la Escuela de Ingeniería UC y el Centro de Innovación UC, Santander impulsa el programa Brain Chile con el objetivo de acelerar emprendimientos de base científico-tecnológica, originados en instituciones de educación superior nacionales e internacionales, hacia etapas más cercanas al mercado. Se apoya la fase de prototipado y empaquetamiento, empujando la evolución del desarrollo de la tecnología, desde un prototipo básico hacia uno más avanzado y desarrollo y validación del modelo de negocios.

Emprendimiento Universitario

Adicionalmente, Santander apoya a otros emprendimientos convocados por la universidades en convenio más allá de los ingresados al portal www.santanderx.com



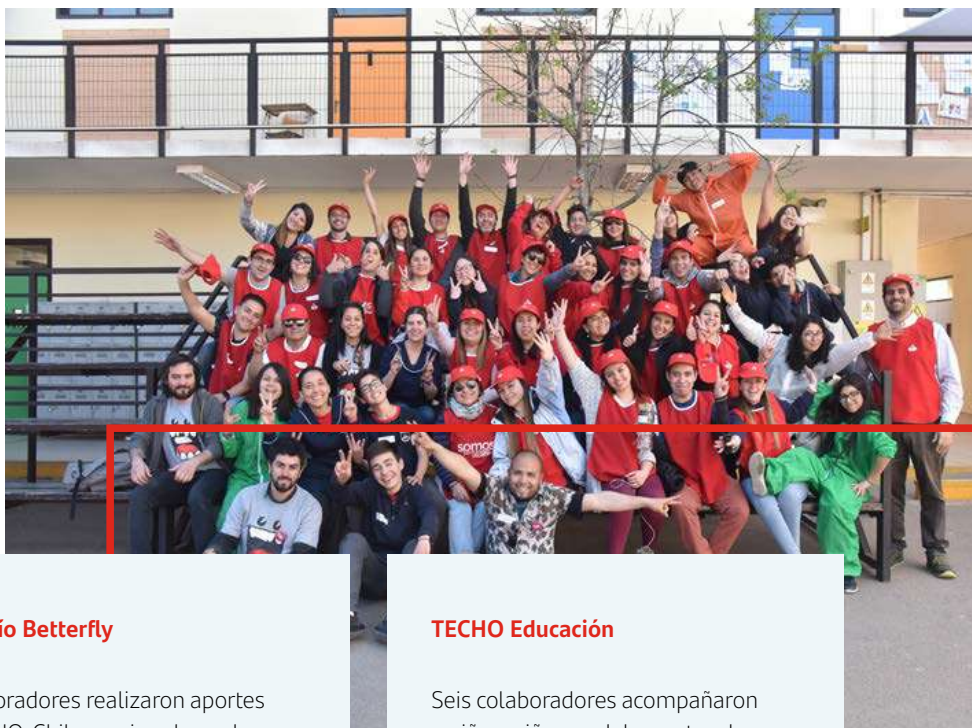


Voluntariado

Parte de la contribución que hace el Banco a través de sus iniciativas sociales es llevada a cabo por sus propios colaboradores, quienes participan todos los años en diversas actividades, materializando el compromiso de la organización con la sociedad.



Proyectos 2021



Charlas magistrales

Tres voluntarios realizaron charlas sobre temas transversales a la comunidad de Belén Educa.

Desafío Betterfly

Colaboradores realizaron aportes a TECHO-Chile gracias al uso de la aplicación Betterfly.

TECHO Educación

Seis colaboradores acompañaron a niños, niñas y adolescentes de las comunidades de TECHO-Chile en el reforzamiento escolar.

Cocinas comunitarias

59 voluntarios apoyaron la campaña de Chile Comparte Alimento, entregando 91.937 raciones a 113 cocinas y 663 personas. Santander logró aportar un 19% del total de la campaña.

Santander Presente

59 colaboradores acompañaron y motivaron durante dos meses a 120 adultos en sus estudios para rendir la prueba de finalización de enseñanza media.

Charlas abiertas

Tres voluntarios realizaron charlas de formación transversales para las personas que están en los programas de emprendimiento y gastronomía.

Pro Bono

A través de la Fundación Pro Bono, 14 colaboradores del área de Fiscalía trabajan voluntariamente en casos asignados⁴, acompañando al cliente de manera gratuita.

Tutorías Belén Educa

67 voluntarios realizaron una mentoría a estudiantes de cuarto medio, para fomentar la continuidad de estudios en la educación superior y ayudarles a descubrir su vocación profesional.

Proyectos solidarios

Banco Santander realiza una iniciativa donde los colaboradores postulan proyectos sociales que son evaluados por una comisión y adjudicados, dependiendo del puntaje que obtengan. Los ganadores reciben una suma de dinero para desarrollar el proyecto. Durante 2021 fueron 200 los voluntarios y 20 los proyectos, beneficiando a 1.832 personas.

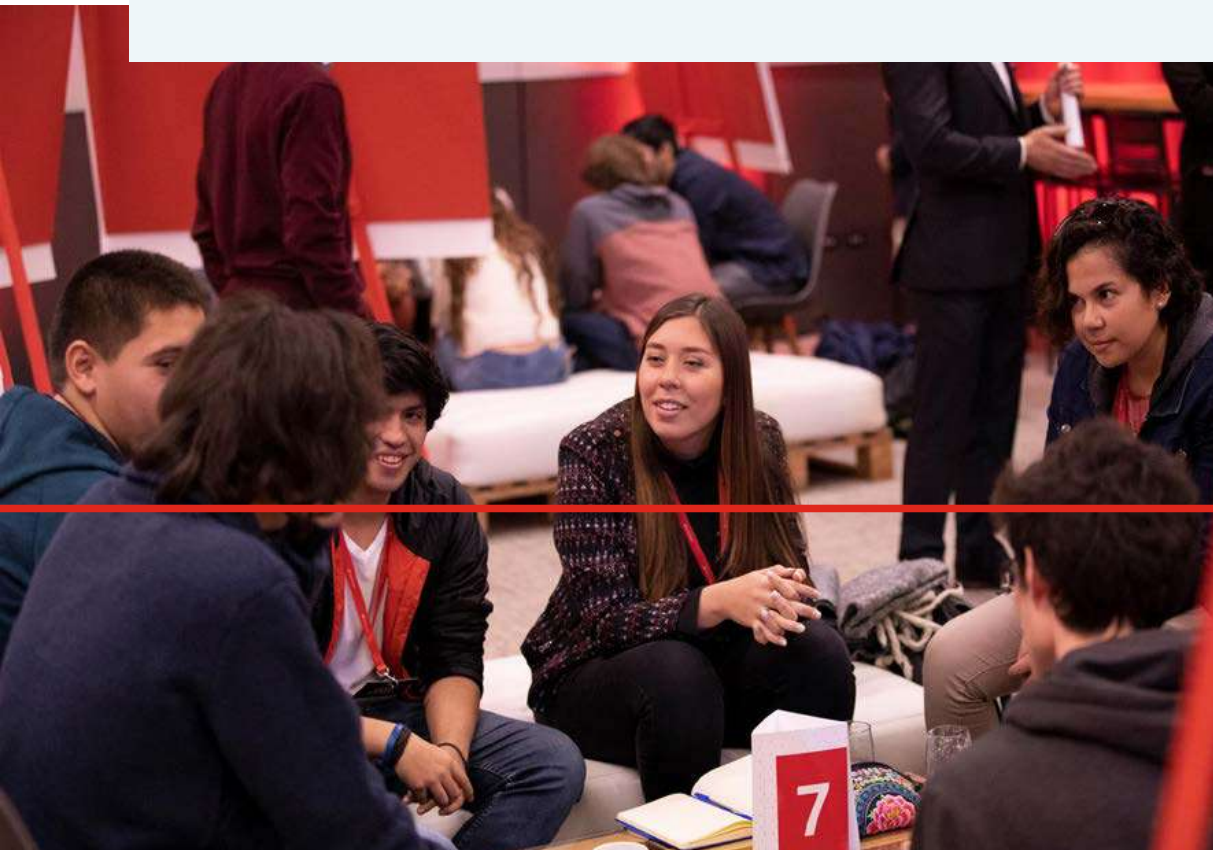
4. Estos casos pueden ser de una de las tres líneas de trabajo: asesoría jurídica gratuita, educación legal y propuestas de políticas públicas.



Principales cifras del voluntariado últimos tres años

Indicador	2019	2020	2021
Número de iniciativas	24	31	28
Número de voluntarios	2.411	646	417
Número de beneficiarios	11.554	26.641	4.059
Horas de voluntariado	4.917	6.287	5.468,8
Horas laborales	2.807	3.572	3.402,2
Horas no laborales	2.110	2.715	2.066,6
Valorización de horas de voluntariado (\$)	37.402.701	54.717.754	67.046.060

Horas de voluntariado por cargo	2020	2021
Directores	0	0
Gerentes	227	277
Subgerentes	303	214
Jefaturas	1.725	1.533
Profesionales	3.712	3.125
Administrativos	320	320
Total	6.287	5.469





Contribución social

[GRI 415-1]

Santander tiene una política de aportaciones con fin social que fija los grandes lineamientos para los aportes que se hacen a la comunidad. Esta política viene a reafirmar el compromiso del Banco de apoyar a las personas a progresar, ya sea a través de iniciativas de educación, emprendimiento, educación financiera u otro tema relevante para cada comunidad. Santander cuenta con tres prioridades estratégicas:



1.

Educación e inclusión social: El progreso de las personas es la prioridad de Banco Santander. Es por esto que la educación se sostiene como uno de los principales ejes, en tres líneas básicas: prevención de abandono escolar, promoción de la educación superior y de la educación financiera.

(Santander mide el éxito de esta prioridad a través del número de beneficiados y de becas entregadas).



2.

Promoción del emprendimiento: Santander Chile apoya y potencia la innovación y el emprendimiento para que las personas logren desarrollar sus proyectos y generen valor. Inicialmente enfocado en Pymes, el programa ha transitado al apoyo de emprendimiento joven, fortaleciendo la generación de empleo. Santander Universidades mantiene más de 59 convenios de colaboración con universidades públicas y privadas chilenas, además de respaldar miles de casas de estudio en todo el mundo.

(Santander mide el éxito de esta prioridad a través del número de proyectos apoyados y el número de business sponsor).



3.

Empoderamiento financiero: Una de las formas que tiene Santander Chile de impactar positivamente a las personas es mediante el empoderamiento financiero, ya sea a través de iniciativas de educación financiera, que les ayuden a tomar decisiones responsables en torno al manejo de sus finanzas, o por medio de la oferta de productos y servicios que incentiven el buen comportamiento financiero.

(Santander mide el éxito de esta prioridad a través del número de personas beneficiadas y de graduados de cursos de educación superior).



Cabe señalar que el Banco no realiza donaciones a campañas políticas, pero sí aporta a ciertos think-tanks como una manera de contribuir al fomento del pensamiento crítico y el desarrollo del capital humano del país. También apoya a diversos gremios con el mismo fin.



Contribuciones política pública (\$)	2018	2019	2020	2021
Contribuciones o aportes a instituciones de lobby	0	0	0	0
Contribuciones o aportes a campañas políticas locales, regionales y nacionales	0	0	0	0
Contribuciones y aportes a organizaciones gremiales, think tanks y/u otras organizaciones exentas a pagar impuestos	580.990.000	495.458.610	605.599.297	523.687.970
Total contribuciones y otros gastos	580.990.000	495.458.610	605.599.297	523.687.970

Tipo de contribución (\$)	2020	2021
Contribuciones en efectivo	5.191.866.863	3.297.283.093
Tiempo: voluntariado corporativo durante horario laboral	54.717.754	67.046.060
Donaciones en especie	86.967.417	2.908.730
Gastos generales de administración/gestión	255.500.000	115.831.909
Total	5.589.052.034	3.483.069.792

Inversión social por categoría (\$)	2021
Donaciones benéficas	486.809.341
Inversión en la comunidad	2.810.473.752
Iniciativas comerciales	648.004.001
Total contribuciones	3.945.287.094
Porcentaje de donaciones (%)	12%
Porcentaje de inversión en la comunidad (%)	71%
Porcentaje de iniciativas comerciales (%)	16%

Contribución social en efectivo por tipo de programa	2020	2021
Total (\$)		3.297.283.093
Salud y nutrición (%)	48%	0%
Educación para terceros externos a la organización (%)	30%	63%
Erradicación de la pobreza e integración (%)	14%	24%
Cultura (%)	3%	13%
Otros (%)	5%	0%



Experiencia de clientes

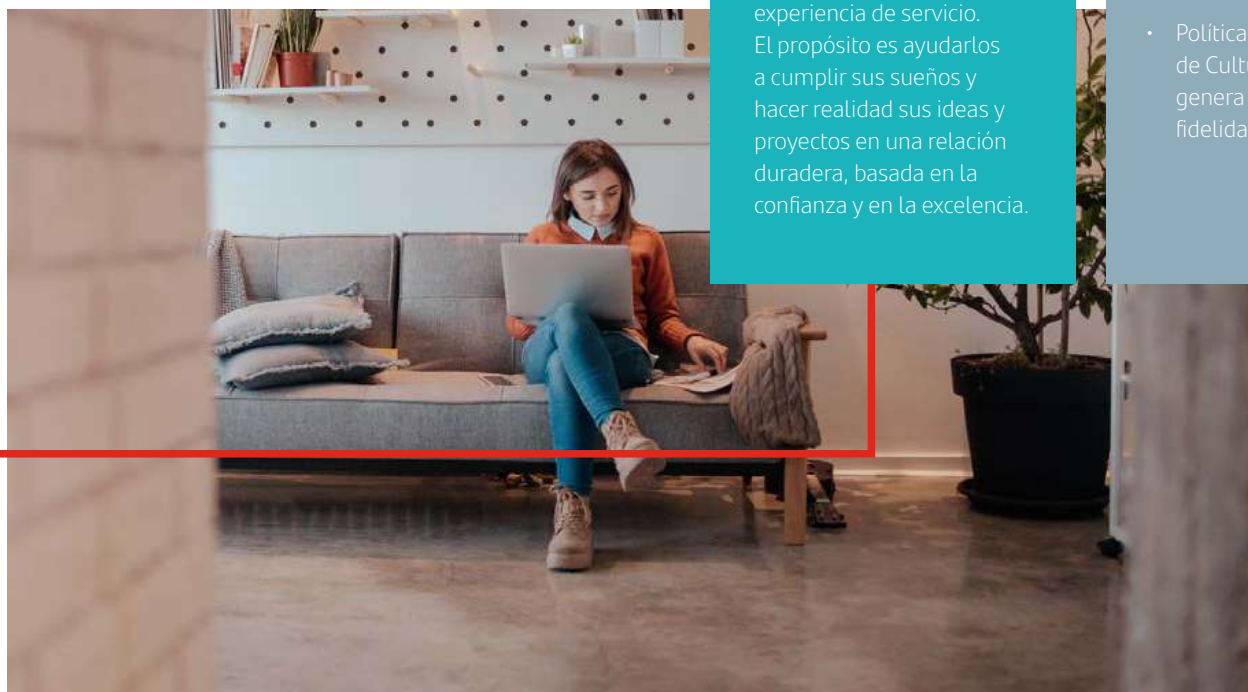
TM

¿Por qué es un tema material?

Cientes en el centro de las operaciones. Banco Santander trabaja para generar soluciones que simplifiquen su vida y les permita vivir la mejor experiencia de servicio. El propósito es ayudarlos a cumplir sus sueños y hacer realidad sus ideas y proyectos en una relación duradera, basada en la confianza y en la excelencia.

Marco de políticas de la temática

- Política de Sostenibilidad
- Política de Derechos Humanos (clientes en situación de dificultad)
- Política Corporativa de Cultura (cultura genera mayor fidelidad del cliente)



Pilares estratégicos del Banco hacia los clientes

Durante 2021 el mundo se enfrentó nuevamente a las dificultades de la pandemia. Esto repercutió en que los clientes son cada vez más digitales, más exigentes y valoran que el proceso del uso de los productos y servicios sea simple, transparente y sin complicaciones. Santander tiene el desafío de acercarse aún más hacia los clientes, entregarles la confianza que necesitan y responderles de forma más ágil. Para esto, cuenta con tres pilares estratégicos:

**Omnicanalidad
+ Digitalización**

**One-Stop-Shop
+ One-Stop-Resolution**

**Comunicaciones
contextuales y
personalizadas +
Empatía activa**



Omnicanalidad + Digitalización

Con el objetivo de que los clientes perciban un solo banco cuando interactúan con Santander, independiente del canal de atención que utilicen, se ha trabajado en potenciar la omnicanalidad con un foco especial en la digitalización. Para esto, se han desarrollado sistemas modularizados que permitirán homologar la experiencia de los canales digitales. Además, con el objetivo de entregar respuestas integrales a los clientes, se incorporó información contextual en sistemas del Contact Center y se está desarrollando un nuevo sistema de atención y resolución de requerimientos de clientes que estará disponible en su totalidad a fines de 2022.

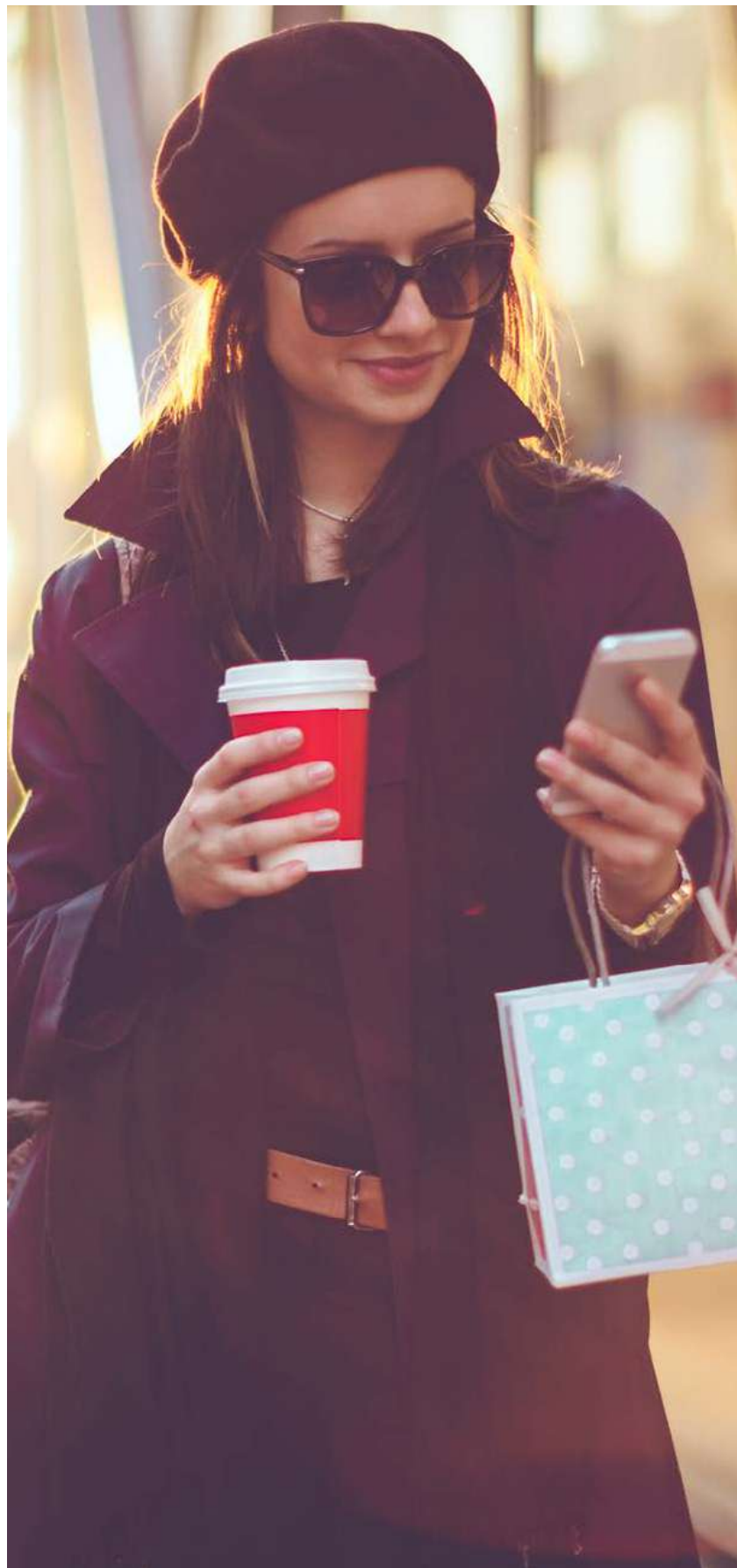
One-Stop-Shop + One-Stop-Resolution

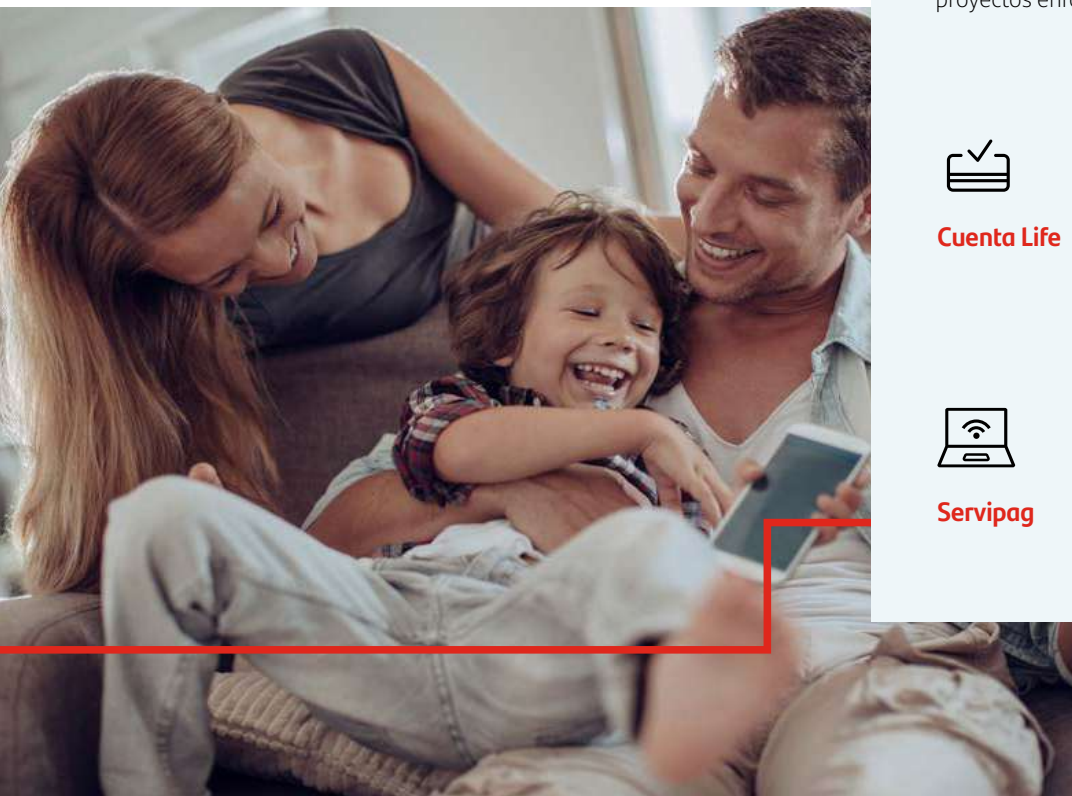
En 2021 las experiencias de postventa y la resolución en la punta⁵ tomaron un rol protagónico. Debido a esto, al pilar estratégico One-Stop-Shop se sumó el One-Stop-Resolution, con el objetivo de entregar una experiencia de uso consistente con la experiencia de contratación y se trabajó en el diseño de modelos de Postventa Digital en productos como Cuenta Corriente Life, medios de pago e hipotecario, desarrollando en este último un seguimiento online del estado de avance del crédito. En relación a medios de pago, se han implementado soluciones de autoatención en los canales digitales para los requerimientos más frecuentes y transversales y se simplificaron los procesos comerciales con la firma electrónica avanzada que permitió contar con un flujo digital de solicitud de productos.

Comunicaciones contextuales y personalizadas + Empatía activa

Dado el contexto de pandemia, toma mayor relevancia que el cliente sienta que su banco lo conoce, lo orienta y le entrega servicios que se adecúan a sus necesidades. Dado ello, se potenció el desarrollo de NPS Contextuales, para contar con la percepción de los clientes en las diferentes interacciones que tenga con el Banco, incorporando el concepto de empatía activa con los clientes. También se trabajó en la implementación de Marketing Cloud para diferentes *journeys* de venta, lo que permitió personalizar los contenidos en los canales digitales. Adicionalmente, se realizaron mejoras en el Contact Center, con comunicaciones que obedecen a un contexto relevante para ellos.

5. Implica resolver el requerimiento del cliente en el primer contacto que toma con el Banco.





Durante 2021, destacamos el desarrollo de los siguientes proyectos enfocados en el cliente:



Cuenta Life



**Agendamiento
Sucursales**



Servipag



Getnet⁶

6. Conoce más de esta iniciativa en la sección 4.2.

Cuenta Life

Para asegurar su experiencia, el Banco incorporó metodologías de validación del flujo end-to-end, identificando los momentos más relevantes para el cliente en la contratación y en el periodo posterior a este, asegurando una atención digital a través del asistente virtual Santi y el chat con ejecutivo en línea.

378.063

cuentas aperturadas en 2021

19%

más que en el año 2020

Agendamiento Sucursales

El agendamiento digital de visitas a sucursales para atención en caja y mesón tiene como objetivo empatizar con las necesidades de las personas en momentos de pandemia ya que, además de permitir planificar la visita, ahorrando tiempo y esperas, fue valorado como un elemento de protección frente a la emergencia sanitaria.

60 mil

visitas agendadas

83%

NPS: Recomendación clientes

Servipag

Banco Santander establece una alianza estratégica con la empresa Servipag, la cual viene a masificar los canales de atención disponibles para clientes, ampliando la cobertura a nivel nacional además de los horarios de atención disponibles, rompiendo así el paradigma del "horario bancario". Se espera con esta alianza que más del 20% de las transacciones de sucursales se realicen en Servipag.

63 mil

trx a diciembre 2021

6,1%

de las trx de caja en diciembre 2021



Satisfacción de clientes

Santander cuenta con 4.116.301 clientes un 14% más que el año 2020.



Número de clientes

Categorías	2020	2021
Cientes totales	3.607.609	4.116.301
Individuos	3.373.778	3.810.837
Pymes	207.001	278.800
BEI	24.325	24.251
CIB	2.505	2.413
Cientes digitales	1.546.524	2.016.947
Cientes Life	484.992	900.065
Cientes Superdigital	129.991	284.758
Cientes vinculados	764.407	832.405

En 2021 Santander permanece en el primer lugar de NPS como el banco más recomendado por los clientes entre los seis competidores con mayor participación de mercado. El logro reflejó la incorporación de los indicadores NPS en toda la organización. Dicho proceso se ha realizado estudiando la percepción de los clientes y comprendiendo los temas más valorados por ellos al momento de interactuar con Santander. La medición NPS con que se establece el ranking es auditada por la compañía española Stiga, que revisa los estudios de benchmark para Santander en todos los países donde tiene presencia.

La meta 2021 era consolidar su posición de liderazgo en NPS, lo que se logró mantener, con una mayor brecha respecto de su principal competidor y tomando distancia de los resultados de la industria.

Satisfacción de clientes	2019	2020	2021
NPS	40	51	60
Posición	2º	1º	1º

Nota: La medición es anual.



Gestión de reclamos

Banco Santander ofrece diversas plataformas para recibir los requerimientos de sus clientes, entre ellos las sucursales, el Contact Center y los canales digitales (página web, web mobile y aplicación digital). Cada requerimiento recibido es registrado en el sistema de posventa, el que genera de manera inmediata el número de reclamo y la fecha de solución. Una vez finalizado el caso, se envía mensajería a los clientes informando la resolución de sus requerimientos a través de mensajería push y mails. Además, el cliente dispone del seguimiento del estado de sus requerimientos en los canales digitales.

En materia de número de reclamos, se disminuyó un 3,3% las reclamaciones masivas respecto del año anterior.

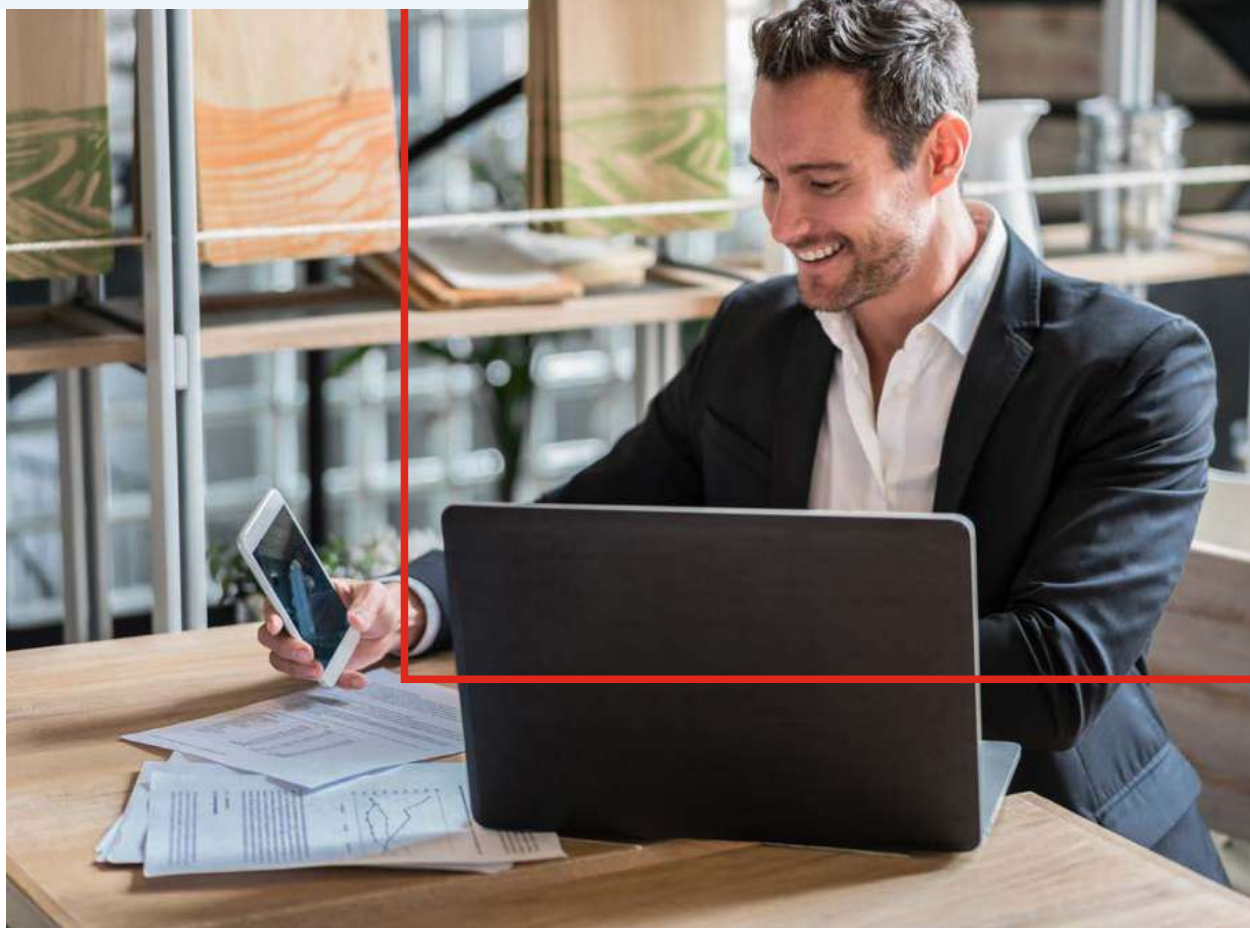
Durante 2021, para las tarjetas de crédito se habilitaron procesos de autoresolución a través de los canales digitales, en compras no reconocidas, brindando un proceso simple y rápido para solucionar estos requerimientos.



Tasa de reclamos

	2020	2021
Reclamos	3,28	3,07

Nota: Reclamos por cada 10.000 clientes activos.





Ciberseguridad y protección de datos



TM

¿Por qué es un tema material?

En un contexto de aumento exponencial en el uso de la tecnología, marcado por la pandemia, contar con mecanismos y sistemas para salvaguardar la información de pérdidas, filtraciones o la corrupción de datos (seguridad física y ciberseguridad) es prioritario para la banca. El riesgo está en la pérdida financiera para el Banco y sus clientes, así como una baja en la reputación.

Marco de políticas de la temática

- Política de protección de datos personales
- Normas de conducta de ciberseguridad y TI para proteger Santander
- Requisitos de Ciberseguridad para las Áreas de Negocio
- Requisitos de Ciberseguridad para Usuarios Técnicos

La protección de los datos de los clientes y la prevención de riesgos asociados a la ciberseguridad es uno de los focos de Banco Santander, en un contexto de aumento exponencial en el uso de la tecnología. El Banco siguió en la línea de reforzar el marco de detección, protección y defensa con la incorporación de herramientas de última generación y en línea con las mejores prácticas internacionales en el área.

Gobernanza

Los riesgos asociados a la ciberseguridad son gestionados en forma periódica al más alto nivel de la organización, con la participación del presidente del Directorio y de la Alta Administración. Adicionalmente, el Directorio participa en la estrategia de ciberseguridad, a través de sesiones trimestrales con el Comité Integral de Riesgo (CIR), donde el tema se aborda con mayor detalle.

El director Alfonso Gómez cuenta con vasta experiencia en empresas tecnológicas y en ciberseguridad⁷. Lo mismo ocurre con el responsable de la gerencia quien está hace más de seis años a cargo de los temas de ciberseguridad y ciberfraudes.

Directorio

Comité Integral de Riesgos

Alta Administración

Gerencia de Riesgo Tecnológico

Ambos responsables forman parte del Comité Integral de Riesgos y de la Auditoría interna y Regulador local.

7. Es el director de SONDA Ltd., una empresa de TI multinacional chilena, la más grande del sector de Tecnologías de la Información en América Latina. También fue miembro fundador de Apple Chile, Unlimited y Virtualia (la primera red social desarrollada en Latinoamérica). También es director de la "Fundación País Digital", una institución que fomenta el desarrollo de una cultura digital en Chile, articulando la construcción de alianzas y la realización de proyectos público-privados, así como la generación de contenidos que contribuye al debate de la economía digital y el desarrollo del país frente a la cuarta revolución industrial.



Riesgos para la seguridad de los datos

[SASB FN-CB-230a.2] [FN-CF-230a.3]

El objetivo es garantizar que la información está debidamente protegida frente a la modificación, pérdida, divulgación o acceso no autorizado, proporcionando directrices para el procesamiento, almacenamiento y transmisión de datos basado en la criticidad de los datos.

Adicionalmente en el modelo de madurez se abordan 19 controles asociados con la gestión y protección de los datos y dentro de las iniciativas desarrolladas se destacan la implementación de AIP (herramienta para la clasificación de datos de usuarios) y despliegue de Data Loss Prevention (DLP) en email, navegación, endpoints e impresión.

El *framework* de ciberseguridad aborda dominios asociados a la clasificación y protección de los datos.



Clasificación de datos según el nivel de seguridad



Requisitos de ciberseguridad para proteger los datos

Planes de contingencia

Santander cuenta con planes de contingencia para dar respuesta a potenciales incidentes, los que han sido auditados de forma externa:

- **Incident Response Plan:** se prueba anualmente y cubre Santander y filiales.
- **Plan de Contingencia Tecnológica (PCT):** se prueba dos (2) veces al año y cubre Santander y filiales.
- **Plan de Contingencia de Ciberseguridad (PCC):** se prueba tres (3) veces al año y cubre Santander.





Privacidad de los datos de clientes

[GRI 418-1] [SASB FN-CF-220a.1] [FN-CF-220a.2] [FN-CB-230a.1] [FN-CF-230a.1] [FN-CF-230a.2]



Parámetro	Valor
Número de filtraciones de datos	1
Número de filtraciones de datos de identificación personal (PII)	1
Porcentaje de filtraciones de datos de identificación personal (PII)	100%
Número de titulares de cuentas afectados	51.307
Pérdidas por fraudes relacionadas con ausencia de tarjeta (MM\$)	4.198
Pérdidas por fraudes relacionadas con presencia de tarjeta y otros tipos de fraude (MM\$)	11.362
Pérdidas totales por fraude (MM\$)	15.560

Nota: No hay titulares de cuentas cuya información se utiliza con propósitos secundarios.

Todos los colaboradores del Banco reciben constantes capacitaciones y refuerzos respecto a la manera en que se deben tratar los datos de los clientes.

Los contratos que suscribe Santander con sus clientes contemplan cláusulas específicas respecto a la utilización de los datos personales obtenidos en razón de la relación contractual.

La página web del Banco contempla un subsitio denominado Política de Seguridad de Uso del Portal donde se indica a los clientes la forma en que se tratan los datos y las facultades otorgadas al Banco para este manejo.

Durante 2021 Santander Chile no recibió reclamaciones por violación a la privacidad del cliente.



Ciberseguridad

El Banco ha actuado a la vanguardia en términos de ciberseguridad y protección de datos en la industria, de modo de prevenir ciberataques y potenciales fraudes, por lo que no arroja eventos relevantes en esta área.

Sumado a ello, se mide en ciberseguridad a través de BitSight lo que le permite evaluar permanentemente sus controles frente a este riesgo.

Banco Santander Chile alcanzó el nivel avanzado de ciberseguridad en octubre de 2019 y se ha mantenido en esa categoría.

Resumen BitSight Portal

	2019	2020	2021
Santander Chile	790	810	800
Objetivo	710	800	800

¿Qué es BitSight?

BitSight es una compañía de clasificación de ciberseguridad que analiza empresas, agencias de gobierno e instituciones educacionales. Los ratings de ciberseguridad de BitSight son usados por bancos y compañías de seguros, entre otras organizaciones.

Según el índice de seguridad obtenido, las organizaciones son clasificadas en tres niveles: básico (de 250 a 640 puntos), intermedio (sobre 640 y hasta 740 puntos) y avanzado (sobre 740 y hasta 900 puntos).

Capacitaciones en ciberseguridad y protección de datos

Dentro del equipo del Chief Information Security Officer (CISO) existe el área de Secure User Experience encargada del entrenamiento y evangelización de usuarios colaboradores. En el plan anual existen actividades como:

- Phishing Ético
- Formación E-learning: Cyber Heroes
- Charlas de Ciberseguridad
- Comunicados informativos y/o de refuerzos a través de los canales disponibles ej. correo, intranet y otras herramientas.

Número de capacitados

	2021
Directorio	13
Ejecutivos	135
Colaboradores	10.820
Contratistas	3.328

Manejo del fraude

En cumplimiento con lo solicitado en el marco regulatorio vigente, Santander gestiona los casos a través de canales de atención 24/7 para que los clientes que sean víctimas de fraude den aviso oportuno al Banco. Una vez ingresado el requerimiento, se le entrega al cliente un número de registro con el cual pueden realizar seguimiento a su caso. En un plazo máximo de cinco días hábiles tras el ingreso, la entidad realiza el abono normativo de hasta UF 35. Posteriormente lleva adelante la investigación dentro de siete días hábiles como indica la ley, donde finalmente al duodécimo día hábil, se responde al cliente.



Cadena de suministro responsable



TM

¿Por qué es un tema material?

Los proveedores de Banco Santander son socios estratégicos que apoyan con sus servicios la gestión permanente de la organización para responder a los requerimientos de los clientes. El riesgo está asociado a problemáticas operacionales.

Marco de políticas de la temática

- Marco de Externalización y Acuerdo con Terceros
- Modelo de Externalización y Gestión de Proveedores
- Política de Homologación
- Política Strategy Outsourcing
- Plan de Migración
- Procedimiento Norma Chilena 3262 Sensibilización de Proveedores
- Criterios para la Aprobación y Revisión de servicios e Incidencias en la Gestión de Proveedores

Proveedores

[GRI 204-1]

Banco Santander contempla seis grandes etapas en su cadena de suministro, tanto para la adquisición de bienes como de servicios:

1.

**Decisión y
planificación**

2.

Negociación

3.

Homologación

4.

Contratación

5.

Seguimiento

6.

Término



Las principales categorías de compra de estos bienes y servicios son tecnología, inmuebles, operaciones, publicidad y marketing y gastos descentralizados. Del total de proveedores, 311 son los más relevantes para el Banco por su mayor nivel de riesgo. Este volumen de proveedores se encuentra en constante revisión tanto de las funciones especializadas (ciberseguridad, continuidad de negocio, protección de datos, facilities y seguridad física) como también del Comité de Proveedores.

Santander cuenta con 2.364 proveedores al cierre de 2021, 311 son críticos y el 36% son Pymes.

Tipos de proveedores

- **Proveedores críticos:** de acuerdo con lo contemplado en el Artículo 2(1)(35) de la Directiva 2014/59/EU (Bank Recovery and Resolution Directive, BRRD) son los proveedores que prestan servicios, desarrollan trabajos o proveen bienes e instalaciones cuyo cese podría dar lugar a una perturbación de servicios esenciales para la economía o de la estabilidad financiera.
- **Proveedores locales:** son una entidad local que presta servicios, desarrolla trabajos o provee bienes e instalaciones.
- **Proveedores MIPyme:** son una entidad local que presta servicios, desarrolla trabajos o provee bienes e instalaciones, que integra el listado de Pyme del Servicio de Impuestos Internos (SII).

Categorías	2019	2020	2021
Número total de proveedores	4.108	3.358	2.364
Número proveedores críticos	178	224	311
Número de proveedores locales	4.018	3.323	2.345
Número de proveedores Pymes	3.902	2.840	849
Número de empresas proveedoras tier 1	68	169	311
Gasto total en proveedores (\$)	517.276	582.142	508.879
Gasto en proveedores críticos (\$)	144.715	265.171	254.577
Gasto en proveedores locales (\$)	438.323	523.518	354.484
Gasto en proveedores Mipymes (\$)	438.323	523.518	95.938
Porcentaje del gasto en proveedores locales (%)	85%	90%	70%

Nota: Los proveedores tier 1 son los considerados relevantes, por tener riesgos de acuerdo a la Calculadora de Riesgos, que se realiza para todos los servicios.



Seminario de proveedores

Como parte de los eventos que anualmente organiza el Banco para aportar valor a sus proveedores, en 2021 se realizó un seminario sobre la importancia de la sostenibilidad en los negocios, donde se expuso la temática de cómo avanzar hacia un camino más sustentable. El seminario contó con la participación de 370 proveedores.



Evaluación de proveedores

[CMF 7.2]



En 2021, Santander Chile fortaleció la inclusión de criterios ESG en los procesos de evaluación de proveedores, en línea con su compromiso en la materia.

Para ello se realiza un cuestionario a todos los proveedores relevantes en el proceso de homologación para conocer el grado de adopción de sostenibilidad en la gestión de los proveedores.

La encuesta considera las siguientes preguntas para indagar si los proveedores contaban con las siguientes características:

- Certificaciones ISO
- Adhesión al Pacto Mundial de Naciones Unidas
- Principios propios en cuestiones éticas, sociales y ambientales
- Indicadores de desempeño ambiental
- Campañas de sensibilización ambiental
- Marcos, políticas, procedimientos y/o iniciativas sociales
- Certificación de la Norma Chilena 3.267 que conduce al reconocimiento Sello Chile Inclusivo y a la Ley 21.015 que promueve la contratación de personas con discapacidad o asinatarias de una pensión de invalidez
- Políticas y/o procedimientos relacionados con el Código de Conducta, prevención y blanqueo de capitales y de financiamiento del terrorismo

Gestión de riesgo en proveedores

En línea con la gestión de riesgos, la organización cuenta con un modelo que asigna niveles de riesgo operacional a los proveedores, basados en los criterios crítico, alto, medio y bajo. El Banco define a sus proveedores relevantes mediante un conjunto de preguntas cualitativas (calculadora de riesgo) en ciberseguridad, protección de datos, seguridad física, infraestructura física y continuidad de negocio. Todo proveedor es segmentado en base a su relevancia (crítico, alto, medio y bajo) y aquellos proveedores no relevantes que tienen facturación por sobre los €150.000 reciben una evaluación de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento al terrorismo (PBC/FT).



Pago a proveedores

[CMF 7.1]

Banco Santander se rige bajo la Ley 21.131 que establece un pago máximo a sus proveedores en 30 días. Sin embargo, el promedio de pago del Banco es de 13,9 días.



Días promedio de pago

2020

2021

10,4

13,9

Nota: El promedio de días de pago es igual para proveedores grandes y Mipymes.



Pago a proveedores

Categorías	Nacionales				Extranjeros			
	Menor a 30 días	Entre 31 a 60 días	Más de 60 días	Total	Menor a 30 días	Entre 31 a 60 días	Más de 60 días	Total
Facturas comprometidas a pago	32.518	549	1.140	34.207	1.615	56	117	1.788
Nº Facturas pagadas	32.518	549	1.140	34.207	1.615	56	117	1.788
Monto Total (MM\$)	476.082	2.706	2.523	481.311	19.593	3.642	4.296	27.531

Nota: Santander no cuenta con proveedores que tengan intereses por mora en pago de facturas.

Premiación de proveedores

El 14 de diciembre se efectuó la versión N°21 de la Ceremonia de Premiación de Proveedores Destacados de Banco Santander, siendo reconocidos 18 proveedores por su excelencia en el servicio. El evento estuvo centrado en la importancia para todas las empresas de cumplir con los estándares de sostenibilidad que permitan enfrentar la crisis del cambio climático.

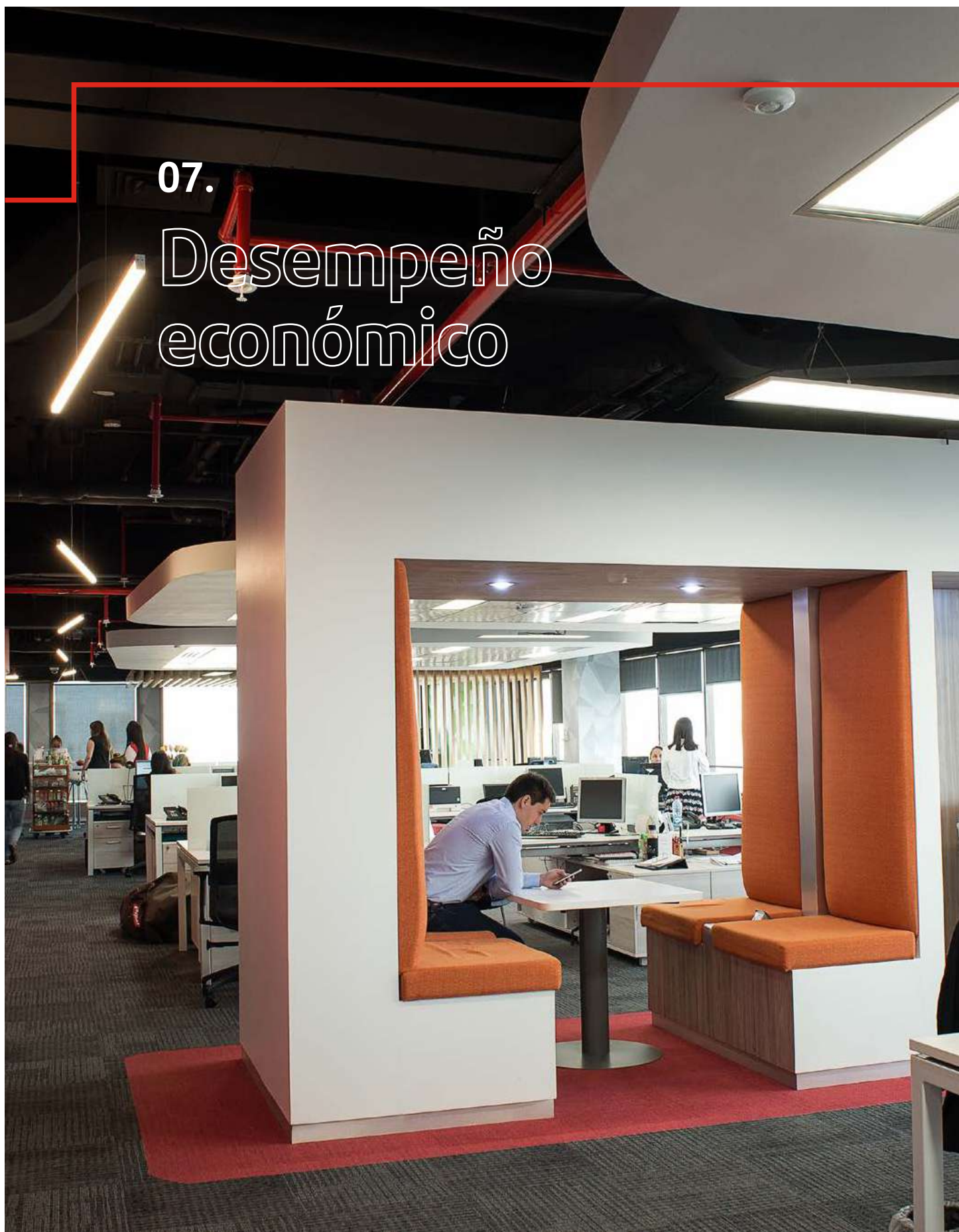
En esta línea, en octubre el Banco realizó una Evaluación de Proveedores según criterios ESG, cuyo resultado arrojó que un 60%

de los proveedores encuestados considera en su negocio principios ambientales, sociales y de gobernanza; el 16% promueve impactar positivamente, mientras que el 24% estima insuficientemente este tipo de criterios. Debido a esto, por primera vez se entregó el "Premio ESG" que recayó en NTT Data (ex Everis Chile) y en Sonda, ambas destacadas por su compromiso e incorporación de estos conceptos. También recibieron un reconocimiento las seis empresas mejor evaluadas en su categoría por haber brindado ideas innovadoras en la prestación de sus servicios. Estas son: En Bloque, HP, Luanda, NTT Data, Sonda, Tsoft.



07.

Desempeño económico





Resultados del ejercicio

Resumen de Resultados

La utilidad atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco al cierre de 2021 totalizó \$774.959 millones (\$4,11 por acción y US\$ 1,93 por ADR), aumentando 49,8% en relación al año anterior.

Esto se explica principalmente por mejores resultados en:

- I. Ingresos por intereses netos que crecieron 14,0%, a medida que la cartera del Banco creció 6,5% en el año, y afectado por un mejor mix de financiamiento reflejado en el aumento de depósitos a la vista en el año de 22,9%. El aumento de cartera fue impulsado por el crecimiento de hipotecarios, ya que en la primera mitad del año aún había un entorno favorable de tasas. Los depósitos a la vista fueron impulsados por el aumento de las cuentas corrientes y la fortaleza de la organización en el negocio de banca transaccional con empresas.
- II. Mayores comisiones debido al crecimiento de cuentas corrientes, más actividad en seguros y asset management, y el lanzamiento de Getnet, la red de adquisición que ha superado expectativas y terminó el año con sobre 68.000 POS vendidos.
- III. Menores provisiones comparado al año anterior cuando comenzó la pandemia y había mayor incertidumbre con cuarentenas más estrictas. Además, los clientes han tenido un mejor comportamiento de pago que pre-pandemia debido a la alta liquidez en el sistema por los retiros de fondos de pensiones y los bonos de Ingreso Familiar de Emergencia (IFE) que ha entregado el gobierno, mejorando la razón de cartera morosa sobre colocaciones totales de 1,4% en diciembre 2020 a 1,2% a diciembre 2021. Sin embargo, el banco continuó tomando provisiones adicionales por \$132.000 millones para mayores riesgos crediticios en el futuro debido a que la pandemia se sigue prolongando y las ayudas estatales disminuirán en los próximos meses.

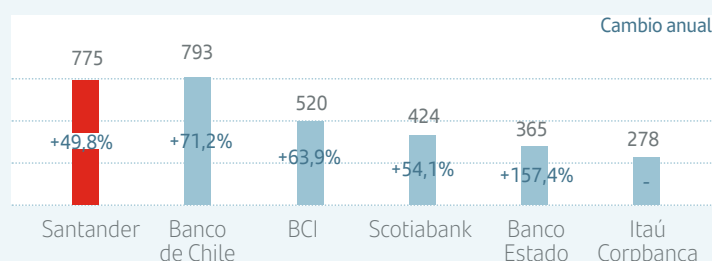
Esto se encuentra contrarrestado por:

- I. Gastos de apoyo creciendo 4,1%, menos que inflación, a medida que el Banco continúa en un proceso de digitalización, disminuyendo gastos de personal pero aumentando sus gastos de administración. Santander continúa siendo el Banco más eficiente dentro de los grandes bancos en Chile, terminando el año con un ratio de eficiencia en torno al 37%.
- II. Menores resultados en operaciones financieras netas, principalmente por la tesorería de gestión financiera y actividades corporativas. La División Financiera aprovechó prepagar varios bonos y créditos en moneda extranjera, los cuales tienen una pérdida inicial pero un mejor costo de fondeo hacia adelante.

Por su parte, el ROAE aumentó 8,2 puntos porcentuales, pasando de 14,5% en 2020 a 22,7% en 2021, mientras que el ROAA mejoró en 0,40 puntos porcentuales, aumentando desde 0,9% a 1,3%. Santander fue uno de los bancos con mejor utilidad atribuible a tenedores patrimoniales comparado al año anterior, y logró el ROAE más alto del sistema bancario.

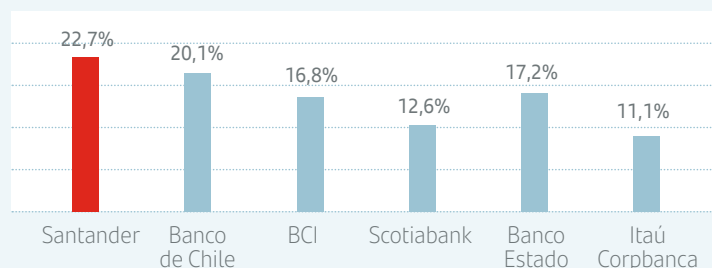
Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales

(M\$)



ROAE

(%)





Resumen de resultados (MM\$)

Categorías	2021	2020	2019	var 21/20	var 20/19
Margen financiero segmentos de negocio	1.477.315	1.509.997	1.356.989	(2,2%)	11,3%
Margen financiero no-cliente ¹	339.031	83.851	59.862	304,3%	40,1%
Margen financiero total	1.816.346	1.593.848	1.416.851	14,0%	12,5%
Comisiones netas	332.751	267.278	287.086	24,5%	(6,9%)
Resultado operaciones financieras	133.197	141.585	207.019	(5,9%)	(31,6%)
Otros ingresos operacionales	20.461	21.652	24.598	(5,5%)	(12,0%)
Ingreso operacional	2.302.755	2.024.363	1.935.554	13,8%	4,6%
Provisiones	(405.575)	(511.073)	(420.447)	(20,6%)	21,6%
Ingreso operacional neto	1.897.180	1.513.290	1.515.107	25,4%	(0,1%)
Gastos de apoyo	(799.864)	(768.546)	(749.861)	4,1%	2,5%
Otros gastos operacionales ²	(117.054)	(92.446)	(63.747)	26,6%	45,0%
Resultado operacional neto	980.262	652.298	701.499	50,3%	(7,0%)
Utilidad después de impuesto	784.920	522.563	554.176	50,2%	(5,7%)
Interés minoritario	9.961	5.116	2.083	94,7%	145,6%
Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales	774.959	517.447	552.093	49,8%	(6,3%)
Utilidad por acción	4,11	2,75	2,93	49,8%	(6,3%)
Utilidad por ADR (US\$) ³	1,93	1,54	1,57	24,9%	(1,7%)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes ⁴	36.633.912	34.390.240	32.716.883	6,5%	5,1%
Préstamos interbancarios	428	18.930	14.852	(97,7%)	27,5%
Colocaciones totales	36.634.340	34.409.170	32.731.735	6,5%	5,1%
Depósitos totales ⁵	28.031.993	25.142.684	23.490.249	11,5%	7,0%
Préstamos/ depósitos ajustado ⁶	97,3%	100,3%	95,1%	-303 pb	525 pb
Patrimonio	3.494.580	3.652.599	3.470.317	-4,3%	5,3%
Margen de interés neto ⁷	4,2%	4,0%	4,1%	+21 pb	-12 pb
Eficiencia ⁸	36,6%	39,8%	40,0%	-317 pb	-23 pb
Recurrancia ⁹	41,6%	34,8%	38,3%	+682 pb	-351 pb
ROAE ¹⁰	22,7%	14,5%	16,7%	+820 pb	-220 pb
ROAA ¹¹	1,3%	0,9%	1,3%	+40 pb	-35 pb
Cartera morosa / colocaciones totales	1,2%	1,4%	2,1%	-19 pb	-64 pb
Cobertura cartera morosa ¹²	270,5%	226,7%	133,0%	+4.378 pb	+9.367 pb
Pérdida esperada ¹³	2,6%	3,2%	2,8%	-59 pb	+43 pb
Capital básico ¹⁴	9,4%	10,7%	10,1%	-123 pb	+53 pb
Ratio Basilea ¹⁵	15,7%	15,4%	12,9%	+33 pb	+252 pb
Sucursales	326	358	377	(8,9%)	(5,0%)

1. Corresponde a ingresos netos por intereses y reajustes de actividades corporativas (otros) / 2. Incluye pérdidas por deterioro. / 3. La variación en la utilidad por ADR puede diferir respecto a la variación de la utilidad por acción debido al tipo de cambio. / 4. Bruto de provisiones. / 5. Incluye depósitos a la vista y depósitos a plazo. / 6. Préstamos netos (incluyendo interbancarios) menos porción de hipotecas financiadas con bonos sobre depósitos totales. Las hipotecas del Banco son principalmente préstamos de largo plazo a tasa fija que se financian con financiamiento de largo plazo y no con depósitos de corto plazo. Por esta razón, para calcular el ratio se restan las hipotecas en el numerador. / 7. Margen de interés neto es el margen financiero anual dividido por el promedio de activos que generan intereses. / 8. Ratio de eficiencia: gastos de operativos, excluyendo deterioro y otros gastos operacionales, dividido por ingresos operacionales. Ingresos operacionales = ingresos netos por intereses, comisiones, resultados de operaciones financieras netas y otros ingresos operativos, menos otros gastos operativos. / 9. Comisiones netas sobre gastos de apoyo / 10. Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales sobre patrimonio promedio. / 11. Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales sobre activos totales promedio. / 12. Provisiones divididas por cartera morosa. Incluye provisiones adicionales por \$16.000 millones en 2019, \$126.000 millones en 2020 y \$258.000 millones en 2021. / 13. Provisiones dividido por total de cartera. Incluye provisiones adicionales por \$16.000 millones en 2019, \$126.000 millones en 2020 y \$258.000 millones en 2021. / 14. Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales del banco dividido por activos ponderados por riesgo según las definiciones de CMF BISI. / 15. Capital regulatorio dividido por activos ponderados por riesgo.



Préstamos

Los préstamos totales aumentaron 6,5% en 2021 respecto de 2020, variación que fue liderada por los hipotecarios, los cuales crecieron 11,8%. Muchos clientes aprovecharon la mayor liquidez en el sistema junto con tasas bajas en la primera mitad del año para poder financiar una vivienda, con una desaceleración en la segunda mitad a medida que subieron las tasas largas. Este mayor crecimiento se logró manteniendo una razón de loan to value por debajo del 80%.

Por el lado de las empresas, hubo dinámicas opuestas entre las empresas más pequeñas y las grandes corporativas. Por un lado, el segmento de Banca Empresas e Instituciones (BEI) y Santander Corporate Investment Banking (SCIB) crecieron 4,6% y 32,6% respectivamente. Debido a los retiros de los fondos de pensiones, las AFPs - actores importantes para el mercado de renta fija local - no estuvieron tan activas en invertir y por lo tanto muchas empresas fueron directamente al banco a buscar financiamiento. Por otro lado, Pymes se contrayeron 5,5% debido a la gran ayuda que recibieron el año 2020 a través de los préstamos Fogape. Estos préstamos con garantía estatales entre 60%-85% a tasas preferenciales fueron de

gran demanda, con un total de \$2.076.000 millones entregados a diciembre 2020. El año 2021, el gobierno extendió el programa a Fogapa Reactiva, el cual tenía más flexibilidad para el uso de fondos. Sin embargo, la demanda para esta segunda ronda fue menor, y a diciembre 2021 habíamos otorgado un total de \$876.698 millones en Fogape Reactiva.

Para los individuos, los préstamos de consumo se contrayeron 2,5%, debido a la alta liquidez en el sistema que persistió durante el año, así frenando la demanda para este tipo de producto. Sin embargo, hubo un aumento en el uso de las tarjetas de crédito en comparación al año anterior, creciendo 13,7% en conjunto con el crecimiento de actividad económica y menores restricciones por la pandemia.

Santander Consumer Chile S.A. que fue incorporado en noviembre de 2019, tuvo un crecimiento de 53,7% en su cartera, debido a mayores ventas de vehículos en el año. Este representa un 14,5% del total de créditos de consumo.



Préstamo por segmento (MM\$, %)

	2021	2020	2019	Var. 21/20 (%)	Var. 20/19 (%)
Individuos	21.138.913	19.363.270	18.833.518	9,2	2,8
Pymes	4.645.806	4.915.978	4.085.049	(5,5)	20,3
Individuos y Pymes	25.784.719	24.279.248	22.918.568	6,2	5,9
Empresas e Instituciones (BEI)	8.511.500	8.136.402	8.093.496	4,6	0,5
Banca corporativa (SCIB)	2.260.031	1.704.494	1.671.662	32,6	2,0
Otros	78.518	289.026	48.009	(72,8)	502,0
Préstamos totales	36.634.768	34.409.170	32.731.735	6,5	5,1

Préstamos por segmento

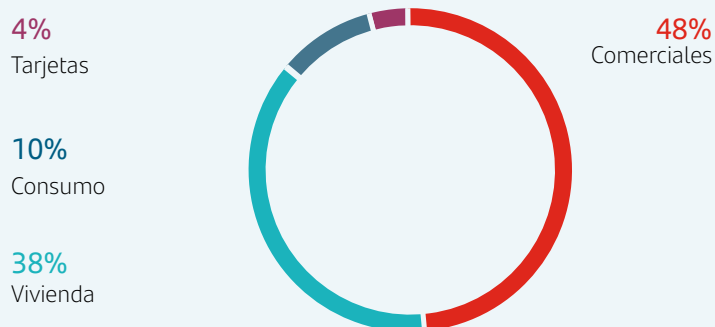




Préstamo por producto (MM\$, %)

	2021	2020	2019	Var. 21/20 (%)	Var. 20/19 (%)
Comerciales	17.758.916	17.037.536	15.914.831	4,2	7,1
Vivienda	13.876.175	12.411.825	11.262.995	11,8	10,2
Consumo + tarjetas	4.999.249	4.940.879	5.539.057	1,2	(10,8)
Consumo	3.718.925	3.814.971	4.161.347	(2,5)	(8,3)
Tarjetas	1.280.324	1.125.908	1.377.710	13,7	(18,3)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	36.634.340	34.390.240	32.716.883	6,5	5,1
Interbancarias	428	18.930	14.852	(97,7)	27,5
Préstamos totales	36.634.768	34.409.170	32.731.735	6,5	5,1

Préstamos por producto



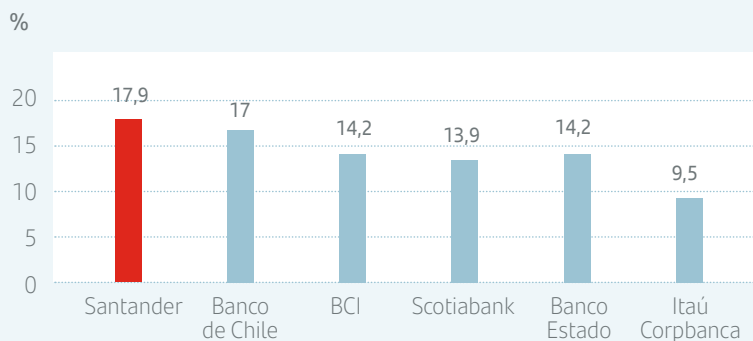
Por su parte, la cuota de mercado en créditos totales alcanzó 17,9%, con lo cual el Banco mantuvo una sólida posición como líder en Chile.



Cuota de mercado total y por producto

	Santander	Banco de Chile	Banco Estado	BCI	Scotiabank	Itaú Corpbanca
Créditos totales	17,9%	17,0%	14,2%	13,9%	14,2%	9,5%
Individuos	21,0%	16,2%	15,0%	13,4%	16,5%	8,2%
Consumo	20,5%	17,4%	8,1%	13,8%	13,3%	7,6%
Vivienda	21,2%	15,8%	17,6%	13,2%	17,7%	8,4%
Comerciales	15,7%	17,4%	13,3%	14,4%	12,5%	10,6%

Cuota de mercado total colocaciones





Fondos de Clientes



Fuentes de fondos (MM\$, %)

	2021	2020	2019	Var. 21/20 (%)	Var. 20/19 (%)
Depósitos a la vista	17.900.938	14.560.893	10.297.432	22,9	41,4
Depósitos a plazo	10.131.055	10.581.791	13.192.817	(4,3)	(19,8)
Total depósitos	28.031.993	25.142.684	23.490.249	11,5	7,0
Fondos mutuos ¹	7.891.967	8.091.566	6.524.098	(2,5)	24,0
Total fondos de clientes	35.923.960	33.234.250	30.014.347	8,1	10,7
Total instrumentos de deuda emitidos	8.397.060	8.204.177	9.500.723	2,4	(13,6)
Préstamos / depósitos ajustado²	97,3%	100,3%	95,1%	-303 pb	+525 pb

1. Santander Chile es corredor exclusivo para los fondos mutuos administrados por Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, una subsidiaria de SAM Investment Holdings Limited.

2. Préstamos netos (incluyendo interbancarios) menos porción de hipotecas financiadas con bonos sobre depósitos totales. Las hipotecas del Banco son principalmente préstamos de largo plazo a tasa fija que se financian con financiamiento de largo plazo y no con depósitos de corto plazo. Por esta razón, para calcular el ratio se restan las hipotecas en el numerador.



Participación de mercado en depósitos (%)

	Santander	Banco de Chile	Banco Estado	BCI	Scotiabank	Itaú Corpbanca
Depósitos totales	17,9%	17,7%	20,6%	12,8%	10,7%	7,6%
Vista	21,6%	22,3%	20,8%	14,2%	8,7%	4,1%
Plazo	13,9%	12,6%	20,6%	11,3%	13,0%	11,7%

Nota: Mercado de Chile excluye participación de filiales y sucursales en el exterior de Banco Estado, BCI, e Itaú.



La principal fuente de financiamiento de Banco Santander corresponde a los depósitos de clientes (depósitos a la vista y depósitos a plazo), los que representan 46,6% del total de pasivos del Banco. En 2021, los depósitos totales aumentaron 11,5%, alcanzando una cuota de mercado de 17,9%. Durante 2021, el crecimiento de los depósitos fue liderado por los depósitos a la vista, los cuales crecieron 22,9%. Este crecimiento se dio en todos los segmentos que buscaban tener mayor liquidez, debido a la incertidumbre dada por la pandemia y entorno político. En cuanto a la apertura de cuentas corrientes, el Banco continúa superando expectativas y nuevamente fue un año récord para el Banco. Durante 2021, Santander obtuvo una participación de mercado de 41,1% en número de nuevas cuentas netas, aumentando así la participación del total de cuentas corrientes de 25,9% en diciembre de 2020 a 28,9% en diciembre 2021. Con esto, Banco Santander logró fortalecer la cuota de mercado en saldos vistas, alcanzando 21,6% al cierre de 2021.

41,1%

Participación de
mercado en número de
nuevas cuentas netas

28,9%

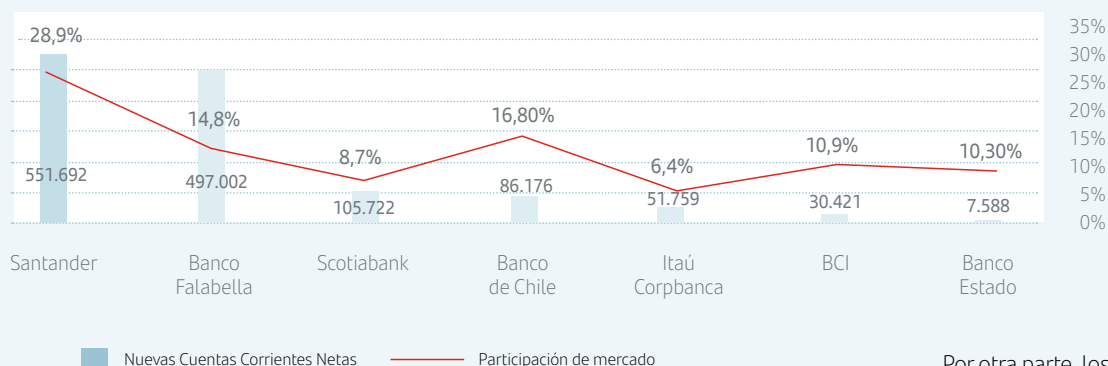
Participación del total
de cuentas corrientes

22,9%

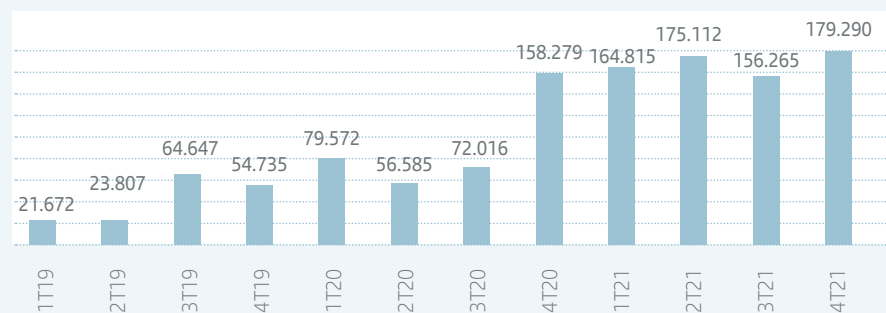
Aumento de depósitos
a la vista en el año



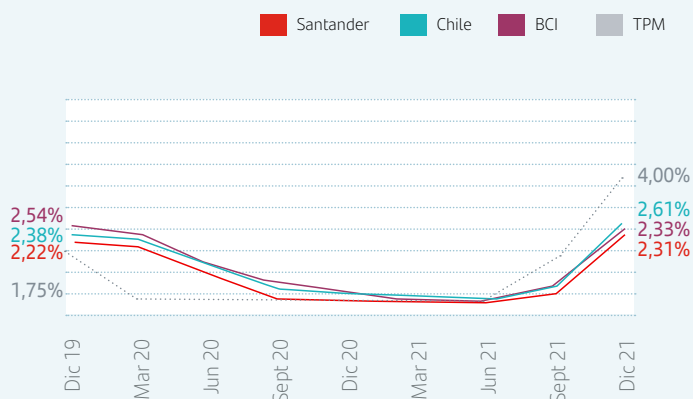
Cuota de mercado de nuevas cuentas corrientes netas



Cuentas corrientes netas abiertas trimestralmente¹



Evolución Costo Depósitos a Plazo en Pesos Chilenos¹



1. Gastos por intereses trimestrales pagados para depósitos nominales en pesos sobre un promedio trimestral del balance de depósitos a plazo en pesos nominales.

Por otra parte, los depósitos a plazo tuvieron una baja de 4,3% en el balance comparado con 2020. La Tasa de Política Monetaria (TPM) fue reducida a su mínimo técnico de 0,5% por el Banco Central de Chile durante 2020 y se mantuvo así por la primera mitad del 2021, provocando que este producto fuera menos atractivo. A partir de julio 2021, el Banco Central comenzó a alzar la TPM por 25 bps en julio, 75 bps en septiembre, 125 bps en octubre y 125 bps en diciembre, terminando el año en 4,0%. Con el fin de defender el margen de utilidad, el Banco se centró en reducir sus costos para este producto. Somos el banco con las tasas más competitivas en este producto, incluso rentando menos que la TPM y abriendo la brecha entre los otros competidores.

Asimismo, la División Finanzas es la encargada de gestionar las otras fuentes de financiamiento del Banco, principalmente la emisión de bonos y las líneas bancarias. El crecimiento de la cartera de hipotecarios del Banco en general impulsa la estrategia de emitir activos de largo plazo para coincidir los plazos del activo y el pasivo. Dada la pandemia Covid-19, el Banco Central habilitó líneas de liquidez para que los bancos continuaran financiando a sus clientes, con una tasa a la TPM de 0,5% y por hasta cuatro años. A diciembre 2021, el Banco tenía US\$7 mil millones obtenido por las líneas del Banco Central. A finales del 2021 fuimos activos en los mercados nuevamente, especialmente en el mercado internacional. En total Santander emitió aproximadamente US\$1.415 millones, en los mercados estadounidense, japonés y suizo. A destacar, Santander fue el primer banco chileno en emitir un bono perpetuo, por US\$700 millones. Con esto, el monto de los bonos en el balance aumentó 2,4%. El Banco aprovechó de prepagar bonos y diversificar su cartera, aumentando la participación de bonos emitidos en mercados internacionales. Todo esto ayudó al Banco poder estar bien posicionado para crecimientos de la cartera futuros sin mayores necesidades de financiamiento en los próximos años.



Patrimonio

Al cierre de 2021, el patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales del Banco fue de \$3.434.989 millones. Esta cifra es 3,7% menor a la registrada en 2020 debido a ajustes de valoración por el alza de tasas en aquellos instrumentos disponibles para la venta. Durante 2021, el sistema financiero comenzó a transicionar hacia Basilea III, proceso que terminará en 2025. El mínimo de capital regulatorio será 8% de los activos ponderados por riesgo, que ahora incluyen riesgo de crédito, de mercado, y operacional. Este mínimo aumenta en línea con el tamaño, complejidad y solvencia del banco y con la evaluación por parte de la CMF sobre el manejo de capital de cada banco. Bajo esta nueva normativa, a diciembre 2021 el índice de capital básico (patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales del Banco sobre activos ponderados por riesgo) terminó el año en 9,6%, por debajo de 10,7% en Basilea I registrado en 2020.

En octubre 2021, Santander fue el primer banco en emitir un bono perpetuo. Este bono es convertible en acciones tras 5 años en el caso que el capital básico del banco se encuentre debajo de 5,125%. Bajo Basilea III, este instrumento se puede ocupar como capital adicional nivel 1 (o AT1, por sus siglas en inglés). Por el tiempo de transición de la norma, también se puede utilizar una parte de los bonos subordinados para llenar la totalidad de este tipo de capital. Es por esto que a diciembre 2021, Santander terminó con un capital AT1 de 2,6%, logrando así un total de capital Tier I de 12,2%.

Los activos ponderados por riesgo también cambiaron. Bajo Basilea I se medía solo riesgo crediticio. Bajo Basilea III, los activos ponderados por riesgo de crédito disminuyen ya que la metodología utilizada es más avanzada, con categorías basadas en el riesgo subyacente en vez de un criterio contable. Adicionalmente, se agrega riesgo operacional (el riesgo de pérdida por procesos, persona o sistemas internos fallidos o inadecuados, o por eventos externos) y riesgo de mercado (el riesgo de pérdida por movimientos en los precios de mercado). El tipo de cambio también fluctuó fuertemente, depreciándose 19,5% durante el año, lo cual aumenta el crecimiento de los activos denominados en dólares. Tomando en cuenta todos estos factores, los activos ponderados por riesgo aumentaron 8,8% entre diciembre 2020 bajo Basilea I y diciembre 2021 bajo Basilea III.

Con todo, el ratio de Basilea se ubicó en 15,9% al cierre de 2021, mayor al 15,4% registrado al cierre de 2020. Estos niveles siguen siendo históricamente altos comparados a los niveles de capital en los últimos 10 años. Estos indicadores de solvencia del Banco se ubican por sobre lo actualmente exigido en Chile, y reflejan una estrategia de uso eficiente del capital, asignando este último a operaciones con alta rentabilidad en relación a su consumo.



Adecuación de capital (MM\$, %)

	2021	2020	2019	Var. 21/20 (%)	Var. 20/19 (%)
Capital básico	3.494.580	3.567.916	3.390.823	(2,1)	5,2
AT1	956.666	-	-	-	-
Total Tier I	4.451.246	3.567.916	3.390.823	24,8	5,2
Tier II	1.325.585	1.575.928	913.578	(15,9)	72,5
Patrimonio efectivo neto	5.776.831	5.143.843	4.304.401	12,3	19,5
Activos ponderados por riesgo	36.426.110	33.460.744	33.478.951	8,9	(0,1)
Capital básico/ Activos totales	5,5%	6,4%	6,7%	-90 pb	-31 pb
Capital básico/ Activos ponderados	9,6%	10,7%	10,1%	-113 pb	+53 pb
Capital Tier I /Activos ponderados	12,2%	10,7%	10,1%	+150 pb	+53 pb
Ratio Basilea	15,9%	15,4%	12,9%	+53 pb	+252 pb



Resultados del negocio

La contribución neta por segmentos de negocios aumentó 31,7% en 2021 en comparación al año anterior. La contribución neta de individuos y Pymes tuvo una variación interanual de 21,6%, Banca Empresa e Instituciones (BEI) aumentó 18,0% y Banca Corporativa Global aumentó 109,4%.

Ingreso por intereses y reajustes netos disminuyó a través de todos los segmentos debido al crecimiento de colocaciones en activos de menor rentabilidad, tales como hipotecarios y comercial. El efecto inflacionario se encuentra en actividades corporativas, que aumentó 304,3% año contra año. Comisiones fue la línea que destacó a través de todos los segmentos, tras un año 2020 más presionado. Durante 2021, aumentó nuestra base de clientes, hubo un fuerte aumento en el uso tarjetas, y se lanzaron nuevas funcionalidades y productos durante el año, así aumentando comisiones 23,5% en los segmentos. Ingresos operacionales financieros también tuvo un buen año, aumentando

36,7% debido a una alta demanda de los clientes por productos de tesorería. Actividades corporativas tuvo una disminución de 317,3% debido a las gestiones de pre pagar bonos y diversificar su cartera, así teniendo una pérdida en el corto plazo pero dejando mejor posicionada la cartera para futuro financiamiento.

Provisiones netas disminuyeron 45,3% a través de todos los segmentos debido a un menor riesgo otorgado por los modelos de provisiones. Esto se da debido a que la alta liquidez en el sistema ha habilitado a los clientes pagar sus deudas a tiempo, y por lo tanto mostrar un mejor comportamiento crediticio que antes de la pandemia. Durante el año, el Directorio decidió tomar provisiones adicionales por \$132.000 millones de pesos, las cuales se ven reflejadas en las provisiones para actividades corporativas. Gastos de apoyo aumentaron 3,6% en el año para los segmentos debido en parte a nuestras iniciativas digitales.



Análisis de los resultados por segmento de negocio 2021 (MM\$)

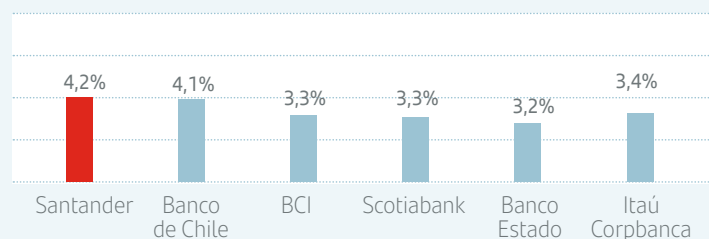
Categorías	Individuos y Pymes	Banca empresas e instituciones	SCIB	Total segmentos	Actividades Corporativas (otros)	TOTAL
Ingreso por intereses y reajustes netos	1.044.730	334.768	97.817	1.477.315	339.031	1.816.346
Var. %	(0,5%)	(3,3%)	(14,4%)	(2,2%)	304,3%	14,0%
Comisiones	262.265	43.903	33.256	339.424	(6.673)	332.751
Var. %	22,9%	14,5%	43,5%	23,5%	(13,0%)	24,5%
Resultado operaciones financieras	37.932	20.132	112.198	170.262	(37.065)	133.197
Var. %	35,2%	9,9%	43,5%	36,7%	(317,3%)	(5,9%)
Ingresos operacionales	1.344.928	398.803	243.271	1.987.002	295.293	2.282.295
Var. %	4,2%	(1,0%)	12,8%	4,1%	216,7%	14,0%
Provisiones netas	(192.338)	(70.055)	(1.974)	(264.367)	(141.208)	(405.575)
Var. %	(24,1%)	(33,8%)	(96,0%)	(35,3%)	37,5%	(20,6%)
Resultado operacional neto	1.344.928	398.803	241.297	1.722.635	154.085	1.876.720
Var. %	4,2%	(1,0%)	(1,3%)	6,0%	1.920,0%	14,9%
Gastos de apoyo	(616.287)	(94.721)	(77.051)	(788.059)	(11.805)	(799.864)
Var. %	3,3%	3,9%	6,0%	3,6%	43,4%	4,1%
Contribución neta	536.302	234.027	164.246	934.575	142.280	1.076.855
Var. %	21,5%	13,7%	75,5%	26,2%	(905,4%)	48,9%



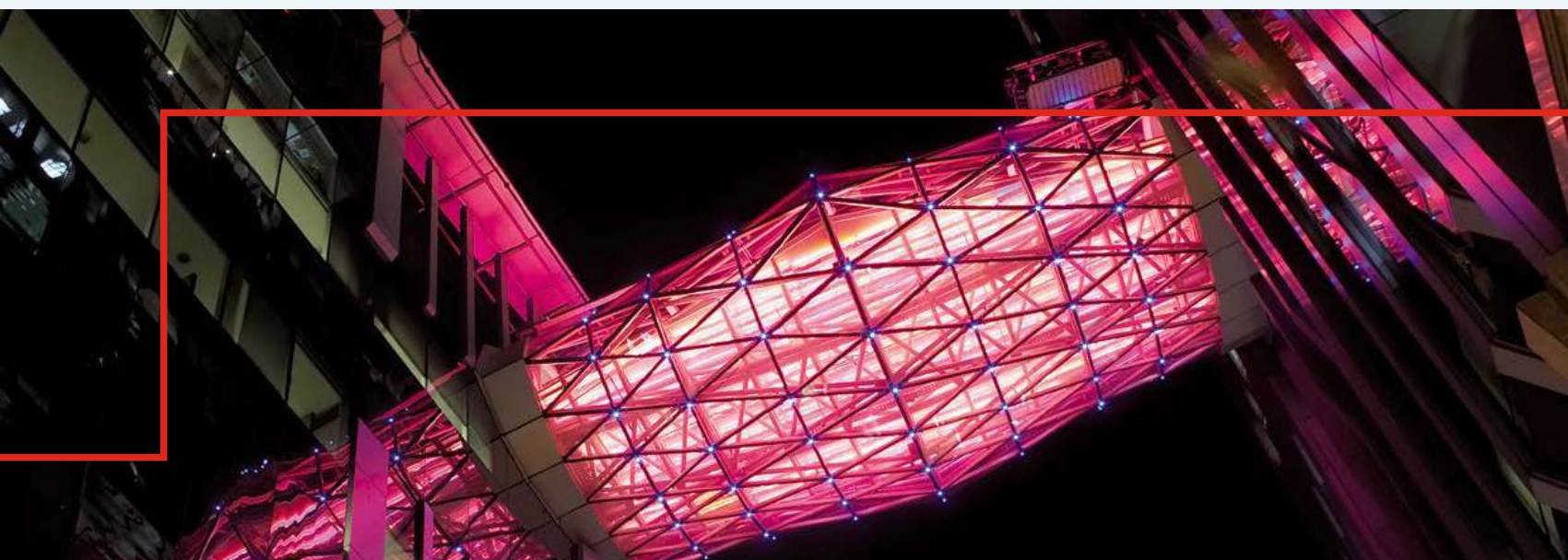
Ingresos operacionales

Margen financiero (MM\$)	2021	2020	Var. 21/20 (%)
Margen financiero segmentos de negocio ¹	1.477.315	1.509.997	(2,2)
Margen financiero no-cliente ²	339.031	83.851	304,3
Margen financiero total	1.816.346	1.593.848	14,0
Activos generadores promedio ³	43.112.020	39.800.301	8,3
Gap UF promedio ⁴	6.288.901	6.323.398	(0,5)
Rendimiento activos generadores ⁵	6,8%	5,6%	+117 pb
Costo pasivo⁶	2,5%	1,6%	+89 pb
Margen interés neto (MIN)⁷	4,2%	4,0%	+21 pb

Margen de interés neto



1. Ingreso neto por intereses y reajustes de los segmentos de negocio. Excluye las actividades corporativas y de Gestión Financiera (calificados como "Otros")./ 2. Ingreso neto por intereses y reajustes de las actividades corporativas y de Gestión Financiera (calificados como "Otros")./ 3. Ingresos por intereses y reajustes divididos por los activos generadores promedio./ 4. Diferencia entre los activos y pasivos denominados en pesos reajustables por la Unidad de Fomento incluyendo las coberturas./ 5. Ingreso por intereses y reajustes dividido por promedio de activos de los últimos 12 meses. Activos generadores son el total de colocaciones bruto, préstamos interbancarios, y activos disponibles para la venta./ 6. Gastos por intereses y reajustes dividido por promedio de pasivos pagadores de intereses y depósitos a la vista de los últimos 12 meses. Pasivos pagadores de intereses incluye contratos de retrocompra y préstamos de valores, depósitos y otras captaciones a plazo, obligaciones con bancos, instrumento de deuda emitidos, y otras obligaciones financieras./ 7. Margen de interés neto es el margen financiero anual dividido por el promedio de activos que generan intereses.





Los ingresos por intereses y reajustes netos, el principal ingreso del Banco, crecieron 14,0% en el año, aumentando el margen de interés neto (MIN) 21 puntos básicos de 4,0% a 4,2%. Esta subida se explica principalmente por el mayor rendimiento de los activos generadores (ingresos por intereses y reajustes divididos por activos generadores promedio) de 5,6% en 2020 a 6,8% en 2021. El ingreso por intereses de los segmentos, que no incluye el efecto de inflación, decreció 2,2% durante el año, debido al crecimiento en activos de menor rendimiento tales como hipotecarios y créditos comerciales. La inflación UF de 7,2% en el año impulsó el margen financiero no-cliente, que

incluye principalmente la posición estructural del Banco en activos reajustables según la variación de la Unidad de Fomento. Los activos generadores aumentaron 8,6% durante el año dado por el crecimiento de colocaciones por 6,5% y el crecimiento de nuestra cartera disponible para la venta y cartera mantenida hasta el vencimiento, las cuales en conjunto crecieron 45,6% comparado al año anterior. El costo de fondeo del Banco también aumentó 89 pb debido al alza de tasas en la segunda mitad del año del Banco Central. Aun así, hemos logrado mantener un costo competitivo, debido al alto crecimiento de los depósitos a la vista y buen manejo del uso de depósitos a plazo.

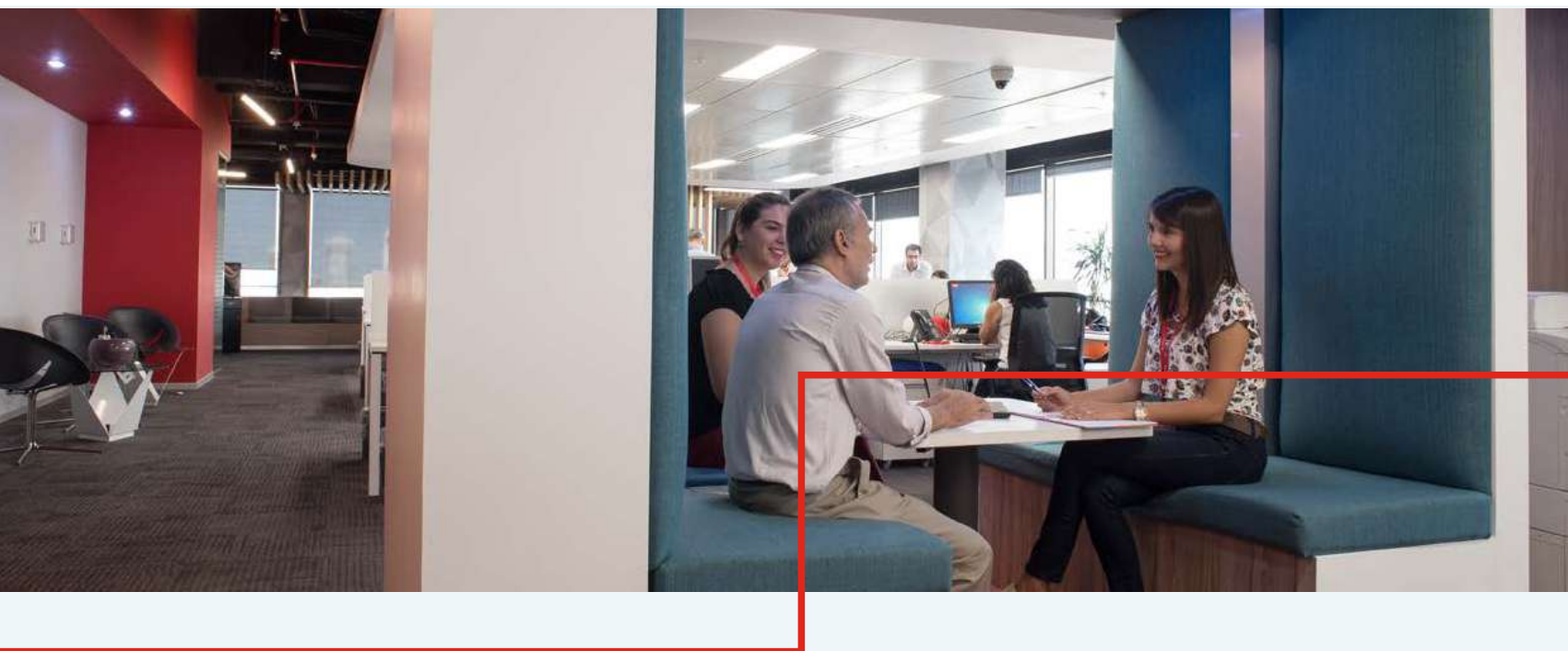
Comisiones (MM\$)	2021	2020	Var. 21/20 (%)
Comisiones por servicios de tarjetas	102.343	73.297	39,6
Getnet	7.119	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	39.010	36.277	7,5
Asset Management	49.178	44.072	11,6
Remuneraciones por comercialización de seguros	43.898	39.764	10,4
Comisiones por avales y cartas de crédito	7.602	7.428	2,3
Comisiones por cuentas corrientes	39.581	34.825	13,7
Comisiones por intermediación y manejo de valores	5.890	10.376	(43,2)
Comisiones por líneas de crédito	7.602	7.428	2,3
Otras comisiones	30.528	13.811	121,0
Total comisiones	332.751	267.278	24,5

Las comisiones aumentaron 24,5% durante el año, tras un 2020 con comisiones impactadas por las cuarentenas y una menor actividad económica. Durante 2021, se recuperaron las comisiones a través de prácticamente todas las líneas de producto. Comisiones por servicios de tarjetas fue la línea que fue impulsada fuertemente debido al crecimiento de la base de clientes y el mayor uso de tarjetas durante el año. Getnet, la red de adquirencia lanzada en febrero 2021, ha superado las expectativas, terminando el año con sobre 68.000 POS vendidos, y logrando comisiones por \$7.119 millones en su primer año. Comisiones por cuentas corrientes también ha aumentado 13,7%, en gran parte ayudado por la apertura de cuentas Life durante el año, abriendo un total de 415.073 nuevas cuentas por este producto. También aumentamos la cantidad de cajeros automáticos en el año, de 1.199 en 2020 a 1.338 en 2021, por lo cual se recibieron mayores comisiones por parte de los clientes de otros bancos que utilizaban las máquinas de Santander.

Asset management también aumentó durante el año debido al aumento de tasas que hizo que este mercado fuera más competitivo versus dejar el exceso de liquidez en la cuenta corriente. Seguros también aumentó, en línea con el aumento de créditos hipotecarios que incluyen seguros obligatorios de incendio y terremotos, y por las plataformas de insurtech. Klare sigue aumentando su oferta de productos para los clientes, donde pueden comparar de forma simple los seguros a través de varias compañías para elegir el mejor.

Comisiones por intermediación y manejo de valores disminuyó 43,2% por una menor actividad en el mercado local de renta fija de parte de inversionistas chilenos.

Los clientes vinculados (aquellos que tienen más de cuatro productos y un mínimo de uso y niveles de rentabilidad) también aumentaron en el año; creciendo 3,8% en el segmento alto, 11,6% en el segmento medio y 8,4% en Pymes y BEI.



ROF Contable (MM\$)

	2021	2020	Var. 21/20 (%)
Utilidad neta de operaciones financieras	(6.403)	90.800	(107,1)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	139.600	50.785	174,9
Resultado de Operaciones Financieras netas	133.197	141.585	(5,9)

Por su parte, el resultado de operaciones financieras disminuyó 5,9% comparado con el 2020. Este resultado incluye principalmente el negocio de la Tesorería de Clientes y los resultados de Tesorería de No-clientes, lo que abarca a su vez, los resultados de las operaciones financieras de Gestión Financiera.

El alza en el ingreso por transacciones financieras de la Tesorería de Clientes fue de 28,1% en 2021. Esto fue reflejo de la demanda de clientes por limitar su exposición al tipo de cambio volátil y los mercados globales inciertos. Al mismo tiempo, la gestión de tesorería



ROF por área de negocio (MM\$)

	2021	2020	Var. 21/20 (%)
Tesorería clientes	185.884	145.096	28,1
Tesorería gestión financiera y actividades corporativas	(52.687)	(3.511)	1.400,5
Resultado de Operaciones Financieras netas	133.197	141.585	(5,9)

de la División de Gestión Financiera, encargada de las posiciones de capital, liquidez, fondeo, e inflación, pasaron de una pérdida de \$3.511 millones a una pérdida de \$52.687 millones. Durante 2021, a medida que aumentaron las tasas de intereses, la cartera de activos financieros a valor razonable perdió valor. Cabe destacar que los instrumentos financieros que constituyen esta cartera son mayoritariamente instrumentos de renta fija emitidos por el Banco Central de Chile, la República de Chile y el Tesoro de EE.UU. El Banco también realizó un manejo del balance incluyendo la reversión de coberturas de intereses y tipo de cambio. En algunas instancias, esto resultó en una pérdida inicial en esta línea, pero repercutirá en un mejor costo de fondeo hacia adelante.



Provisiones



Indicadores de riesgo crediticio (MM\$)

	2021	2020	Var. 21/20 (%)
Total provisiones por riesgo de crédito en balance	958.761	976.821	(1,8)
Provisiones adicionales	258.000	110.000	104,8
Total provisiones por riesgo de crédito (TP)	1.216.761	1.086.821	10,3
Cartera morosa (CM) ¹	449.835	486.435	(7,5)
Cartera deteriorada (CD) ²	1.652.788	1.789.983	(7,7)
Pérdida esperada ³ (TP/ Colocaciones)	3,3%	3,2%	+12 pb
Cartera morosa (CM/Colocaciones totales)	1,2%	1,4%	-19 pb
CD/ Colocaciones totales	4,5%	5,2%	-69 pb
Cobertura CM ⁴	270,5%	226,7%	+4.378 pb

1. Toda cartera con al menos una cuota vencida más de 90 días./ 2. Principalmente incluye la cartera morosa más otros créditos con señales de deterioro según las definiciones de la SBIF, principalmente la cartera renegociada./ 3. Total provisiones por riesgo de crédito en el balance sobre créditos totales. También se incluyen provisiones adicionales./ 4. Total provisiones por riesgo de crédito en el balance sobre CM. También se incluyen provisiones adicionales.

Las provisiones netas disminuyeron 20,6% en 2021, lo que provocó una disminución del costo de crédito (resultado por provisiones sobre colocaciones promedio) de 1,5% en 2020 a 1,15% en 2021. Gracias a las ayudas gubernamentales durante este tiempo, principalmente los retiros de los fondos de pensiones y el Ingreso Familiar de Emergencia del Estado, los clientes han tenido liquidez suficiente para pagar sus deudas a tiempo. El buen comportamiento de cartera a través de todos los segmentos ha habilitado a que la razón de cartera morosa sobre colocaciones totales cerrara el año en 1,2%, menor a 2020 que cerró en 1,4%. El índice de cartera deteriorada sobre colocaciones totales también mejoró comparado al año 2020, yendo de 5,2% a 4,5% en 2021. Sin embargo, el Directorio decidió continuar tomando provisiones adicionales durante 2021 debido a que la pandemia aún no ha terminado, y existe mayor incertidumbre a futuro. Es por esto que durante el año, se tomaron \$132.000 millones de provisiones

adicionales, las cuales fueron en su totalidad para colocaciones comerciales. Con esto, el Banco tiene actualmente \$258.000 millones en provisiones adicionales acumuladas desde el año 2019, separadas de la siguiente forma: \$26.000 millones para la cartera de consumo, \$10.000 millones para la cartera de hipotecario, y \$222.000 millones para la cartera comercial. Sin haber tomado estas provisiones adicionales, el costo de crédito del Banco hubiese terminado en 0,78% para todo el año 2022. Con esto, la cobertura medida como provisiones en balance (incluyendo provisiones adicionales) sobre cartera morosa llegó a un nivel histórico de 270,5% a fines de 2021, comparado con 226,7% en 2020.

→ Para más información, por favor ver Capítulo de Riesgos.

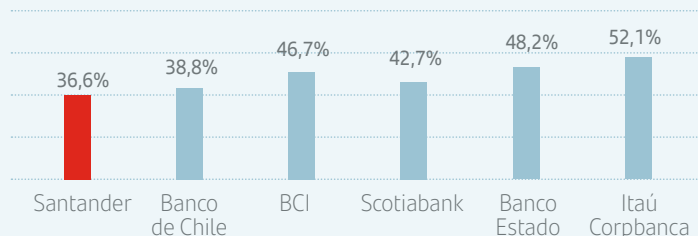
Gastos de apoyo

En 2021, el Banco siguió con su programa de inversiones en productos digitales y tecnología acompañado por importantes aumentos de la productividad y eficiencia. Los gastos de apoyo totales crecieron 4,1% en 2021, debajo de la inflación experimentada durante el año. En el año, hubo menores gastos de personal, en línea con las iniciativas de digitalización que ha tomado el banco, así necesitando menos personal para diferentes procesos a través de la organización. A su vez, gastos de administración crecieron con los nuevos servicios digitales para clientes y plataformas de back-office, lo cual crearán eficiencias a largo plazo. Las iniciativas digitales incluyeron: (i) Superdigital, una plataforma digital transaccional con tarjetas prepago de débito y crédito; (ii) Santander Life, una gama de productos para el segmento masivo que premia el buen comportamiento financiero; (iii) Klare, una plataforma digital para la venta de productos de seguros; (iv) Getnet, nuestra plataforma de adquisición lanzada en 2021; (v) otros procesos digitales para funciones de back-office; y (v) la apertura y transformación de sucursales con el formato de Work/Café. Al 31 de diciembre de 2021, Banco Santander Chile cuenta con un total de 326 sucursales, de las cuales 63 corresponden a Work/Café. También continuó el proceso de cierre de sucursales Select en el año, dado que los clientes preferían ser atendidos a través de los otros medios de servicio al cliente del Banco. A medida que los clientes comiencen a utilizar cada vez más las plataformas digitales para sus necesidades bancarias, el Banco podrá ir disminuyendo la cantidad de sucursales tradicionales y transformarlas en sucursales de valor agregado como los Work/Café. Con estas inversiones en tecnología y transformaciones se logró mejorar la razón de eficiencia estable a 36,6%, nuevamente consolidando la posición del Banco como el más eficiente dentro de los grandes bancos en Chile.

Categorías (M\$)	2021	2020	Var. 21/20 (%)
Gastos de personal	(397.675)	(408.670)	(2,7)
Gastos de administración	(280.134)	(250.450)	11,9
Depreciaciones y amortizaciones	(122.055)	(109.426)	11,5
Gastos de apoyo¹	(799.864)	(768.546)	4,1
Deterioro	0	(638)	-
Sucursales	326	358	(8,9)
Tradicionales	220	212	3,8
Work/Café	63	59	6,8
Centros empresas	7	7	-
Select	14	19	(26,3)
Cajeros automáticos	1.338	1.199	11,6
Empleados	9.988	10.470	(4,6)
Ratio de eficiencia ²	36,6%	39,8%	-317 pb
Volumen por sucursal ³	198.364	166.346	19,2
Volumen por empleado ⁴	6.474	5.688	13,8
Costo/ Activos ⁵	1,2%	1,3%	-19 pb

1. Excluye deterioro y otros gastos operacionales. / 2. Ratio de eficiencia: gastos de operativos excluyendo deterioro y otros gastos operacionales dividido por ingresos operacionales. Ingresos operacionales = ingresos netos por intereses, comisiones, resultados de operaciones financieras netas y otros ingresos operativos menos otros gastos operativos. / 3. Préstamos + depósitos dividido por cantidad de sucursales. / 4. Préstamos + depósitos dividido por cantidad de empleados. / 5. Gastos operativos como definido en 1, dividido por activos totales.

Ratio de eficiencia contra competidores

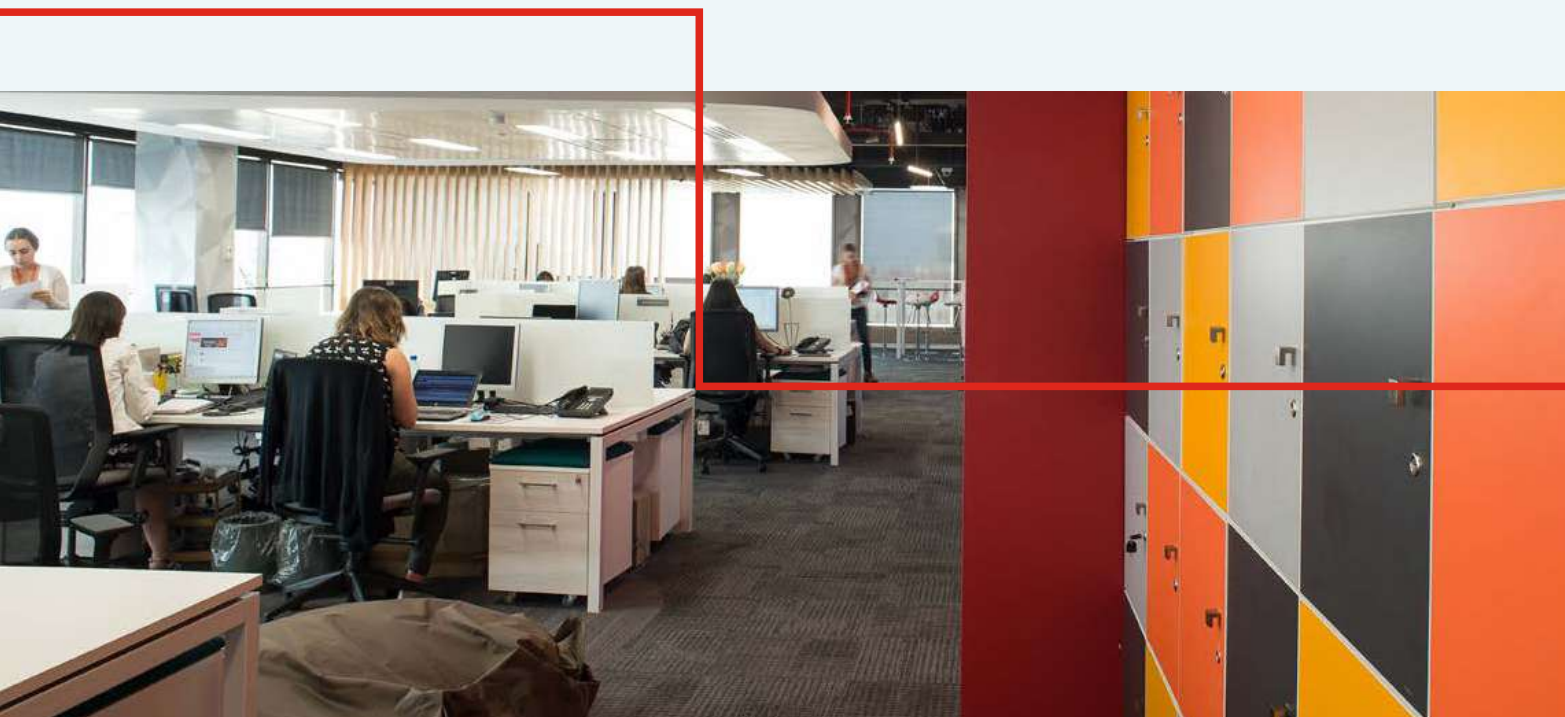




Otros ingresos y gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales durante el año disminuyeron en el año principalmente por menores ingresos por bienes recibidos en pago a medida que los clientes tuvieron un mejor comportamiento de pago y por ende no fueron utilizados sus colaterales por impago. Se obtuvo una utilidad por venta de participación de sociedades tras vender Sociedad Nexus, un procesador de tarjetas de crédito. Por otro lado, otros gastos operacionales aumentaron 27,5%, debido a mayores provisiones por contingencia debido a los efectos de la pandemia Covid-19, como también mayores primas de seguros que debe pagar el Banco para cubrir pérdidas de vandalismo y cyber-fraude.

Categorías (MM\$)	2021	2020	Var. 21/20 (%)
Otros ingresos operacionales	20.461	21.652	(5,5)
Ingresos por bienes recibidos en pago	15.549	19.380	(19,8)
Liberación de provisiones por contingencias	-	503	-
Utilidad por venta de activo fijo	673	865	(22,2)
Utilidad por venta de participación en sociedades	188	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	45	255	(82,4)
Otros ingresos	4.006	649	517,3
Otros gastos operacionales	(117.054)	(91.808)	27,5
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago	(14.993)	(18.217)	(17,7)
Provisiones por contingencias	(12.822)	(10.175)	26,0
Otros gastos	(89.239)	(63.416)	40,7
Resultado por inversiones en sociedades	(663)	1.388	(147,8)
Total	(97.256)	(68.768)	41,4





Impuestos

En 2021, el gasto por impuestos ascendió a \$194.679 millones, lo cual implicó un aumento de 148,5% respecto de los \$131.123 millones del año anterior. Este aumento estuvo en línea con el incremento de utilidades antes de impuestos. La tasa impositiva se mantuvo estable en 27% en ambos periodos, y la tasa efectiva no varió de 20,1%. La corrección monetaria fue 150,2% mayor debido a una mayor inflación.

(MM\$)	2021	2020	Var. 21/20 (%)
Utilidades antes de impuestos	969.637	653.686	48,3
Corrección monetaria del capital ¹	(310.406)	(124.082)	150,2
Otras diferencias permanentes, impuestos diferidos	61.802	(43.962)	--
Utilidad neta antes de impuestos ajustada	721.033	485.641	48,5
Tasa de impuestos	27%	27%	
Impuestos por pagar	(194.679)	(131.123)	48,5
Tasa efectiva de impuestos	20,1%	20,1%	--

Nota 1: Corresponde principalmente a las diferencias permanentes originadas por la Corrección Monetaria del Capital Propio Tributario.

Nota 2: Revisar más detalle en anexos de este reporte y en Estados Financieros

Nota 3: La jurisdicción fiscal corresponde solo a Chile.

El actuar del Banco en materia tributaria se enmarca en los lineamientos corporativos del Grupo, los cuales exigen adoptar todas las buenas prácticas que permitan prevenir y disminuir los riesgos tanto fiscales como reputacionales⁶. A nivel local, la Política Fiscal de Banco Santander Chile es aprobada por el Directorio, y para velar por su cumplimiento existe un sistema de gestión y control de riesgo fiscal.

La Política Fiscal del Banco tiene como principios colaborar con la administración tributaria competente, la que en Chile corresponde al Servicio de Impuestos Internos; facilitar a este organismo la información que sea exigible para el cumplimiento de las obligaciones; asegurar la transparencia –evitando la utilización de estructuras de carácter opaco–; respetar las normas sobre precios de transferencia y facilitar a los clientes la información fiscal relativa a los productos y servicios contratados con la mayor antelación posible. Asimismo, dicta contribuir con las entidades gremiales a las que el Banco se encuentre

adherido, en la medida en que esa participación no implique un riesgo reputacional y colaborar con el desarrollo y aplicación de una legislación más equitativa y eficiente, en beneficio simultáneo de los intereses generales y empresariales.

Asimismo, el Directorio de Banco Santander Chile ha definido un catálogo de operaciones de especial riesgo fiscal; aquellas que puedan incluirse en alguna de las categorías de Especial Riesgo Fiscal deben ser remitidas para su informe a asesoría fiscal del Banco, que depende de la División de Intervención y Control de Gestión, la cual a su vez las remite a Asesoría Fiscal corporativa de Banco Santander S.A. De apreciarse la existencia de especial riesgo fiscal, la operación es sometida al Directorio del Banco para su aprobación, a través de la Comisión de Auditoría.

6. Los principios de actuación en materia tributaria están disponibles en <https://www.santander.com/es/nuestro-compromiso/politicas>



Gestión de riesgos

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el más importante que enfrenta Santander, debido a que más de la mitad de los activos son préstamos a personas y empresas en Chile. Cada año, las pérdidas producidas por la cartera de riesgo -incluyendo provisiones, castigos y netos de recupero- representan entre 1% a 1,5% de todos los créditos. Por esta razón, contar con un área de Riesgo, con un gobierno de riesgos fuerte e independiente, una infraestructura tecnológica avanzada, una gestión moderna de recursos humanos, modelos de pérdidas robustos, una supervisión avanzada y eficiencia en la cobranza son elementos claves para el éxito de una institución financiera.



Gobierno de riesgo de crédito

Para la gestión de este riesgo, el Banco ha dispuesto un conjunto de comités de aprobación de créditos, en el cual participan equipos tanto el Directorio, la División de Riesgo como las áreas comerciales, los que verifican en conjunto parámetros cuantitativos y cualitativos de cada solicitante de crédito.

a) La División de Riesgos y el Comité Integral de Riesgos tienen los siguientes roles:

- Desarrollar una cultura de riesgo en toda la organización.
- Verificar el cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco, dependiendo de los riesgos asumidos y potenciales, y alertar a la administración sobre ellos.
- Revisar el nivel de cumplimiento de las disposiciones y recomendaciones regulatorias emitidas por los supervisores locales y externos, asegurando su implementación en las fechas estipuladas.
- Revisar la gestión adecuada de los riesgos por parte de las áreas de gestión, formulando -cuando corresponda-, las acciones de mitigación, según las políticas aprobadas por el Directorio.
- Monitorear, analizar y controlar los límites definidos en el Marco de Riesgos y los indicadores clave de riesgo de crédito de cada zona, segmento o producto, identificando posibles fuentes de preocupación.
- Formular políticas de riesgo, cumplir con requerimientos de garantías, evaluar créditos, rating de riesgo, enviar reportes, cumplir con requerimientos regulatorios, legales e internos.
- Aprobar o rechazar las solicitudes de crédito, sea de forma individual o grupal, vía *credit scoring*.
- Establecer la estructura para la aprobación y revisión de solicitudes de crédito.
- Determinar los apetitos de riesgo que quiere asumir el Banco por cliente y sector, lo que incluye limitar la concentración de exposición de contrapartes en áreas geográficas o industrias, así como por emisor, rating crediticio y liquidez.
- Desarrollar y mantener las clasificaciones y modelos de riesgo, con el propósito de cuantificar la pérdida esperada.

b) Mecanismos:

- Asignar límites de concentración de riesgo de crédito por deudor particular, banco deudor, segmento de industria y país. Los niveles

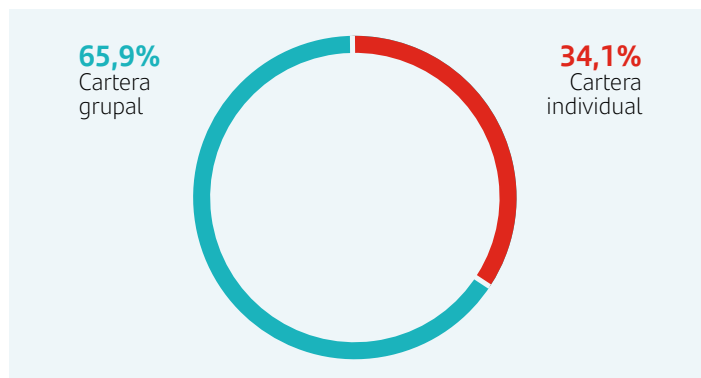
de aprobación son asignados por jerarquía, además de ser revisados continuamente.

- Determinar las provisiones por riesgo de crédito para probables pérdidas en préstamos, de acuerdo con las instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en el Compendio de Normas Contables, así como por los modelos de calificación y evaluación de riesgo de créditos aprobados por el Directorio.

c) Estimación de provisiones:

La estimación de provisiones se basa en modelos de pérdida esperada, en línea con el Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la CMF. La cartera de crédito está dividida entre créditos analizados, tanto en forma grupal como individual.

Al cierre de 2021, la cartera analizada en forma grupal del Banco, incluyendo los créditos contingentes era de \$31.775.439 millones. A la misma fecha, la cartera analizada en forma individual o carterizada, incluyendo contingentes, era de \$16.458.150 millones.



Dentro de cada grupo existen distintos modelos de provisiones para los préstamos de consumo, hipotecas y préstamos comerciales. De forma simplificada, las provisiones para la mayoría de los préstamos se determinan con la siguiente fórmula de pérdida esperada:

Provisiones = Exposición x Probabilidad de incumplimiento x Severidad			
Valor del préstamo	Probabilidad % que el deudor caiga en incumplimiento. Se determina dependiendo de qué tipo de cliente es y el comportamiento histórico, entre otras variables.		Pérdida incurrida una vez que el cliente ya se encuentre en incumplimiento, determinada con datos históricos.



Provisiones para las evaluaciones individuales

La evaluación individual de los deudores comerciales es necesaria, de acuerdo con lo establecido por la CMF (ex SBIF), cuando se trate de empresas que -por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad- se requiera conocer y analizar en detalle. El análisis de los deudores se centra primeramente en su calidad crediticia y, luego, se encasilla en la categoría de riesgo que le corresponde y sus respectivas operaciones de crédito y créditos contingentes, previa asignación a uno de los tres estados de la cartera: normal, subestándar e incumplimiento. Para asignarlos, se consideran factores de riesgo como la industria o el sector, situación del negocio, socios y administración, su estado financiero y capacidad y comportamiento de pago.

En tanto, las categorías de cartera son:

- 1. Cartera en cumplimiento normal:** corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y donde no se visualiza que esta condición cambie, según la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.
- 2. 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 escasa holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.
- 3. 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 quienes han dejado de pagar sus acreencias o con indicios evidentes que dejarán de hacerlo, así como también aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas, disminuyendo la obligación o postergando el plazo del crédito principal o los intereses y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

Carteras en cumplimiento normal y subestándar

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco los clasifica en las siguientes categorías, asignándoles los porcentajes de probabilidad de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento, los cuales dan como resultado los porcentajes de pérdida esperada:

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

Cartera en incumplimiento

La cartera en incumplimiento comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. También incluye a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago, como también a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, primeramente se determina una tasa de pérdida esperada, deduciendo los montos susceptibles de recuperar vía ejecución de garantías y el valor presente de las recuperaciones obtenidas a través de acciones de cobranza neto de gastos asociados. Una vez determinado el rango de pérdida esperada, se aplica el porcentaje de provisión respectivo sobre el monto de exposición, que comprende los préstamos más los créditos contingentes del mismo deudor.

Los porcentajes de provisión que son aplicados sobre la exposición son:

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 que 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 CNC. Para remover a un deudor de dicha cartera, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en ella según las presentes normas, deberán cumplirse -al menos- las siguientes condiciones copulativas:

- I. Ninguna obligación del deudor con el Banco presenta un atraso superior a 30 días corridos.
- II. No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- III. Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- IV. Si el deudor tuviese algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, debería efectuar dos pagos.
- V. Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, deberá pagar cuatro cuotas consecutivas.
- VI. El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la CMF, salvo por montos insignificantes.

Provisiones para las evaluaciones grupales

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. Para determinar las provisiones, las evaluaciones grupales requieren de la conformación de bancos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del Banco como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos. Para esto se utiliza un modelo basado en las características de los deudores, historial de pago, préstamos pendientes y morosidad, entre otros factores relevantes.

El Banco utiliza metodologías para la determinación del riesgo de crédito, basadas en modelos internos y/o estándar para la estimación de provisiones para la cartera evaluada grupalmente, considerando créditos comerciales para deudores no evaluados individualmente, créditos para vivienda y consumo (incluyendo créditos en cuotas, tarjetas de crédito y líneas de sobregiro). Esta metodología permite identificar en forma independiente el comportamiento de la cartera a un año vista, determinando de esta manera la provisión necesaria para cubrir las pérdidas que se manifiestan en el período de un año desde la fecha de balance.

Los clientes son segmentados de acuerdo con sus características internas y externas en Bancos o perfiles, para diferenciar el riesgo de cada cartera de una manera más adecuada y ordenada (modelo cliente-cartera). Esto se conoce como el método de asignación de perfil, el que se establece, sobre la base de un método de construcción estadístico, constituyendo una relación a través de una regresión logística entre factores como morosidad, comportamiento externo y variables sociodemográficas, entre otras, y una variable de respuesta que determina el riesgo del cliente, en este caso, mora igual o superior a 90 días. Posteriormente, se definen perfiles comunes a los cuales se les determina una probabilidad de incumplimiento (PI) y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado que se reconoce como la pérdida dado el incumplimiento (PDI).

Por consiguiente, una vez que se han perfilado a los clientes y asignado una PI y PDI, en relación con el perfil al que pertenece el crédito, se calcula la exposición afecta, la que abarca el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del cliente, más los créditos contingentes, menos los importes que sean factibles de recuperar a través de la ejecución de las garantías (para créditos distintos a los de consumo).

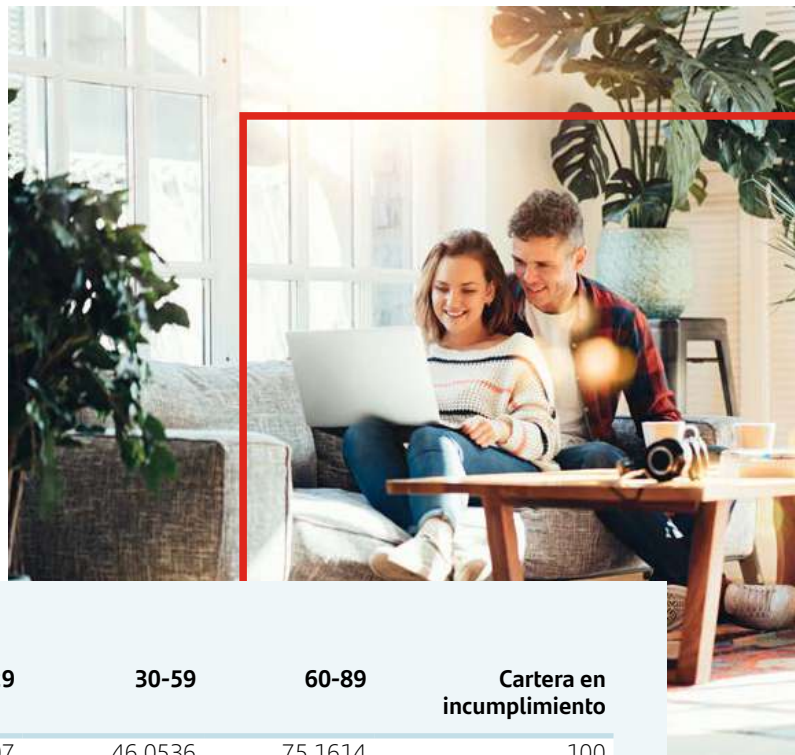
Sin perjuicio de lo anterior, para efectos de la constitución de provisiones asociadas a los créditos de vivienda y comerciales, el Banco deberá reconocer provisiones mínimas de acuerdo con el método estándar establecido por la CMF para este tipo de créditos, que corresponden a una base mínima prudencial definido por el modelo estándar, lo cual no exime al Banco de su responsabilidad de contar con metodologías internas a fin de determinar provisiones suficientes para resguardar el riesgo crediticio de dicha cartera.



Método estándar de provisiones para créditos hipotecarios para la vivienda

De acuerdo con lo establecido en la circular N° 3.573 de la CMF (exSBIF), el Banco comenzó a aplicar el método estándar de provisiones para créditos hipotecarios de vivienda, según el cual el factor de pérdida esperada aplicable sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda dependerá de la morosidad de cada préstamo y de la relación, al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara.

El factor de provisión aplicable, según morosidad y PVG, es el siguiente:



Tramo PVG	Días de mora al cierre del mes	0	1-29	30-59	60-89	Cartera en incumplimiento
PVG ≤ 40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40% < PVG ≤ 80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80% < PVG ≤ 90%	PI (%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG > 90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

PVG=capital insoluto del préstamo/valor de la garantía hipotecaria.

En caso de que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el Banco y uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG.

Cuando se trate de créditos hipotecarios para la vivienda vinculados a programas habitacionales y de subsidio del Estado de Chile, siempre que cuenten contractualmente con el seguro de remate provisto por este último, el porcentaje de provisión podrá ser ponderado por un factor de mitigación de pérdidas (MP), que depende del porcentaje PVG y el precio de la vivienda en la escrituración de compra-venta (V).



Método estándar de provisiones para cartera comercial

De acuerdo con lo establecido en las Circulares N°3.638 y N°3.647, a partir del 1 de julio de 2019, Banco Santander comenzó a aplicar el modelo estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal, según corresponda a operaciones de leasing comercial, préstamos estudiantiles u otro tipo de colocaciones comerciales. Los principales modelos grupales utilizados por el Banco son:

Operaciones de leasing comercial

Para estas operaciones, el factor de provisión se deberá aplicar sobre el valor actual de las operaciones de leasing comercial (incluida la opción de compra) y dependerá de la morosidad de cada operación, del tipo de bien en leasing y de la relación, al cierre de cada mes, entre el valor actual de cada operación y el valor del bien en leasing (PVB), según se indica en las siguientes tablas:

La determinación de la relación PVB se efectuará considerando el valor de tasación, expresado en UF, para bienes inmobiliarios, y en pesos, para no inmobiliarios, registrado al momento del otorgamiento del respectivo crédito, teniendo en cuenta eventuales situaciones que en ese momento puedan estar originando alzas transitorias en los precios del bien.

Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

Para las operaciones de factoraje y demás colocaciones comerciales, el factor de provisión, aplicable al monto de la colocación y a la exposición del crédito contingente dependerá de la morosidad de cada operación y de la relación que exista, al cierre de cada mes, entre las obligaciones que tenga el deudor con el Banco y el valor de las garantías reales que las amparan (PTVG), según se indica en las siguientes tablas:



Probabilidad de incumplimiento (PI) aplicable, según morosidad y tipo de bien (%)

Días de mora de la operación al cierre del mes	Tipo de bien	
	Inmobiliario	No inmobiliario
0	0,79	1,61
1-29	7,94	12,02
30-59	28,76	40,88
60-89	58,76	69,38
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00



Pérdida dado el incumplimiento (PDI) aplicable, según tramo PVB y tipo de bien (%)

Tramo PVB (*)	Tipo de bien	
	Inmobiliario	No inmobiliario
PVB ≤ 40%	0,05	18,20
40% < PVB ≤ 50%	0,05	57,00
50% < PVB ≤ 80%	5,10	68,40
80% < PVB ≤ 90%	23,20	75,10
PVB > 90%	36,20	78,90

* PVB=valor actual de la operación/valor del bien en leasing.



Probabilidad de incumplimiento (PI) aplicable, según morosidad y tramo PTVG (%)

Días de mora al cierre del mes	Con garantía		Sin garantía
	PTVG ≤ 100%	PTVG > 100%	
0	1,86	2,68	4,91
1-29	11,60	13,45	22,93
30-59	25,33	26,92	45,30
60-89	41,31	41,31	61,63
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00	100,00



Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable, según tramo PTVG (%)

Garantías (con/sin)

Tramo PTVG

Operaciones comerciales genéricas o factoraje sin responsabilidad del cedente

Factoraje con responsabilidad del cedente

	PTVG ≤ 60%	5,00	3,20
Con garantía	60% < PTVG ≤ 75%	20,30	12,80
	75% < PTVG ≤ 90%	32,20	20,30
	90% < PTVG	43,00	27,10
Sin garantía		56,90	35,90

Las garantías empleadas para efectos del cómputo de la relación PTVG de este método pueden ser de carácter específicas o generales, incluyendo aquellas que simultáneamente sean específicas y generales. Una garantía solamente podrá ser considerada si, de acuerdo con las respectivas cláusulas de cobertura, fue constituida en primer grado de preferencia a favor del Banco y solo cauciona los créditos del deudor respecto al cual se imputa (no compartida con otros deudores). No se considerarán en el cálculo las facturas cedidas en las operaciones de factoraje ni las garantías asociadas a los créditos para la vivienda de la cartera hipotecaria, independiente de sus cláusulas de cobertura.

Para el cálculo de la ratio PTVG, se deben tener en cuenta las siguientes consideraciones:

- I. Operaciones con garantías específicas:** cuando el deudor otorgó garantías específicas, para las colocaciones comerciales genéricas y factoraje, la relación PTVG se calcula de manera independiente para cada operación caucionada, como la división entre el monto de la colocación y la exposición de crédito contingente y el valor de la garantía real que la ampara.
- II. Operaciones con garantías generales:** cuando el deudor otorgó garantías generales o generales y específicas, el Banco calcula el PTVG respectivo, de manera conjunta para todas las colocaciones comerciales genéricas y factoraje y no contempladas en el numeral i) precedente, como la división entre la suma de los montos de las colocaciones y exposiciones de créditos contingentes y las garantías generales o generales y específicas que, de acuerdo con el alcance de las restantes cláusulas de cobertura, resguarden los créditos considerados en el numerador de la mencionada ratio.

Los montos de las garantías empleadas en la ratio PTVG de los numerales i) y ii) deben ser determinados de acuerdo con:

- La última valorización de la garantía, sea tasación o valor razonable, según el tipo de garantía real de que se trate. Para la determinación del valor razonable se deben considerar los criterios indicados en los capítulos 7-12 de la Recopilación actualizada de normas.
- Eventuales situaciones que pudiesen estar originando alzas transitorias en los valores de las garantías.
- Las limitaciones al monto de la cobertura establecidas en sus respectivas cláusulas.

Provisiones adicionales

Bajo las normas de la CMF, a los bancos se les permite establecer provisiones por sobre los límites descritos anteriormente, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Estas provisiones, de acuerdo con lo establecido en el número 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la CMF, se informarán en el pasivo.

El Directorio del Banco aprobó la constitución de provisiones adicionales voluntarias en 2021, principalmente con el objetivo de mitigar eventuales efectos futuros de la actual crisis sanitaria sobre la cartera de colocaciones del Banco. Santander Chile posee al 31 de diciembre de 2021 provisiones adicionales por \$258.000 millones (\$126.000 millones al 31 de diciembre de 2020) las que se presentan en el pasivo en el rubro "Provisiones" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.



Medidas Covid-19 o SARS CoV-2

Las medidas de ayuda que el Banco ha otorgado en el actual contexto de pandemia se clasifican en nuevas operaciones otorgadas al amparo de garantías Fogape, Fogape Reactiva y operaciones reprogramadas.

En atención a la persistencia de la pandemia del Covid-19, con los consecuentes efectos en el normal desarrollo de las actividades económicas, en fecha 23 de abril de 2021 la CMF instruyó extender hasta el 31 de julio de 2021 el tratamiento excepcional de las provisiones de riesgo de crédito grupales e individuales.

Medidas Covid-19

Al 31 de diciembre de 2021
MM\$

Operaciones con garantía Fogape	1.131.940
Fogape Reactiva	876.698
Reprogramaciones	7.868.498

A. Reprogramaciones

El 23 de marzo de 2020, la CMF publicó un paquete de medidas destinadas a otorgar mayor flexibilidad al sistema financiero:

- Tratamiento regulatorio que facilita la posibilidad de postergar hasta en tres cuotas el pago de los créditos hipotecarios.
- Facilidades para que los bancos flexibilicen los plazos de los créditos a los deudores Pymes hasta seis meses.
- Posibilidad de utilizar excedentes de garantía hipotecaria para garantizar créditos a Pymes.

En tanto, el 2 de abril de 2020, la CMF publicó medidas adicionales transitorias para el tratamiento de provisiones. Las nuevas medidas buscan otorgar un marco contable para la reprogramación de crédito, facilitar sus condiciones y evitar computar mayores provisiones. El tratamiento excepcional estuvo vigente hasta el 31 de julio de 2020 y consideró el congelamiento de las provisiones en las siguientes situaciones:

- **Hipotecaria:** máximo plazo de gracia o de prórroga de dividendos de seis meses para aquellos deudores que se encuentren al día o tengan una mora no superior a 30 días, dentro del período de vigencia indicado.
- **Comercial:** máximo plazo de gracia o de prórroga es de cuatro meses para aquellos deudores que se encuentren al día o tengan una mora no superior a 30 días o una cuota dentro del período de vigencia indicado.
- **Consumo:** máximo plazo de gracia o de prórroga de tres meses para aquellos deudores que se encuentren al día o tengan una mora no superior a 30 días, dentro del período de vigencia indicado.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo total de créditos que habían recibido alguna reprogramación de acuerdo con lo estipulado arriba era de \$7.868.498 millones. Todos los períodos de gracia ya han expirado y 97,3% están al día con sus pagos y solo 2,7% presenta deterioro al cierre de año.





B. Fogape

El gobierno chileno también anunció una serie de medidas para apoyar a la Pymes a través del al Fondo de Garantía para Pequeños Empresarios (Fogape), un fondo estatal que garantiza préstamos, arrendamientos y otros créditos otorgados a pequeñas empresas. Se anunció una ampliación de la cobertura de Fogape a empresas con ventas anuales de hasta UF 1 millón (US\$34 millones) y se modificó varias normas y reglamentos para alentar a los bancos a otorgar préstamos a las pequeñas empresas. Bajo las nuevas regulaciones del Fogape, los bancos nacionales, incluyendo a Santander, podían otorgar préstamos a una tasa de interés preferencial equivalente a la tasa de política monetaria ("TPM") más 3% y con plazos de hasta 48 meses por un monto igual a 3 meses de las ventas de una empresa. Estos créditos recibían una garantía del Fogape de entre el 60% y el 85% de cada préstamo. Cualquier recuperación de la totalidad o una parte de un préstamo en mora se utilizará en primer lugar para satisfacer la parte no garantizada del monto principal del préstamo, así como los honorarios legales, seguido por el monto de la garantía proporcionada por Fogape y por último cualquier interés y comisiones devengados y no pagados. Para recibir la garantía del Fogape, dichos préstamos deben tener un período de gracia de seis meses antes de

que una empresa deba comenzar a pagarlo. Además, las empresas que reciban préstamos garantizados por Fogape conforme a esta nueva normativa tendrán derecho a diferir el pago de estos por un período de seis meses.

En febrero de 2021, el gobierno aprobó el programa Fogape 2.0 o Fogape Reactiva. La tarifa máxima se fijó en una tarifa mensual de TPM (tarifa overnight) más 0,6%, lo que implica una tasa anual de 7,2%. El enfoque en este momento fue dirigir los préstamos para inversiones de Pymes y no solo para necesidades de capital de trabajo.

Al 31 de diciembre de 2021, Santander había aprobado préstamos Fogapepor \$2,0 billones a clientes Pyme y Medianos, incluidos \$876.698 millones en Fogape Reactiva. Todos los períodos de gracia ya han expirado. Los créditos Fogape Reactiva otorgados no incluían períodos de gracia. De los que están en calendario normal de pago, más del 97,4% han estado pagando a tiempo, mientras que solo el 2,6% presenta deterioro al cierre de diciembre de 2021.



Indicadores de riesgo de crédito

a) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2021, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas (*)				Activo Neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera subestándar MM\$	Cartera incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	12.092.833	935.943	797.607	13.826.383	(262.833)	(240.273)	(503.106)	13.323.277
Créditos de comercio exterior	1.465.936	45.075	23.782	1.534.793	(45.206)	(3.641)	(48.847)	1.485.946
Deudores en cuentas corrientes	81.680	11.504	9.177	102.361	(3.482)	(6.575)	(10.057)	92.304
Operaciones de factoraje	663.335	11.691	3.475	678.501	(9.264)	(1.033)	(10.297)	668.204
Préstamos estudiantiles	49.287	-	6.727	56.014	-	(3.496)	(3.496)	52.518
Operaciones de leasing	1.105.998	154.469	77.231	1.337.698	(17.402)	(11.206)	(28.608)	1.309.090
Otros créditos y cuentas por cobrar	202.568	3.786	16.812	223.166	(4.855)	(10.714)	(15.569)	207.597
Subtotales	15.661.637	1.162.468	934.811	17.758.916	(343.042)	(276.938)	(619.980)	17.138.936
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	4.094	-	208	4.302	-	(31)	(31)	4.271
Préstamos con mutuos hipotecarios	86.754	-	2.147	88.901	-	(351)	(351)	88.550
Otros créditos con mutuos para vivienda	13.392.371	-	390.601	13.782.972	-	(73.579)	(73.579)	13.709.393
Subtotales	13.483.219	-	392.956	13.876.175	-	(73.961)	(73.961)	13.802.214
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	3.447.433	-	145.481	3.592.914	-	(226.932)	(226.932)	3.365.982
Deudores por tarjetas de crédito	1.272.588	-	7.736	1.280.324	-	(30.755)	(30.755)	1.249.569
Contrato leasing consumo	3.184	-	16	3.200	-	(42)	(42)	3.158
Otros préstamos consumo	121.322	-	1.489	122.811	-	(7.091)	(7.091)	115.720
Subtotales	4.844.527	-	154.722	4.999.249	-	(264.820)	(264.820)	4.734.429
Totales	33.989.383	1.162.468	1.482.489	36.634.340	(343.042)	(615.719)	(958.761)	35.675.579

Nota: Las provisiones no incluyen a las provisiones adicionales.

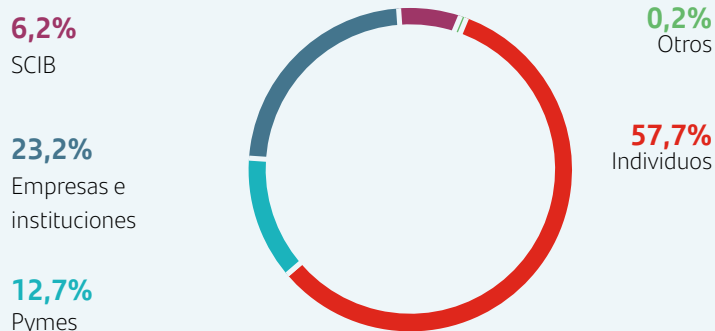


La cartera de créditos del Banco está bastante diversificada en términos de segmento de negocio. El 58% de la cartera son créditos a personas, principalmente de consumo y de vivienda. El resto de la cartera está dividida entre los distintos segmentos de empresas, con Pymes que representan un 12,7%, la Banca Empresas e Instituciones, con un 23,2% y CIB, con un 6%.

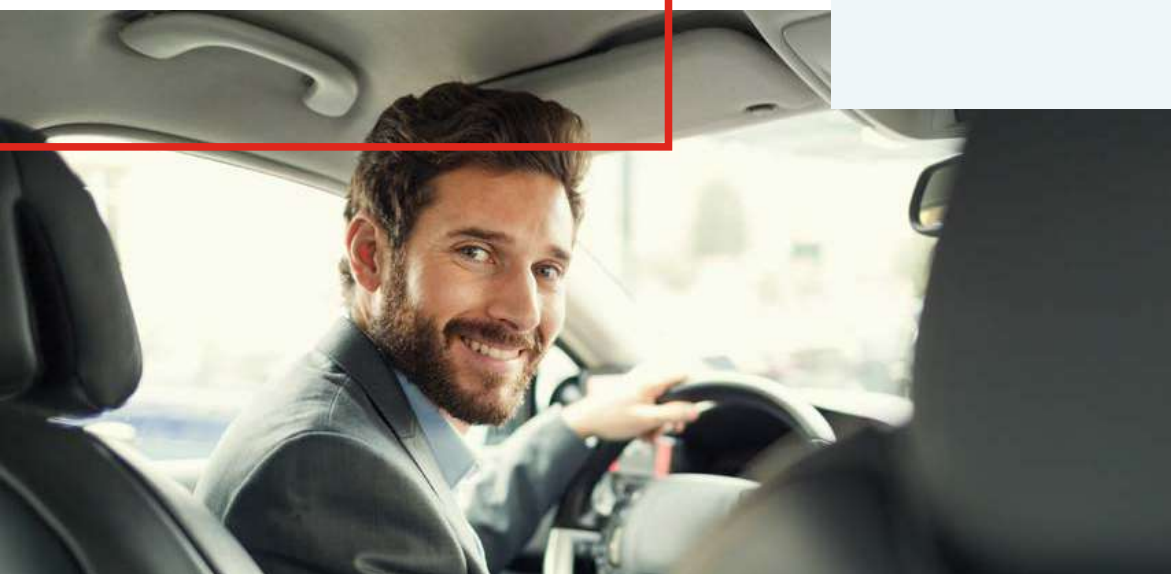
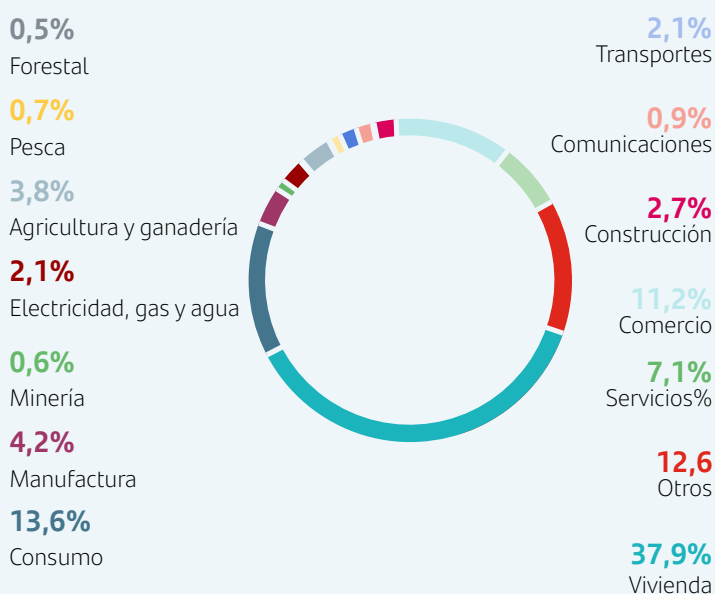
Por sector económico, la cartera del Banco se encuentra altamente diversificada, sin presentar un porcentaje significativo expuesto a una industria en particular, aumentando la posibilidad de contar con una cartera estable en el tiempo.

En términos de los subsectores considerados más expuestos a los efectos de la pandemia como el sector aerolíneas, hoteles, recreación, viajes, restaurantes y combustibles, los clientes carterizados en estos sectores representan solo el 1,1% de la cartera total al cierre del 2021. Finalmente, las mayores 20 exposiciones por Banco Económico solo representaban un 9,0% de la cartera total del Banco, lo que también demuestra un buen nivel de diversificación y concentración.

Cartera por segmentos



Cartera por sectores





b) Calidad crediticia de los deudores

Al 31 de diciembre de 2021, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Categorías (MM\$)	2021	2020	Var. % o pb
Total colocaciones	36.634.768	34.409.170	6,5%
Consumo	4.999.249	4.940.879	1,2%
Vivienda	13.876.175	12.411.825	11,8%
Comercial	17.758.916	17.037.536	4,2%
Interbancario	428	18.926	-97,7%
Total colocaciones según clasificación cap. B1	36.634.768	34.409.170	6,5%
Normal	33.989.811	31.744.001	7,1%
Subestándar	1.162.468	1.065.878	9,1%
Incumplimiento	1.482.489	1.599.287	-7,3%
Consumo	4.999.249	4.940.879	1,2%
Normal	4.844.527	4.697.166	3,1%
Subestándar	-	-	
Incumplimiento (deteriorada)	154.722	243.713	-36,5%
Vivienda	13.876.175	12.411.825	11,8%
Normal	13.483.219	12.004.931	12,3%
Subestándar	-	-	
Incumplimiento (deteriorada)	392.956	406.894	-3,4%
Comercial	17.758.916	17.037.536	4,2%
Normal	15.661.637	15.022.978	4,3%
Subestándar	1.162.468	1.065.878	9,1%
Incumplimiento	934.811	948.680	-1,5%
% Colocaciones por clasificación B1			
Normal	92,8%	92,3%	48 pb
Subestándar	3,2%	3,1%	7 pb
Incumplimiento	4,0%	4,6%	-55 pb

Categorías (MM\$)	2021	2020	Var. % o pb
Cartera en deterioro²	1.652.788	1.789.983	-7,7%
Consumo	154.722	243.713	-36,5%
Vivienda	392.956	406.894	-3,4%
Comercial	1.105.110	1.139.376	-3,0%
% Cartera deterioro sobre total	4,5%	5,2%	-69 pb
Consumo	3,1%	4,9%	-181 pb
Vivienda	2,8%	3,3%	-47 pb
Comercial	6,2%	6,7%	-48 pb
Cartera morosa³	449.835	486.435	-7,5%
Consumo	43.626	46.428	-6,0%
Vivienda	104.225	108.625	-4,1%
Comercial	301.984	331.382	-8,9%
% Cartera morosa sobre total	1,2%	1,4%	-17 pb
Consumo	0,9%	0,9%	-3 pb
Vivienda	0,8%	0,9%	-15 pb
Comercial	1,7%	1,9%	-20 pb
Provisiones en balance⁴	1.216.761	1.102.821	10,3%
Consumo	290.820	294.841	-1,4%
Vivienda	83.961	71.281	17,8%
Comercial	841.980	736.689	14,3%
Pérdida esperada⁵	3,3%	3,2%	12 pb
Consumo	5,8%	6,0%	-18 pb
Hipotecario	0,6%	0,6%	1 pb
Comercial	4,7%	4,3%	44 pb
Cobertura cartera morosa⁶	270,5%	226,7%	4.379
Consumo	666,6%	635,0%	3.162
Hipotecario	80,6%	65,6%	1.496
Comercial	278,8%	222,3%	5.652

1. Incluye interbancarias.

2. Cartera en deterioro para consumo y vivienda corresponde a la cartera en incumplimiento. En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, incluye los créditos de la "cartera en incumplimiento" y aquellos que deben encasillarse en las categorías B3 y B4 de la "cartera subestándar".

3. Cartera con al menos una cuota con más de 90 días de atraso.

4. Incluye provisiones adicionales.

5. Provisiones en balance incluyendo adicionales sobre colocaciones.

6. Provisiones en balance incluyendo adicionales sobre cartera morosa.



En general durante el 2021, la calidad crediticia en el Banco demostró un favorable desempeño. Esto se explica por los avances en períodos anteriores en las políticas y apetito de riesgo, la baja exposición crediticia a los segmentos de menor ingresos y los programas de apoyo a las Pymes y personas, impulsados por las autoridades y reguladores.

En 2021, la cartera con morosidad por sobre 90 días del Banco disminuyó 7,5%, destacándose la caída de 6% en consumo, 4,1% en hipotecas y 8,9% en créditos comerciales. Con este descenso, la relación entre cartera vencida y cartera total bajó desde 1,4% en 2020 a 1,2% en el 2021. El índice de deterioro de la cartera total también registró una evolución positiva en 2021: pasó de representar un 5,2% de la cartera en 2020 a 4,5% al cierre de 2021.

A pesar de esta buena evolución de los indicadores de riesgo, el Directorio del Banco en forma prudencial aumentó la cobertura y pérdida esperada a través del reconocimiento de provisiones adicionales. Durante 2021, el indicador de pérdida esperada, definida como provisiones en balance sumado con las provisiones adicionales sobre las colocaciones totales, llegó a 3,3% comparado con 3,2% de fines del 2020. La dotación de provisiones en el balance, nuevamente incluyendo a las provisiones adicionales, alcanzó \$1.216.761 millones, lo que significó un crecimiento de 10,3% en comparación con la cifra al cierre de 2020.

Con estos esfuerzos, la cobertura medida como provisiones en balance sobre cartera vencida pasó de 226,7%, en el 2020, a un nivel histórico de 270,5%, en 2021.

Cartera consumo

Al cierre de 2021, los principales indicadores de riesgo de la cartera de consumo mostraron una positiva evolución anual. Esto se explica por la baja exposición del Banco a clientes de menores ingresos en su cartera de consumo. A ello se agregó el impacto positivo sobre los indicadores de riesgo producto del retiro de los fondos de pensiones y el programa Ingreso Familiar de Emergencia (IFE) que mejoró el comportamiento de pago, a pesar de la pandemia y el alza en el desempleo.

De hecho, las carteras de consumo deteriorada y morosa disminuyeron 36,5% y 6,0%, respectivamente, en 2021. A raíz de esto, la relación de cartera de consumo en deterioro sobre el total de créditos de consumo bajó de 4,9% en 2020 a 3,1% en 2021. La razón de cartera morosa sobre la cartera total de consumo se mantuvo estable en 0,9%, en 2021. La cobertura de la cartera morosa de consumo alcanzó un nivel récord de 666,6% y la pérdida esperada de esta cartera se situó en 5,8% en 2021 comparado con 6,0% en 2020. Esta cobertura tiene incluidos en el balance \$26.000 millones en provisiones adicionales para la cartera de consumo reconocidos en el 2020 debido a la mayor incertidumbre que existe en Chile, producto de la pandemia.

Cartera vivienda

En 2021, la calidad crediticia de la cartera de créditos hipotecarios para la vivienda también mostró una positiva evolución. Esto se explica por el enfoque en crecimiento en los ingresos medios y altos en este segmento y el impacto positivo sobre los indicadores de riesgo producto del retiro de los fondos de pensiones y el programa Ingreso Familiar de Emergencia (IFE) que mejoró el comportamiento de pago.

La cartera hipotecaria deteriorada y morosa disminuyeron 3,4% y 4,1%, respectivamente, en 2021. A raíz de esto, la relación de colocaciones para la vivienda en deterioro sobre el total de estos créditos bajó desde 3,3% en 2020 a 2,8% en 2021. La razón de cartera morosa sobre la cartera total hipotecaria bajó desde 0,9% en 2020 a 0,8% en 2021. La cobertura de la cartera morosa para la cartera hipotecaria subió desde 65,6% en 2020 a 80,6% en 2021; en tanto, la pérdida esperada de esta cartera se situó en 0,6%. Esta cobertura tiene incluidos en el balance \$10.000 millones en provisiones adicionales reconocidos en 2020 debido a la mayor incertidumbre que existe en Chile, producto de la pandemia.

Cartera comercial

Los índices de riesgo de crédito de la cartera comercial también registraron una evolución positiva en 2021. La cartera comercial en deterioro cayó 3%, disminuyendo a 6,2% en los créditos comerciales totales. Cabe recordar que para la cartera comercial la cartera definida como "deteriorada" incluye la vencida, la renegociada para los clientes analizado en forma grupal y, en el caso de deudores sujetos a evaluación individual, se suman los créditos de la "cartera en incumplimiento" y aquellos que deben encasillarse en las categorías B3 y B4 de la "cartera subestándar". La cartera comercial con morosidad sobre 90 días disminuyó 8,9% en 2021. La razón de cartera morosa sobre la cartera total comercial bajó desde 1,9% en 2020 a 1,7% en 2021.

Si bien los indicadores de impago de esta cartera mostraron una favorable evolución, el Banco proactivamente la ha dotado de provisiones adicionales por \$220.000 durante 2020 y 2021 debido a la mayor incertidumbre que existe en Chile, producto de la pandemia. Con esto, la cobertura de la cartera morosa comercial se ubicó en 278,8% y la pérdida esperada se situó en 4,7% al cierre de 2021.

Riesgo de mercado

Existen cuatro grandes riesgos de mercado que pueden afectar al Banco: liquidez, tipo de cambio, inflación y tasa de interés.

1. Gobierno de riesgos de mercado

La medición y control de los riesgos de mercado es responsabilidad de la Gerencia de Riesgos de Mercado, que forma parte de la División de Riesgos. Los límites son aprobados por los distintos comités encargados, responsabilidad que radica principalmente en el Comité de Mercado y en el Comité de Activos y Pasivos. Los principales riesgos de mercado también son revisados en el CIR.

La División Finanzas, a través de la Gerencia de Gestión Financiera, es el área encargada de gestionar el balance del Banco, en especial, en lo relacionado con la liquidez y el análisis de sensibilidad. Esta unidad tiene las siguientes funciones, que son supervisadas y controladas por el Comité de Activos y Pasivos y por la División de Riesgos:

- Optimización del costo de pasivos, buscando las estrategias más eficientes de financiamiento, incluyendo la emisión de bonos y líneas bancarias.
- Gestión de límites normativos de liquidez de corto y largo plazo.
- Gestión del riesgo de inflación.
- Gestión del riesgo de tasas en moneda local y extranjera.

Para el balance estructural del Banco, la sensibilidad de tasas se mide usando, principalmente, un análisis de sensibilidad que cuantifica el impacto en los resultados y en el balance de movimientos paralelo de la curva de tasa de interés real y nominal y en pesos y dólares estadounidenses.

La Tesorería, a través de la División de *Corporate and Investment Banking*, es el área encargada de gestionar las carteras de negociación del Banco y mantenerse dentro de los límites de pérdida posible determinadas, calculadas y estimadas por la Gerencia de Riesgos de Mercado.

Para medir y controlar los riesgos de mercado de tipo de cambio y sensibilidad a las tasas de interés de la cartera de negociación, el Banco utiliza la metodología de Valor en Riesgo (VaR). Según lo calculado por Santander, el VaR es una estimación de la pérdida máxima esperada de valor de mercado para una cartera determinada en un horizonte de un día, con un nivel de confianza del 99,00%. En otras palabras, es la pérdida que el Banco esperaría experimentar solo el 1,0% del tiempo.

2. Riesgo de liquidez

La División Finanzas administra el riesgo de liquidez a través de una cartera de activos líquidos, para asegurar que el Banco mantenga siempre suficiente liquidez para cubrir las fluctuaciones de corto plazo y el financiamiento de largo plazo, así como para cumplir con los requerimientos normativos e internos de liquidez.

a) Activos líquidos de alta calidad

Un componente importante para la gestión del riesgo de liquidez son los Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC). Estos son activos del balance, principalmente conformados por inversiones financieras que no estén entregadas en garantía, de bajo riesgo crediticio y que tienen un mercado secundario profundo.

Estos activos son divididos en tres niveles de acuerdo con los estándares de Basilea III, siendo los activos de Nivel 1 los más líquidos y los de Nivel 3 los menos líquidos. Al 31 de diciembre de 2021, los ALAC del Banco sumaban \$2.339.768 millones y correspondían principalmente a activos líquidos tipo Nivel 1, compuestos en su mayoría por bonos de la República de Chile, bonos del Banco Central de Chile y bonos del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos.

ALAC (MM\$)	2021	2020
Nivel 1: disponible	1.106.152	988.320
Nivel 1: renta fija	1.223.824	2.490.810
Nivel 2: renta fija	9.792	12.681
Total	2.339.768	3.491.811

El Banco Central tiene facultades estatutarias para exigir a los bancos que mantengan reservas de hasta un 40,0% en promedio para los depósitos a la vista y hasta un 20,0% para los depósitos a plazo para implementar medidas monetarias. Además, en la medida en que el monto agregado de depósitos a la vista exceda 2.5 veces el monto del capital regulatorio de un banco, este debe mantener una "reserva técnica" del 100.0% contra ellos en bonos y notas del Banco Central. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco Central le exigió a Santander mantener reserva técnica adicional de \$4.272.695 millones, que representa el 15,2% de los depósitos a la vista, debido al fuerte aumento de estos en el año.



En materia de liquidez, las principales métricas que gestiona la División Finanzas del Banco son las siguientes:

1. Índice de Liquidez Normativo a 30 y 60 días.
2. Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL).
3. Razón de financiamiento estable neto (RFEN).

b) Índice de Liquidez Normativo a 30 y 60 días

El Índice de Liquidez Normativo mide y limita los descálces de los flujos por recibir ingresos netos en relación con el capital. De acuerdo con la normativa vigente, el descálce a 30 días no puede superar una vez el capital básico del Banco y el descálce a 90 días no lo puede superar en dos veces. Al 31 de diciembre de 2021, el indicador a 30 días alcanzaba 42% y a 90 días representaba 21%, cumpliendo ampliamente lo requerido en ambos plazos.

c) Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL)

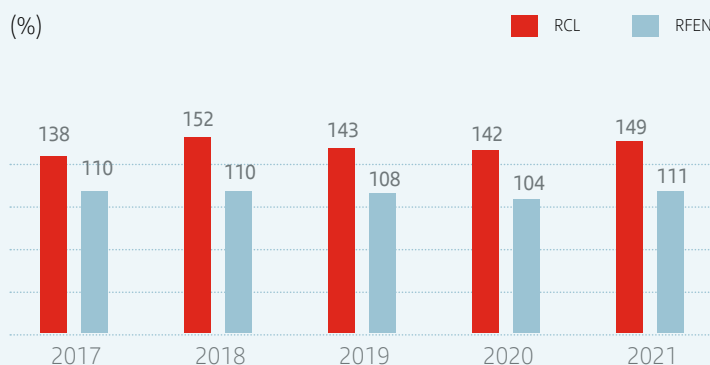
La Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) es una medición de activos líquidos sobre egresos netos a 30 días. Es utilizado por los bancos a nivel global, como parte de los estándares de Basilea III. A los bancos chilenos se les comenzó a exigir desde 2019, con un nivel mínimo de 60%, que se incrementará gradualmente para llegar al 100% a partir de 2022. Para el ejercicio 2021 se exigirá un nivel mínimo de 80%.

El objetivo del RCL es promover la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez de los bancos. Con este fin, el RCL garantiza que estas organizaciones tengan un fondo adecuado de Activos Líquidos de Alta Calidad y libres de cargas, que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados privados, a fin de cubrir las necesidades de liquidez de corto plazo. A fines de 2021, el indicador RCL de Banco Santander Chile se situaba en 149%, muy por encima del mínimo exigido por la norma actual y ya por sobre el 100% exigido a 2022. Esto es un reflejo de las políticas conservadoras de liquidez impuestas por el Directorio, a través del Comité de Activos y Pasivos (CAPA).

d) Razón de Financiación Estable Neto (RFEN)

Este indicador es exigido por Basilea III y proporciona una estructura de vencimientos sostenible de los activos y pasivos, de modo que los bancos mantengan un perfil de financiación estable en relación con sus actividades. Al 31 de diciembre de 2021, el RFEN se encontraba en 110,8%. El Banco Central y la CMF también ya definieron un nivel de RFEN mínimo de 60% para el 2022 llegando hasta el 100% al 2026.

Indicadores de liquidez: RCL RFEN





3. Riesgo de tipo de cambio

Debido a las reglas establecidas por el Comité de Activos y Pasivos y el Comité de Mercados, el Banco no debe tener una exposición significativa a monedas extranjeras; por lo tanto, casi todo el riesgo de tipo de cambio está incluido en la cartera de negociación gestionado por la Tesorería, medido y controlado con límites de Valor en Riesgo (VaR).

En promedio, en 2021, el VaR de la posición de cambio fue de US\$ 0.8mm con un nivel máximo de US\$ 2,3 millones y un nivel mínimo de US\$ 0,09 millones y siempre dentro de los límites establecidos.

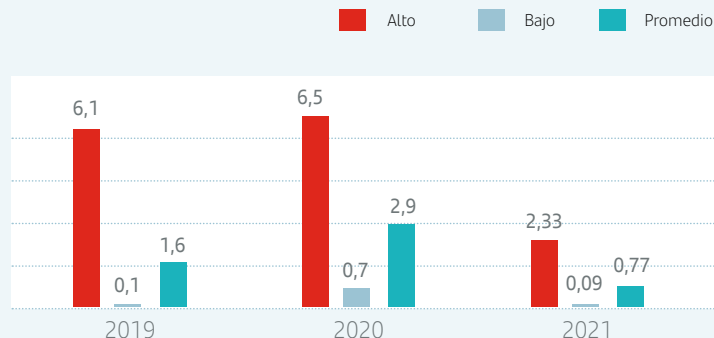
4. Riesgo de tasa de interés cartera de negociación

En el caso de la cartera de negociación, el riesgo de tasas de la cartera de renta fija se gestiona mediante la metodología VaR. En 2021, el Banco se mantuvo dentro de los límites establecidos.

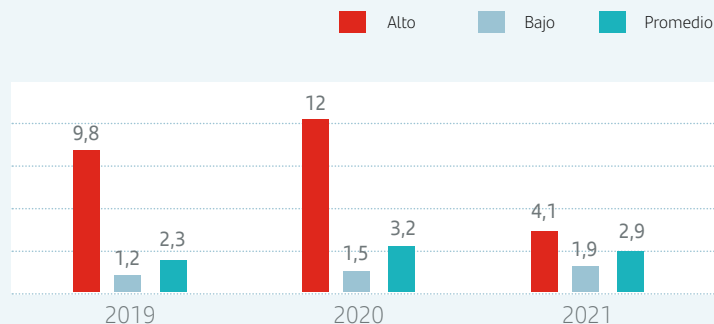
5. Riesgo de mercado consolidado cartera de negociación

Sumando el VaR de la Tesorería de sus posiciones en renta fija y tipo de cambio, se construye un VaR consolidado que se muestra a continuación. Se puede apreciar que el valor máximo en riesgo fue de US\$4,5mm con un promedio de US\$3,1mm en el 2021. En ese gráfico se puede observar que en general los niveles absolutos de VaR que asume el Banco son bajos.

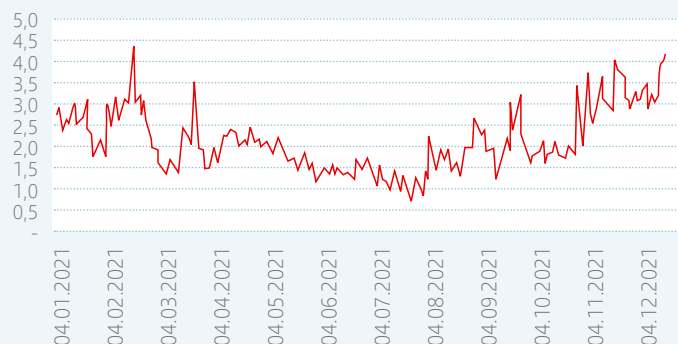
VaR tipo de cambio US\$mm



VaR Renta Fija US\$mm



VaR total diario US\$mm



VaR	2021 MMUS\$	2020 MMUS\$
Consolidado:		
Alta	4,5	5,1
Baja	2,0	1,8
Promedio	3,1	3,0



6. Riesgo estructural de tasa de interés

Para la cartera de gestión financiera, el Banco posee más pasivos que activos expuestos a tasas de corto plazo. A partir de ello se producen descalces cuando existen ajustes de tasas. Para gestionar este riesgo, Banco Santander realiza un análisis de sensibilidad respecto de la moneda local y la extranjera.

El Banco utiliza un análisis de sensibilidad para medir el riesgo estructural a los movimientos de las tasas de interés de la moneda local y extranjera del libro de banca (los activos que no están incluidos en la cartera de negociación). El Banco realiza una simulación de escenarios la cual es calculada como la diferencia existente entre el valor presente de los flujos en el escenario escogido (curva con movimiento paralelo de 25 pb en todos sus tramos) y su valor en el escenario base (mercado actual). Todas las posiciones en moneda

local, incluyendo la indexada a inflación (UF), y además las posiciones en moneda extranjera se agregan entre ellas a partir de un modelo de correlación histórica existente entre las monedas. Previo al 2021 se utilizaba un modelo que consideraba un cambio de 100 puntos base en la curva de rendimiento (57 puntos base para las tasas reales).

Al realizar esta simulación, el Banco 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. El impacto máximo que pueden tener estos movimientos en los ingresos por intereses y reajustes está fijado en \$32.865 millones, siendo \$25.709 millones el nivel máximo alcanzado en 2021 para la cartera consolidada en pesos y moneda extranjera. En relación con el impacto sobre capital, se ha fijado un límite máximo de \$84.864 millones, siendo \$78.259 millones el nivel máximo alcanzado en 2021 también por dentro del límite establecido.

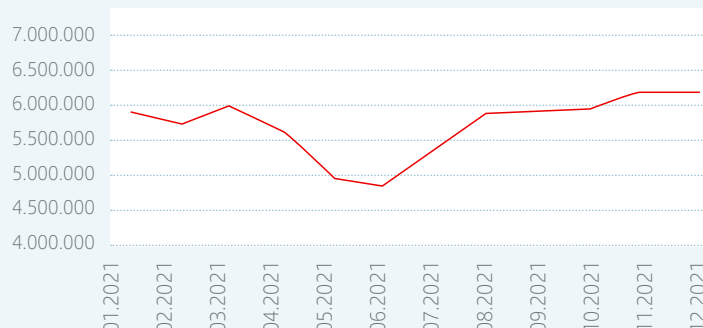
	2021		2020	
	Efecto en ingresos financieros	Efecto en capital	Efecto en ingresos financieros	Efecto en capital
Cartera de gestión financiera – moneda local (MM\$)				
Límite de pérdida	32.865	84.864	100.000	329.275
Alta	31.233	80.097	66.504	302.263
Baja	13.694	41.653	26.492	214.596
Promedio	24.018	62.916	45.380	255.070
Cartera de gestión financiera – moneda extranjera (MMUS\$)				
Límite de pérdida	36.619	34.991	32	53
Alta	8.545	32.205	19	47
Baja	698	1.055	2	12
Promedio	3.733	17.615	5	33
Cartera de gestión financiera – consolidada (MM\$)				
Límite de pérdida	32.865	84.864	100.000	329.275
Alta	25.709	78.259	67.584	286.436
Baja	12.854	56.857	25.111	210.706
Promedio	21.041	69.577	46.044	246.292

7. Riesgo de Inflación

El Banco posee activos y pasivos reajustables según la variación de la Unidad de Fomento (UF). En general, el Banco cuenta con más activos que pasivos en UF y, por lo tanto, alzas moderadas en la inflación tienen un efecto positivo sobre los ingresos de reajustes, mientras que una caída en el valor de la UF afecta de forma negativa el margen del Banco. Para la gestión de este riesgo, el CAPA establece un conjunto de límites a la diferencia entre los activos y los pasivos denominados en UF que no pueden superar el 30% de los activos generadores de intereses del Banco. Este descalce es administrado día a día por Gestión Financiera y los límites son calculados y monitoreados por la División de Riesgos de Mercado.

GAP UF

(MM\$)





Riesgo Operacional

1. Modelo de gestión y control y herramientas

Para cumplir con los objetivos de riesgo operacional, el Banco estableció un modelo de riesgo basado en tres líneas de defensa, con el objetivo de mejorar y desarrollar continuamente su gestión y control de riesgos operacionales. Las líneas de defensa están integradas por: (i) las áreas de negocio y soporte (primera línea de defensa), responsables de la gestión de los riesgos relacionados con sus procesos; (ii) el área de Riesgo no Financiero (segunda línea de defensa), encargada de apoyar a la primera línea de defensa en el cumplimiento de sus responsabilidades directas y; (iii) la función de Auditoría Interna (tercera línea de defensa) responsable de verificar, de manera independiente y periódica, la adecuación de los procesos y procedimientos de identificación y gestión de riesgos, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Política de Auditoría Interna, y presentar los resultados de sus recomendaciones de mejora al Comité de Auditoría.

La metodología consiste en la evaluación de los riesgos y controles de un negocio desde una perspectiva amplia e incluye un plan para monitorear la efectividad de dichos controles y la identificación de eventuales debilidades. Los principales objetivos del Banco y sus subsidiarias en materia de gestión del riesgo operacional son los siguientes:

- Identificar, evaluar, informar, administrar y monitorear el riesgo operacional en relación con las actividades, productos y procesos realizados o comercializados por el Banco y sus subsidiarias;
- Construir una cultura sólida de gestión del riesgo operativo y controles internos, con responsabilidades claramente definidas y adecuadamente segregadas entre las funciones comerciales y de soporte, ya sean desarrolladas internamente o subcontratadas a terceros;
- Generar informes internos efectivos en relación con temas relacionados con la gestión del riesgo operativo, con un protocolo de escalamiento claramente definido;
- Generar base de datos de incidencias internas y externas de riesgo operacional con el fin de controlar y conocer mejor la evolución de estas;
- Y controlar el diseño y aplicación de planes efectivos para hacer frente a contingencias que aseguren la continuidad del negocio y el control de pérdidas.

2. Gestión del riesgo operacional durante la pandemia de Covid-19

En general, la pandemia de Covid-19 ha resultado en una mayor exposición al riesgo operacional inherente, aunque el Banco ha establecido una mayor supervisión sobre los controles para mantener los niveles de riesgo operacional pre Covid-19, además de reforzar

los existentes. El riesgo de procesamiento de transacciones aumenta debido al volumen de nuevos préstamos y múltiples cambios en las carteras existentes como resultado de los períodos de gracia y el programa Fogape. El volumen de transacciones también aumentó debido a los programas de asistencia pública y al incremento en la cantidad de cuentas corrientes y volúmenes a medida que más clientes buscaban soluciones de pago digital. Se ha realizado un estrecho seguimiento de los siguientes aspectos:

- Planes de continuidad del negocio para apoyar eficazmente a los empleados, clientes y negocios del Banco.
- La pandemia de Covid-19 y el trabajo remoto tienen un impacto directo en el campo de las amenazas cibernéticas y sus riesgos asociados a medida que más empleados trabajan desde casa. El Banco reforzó el control de navegación, la protección de datos y otros controles para minimizar este riesgo.
- Incremento del soporte tecnológico para asegurar una adecuada atención al cliente y la correcta prestación de servicios, especialmente en la banca en línea y VOX.
- El riesgo de procesamiento de transacciones aumenta debido al volumen de nuevos préstamos y múltiples cambios en las carteras existentes como resultado de los programas de asistencia pública y las políticas internas.

3. Pérdidas por riesgo operacional

Durante 2021, las pérdidas que reconoció el Banco por riesgo operacional sumaron \$12.828 millones un aumento de 53,3% en relación con 2020. Esta mayor pérdida se explica principalmente por mayores pérdidas en procesamiento de datos producto del fuerte crecimiento en el número de clientes y el consiguiente aumento de transacciones que ellos efectuaron.

Pérdidas por riesgo operacional (MM\$)	2021	2020	Var. %
Fraude	977	4.703	(79,2%)
Laboral	3.215	443	625,7%
Clientes y productos	13	250	(94,8%)
Activo fijo	228	-2.592	(108,8%)
Continuidad del negocio / sistemas	144	1.570	(90,8%)
Procesamiento	8.251	3.992	106,7%
Total	12.828	8.366	53,3%



Riesgo Reputacional

Se trata de un riesgo de un impacto económico negativo, actual o potencial, debido a un menoscabo en la percepción del Banco por parte de los empleados, clientes, accionistas/inversores y sociedad en general.

La gestión del riesgo reputacional es responsabilidad en términos generales pertenece a primera línea, el control y supervisión se encuentra radicado en la Gerencia de Cumplimiento.

Este riesgo se refiere en particular a los impactos económicos negativos asociados a un deterioro en la percepción que los distintos grupos de interés tienen del Banco.

El riesgo reputacional puede tener variadas fuentes de origen y en muchos casos estar asociados a otros tipos de riesgos. Considerando lo anterior, requiere de un enfoque y control único orientado a la prevención de un deterioro en la imagen del Banco como institución que pueda afectar las decisiones o percepción de clientes, inversionistas y sociedad en general.

Durante el año 2021 no se presentaron eventos de carácter reputacional que fueran relevantes para nuestra institución. Considerando esto orientamos el trabajo en darle continuidad al actual modelo de mitigación del Riesgo Reputacional, enfocándonos en fortalecer algunos procedimientos como el Sector Defensa y la Política de Sectores Sensibles, ya que, existen rubros o sectores con los que el Banco opera que presentan un riesgo inherente mayor a otros sectores.

Entre los hitos de 2021 se encuentran los siguientes:

1. Fortalecimiento del Gobierno del Riesgo Reputacional

Al igual que el año 2020, durante 2021 se calendarizó una mesa trimestral de trabajo. La mesa actúa como órgano para el debate sobre la gestión del riesgo y del ejercicio de capacidad crítica y reporta las materias que trate al Comité Global de Cumplimiento.

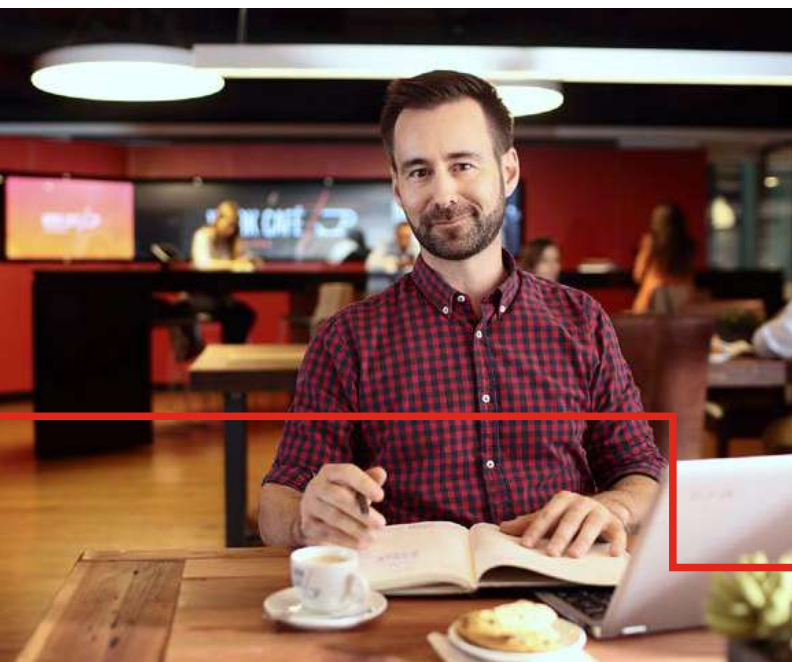
La mesa convoca a representantes de distintas áreas del Banco, tanto de las actividades de negocio como de soporte, incluyendo a representantes de las filiales, que deben incorporar la gestión del riesgo reputacional como parte de sus actividades. La continuidad de la realización de esta mesa asegura el gobierno y correcta implementación de el modelo de mitigación al riesgo reputacional.

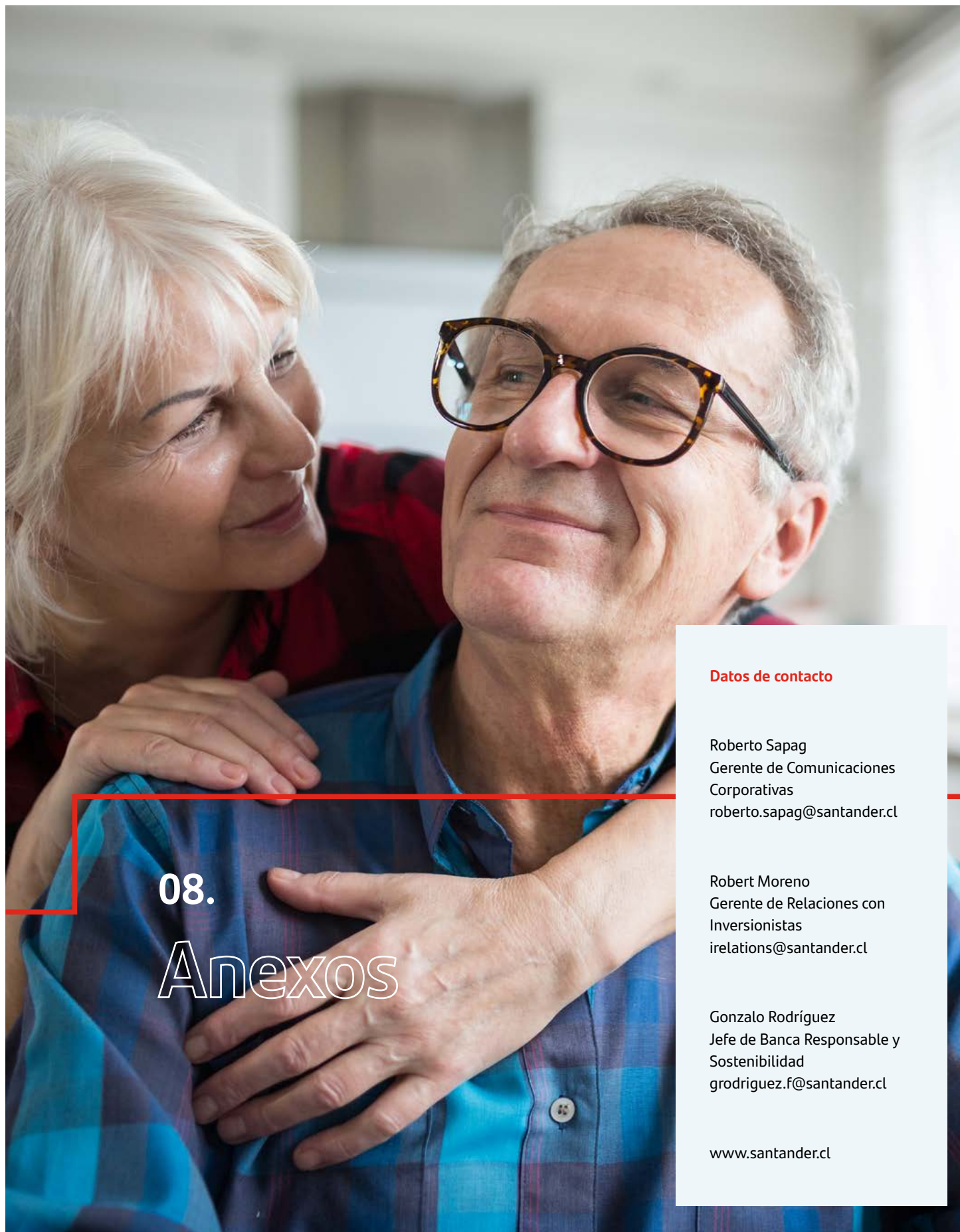
2. Asentamiento del Modelo de Control en Filiales

Si bien desde el año 2020 las filiales estuvieron dentro del perímetro de control del Modelo de mitigación del Riesgo Reputacional, durante el año 2021 se consolidaron las instancias de gobierno con respecto de las filiales, creándose un nuevo control que apunta a precisar los eventos de riesgo reputacional siguiendo la metodología de identificación y categorización de eventos, señalando los planes de mitigación y efectuando seguimiento cuando sea necesario.

3. Actualización de Políticas de gestión del Riesgo Reputacional y Formación para Colaboradores

Durante 2021, actualizamos la Política de Financiación de Sectores Sensibles, incluyéndose nuevos criterios para el trato de operaciones pertenecientes a sectores que se consideran de un riesgo mayor. Actualizamos también el Procedimiento del Sector Defensa, incluyéndose dentro de los anexos: Consideraciones en la aplicación de la política, lista de entidades prohibidas y nuevas formalidades en procedimientos de aplicación y proceso de Debida Diligencia. Y se llevó a cabo con éxito un programa de formación específica de riesgo reputacional para todas las personas que trabajan en el Banco con un alcance de realización de más del 80%.





08.

Anexos

Datos de contacto

Roberto Sapag
Gerente de Comunicaciones
Corporativas
roberto.sapag@santander.cl

Robert Moreno
Gerente de Relaciones con
Inversionistas
irelations@santander.cl

Gonzalo Rodríguez
Jefe de Banca Responsable y
Sostenibilidad
grodriguez.f@santander.cl

www.santander.cl



Información adicional

Parámetros SASB



Parámetros SASB- Generación de inclusión y capacidad financiera

[SASB FN-CB-240a.1] [FN-CB-240a.2] [FN-CB-240a.3]

Parámetro	Número	Valor (MM\$)
Número de préstamos pendientes cualificados para programas diseñados para promocionar a Pymes y el desarrollo de la comunidad	41.513	1.040.038
Número de préstamos vencidos e improductivos cualificados para programas diseñados para promocionar a Pymes y el desarrollo de la comunidad	555	7.858
Número de cuentas corrientes minoristas sin costo proporcionadas a clientes previamente no bancarizados o infra-bancarizados	15.932	n/a



Parámetros SASB- Prácticas de venta

[SASB FN-CF-270a.2] [FN-CF-270a.3]

Parámetro	Valor
Tasa de aprobación de crédito para solicitantes en DICOM y sin DICOM	Tasa de aprobación total de consumo está en torno al 60% y con SICOM no supera 2%. Como medida de protección de los clientes la estrategia evalúa si el cliente tiene SICOM y existe una regla que aprueba para CA si SICOM <\$50mil
Tasa de aprobación de productos de prepago para solicitantes en DICOM y sin DICOM	n/a
Comisión media de productos complementarios para clientes en DICOM y sin DICOM	n/a
TAE media para clientes en DICOM y sin DICOM	Tasa de interés 1,53% para clientes sin SICOM y 1,66% para clientes con SICOM
Antigüedad media de las cuentas para clientes en DICOM y sin DICOM	Antigüedad en el Banco de cuenta correntista sin SICOM 6 años y con SICOM 5 años
Cantidad media de líneas comerciales para clientes en DICOM y sin DICOM	La admisión esta centrada en clientes de buen perfil, cuidando su endeudamiento y como cliente tiene acceso a evaluar toda la parrilla de productos
Comisiones anuales medias de productos de prepago, para clientes en DICOM y sin DICOM	n/a



Parámetros SASB- Prácticas de préstamo

[SASB FN-MF-270a.1] [FN-MF-270a.2]

Parámetro		Sin monto SICOM	Con monto SICOM
Hipoteca	Tasa de aprobación (ene-dic)	69%	3%
	Tasa de interés (ene-dic)	3,4%	3,4%
Tasa de aprobación por LTV	LTV<80%	67%	3%
	80%<LTV<90%	67%	3%
	90%<LTV	71%	2%
Tasa de interés	Hipotecario vivienda fija	4,0%	4,0%
	Hipotecario vivienda mixta	2,8%	2,7%



Parámetros SASB- Prácticas con profesionales

[FN-IB-550b.1] [FN-IB-550b.2]

Parámetro	Valor
Porcentaje de la remuneración total que es variable para los tomadores de riesgos materiales (MRT)	47,26%
Porcentaje de la remuneración variable de los tomadores de riesgos materiales (MRT) a los que se aplicaron cláusulas de penalización o recuperación	No se han aplicado cláusulas de penalización o recuperación





Desglose colaborador según CMF

[GRI 2-7, 2-8]



Género

[CMF 5.1.1]

Desglose por Género	Directivos	Jefaturas	Profesionales	Administrativos	Total
Hombres	100	706	2.590	1.065	4.461
Mujeres	31	617	3.405	1.474	5.527
Total	131	1.323	5.995	2.539	9.988



Nacionalidad

[CMF 5.1.2]

Desglose por nacionalidad	Directivos		Jefaturas		Profesionales		Administrativos		Total	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Argentina	4	1	7	1	6	14	0	0	17	16
Bolivia	0	0	1	0	4	5	0	4	5	9
Brasil	0	0	4	2	6	3	1	0	11	5
Chile	91	26	667	593	2.345	3.146	960	1.261	4.063	5.026
Colombia	1	1	0	2	9	20	3	10	13	33
Ecuador	0	0	0	1	0	7	0	0	0	8
México	0	0	1	2	2	3	0	0	3	5
Paraguay	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Perú	0	0	6	2	17	18	7	25	30	45
Uruguay	0	0	2	1	1	2			3	3
Venezuela	0	1	11	9	184	175	92	171	287	356
Otras	4	2	7	4	16	12	2	3	29	21
Total	100	31	706	617	2.590	3.405	1.065	1.474	4.461	5.527



Rango etario

[CMF 5.1.3]

Desglose por rango etario	Directivos		Jefaturas		Profesionales		Administrativos		Total	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Menos de 30 años	0	0	16	9	338	409	142	363	496	781
Entre 30 y 50 años	49	18	495	495	1.836	2.592	563	974	2.943	4.079
Mayores de 50 años	51	13	195	113	416	404	360	137	1.022	667
Total	100	31	706	617	2.590	3.405	1.065	1.474	4.461	5.527



Antigüedad laboral

[CMF 5.1.4]

Desglose por antigüedad laboral	Directivos		Jefaturas		Profesionales		Administrativos		Total	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Menos de 3 años	6	6	16	9	453	440	172	409	647	864
Más o igual de 3 y menos de 6	13	3	55	43	693	723	185	366	946	1.135
Más o igual de 6 y menos de 10	7	2	99	95	478	739	202	285	786	1.121
Más o igual a 10 y menos de 12	4	0	65	60	159	327	64	102	292	489
Más o igual de 12 años	70	20	471	410	807	1.176	442	312	1.790	1.918
Total	100	31	706	617	2.590	3.405	1.065	1.474	4.461	5.527



Discapacidad

[CMF 5.1.5]

Nómina	Directivos		Jefaturas		Profesionales		Administrativos		Total	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Personas con discapacidad	1	0	4	6	34	34	28	23	67	63
Porcentaje de personas con discapacidad	1,0%	0,0%	0,6%	1,0%	1,3%	1,0%	2,6%	1,6%	1,5%	1,1%

Nota: La legislación en Chile exige que las empresas logren un 1% de personas con discapacidad de la dotación.



Tipo de contrato

[CMF 5.2]

Desglose por contrato	2019			2020			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Contrato indefinido	5.119	6.058	11.177	4.785	5.677	10.462	4.397	5.348	9.745
Contrato a plazo fijo	13	10	23	1	6	7	64	179	243
Total	5.132	6.068	11.200	4.786	5.683	10.469	4.461	5.527	9.988



Tipo de jornada

[CMF 5.3]

Desglose por jornada	2019			2020			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Jornada completa	5.119	6.058	11.177	4.766	5.599	10.365	3.592	4.562	8.154
Jornada parcial o teletrabajo	13	10	23	21	84	105	869	965	1.834
Total	5.132	6.068	11.200	4.787	5.683	10.470	4.461	5.527	9.988

Nota: Desde 2020 hacia atrás, solo se considera aquellos en jornada parcial, no a las personas acogidos a teletrabajo.



Información general

Identificación de la sociedad

[GRI 2-1]

Banco Santander Chile fue constituido por escritura pública del 7 de septiembre de 1977, otorgada en la notaría de Santiago a cargo de Alfredo Astaburuaga Gálvez, bajo la razón social de Banco de Santiago, y su funcionamiento fue autorizado por Resolución N°118 del 27 de octubre de 1977, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

Los estatutos fueron aprobados por Resolución N°103 del 22 de septiembre de 1977 de la SBIF. El extracto de los estatutos y la resolución que los aprobó fueron publicados en el Diario Oficial del 28 de septiembre de 1977 y se inscribieron a fojas 8825 N° 5017 del Registro de Comercio de 1977 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago.

El cambio de denominación o razón social del Banco de Santiago por Banco Santiago, conjuntamente con la fusión con el ex Banco O'Higgins, la disolución legal de este y la calidad de sucesor legal continuador legal del Banco Santiago de dicho ex banco, constan en la Resolución N°6 de fecha 9 de enero de 1997 de la SBIF y de las publicaciones legales efectuadas en el Diario Oficial de fecha 11 de enero de 1997, que se encuentran debidamente protocolizadas bajo el N°69, con fecha 13 de enero de 1997, en la notaría de Santiago de Andrés Rubio Flores.

Con fecha 18 de julio de 2002, se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Santiago, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 19 de julio de 2002, en la notaría de Santiago de Nancy de la Fuente, en la cual se acordó la fusión del Banco Santander Chile con el Banco Santiago, mediante la incorporación del primero a este último, adquiriendo este los activos y pasivos de aquel, y se acordó además la disolución anticipada del Banco Santander Chile y el cambio de nombre del Banco Santiago a Banco Santander Chile. Dicho cambio fue autorizado por Resolución N°79 de la SBIF, dictada con fecha 26 de julio del 2002, publicada en el Diario Oficial el día 1º de agosto de 2002 e

inscrita a fojas 19.992, número 16.346 del año 2002, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago.

Posteriormente en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 24 de abril de 2007, cuya acta se redujo a escritura pública el 24 de mayo de 2007 en la notaría de Nancy de la Fuente Hernández, se modificó y estableció que, de acuerdo con sus estatutos y a lo aprobado por la SBIF, también podrá usar los nombres Banco Santander Santiago o Santander Santiago o Banco Santander o Santander. Esta reforma se aprobó por Resolución N°61 del 6 de junio de 2007 de la SBIF. Un extracto de ella y de la resolución se publicaron en el Diario Oficial del 23 de junio de 2007 y se inscribieron en el Registro de Comercio de 2007 a fojas 24.064 N° 17.563 del citado conservador.

Además de las reformas a los estatutos anteriormente enunciados, estos han sido modificados en diversas oportunidades siendo la última modificación la acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 9 de enero de 2017, cuya acta se redujo a escritura pública el 14 de febrero de 2017 en la notaría de Santiago de Nancy de la Fuente Hernández. Esta reforma se aprobó por Resolución N°157 de la SBIF, dictada con fecha 29 de marzo del 2017. Un extracto de ella y de la resolución se publicaron en el Diario Oficial del 5 de abril de 2017 y se inscribieron en el Registro de Comercio de 2017 a fojas 27.594, número 15.254 del citado conservador. Por medio de esta última reforma, el Banco Santander Chile, de acuerdo con sus estatutos y a lo aprobado por la SBIF, entre otras cosas, redujo el número de directores de 11 a 9 miembros titulares (manteniéndose los dos directores suplentes), eliminó la posibilidad de utilizar los nombres Banco Santander Santiago y Santander Santiago y se fijó un texto refundido de sus estatutos sociales.

Santander opera en Chile y sus oficinas centrales se encuentran en: Bandera 140, Santiago, Chile.



Hechos esenciales

[CMF 9]

Fecha 30-03-2021

Informa como hecho esencial que en Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 30 de marzo 2021, acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 29 de abril 2021, con el objeto de someter a su consideración y aprobación la Memoria, el Balance General, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio 2020, entre otras materias.

Fecha 30-04-2021

Informa como hecho esencial que con fecha 29 de abril de 2021 fue celebrada la Junta Ordinaria de Accionistas, adjuntando copia de aviso publicado el 30 de abril en el diario El Mercurio, donde comunica el acuerdo adoptado en dicha junta de distribuir un dividendo de \$ 1,64751729 por acción, el que se encuentra a disposición de los accionistas, en la casa matriz del banco o en cualquiera de sus sucursales, tanto de la Región Metropolitana como en el resto del país.

Fecha 22-06-2021

Informa como hecho esencial que en Sesión Ordinaria de fecha 22 de junio de 2021, el Directorio de acordó aprobar un aumento de capital en la sociedad de apoyo al giro bancario Transbank S.A., por MM\$23.532 con cargo a utilidades retenidas, y por MM\$30.000 mediante la emisión de nuevas acciones de pago, a prorrata de su participación accionaria en dicha sociedad que corresponde a un 25%, conforme lo instruido por la Comisión para el Mercado Financiero, en atención a que no autorizó que la entidad disminuyera su participación social en dicha compañía.

Fecha 27-08-2021

Informa como hecho esencial que en Sesión Ordinaria de Directorio, de fecha 24 de agosto 2021, aprobó la celebración de la siguiente operación con partes relacionadas: Un contrato de compraventa entre la

entidad y Santander Investment Chile Ltda., donde el Banco le venderá un predio agrícola de 680,2 ha netas, recibido en dación en pago por deudas. El precio de la compraventa será la suma de UF 99.469, el que se ha acordado entre las partes teniendo en cuenta tasaciones comerciales realizadas por terceros independientes.

Fecha 30-09-2021

Se informa que en sesión ordinaria del día 28 de septiembre, el Directorio de Banco Santander-Chile aprobó la celebración de la siguiente operación con partes relacionadas: Contratos transfer relativos a Servicios facturables del Grupo Santander España a sus filiales. Estos servicios son prestados por las divisiones del centro corporativo en España, en beneficio de los diferentes países, dentro de los cuales se encuentra Banco Santander-Chile.

Fecha 21-10-2021

Informa como hecho esencial que en Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 27 de julio 2021, se acordó aprobar la emisión en los mercados internacionales de bonos sin plazo de vencimiento, computables como capital adicional nivel 1 o AT1, a ser adquiridos por una entidad del Grupo Santander, por la suma de USD 700.000.000, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 55 bis de la Ley General de Bancos y en el Capítulo 21-2 de la RAN de la CMF.

Fecha 25-11-2021

Informa como hecho esencial que en Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 23 de noviembre 2021, se aprobó la celebración de las siguientes operaciones con partes relacionadas: Contrato de tecnología Delivery entre la entidad, Santander Global Technology y Santander Back-Offices Globales Mayoristas y Contrato VRAC entre el Banco y Aquanima Chile S.A.

Comentarios de accionistas y del comité de directores

[CMF 10]

Comité de Directores y Auditoría Banco Santander Chile

Conforme con lo establecido en el artículo 50° bis de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas (LSA), el Comité de Directores y Auditoría de Banco Santander Chile, acuerda presentar para aprobación del directorio el siguiente Informe Anual de su gestión:

Composición del comité:

De acuerdo con los Estatutos del Comité de Directores y Auditoría, este está integrado por

(3) tres directores independientes, que durante el año 2021 fueron los siguientes: Sr. Orlando Poblete Iturrate, Presidente, Sr. Rodrigo Vergara Montes, Sr. Felix de Vicente Mingo.

Actuó como secretario, el director señor Juan Pedro Santa María Pérez.

Son cargos remunerados y su remuneración fue acordada por la Junta Ordinaria de Accionistas en su sesión de abril de 2021.

El Comité sesiona mensualmente y durante el ejercicio 2021 sesionó en 14 oportunidades, 12 sesiones ordinarias y 2 extraordinarias, en los meses de junio y octubre respectivamente. Estas sesiones normalmente duran un promedio de tres horas y se realizan en una fecha anterior a la sesión del Directorio, al cual se le reporta el contenido de la correspondiente. Cabe señalar que, durante el año 2021, el Comité continuó sesionando en forma remota vía "teams" desde el mes de enero hasta diciembre, con entera regularidad y sin ningún inconveniente.

Temas abordados en el ejercicio 2021

Auditoría

En sesión del 15 de diciembre de 2020 el Comité aprobó el Plan anual de Auditoría Interna para el año 2021. El programa se llevó a cabo íntegramente y de acuerdo con lo proyectado, dando cuenta el Director de Auditoría, de sus avances periódicamente al Comité.

En sesión del 22 de noviembre de 2021, el Comité evaluó positivamente la gestión del Director de Auditoría Interna, valorando la capacidad de los equipos de profesionales de que dispone, su competencia y eficiencia, y a la suficiencia del presupuesto que se le ha asignado para sus funciones.

En sesión del 22 de marzo de 2021, el Comité propone a la firma PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como auditores externos para el ejercicio 2021, quienes se habían desempeñado como firma auditora durante el ejercicio 2020. La Junta Ordinaria de Accionista en sesión celebrada en abril de 2021, aprobó la propuesta y en sesión del mes de julio, PwC presentó al Comité el Plan de Auditoría para el Banco y sus filiales, el cual se llevó a cabo de acuerdo a lo propuesto, habiéndose pronunciado oportunamente sobre los estados financieros del Banco y sus filiales, y sobre la situación de control interno. Las observaciones que la firma auditora planteó fueron el motivo de un estricto seguimiento monitoreado por el Comité mes a mes.

Clasificadoras de Riesgo:

En sesión de fecha 22 de marzo de 2021 el Comité tomó la decisión de seguir con Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada, dado la amplia experiencia de la agencia y buenos ratings locales y seguir con ICR Chile, dado su afiliación con estándares internacionales, su cobertura de empresas de renombre y costo relativamente bajo, como Clasificadoras de Riesgos para el ejercicio 2021, lo que se aprobó en sesión de abril de 2021 de la Junta Ordinaria de Accionistas.



Estados Financieros y Control Interno

Una de las más importantes funciones del Comité es conocer, analizar y pronunciarse sobre los estados financieros del Banco y la situación de control interno, en particular de la suficiencia de provisiones. En sesión de febrero fueron presentados y aprobados los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2020 y en las sesiones de los meses de abril, julio y octubre se recibieron todos los antecedentes pertinentes acerca de los estados financieros intermedios y se formularon las correspondientes consideraciones y fueron aprobados oportunamente por el Comité.

Con respecto al reporte de los Estados Financieros, en sesión del 22 de noviembre de 2021 el Comité toma conocimiento de los principales cambios que se originan como parte de la implementación del Nuevo Compendio de Normas Contables de la CMF que regirá a partir del 1 de enero de 2022. Estos cambios están, en general, relacionados con la presentación de los estados financieros y la aplicación de ciertos aspectos de IFRS 9 para instrumentos financieros.

Además, teniendo en cuenta que el Banco está registrado en los Estados Unidos, se emitió el documento denominado "20-F", que se presenta a las autoridades de ese país con la información financiera del Banco al cierre del año 2020.

En cuanto al Control Interno en sesión del 25 de febrero el Comité recibió el informe sobre Ambiente de Control en el Banco y filiales al cierre del año 2020, elaborado por la Gerencia de Riesgo no Financiero, donde se explica las certificaciones de control, detallando el cambio de metodología y sus implicancias, entre otros detalles determinándose que el control interno en el Banco es satisfactorio.

Seguimiento de auditorías

El Comité hace también un seguimiento permanente del avance y cumplimiento oportuno de todas las recomendaciones que formulan las distintas autoridades fiscalizadoras como resultado de sus visitas anuales. Durante el año 2021 el Comité fue informado mensualmente respecto de las Auditorías realizadas al Banco por parte de la Comisión para el Mercado Financiero de los años 2019 y 2020 las cuales fueron finalmente terminadas. Se dio cuenta también de las relativas al año 2021 y del informe mensual de la auditoría realizada al Banco por parte de la firma auditora PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada, las cuales fueron avanzando según plan.

Reportes de filiales

Durante el año 2021, el Comité tomó conocimiento de la gestión del año de cada una de las filiales del Banco, presentada por cada gerente general en diferentes sesiones a lo largo del año. Las sociedades que a la fecha existen y reportaron son las siguientes: Santander Consumer Finance Limitada, Santander Corredora de Seguros Ltda, Santander S.A. Securitizadora, Klare Corredora de Seguros S.A. Santander Asesorías Financieras Limitada y Sociedad Operadora de Tarjetas el Pago Santander Getnet Chile S.A. Con relación a Santander Corredora de Bolsa Limitada, que debía presentar en diciembre, por problema de agenda, presenta en el mes de enero de 2022, respecto a su gestión 2021.

Operaciones con partes relacionadas

Una de las funciones que la Ley N°18.046 entrega al Comité de Directores es pronunciarse sobre las operaciones que el Banco realiza con empresas o personas que tengan vinculación por propiedad o por gestión, en los términos que la ley define. El objeto de este análisis es que tales negocios se hagan en condiciones de mercado, es decir, que los términos convenidos sean justos. Durante el año 2021, el Comité conoció y analizó rigurosamente todas estas operaciones y sus antecedentes, particularmente las referidas a contratos de servicios tecnológicos para el Banco. Para cada operación presentada, el Comité exigió una explicación razonada y profesional sobre la misma y en especial, antecedentes objetivos respecto de los valores a pagar por el servicio solicitado. Los contratos aprobados fueron presentados al Directorio del Banco para que, en los casos que lo estimare, fueren aprobados. Al efecto el Presidente del Comité dejó constancia formal en cada sesión de directorio de la presentación por el Comité de los correspondientes contratos para su aprobación final.



Cumplimiento

En sesión del 25 de febrero de 2021 el Comité toma conocimiento del Programa Volker que el Banco ha desarrollado durante el año 2020, como también de las normas que exigen un Attestation del gerente general para certificar que el Banco tiene un Programa de Cumplimiento Efectivo, garantizando que las actividades de trading permitidas se realizan de acuerdo a las normas Volker

Durante el ejercicio 2021 el Comité recibió, mensualmente, un reporte de todas las cuestiones derivadas de la vigencia de las reglas Volker Rule.

Asimismo, conoció y fue informado por la Gerencia de Cumplimiento del reporte normativo y de los conflictos de interés.

Buzón de denuncias

El Comité tiene a disposición de los empleados del Banco y sus proveedores y de sus filiales, un sistema de comunicación que es confidencial, administrado por un proveedor externo líder en estas materias a nivel internacional y por medio del cual estos pueden dirigirse directamente al Comité para darle a conocer situaciones irregulares, conflictivas o potencialmente peligrosas. Así el área de Cumplimiento presenta mensualmente al Comité las denuncias efectuadas, la evolución de los casos y sus resultados.

Sistema de remuneraciones y plan de compensaciones para directivos

En sesión de fecha 23 de agosto de 2021 el Comité fue informado por la Gerencia de División Personas, sobre distintos aspectos referidos a las compensaciones que se reciben por parte de los directivos del Banco y sobre las acciones sobre la Política de Retribuciones para el año 2021, en especial los objetivos deseados, los tipos de retribución., También fue informado de un informe salarial donde se muestra la distribución salarial, renta fija vs. mercado y total de compensaciones vs. mercado.

Procesos judiciales que pueden afectar al Banco

Trimestralmente en las sesiones de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre el Comité se informó del estado de los juicios que afectan al Banco. El área de Defensa Judicial de la Fiscalía del Banco explica aquellos asuntos que pueden ser más riesgosos para el Banco, así como las eventuales provisiones que conviene hacer para enfrentar un resultado adverso.

Reporte del Comité de Archivos Normativos/ Control de márgenes de relacionados por Gestión/ Gobierno del Dato

Trimestralmente, el comité es informado sobre los márgenes de relacionados por gestión y los Informes Normativos que se envían a la Comisión para el Mercado Financiero tanto del Banco como de sus filiales. Además, por primera vez es informado sobre las gestiones que se están realizando en la toma de decisiones estratégicas basadas en análisis de datos (Gobierno del Dato) lo que permite conectar el data management con los negocios del Banco.



Subsidiarias

[CMF 6.5.1, 6.5.2]

→ Razón Social	Santander Asesorías Financieras Limitada
Domicilio	Bandera 140, piso 6, Santiago
Objeto Social	La sociedad tendrá como objeto prestar asesorías en materias de índole financiera en cualquiera de las siguientes actividades: i) búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento; ii) reestructuración de sus pasivos; iii) negociaciones para adquirir, vender o fusionar empresas; iv) emisión y colocación de bonos; v) colocación de fondos en el mercado de capitales; vi) análisis de riesgos crediticios o de mercado; vii) evaluación de nuevos negocios; viii) conocimientos de materias bancarias; ix) cualquier otra actividad directamente vinculada a la asesoría financiera".
Datos Generales	Filial
Patrimonio MUS\$	62.082
Utilidad (Pérdida) MUS\$	2.514
% Participación directa e indirecta	99,03 % (Directo)
Gerente General	Javier Fernández Saavedra (Representante Legal)
Presidente del Directorio	No aplica
Directores	No aplica

→ Razón Social	Santander Corredores de Bolsa Limitada
Domicilio	Isidora Goyenechea 2800, piso 40, Las Condes
Objeto Social	La sociedad tendrá como objeto exclusivo efectuar operaciones de corretaje de valores por cuenta propia o ajena como corredor de bolsa, ejecutando toda clase de operaciones propias de los corredores de bolsa, según las disposiciones legales y reglamentarias actualmente existentes o que se dicten en el futuro, como también la realización de todas aquellas actividades complementarias que la Superintendencia de Valores y Seguros autorice o haya autorizado a los corredores de bolsa.
Datos Generales	Filial
Patrimonio MUS\$	54.825
Utilidad (Pérdida) MUS\$	1.699
% Participación directa e indirecta	50,59 % (Directo) 0,41 % (Indirecto)
Gerente General	Axel Timmermann Fabres
Presidente del Directorio	No aplica
Directores	No aplica

→ Razón Social	Santander S.A. Sociedad Securitizadora
Domicilio	Bandera 140, piso 14, Santiago
Objeto Social	El objeto de la sociedad será exclusivamente celebrar y ejecutar todos los actos y contratos que conforme a la legislación y normativa aplicable, puedan realizar las sociedades securitizadoras.
Datos Generales	Filial
Patrimonio MUS\$	406
Utilidad (Pérdida) MUS\$	-127
% Participación directa e indirecta	99,64 % (Directo)
Gerente General	Cristián Eguiluz Aravena
Presidente del Directorio	Patricia Pérez Pallacan
Directores	Felipe Sotomayor Rojo Sergio Ávila Salas Jorge Valencia de la Cerda Osvaldo Álvarez Castillo

→ Razón Social	Santander Corredora de Seguros Limitada
Domicilio	Bombero Ossa 1068, piso 6, Santiago
Objeto Social	La sociedad tendrá como objeto principal la intermediación remunerada en la contratación de toda clase de seguros.
Datos Generales	Filial
Patrimonio MUS\$	83.213
Utilidad (Pérdida) MUS\$	2.311
% Participación directa e indirecta	99,75 % (Directo)
Gerente General	Francisco Bedos Rodríguez
Presidente del Directorio	No aplica
Directores	No aplica

→ Razón Social	Santander Consumer Finance Limitada
Domicilio	Moneda 1025, piso 7, Santiago
Objeto Social	La sociedad tendrá por objeto único hacer préstamos con o sin garantía, de conformidad con lo estipulado en el artículo sesenta y nueve número tres de la Ley General de Bancos.
Datos Generales	Filial
Patrimonio MUS\$	93.338
Utilidad (Pérdida) MUS\$	22.431
% Participación directa e indirecta	51 % (Directo)
Gerente General	Jose Joaquin Zapata Fernández (Representante Legal)
Presidente del Directorio	No aplica
Directores	No aplica



Subsidiarias

→ Razón Social	Klare Corredora de Seguros S.A.
Domicilio	Nueva Costanera 4040, piso 2, Vitacura
Objeto Social	La Sociedad tendrá por objeto, ya sea actuando individualmente o en conjunto con otros, dentro del territorio de la República de Chile, realizar intermediación en la contratación de todo tipo de seguros, incluyendo pero no limitado a seguros generales, de vida, de garantía y crédito; así como la intermediación de servicios relacionados a los seguros como asistencias de distinto tipo; y la realización de asesorías, mapas de riesgos, consultorías, prestar todo tipo de servicios relacionados a la contratación de seguros. Para estos efectos, la Sociedad podrá ejecutar todos los actos o contratos necesarios para cumplir con el objeto social, el desarrollo de su negocio o la inversión de los fondos disponibles de la Sociedad
Datos Generales	Filial
Patrimonio MUSD	3.828
Utilidad (Pérdida) MUSD	-2.979
% Participación directa e indirecta	50,10 % (Directo)
Gerente General	Nelson Alfredo Segura Muñoz
Presidente del Directorio	Ricardo Bartel Jeffery
Directores	Marcos Thomas Ávila Rodrigo Díaz Sergio Bórquez Olivari Alfredo Fernández Vega

→ Razón Social	Sociedad Operadora de Tarjetas de Pago Santander Getnet Chile S.A.
Domicilio	Bandera 150, piso 8, Santiago
Objeto Social	El objeto de la sociedad es la operación de tarjetas de crédito, de tarjetas de débito y de tarjetas de pago con provisión de fondos, conforme con las disposiciones de la normativa del Banco Central de Chile y de la Comisión para el Mercado Financiero y la realización de todas las actividades y operaciones complementarias actualmente autorizadas o que en el futuro autorice la Comisión para el Mercado Financiero y el Banco Central de Chile o la entidad o servicio público que los sucedan o reemplacen.
Datos Generales	Filial
Patrimonio MUSD	13.134
Utilidad (Pérdida) MUSD	-9.091
% Participación directa e indirecta	99,99 % (Directo) 0,01 % (Indirecto)
Gerente General	Carlos Rocca Vidal
Presidente del Directorio	Cristian Peirano Novoa
Directores	Sergio Ávila Salas Alejandro Herrera Aravena

→ Razón Social	Teatinos Siglo XXI Inversiones S.A.
Domicilio	Bandera 140, piso 20, Santiago
Objeto Social	Invertir en acciones y derechos en cualquier clase de sociedades, en Chile o el extranjero, así como la compra, venta, adquisición o enajenación de acciones o derechos en sociedades de cualquier naturaleza, de bienes muebles e inmuebles, corporales e incorpóreas; compra, venta, representación, administración, modificación y explotación de derechos, cuotas, acciones y toda clase valores mobiliarios en cualquier tipo de sociedades; y realizar cualquier actividad comercial o industrial, a su propio nombre o por cuenta de terceros, y, en general, realizar todos los actos y contratos que estimen necesarios o convenientes para realizar dichos objetivos.
Datos Generales	Accionista
Patrimonio MUSD	1.908.479
Utilidad (Pérdida) MUSD	312.609
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Robert Moreno Heimlich
Presidente del Directorio	Miguel Mata Huerta
Directores	Emiliano Muratore Luis Araya Martínez Guillermo Sabater Maroto Cristián Florence Kauer

→ Razón Social	Santander Chile Holding S.A.
Domicilio	Bandera 140, piso 20, Santiago
Objeto Social	Efectuar inversiones de renta en toda clase de bienes, sean muebles o inmuebles, corporales o incorpóreas; en especial, acciones, bonos y debentures; la administración de dichas inversiones y constituir o formar parte de sociedades de cualquier naturaleza.
Datos Generales	Accionista
Patrimonio MUSD	1.926.630
Utilidad (Pérdida) MUSD	349.373
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Guillermo Sabater Maroto
Presidente del Directorio	Claudio Melandri
Directores	Robert Moreno Heimlich Cristián Florence Kauer Luis Araya Martínez Miguel Mata Huerta Emiliano Muratore Sergio Ávila Salas



Subsidiarias

→ Razón Social	Bansa Santander S.A.
Domicilio	Bandera 140, piso 20, Santiago
Objeto Social	a) Comprar, vender, permutar, constituir, explotar y administrar bienes raíces, ya sea, por cuenta propia o de terceros, efectuar loteos o subdivisiones de terrenos b) Explotar a cualquier título, adquirir, enajenar, arrendar, ceder o recibir el uso y goce, recibir o dar en leasing de cualquier naturaleza, por cuenta propia o ajena, toda clase de bienes muebles o inmuebles, nacionales o extranjeros, corporales o incorporales, derechos y toda clase de títulos o valores, sea o no mobiliarios d) compra, cesión, factoring, custodia y cobranza de toda clase de créditos, bonos médicos, cheques, letras de cambio, facturas, títulos de crédito, documentos y efectos de comercio en general, actuando por cuenta propia o ajena d) Prestar servicios de administración y asesoría en general y de intermediación de bienes muebles o inmuebles e) Ingresar como socia, tomar interés o formar sociedades, comunidades o asociaciones, ya sea, con personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras; y formar sociedades y asociaciones de todo tipo con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que sean conducentes a los objetivos sociales; y f) En general, la sociedad podrá realizar todos los actos y celebrar todos los contratos que sean necesarios o conducentes al objeto social precedentemente señalado.
Datos Generales	Sociedad relacionada
Patrimonio MUSD	24.588
Utilidad (Pérdida) MUSD	1.283
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Sergio Ávila Salas
Presidente del Directorio	Rafael Barbudo Sepúlveda
Directores	Francisco Bedos Rodríguez Sergio Ávila Salas

→ Razón Social	Santander Inversiones S.A.
Domicilio	Bandera 140, piso 20, Santiago
Objeto Social	El desarrollo y explotación del comercio, como asimismo cualesquiera otras actividades directa o indirectamente relacionados con la tenencia, compra, venta, arriendo, administración y otros actos jurídicos sobre cualquier clase de bienes muebles e inmuebles, corporales o incorporales, y las inversiones mobiliarias e inmobiliarias. Para el cumplimiento de su objeto, la sociedad podrá adquirir y enajenar a cualquier título, y dar o tomar en arrendamiento u otra forma de tenencia de toda clase de bienes raíces o muebles, corporales o incorporales, entre ellos, acciones, bonos y efectos de comercio en general; invertir en todo tipo de contratos de derivados y futuros, instrumentos, valores y capitales mobiliarios; recibir y dar préstamos, tanto en moneda nacional como extranjera; gravar con hipoteca o prendas de cualquier clase sus bienes, y celebrar contratos de sociedad de cualquier tipo y concurrir a sus modificaciones o reformas y a la designación de sus administradores.
Datos Generales	Sociedad relacionada
Patrimonio MUSD	1.924.871
Utilidad (Pérdida) MUSD	333.889
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Robert Moreno Heimlich
Presidente del Directorio	Cristián Florence Kauer
Directores	Emiliano Muratore Robert Moreno Heimlich

→ Razón Social	Afisa S.A.
Domicilio	Bandera 140, piso 14, Santiago
Objeto Social	La administración de fondos de inversión en los términos definidos en la Ley 18.815 y su reglamento, en la Ley 18.657, como asimismo de cualquier otro tipo de fondos que la legislación actual o futura le autorice administrar.
Datos Generales	Sociedad relacionada
Patrimonio MUSD	4.114
Utilidad (Pérdida) MUSD	-95
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Danilo Castañeda Caicedo
Presidente del Directorio	Felipe Sotomayor Rojo
Directores	Harken Jensen Rojas Danilo Castañeda Caicedo Vacante Vacante



Subsidiarias

→ Razón Social	Santander Investment Chile Limitada
Domicilio	Bandera 140, piso 14, Santiago
Objeto Social	a) La asesoría en las siguientes materias: uno) En la búsqueda y análisis de diferentes alternativas de financiamiento; dos) En la evaluación y preparación de proyectos, a través de personal propio o subcontratando servicios, a clientes que requieran obtener créditos externos de proveedores, agencias gubernamentales externos u otros, o bien obtener financiamiento de mediano plazo de organismos gubernamentales; tres) en la negociación, reprogramación y reestructuración de pasivos; cuatro) Compraventa, fusiones de empresas y/o activos; cinco) En la búsqueda de inversionistas y/o socios locales o extranjeros para empresas nacionales; seis) A empresas circunscritas al crédito bancario a que puedan obtener directamente en el mercado de capitales, en las inversiones extranjeras del decreto ley 600, Capítulo XIV del compendio de normas sobre cambios internacionales del Banco Central y otras operaciones por el citado banco, a inversionistas chilenos que requieran invertir en el Extranjero o en el país a través del capítulo XVIII del citado compendio. b) Participar en la información de un Banco de proyectos a fin de orientar rápidamente a inversionistas potenciales y detectar, en todo momento, oportunidades de negocios. c) Efectuar compra, venta, inversiones y comercializaciones en toda clase de bienes mueble incorporales, tales como acciones, bonos, debentures y demás valores mobiliarios, y cualquier otra clase de valores; la compra, venta, inversiones y comercialización en toda clase de bienes corporales muebles e inmuebles. d) Constituir y formar parte de sociedades de cualquier naturaleza y, especialmente, constituir y formar parte de sociedades administradoras de inversión; sociedades administradoras de fondos de pensiones y en general, de cualquier otro tipo de sociedades administradoras de fondos ajenos.
Datos Generales	Sociedad relacionada
Patrimonio MUSD	540.630
Utilidad (Pérdida) MUSD	6.574
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Daniilo Castañeda Caicedo
Presidente del Directorio	No aplica
Directores	No aplica

→ Razón Social	Aquánima Chile S.A.
Domicilio	Alcántara 200, oficina 301, Las Condes
Objeto Social	El desarrollo, administración, comercialización, prestación de servicios y explotación de toda clase de actividades asesorías, capacitaciones, consultorías, asistencia técnica o profesional del rubro internet, comercio electrónico, comunicaciones y, en general, cualquier tecnología de comunicación, computación, tecnología o de información.
Datos Generales	Sociedad relacionada
Patrimonio MUSD	3.459
Utilidad (Pérdida) MUSD	850
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Marcelo Magri
Presidente del Directorio	Jorge De La Vega
Directores	Marcelo Magri Sergio Ávila Salas

→ Razón Social	Santander Factoring S.A.
Domicilio	Bombero Ossa 1068, piso 6, Santiago
Objeto Social	a) Invertir y/o comprar y vender por cuenta propia o ajena toda clase de bienes corporales e incorporales, derechos y toda clase de títulos o valores sean o no mobiliarios; b) Prestar servicios de administración y asesoría en general, intermediación de comercialización de bienes corporales muebles; c) Arrendar toda clase de bienes, ya sean propios o por cuenta de terceros, con o sin opción de compra, para el arrendatario, pudiendo al efecto realizar toda clase de contratos de leasing de cualquier naturaleza que estos sean y d) formar sociedades y asociaciones de todo tipo con personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras que sean conducentes.
Datos Generales	Sociedad relacionada
Patrimonio MUSD	41.689
Utilidad (Pérdida) MUSD	-52
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Francisco Helo Juan-Oliver
Presidente del Directorio	Luis Araya Martínez
Directores	Cristian Peirano Novoa Emiliano Muratore Cristián Florence Kauer Sergio Ávila Salas



Subsidiarias

→ Razón Social	Universia Chile S.A.
Domicilio	Bandera 150, piso 9, Santiago
Objeto Social	a) La prestación de servicios integrales para la universidades y los particulares, con el fin de dotarlos de todos los medios informáticos, de comunicación, telecomunicación, servicios de Internet, autopista de la información, comercio electrónico, servicios virtuales, cualquier transacción virtual y cuantos medios sean necesarios para el correcto desarrollo de todo ello, desde la administración a la gestión, dotación de medios físicos, procesos de producción, almacenamiento, eléctricos o virtuales. b) La intervención en la contratación electrónica o telemática como certificante autorizado. c) La intermediación, comercialización, distribución y asesoramiento en esta área de cualquier tipo de productos y servicios destinados a la universidades y a los particulares, a través de soporte físico, electrónica, informático o virtual. d) La intermediación y mediación de cualquier actividad de distribución, importación, almacenaje, desarrolladas en el mundo informático, electrónico, virtual, Internet, cualquier autopista de información o cualquier a de sus variantes establecidas o venideras así como de servicios de publicidad, promoción, venta y distribución, en cualquiera soportes electrónicos, informáticos o virtuales. e) Las indicadas actividades también podrán ser desarrolladas por la Sociedad, total o parcialmente, de modo indirecto, mediante la participación en otra u otras sociedades con objeto análogo.
Datos Generales	Sociedad relacionada
Patrimonio MUSD	524
Utilidad (Pérdida) MUSD	28
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Natalia Moncada Luzio
Presidente del Directorio	Claudio Melandri Hinojosa
Directores	José Manuel Manzano Tagle Lucía Santa Cruz Sutil Cristián Lopich Villouta Javier Roglá Puig Matias Rodríguez de Inciarte Claudio Elórtgui Raffo Eduardo Hebel Weiss Ennio Vivaldi Véjar Ignacio Sánchez Díaz Miguel Mata Huerta Juan Manuel Zolezzi Cid Darcy Fuenzalida O'Shee Rodrigo Alda Varas Federico Valdés Lafontaine José Antonio Guzmán Cruzat Alvaro Rojas Marín

→ Razón Social	Santander Gestión de Recaudación y Cobranza Limitada
Domicilio	Bandera 150 piso 10, Santiago
Objeto Social	Administración y cobranza de todo tipo de créditos pudiendo al efecto realizar todos los actos y contratos que conduzcan al cumplimiento del objeto.
Datos Generales	Sociedad relacionada
Patrimonio MUSD	5.641
Utilidad (Pérdida) MUSD	163
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Cristián Hermosilla Bobadilla
Presidente del Directorio	No aplica
Directores	No aplica

→ Razón Social	Gesban Santander Servicios Profesionales Contables Limitada
Domicilio	Bombero Ossa 1068, piso 9, Santiago
Objeto Social	Prestación de servicios y ejecución actividades profesionales señaladas a continuación, exclusivamente para otras sociedades del "holding" a que pertenece la sociedad, esto es, Grupo Empresarial Santander, y con el fin de satisfacer necesidades operativas de dicho "holding" o Grupo Empresarial, estableciéndose expresamente prohibición de ofrecer servicios a otra u otras empresas que no pertenezcan a dicho "holding" o Grupo Empresarial: a) La prestación de servicios de administración y contabilidad, y b) la realización de estudios y prestación de servicios de consultoría, asesoramiento y formación en aspectos económicos, financieros, comerciales, organizativos y administrativos.
Datos Generales	Sociedad relacionada
Patrimonio MUSD	585
Utilidad (Pérdida) MUSD	-155
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Jonathan Covarrubias Hernández
Presidente del Directorio	No aplica
Directores	No aplica



Subsidiarias

→ Razón Social	Santander Asset Management Chile S.A.
Domicilio	Bandera 140, piso 20, Santiago
Objeto Social	Objeto: a) efectuar compra venta e inversión de toda clase de bienes incorporeales, tales como acciones, bonos, debentures y demás valores mobiliarios; b) la asesoría, investigación, análisis evaluación y estudio de mercados, así como la prestación de servicios de ingeniería y estructuración de productos financieros para inversionistas nacionales y/o extranjeros; c) La administración de carteras nacionales y/o extranjeras, incluso como agente colocador de fondos mutuos; d) la representación de entidades y/o fondos extranjeros en todos los rubros o giros de las letras anteriores ante inversionistas institucionales chilenos y la representación de inversionistas institucionales chilenos ante gestores de fondos o entidades extranjeras; e) La compra y venta, inversión y comercialización en toda clase de bienes corporales muebles e inmuebles; y, f) Participar y constituir sociedades y fondos de cualquier clases.
Datos Generales	Sociedad relacionada
Patrimonio MUSD	-6.235
Utilidad (Pérdida) MUSD	-158
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Sergio Ávila Salas
Presidente del Directorio	Ricardo Bartel Jeffery
Directores	Rafael Barbudo Sepúlveda Sergio Ávila Salas

→ Razón Social	Santander Asset Management S.A. AGF
Domicilio	Bandera 140, piso 3, Santiago
Objeto Social	Administración de recursos de terceros conforme a la ley 20.712. Además podrá desarrollar todas las actividades complementarias a su giro que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.
Datos Generales	Sociedad relacionada
Patrimonio MUSD	16.120
Utilidad (Pérdida) MUSD	10.076
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Sergio Ulises Soto González
Presidente del Directorio	José Manuel Manzano Tagle
Directores	Oscar Von Chrismar Carvajal María Eugenia de la Fuente Núñez Jorge Valencia de la Cerdá Luis Antonio García-Izquierdo Ruiz

→ Razón Social	Multiplaca SpA.
Domicilio	Bandera 140, piso 7, Santiago
Objeto Social	La Sociedad tendrá por objeto el desarrollo de programas de incentivos para fomentar la compra e intermediación de bienes y servicios mediante la utilización de tarjetas de pago en entidades afiliadas a tales programas; la compra de Millas Latampass para su comercialización, venta e intermediación a las referidas entidades afiliadas; y la compra, venta e intermediación al menudeo, por sí o por intermedio de terceros, de toda clase de bienes muebles y servicios.
Datos Generales	Sociedad relacionada
Patrimonio MUSD	4.864
Utilidad (Pérdida) MUSD	-155
% Participación directa e indirecta	Pertenece al Grupo
Gerente General	Marcos Thomas Ávila
Presidente del Directorio	No aplica
Directores	No aplica

→ Razón Social	Redbanc S.A.
Domicilio	Huérfanos 770, piso 12, Santiago
Objeto Social	Sociedad de Apoyo al Giro Bancario
Datos Generales	Sociedad de Apoyo al Giro
Patrimonio MUSD	11.627
Utilidad (Pérdida) MUSD	1.654
% Participación directa e indirecta	33,43 % (Directo)
Gerente General	Ignacio De La Cuadra Garretón
Presidente del Directorio	Jorge Díaz Vial
Directores	Víctor Osvaldo Toledo Sandoval Vesna Mandakovic Erwin Otto Gustav Hahn Huber Julio Guzman Herrera Fernando Saenz Castro Matías Braun Llona Pedro Enrique Robles Echeverría Joaquín Contardo Silva



Subsidiarias

→ Razón Social Centro de Compensación Automatizado S.A.

Domicilio Miraflores 222, piso 12, Santiago

Objeto Social Sociedad de Apoyo al Giro Bancario

Datos Generales Sociedad de Apoyo al Giro

Patrimonio MUSD 12.555

Utilidad (Pérdida) MUSD 3.076

% Participación directa e indirecta 33,33 % (Directo)

Gerente General Américo Becerra Morales

Presidente del Directorio José Manuel Mena Valencia

Directores Oscar von Chrismar
José Luis De La Rosa Muñoz

→ Razón Social Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.

Domicilio Nueva Costanera 4091, piso 4, Vitacura

Objeto Social Sociedad de Apoyo al Giro Bancario

Datos Generales Sociedad de Apoyo al Giro

Patrimonio MUSD 7.393

Utilidad (Pérdida) MUSD 1.375

% Participación directa e indirecta 29,29 % (Directo)

Gerente General Luis Opazo

Presidente del Directorio Arturo Concha Ureta

Directores Luis Opazo
Fred Meller Sunkel

→ Razón Social Transbank S.A.

Domicilio Huérfanos 770, piso 10, Santiago

Objeto Social Sociedad de Apoyo al Giro Bancario

Datos Generales Sociedad de Apoyo al Giro

Patrimonio MUSD 99.656

Utilidad (Pérdida) MUSD -14.257

% Participación directa e indirecta 25 % (Directo)

Gerente General Patricio Santelices Abarzúa

Presidente del Directorio Guillermo Antúnez Sierra

Directores Juan Enrique Vilajuana Rigau
José Luis de la Rosa Muñoz
Erick Riveros Barra
Fernando Cañas Berkowit
Alejandro Leay Cabrera
Ricardo Fry Vanni
Víctor Hugo Orellana Ángel
Alvaro Juan Alliende Edwards
Gonzalo Alberto Campero Peters

→ Razón Social Administrador Financiero de Transantiago S.A.

Domicilio Miraflores 383, piso 19, Santiago

Objeto Social Sociedad de Apoyo al Giro Bancario

Datos Generales Sociedad de Apoyo al Giro

Patrimonio MUSD 22.421

Utilidad (Pérdida) MUSD 2.253

% Participación directa e indirecta 20 % (Directo)

Gerente General Armando Espinoza

Presidente del Directorio Jorge Díaz Vial

Directores Mario Gómez Dubravcic
Rosa Ackermann O'Reilly
Alejandro Herrera Aravena
Mauricio Chandía Díaz



Subsidiarias

→ Razón Social	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.
Domicilio	Cerro Colorado 5240, Torre II, 8A, Las Condes
Objeto Social	Sociedad de Apoyo al Giro Bancario
Datos Generales	Sociedad de Apoyo al Giro
Patrimonio MUSD	7.768
Utilidad (Pérdida) MUSD	458
% Participación directa e indirecta	14,99 % (Directo)
Gerente General	Rodrigo Osorio Petit
Presidente del Directorio	Arturo Concha Ureta
Directores	Andrés Sanfuentes Vergara José Isla Valle Alejandro Alarcón Pérez René Lehuedé Fuenzalida Renato Peñafiel Muñoz Carlos Budnevich Le-Fort Mauricio Bonavía Figueroa Felipe Montt Fuenzalida

→ Razón Social	Comder Contraparte Central S.A.
Domicilio	
Objeto Social	Sociedad de Apoyo al Giro Bancario
Datos Generales	Sociedad de Apoyo al Giro
Patrimonio MUSD	13.187
Utilidad (Pérdida) MUSD	1.228
% Participación directa e indirecta	12,48 % (Indirecto)
Gerente General	Felipe Ledermann
Presidente del Directorio	Arturo Concha Ureta
Directores	Andrés Sanfuentes Vergara Alejandro Alarcón Pérez Mauricio Bonavía Figueroa Renato Peñafiel Muñoz Felipe Montt Fuenzalida José Isla Valle René Lehuedé Fuenzalida Carlos Budnevich Le-Fort

→ Razón Social	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.
Domicilio	Cerro Colorado 5240, Torre II, 8A, Las Condes
Objeto Social	Sociedad de Apoyo al Giro Bancario
Datos Generales	Sociedad de Apoyo al Giro
Patrimonio MUSD	14.767
Utilidad (Pérdida) MUSD	435
% Participación directa e indirecta	12,48 % (Directo)
Gerente General	Felipe Ledermann
Presidente del Directorio	Arturo Concha Ureta
Directores	Andrés Sanfuentes Vergara Alejandro Alarcón Pérez Mauricio Bonavía Figueroa Renato Peñafiel Muñoz Felipe Montt Fuenzalida José Isla Valle René Lehuedé Fuenzalida Carlos Budnevich Le-Fort



Índices de contenido

CMF

[CMF 1]

Categoría	Clasificación	Página
1. índice de contenidos	1. índice de contenidos	231
2. Perfil de la entidad	2.1. Misión, visión, propósito y valores	73
2. Perfil de la entidad	2.2 Información histórica	11
2. Perfil de la entidad	2.3.1 Situación de control	60
2. Perfil de la entidad	2.3.2 Cambios importantes en la propiedad o control	60
2. Perfil de la entidad	2.3.3 Identificación de socios o accionistas mayoritarios	60
2. Perfil de la entidad	2.3.4 Acciones, sus características y derechos	60
2. Perfil de la entidad	2.3.5 Otros Valores	60
3. Gobierno corporativo	3.1 Marco de gobernanza	44, 95
3. Gobierno corporativo	3.2 Directorio	45
3. Gobierno corporativo	3.3 Comité de directores	56
3. Gobierno corporativo	3.4 Ejecutivos principales	59
3. Gobierno corporativo	3.5 Adherencia a códigos nacionales o internacionales	44
3. Gobierno corporativo	3.6 Gestión de riesgos	68, 107
3. Gobierno corporativo	3.7. Relación con los grupos de interés y el público en general	64
4. Estrategia	4.1. Horizontes de tiempo	107
4. Estrategia	4.2. Objetivos estratégicos	26
4. Estrategia	4.3 Planes de inversión	107
5. Personas	5.1.1 Número de personas por sexo	216
5. Personas	5.1.2 Número de personas por nacionalidad	216
5. Personas	5.1.3 Número de personas por rango de edad	216



Categoría	Clasificación	Página
5. Personas	5.1.4 Antigüedad laboral	216
5. Personas	5.1.5 Número de personas con discapacidad	216
5. Personas	5.2. Formalidad laboral	216
5. Personas	5.3. Adaptabilidad laboral	216
5. Personas	5.4.1 Política de equidad	145
5. Personas	5.4.2 Brecha salarial	-
5. Personas	5.5 Acoso laboral y sexual	69
5. Personas	5.6 Seguridad laboral	146
5. Personas	5.7 Permiso postnatal	146
5. Personas	5.8 Capacitación y beneficios	135, 141
5. Personas	5.9 Política de subcontratación	-
6. Modelo de negocios	6.1 Sector industrial	37, 73
6. Modelo de negocios	6.2 Negocios	73
6. Modelo de negocios	6.3 Grupos de interés	34
6. Modelo de negocios	6.4 Propiedades e instalaciones	73
6. Modelo de negocios	6.5.1 Subsidiarias y asociadas	223
6. Modelo de negocios	6.5.2 Inversión en otras sociedades	223
7. Gestión de proveedores	7.1 Pago a proveedores	177
7. Gestión de proveedores	7.2 Evaluación de proveedores	176
8. Indicadores	8.1.1 En relación con clientes	70
8. Indicadores	8.1.2 En relación con sus trabajadores	70
8. Indicadores	8.1.3 Medioambiental	70
8. Indicadores	8.1.4 Libre Competencia	70
8. Indicadores	8.1.5 Otros	70
8. Indicadores	8.2. Indicadores de sostenibilidad por tipo de industria	73, 113
9. Hechos relevantes o esenciales		219
10. Comentarios de accionistas y del comité de directores		220
11. Informes financieros		241



GRI

[GRI 1, 2-2, 2-3, 3-4, 2-5]

Banco Santander Chile presenta su séptimo informe integrado que comprende la información de todas sus filiales en Chile y presente el desempeño económico, de gobernanza, social y medioambiental de la institución para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021. Este documento fue publicado con fecha 7 de abril de 2022.

Este documento ha sido elaborado siguiendo los lineamientos y las recomendaciones del International Integrated Reporting Council (IIRC), utilizando el estándar Sustainability Accounting Standards Board (SASB), Industry Standards Version 2018 y en conformidad con la opción esencial de los Estándares del Global Reporting Initiative (GRI), en sus versiones más actualizadas al 2021. Finalmente el informe se publica de acuerdo a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión Para el Mercado Financiero (CMF) y ha integrado gran parte de la Norma de Carácter General N°461 que entrará en vigencia en 2023.

El informe ha sido sometido al proceso de verificación externa por parte de la consultora EY. Toda reexpresión de información ha sido consignada explícitamente al interior del documento.

Categoría de indicadores	Indicador		Página
	Código	Nombre	
GRI 1: Fundación	1	Declaración de uso e Índice GRI	233
GRI 2: Contenidos Generales	2-1	Detalles organizativos	218
	2-2	Entidades incluidas en la organización informes de sostenibilidad	233
	2-3	Período de notificación, frecuencia y contacto punto	233
	2-4	Reexpresiones de información	233
	2-5	Aseguramiento externo	233
	2-6	Actividades, cadena de valor y otros relaciones comerciales	73
	2-7	Empleados	132, 216
	2-8	Trabajadores que no son empleados	132, 216
	2-9	Estructura y composición de la gobernanza	43, 45
	2-10	Nominación y selección del máximo órgano de gobierno	48
	2-11	Presidente del máximo órgano de gobierno	45
	2-12	Papel del máximo órgano de gobierno en la supervisión de la gestión de impactos	52
	2-13	Delegación de responsabilidad para manejo de impactos	52, 56
	2-14	Papel del máximo órgano de gobierno en informes de sostenibilidad	52
	2-15	Conflictos de interés	52
	2-16	Comunicación de preocupaciones críticas	52
	2-17	Conocimiento colectivo de los más altos órgano de gobierno	48
	2-18	Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	48
	2-19	Políticas de remuneración	54
	2-20	Proceso para determinar la remuneración	54
	2-21	Ratio de compensación total anual	-
	2-22	Declaración sobre desarrollo sostenible estrategia	3
	2-23	Compromisos de política	26
	2-24	Incorporación de compromisos políticos	26
	2-25	Procesos para remediar lo negativo impactos	31, 34
	2-26	Mecanismos para buscar asesoramiento y planteando preocupaciones	69



Categoría de indicadores	Indicador		Página
	Código	Nombre	
GRI 2: Contenidos Generales	2-27	Cumplimiento de leyes y regulaciones	70
	2-28	Asociaciones de miembros	37
	2-29	Enfoque para la participación de las partes interesadas	35
	2-30	Acuerdos colectivos de negociación	134
GRI 3: Temas Materiales	3-1	Proceso para determinar temas materiales	32
	3-2	Lista de temas materiales	32
	3-3	Gestión de temas materiales	32
GRI 201: Desempeño económico	201-1	Valor económico directo generado y distribuido	203
GRI 204: Prácticas de adquisición	204-1	Proporción de gasto en proveedores locales	174
GRI 205: Anticorrupción	205-1	Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción	69
	205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	69
	205-3	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	69
GRI 206: Competencia desleal	206-1	Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia	70
GRI 207: Fiscalidad	207-1	Enfoque fiscal	105
	207-2	Gobernanza fiscal, control y gestión de riesgos	105
	207-4	Presentación de informes país por país	105
GRI 301: Materiales	301-1	Materiales utilizados por peso o volumen	129
GRI 302: Energía	302-1	Consumo energético dentro de la organización	128
	302-3	Intensidad energética	128
	302-4	Reducción del consumo energético	128
GRI 303: Agua	303-1	Interacciones con el agua como recurso compartido	127
	303-2	Gestión de los impactos relacionados con los vertidos de agua	127
	303-3	Extracción de agua	127
	303-4	Vertidos de agua	127
	303-5	Consumo de agua	127
GRI 305: Emisiones	305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	127
	305-2	Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)	127
	305-3	Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	127
	305-4	Intensidad de las emisiones de GEI	127
GRI 306: Residuos	306-1	Generación de residuos e impactos significativos relacionados con los residuos	129
	306-2	Gestión de impactos significativos relacionados con los residuos	129
	306-3	Residuos generados	129
	306-4	Residuos no destinados a eliminación	129
	306-5	Residuos destinados a eliminación	129
GRI 401: Empleo	401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	139
	401-2	Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a empleados a tiempo parcial o temporales	141
	401-3	Permiso parental	146



Categoría de indicadores	Indicador		Página
	Código	Nombre	
GRI 403: Salud y seguridad	403-1	Sistema de gestión de seguridad y salud en el trabajo.	148
	403-2	Identificación de peligros, evaluación de riesgos e investigación de incidentes	148
	403-3	Servicios de salud en el trabajo.	150
	403-6	Fomento de la salud de los trabajadores	150
	403-8	Trabajadores cubiertos por un sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo.	148
	403-9	Lesiones por accidente laboral.	149
	403-10	Dolencias y enfermedades laborales	150
GRI 404: Formación y enseñanza	404-1	Media de horas de formación al año por empleado	135
	404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	134
GRI 405: Diversidad e igualdad de oportunidades	405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados	142
GRI 406: No discriminación	406-1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	69
GRI 415: Política pública	415-1	Contribuciones a partidos y/o representantes políticos	163
GRI 418: Privacidad del cliente	418-1	Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdidas de datos del cliente	171

Nota: El indicador 2-21 contiene información confidencial por lo que se omite de este informe.



SASB

TEMA	Código	Indicador	Página
Privacidad del cliente	FN-CF-220a.1	Número de titulares de cuentas cuya información se utiliza con propósitos secundarios	172
	FN-CF-220a.2	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con la privacidad del cliente	172
Seguridad de los datos	FN-CF-230a.1 FN-CB-230a.1	(1) Número de filtraciones de datos, (2) porcentaje que implica información de identificación personal (PII), (3) número de titulares de cuentas afectados	171
	FN-CF-230a.2	Pérdidas por fraudes relacionadas con tarjetas (1) con ausencia de tarjeta y (2) con presencia de tarjeta y otros tipos de fraude	171
	FN-CF-230a.3 FN-CB-230a.2	Descripción del enfoque para identificar y abordar los riesgos para la seguridad de los datos	170
Generación de inclusión y capacidad financieras	FN-CB-240a.1	(1) número y (2) cuantía de los préstamos pendientes cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad	214
	FN-CB-240a.2	(1) Número y (2) cuantía de los préstamos vencidos e improductivos cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad	214
	FN-CB-240a.3	Número de cuentas corrientes minoristas sin coste proporcionadas a clientes previamente no bancarizados o infrabancarizados	214
	FN-CB-240a.4	Número de participantes en iniciativas de educación financiera para clientes no bancarizados, infrabancarizados o desatendidos	155
Prácticas de venta	FN-CF-270a.2	Tasa de aprobación de (1) crédito y (2) productos de prepago para solicitantes con puntuación FICO superior e inferior a 660	214
	FN-CF-270a.3	(1) Comisión media de productos complementarios, (2) TAE media, (3) antigüedad media de las cuentas, (4) cantidad media de líneas comerciales, y (5) comisiones anuales medias de productos de prepago, para clientes con puntuación FICO superior e inferior a 660	214
Incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión en el análisis crediticio	FN-CB-410a.1	Exposición crediticia comercial e industrial, por sector	121
	FN-CB-410a.2	Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa (ESG) en el análisis de crédito	124
Incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa en las actividades de la banca de inversión y corretaje	FN-IB-410a.1	Ingresos de transacciones de (1) suscripción, (2) asesoramiento y (3) bursatilización que incorporan la integración de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa (ESG), por industria	113
	FN-IB-410a.2	(1) Número y (2) valor total de las inversiones y préstamos que incorporan la integración de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa (ESG), por industria	113
	FN-IB-410a.3	Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa (ESG) en las actividades de banca de inversión y corretaje	124



TEMA	Código	Indicador	Página
Ética empresarial	FN-CB-510a.1 FN-IB-510a.1	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con el fraude, uso de información privilegiada, antimonopolio, competencia desleal, manipulación del mercado, mala praxis u otras leyes o reglamentos relacionados de la industria financiera	69, 70
	FN-CB-510a.2 FN-IB-510a.2	Descripción de las políticas y los procedimientos de denuncia de irregularidades	69, 70
Diversidad e inclusión entre los empleados	FN-IB-330a.1	Porcentaje de representación de géneros y grupos raciales/étnicos en (1) la dirección ejecutiva, (2) la dirección no ejecutiva, (3) los profesionales y (4) todos los demás empleados	142
Incentivos para empleados y toma de riesgos	FN-IB-550b.1	Porcentaje de la remuneración total que es variable para los tomadores de riesgos materiales (MRT)	215
	FN-IB-550b.2	Porcentaje de la remuneración variable de los tomadores de riesgos materiales (MRT) a los que se aplicaron cláusulas de penalización o recuperación	215
Prácticas de préstamo	FN-MF-270a.1	(1) Número y (2) valor de las hipotecas residenciales de los siguientes tipos: (a) hipotecas de tipo variable (HTV) híbridas o de opción, (b) con recargo por cancelación anticipada, (c) de tipo más elevado, (d) total, con puntajes FICO (por las siglas de Fair Isaac Corporation) superiores o inferiores a 660	215
	FN-MF-270a.2	(1) Número y (2) valor de (a) las modificaciones de las hipotecas residenciales, (b) las ejecuciones hipotecarias y (c) las ventas a corto o la entrega de escrituras en lugar de una ejecución hipotecaria, según los puntajes FICO superiores o inferiores a 660	215
Parámetros de actividad	FN-CB-000.A	(1) Número y (2) valor de las cuentas corrientes y de ahorro por segmento: (a) personales y (b) pequeñas empresas	80
Parámetros de actividad	FN-CB-000.B	(1) Número y (2) valor de los préstamos por segmento: (a) personales, (b) pequeñas empresas, y (c) corporativos	80
Parámetros de actividad	FN-CF-000.A	Número de consumidores únicos con una cuenta activa (1) de tarjeta de crédito y (2) de tarjeta de débito de prepago	80
Parámetros de actividad	FN-CF-000.B	Número de (1) cuentas de tarjeta de crédito y (2) cuentas de tarjeta de débito de prepago	80
Parámetros de actividad	FN-IB-000.B	(1) Número y (2) valor de las inversiones y los préstamos de propiedad por sector	87
Parámetros de actividad	FN-MF-000.A	(1) Número y (2) valor de las hipotecas abiertas por categoría: (a) residencial y (b) comercial	81
Parámetros de actividad	FN-MF-000.B	(1) Número y (2) valor de las hipotecas adquiridas por categoría: (a) residencial y (b) comercial	81



EY Chile
Avda. Presidente Riesco 5435, piso 4
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe de Verificación Limitada Independiente de Memoria Integrada 2021 de Santander Chile

Señores
Presidente y Directores
Santander Chile
Presente

Alcance

Hemos efectuado una verificación limitada e independiente de los contenidos de información y los datos presentados en la Memoria Integrada 2021 de Santander Chile, la cual tiene por alcance temporal el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021. Toda información fuera de este periodo no fue parte de la verificación.

La preparación de la memoria integrada en ámbitos de sostenibilidad, la información y las afirmaciones contenidas, la definición del alcance del reporte, la gestión y el control de los sistemas de información que proporcionan los datos reportados, son de exclusiva responsabilidad de la Administración de Santander Chile.

Estándares y procedimientos de verificación limitada

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con la norma de verificación internacional para auditorías de información no financiera ISAE 3000, establecida por el International Auditing and Assurance Board de la International Federation of Accountants; el estándar para la elaboración de Reportes de Sostenibilidad del Global Reporting Initiative (GRI); y el Sustainability Accounting Standards Board (SASB).

Nuestros procedimientos fueron diseñados con el objetivo de:

- ▶ Verificar que la información y los datos presentados en la Memoria Integrada 2021 de Santander Chile estén debidamente respaldados por evidencias.
- ▶ Verificar la trazabilidad de la información presentada en la Memoria Integrada 2021 de Santander Chile.
- ▶ Determinar que Santander Chile haya elaborado su Memoria Integrada 2021 conforme a los indicadores de desempeño y los principios de los estándares GRI y SASB.
- ▶ Confirmar el nivel de aplicación declarado (Esencial) por Santander Chile a su Memoria Integrada 2021, según estándar GRI.

Procedimientos realizados

Nuestra labor de verificación limitada consistió en la indagación con representantes de la Dirección, Gerencias y Unidades de Santander Chile involucradas en el proceso de elaboración de la Memoria Integrada 2021, así como en la realización de otros procedimientos analíticos y pruebas de muestreo tales como:

- ▶ Entrevistas con personal clave de Santander Chile para evaluar el proceso de elaboración de la Memoria Integrada 2021, la definición de su contenido y sus sistemas de información subyacentes.
- ▶ Revisión de la documentación de respaldo proporcionada por Santander Chile.
- ▶ Revisión de fórmulas y cálculos asociados a información cuantitativa mediante re-proceso de datos.
- ▶ Revisión de la redacción de la Memoria Integrada 2021, asegurando que no se induzca a error o duda respecto a la información presentada.

El proceso de verificación limitada se realizó en base a la revisión puntual de temas materiales definidos por Santander Chile asociados a los indicadores GRI y SASB identificados a continuación.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad se limita exclusivamente a los procedimientos mencionados en los párrafos anteriores, y corresponde a una verificación de alcance limitado, la cual sirve de base para nuestras Conclusiones. Por defecto, no aplicamos procedimientos de verificación razonable, cuyo objetivo es expresar una opinión de verificación externa sobre la Memoria Integrada 2021 de Santander Chile. En consecuencia, no expresamos una Opinión.

Conclusiones

Sujetos a las limitaciones del alcance señaladas anteriormente, y basados en nuestro trabajo de verificación limitada independiente de la Memoria Integrada 2021 de Santander Chile, concluimos que no ha llegado a nuestro conocimiento ningún aspecto que nos haga pensar que:

- ▶ La información y los datos publicados en la Memoria Integrada 2021 de Santander Chile no están presentados de forma adecuada.
- ▶ La Memoria Integrada 2021 de Santander Chile, no haya sido elaborada en conformidad con la versión Esencial para la elaboración de Reportes de Sostenibilidad del GRI y los indicadores SASB seleccionados por Santander Chile.
- ▶ La opción declarada por Santander Chile no cumple con los requisitos para tal nivel, de acuerdo con lo establecido en la norma de aplicación GRI versión Esencial.

Recomendaciones de mejora

Sin que incidan en nuestras Conclusiones con base en el alcance limitado de la verificación, hemos detectado ciertas oportunidades de mejora en el proceso de elaboración de la Memoria Integrada 2021 de Santander Chile. Estas oportunidades de mejoras se detallan en un informe de recomendaciones separado, presentado a la Administración de Santander Chile.

Saludamos atentamente a usted,

EY Assurance SpA

Elanne Almeida

6 de abril de 2022
I-00164/22

RGS/msr
12021590



ESTÁNDAR	REFERENCIA	NOMBRE INDICADOR
GRI	Divulgación 1	Índice de contenidos GRI
GRI	Divulgación 2-1	Detalles organizativos
GRI	Divulgación 2-2	Entidades incluidas en los informes de sostenibilidad de la organización
GRI	Divulgación 2-3	Período de notificación, frecuencia y punto de contacto
GRI	Divulgación 2-4	Reexpresiones de información
GRI	Divulgación 2-5	Verificación externa
GRI	Divulgación 2-6	Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales
GRI	Divulgación 2-7	Empleados
GRI	Divulgación 2-8	Trabajadores que no son empleados
GRI	Divulgación 2-9	Estructura y composición de la gobernanza
GRI	Divulgación 2-10	Nominación y selección del máximo órgano de gobierno
GRI	Divulgación 2-11	Presidente del máximo órgano de gobierno
GRI	Divulgación 2-12	Rol del máximo órgano de gobierno en la supervisión de la gestión de impactos
GRI	Divulgación 2-13	Delegación de responsabilidad para la gestión de impactos
GRI	Divulgación 2-14	Papel del máximo órgano de gobierno en la elaboración de informes de sostenibilidad
GRI	Divulgación 2-15	Conflictos de interés
GRI	Divulgación 2-16	Comunicación de preocupaciones críticas
GRI	Divulgación 2-17	Conocimiento colectivo del máximo órgano de gobierno
GRI	Divulgación 2-18	Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno
GRI	Divulgación 2-19	Políticas de remuneración
GRI	Divulgación 2-20	Proceso para determinar la remuneración
GRI	Divulgación 2-22	Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible
GRI	Divulgación 2-23	Compromisos de política
GRI	Divulgación 2-24	Incorporación de compromisos políticos
GRI	Divulgación 2-26	Mecanismos para buscar asesoramiento y plantear inquietudes
GRI	Divulgación 2-27	Cumplimiento de leyes y reglamentos
GRI	Divulgación 2-28	Asociaciones de miembros
GRI	Divulgación 2-29	Enfoque para la participación de las partes interesadas
GRI	Divulgación 3-1	Proceso para determinar temas materiales
GRI	Divulgación 3-2	Lista de temas materiales
GRI	Divulgación 3-3	Manejo de temas materiales
GRI	201-1	Valor económico directo generado y distribuido
GRI	202-1	Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local
GRI	204-1	Proporción de gasto en proveedores locales
GRI	205-1	Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción
GRI	205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción
GRI	205-3	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas
GRI	206-1	Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia
GRI	207-1	Enfoque fiscal
GRI	207-2	Gobernanza fiscal, control y gestión de riesgos
GRI	302-1	Consumo energético dentro de la organización
GRI	302-3	Intensidad energética
GRI	302-4	Reducción del consumo energético
GRI	303-1	Interacción con el agua como recurso compartido
GRI	303-2	Gestión de los impactos relacionados con los vertidos de agua
GRI	303-3	Extracción de agua
GRI	303-4	Vertido de agua
GRI	303-5	Consumo de agua
GRI	305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)
GRI	305-2	Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)
GRI	305-3	Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)
GRI	305-4	Intensidad de las emisiones de GEI
GRI	306-1	Generación de residuos e impactos significativos relacionados con los residuos
GRI	306-2	Gestión de impactos significativos relacionados con los residuos
GRI	306-3	Residuos generados
GRI	306-4	Residuos no destinados a eliminación
GRI	306-5	Residuos destinados a eliminación
GRI	401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal
GRI	401-2	Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a empleados a tiempo parcial o temporales
GRI	401-3	Permiso parental
GRI	403-1	Sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo
GRI	403-2	Identificación de peligros, evaluación de riesgos e investigación de incidentes
GRI	403-3	Servicios de salud en el trabajo
GRI	403-6	Fomento de la salud de los trabajadores
GRI	403-8	Cobertura del sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo
GRI	403-9	Lesiones por accidente laboral
GRI	403-10	Dolencias y enfermedades laborales
GRI	404-1	Media de horas de formación al año por empleado
GRI	404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional



<u>ESTÁNDAR</u>	<u>REFERENCIA</u>	<u>NOMBRE INDICADOR</u>
SASB	FN-CF-000.B	PARÁMETRO DE ACTIVIDAD
SASB	FN-IB-410a.1	Incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa en las actividades de la banca de inversión y
SASB	FN-IB-410a.2	Incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa en las actividades de la banca de inversión y
SASB	FN-IB-410a.3	Incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa en las actividades de la banca de inversión y
SASB	FN-IB-510a.1	Ética empresarial
SASB	FN-IB-510a.2	Ética empresarial
SASB	FN-IB-550b.1	Incentivos para empleados y toma de riesgos
SASB	FN-IB-550b.2	Incentivos para empleados y toma de riesgos
SASB	FN-IB-330a.1	Diversidad e inclusión entre los empleados
SASB	FN-IB-000.B	PARÁMETRO DE ACTIVIDAD
SASB	FN-MF-000.A	PARÁMETRO DE ACTIVIDAD
SASB	FN-MF-000.B	PARÁMETRO DE ACTIVIDAD



Estados Financieros



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y
2020





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 25 de febrero de 2022

Señores Accionistas y Directores
Banco Santander Chile

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Santander Chile y afiliadas, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados consolidados, de otros resultados integrales consolidados, de cambios en el patrimonio consolidados y de flujos de efectivo consolidados por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Santiago, 25 de febrero de 2022
Banco Santander Chile
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Santander Chile y afiliadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

CONTENIDO

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS	3
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS	4
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS	5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS	6
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS	7

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA N°01 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	9
NOTA N°02 CAMBIOS CONTABLES	41
NOTA N°03 HECHOS RELEVANTES	42
NOTA N°04 SEGMENTOS DE NEGOCIO	45
NOTA N°05 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	48
NOTA N°06 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	49
NOTA N°07 OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES	50
NOTA N°08 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	52
NOTA N°09 ADEUDADO POR BANCOS	60
NOTA N°10 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	61
NOTA N°11 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	68
NOTA N°12 INVERSIONES EN SOCIEDADES	73
NOTA N°13 INTANGIBLES	75
NOTA N°14 ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO	77
NOTA N°15 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	82
NOTA N°16 OTROS ACTIVOS	87
NOTA N°17 DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES	88
NOTA N°18 OBLIGACIONES CON BANCOS	89
NOTA N°19 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	92
NOTA N°20 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	101
NOTA N°21 PROVISIONES	103
NOTA N°22 OTROS PASIVOS	105
NOTA N°23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	106
NOTA N°24 PATRIMONIO	109
NOTA N°25 REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA)	112
NOTA N°26 INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS)	115
NOTA N°27 INTERESES Y REAJUSTES	117
NOTA N°28 COMISIONES	119
NOTA N°29 RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	122
NOTA N°30 RESULTADO NETO DE CAMBIO	123
NOTA N°31 PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO	124
NOTA N°32 REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	125
NOTA N°33 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	126
NOTA N°34 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	127
NOTA N°35 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	128
NOTA N°36 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	129
NOTA N°37 PLANES DE PENSIONES	133
NOTA N°38 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	136
NOTA N°39 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	143
NOTA N°40 ACTIVOS NO CORRIENTES CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	159
NOTA N°41 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL REGULATORIOS EMITIDOS (BONOS SIN PLAZO FIJO DE VENCIMIENTO)	160
NOTA N°42 HECHOS POSTERIORES	161

Banco Santander-Chile y Afiliadas
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

		Al 31 de diciembre de	
		2021	2020
	NOTA	MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.881.558	2.803.288
Operaciones con liquidación en curso	5	390.271	452.963
Instrumentos para negociación	6	73.347	133.718
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	10.123.607	9.032.085
Adeudado por bancos	9	428	18.920
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	35.675.579	33.413.429
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	5.803.139	7.162.542
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	4.380.680	-
Inversiones en sociedades	12	35.934	10.770
Intangibles	13	95.411	82.537
Activo fijo	14	190.290	187.240
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	14	184.528	201.611
Impuestos corrientes	15	121.534	-
Impuestos diferidos	15	759.699	538.118
Otros activos	16	2.955.020	1.738.856
TOTAL ACTIVOS		63.671.025	55.776.077
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	17.900.938	14.560.893
Operaciones con liquidación en curso	5	379.934	361.631
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	86.634	969.808
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	10.131.055	10.581.791
Contratos de derivados financieros	8	10.871.241	9.018.660
Obligaciones con bancos	18	8.826.583	6.328.599
Instrumentos de deuda emitidos	19	8.397.060	8.204.177
Otras obligaciones financieras	19	182.907	184.318
Obligaciones por contratos de arrendamiento	14	139.795	149.585
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	41	592.468	-
Impuestos corrientes	15	-	12.977
Impuestos diferidos	15	345.117	129.066
Provisiones	21	710.419	456.120
Otros pasivos	22	1.612.294	1.165.853
TOTAL PASIVOS		60.176.445	52.123.478
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		3.400.220	3.567.916
Capital	24	891.303	891.303
Reservas	24	2.548.965	2.341.986
Cuentas de valoración	24	(577.524)	(27.586)
Utilidades retenidas		537.476	362.213
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del ejercicio		774.959	517.447
Provisión para dividendos mínimos	24	(232.488)	(155.234)
Provisión para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento		(4.995)	-
Interés no controlador	26	94.360	84.683
TOTAL PATRIMONIO		3.494.580	3.652.599
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		63.671.025	55.776.077

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados el

		31 de diciembre de	
		2021	2020
	NOTA	MM\$	MM\$
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses y reajustes	27	2.921.097	2.232.327
Gastos por intereses y reajustes	27	(1.104.751)	(638.479)
Ingreso neto por intereses y reajustes		1.816.346	1.593.848
Ingresos por comisiones	28	578.604	451.162
Gastos por comisiones	28	(245.853)	(183.884)
Ingreso neto por comisiones		332.751	267.278
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	29	(6.403)	90.800
Utilidad (pérdida) de cambio neta	30	139.600	50.785
Otros ingresos operacionales	35	20.461	21.652
Total ingresos operacionales		2.302.755	2.024.363
Provisiones por riesgo de crédito	31	(405.575)	(511.073)
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.897.180	1.513.290
Remuneraciones y gastos del personal	32	(397.675)	(408.670)
Gastos de administración	33	(280.134)	(250.450)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(122.055)	(109.426)
Deterioro	34	-	(638)
Otros gastos operacionales	35	(117.054)	(91.808)
Total gastos operacionales		(916.918)	(860.992)
RESULTADO OPERACIONAL		980.262	652.298
Resultado por inversiones en sociedades	12	(663)	1.388
Resultado antes de impuesto a la renta		979.599	653.686
Impuesto a la renta	15	(194.679)	(131.123)
Resultado de operaciones continuas		784.920	522.563
Resultado de operaciones discontinuas	40	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		784.920	522.563
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		774.959	517.447
Interés no controlador	26	9.961	5.116
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco: (expresada en pesos):			
Utilidad básica	24	4,112	2,746
Utilidad diluida	24	4,112	2,746

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados el

		31 de diciembre de	
		2021	2020
	NOTA	MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		784.920	522.563
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	24	(518.761)	69.737
Coberturas de flujo de efectivo	24	(236.816)	(96.330)
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuesto a la renta a la renta		(755.577)	(26.593)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		205.355	7.179
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		(550.222)	(19.414)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		234.698	503.149
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		225.021	497.954
Interés no controlador	26	9.677	5.195

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	RESERVAS			CUENTAS DE VALORACION			UTILIDADES RETENIDAS					
	Capital MM\$	Reservas y otras utilidades retenidas MM\$	Fusión de sociedades bajo control común MM\$	Instrumentos de Inversión (*) MM\$	Coberturas de flujo de efectivo MM\$	Impuesto a la renta MM\$	Utilidades retenidas de del ejercicio anteriores MM\$	Utilidad del ejercicio MM\$	Provisión para dividendo MM\$	Total atribuible a tenedores patrimoniales MM\$	Interés no controlador (**) MM\$	Total Patrimonio MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 2019	891.303	2.123.372	(2.224)	29.349	(40.435)	2.993	-	552.093	(165.628)	3.390.823	79.494	3.470.317
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	552.093	(552.093)	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2020	891.303	2.123.372	(2.224)	29.349	(40.435)	2.993	552.093	-	(165.628)	3.390.823	79.494	3.470.317
Aumento o disminución de capital y reservas	-	220.838	-	-	-	-	(220.838)	-	-	-	-	-
Transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(331.255)	-	165.628	(165.627)	-	(165.627)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	(6)
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(155.234)	(155.234)	-	(155.234)
Subtotales	-	220.838	-	-	-	-	(552.093)	-	10.394	(320.861)	(6)	(320.867)
Otros resultados integrales	-	-	-	69.627	(96.330)	7.210	-	-	-	(19.493)	79	(19.414)
Resultado operaciones continuas	-	-	-	-	-	-	-	517.447	-	517.447	5.116	522.563
Resultado operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	69.627	(96.330)	7.210	-	517.447	-	497.954	5.195	503.149
Saldos al 31 de diciembre de 2020	891.303	2.344.210	(2.224)	98.976	(136.765)	10.203	-	517.447	(155.234)	3.567.916	84.683	3.652.599
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	517.447	(517.447)	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2021	891.303	2.344.210	(2.224)	98.976	(136.765)	10.203	517.447	-	(155.234)	3.567.916	84.683	3.652.599
Aumento o disminución de capital y reservas	-	206.979	-	-	-	-	(206.979)	-	-	-	-	-
Transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(310.468)	-	155.234	(155.234)	-	(155.234)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(237.483)	(237.483)	-	(237.483)
Subtotales	-	206.979	-	-	-	-	(517.447)	-	(82.249)	(392.717)	-	(392.717)
Otros resultados integrales	-	-	-	(518.371)	(236.816)	205.249	-	-	-	(549.938)	(284)	(550.222)
Resultado operaciones continuas	-	-	-	-	-	-	-	774.959	-	774.959	9.961	784.920
Resultado operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	(518.371)	(236.816)	205.249	-	774.959	-	225.021	9.677	234.698
Saldos al 31 de diciembre de 2021	891.303	2.551.189	(2.224)	(419.395)	(373.581)	215.452	-	774.959	(237.483)	3.400.220	94.360	3.494.580

(*) Dentro de este rubro se incluye el ajuste de valorización de los instrumentos de inversión disponibles para la venta y de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento (los que han sido reclasificados desde "instrumentos de inversión disponibles para la venta" a "instrumentos de inversión hasta el vencimiento" debido a un cambio en la intención y a la capacidad del Banco para mantenerlos hasta su vencimiento).

(**) Ver Nota N°01 letra b), para interés no controlador.

Período	Resultado atribuible a tenedores patrimoniales MM\$	Destinado a reservas MM\$	Destinado a dividendos MM\$	Porcentaje distribuido %	N° de acciones	Dividendo por acción (en pesos)
Año 2020 (Junta Accionistas abril 2021)	517.447	206.979	310.468	60	188.446.126.794	1,647
Año 2019 (Junta Extraordinaria de Accionistas noviembre 2020)	552.093	220.838	165.628	30	188.446.126.794	0,879
Año 2019 (Junta Accionistas abril 2020)	552.093	220.838	165.627	30	188.446.126.794	0,879

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
 Por los ejercicios terminados el

		31 de diciembre de	
		2021	2020
	NOTA	MM\$	MM\$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		784.920	522.563
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		(1.354.862)	(1.155.277)
Depreciaciones y amortizaciones	34	122.055	109.426
Deterioro de activo fijo e intangibles	34	-	638
Provisiones por riesgo de crédito	31	482.574	585.999
Ajuste a valor de mercado de inversiones		(18.031)	43.609
Utilidad por inversiones en sociedades	12	(2.383)	(1.388)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	35	(15.549)	(19.380)
Provisiones por bienes recibidos en pago	35	349	1.456
Pérdida en venta de participación en otras sociedades		-	20
Utilidad en venta de activos fijos	35	(673)	(865)
Castigo de bienes recibidos en pago	36	13.249	15.276
Ingresos netos por intereses y reajustes	27	(1.816.346)	(1.593.848)
Ingresos netos comisiones	28	(332.751)	(267.278)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	15	199.822	(38.614)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		12.822	9.672
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		(27.954)	(195.491)
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(2.244.100)	(1.673.357)
Disminución (aumento) de inversiones financieras		(2.960.906)	(3.015.784)
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		-	-
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		18.502	(4.078)
Disminución (aumento) de bienes recibidos o adjudicados en pago		5.050	4.098
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		3.042.985	3.249.540
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(450.736)	(2.611.026)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(215.876)	(54.518)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		190.050	842.080
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		2.061.681	(1.095.961)
Aumento (disminución) de obligaciones con el Banco Central de Chile		652.179	4.959.260
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		(883.174)	589.753
Aumento (disminución) por otras obligaciones financieras		(1.411)	(42.040)
Aumento (disminución) neto de otros activos y pasivos		(2.562.416)	(1.848.374)
Rescate de letras de crédito		(4.835)	(6.188)
Colocación de bonos corrientes		1.471.106	1.227.166
Rescate de bonos hipotecarios y pago de intereses		(289.173)	(6.312)
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(6.483)	(2.571.384)
Intereses y reajustes percibidos		2.921.097	2.232.327
Intereses y reajustes pagados		(1.104.751)	(638.479)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	506	508
Comisiones percibidas	28	578.604	451.162
Comisiones pagadas	28	(245.853)	(183.884)
Total flujos generados (utilizados) en actividades operacionales		(597.896)	(828.205)

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
 Por los ejercicios terminados el

		31 de diciembre de	
		2021	2020
	NOTA	MM\$	MM\$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de activos fijos	14	(47.278)	(34.289)
Enajenaciones de activos fijos		2.498	7.566
Adquisiciones de activos intangibles	13	(28.774)	(35.170)
Adquisiciones de inversiones en sociedades	12	(7.499)	-
Total flujos generados (utilizados) en actividades de inversión		(81.053)	(61.893)
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		238.661	102.090
Aumento de otras obligaciones		-	-
Colocación bonos subordinados		-	475.390
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		-	-
Colocación bonos sin plazo fijo de vencimiento		595.175	-
Dividendos pagados		(310.468)	(331.255)
Pago por obligaciones de arriendo		(46.046)	(42.045)
Originados por actividades de financiamiento del interés no controlador		-	-
Dividendos y/o retiros pagados		-	-
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		238.661	102.090
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		(440.289)	(788.008)
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		437.564	(28.706)
F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		2.894.620	3.711.334
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	2.891.895	2.894.620

Conciliación de provisiones para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados por los ejercicios terminados el

		31 de diciembre de	
		2021	2020
		MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo crédito para los Estados de Flujos de Efectivo		482.574	585.999
Recuperación de créditos castigados		(76.999)	(74.926)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	31	405.575	511.073

		Cambios distintos de efectivo						
Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento	31.12.2020 MM\$	Flujo de efectivo MM\$	Adquisición	Movimiento de moneda extranjera	Movimiento UF	Cambio del valor razonable	31.12.2021 MM\$	
Bonos subordinados	1.357.539	-	-	-	104.098	-	1.461.637	
Bonos perpetuos	-	595.175	-	(2.707)	-	-	592.468	
Dividendos pagados	-	(310.468)	-	-	-	-	(310.468)	
Obligaciones por contratos de arrendamiento	149.585	(46.046)	-	-	36.256	-	139.795	
Total pasivo por actividades de financiamiento	1.507.124	238.661	-	(2.707)	140.354	-	1.883.432	

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

INFORMACIÓN CORPORATIVA

Banco Santander-Chile es una sociedad anónima bancaria, organizada bajo las leyes de la República de Chile, domiciliada en calle Bandera N°140 Santiago. El Banco provee una amplia gama de servicios bancarios generales a sus clientes, que van desde personas a grandes corporaciones. Banco Santander-Chile y sus afiliadas (conjuntamente referidas más adelante como "Banco" o "Banco Santander-Chile") ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, valores y corretaje de seguros, fondos mutuos y de inversión, administración de fondos de inversión e inversiones bancarias. Banco Santander España controla a Banco Santander-Chile a través de su participación en Teatinos Siglo XXI Inversiones S.A. y Santander Chile Holding S.A., las cuales son subsidiarias controladas por Banco Santander España. Al 31 de diciembre de 2021, Banco Santander España posee o controla directa e indirectamente el 99,5% de Santander Chile Holding S.A. y el 100% de Teatinos Siglo XXI Inversiones S.A. lo cual otorga a Banco Santander España el control sobre el 67,18% de las acciones del Banco.

a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables (CNC) e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo fiscalizador que de acuerdo a la Ley N° 21.000 dispone en el numeral 6 de su artículo 5° que la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) podrá fijar las normas para la confección y presentación de las memorias, balances, estados de situación y demás estados financieros de las entidades fiscalizadas y determinar los principios conforme a los cuales deberán llevar su contabilidad y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre las NIIFs y los criterios contables emitidos por la CMF en su Compendio de Normas Contables e instrucciones, primarán estos últimos.

Para los propósitos de estos Estados Financieros Consolidados, el Banco utiliza ciertos términos y convenciones para las monedas. "US\$" hace referencia a "dólar americano", "EUR" hace referencia a "euro", "CNY" hace referencia a "yuan chino", "JPY" hace referencia a "yen japonés", "CHF" hace referencia a "franco suizo", "AUD" hace referencia a "dólar australiano" y "UF" hace referencia a "unidad de fomento".

Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de Resultados Consolidados, Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados, Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados y en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados. En ellas se suministra descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades sobre las cuales el Banco ejerce control (afiliadas), e incluye los ajustes, reclasificaciones y eliminaciones necesarias para cumplir con los criterios de contabilización y valoración establecidos por la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados".

El control se obtiene cuando el Banco:

- i. Tiene poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
- ii. exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada;
- iii. y capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados. Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación hecha para identificar si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

La consolidación de una afiliada comienza cuando el Banco obtiene el control sobre esta, y cesa cuando el Banco pierde el control. Por ende, los ingresos y gastos de una afiliada adquirida o enajenada durante el ejercicio se incluyen en los Estados de Resultados Consolidados y en los Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados desde la fecha en que el Banco obtiene el control hasta la fecha que el Banco deja de controlar la afiliada.

Las pérdidas y ganancias y cada componente de los Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados son atribuidos a los tenedores del Banco y al interés no controlador. El total del resultado integral de las afiliadas es atribuido a los tenedores del Banco y al interés no controlador incluso si esto diera lugar a un déficit para el interés no controlador.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las afiliadas para asegurar que las políticas y criterios aplicados son consistentes con las políticas y criterios contables del Banco. Además de la eliminación de todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.

Los cambios en la participación sobre las sociedades consolidadas que no resulten en pérdidas de control son contabilizados como transacciones patrimoniales. El valor libro del patrimonio de los tenedores del Banco y del interés no controlador es ajustado para reflejar los cambios en la participación sobre las afiliadas. Cualquier diferencia entre el monto por el cual es ajustado el interés no controlador y el valor razonable de la consideración pagada o recibida es reconocido directamente en patrimonio y atribuido a los tenedores del Banco.

El interés no controlador representa la participación de terceros en el patrimonio consolidado del Banco, el cual es presentado en los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados. Su participación en el resultado del año es presentada como "Utilidad atribuible a interés no controlador" en los Estados de Resultados Consolidados.

La siguiente tabla muestra la composición de las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto, forman parte del perímetro de consolidación:

i. Entidades controladas por el Banco a través de la participación en patrimonio

Nombre de subsidiaria	Actividad Principal	Lugar de Incorporación y operación	Porcentaje de participación					
			Al 31 de diciembre de					
			2021			2020		
			Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
Santander Corredora de Seguros Limitada	Corretaje de seguros	Santiago, Chile	99,75	0,01	99,76	99,75	0,01	99,76
Santander Corredores de Bolsa Limitada	Corretaje de instrumentos financieros	Santiago, Chile	50,59	0,41	51,00	50,59	0,41	51,00
Santander Asesorías Financieras Limitada	Asesorías Financieras	Santiago, Chile	99,03	-	99,03	99,03	-	99,03
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	Adquisición de créditos y emisión de títulos de deuda	Santiago, Chile	99,64	-	99,64	99,64	-	99,64
Klare Corredora de Seguros S.A.	Corretaje de seguros	Santiago, Chile	50,10	-	50,10	50,10	-	50,10
Santander Consumer Finance Limitada	Financiamiento automotriz	Santiago, Chile	51,00	-	51,00	51,00	-	51,00
Sociedad operadora de Tarjetas de Pago Santander Getnet Chile S.A.	Operador de Tarjetas	Santiago, Chile	99,99	0,01	100,00	99,99	0,01	100,00

(1) El detalle de las participaciones no controladoras se observa en la Nota N°26 Interés no controlador (minoritarios).

(1) Con fecha 6 de julio de 2020, se realizó la inscripción de una nueva sociedad filial y de apoyo al giro denominada "Sociedad operadora de Tarjetas de Pago Santander Getnet Chile S.A".

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

ii. Entidades controladas por el Banco a través de otras consideraciones

Las siguientes sociedades han sido consolidadas basados en que las actividades relevantes de éstas son determinadas por el Banco (sociedades de apoyo al giro) y, por ende, éste ejerce control:

- Santander Gestión de Recaudación y Cobranza Limitada: Cuyo giro exclusivo es la administración y cobranza de créditos.
- Bansa Santander S.A.: Su actividad principal es el financiamiento de líneas de inventario revolvente de concesionarios automotrices.
- Multiplica SpA.: Su objeto principal es el desarrollo de programas de incentivo que fomenten la utilización de tarjetas de pago.

iii. Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el "método de la participación".

Las siguientes entidades son consideradas "entidades asociadas", en las cuales el Banco tiene participación y son reconocidas a través del método de participación:

Nombre Asociadas	Actividad principal	Lugar de incorporación y operación	Porcentaje de participación	
			Al 31 de diciembre de 2021	2020
			%	%
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Servicios de transferencias electrónicas de fondos y compensación	Santiago, Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Depósito de valores de oferta pública	Santiago, Chile	29,29	29,29
Cámara Compensación de Alto Valor S.A.	Compensación de pagos	Santiago, Chile	15,00	15,00
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Administración de medios de acceso	Santiago, Chile	20,00	20,00
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Administración de la infraestructura de mercado financiero de instrumentos derivados	Santiago, Chile	12,48	12,48
Redbanc S.A. (*)	Servicios de cajeros automáticos	Santiago, Chile	33,43	33,43
Transbank S.A. (*)	Servicios de tarjetas de crédito y débito	Santiago, Chile	25,00	25,00

(*) Durante el 2020 estas sociedades que estaban como "activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta" en el año 2021 vuelven a su condición inicial de "entidades asociadas".

En el caso Cámara Compensación de Alto Valor S.A., Banco Santander-Chile posee un representante en el Directorio, razón por la cual la Administración ha concluido que ejerce influencia significativa.

En el caso de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. el Banco participa a través de sus ejecutivos de forma activa en la administración, razón por la cual el Banco ha concluido que ejerce influencia significativa.

iv. Inversiones en otras sociedades

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones son presentadas al valor de compra (costo histórico) menos cualquier deterioro en caso de existir.

c) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro de los Estados de Resultados Consolidados, y dentro del patrimonio en los Estados de Situación Financiera Consolidados, separadamente del patrimonio de los accionistas.

En el caso de las Entidades controladas a través de otras consideraciones (control de actividades relevantes), el 100% de sus Resultados y Patrimonios es presentado en interés no controlador, debido a que el Banco solamente tiene control sobre éstas, pero no posee participación.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

d) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco corresponden a las unidades cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones. Pueden agregarse dos o más segmentos de operación en uno, sólo cuando la agregación resulte coherente con el principio básico de la NIIF 8 "Segmentos de Operación" y los segmentos tengan características económicas parecidas y sean similares en cada uno de los siguientes aspectos:

- i. La naturaleza de los productos y servicios;
- ii. la naturaleza de los procesos de producción;
- iii. el tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
- iv. los métodos usados para distribuir sus productos o prestar servicios; y
- v. si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

El Banco informa por separado sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

- i. Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias inter segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias combinadas, internos y externos, de todos los segmentos de operación.
- ii. El importe de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento del importe que sea mayor entre (i) la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas; y (ii) la pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.
- iii. Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

Los segmentos de operación que no alcancen ninguno de los umbrales cuantitativos se podrán considerar segmentos sobre los que debe informarse, en cuyo caso se revelará la información separada sobre los mismos, si la dirección estima que ella podría ser útil para los usuarios de los Estados Financieros Consolidados.

La información relativa a otras actividades de negocio que no corresponden a segmentos reportables se combina y se revela dentro de la categoría Actividades Corporativas "otros".

De acuerdo con lo presentado, los segmentos del Banco se derivaron considerando que un segmento de operación es un componente de una unidad que:

- i. Contrata actividades de negocio de las cuales puede ganar ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos de transacciones con otros componentes de la misma entidad);
- ii. sus resultados operacionales son regularmente revisados por el administrador de la entidad, quien toma decisiones acerca de los recursos designados al segmento y evalúa su rendimiento; y
- iii. en relación al cual se dispone de información financiera diferenciada.

e) Moneda funcional y de presentación

El Banco, de acuerdo a la NIC 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha definido como moneda funcional y de presentación el peso chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera el Banco y además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso chileno son considerados como "moneda extranjera".

f) Transacciones en moneda extranjera

El Banco realiza operaciones en montos denominados en monedas extranjeras, principalmente en dólares americanos. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, mantenidos por el Banco y afiliadas son convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de mercado representativo del cierre del mes informado (spot descontado), el cual asciende a \$854,48 por US\$ 1 para diciembre de 2021 (\$ 712,47 para diciembre de 2020).

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales transacciones tomadas por el Banco.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

g) Definiciones y clasificaciones de instrumentos financieros

i. Definiciones

Un "Instrumento Financiero" es cualquier contrato que aumenta un activo financiero de una entidad y, simultáneamente, un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Un "Instrumento de Capital" es un ente jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la entidad que lo emite una vez deducidos todos sus pasivos.

Un "Derivado Financiero" es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

Los "Instrumentos Financieros Híbridos" son contratos que incluyen simultáneamente un contrato principal diferente de un derivado junto con un derivado financiero, denominado derivado implícito, que no es individualmente transferible y que tiene el efecto de que algunos de los flujos de efectivo del contrato híbrido varían de la misma manera que lo haría el derivado implícito considerado aisladamente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, Banco Santander-Chile no mantuvo en su cartera derivados implícitos.

ii. Clasificación de los activos financieros a efectos de valoración

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías: instrumentos para negociación con efecto "a valor razonable con cambios en resultados", instrumentos de inversión hasta el vencimiento, instrumentos de inversiones disponibles para la venta con efecto "a valor razonable con cambios en patrimonio" y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y es determinada en el reconocimiento inicial. De esta forma, los distintos instrumentos financieros son asignados en carteras que responden a modelos de negocio específicos. Cada cartera tiene su propio objetivo de negocio y busca hacer frente a la gestión más efectiva de los riesgos de Liquidez, Reajustabilidad (Inflación) y Tasa de Interés.

Debido a los excepcionales cambios producidos en la liquidez en el mercado, cambios que deberían mantenerse en el corto y mediano plazo, surgió la necesidad de que el Banco mantenga colaterales que tuvieran un vencimiento en el rango de los años 2024 a 2026, esto a efectos de la constitución de garantías relacionadas con el programa de Facilidades de financiamiento Condicional al incremento de Colocaciones del Banco Central (FCIC), además de la obligación de constituir mayores reservas técnicas por el aumento de los saldos vistas que mantienen los clientes del Banco. Dado lo anterior, el Banco definió la creación de un nuevo modelo de negocios denominado "Held to collect investments", cuyo objetivo es gestionar de una mejor forma estos altos niveles de liquidez, donde el Banco además tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Una compra o venta convencional de activos financieros es la compra o venta de un activo financiero que requiere la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado. Una compra o venta convencional de activos financieros se reconocerá y dará de baja, según corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación o la de la fecha de liquidación. Los activos financieros son inicialmente reconocidos a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

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 y de imputación del ingreso 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 estimados (incluirá todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero reconocido inicialmente.

El ingreso es reconocido en base a la tasa de interés efectiva para los préstamos y cuentas por cobrar distintos de los activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros son clasificados como a valor razonable con cambios en resultados cuando son mantenidos para negociar o son designados a valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero es clasificado como mantenido para negociación si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro inmediato;

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que el Banco gestiona conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado que no haya sido designado como un instrumento de cobertura eficaz.

Un activo financiero distinto de un activo financiero mantenido para negociar puede ser designado como un “activo financiero a valor razonable con cambios en resultados” desde el momento del reconocimiento inicial si:

- Con ello se elimine o reduzca significativamente alguna incoherencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría al utilizar diferentes criterios para medir activos y pasivos, o para reconocer ganancias y pérdidas en los mismos sobre bases diferentes; o
- los activos financieros forman parte de un grupo cuyo rendimiento se gestiona y evalúa según el criterio del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión del riesgo que el Banco tiene documentada, y se facilite internamente información sobre ese grupo, de acuerdo con el criterio del valor razonable; o
- forman parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, e NIC 39 permite que todo el contrato combinado sea designado como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son contabilizados a valor razonable, cualquier pérdida o ganancia que surja de una nueva medición será reconocida en resultados. Las pérdidas o ganancias netas reconocidas en resultados incorporan dividendos o intereses ganados sobre los activos financieros y son incluidos en “Utilidad/pérdida neta proveniente de operaciones financieras”.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y además el Banco tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Posterior a la medición inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento serán medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Inversiones disponibles para la venta

Activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta o que no son clasificados como (a) préstamos y cuentas por cobrar (b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o (c) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

El Banco incluye dentro de los instrumentos disponibles para la venta instrumentos que son transados en un mercado activo e instrumentos que no son transados en mercados activos, en ambos casos dichos instrumentos son contabilizados a su valor razonable al cierre de cada período, ya que el Banco ha determinado que el valor razonable puede medirse de forma fiable para los que no tienen mercado activo. Para un activo financiero monetario disponible para la venta, la entidad reconocerá en resultados los cambios en el importe en libros relacionado con las variaciones en las tasas de cambio, utilizando el método de la tasa de interés efectivo y los dividendos percibidos. Cualquier otro cambio en el valor libro de las inversiones disponibles para la venta serán reconocidos en “Otros resultados integrales” dentro de “Cuentas de Valoración” en los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados. Cuando la inversión es dispuesta o es considerada deteriorada, la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en otro resultado integral deberá reclasificarse del patrimonio al resultado como un ajuste por reclasificación.

Dividendos provenientes de inversiones disponibles para la venta serán reconocidos en resultados cuando los derechos del Banco a recibir dichos dividendos hayan sido establecidos.

El valor razonable de un activo financiero monetario disponible para la venta denominado en moneda extranjera es determinado en dicha moneda y traducido de acuerdo a lo establecido en la letra f) precedente. La utilidad/ (pérdida) de cambio neta es reconocida en resultados en base al costo amortizado de los activos monetarios.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Préstamos y partidas por cobrar de clientes son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Créditos y cuentas por cobrar de clientes (incluye créditos y cuentas por cobrar de clientes y adeudado por bancos) son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Los intereses ganados son reconocidos aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar de corto plazo en donde el efecto de descontar los ingresos es inmaterial.

iii. Clasificación de activos financieros a efectos de presentación

Los activos financieros se incluyen, a efectos de su presentación, según su naturaleza en los estados, en las siguientes partidas:

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- Efectivo y depósitos en bancos: Este rubro comprende el dinero en efectivo, las cuentas corrientes y los depósitos a la vista en el Banco Central de Chile y en otras entidades financieras del país y del exterior. Los montos colocados en operaciones overnight se seguirán informando en este rubro y en las líneas o ítems que correspondan. Si no se indica un ítem especial para esas operaciones, ellas se incluirán junto con las cuentas que se informan.
- Operaciones con liquidación en curso: Este rubro comprende los valores de los documentos en canje y los saldos por operaciones realizadas que, de acuerdo con lo pactado, no se liquidan el mismo día y compra de divisas que aún no se reciben.
- Instrumentos para negociación: Comprende la cartera de instrumentos financieros para negociación y las inversiones en fondos mutuos que deben ser ajustadas a su valor razonable.
- Contratos de retrocompra y préstamo de valores: En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de compra de instrumentos con pacto y los préstamos de valores. De acuerdo con la normativa vigente, el Banco no registra como cartera propia aquellos papeles comprados con pactos de retrocompra.
- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables positivos. Incluye tanto los contratos independientes, como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como se muestra en la Nota N°8.
 - Derivados de negociación: Incluye el valor razonable a favor del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.
 - Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable a favor del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.
- Adeudado por bancos: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile, distintas de las que se reflejan en los rubros anteriores.
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de créditos y cuentas por cobrar a clientes, mientras el activo entregado en leasing es dado de baja en los estados financieros del Banco.
- Instrumentos de inversión: Son clasificados en dos categorías: inversiones hasta el vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

iv. Clasificación de pasivos financieros a efectos de valoración

Los pasivos financieros son clasificados ya sea como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado o como otros pasivos financieros:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco posee pasivos financieros con cambios en resultados los cuales corresponden a contratos de derivados financieros.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros (incluyen préstamos interbancarios, instrumentos de deuda emitidos y cuentas por pagar) son inicialmente registradas al fair value y subsecuentemente medidas a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

v. Clasificación de pasivos financieros a efectos de presentación

Los pasivos financieros se incluyen, a efectos de su presentación según su naturaleza en los estados financieros, en las siguientes partidas:

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- Depósitos y otras obligaciones a la vista: En este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período, es decir, no se consideran a la vista aquellas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre.
- Operaciones con liquidación en curso: En este rubro se incluyen los saldos por operaciones de compra de activos que no se liquidan el mismo día y por venta de divisas que aún no se entregan.
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores: En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de venta de instrumentos con pacto y los préstamos de valores. De acuerdo con la normativa vigente, el Banco no registra como cartera propia aquellos papeles comprados con pactos de retroventa.
- Depósitos y otras captaciones a plazo: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo al cabo del cual se tornan exigibles.
- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables negativos (esto es, en contra del Banco), sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como lo demuestra la Nota N°8.
 - Derivados de negociación: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.
 - Derivados de cobertura: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.
- Obligaciones con bancos: Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile y que no fueron clasificadas en alguna definición anterior.
- Instrumentos de deuda emitidos: Comprende cuatro rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados, bonos corrientes y bonos hipotecarios, que pueden ser colocados en el mercado local o en el exterior, dependiendo del tipo de bono.
- Otras obligaciones financieras: En este rubro se incluyen las obligaciones crediticias con personas distintas de otros bancos del país o del exterior o del Banco Central de Chile, correspondientes a financiamientos u operaciones propias del giro.
- Instrumentos de Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos: Incluyen las emisiones de bonos sin plazo fijo de vencimiento que cumplan con las condiciones de emisión para los instrumentos financieros de capital adicional nivel 1 establecidas en la RAN 21-2. Respecto de su valoración, debe considerarse lo definido en el numeral 8 del Capítulo A-2 de este Compendio.

vi. Modificaciones de activos financieros

Cuando la modificación contractual de los flujos de efectivo tiene su origen en dificultades financieras de la contraparte y dichos flujos se han adaptado para que ésta pueda cumplir con sus obligaciones de pago, esta modificación no se considerará como sustancial y por tanto no supondrá la baja del instrumento financiero actual.

Por otro lado, cuando la modificación de los flujos contractuales se origina por razones eminentemente comerciales, dicha modificación se considerará como sustancial y por tanto implicará la baja del instrumento financiero original y el reconocimiento de uno nuevo. Cualquier diferencia que se genere entre el valor en libros del instrumento financiero dado de baja y el valor razonable del nuevo instrumento financiero, se reconocerá en los Estados Consolidados de Resultados.

h) Valoración y registro de resultados de los activos y pasivos financieros

Generalmente, los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados incluyen los costos de transacción. Posteriormente, y con ocasión de cada cierre contable, se procede a valorarlos de acuerdo con los siguientes criterios:

i. Valoración de los activos financieros

Los activos financieros, excepto los créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudados por bancos, se valoran a su “valor razonable” sin deducir ningún costo de transacción por su venta.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Se entiende por “valor razonable” como 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. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable el Banco se tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio Vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Si bien se permite el uso de precios medios como recurso práctico para determinar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco realiza un ajuste (FVA o fair value adjustment) cuando existe una brecha entre precio de compra y de venta (close out cost).

NIIF 13 Medición del Valor Razonable establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Todos los derivados se registran en los Estados de Situación Financiera Consolidados por su valor razonable desde su fecha de contratación. Si su valor razonable es positivo se registrarán como un activo y si éste es negativo se registrarán como un pasivo. En la fecha de contratación se entiende que, salvo prueba en contrario, su valor razonable es igual al precio de la transacción. Los cambios en el valor razonable de los derivados desde la fecha de contratación se registran con contrapartida en los Estados de Resultados Consolidados en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados contratados en mercados no organizados (OTC). El valor razonable de estos derivados se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración (“valor actual” o “cierre teórico”), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: “valor actual neto” o modelos de determinación de precios de opciones, entre otros métodos. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización que refleja el riesgo de crédito de la operación, ya sea propio (DVA) o de la contraparte (CVA), con el objetivo de que el valor razonable cada instrumento incluya el riesgo de crédito de la contraparte y el riesgo propio del Banco. El Riesgo de crédito de la contraparte (CVA) es un ajuste de valuación a los derivados contratados en mercados no organizados como resultado de la exposición al riesgo de crédito de la contraparte. El CVA es calculado considerando la exposición potencial a cada contraparte en los períodos futuros. El riesgo de crédito propio (DVA) es un ajuste de valuación similar al CVA, pero generado por el riesgo del crédito del Banco que asumen nuestras contrapartes. En el caso de instrumentos derivados contratados con Cámaras de Compensación Central, en las que el margen de variación sea contractualmente definido como un pago a firme e irrevocable, este pago es considerado como parte del valor razonable del derivado.

Las “Inversiones crediticias” y la “Cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento” se valoran a su “costo amortizado”, utilizándose en su determinación el método del “tipo de interés efectivo”. Por “costo amortizado” se entiende el costo de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y la parte imputada sistemáticamente en los Estados de Resultados Consolidados de la diferencia entre el costo inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad. En las inversiones crediticias cubiertas por operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura, los cuales son contabilizados en “Utilidad neta de operaciones financieras”.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

El “tipo de interés efectivo” es la tasa de descuento que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de caja estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones y costos de transacción que, por su naturaleza, formen parte de su rendimiento financiero. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los importes por los que figuran registrados los activos financieros representan, en todos los aspectos significativos, el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco en cada fecha de presentación de los estados financieros. El Banco cuenta, por otro lado, con garantías tomadas y otras mejoras crediticias para mitigar su exposición al riesgo de crédito, consistentes, fundamentalmente, en garantías hipotecarias, de instrumentos de capital y personales, bienes cedidos en leasing, activos adquiridos con pacto de retrocompra, préstamos de valores y derivados. Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y los derivados financieros que tengan como activo subyacente estos instrumentos y se liquiden mediante entrega de los mismos se mantienen a su costo de adquisición, corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

ii. Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos comprenden deuda pública, deuda privada, acciones, posiciones cortas de valores y renta fija emitida.

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado. Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción, sin embargo, debido a falta de información de mercado disponible, el valor de los instrumentos puede ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés. Las principales técnicas usadas, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, por los modelos internos del Banco para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros son descritas a continuación:

- i. En la valoración de instrumentos financieros que permiten una cobertura estática (principalmente “forwards” y “swaps”) se emplea el método del “valor presente”. Los flujos de caja futuros esperados se descuentan empleando las curvas de tipos de interés de las correspondientes divisas. Por regla general, las curvas de tipos de interés son datos observables en los mercados.
- ii. En la valoración de instrumentos financieros que requieren una cobertura dinámica (principalmente opciones estructuradas y otros instrumentos estructurados) se emplea, normalmente, el modelo de “Black-Scholes”. En su caso, se emplean inputs observables de mercado para obtener factores tales como el bid-offer dilusivo, tipos de cambio, volatilidad, correlación entre índices y liquidez del mercado.
- iii. En la valoración de determinados instrumentos financieros afectados por el riesgo de tipo de interés, tales como los futuros sobre tipos de interés, caps y floors, se utilizan el método del valor presente (futuros) y el modelo de “Black-Scholes” (opciones “plain vanilla”). Los principales inputs utilizados en estos modelos son principalmente datos observables en el mercado, incluyendo las correspondientes curvas de tipos de interés, volatilidades, correlaciones y tipos de cambio.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se deriva de los modelos internos anteriores tiene en cuenta, entre otros, los términos de los contratos y datos observables de mercado, que incluyen tipos de interés, riesgo de crédito, tipos de cambio, cotizaciones de materias primas y acciones, volatilidad y prepagos. La Administración del Banco verifica que los modelos de valoración no incorporan subjetividad significativa, dado que dichas metodologías pueden ser ajustadas y calibradas, en su caso, mediante el cálculo interno del valor razonable y su posterior comparación con el correspondiente precio negociado activamente.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

iii. Operaciones de cobertura y macrocoberturas

El Banco utiliza los derivados financieros para las siguientes finalidades:

- i. facilitar dichos instrumentos a los clientes que los solicitan en la gestión de sus riesgos de mercado y de crédito;
- ii. utilizarlos en la gestión de los riesgos de las posiciones propias de las entidades del Banco y de sus activos y pasivos ("derivados de cobertura"), y;
- iii. para aprovechar en beneficio propio las alteraciones que experimenten estos derivados en su valor ("derivados de negociación").

Todo derivado financiero que no reúna las condiciones que permiten considerarlo como de cobertura se trata a efectos contables como un "derivado de negociación".

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

1. Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo:
 - a. De variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en la inflación (UF), tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeta la posición o saldo a cubrir ("cobertura de valores razonables").
 - b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevean llevar a cabo ("cobertura de flujos de efectivo").
 - c. La inversión neta en un negocio en el extranjero ("cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero").
2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
 - a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia ("eficacia prospectiva").
 - b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto ("eficacia retrospectiva").
3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura, siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Banco.

Las diferencias de valoración de las coberturas contables se registran según los siguientes criterios:

- a. En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos (en lo que refiere al tipo de riesgo cubierto) se reconocen directamente en la cuenta "Utilidad neta de operaciones financieras" de los Estados de Resultados Consolidados.
- b. En las coberturas del valor razonable del riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros ("macrocoberturas"), las ganancias o pérdidas que surgen al valorar los instrumentos de cobertura se reconocen directamente en los Estados de Resultados Consolidados en el rubro de "Ingresos por intereses y reajustes".
- c. En las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra en los Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados en "Cuentas de valoración – Coberturas de flujos de efectivo" dentro del patrimonio.
- d. Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo se llevan directamente al los Estados de Resultados Consolidados, en "Utilidad neta de operaciones financieras".

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Si un derivado designado como de cobertura, bien por su finalización, por su ineffectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, la contabilidad de cobertura se discontinúa. Cuando la "cobertura de valores razonables" es discontinuada, los ajustes a valor razonable del valor libro de la partida cubierta generados por el riesgo cubierto son amortizados contra ganancias y pérdidas desde dicha fecha, cuando sea aplicable.

Cuando se interrumpen las "coberturas de flujos de efectivo", el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en los Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados en "Cuentas de Valoración" de patrimonio (mientras la cobertura era efectiva) se continuará reconociendo en patrimonio hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en los Estados de Resultados Consolidados, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en los Estados de Resultados Consolidados.

iv. Derivados implícitos en instrumentos financieros híbridos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos anfitriones se registran separadamente como derivados cuando: 1) sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos anfitrión; 2) un instrumento separado con las mismas condiciones del derivado implícito cumple con la definición de un derivado; y 3) siempre que dichos contratos anfitriones no se encuentren clasificados en las categorías de "Otros activos (pasivos) financieros a valor razonable con cambios en resultados" o como "Cartera de instrumentos para negociación".

v. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en los Estados de Situación Financiera Consolidados por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

vi. Baja de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- i. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente "out of the money", de las utilidades de activos en que el cedente no retiene financiamientos subordinados ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja en los Estados de Situación Financiera Consolidados, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- ii. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- iii. Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente "in the money" o "out of the money", de las securitizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en los Estados de Situación Financiera Consolidados por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidas, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidas, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de reubicarlos de nuevo.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación, se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

i. Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados se contabilizan en función a su período de devengo, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

No obstante, cuando una operación que se evalúa de forma individual haya cumplido 90 días de atraso en su pago o cuando el Banco considera que el deudor presenta un alto grado de riesgo de incumplimiento, los intereses y reajustes correspondientes a sus operaciones no son reconocidos en los Estados de Resultados Consolidados, a menos que estos sean efectivamente percibidos.

Estos intereses y reajustes se denominan en términos generales como “suspendidos” y son registrados en cuentas de orden, las cuales no forman parte de los Estados de Situación Financiera Consolidados, sino que son informados como parte de la información complementaria de estos (Nota N°27). Estos intereses son reconocidos como ingresos, cuando son efectivamente recaudados.

Sólo se vuelven a registrar los ingresos por intereses de “operaciones con devengo suspendido” cuando dichas operaciones se vuelven corrientes (es decir, el deudor se encuentra al día con sus obligaciones).

ii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en los Estados de Resultados Consolidados utilizando los criterios establecidos en NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

Bajo NIIF 15, el Banco reconoce los ingresos cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño transfiriendo el servicio (un activo) al cliente, bajo esta definición un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control sobre el activo. El Banco considera los términos del contrato y sus prácticas tradicionales de negocio para determinar el precio de transferencia. El precio de transferencia es el monto de la contraprestación a que la entidad espera tener derecho por la transferencia de bienes y servicios comprometidos al cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros. Para cada obligación de desempeño el Banco aplica en forma consistente el método de reconocimiento, esto es si satisface la obligación de desempeño a lo largo del tiempo o satisface la obligación de desempeño en un momento determinado.

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

- Comisiones por líneas de crédito y sobregiros: se presentan las comisiones devengadas en el ejercicio relacionadas con el otorgamiento de líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente.
- Comisiones por avales y cartas de crédito: se presentan las comisiones devengadas en el ejercicio relacionadas con el otorgamiento de garantías de pago por obligaciones reales o contingentes de terceros.
- Comisiones por servicios de tarjetas: se presentan las comisiones ganadas y devengadas del ejercicio, relacionadas al uso de tarjetas de crédito, débito y otras.
- Comisiones por administración de cuentas: incluye las comisiones devengadas por la mantención de cuentas corrientes, de ahorro y otras cuentas.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos: se presentan los ingresos por comisiones generadas por los servicios de cobranza, recaudación y pagos prestados por el Banco.
- Comisiones por intermediación y manejo de valores: se presentan los ingresos por comisiones generadas en corretajes, colocaciones, administración y custodia de valores.
- Remuneraciones por comercialización de seguros: se incluyen los ingresos generados por la venta de seguros.
- Otras comisiones ganadas: se incluyen los ingresos generados por cambios de moneda, asesorías financieras, emisión de vales vista y colocación de productos financieros y servicios de bancarios en línea.

Los gastos por comisiones incluyen:

- Remuneraciones por operaciones de tarjeta: se incluyen las comisiones por operación de tarjetas de crédito y débito, relacionadas a los ingresos generados las comisiones por servicios de tarjetas.
- Comisiones por operaciones con valores: se incluyen las comisiones por depósito y custodia de valores y corretaje de valores.
- Otras comisiones: se incluyen las comisiones por servicios en línea.

La relación entre la nota de segmentos y los ingresos desagregados es presentada en la Nota N° 25 Comisiones.

El Banco mantiene planes de beneficios asociados a sus tarjetas de crédito, los cuales al amparo de NIIF 15 cuentan con las provisiones necesarias para afrontar la entrega de las obligaciones de desempeño futuras comprometidas, o dichas obligaciones son liquidadas inmediatamente sean generadas.

iii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio establecido en NIIF 15, identificando la obligación de desempeño y cuando estas son satisfechas (devengadas).

iv. Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura o de estudio e información, son periodificadas y registradas en los Estados de Resultados Consolidados a lo largo de la vida del préstamo.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros del Banco son revisados en cada fecha de presentación de los Estados Financieros Consolidados para determinar si existen indicios de deterioro (esto es, cuando el valor libro excede el importe recuperable). Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo, con el fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Al evaluar el valor en uso, las estimaciones de entradas o salidas de efectivo serán descontadas al valor presente usando la tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado del valor temporal del dinero y los riesgos específicos para los cuales las estimaciones de flujos de efectivo futuros no hayan sido ajustadas.

Si se estima que el importe recuperable de un activo es menor a su valor libro, este se reduce al importe recuperable. La pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del período.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido y deba revertirse. El incremento del valor libro de un activo distinto de la plusvalía atribuido a una reversión de la pérdida por deterioro no excederá el importe en libros que podría haberse obtenido (neto de amortización o depreciación) si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en períodos anteriores. La pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

k) Activo fijo

Incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas. Los activos se clasificarán en función de su uso:

i. Activo fijo de uso propio

El activo fijo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé dar un uso continuado y propio, se presenta a su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas por deterioro que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

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

El Banco debe aplicar las siguientes vidas útiles a los bienes físicos que conformen el activo:

RUBRO	Vida Útil (Meses)
Terrenos	-
Cuadros y obras de arte	-
Alfombras y cortinajes	36
Computadores y equipos periféricos	36
Vehículos	36
Software y sistemas computacionales	36
Cajeros automáticos y tele consultas	60
Máquinas y equipos en general	60
Mobiliario de oficina	60
Sistemas telefónicos y comunicación	60
Sistemas de seguridad	60
Derechos sobre líneas telefónicas	60
Sistemas de climatización	84
Instalaciones en general	120
Construcciones	1.200

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros por concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los elementos del activo fijo de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo en los Estados de Resultados Consolidados de períodos futuros de la cuota de depreciación en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurrir.

ii. Activos cedidos en arrendamiento operativo

Los criterios aplicados para el reconocimiento del costo de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento operativo, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus pérdidas por deterioro, coinciden con los descritos en relación con los activos fijos de uso propio.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

I) Arrendamientos

Al inicio de un contrato el Banco evalúa si este contiene un arrendamiento. Un contrato contiene un arrendamiento si transfiere los derechos para controlar el uso de un activo identificable por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si el contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificable, el Banco evalúa si:

- El contrato involucra el uso de un activo identificable – este debe especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente identificado. Si el proveedor tiene el derecho sustantivo de sustitución entonces el activo no es identificable.
- El Banco tiene los derechos de obtener los beneficios económicos por el uso del activo durante el período de uso.
- El Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo, esto es decidir el propósito para el cual el activo es utilizado.

a. Como arrendatario

El Banco reconoce un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamiento al inicio del contrato de arriendo de acuerdo a NIIF 16 “Arrendamientos”. Los principales contratos que posee el Banco son por oficinas y sucursales, los cuales son necesarios para desarrollar sus actividades.

Al inicio del contrato el activo por derecho de uso es igual al pasivo por arrendamiento, y se calcula como el valor presente de los pagos de arrendamiento descontados a la tasa incremental del Banco determinada en la fecha de inicio de los contratos, en función de la duración de cada uno de ellos, la tasa incremental promedio es de 0,95%. Posteriormente, el activo se deprecia linealmente de acuerdo a la duración del contrato, y el pasivo financiero se amortiza de acuerdo a los pagos mensuales. El interés financiero se carga en gastos de intereses por obligaciones por contratos de arrendamiento y la depreciación se carga al gasto por depreciación de cada ejercicio.

El plazo del arrendamiento comprende el período no cancelable establecido en los contratos de arrendamiento, mientras que, para los contratos de arrendamiento con vida útil indefinida, el Banco ha determinado asignarle una vida útil igual al mayor período no cancelable de sus contratos de arrendamiento. Los contratos cuyo período no cancelable es igual o inferior a 12 meses, son tratados como arrendamientos de corto plazo, y por ende los pagos asociados se registran como un gasto lineal. Cualquier modificación en los plazos o canon de arriendo se trata como una nueva medición del arrendamiento.

En la medición inicial, el Banco mide el activo por derecho de uso al costo. La renta de los contratos de arrendamiento es pactada en UF, y pagada en pesos. De acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.649 de la CMF, la variación mensual en UF que afecta a los contratos establecidos en dicha unidad monetaria deben tratarse como una nueva medición, y por ende, los reajustes deben reconocerse como una modificación a la obligación y paralelamente debe ajustarse el importe del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento.

El Banco no ha pactado contratos de arrendamiento con cláusulas de garantía de valor residual ni pagos variables de arrendamientos.

b. Como arrendador

Cuando el Banco actúa como arrendador, determina al inicio si corresponde a un arrendamiento financiero u operativo. Para ello evalúa si ha transferido substancialmente todos los riesgos y beneficios del activo. En el caso afirmativo, corresponde a un arriendo financiero, de lo contrario, es un arriendo operativo.

El Banco reconoce las rentas de arrendamiento operativo recibidas como un ingreso en base lineal en la duración del contrato.

c. Financiamiento a terceros

Se registran como financiamiento a terceros en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” de los Estados de Situación Financiera Consolidados, la suma de los valores presentes de los pagos que recibirán del arrendatario incluido el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, cuando existe una razonable seguridad de que se ejercerá la opción. Los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a los Estados de Resultados Consolidados, en los ítems “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, a fin de lograr una tasa constante de rendimiento durante el plazo del arrendamiento.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

m) Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito que la cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en los Estados de Resultados Consolidados como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

n) Activos intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge como resultado de derechos legales o contractuales. El Banco reconoce un activo intangible, comprado o auto-generado (a costo), cuando el costo del activo puede ser estimado confiablemente y es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles al activo sean traspasados al Banco.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los softwares, desarrollados internamente son reconocidos como un activo intangible si, entre otros requisitos (básicamente la capacidad del Banco para usarlo o venderlo), puede ser identificado y tienen capacidad para generar beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son amortizados linealmente en función de la vida útil estimada, la cual se ha definido por defecto en 36 meses, pudiendo modificarse en la medida que se demuestre que el Banco se beneficiará por el uso del intangible por un período mayor o menor al establecido.

Los gastos en actividades de investigación son reconocidos como un gasto en el año en que estos son incurridos y no son posteriormente capitalizados.

o) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración de los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado consolidado del Banco antes de impuestos se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración de los Estados de Flujos de Efectivos Consolidados se toman en consideración los siguientes conceptos:

- i. Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas los saldos en partidas tales como: Depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- ii. Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- iii. Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- iv. Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión.

p) Provisiones por riesgo de crédito

El Banco mantiene permanentemente evaluada la totalidad de la cartera de colocaciones y créditos contingentes, tal cual lo establece la CMF, a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas esperadas asociadas a las características de los deudores y sus créditos, basado en el pago y posterior recuperación.

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos y cuentas por cobrar a clientes de acuerdo con las instrucciones emitidas por la CMF y el modelo de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por el Directorio, incluyendo las modificaciones introducidas por las Circulares N°3.573 y N°3.584 y sus modificaciones posteriores las cuales establecen el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales y las Circulares N°3.638 y N°3.647 relacionada a los créditos comerciales cartera grupal, complementan y precisan instrucciones sobre provisiones y créditos que forman la cartera deteriorada.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

El Banco utiliza los siguientes modelos establecidos por la CMF, para evaluar su cartera de colocaciones y créditos contingentes:

- Evaluación individual de deudores – Cuando se reconoce al deudor como individualmente significativo, vale decir, con niveles de deuda significativos y para aquellos que, aun no siéndolo, no son susceptibles de ser clasificados en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito, y que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición se requiere conocerla en detalle.
- Evaluación grupal de deudores – 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. El Banco agrupa a los deudores con similares características de riesgo de crédito asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado. Para tal efecto el Banco implementó el modelo estándar para créditos de vivienda (Circular N°3.573 y N°3.584), comerciales (Circular N°3.638 y N°3.647), y modelo interno para créditos de consumo.

Durante el primer semestre del año 2020, Santander Consumer Finance Limitada realizó una calibración de sus modelos de provisión de riesgo de crédito, con el objetivo de mejorar los parámetros de predicción de los comportamientos de clientes y mantener los estándares de seguimiento estadístico, lo cual resultó en una mayor provisión con efecto en resultados por \$ 1.900 millones.

El 2 de abril de 2020, la CMF publicó medidas adicionales transitorias para el tratamiento de provisiones. Las nuevas medidas buscan otorgar un marco contable para la reprogramación de crédito, facilitar sus condiciones y evitar computar mayores provisiones. El tratamiento excepcional con vigencia hasta 31 de julio de 2020 y considera el congelamiento de las provisiones.

En abril de 2021, con el objetivo de mejorar la predicción de los comportamientos de clientes y mantener altos estándares de seguimiento, el Banco implementó una calibración de sus modelos de provisión grupales de riesgo de crédito. Los efectos de esta calibración implicaron una mayor dotación de provisiones por un importe aproximado de \$ 28.000 millones.

I. Provisiones para las evaluaciones individuales

La evaluación individual de los deudores comerciales es necesaria, de acuerdo a lo establecido por la CMF cuando se trate de empresas que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiera conocerlas y analizarlas en detalle.

El análisis de los deudores se centra primeramente en su calidad crediticia y encasilla en la categoría de riesgo que le corresponde al deudor y sus respectivas operaciones de crédito y créditos contingentes, previa asignación a uno de los tres estados de cartera: Normal, Subestándar e Incumplimiento. Los factores de riesgo utilizados en la asignación son: La industria o el sector; situación del negocio; socios y administración; su situación financiera y capacidad de pago; y el comportamiento de pago.

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

- i. Cartera en Cumplimiento Normal, la cual 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 A1 hasta A6.
- ii. 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. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.
- iii. 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 sus acreencias o con indicios evidentes que dejarán de hacerlo, así como también aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas, disminuyendo la obligación o postergando el plazo del principal o los intereses y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a los deudores en las siguientes categorías, asignándoles los porcentajes de probabilidad de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento, los cuales dan como resultado los porcentajes de pérdida esperada:

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

El Banco para determinar el monto de provisiones primeramente determina la exposición afecta, la cual abarca el valor contable de los préstamos y cuentas por cobrar del cliente más los créditos contingentes, menos los importes que sean factibles de recuperar a través de la ejecución de las garantías, financieras o reales que respalden a las operaciones, a dicha exposición se le aplica los porcentajes de pérdida respectivos. Tratándose de garantías reales, el Banco debe demostrar que el valor asignado a esa deducción refleja razonablemente el valor que obtendría en la enajenación de los bienes o instrumentos de capital. En el caso de sustitución de riesgo de crédito del deudor por la calidad crediticia del aval o fiador, esta metodología solo será aplicable cuando el avalista o fiador sea una entidad calificada en alguna categoría asimilable a grado de inversión por una firma clasificadora local o internacional reconocida por la CMF. En ningún caso, los valores avalados podrán descontarse del monto de exposición, procedimiento aplicable sólo cuando se trate de garantías financieras o reales.

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco deberá mantener un porcentaje de provisiones mínimo de 0,5% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.

Cartera en Incumplimiento

La cartera en incumplimiento comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. También incluirá a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago, como asimismo a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.

Se excluirán de la cartera en incumplimiento: a) los créditos hipotecarios para vivienda, cuya morosidad sea inferior a 90 días; y, b) los créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N°20.027, que aún no presenten las condiciones de incumplimiento señaladas en la Circular N°3.454 de 10 de diciembre de 2008.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento primeramente se determina una tasa de pérdida esperada, deduciendo los montos susceptibles de recuperar vía ejecución de garantías y el valor presente de las recuperaciones obtenidas a través de acciones de cobranza neto de gastos asociados.

Una vez determinado el rango de pérdida esperada, se aplica el porcentaje de provisión respectivo sobre el monto exposición que comprende los préstamos más los créditos contingentes del mismo deudor.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Los porcentajes de provisión que son aplicados sobre la exposición son los siguientes:

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 CNC. 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 copulativas:

- 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 CMF, salvo por montos insignificantes.

II. Provisiones de evaluación grupal

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.

Para determinar las provisiones, las evaluaciones grupales 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 criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos. Para esto se utiliza un modelo basado en las características de los deudores, historial de pago, préstamos pendientes y morosidad entre otros factores relevantes.

El Banco utiliza metodologías para la determinación del riesgo de crédito, basadas en modelos internos y/o estándar para la estimación de provisiones para la cartera evaluada grupalmente, donde incluye créditos comerciales para deudores no evaluados individualmente, créditos para vivienda y consumo (incluyendo créditos en cuotas, tarjetas de crédito y líneas de sobregiro). Dicha metodología permite identificar en forma independiente el comportamiento de la cartera a un año vista, determinando de esta manera la provisión necesaria para cubrir las pérdidas que se manifiestan en el período de un año desde la fecha de balance.

Los clientes son segmentados de acuerdo a sus características internas y externas en grupos o perfiles, para diferenciar el riesgo de cada cartera de una manera más adecuada y ordenada (modelo cliente-cartera), esto se conoce como el método de asignación de perfil.

El método de asignación de perfil se establece en base a un método de construcción estadístico, constituyendo una relación a través de una regresión logística entre variables tales como; morosidad, comportamiento externo, variables socio-demográficas, entre otras y una variable de respuesta que determina el riesgo del cliente, en este caso mora igual o superior a 90 días. Posteriormente, se establecen perfiles comunes a los cuales se les determina una probabilidad de incumplimiento (PI) y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado que se reconoce como la pérdida dado el incumplimiento (PDI).

Por consiguiente, una vez que han perfilado a los clientes y asignado una PI y PDI en relación al perfil al cual pertenece el crédito, calcula la exposición afecta, la cual abarca el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del cliente más los créditos contingentes, menos los importes que sean factibles de recuperar a través de la ejecución de las garantías (para créditos distintos a los créditos de consumo).

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Sin perjuicio de lo anterior, para efectos de la constitución de provisiones asociadas a los créditos de vivienda y comerciales, el Banco deberá reconocer provisiones mínimas de acuerdo al método estándar establecido por la CMF para este tipo de créditos, que corresponden a una base mínima prudencial definido por el modelo estándar, lo cual no exime al Banco de su responsabilidad de contar con metodologías internas para efectos de la determinación de provisiones suficientes para resguardar el riesgo crediticio de dicha cartera.

Método Estándar de Provisiones para Créditos Hipotecarios para la Vivienda

De acuerdo a lo establecido en la circular N°3.573 de la CMF, el Banco comenzó a aplicar el método estándar de provisiones para créditos hipotecarios de vivienda, según este método el factor de pérdida esperada aplicable sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá de la morosidad de cada préstamo y de la relación, al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara.

El factor de provisión aplicable según morosidad y PVG es lo siguiente:

Tramo PVG	Días de mora al cierre del mes	0	1-29	30-59	60-89	Cartera en incumplimiento
PVG≤40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40%<PVG≤80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80%<PVG≤90%	PI (%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG>90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

PVG=Capital insoluto del préstamo/Valor de la garantía hipotecaria.

En caso de que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el Banco y uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG.

Cuando se trate de créditos hipotecarios para la vivienda vinculados a programas habitacionales y de subsidio del Estado de Chile, siempre que cuenten contractualmente con el seguro de remate provisto por este último, el porcentaje de provisión podrá ser ponderado por un factor de mitigación de pérdidas (MP), que depende del porcentaje PVG y el precio de la vivienda en la escrituración de compra-venta (V).

Método Estándar de Provisiones para Cartera Comercial

De acuerdo con lo establecido en las Circulares N°3.638 y N°3.647, el Banco ha comenzado a aplicar el modelo estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal, según corresponda a operaciones de leasing comercial, préstamos estudiantiles u otro tipo de colocaciones comerciales. Previo a la implementación del modelo estándar, el Banco utilizaba sus modelos internos para la determinación de las provisiones comerciales grupales.

a. Operaciones de leasing comercial

Para estas operaciones, el factor de provisión se deberá aplicar sobre el valor actual de las operaciones de leasing comercial (incluida la opción de compra) y dependerá de la morosidad de cada operación, del tipo de bien en leasing y de la relación, al cierre de cada mes, entre el valor actual de cada operación y el valor del bien en leasing (PVB), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tipo de bien (%)		
Días de mora de la operación al cierre del mes	Tipo de bien	
	Inmobiliario	No inmobiliario
0	0,79	1,61
1-29	7,94	12,02
30-59	28,76	40,88
60-89	58,76	69,38
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PVB y tipo de bien (%)		
Tramo PVB (*)	Inmobiliario	No inmobiliario
PVB ≤ 40%	0,05	18,20
40% < PVB ≤ 50%	0,05	57,00
50% < PVB ≤ 80%	5,10	68,40
80% < PVB ≤ 90%	23,20	75,10
PVB > 90%	36,20	78,90

(*) PVB= Valor actual de la operación/Valor del bien en leasing

La determinación de la relación PVB, se efectuará considerando el valor de tasación, expresado en UF para bienes inmobiliarios y en pesos para no inmobiliarios, registrado al momento del otorgamiento del respectivo crédito, teniendo en cuenta eventuales situaciones que en ese momento puedan estar originando alzas transitorias en los precios del bien.

b. Préstamos estudiantiles

Para estas operaciones, el factor de provisión se deberá aplicar sobre la colocación del préstamo estudiantil y la exposición del crédito contingente, cuando corresponda. La determinación de dicho factor depende del tipo de préstamo estudiantil y de la exigibilidad del pago de capital o interés, al cierre de cada mes. Cuando el pago sea exigible, el factor también dependerá de su morosidad.

Para efectos de la clasificación del préstamo, se distingue entre aquellos concedidos para el financiamiento de estudios superiores otorgados de acuerdo con la Ley N°20.027 (CAE) y, por otro lado, los créditos con garantía CORFO u otros préstamos estudiantiles.

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según exigibilidad del pago, morosidad y tipo de préstamo (%)			
Presenta exigibilidad del pago de capital o interés al cierre del mes	Días de mora al cierre del mes	Tipo de préstamo estudiantil	
		CAE	CORFO u otros
Si	0	5,20	2,90
	1-29	37,20	15,00
	30-59	59,00	43,40
	60-89	72,80	71,90
	Cartera en incumplimiento	100,00	100,00
No	n/a	41,60	16,50

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PVB y tipo de bien (%)		
Presenta exigibilidad del pago de capital o interés al cierre del mes	Tipo de préstamo estudiantil	
	CAE	CORFO u otros
Si	70,90	
No	50,30	45,80

c. Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

Para las operaciones de factoraje y demás colocaciones comerciales, el factor de provisión, aplicable al monto de la colocación y a la exposición del crédito contingente dependerá de la morosidad de cada operación y de la relación que exista, al cierre de cada mes, entre las obligaciones que tenga el deudor con el Banco y el valor de las garantías reales que las amparan (PTVG), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tramo PTVG (%)			
Días de mora al cierre del mes	Con garantía		Sin garantía
	PTVG ≤ 100%	PTVG > 100%	
0	1,86	2,68	4,91
1-29	11,60	13,45	22,93
30-59	25,33	26,92	45,30
60-89	41,31	41,31	61,63
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00	100,00

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PTVG (%)			
Garantías (con/sin)	Tramo PTVG	Operaciones comerciales genéricas o factoraje sin responsabilidad del cedente	Factoraje con responsabilidad del cedente
Con garantía	PTVG ≤ 60%	5,00	3,20
	60% < PTVG ≤ 75%	20,30	12,80
	75% < PTVG ≤ 90%	32,20	20,30
	90% < PTVG	43,00	27,10
Sin garantía		56,90	35,90

Las garantías empleadas para efectos del cómputo de la relación PTVG de este método, pueden ser de carácter específicas o generales, incluyendo aquellas que simultáneamente sean específicas y generales. Una garantía solamente podrá ser considerada si, de acuerdo a las respectivas cláusulas de cobertura, fue constituida en primer grado de preferencia a favor del Banco y solo cauciona los créditos del deudor respecto al cual se imputa (no compartida con otros deudores). No se considerarán en el cálculo, las facturas cedidas en las operaciones de factoraje, ni las garantías asociadas a los créditos para la vivienda de la cartera hipotecaria, independiente de su cláusula de cobertura.

Para el cálculo del ratio PTVG se deben tener las siguientes consideraciones:

- Operaciones con garantías específicas: cuando el deudor otorgó garantías específicas, para las colocaciones comerciales genéricas y factoraje, la relación PTVG se calcula de manera independiente para cada operación caucionada, como la división entre el monto de la colocación y la exposición de crédito contingente y el valor de la garantía real que la ampara.
- Operaciones con garantías generales: cuando el deudor otorgó garantías generales o generales y específicas, el Banco calcula el PTVG respectivo, de manera conjunta para todas las colocaciones comerciales genéricas y factoraje y no contempladas en el numeral i) precedente, como la división entre la suma de los montos de las colocaciones y exposiciones de créditos contingentes y las garantías generales, o generales y específicas que, de acuerdo al alcance de las restantes cláusulas de cobertura, resguarden los créditos considerados en el numerador del mencionado ratio.

Los montos de las garantías empleadas en el ratio PTVG de los numerales i) y ii) deben ser determinados de acuerdo a:

- La última valorización de la garantía sea tasación o valor razonable, según el tipo de garantía real de que se trate. Para la determinación del valor razonable se deben considerar los criterios indicados en el Capítulo 7-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Eventuales situaciones que pudiesen estar originando alzas transitorias en los valores de las garantías.
- Las limitaciones al monto de la cobertura establecidas en sus respectivas cláusulas.

d. Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Covid-19

Con fecha 17 de julio de 2020 la CMF solicitó determinar provisiones específicas de los créditos avalados por la garantía del FOGAPE Covid-19, para las que se deberán determinar las pérdidas esperadas estimando el riesgo de cada operación, sin considerar la sustitución de la calidad crediticia del aval, según el método de análisis individual o grupal que corresponda, de acuerdo a las disposiciones del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables. Este cálculo se debe realizar de manera agregada, agrupando todas aquellas operaciones a las que resulte aplicable un mismo porcentaje de deducible. Por lo tanto, el monto total de las pérdidas esperadas que resulte del cálculo agregado de cada grupo de operaciones deberá ser contrastado con el respectivo monto total de deducible que les corresponda y proceder de la siguiente forma: cuando las pérdidas esperadas de las operaciones de un grupo al que corresponde aplicar el mismo porcentaje de deducible, determinadas de acuerdo al procedimiento señalado sean menores o iguales al monto agregado del deducible, las provisiones se determinarán sin considerar la cobertura de FOGAPE Covid-19, es decir, sin sustituir la calidad crediticia del deudor directo por la del aval y cuando sean mayores al monto agregado del deducible, las provisiones se determinarán utilizando el método de sustitución dispuesto en el numeral 4.1 letra a) del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables y se reconocerán en cuentas separadas a la de provisiones comercial, consumo y vivienda. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene un stock de \$ 35.303 millones (\$ 35.789 millones al 31 de diciembre de 2020). Ver Nota N°10 y N°31.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

III. Provisiones adicionales

Bajo las normas de la CMF, a los bancos se les permite establecer provisiones por sobre los límites descritos anteriormente, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el número 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la CMF, se informarán en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes, ver Nota N°3 y N°31.

IV. Castigos

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la CMF.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en los Estados de Situación Financiera Consolidados del activo correspondiente a la respectiva operación incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los Estados de Resultados Consolidados como recuperaciones de créditos castigados.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone 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
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses

V. Recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes previamente castigados

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas en los Estados de Resultados Consolidados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

El crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

q) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en los Estados de Situación Financiera Consolidados cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de hechos pasados y;
- a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y;
- la cuantía de estos recursos que puedan medirse de manera fiable.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Los Estados Financieros Consolidados recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Las provisiones son cuantificadas usando la mejor información disponible como consecuencia de eventos que las originan y son revisadas y ajustadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo éstas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal
- Provisión para dividendos mínimos
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes
- Provisiones por contingencias

r) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos, pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los impuestos corrientes para el activo corresponden a los pagos provisionales que exceden a la provisión por impuesto a la renta u otros créditos al impuesto a la renta, tales como gastos de capacitación o donaciones a universidades. Adicionalmente, deben incluirse los P.P.M. por recuperar por utilidades absorbidas por pérdidas tributarias. En el caso del pasivo corresponden a la provisión para impuesto a la renta calculada según los resultados tributarios del período, deducidos los pagos provisionales obligatorios o voluntarios y otros créditos que se aplican a esta obligación.

s) Uso de estimaciones

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En ciertos casos los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos internos de valoración y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a las regulaciones emitidas por la CMF. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por riesgo de créditos son presentados como "Provisiones por riesgo de crédito" en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Los préstamos son castigados cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo expiran, sin embargo, en el caso de préstamos y cuentas por cobrar a clientes, el Banco los castigará de acuerdo al título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la CMF. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Principalmente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

- Provisiones por riesgo de crédito (Notas N°9, 10 y 31)
- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas N°8, 9, 10, 11 y 34)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas N°13, 14 y 34)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas N°6, 7, 8, 11 y 38)
- Contingencias y compromisos (Nota N°23)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N°15)

t) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco clasificó las inversiones en asociadas hasta ahora mantenidas en Redbanc y Transbank como mantenidas para la venta, de acuerdo a lo establecido en NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", debido a que espera recuperar el importe en libros fundamentalmente a través de la venta de dichas inversiones. Para poder realizar esta reclasificación, el Banco se ha asegurado de cumplir con los requisitos establecidos para ello:

- Debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata y su venta debe ser altamente probable.
- Para que la venta sea altamente probable, el nivel apropiado de la gerencia debe estar comprometido con un plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición), y debe haberse iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar dicho plan.
- Asimismo, debe esperarse que la venta cumpla las condiciones para su reconocimiento como venta finalizada dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

Para esto el Banco medirá las inversiones al valor libro, dado que representa el menor valor en relación al valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, el Banco reconocerá cualquier pérdida por deterioro sobre los activos no corrientes mantenidos para la venta, como una reducción del valor de dichos activos hasta el valor razonable menos los costos de venta.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no mantiene activos clasificados como "activos no corrientes mantenidos para la venta".

Bienes recibidos o adjudicados en pago

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 estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. En ambos casos una evaluación independiente del valor de mercado de los bienes es determinado sobre la base del estado en que se adquieran.

De existir un exceso de los créditos y cuentas por cobrar a clientes respecto del valor razonable del bien recibido o adjudicado en pago menos los costos de venta son reconocidos en los Estados de Resultados Consolidados bajo el rubro "Provisión por riesgo de crédito".

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. Las diferencias entre ambos son reconocidas en los Estados de Resultados Consolidados bajo el rubro "Otros gastos operacionales".

El Banco conduce al cierre de cada año un análisis para revisar el costo de venta de los bienes recibidos o adjudicados en pago, el cual se aplicará desde dicha fecha y durante el siguiente año. En diciembre de 2020 el costo promedio fue estimado en un 4,0% sobre el valor de tasación. Adicionalmente, cada 18 meses se realiza una revisión de las tasaciones (independiente) para ajustar el valor razonable de los bienes.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

En general, se estima que estos bienes serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. En cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 84 de la Ley General de Bancos, aquellos bienes que no son vendidos dentro de dicho plazo, son castigados en una única cuota. Con fecha 25 de marzo de 2020 la CMF la CMF emitió la circular N° 2.247 en donde ha resuelto otorgar un plazo adicional de dieciocho meses para la enajenación de todos los bienes que las instituciones financieras hayan recibido en pago o se adjudiquen entre el 1 de marzo de 2019 hasta el 30 de septiembre de 2020, permitiendo también que el castigo de dichos bienes se realice en parcialidades, proporcionales al número de meses comprendidos entre la fecha de su recepción y aquella que fije el banco para su enajenación.

u) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a los propietarios del Banco entre el número promedio ponderado de las acciones en circulación durante ese período. El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número promedio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos en el patrimonio.

v) Adquisición (cesión) temporal de activos

Compras (ventas) de activos financieros bajo acuerdos de retroventa no opcional (retrocompra) a un precio fijo ("repos") son reconocidos en los Estados de Situación Financiera Consolidados como una cesión (recepción) financiera, basada en la naturaleza del deudor (acreedor), en los ítems "Depósitos en el Banco Central de Chile", "Depósitos en instituciones financieras" o "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" ("Depósitos del Banco Central de Chile", "Depósitos de instituciones financieras" o "Depósitos y captaciones").

La diferencia entre los precios de compra y venta se registra como intereses financieros durante la vida del contrato.

w) Patrimonios y fondos de inversión gestionados por el Banco

Los patrimonios administrados por las distintas sociedades que forman parte del perímetro de consolidación del Banco (Santander S.A. Sociedad Securitizadora) que son propiedad de terceros no se incluyen en los Estados de Situación Financiera Consolidados. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones" de los Estados de Resultados Consolidados.

x) Provisión dividendos mínimos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las "Utilidades Retenidas" bajo el concepto "Provisión para dividendo mínimo" dentro de los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados.

y) Beneficios al Personal

i. Retribuciones post – empleo – Plan de beneficio definido:

De acuerdo con los convenios colectivos laborales vigentes y otros acuerdos, el Banco Santander-Chile tiene a disposición de sus principales directivos un beneficio adicional, consistente en un plan de pensiones, que tiene por objetivo que estos cuenten con fondos para una pensión complementaria al momento de su retiro.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Características del Plan:

Las principales características del Plan de Beneficios post – empleo impulsado por el Banco Santander-Chile son:

- i. Orientado a los Directivos.
- ii. El requisito general para optar a este beneficio; es estar en ejercicio de su cargo al momento de cumplir los 60 años.
- iii. El Banco contratará una póliza de seguro colectivo mixto (vida y ahorro) por cada directivo, siendo el contratante y beneficiario la empresa del Grupo a la que pertenezca el directivo. Se realizarán aportes periódicos por igual monto al que cada directivo aporte a su plan de cotizaciones voluntarias.
- iv. El Banco será el responsable de otorgar los beneficios en forma directa.

Para determinar el valor presente de la obligación por beneficio definido y el costo del servicio presente se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada.

Los componentes del costo de los beneficios definidos comprenden:

- Costo del servicio presente y cualquier costo por servicios pasados, los cuales son reconocidos en el resultado del ejercicio;
- el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definidos neto, el cual es reconocido en el resultado del ejercicio;
- las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficio definidos neto, comprenden: (a) Ganancias y pérdidas actuariales; (b) el rendimiento de los activos del plan y; (c) los cambios en el efecto del techo del activo, los cuales son reconocidos en otro resultado integral.

El pasivo (activo) por beneficios definidos neto es el déficit o superávit, determinado como la diferencia entre el valor presente de la obligación por beneficios definidos menos el valor razonable de los activos del plan.

Los activos del plan comprenden las pólizas de seguros contratadas por el Banco con tercero que no es una parte relacionada. Estos activos son mantenidos por una entidad separada legalmente del Banco y existen solamente para pagar los beneficios a los empleados.

El Banco presenta el costo del servicio presente y el interés neto en el rubro "Remuneraciones y gastos del personal" en los Estados de Resultados Consolidados. Dada la estructura del plan, éste no genera ganancias ni pérdidas actuariales, el rendimiento del plan está establecido y fijo durante el período, por lo que no existen cambios en el techo del activo, dado lo anterior no existen monto reconocidos en otro resultado integral.

La obligación por beneficios post- empleo reconocida en los Estados de Situación Financiera Consolidados representa el déficit o superávit en los planes de beneficio definido del Banco. Cualquier superávit resultante del cálculo está limitado al valor presente de cualesquiera beneficios económicos disponibles en forma de reembolsos del plan o reducciones en las aportaciones futuras al mismo.

Cuando los empleados abandonan el plan antes de cumplir los requisitos para hacerse acreedor del beneficio, las contribuciones que realiza el Grupo se reducen.

ii. Indemnizaciones por años de servicios:

Las indemnizaciones por años de servicios se registran sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución.

iii. Beneficios basados en acciones liquidados en efectivo:

El Banco entrega a determinados ejecutivos del Banco y sus afiliadas un beneficio de pagos basados en acciones liquidados en efectivo de acuerdo a los requerimientos de NIIF 2 "Pagos basados en acciones". El Banco mide los servicios recibidos y el pasivo incurrido a valor razonable.

Hasta que el pasivo se liquide, el Banco determina el valor razonable del pasivo al final de cada período que se informe, así como en la fecha de liquidación, reconociendo cualquier cambio en el valor razonable en el resultado del período.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

z) Nuevos pronunciamientos contables

I. Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Comisión para el Mercado Financiero como por el International Accounting Standards Board:

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por la CMF como por el International Accounting Standards Board, que han sido adoptados en su totalidad por el Banco, se detallan a continuación:

1. Normas Contables emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero

Circular N°2.285 - Archivo R11 sobre Calificación de Bancos de Importancia Sistemica. Complementa instrucciones y extiende plazo de envío. Esta circular emitida el 26 de enero de 2021, complementa las instrucciones para la preparación del nuevo archivo R11, además de extender hasta el 1 de marzo de 2021 el plazo para el envío del primer reporte, que contempla información referida a cada uno de los doce meses del año 2020. *El Banco implemento inmediatamente esta circular, y ya se encuentra enviando el archivo normativo en tiempo y forma.*

Circular N°2.288 - Incorpora nuevos archivos R01, R02, R06, R07 y R08 relacionados con la medición de los niveles de solvencia, patrimonio efectivo y activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional. Esta circular emitida el 27 de abril de 2021, a fin de obtener la información que se requiere para la aplicación de los nuevos Capítulos 21-1 a 21-30 de la Recopilación Actualizada de Normas para Bancos, sobre la implementación del marco de capital de los estándares de Basilea III, se crean los archivos 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" y R08 "Activos ponderados por riesgo operacional", junto con las nuevas tablas que los complementan. *El Banco implemento esta circular, y ya se encuentra enviando los archivos normativos en tiempo y forma.*

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2. El 27 de agosto de 2020 el IASB ha finalizado su respuesta a la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR) y otras tasas de interés de referencia mediante la emisión de un paquete de modificaciones a las Normas NIIF. Las enmiendas tienen por objeto ayudar a las empresas a proporcionar a los inversores información útil sobre los efectos de la reforma en los estados financieros de esas empresas.

Las modificaciones complementan las emitidas en 2019 y se centran en los efectos en los estados financieros cuando una empresa reemplaza la tasa de interés de referencia por una tasa de referencia alternativa como resultado de la reforma.

Las modificaciones de esta fase final se refieren a:

- cambios en los flujos de efectivo contractuales: una empresa no tendrá que dar de baja en cuentas o ajustar el valor en libros de los instrumentos financieros por los cambios requeridos por la reforma, sino que actualizará la tasa de interés efectiva para reflejar el cambio a la tasa de referencia alternativa;
- contabilidad de coberturas: una empresa no tendrá que discontinuar su contabilidad de coberturas únicamente porque realice los cambios requeridos por la reforma, si la cobertura cumple con los otros criterios de contabilidad de coberturas; y
- revelaciones: se requerirá que una empresa divulgue información sobre nuevos riesgos que surjan de la reforma y cómo gestiona la transición a tasas de referencia alternativas.

Estas modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2021. *El Banco ya ha implementado esta normativa, debido que se encuentra trabajando desde 2019 en esta materia, identificando los clientes y áreas impactados, formando equipos de trabajo, involucrando a la alta administración y con planes de acción articulados para área/riesgo identificadoss, lo cual nos permitió afrontar este desafío exitosamente, ver nota N°39.*

Modificación NIIF 16 - Concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19. Esta modificación emitida el 10 de marzo de 2021, ha extendido el plazo por un año, de la enmienda inicial emitida el 29 de mayo de 2020 la cual proporciona una excepción a los arrendatarios de no contabilizar una concesión de arriendo como una modificación de arrendamiento si está relacionada con Covid-19. *El Banco ha decidido no tomar ninguna concesión con relación a sus contratos de arrendamiento por lo que esta modificación no ha tenido impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.*

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

II. Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Comisión para el Mercado Financiero como por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2021.

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, así como interpretaciones de las mismas y normas de la CMF, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de diciembre de 2021. Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, el Banco no ha realizado su aplicación a dicha fecha.

1. Normas Contables emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero

Circular N°2.243 – Compendio de Normas Contables para Bancos. El 20 de diciembre de 2019 la CMF emitió la versión actualizada del compendio de normas contables para bancos (CNCB) que incorpora principalmente las nuevas modificaciones introducidas por el International Accounting Standards a las normas internacionales de información financiera (NIIF) durante los últimos años, particularmente NIIF 9, 15 y 16, asimismo establece nuevas limitaciones o precisiones debido a la necesidad de seguir criterios más prudenciales (i.e. capítulo 5 de deterioro de NIIF 9) que se detallan en el capítulo A-2. Las modificaciones persiguen una mayor convergencia con las NIIF, mejora en las revelaciones de información financiera y contribuir a la transparencia del sistema bancario. El 20 de abril de 2020, la CMF emitió la Circular N°2249 que posterga la entrada en vigencia del nuevo CNCB a partir del 1 de enero de 2022 con fecha de transición el 1 de enero de 2021 para efectos de estados financieros comparativos en marzo de 2022. Adicionalmente, el cambio de criterio para la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes (capítulo B-2), deberá ser adoptado a más tardar el 1 de enero de 2022, con fecha de transición el inicio de cualquier mes anterior a tal fecha, registrando impacto contra patrimonio y revelando la fecha en la cual se adoptó este criterio. El Banco ha determinado que los principales impactos están relacionados con la aplicación de NIIF 9 en la valorización de instrumentos financieros y la aplicación de los nuevos factores de exposición para determinar las provisiones asociadas a créditos contingentes. Estos cambios implicaron un aumento en el Patrimonio del Banco por aproximadamente un 6,7%.

Circular N°2.295 - Compendio de Normas Contables y Manual del Sistema de Información. Ajusta y actualiza instrucciones. Esta circular emitida el 7 de octubre de 2021, Como consecuencia de diversos análisis realizados con motivo de la implementación de las normas de Basilea III, esta Comisión ha resuelto modificar algunas instrucciones del Compendio de Normas Contables, con el fin de adecuarlo a las mismas. Igualmente, se contemplan algunos ajustes que tienen como objetivo perfeccionar las modificaciones introducidas al citado Compendio mediante la Circular N°2.243, de 20 de diciembre del 2019, cuyo principal propósito fue conciliarlo con diversos cambios observados en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), particularmente en lo que respecta a disposiciones de la NIIF9, en reemplazo de la NIC39.

Circular N°2.283 - Promoción de la disciplina y transparencia de mercado a través de la divulgación de requerimientos de información desde las entidades bancarias (Pilar 3). Incorpora Capítulo 21-20 a la Recopilación Actualizada de Normas. Emitida el 1 de diciembre de 2020, esta normativa introduce las exigencias a las instituciones bancarias de divulgar información respecto de su posición y estructura de capital en un formato único, de modo de disminuir las asimetrías de información. Para ello, las entidades bancarias deberán publicar el documento de Pilar 3 de forma independiente o junto con sus estados financieros, informando cada una de las tablas y formularios establecidos en la norma, esto permitirá al mercado y a los usuarios de la información una mejor evaluación de la situación de cada entidad al conocer el perfil de riesgo de las instituciones bancarias locales. Esta normativa entra en vigencia a partir del 1 de diciembre de 2022, y debe publicarse por primera vez en 2023 (1er trimestre). El Banco se encuentra evaluando el impacto de implementar esta normativa.

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

NIIF 9, Instrumentos Financieros – El 24 de julio de 2014, el IASB publicó la versión final de NIIF 9 - Instrumentos Financieros, incluyendo la normativa ya emitida junto a un nuevo modelo de pérdida esperada y pequeñas modificaciones a los requerimientos de clasificaciones y medición para los activos financieros, añadiendo una nueva categoría de instrumentos financieros: activos a valor razonable con cambios en otro resultado integral para ciertos instrumentos de deuda. También incluye una guía adicional sobre cómo aplicar el modelo de negocio y pruebas de características de flujo de caja contractuales.

El 12 de octubre de 2017, se publicó "Enmienda a NIIF 9: Características de cancelación anticipada con Compensación Negativa", la cual aclara que conforme a los requisitos actuales de la NIIF 9, las condiciones establecidas en Test SPPI no se cumplen si el Banco debe realizar un pago de liquidación cuando el cliente decide terminar el crédito. Con la introducción de esta modificación, en relación a los derechos de terminación, se permite medir a costo amortizado (o FVOCI) en el caso de compensación negativa.

A nivel local, la CMF de Bancos ha establecido que esta norma forma parte del nuevo CNCB aplicable a partir del 1 de enero de 2022, excepto en lo relacionado con el deterioro de valor sobre instrumentos financieros (capítulo 5.5) y los párrafos 5.4.1 (a) y (b), 5.4.3. y 5.4.4. respecto de las colocaciones ("Adeudados por Bancos" y "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", ni sobre los créditos contingentes), ya que los criterios para estos temas se definen en los capítulos B-1 y B-3 del mencionado Compendio.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Modificaciones a IFRS 10 e IAS 28 – Venta y Contribución de activos entre un Inversionista y su asociada o negocio conjunto – El 11 de septiembre de 2014 IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio. Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de IFRS 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas sólo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

Esta norma era inicialmente efectiva a partir del 1 de enero de 2016, sin embargo, el 17 de diciembre de 2015 IASB emitió “Fecha efectiva de Enmienda a IFRS 10 e IAS 28” posponiendo indefinidamente la entrada en vigencia de esta norma. *La Administración estará a la espera de la nueva vigencia para evaluar los potenciales efectos de esta modificación.*

Modificación a IAS 1 - Clasificación de pasivos como corrientes – no corrientes - El 23 de enero de 2020 el IASB emitió esta modificación que afecta solo la presentación de los pasivos en el estado de situación financiera. La clasificación como corriente o no corriente deberá basarse en los derechos existentes al final del período de reporte y alinear la redacción en todos los párrafos afectados al referirse al derecho a diferir la liquidación al menos por 12 meses y explicitar que solo los derechos vigentes al final de período de reporte afectan la clasificación de un pasivo. En la misma línea, aclara que la clasificación no se ve afectada por las expectativas de si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo y deja claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios. Esta modificación es efectiva a partir del 1 de enero de 2023 con efecto retroactivo, y aplicación anticipada permitida. *Esta norma no tiene impacto en el estado de situación del Banco.*

Mejoras Anuales a las NIIF's 2018-2020. El 15 de mayo de 2020 el IASB emitió las siguientes mejoras:

- NIIF 1 Primera donación de NIIF's - Subsidiaria como adoptante por primera vez: la enmienda permite que una subsidiaria que aplica el párrafo D16 (a) de NIIF 1 mida las diferencias acumuladas utilizando los montos informados por su matriz, en función de la fecha.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros - Honorarios en "la prueba del 10%" para la baja en cuentas de pasivos financieros: La modificación aclara que honorarios debe incluir una entidad cuando aplica "la prueba del 10%" del párrafo B3.3.6 de NIIF 9 al evaluar desreconocer un pasivo. Una entidad incluirá sólo comisiones pagadas y recibidas entre la entidad (el deudor) y el prestamista, incluyendo comisiones pagadas y recibidas por la entidad o el prestamista en nombre de otros.
- NIIF 16–Arrendamientos - Incentivos de arrendamientos: La enmienda al Ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la NIIF 16 elimina del ejemplo la ilustración de reembolso de mejoras al arrendador para resolver cualquier posible confusión con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento que pueda surgir debido a cómo se ilustran los incentivos de arrendamiento en ese ejemplo.
- IAS 41 Agricultura - Impuestos en medición de valor razonable: la enmienda elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 para que las entidades excluyan los flujos de efectivo de impuestos al medir el valor razonable de un activo biológico utilizando la técnica de valor presente. Esto garantizará la coherencia con los requisitos de la NIIF 13.

Las mejoras a NIIF1, NIIF 9 y NIC 41 son efectivas a partir del 1 de enero de 2022, con aplicación anticipada permitida. La modificación a NIIF 16 sólo se refiere a un ejemplo ilustrativo, por lo que no establece una fecha de vigencia. *La administración del Banco evaluará el impacto que esta norma tendrá sobre la presentación del estado de situación.*

Mejoras a NIC 16 Propiedad, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto. El 15 de mayo de 2020 el IASB publicó esta mejora, la cual prohíbe deducir costo de un ítem de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso proveniente para la venta de ítems producidos mientras estos son localizados y puestos en las condiciones necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la gerencia. En una entidad reconocerá los ingresos de la venta de dichos artículos y el costo de producirlos, en resultados. Esta enmienda es efectiva a partir del 1 de enero de 2022, con aplicación anticipada permitida. *La administración del Banco evaluará el impacto que esta norma tendrá sobre la presentación del estado de situación.*

Modificación NIC 37 - Contratos onerosos, costos de cumplir un contrato. El 15 de mayo de 2020 el IASB publicó esta modificación, la cual establece que el costo de cumplir un contrato comprende los costos que se relacionan directamente con el contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato pueden ser costos incrementales de cumplimiento de ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) o una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos (un ejemplo sería la asignación del cargo por depreciación para un elemento de propiedad, planta y equipo utilizado para cumplir el contrato). Esta enmienda es efectiva a partir del 1 de enero de 2022, con aplicación anticipada permitida. *La administración del Banco evaluará el impacto que esta norma tendrá sobre la presentación del estado de situación.*

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Modificación a NIIF 3 - Referencia al marco conceptual. El 15 de mayo de 2020 el IASB publicó esta modificación la cual actualiza la NIIF 3 para que se refiera al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989. Adicionalmente, agrega a NIIF 3 un requisito para transacciones y otros eventos dentro del alcance de NIC 37 o CINIIF 21, para que un adquirente aplique NIC 37 o CINIIF 21 (en lugar del Marco Conceptual) en la identificación de pasivos asumidos en una combinación de negocios, y agrega una declaración explícita estableciendo que un adquirente no debe reconocer los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios. Esta enmienda es efectiva a partir del 1 de enero de 2022, con aplicación anticipada permitida. *La administración del Banco evaluará el impacto que esta norma tendrá sobre la presentación del estado de situación.*

Modificación a NIC 8 - Definición de estimaciones contables. El 12 de febrero de 2021 el IASB publicó esta modificación para ayudar a las entidades a distinguir entre política contable y estimación contable. La definición de cambio en estimaciones contables se reemplaza con una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, estimaciones contables son "importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre de medición".

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 y los cambios en las políticas contables y los cambios en las estimaciones contables que ocurren en o después del comienzo de ese período. Se permite la aplicación anterior. *La administración del Banco evaluará el impacto que esta norma tendrá sobre la presentación del estado de situación.*

Modificación a NIC 1 y Declaraciones de práctica de NIIF 2 - Revelaciones de políticas contables. El 12 de febrero de 2021 el IASB publicó esta modificación que intentan ayudar a los preparadores en la decisión de identificar que políticas contables deben ser reveladas en sus estados financieros. Las modificaciones incluyen:

- Se requiere que una entidad revele su información de política contable material en lugar de sus políticas contables significativas;
- se explica cómo una entidad puede identificar las políticas contables materiales y da ejemplos de cuándo las políticas contables son probablemente materiales;
- las modificaciones aclaran que la información sobre políticas contables puede ser material debido a su naturaleza, incluso si los importes relacionados son inmateriales; las modificaciones aclaran que la información sobre políticas contables es material si los usuarios de los estados financieros de una entidad la necesitaran para comprender otra información material en los estados financieros; y
- las modificaciones aclaran que, si una entidad revela información imaterial de política contable, dicha información no ocultará la información material de política contable.

Además, la Declaración de Práctica NIIF 2 ha sido modificada agregando guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" a la información de política contable para respaldar las modificaciones a la NIC 1.

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Las modificaciones a la NIC 1 son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. Una vez que la entidad aplica las modificaciones a la NIC 1, también se le permite aplicar las modificaciones a la Declaración de Práctica NIIF 2. *La administración del Banco evaluará el impacto que esta norma tendrá sobre la presentación del estado de situación.*

Modificación NIC 12 - Impuestos diferidos de activos y pasivos generados de una sola transacción. Esta Modificación emitida el 7 de mayo de 2021, sobre tratamiento de los impuestos diferidos sobre operaciones como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento. En estas situaciones, las entidades deberán reconocer activos y pasivos diferidos en el caso que se produzcan diferencias temporales tanto deducibles como imposables por el mismo monto. Las modificaciones son efectivas para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación anticipada permitida. *La administración del Banco evaluará el impacto que esta norma tendrá sobre la presentación del estado de situación.*

Modificación NIIF 17 - Aplicación Inicial de IFRS 17 e IFRS 9, Información comparativa. Esta Modificación emitida el 9 de diciembre de 2021, esta modificación permite que una entidad que aplica por primera vez NIIF 17 y NIIF 9 al mismo tiempo, aplique una "superposición de clasificación", con el propósito de presentar información comparativa acerca de los activos financieros si la información comparativa de dichos activos financieros no ha sido re-expresada bajo NIIF9. La información comparativa de un activo financiero no será re-expresada si la entidad elige no re-expresar períodos anteriores o la entidad re-expresa períodos anteriores pero el activo financiero ha sido dado de baja durante esos períodos anteriores. Una entidad que opta por aplicar la modificación la aplica cuando aplica por primera vez la NIIF 17. *La administración del Banco evaluará el impacto que esta norma tendrá sobre la presentación del estado de situación.*

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°02
CAMBIOS CONTABLES

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados no hay cambios contables que revelar.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°03

HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2021, se han registrado los siguientes hechos que a juicio de la Administración del Banco son relevantes y que han influido en las operaciones del Banco en los Estados Financieros Consolidados.

a) Directorio

Con fecha 30 de marzo de 2021, en sesión Extraordinaria del Directorio, se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, para el 29 de abril del año 2021 con el objeto de proponer una distribución de utilidades y pago de dividendos, llevándolo del 60% de las utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2020 equivalentes a \$ 1,647.517,29 por acción y proponer que el 40% de las utilidades del ejercicio 2020 restante sea destinado a incrementar las reservas del Banco.

b) Junta de Accionistas

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Santander-Chile celebrada el 29 de abril de 2021, junto con aprobar los Estados Financieros Consolidados correspondiente al año 2020, se acordó distribuir el 60% de las utilidades líquidas del ejercicio (que se denominan en los estados financieros "Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales del Banco"), que ascendieron a \$ 517.447 millones. Dichas utilidades, corresponden a un dividendo de \$ 1,647.517,29 por cada acción. Asimismo, se aprobó que el 40% restante de las utilidades sea destinado a incrementar las reservas del Banco.

Designación de auditores externos: Se aprueba la designación de PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA como auditores externos para el ejercicio 2021.

c) COVID-19 o SARS CoV-2

Las medidas de ayuda que el Banco ha otorgado en el actual contexto de pandemia se clasifican en nuevas operaciones otorgadas al amparo de garantías Fogape, operaciones reprogramadas y Fogape reactiva:

Medidas Covid-19	Al 31 de diciembre de 2021 MM\$
Operaciones con garantía Fogape	1.131.940
Reprogramaciones	7.877.036
Fogape reactiva	876.698

En atención a la persistencia de la pandemia del Covid-19, con los consecuentes efectos en el normal desarrollo de las actividades económicas, en fecha 23 de abril de 2021 la CMF instruyó extender hasta el 31 de julio de 2021 el tratamiento excepcional de las provisiones de riesgo de crédito grupales e individuales.

d) Leyes y Normas

Banco Central de Chile

Debido a la importancia de la FCIC (Facilidad de Financiamiento Condicional al Incremento de las Colocaciones) para la implementación de la política monetaria y la estabilidad financiera, y considerando la evolución de las necesidades de financiamiento de las empresas y los ajustes en los programas de garantías del Gobierno, el Banco Central de Chile anunció el 27 de enero de 2021 el inicio de una tercera etapa de este instrumento (FCIC3). En particular, esta nueva etapa está orientada a: (i) completar la ejecución comprometida de este instrumento de política monetaria, y (ii) profundizar y extender el crédito comercial ante la prolongación de la emergencia sanitaria y la necesidad de apoyar el proceso de reactivación, respondiendo a las actuales necesidades financieras de las empresas, complementando el programa Fogape-Reactiva recientemente promulgado, en especial en su línea de refinanciamiento. La FCIC 3 entró en vigencia el 1 de marzo de 2021 y habrá un límite al acceso por banco de US\$2.000 millones. Adicionalmente el programa Fogape-Reactiva es una nueva medida de apoyo económico que incluye financiamiento para Capital de Trabajo, Inversión y Refinanciamientos para Micro, Pequeñas y Grandes Empresas vigente hasta el 31 de diciembre de 2021.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°03

HECHOS RELEVANTES, continuación

Otros

Con fecha 13 de abril de 2021 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 21.314 que, entre otras materias, establece nuevas exigencias de transparencia y refuerza las responsabilidades de los agentes de los mercados. Una de las exigencias es que las sociedades emisoras de valores de oferta pública deberán publicar, con a lo menos 30 días de anticipación, la fecha en que se divulgarán los próximos estados financieros, sean estos anuales o trimestrales. El Banco dio cumplimiento a este requerimiento en su página web.

e) Sociedades

Con fecha 7 de enero de 2021, se acuerda en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Operadora de Tarjetas de Pago Santander Getnet Chile S.A., el pago de total del capital suscrito y no pagado por parte de sus accionistas, por un monto total de \$ 3.727 millones. El accionista Santander Asesorías Financieras realizó su pago en efectivo por \$ 800 mil. Por su parte, el accionista Banco Santander Chile realizó su pago en parte con efectivo por \$ 38 millones y además aportando especies (bienes) valuados por la Junta de Accionistas extraordinaria en \$ 3.689 millones.

Con fecha 29 de enero de 2021 en resolución exenta N°704 el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero adoptó en la Sesión Ordinaria N° 220 de fecha 28 de enero de 2021, aprobar la solicitud de autorización de funcionamiento de Sociedad Operadora de Tarjetas de Pago Santander Getnet Chile S.A. en carácter de sociedad de apoyo al giro bancario y su inscripción en el Registro Único de Operadores de Tarjetas de Pago de esta Institución.

Con fecha 22 de marzo de 2021, Getnet mediante Junta Extraordinaria de Accionistas, se acuerda la modificación de los Estatutos Sociales en lo que respecta al número de Directores, pasando de 3 a 5 directores.

f) Emisión de bonos bancarios e instrumentos de capital regulatorio

f.1 Bonos corrientes

Durante el 2021, el Banco ha emitido bonos corrientes en US\$ 693.000.000, JPY 25.000.000.000 y CHF 340.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el presente año se incluye en Nota N°19.

Serie	Moneda	Plazo Original	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
Bono US\$	US\$	2 años y 10 meses	0,71 %	25-02-2021	50.000.000	28-12-2023
Bono US\$	US\$	2 años y 11 meses	0,72 %	26-02-2021	100.000.000	26-01-2024
Bono US\$	US\$	7 años	2,05 %	09-06-2021	27.000.000	09-06-2028
Bono US\$	US\$	5 años	1,64 %	15-07-2021	16.000.000	15-07-2026
Bono US\$	US\$	10 años	3,18 %	21-10-2021	500.000.000	26-10-2031
Total	US\$				693.000.000	
Bono JPY	JPY	5 años	0,35 %	13-05-2021	10.000.000.000	13-05-2026
Bono JPY	JPY	4 años	0,40 %	12-07-2021	2.000.000.000	22-07-2025
Bono JPY	JPY	4 años	0,42 %	13-07-2021	10.000.000.000	28-07-2025
Bono JPY	JPY	4 años y 5 meses	0,48 %	08-11-2021	3.000.000.000	18-05-2026
Total	JPY				25.000.000.00	
Bono CHF	CHF	6 años	0,33 %	22-06-2021	150.000.000	27-06-2027
Bono CHF	CHF	5 años	0,30 %	12-10-2021	190.000.000	22-10-2026
Total	CHF				340.000.000	

f.2 Bonos sin plazo de vencimiento

Con fecha 21 de octubre de 2021 Banco Santander Chile emitió en un bono sin plazo de vencimiento en los mercados internacionales, computables como capital adicional nivel 1 o "AT1" (los "Bonos"), a ser adquiridos por una entidad del Grupo Santander, por un monto de USD 700.000.000 y con tasa de 4,625%, ver nota N° 41.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°03

HECHOS RELEVANTES, continuación

g) Provisiones adicionales

En las siguientes fechas el Directorio del Banco aprobó la constitución de provisiones adicionales voluntarias con el fin de mitigar eventuales efectos futuros de la actual crisis sanitaria sobre la cartera de colocaciones del Banco. Durante el 2021 se constituyeron provisiones adicionales por un monto total de \$ 132.000 millones, el detalle es el siguiente:

03 de febrero de 2021 por \$24.000 millones
25 de mayo de 2021 por \$18.000 millones
27 de julio de 2021 por \$15.000 millones
24 de agosto de 2021 por \$15.000 millones
21 de octubre de 2021 por \$30.000 millones
25 de noviembre de 2021 por \$20.000 millones
28 de diciembre de 2021 por \$10.000 millones

h) Inversiones en sociedades

En Sesión Ordinaria de fecha 22 de junio de 2021, el Directorio acordó participar en el aumento de capital de la sociedad Transbank S.A. acordado por la junta de accionistas del día 30 de abril de 2021.

Durante el mes de julio de 2021 se realizó el primer pago por aporte de capital adicional a la sociedad Transbank S.A. por un monto de \$ 2.500 millones.

Durante el mes de septiembre de 2021 se realizó el segundo pago por el aporte de capital adicional a la empresa Transbank S.A. por un monto de \$ 4.999 millones.

En fecha 15 de julio de 2021 se materializó la venta de las acciones mantenidas en el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (Bladex) cuyo valor en libros era de \$136 millones, lo cual generó una ganancia de \$148 millones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°04
SEGMENTOS DE NEGOCIO

El Banco administra y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocios, cuya información se basa en el sistema interno de información para la gestión según los segmentos establecidos por el Banco.

Las transacciones entre segmentos se realizan bajo condiciones y términos comerciales normales. Los activos, pasivos y resultados de cada segmento incluyen ítems directamente atribuibles al segmento al que pueden asignarse con una base razonable. Un segmento de negocio comprende clientes a los cuales se dirige una oferta de productos diferenciada pero que son homogéneos en términos que su desempeño y que es medido en forma similar.

Con el fin de lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos por la alta dirección y adaptarse a las cambiantes condiciones de mercado, cada cierto tiempo, el Banco realiza adecuaciones en su organización, modificaciones que a su vez impactan en mayor o menor medida, en la forma en que éste se gestiona o administra. Así, la presente revelación entrega información sobre como el Banco se gestiona al 31 de diciembre de 2021.

El Banco se compone de los siguientes segmentos de negocios:

Individuos y PYMEs

Comprende a individuos y compañías pequeñas con ventas anuales inferiores a \$ 2.000 millones. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos comerciales, comercio exterior, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, cuentas corrientes, productos de ahorro, fondos mutuos, corretaje de acciones y seguros. Adicionalmente a los clientes PYMEs se ofrece préstamos con garantía estatal, leasing y factoring.

Empresas e Institucionales

Comprende compañías y grandes empresas con ventas anuales sobre los \$ 2.000 millones, organizaciones institucionales tales como universidades, organismos gubernamentales, municipalidades y gobiernos regionales y compañías en el sector inmobiliario que ejecutan proyectos para vender a terceros y a todas las empresas constructoras con ventas anuales superiores a \$ 800 millones sin tope. A este segmento se ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros. Adicionalmente a las compañías en el sector inmobiliario se ofrece servicios especializados para el financiamiento de proyectos principalmente residenciales, con la intención de aumentar la venta de préstamos hipotecarios.

Global Corporate Banking

Comprende compañías multinacionales extranjeras o empresas multinacionales chilenas que tienen ventas por encima de los \$ 10.000 millones. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

Este segmento posee División de Tesorería que proporciona sofisticados productos financieros principalmente a compañías en el área de Banca mayorista y el área de Empresas. Se incluyen productos como financiamiento y captación a corto plazo, servicios de corretaje, derivados, securitización y otros productos diseñados según la necesidad de los clientes. El área de tesorería también maneja la intermediación de posiciones, así como la cartera de inversiones propias.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°04
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

Actividades Corporativas ("Otros")

Este segmento incluye Gestión Financiera, que desarrolla las funciones globales de gestión de la posición estructural de cambio, del riesgo de interés estructural de la entidad matriz y del riesgo de liquidez. Este último, a través de la realización de emisiones y utilidades. Así mismo se gestionan, los recursos propios, la dotación de capital que se hace a cada unidad y el costo de financiación de las inversiones realizadas. Todo ello hace que, habitualmente, tenga aportación negativa a los resultados.

Además, este segmento incorpora todos los resultados intra-segmento, todas las actividades no asignadas a un segmento o producto con clientes.

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables, y son personalizados para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y los resultados por operaciones financieras. La máxima autoridad en la toma de decisiones de cada segmento se basa principalmente en los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y provisión de gastos para evaluar el desempeño de los segmentos, y así tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán a estos.

Los cuadros que se presentan a continuación; muestran los saldos del Banco por segmentos de negocios al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Al 31 de diciembre de 2021								
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Depositos a la vista y a plazo (2)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (3)	Provisiones	Gastos de apoyo (4)	Contribución neta del segmento
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Segmentos								
Individuos y PYMEs	25.784.719	14.779.739	1.044.730	262.265	37.932	(192.338)	(616.287)	536.302
Empresas e institucionales	8.511.500	6.232.188	334.768	43.903	20.132	(70.055)	(94.721)	234.027
Global Corporate Banking	2.260.031	6.010.150	97.817	33.256	112.198	(1.974)	(77.051)	164.246
Actividades Corporativas ("otros")	78.518	1.009.916	339.031	(6.673)	(37.065)	(141.208)	(11.805)	142.280
Totales	36.634.768	28.031.993	1.816.346	332.751	133.197	405.575	(799.864)	1.076.855
Otros ingresos operacionales								20.461
Otros gastos operacionales y deterioros								(117.054)
Resultado por inversiones en sociedades								(663)
Impuesto a la renta								(194.679)
Resultado de operaciones continuas								784.920
Resultado de operaciones discontinuas								-
Utilidad consolidada del ejercicio								784.920

- (1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.
- (2) Corresponde a los depósitos y otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo.
- (3) Corresponde a la suma de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.
- (4) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°04
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

Al 31 de diciembre de 2020								
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Depósitos a la vista y a plazo (2)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Segmentos								
Individuos y PYMEs	24.279.248	12.018.691	1.049.543	213.431	28.051	(253.261)	(596.464)	441.300
Empresas e institucionales	8.136.402	5.588.657	346.225	38.335	18.311	(105.846)	(91.132)	205.893
Global Corporate Banking	1.704.494	5.051.538	114.229	23.180	78.165	(49.295)	(72.715)	93.564
Actividades Corporativas ("otros")	289.026	2.483.798	83.851	(7.668)	17.058	(102.671)	(8.235)	(17.665)
Totales	34.409.170	25.142.684	1.593.848	267.278	141.585	(511.073)	(768.546)	723.092
Otros ingresos operacionales								21.652
Otros gastos operacionales y deterioros								(92.446)
Resultado por inversiones en sociedades								1.388
Impuesto a la renta								(131.123)
Resultado de operaciones continuas								522.563
Resultado de operaciones discontinuas								-
Utilidad consolidada del ejercicio								522.563

(1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.

(2) Corresponde a los depósitos y otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo.

(3) Corresponde a la suma de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.

(4) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°05
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	883.322	665.397
Depósitos en el Banco Central de Chile	673.396	1.313.394
Depósitos en bancos del país	30.265	1.571
Depósitos en el exterior	1.294.575	822.926
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	2.881.558	2.803.288
Operaciones con liquidación en curso netas	10.337	91.332
Totales efectivo y equivalente de efectivo	2.891.895	2.894.620

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje y reserva técnica que el Banco debe mantener como promedio en periodos mensuales, aunque estos fondos son de disponibilidad inmediata.

b) Operaciones con liquidación en curso:

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 las próximas 24 a 48 hrs. hábiles siguientes al cierre de cada operación. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	122.474	137.396
Fondos por recibir	267.797	315.567
Subtotales	390.271	452.963
Pasivos		
Fondos por entregar	379.934	361.631
Subtotales	379.934	361.631
Operaciones con liquidación en curso netas	10.337	91.332

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°06
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	713	419
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	67.936	131.827
Subtotales	68.649	132.246
Instrumentos emitidos en el país		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	4.698	1.472
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotales	4.698	1.472
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-
Subtotales	-	-
Inversiones en fondos mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Subtotales	-	-
Totales	73.347	133.718

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

NOTA N°07
OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no posee instrumentos con derecho por compromisos de compra.

b) Obligaciones por compromisos de venta

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las obligaciones asociadas a los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de							
	2021				2020			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Total	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco								
Central de Chile:								
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	76.725	-	-	76.725	461.961	-	-	461.961
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	9.829	-	-	9.829	507.448	-	-	507.448
Subtotales	86.554	-	-	86.554	969.409	-	-	969.409
Instrumentos emitidos en el país:								
Pagarés de depósitos en bancos del país	80	-	-	80	399	-	-	399
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	80	-	-	80	399	-	-	399
Instrumentos emitidos en el exterior:								
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:								
Fondos administrados por entidades Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	86.634	-	-	86.634	969.808	-	-	969.808

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°07

OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES, continuación

- c) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presenta el detalle por tipo de cartera de los colaterales asociados a pactos de retrocompra, los cuales se valorizan a valor razonable:

	Al 31 de diciembre de					
	2021			2020		
	Cartera Disponible para la venta	Cartera de Negociación	Total Instrumentos	Cartera Disponible para la Venta	Cartera de Negociación	Total Instrumentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:						
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	76.786	-	76.786	461.965	-	461.965
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	9.877	-	9.877	507.543	-	507.543
Subtotales	86.663	-	86.663	969.508	-	969.508
Instrumentos emitidos en el país:						
Pagarés de depósitos en bancos del país	80	-	80	399	-	399
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Subtotales	80	-	80	399	-	399
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:						
Fondos administrados por entidades Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	86.743	-	86.743	969.907	-	969.907

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°08

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de 2021					
	Monto nominal				Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Totales MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	210.000	87.817	8.505.400	8.803.217	22.933	587.702
Swaps de monedas y tasas	338.475	3.056.063	5.026.463	8.421.001	493.175	118.199
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	548.475	3.143.880	13.531.863	17.224.218	516.108	705.901
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	359.062	920.278	-	1.279.340	3.497	1.590
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	456.684	1.033.671	11.469.640	12.959.995	109.531	656.719
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	815.746	1.953.949	11.469.640	14.239.335	113.028	658.309
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	20.194.866	12.383.299	11.511.386	44.089.551	1.088.194	1.199.062
Swaps de tasas de interés	13.982.685	25.156.483	104.333.279	143.472.447	3.009.922	2.997.634
Swaps de monedas y tasas	4.920.123	14.514.848	164.061.282	183.496.253	5.392.946	5.308.260
Opciones call de monedas	37.321	45.852	427	83.600	3.232	1.137
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	35.482	174.910	-	210.392	177	892
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	504.000	504.000	-	46
Subtotales	39.170.477	52.275.392	280.410.374	371.856.243	9.494.471	9.507.031
Totales	40.534.698	57.373.221	305.411.877	403.319.796	10.123.607	10.871.241

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°08

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

Al 31 de diciembre de 2020						
	Monto nominal			Totales MM\$	Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$		Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	50.000	410.687	5.064.113	5.524.800	33.816	83.666
Swaps de monedas y tasas	317.400	601.987	5.634.700	6.554.087	294.562	178.529
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	367.400	1.012.674	10.698.813	12.078.887	328.378	262.195
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	2.121.326	503.280	601.582	3.226.188	2.985	3.556
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	424.358	498.373	9.777.491	10.700.222	35.902	183.386
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	2.545.684	1.001.653	10.379.073	13.926.410	38.887	186.942
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	22.729.787	12.175.074	8.215.576	43.120.437	1.085.327	1.158.904
Swaps de tasas de interés	14.006.503	22.118.742	97.803.009	133.928.254	3.651.651	3.588.912
Swaps de monedas y tasas	6.719.065	15.138.056	138.352.345	160.209.466	3.921.440	3.819.446
Opciones call de monedas	129.339	31.641	57.581	218.561	1.527	909
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	112.145	16.173	58.276	186.594	4.875	1.352
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	43.696.839	49.479.686	244.486.787	337.663.312	8.664.820	8.569.523
Totales	46.609.923	51.494.013	265.564.673	363.668.609	9.032.085	9.018.660

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°08

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

b) Microcoberturas Contables

Microcoberturas de valor razonable:

El Banco utiliza cross currency swap, interest rate swap y call money swap para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuibles al tipo de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable.

A continuación, se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumentos de cobertura bajo coberturas de valor razonable, vigentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, separado por plazo al vencimiento:

Al 31 de diciembre de 2021	Monto nominal				Total
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Soberano Chile	12.817	-	71.093	18.371	102.281
Letras hipotecarias	202	-	-	-	202
Bonos del Tesoro Americano	-	-	427.240	1.012.559	1.439.799
Bonos de la Tesorería General de la República	-	-	73.915	-	73.915
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	250.896	-	-	-	250.896
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	646.751	1.182.672	2.570.773	1.042.756	5.442.952
Bonos subordinados	-	85.448	-	170.896	256.344
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	2.049.044	-	-	-	2.049.044
Prestamos Banco Central de Chile	-	6.178.000	-	-	6.178.000
Totales	2.959.710	7.446.120	3.143.021	2.244.582	15.793.433
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	2.811.893	1.168.120	2.644.687	615.516	7.240.216
Swaps de tasas de interés	147.817	6.278.000	498.334	1.629.066	8.553.217
Totales	2.959.710	7.446.120	3.143.021	2.244.582	15.793.433

Al 31 de diciembre de 2020	Monto nominal				Total
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Soberano Chile	10.687	10.687	138.044	249.440	408.858
Letras hipotecarias	-	918	-	-	918
Bonos del Tesoro Americano	-	-	178.118	-	178.118
Bonos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	58.238	58.217	-	-	116.455
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	88.023	801.349	2.112.831	1.220.521	4.222.724
Bonos subordinados	-	-	249.363	142.494	391.857
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Prestamos Banco Central de Chile	-	-	3.865.000	-	3.865.000
Totales	156.948	871.171	6.543.356	1.612.455	9.183.930
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	96.261	835.484	2.056.864	1.220.521	4.209.130
Swaps de tasas de interés	60.687	35.687	4.486.492	391.934	4.974.800
Totales	156.948	871.171	6.543.356	1.612.455	9.183.930

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°08

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

Microcoberturas de flujos de efectivo:

El Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés de bonos y créditos interbancarios emitidos a tasa variable. Para cubrir el riesgo de inflación presente en ciertas partidas utiliza tanto forwards como cross currency swaps.

A continuación, se presentan los nominales de la partida cubierta para el 31 de diciembre de 2021 y 2020, y el período donde se producirán los flujos:

Al 31 de diciembre de 2021	Monto nominal				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	1.818.996	4.364.910	2.660.486	1.532.213	10.376.605
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Soberano Chile	-	-	-	-	-
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-
Bonos de la Tesorería General de la República	-	-	532.190	209.411	741.601
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	85.448	-	-	-	85.448
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	-	-	-	-	-
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	566.184	738.136	952.084	480.210	2.736.614
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	299.067	-	-	-	299.067
Totales	2.769.695	5.103.046	4.144.760	2.221.834	14.239.335
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	1.490.355	5.103.046	4.144.760	2.221.834	12.959.995
Forwards de monedas	1.279.340	-	-	-	1.279.340
Totales	2.769.695	5.103.046	4.144.760	2.221.834	14.239.335

Al 31 de diciembre de 2020	Monto nominal				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	1.926.918	2.520.951	2.761.742	2.084.180	9.293.791
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Soberano Chile	-	-	42.532	-	42.532
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-
Bonos de la Tesorería General de la República	-	175.875	891.791	196.428	1.264.094
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	167.430	-	-	-	167.430
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	1.125.253	610.385	643.700	415.865	2.795.203
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	327.736	35.624	-	-	363.360
Totales	3.547.337	3.342.835	4.339.765	2.696.473	13.926.410
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	922.731	2.741.253	4.339.765	2.696.473	10.700.222
Forwards de monedas	2.624.606	601.582	-	-	3.226.188
Totales	3.547.337	3.342.835	4.339.765	2.696.473	13.926.410

Banco Santander-Chile y Afiliadas**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°08**CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación**

A continuación, se presenta la estimación de los periodos donde se espera que se produzcan los flujos:

b.1) Proyección de flujos por riesgo de tasa de interés:

	Al 31 de diciembre de 2021				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	63	97	-	-	160
Egresos de flujo	(1.015.634)	(274.502)	(215.324)	(51.328)	(1.556.788)
Flujos netos	(1.015.571)	(274.405)	(215.324)	(51.328)	(1.556.628)
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	1.015.634	274.502	215.324	51.328	1.556.788
Egresos de flujo (*)	(63)	(97)	-	-	(160)
Flujos netos	1.015.571	274.405	215.324	51.328	1.556.628

(*) Hemos incluido sólo aquella porción de la proyección de los flujos del instrumento de cobertura (derivado) que es utilizada para cubrir el riesgo de tasa de interés.

	Al 31 de diciembre de 2020				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	18.219	2.284	2.512	-	23.015
Egresos de flujo	(90.303)	(123.604)	(104.198)	(83.397)	(401.502)
Flujos netos	(72.084)	(121.320)	(101.686)	(83.397)	(378.487)
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	90.303	123.604	104.198	83.397	401.502
Egresos de flujo (*)	(18.219)	(2.284)	(2.512)	-	(23.015)
Flujos netos	72.084	121.320	101.686	83.397	378.487

(*) Hemos incluido sólo aquella porción de la proyección de los flujos del instrumento de cobertura (derivado) que es utilizada para cubrir el riesgo de tasa de interés.

Banco Santander-Chile y Afiliadas**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°08**CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación**

b.2) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	AI 31 de diciembre de 2021				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	224.007	756.915	806.621	628.763	2.416.306
Egresos de flujo	(47.028)	(40.278)	(67.100)	(43.980)	(198.386)
Flujos netos	176.979	716.637	739.521	584.783	2.217.920
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	47.028	40.278	67.100	43.980	198.386
Egresos de flujo	(224.007)	(756.915)	(806.621)	(628.763)	(2.416.306)
Flujos netos	(176.979)	(716.637)	(739.521)	(584.783)	(2.217.920)

	AI 31 de diciembre de 2020				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	114.734	257.698	457.046	406.499	1.235.977
Egresos de flujo	(32.238)	(19.702)	(55.388)	(26.993)	(134.321)
Flujos netos	82.496	237.996	401.658	379.506	1.101.656
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	32.238	19.702	55.388	26.993	134.321
Egresos de flujo	(114.734)	(257.698)	(457.046)	(406.499)	(1.235.977)
Flujos netos	(82.496)	(237.996)	(401.658)	(379.506)	(1.101.656)

b.3) Proyección de flujos por riesgo de tipo de cambio:

AI 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen coberturas de riesgo de tipo de cambio.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°08

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

- c) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura (derivados) utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados, específicamente dentro de "cuentas de valoración", en el rubro coberturas de flujo de efectivo se presenta de la siguiente manera:

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Obligaciones con banco	974	(962)
Depositos y otras captaciones e plazo	(8.816)	-
Instrumentos de deuda emitidos	21.701	(6.990)
Instrumentos disponibles para la venta	(33.509)	(25.833)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(353.931)	(102.980)
Bono Soberano Chile	-	-
Totales	(373.581)	(136.765)

Considerando que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del instrumento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son cercanas al 100% de eficiencia; lo que implica que todas las variaciones de valor atribuibles a componentes del riesgo cubierto se netean casi por completo.

Durante el período, el Banco no registró dentro de su cartera de coberturas contables de flujo de caja transacciones futuras previstas.

- d) A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultados del ejercicio:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Derivados para cobertura de bonos	(3.248)	(3.149)
Derivados para cobertura de créditos interbancarios	(286)	1
Derivados para coberturas de mutuos hipotecarios	(22.160)	-
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo (*)	(25.694)	(3.148)

(*) Ver Nota N° 24 "Patrimonio, letra e).

- e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tiene coberturas contables de inversiones netas en el exterior.

Banco Santander-Chile y Afiliadas**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°08**CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación**

f) Macrocoberturas de valor razonable

El Banco posee macrocoberturas para los créditos y cuentas por cobrar a clientes, específicamente para la cartera de mutuos hipotecarios y para la cartera de créditos comerciales, a continuación, se presenta el detalle:

Al 31 de diciembre de 2021	Monto nominal				Total
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	582.645	-	-	412.190	994.835
Créditos comerciales	150.000	-	100.000	185.950	435.950
Total	732.645	-	100.00	598.140	1.430.785
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	582.645	-	-	598.140	1.180.785
Swaps de tasas de interés	150.000	-	100.000	-	250.000
Total	732.645	-	100.00	598.140	1.430.785

Al 31 de diciembre de 2020	Monto nominal				Total
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	823.126	786.352	-	735.479	2.344.957
Créditos comerciales	400.000	150.000	-	-	550.000
Total	1.223.126	936.352	-	735.479	2.894.957
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	823.126	786.352	-	735.479	2.344.957
Swaps de tasas de interés	400.000	150.000	-	-	550.000
Total	1.223.126	936.352	-	735.479	2.894.957

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan en "otros activos" \$ 217.979 millones y \$ 327.938 millones por concepto de valoración a valor de mercado de los activos objetos de cobertura en una macrocobertura (Nota N° 16).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan en "otros pasivos" \$ 68.524 millones y \$ 51.089 millones por concepto de valoración a valor de mercado de los pasivos objetos de cobertura en una macrocobertura (Nota N° 22).

Banco Santander-Chile y Afiliadas**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°09**ADEUDADO POR BANCOS**

- a) Al cierre de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Bancos del país		
Préstamos y avances a bancos	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central de Chile	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos interbancarios	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	4.591
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	(4)
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	428	14.339
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	-	(6)
Totales	428	18.920

- b) El importe en cada ejercicio por provisiones de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2021			2020		
	Bancos del país MM\$	Bancos del exterior MM\$	Total MM\$	Bancos del país MM\$	Bancos del exterior MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de	4	6	10	-	19	19
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	15	15	9	21	30
Provisiones liberadas	(4)	(21)	(25)	(5)	(34)	(39)
Totales	-	-	-	4	6	10

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°10 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas (*)			Activo Neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera subestándar MM\$	Cartera incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	12.092.833	935.943	797.607	13.826.383	(262.833)	(240.273)	(503.106)	13.323.277
Créditos de comercio exterior	1.465.936	45.075	23.782	1.534.793	(45.206)	(3.641)	(48.847)	1.485.946
Deudores en cuentas corrientes	81.680	11.504	9.177	102.361	(3.482)	(6.575)	(10.057)	92.304
Operaciones de factoraje	663.335	11.691	3.475	678.501	(9.264)	(1.033)	(10.297)	668.204
Préstamos estudiantiles	49.287	-	6.727	56.014	-	(3.496)	(3.496)	52.518
Operaciones de leasing	1.105.998	154.469	77.231	1.337.698	(17.402)	(11.206)	(28.608)	1.309.090
Otros créditos y cuentas por cobrar	202.568	3.786	16.812	223.166	(4.855)	(10.714)	(15.569)	207.597
Subtotales	15.661.637	1.162.468	934.811	17.758.916	(343.042)	(276.938)	(619.980)	17.138.936
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	4.094	-	208	4.302	-	(31)	(31)	4.271
Préstamos con mutuos hipotecarios	86.754	-	2.147	88.901	-	(351)	(351)	88.550
Otros créditos con mutuos para vivienda	13.392.371	-	390.601	13.782.972	-	(73.579)	(73.579)	13.709.393
Subtotales	13.483.219	-	392.956	13.876.175	-	(73.961)	(73.961)	13.802.214
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	3.447.433	-	145.481	3.592.914	-	(226.932)	(226.932)	3.365.982
Deudores por tarjetas de crédito	1.272.588	-	7.736	1.280.324	-	(30.755)	(30.755)	1.249.569
Contrato leasing consumo	3.184	-	16	3.200	-	(42)	(42)	3.158
Otros préstamos consumo	121.322	-	1.489	122.811	-	(7.091)	(7.091)	115.720
Subtotales	4.844.527	-	154.722	4.999.249	-	(264.820)	(264.820)	4.734.429
Totales	33.989.383	1.162.468	1.482.489	36.634.340	(343.042)	(615.719)	(958.761)	35.675.579

(*) Contiene Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Covid-19 en la línea de préstamos comerciales por \$ 35.303 millones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°10

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuacion

Al 31 de diciembre de 2020	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas (*)			Activo Neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera subestándar MM\$	Cartera incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	12.080.177	700.855	778.863	13.559.895	(268.296)	(252.388)	(520.684)	13.039.211
Créditos de comercio exterior	1.002.748	195.262	41.261	1.239.271	(56.499)	(3.513)	(60.012)	1.179.259
Deudores en cuentas corrientes	104.216	9.389	12.005	125.610	(4.553)	(7.225)	(11.778)	113.832
Operaciones de factoraje	488.633	5.195	3.851	497.679	(5.839)	(653)	(6.492)	491.187
Préstamos estudiantiles	56.040	-	7.340	63.380	-	(3.630)	(3.630)	59.750
Operaciones de leasing	1.119.641	153.005	82.511	1.355.157	(17.001)	(8.002)	(25.003)	1.330.154
Otros créditos y cuentas por cobrar	171.523	2.172	22.849	196.544	(5.461)	(13.629)	(19.090)	177.454
Subtotales	15.022.978	1.065.878	948.680	17.037.536	(357.649)	(289.040)	(646.689)	16.390.847
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	7.428	-	381	7.809	-	(45)	(45)	7.764
Préstamos con mutuos hipotecarios	91.115	-	1.845	92.960	-	(329)	(329)	92.631
Otros créditos con mutuos para vivienda	11.906.388	-	404.668	12.311.056	-	(60.907)	(60.907)	12.250.149
Subtotales	12.004.931	-	406.894	12.411.825	-	(61.281)	(61.281)	12.350.544
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	3.454.520	-	234.072	3.688.592	-	(247.223)	(247.223)	3.441.369
Deudores por tarjetas de crédito	1.118.130	-	7.778	1.125.908	-	(16.923)	(16.923)	1.108.985
Contrato leasing consumo	3.105	-	16	3.121	-	(35)	(35)	3.086
Otros préstamos consumo	121.411	-	1.847	123.258	-	(4.660)	(4.660)	118.598
Subtotales	4.697.166	-	243.713	4.940.879	-	(268.841)	(268.841)	4.672.038
Totales	31.725.075	1.065.878	1.599.287	34.390.240	(357.649)	(619.162)	(976.811)	33.413.429

(*) Contiene Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Covid-19 en la línea de préstamos comerciales por \$ 35.789 millones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°10

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país (*)		Créditos en el exterior (**)		Total créditos		Tasa	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufactura	1.536.388	1.378.221	-	-	1.536.388	1.378.221		4,01
Minería	214.578	433.615	-	-	214.578	433.615		1,26
Electricidad, gas y agua	784.838	384.274	-	-	784.838	384.274		1,12
Agricultura y ganadería	1.376.343	1.345.864	-	-	1.376.343	1.345.864		3,91
Forestal	176.826	179.176	-	-	176.826	179.176		0,52
Pesca	270.880	234.151	-	-	270.880	234.151		0,68
Transporte	779.184	777.601	-	-	779.184	777.601		2,26
Comunicaciones	341.380	331.115	-	-	341.380	331.115		0,96
Construcción	977.633	959.369	-	-	977.633	959.369		2,79
Comercio	4.104.593	3.712.568	428	14.339	4.105.021	3.726.907		10,83
Servicios	2.596.393	2.863.338	-	-	2.596.393	2.863.338		8,32
Otros	4.599.880	4.442.835	-	-	4.599.880	4.442.835		12,91
Subtotales	17.758.916	17.042.127	428	14.339	17.759.344	17.056.466		49,57
Colocaciones para la vivienda	13.876.175	12.411.825	-	-	13.876.175	12.411.825		36,07
Colocaciones de consumo	4.999.249	4.940.879	-	-	4.999.249	4.940.879		14,36
Totales	36.634.340	34.394.831	428	14.339	36.634.768	34.409.170		100,00

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de \$0 millones al 31 de diciembre de 2021 (\$ 4.591 millones al 31 de diciembre de 2020), ver Nota N°09.

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de \$ 428 millones al 31 de diciembre de 2021 (\$ 14.339 millones al 31 de diciembre de 2020), ver Nota N°09.

Banco Santander-Chile y Afiliadas**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°10**CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación****c) Cartera deteriorada (*)**

i) La cartera deteriorada segregada de colocaciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2021		2020		2021		2020	
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Cartera individual deteriorada	608.077	-	-	608.077	588.334	-	-	588.334
Cartera vencida	301.984	104.225	43.626	449.835	331.382	108.625	46.428	486.435
Resto deterioro	195.049	288.731	111.096	594.876	219.660	298.269	197.285	715.214
Totales	1.105.110	392.956	154.722	1.652.788	1.139.376	406.894	243.713	1.789.983

(*) En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, incluye los créditos de la "Cartera en Incumplimiento" y aquellos que deben encasillarse en las categorías B3 y B4 de la "Cartera Subestándar". Al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, comprende todos los créditos de la "Cartera en Incumplimiento".

ii) La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2021		2020		2021		2020	
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	799.848	371.001	25.996	1.196.845	720.785	381.182	34.720	1.136.687
Deuda sin garantía	305.262	21.955	128.726	455.943	418.591	25.712	208.993	653.296
Totales	1.105.110	392.956	154.722	1.652.788	1.139.376	406.894	243.713	1.789.983

iii) La cartera de colocaciones vencida, con o sin garantía referidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2021		2020		2021		2020	
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	163.294	99.351	6.531	269.176	177.316	101.279	7.136	285.731
Deuda sin garantía	138.690	4.874	37.095	180.659	154.066	7.346	39.292	200.704
Totales	301.984	104.225	43.626	449.835	331.382	108.625	46.428	486.435

iv) Reconciliación de préstamos morosos con cartera vencida al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Al 31 de diciembre de							
	2021		2020		2021		2020	
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Con mora igual o mayor a 90 días	297.709	102.976	39.969	440.654	329.009	107.905	43.128	480.042
Con mora hasta 89 días clasificados en cartera vencida	4.275	1.249	3.657	9.181	2.373	720	3.300	6.393
Totales	301.984	104.225	43.626	449.835	331.382	108.625	46.428	486.435

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°10
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

d) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2021 y 2020 se resume como sigue:

Movimiento ejercicio al 31 de diciembre de 2021	Colocaciones Comerciales (*)		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Total MM\$
	Individual MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	MM\$	
Saldo al 1 de enero de 2021	357.649	289.040	61.281	268.841	10	976.821
Provisiones constituidas	203.505	115.728	32.204	169.024	9	520.470
Provisiones liberadas	(194.512)	(54.125)	(8.879)	(60.705)	(9)	(318.230)
Provisiones liberadas por castigo	(23.600)	(73.705)	(10.645)	(112.340)	-	(220.290)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	343.042	276.938	73.961	264.820	10	958.771

(*) Contiene Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Covid-19 en la línea de préstamos comerciales por \$ 35.303 millones.

Movimiento ejercicio Al 31 de diciembre de 2020	Colocaciones Comerciales (*)		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Total MM\$
	Individual MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	MM\$	
Saldo al 1 de enero de 2020	236.549	275.893	68.461	312.245	19	893.167
Provisiones constituidas	184.691	124.057	15.884	223.493	30	548.155
Provisiones liberadas	(44.878)	(54.394)	(17.141)	(79.846)	(39)	(196.298)
Provisiones liberadas por castigo	(18.713)	(56.516)	(5.923)	(187.051)	-	(268.203)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	357.649	289.040	61.281	268.841	10	976.821

(*) Contiene Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Covid-19 en la línea de préstamos comerciales por \$ 35.789 millones.

Además de las provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por:

- Riesgo país el cual cubre el riesgo asumido al mantener o comprometer recursos con algún cliente en un país extranjero, estas provisiones se determinan sobre la base de las clasificaciones de los países efectuadas por el Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas. El saldo de provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 alcanza a \$194 millones y \$49 millones respectivamente. Las que se presentan en el pasivo en el rubro "Provisiones" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.
- De acuerdo a las normas e instrucciones vigentes de la CMF del Compendio de Normas Contables, el Banco ha determinado provisiones por líneas de crédito de libre disposición. El saldo de provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 alcanza a \$ 26.001 millones y \$ 17.293 millones, respectivamente. Las que se presentan en el pasivo en el rubro "Provisiones" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.
- Bajo las normas de la CMF, a los bancos se les permite establecer provisiones por sobre los límites descritos anteriormente, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. El Banco posee al 31 de diciembre de 2021 provisiones adicionales por \$ 258.000 millones (\$ 126.000 millones al 31 de diciembre de 2020) las que se presentan en el pasivo en el rubro "Provisiones" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°10

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

e) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada.

Al 31 de diciembre de 2021												
	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	16.556.628	13.308.541	4.739.201	34.604.370	646.248	195.293	66.328	907.869	17.202.876	13.503.834	4.805.529	35.512.239
Mora 1 a 29 días	40.073	28.774	65.223	134.070	38.478	5.817	16.676	60.971	78.551	34.591	81.899	195.041
Mora 30 a 89 días	57.105	145.904	40.103	243.112	122.675	88.870	31.749	243.294	179.780	234.774	71.852	486.406
Mora 90 días o más	-	-	-	-	297.709	102.976	39.969	440.654	297.709	102.976	39.969	440.654
Total cartera antes de provisiones	16.653.806	13.483.219	4.844.527	34.981.552	1.105.110	392.956	154.722	1.652.788	17.758.916	13.876.175	4.999.249	36.634.340
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera antes de provisiones	0,58%	1,30%	2,17%	1,08%	14,58%	24,10%	31,30%	18,41%	1,45%	1,94%	3,08%	1,86%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera antes de provisiones	-	-	-	-	26,94%	26,21%	25,83%	26,66%	1,68%	0,74%	0,80%	1,20%

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°10

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

e) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada.

Al 31 de diciembre de 2020												
	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	15.818.599	11.872.157	4.611.792	32.302.548	717.471	223.798	140.463	1.081.732	16.536.070	12.095.955	4.752.255	33.384.280
Mora 1 a 29 días	36.813	23.997	53.581	114.391	22.016	5.806	23.549	51.371	58.829	29.803	77.130	165.762
Mora 30 a 89 días	42.748	108.777	31.793	183.318	70.880	69.385	36.573	176.838	113.628	178.162	68.366	360.156
Mora 90 días o más	-	-	-	-	329.009	107.905	43.128	480.042	329.009	107.905	43.128	480.042
Total cartera antes de provisiones	15.898.160	12.004.931	4.697.166	32.600.257	1.139.376	406.894	243.713	1.789.983	17.037.536	12.411.825	4.940.879	34.390.240
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera antes de provisiones	0,50%	1,11%	1,82%	0,91%	8,15%	18,48%	24,67%	12,75%	1,01%	1,68%	2,94%	1,53%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera antes de provisiones	-	-	-	-	28,88%	26,52%	17,70%	26,82%	1,93%	0,87%	0,87%	1,40%

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°11
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

a) Instrumentos financieros disponibles para la venta

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	3.258.417	1.008.450
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*)	981.939	5.344.910
Subtotales	4.240.356	6.353.360
<i>Bajo acuerdo de retrocompra</i>	<i>86.554</i>	<i>969.409</i>
Instrumentos emitidos en el país		
Pagarés de depósitos en bancos del país	952	492
Letras hipotecarias de bancos del país	10.821	14.022
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	1.761	2.217
Subtotales	13.534	16.731
<i>Bajo acuerdo de retrocompra</i>	<i>80</i>	<i>399</i>
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	1.438.155	269.803
Otros instrumentos en el exterior	111.094	522.648
Subtotales	1.549.249	792.451
<i>Bajo acuerdo de retrocompra</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Totales	5.803.139	7.162.542

(*) Corresponde a Bonos de la Tesorería en pesos (BTP) y Bonos de la Tesorería en UF (BTU).

Dentro de la línea “*Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile*”, se mantienen instrumentos que garantizan márgenes por operaciones de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de \$ 115.680 millones y \$ 158.600 millones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Dentro de la línea “*Instrumentos emitidos en el exterior*”, se mantienen instrumentos que garantizan márgenes por operaciones de derivados a través de London Clearing House (LCH) por un monto de \$ 83.673 millones y \$ 67.685 millones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Para cumplir con el margen inicial que especifica la norma europea EMIR, se mantienen instrumentos en garantía con Euroclear por un monto de \$ 461.419 millones y \$ 258.183 millones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 los instrumentos disponibles para la venta incluyen los saldos de pérdidas netas no realizadas por \$ 106.865 millones reconocidas como “Cuentas de valoración” en patrimonio, distribuido entre una pérdida por \$ 107.634 millones atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una ganancia de \$ 769 millones atribuible a interés no controlador.

Al 31 de diciembre de 2020 los instrumentos disponibles para la venta incluyen los saldos de utilidades netas no realizadas por \$ 100.135 millones reconocidas como “Cuentas de valoración” en patrimonio, distribuido entre una ganancia por \$98.976 millones atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una ganancia de \$1.159 millones atribuible a interés no controlador.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°11

INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Ventas de instrumentos disponibles para la venta que generan ganancias realizadas	1.728.731	3.696.791
Ganancias realizadas	28.131	82.925
Ventas de instrumentos disponibles para venta que generan pérdidas realizadas	1.247.044	379.046
Pérdidas realizadas	4.944	2.246

El Banco revisó los instrumentos con pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, concluyendo que no eran deterioros más que temporales. Esta revisión consistió en la evaluación de las razones económicas de la disminución, la calificación crediticia de los emisores de los instrumentos, la intención y habilidad del Banco para sostener los instrumentos hasta la recuperación de la pérdida no realizada. Basado en este análisis, el Banco considera que no hay más que deterioros temporales en su cartera de inversión debido a que la mayor parte de la disminución del valor justo de estos instrumentos fue causada por condiciones del mercado. Todos los instrumentos que tienen pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, estuvieron en continua posición de pérdida no realizada por menos de un año.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°11
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLE PARA LA VENTA, continuación

Las siguientes tablas muestran los instrumentos disponibles para la venta en condiciones de utilidad (pérdida) no realizada al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2021:

	Menor a 12 meses				Mayor a 12 meses				Total			
	Costo amortizado	Valor razonable	Utilidad no realizada	Pérdida no realizada	Costo amortizado	Valor razonable	Utilidad no realizada	Pérdida no realizada	Costo amortizado	Valor razonable	Utilidad no realizada	Pérdida no realizada
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile												
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	3.257.912	3.258.417	515	(10)	-	-	-	-	3.257.912	3.258.417	515	(10)
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.087.505	981.939	1.051	(106.617)	-	-	-	-	1.087.505	981.939	1.051	(106.617)
Subtotales	4.345.417	4.240.356	1.566	(106.627)	-	-	-	-	4.345.417	4.240.356	1.566	(106.627)
Otros instrumentos emitidos en el país												
Pagarés de depósitos en bancos del país	967	952	-	(15)	-	-	-	-	967	952	-	(15)
Letras hipotecarias de bancos del país	10.746	10.821	98	(23)	-	-	-	-	10.746	10.821	98	(23)
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	220	1.761	1.541	-	-	-	-	-	220	1.761	1.541	-
Subtotales	11.933	13.534	1.639	(38)	-	-	-	-	11.933	13.534	1.639	(38)
Instrumentos emitidos en el exterior												
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	1.442.753	1.438.155	1.145	(5.743)	-	-	-	-	1.442.753	1.438.155	1.145	(5.743)
Otros instrumentos en el exterior	109.901	111.094	1.193	-	-	-	-	-	109.901	111.094	1.193	-
Subtotales	1.552.654	1.549.249	2.338	(5.743)	-	-	-	-	1.552.654	1.549.249	2.338	(5.743)
Totales	5.910.004	5.803.139	5.543	(112.408)	-	-	-	-	5.910.004	5.803.139	5.543	(112.408)

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°11
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLE PARA LA VENTA, continuación

Las siguientes tablas muestran los instrumentos disponibles para la venta en condiciones de utilidad (pérdida) no realizada al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2020:

	Menor a 12 meses				Mayor a 12 meses				Total			
	Costo amortizado	Valor razonable	Utilidad no realizada	Pérdida no realizada	Costo amortizado	Valor razonable	Utilidad no realizada	Pérdida no realizada	Costo amortizado	Valor razonable	Utilidad no realizada	Pérdida no realizada
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile												
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	1.008.450	1.008.450	-	-	-	-	-	-	1.008.450	1.008.450	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	5.288.189	5.344.910	96.180	(39.459)	-	-	-	-	5.288.189	5.344.910	96.180	(39.459)
Subtotales	6.296.639	6.353.360	96.180	(39.459)	-	-	-	-	6.296.639	6.353.360	96.180	(39.459)
Otros instrumentos emitidos en el país												
Pagarés de depósitos en bancos del país	299	299	-	-	-	-	-	-	299	299	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	13.293	14.022	729	-	-	-	-	-	13.293	14.022	729	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	305	2.410	2.105	-	-	-	-	-	305	2.410	2.105	-
Subtotales	13.897	16.731	2.834	-	-	-	-	-	13.897	16.731	2.834	-
Instrumentos emitidos en el exterior												
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	269.477	269.803	20.267	(19.941)	-	-	-	-	269.477	269.803	20.267	(19.941)
Otros instrumentos en el exterior	482.394	522.648	40.254	-	-	-	-	-	482.394	522.648	40.254	-
Subtotales	751.871	792.451	60.521	(19.941)	-	-	-	-	751.871	792.451	60.521	(19.941)
Totales	7.062.407	7.162.542	159.535	(59.400)	-	-	-	-	7.062.407	7.162.542	159.535	(59.400)

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°11
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN, continuación

b) Instrumentos financieros de inversión hasta el vencimiento

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos de inversión hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	4.380.680	-
Subtotales	4.380.680	-
Instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotales	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos en el exterior	-	-
Subtotales	-	-
Totales	4.380.680	-

Para mayor información ver Nota N° 01, letra g).

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°12

INVERSIONES EN SOCIEDADES

- a) Los Estados de Situación Financiera Consolidados presentan inversiones en sociedades por \$ 35.934 millones al 31 de diciembre de 2021 (\$10.770 millones al 31 de diciembre de 2020), según el siguiente detalle:

	Participación de la Institución al 31 de diciembre de		Inversión			
			Valor de la inversión al 31 de diciembre de		Resultados al 31 de diciembre de	
	2021 %	2020 %	2021 MM\$	2020 MM\$	2021 MM\$	2020 MM\$
Sociedad						
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33	3.664	2.788	876	603
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	29,29	29,29	1.769	1.633	344	302
Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	15,00	15,00	1.008	971	58	28
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	20,00	20,00	3.134	3.476	437	337
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	12,07	12,07	1.561	1.528	33	(24)
Redbanc S.A.	33,43	33,43	3.321	-	472	-
Transbank S.A.	25,00	25,00	21.288	-	(3.046)	-
Subtotal			35.745	10.396	(826)	1.246
Acciones o derechos en otras sociedades						
Bladex			-	136	-	-
Bolsas de Comercio			181	228	163	142
Otras			8	10	-	-
Subtotal			189	374	163	142
Total			35.934	10.770	(663)	1.388

- b) Las inversiones en asociadas y otras empresas no tienen precios de mercado.
- c) Resumen de información financiera de las asociadas entre los ejercicios 2021 y 2020:

	Al 31 de diciembre de							
	2021				2020			
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Capital MM\$	Utilidad (pérdida) MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Capital MM\$	Utilidad (pérdida) MM\$
Centro de Compensación Automatizado S.A.	13.247	2.519	8.100	2.628	11.134	2.953	6.371	1.810
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	6.675	358	5.143	1.175	5.840	314	4.496	1.030
Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	7.569	931	6.246	392	7.158	722	6.246	190
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	54.437	35.279	17.233	1.925	49.841	30.670	17.227	1.944
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	35.641	23.023	12.246	371	14.480	2.232	12.441	(193)
Redbanc S.A.	28.410	18.475	8.522	1.413	25.484	16.821	8.019	(644)
Transbank S.A.	1.317.587	1.232.689	97.337	(12.439)	1.006	939	83	(16)
Totales	1.463.566	1.313.274	154.826	(4.534)	114.943	54.651	54.883	4.121

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°12

INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

- d) Restricciones sobre la capacidad de las asociadas de transferir fondos a los inversores.

No existen restricciones significativas con relación a la capacidad de las asociadas de transferir fondos, en forma de dividendos en efectivo o reembolso de préstamos o anticipo al Banco.

- e) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	10.770	10.467
Adquisición de inversiones (*)	27.233	-
Venta de inversiones	(136)	(20)
Participación sobre resultados	(714)	1.388
Dividendos percibidos	506	(508)
Otros movimientos	(1.725)	(557)
Totales	35.934	10.770

(*) Al 31 de Diciembre 2020 las sociedades que estaban clasificadas como "activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta" vuelven a su condición inicial de "entidades asociadas", el rubro de inversiones en sociedades, ver nota N° 40.

- f) Hemos evaluado la evidencia objetiva indicada en NIC N°28 y no hemos detectado algún tipo de deterioro sobre las inversiones que tiene el Banco.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°13
INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 1 de enero de 2021 MM\$	Al 31 de diciembre de 2021		
			Saldo bruto MM\$	Amortización acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Desarrollo software	2	82.537	294.745	(199.334)	95.411
Totales		82.537	294.745	(199.334)	95.411

	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 1 de enero de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2020		
			Saldo bruto MM\$	Amortización acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Desarrollo software	2	73.389	320.531	(237.994)	82.537
Totales		73.389	320.531	(237.994)	82.537

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

Saldos brutos	Desarrollo software MM\$
Saldos al 1 de enero de 2021	284.534
Altas	47.487
Bajas/Deterioro (*)	(37.276)
Otros	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	294.745
Saldos al 1 de enero de 2020	250.002
Altas	35.170
Bajas/Deterioro (**)	(638)
Otros	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	284.534

(*) Corresponde a los activos totalmente amortizados.

(**) Ver Nota N°34, letra a).

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°13

INTANGIBLES, continuación

b.2) Amortización acumulada

Amortización acumulada	Desarrollo software MM\$
Saldo al 1 de enero de 2021	(201.997)
Amortización del año	(32.252)
Retiros/bajas (*)	34.915
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(199.334)
Saldo al 1 de enero de 2020	(176.613)
Amortización del año	(25.384)
Retiros/bajas	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(201.997)

(*) Corresponde a los activos totalmente amortizados.

- c) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Adicionalmente, los intangibles no han sido entregados como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de intangibles por el Banco a las mismas fechas.

Banco Santander-Chile y Afiliadas**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°14**ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO**

a) La composición de los rubros de activo fijo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	Saldo neto inicial 1 de enero de 2021 MM\$	AI 31 de diciembre de 2021		
		Saldo bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Terrenos y construcciones	114.080	187.321	(73.761)	113.560
Equipos	52.448	278.176	(220.607)	57.569
Otros	20.712	82.433	(63.272)	19.161
Totales	187.240	547.930	(357.640)	190.290

	Saldo neto inicial 1 de enero de 2020 MM\$	AI 31 de diciembre de 2020		
		Saldo bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Terrenos y construcciones	120.133	179.420	(65.340)	114.080
Equipos	55.494	243.084	(190.636)	52.448
Otros	22.206	75.159	(54.447)	20.712
Totales	197.833	497.663	(310.423)	187.240

b) El movimiento del rubro activos fijos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

2021	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2021	179.420	243.084	75.159	497.663
Adiciones	5.971	37.275	4.032	47.278
Retiros / bajas	(52)	(1.854)	(592)	(2.498)
Deterioro por siniestros	-	-	-	-
Otros	1.982	(329)	3.834	5.487
Saldos al 31 de diciembre de 2021	187.321	278.176	82.433	547.930

2020	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2020	175.370	219.600	69.758	464.728
Adiciones	1.556	25.233	7.500	34.289
Retiros / bajas	(3.719)	(1.748)	(2.099)	(7.566)
Deterioro por siniestros	-	-	-	-
Otros	6.213	-	-	6.213
Saldos al 31 de diciembre de 2020	179.420	243.084	75.159	497.663

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°14

ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, continuación

b.2) Depreciación acumulada

2021	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2021	(65.341)	(190.636)	(54.447)	(310.423)
Cargos por depreciación del ejercicio	(9.600)	(30.976)	(9.308)	(49.884)
Bajas y ventas del ejercicio	4	1.005	483	1.492
Otros	1.176	-	-	1.176
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(73.761)	(220.607)	(63.272)	(357.639)

2020	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2020	(55.237)	(164.106)	(47.552)	(266.895)
Cargos por depreciación del ejercicio	(8.987)	(28.370)	(8.915)	(46.273)
Bajas y ventas del ejercicio	3.701	1.840	2.021	7.562
Otros	(4.817)	-	-	(4.817)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(65.341)	(190.636)	(54.447)	(310.423)

c) La composición del rubro activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	Saldo neto inicial 1 de enero de 2021 MM\$	Al 31 de diciembre de 2021		
		Saldo bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Edificios y terrenos	147.997	212.446	(74.567)	137.879
Mejoras en propiedades arrendadas	53.614	134.310	(87.661)	46.649
Totales	201.611	346.756	(162.228)	184.528

	Saldo neto inicial 1 de enero de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2020		
		Saldo bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Edificios y terrenos	157.572	197.573	(49.576)	147.997
Mejoras en propiedades arrendadas	52.928	129.079	(75.465)	53.614
Totales	210.500	326.652	(125.041)	201.611

Banco Santander-Chile y Afiliadas**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°14**ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, continuación**

d) El movimiento del rubro activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

d.1) Saldo bruto

2021	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2021	197.573	129.079	326.652
Adiciones	25.582	10.717	36.299
Retiros / bajas	(10.709)	-	(10.709)
Deterioro por siniestros	-	-	-
Otros	-	(5.486)	(5.486)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	212.446	134.310	346.756

2020	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2020	182.910	127.035	309.945
Adiciones	24.136	12.070	36.206
Retiros / bajas	(9.473)	(3.813)	(13.286)
Deterioro por siniestros	-	-	-
Otros	-	(6.213)	(6.213)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	197.573	129.079	326.652

d.2) Depreciación acumulada

2021	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2021	(49.576)	(75.465)	(125.041)
Cargos por amortización del ejercicio	(28.899)	(11.020)	(39.919)
Bajas y ventas del ejercicio	3.908	-	3.908
Traspasos	-	-	-
Otros	-	(1.176)	(1.176)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(74.567)	(87.661)	(162.228)

2020	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2020	(25.338)	(74.107)	(99.445)
Cargos por amortización del ejercicio	(27.731)	(10.038)	(37.769)
Bajas y ventas del ejercicio	3.496	3.862	7.358
Traspasos	-	-	-
Otros	(3)	4.817	4.815
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(49.576)	(75.465)	(125.041)

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°14

ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, continuación

a) Obligaciones por contratos de arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las obligaciones por contratos de arrendamiento es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Obligaciones por contratos de arrendamiento	139.795	149.585
Totales	139.795	149.585

b) Gastos asociados a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Depreciación	39.919	37.769
Intereses	2.283	2.651
Arrendamiento de corto plazo	3.844	1.625
Total	46.046	42.045

c) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el nivel de maduración de las obligaciones por contratos de arrendamiento, de acuerdo a su vencimiento contractual es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	23.391	25.526
Vence entre 1 y 2 años	23.390	23.461
Vence entre 2 y 3 años	21.730	21.472
Vence entre 3 y 4 años	18.888	19.343
Vence entre 4 y 5 años	16.360	16.336
Vence posterior a 5 años	36.036	43.447
Totales	139.795	149.585

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°14

ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, continuación

d) Arrendamiento Operativo – Arrendatario

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos no cancelables, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	1.062	740
Vence entre 1 y 2 años	1.081	1.015
Vence entre 2 y 3 años	902	736
Vence entre 3 y 4 años	690	639
Vence entre 4 y 5 años	624	448
Vence posterior a 5 años	1.403	1.283
Totales	5.762	4.861

- e) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.
- f) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las mismas fechas.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°15
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría, en base a las disposiciones tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de pagos y créditos, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(121.534)	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	12.977
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(121.534)	12.977
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta (27%)	4.437	172.944
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(138.515)	(156.387)
Crédito por gastos por capacitación	(2.110)	(2.137)
Créditos por donaciones	-	(1.360)
Otros	14.654	(83)
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(121.534)	12.977

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	4.437	172.944
Abonos (cargos) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	199.825	(38.614)
Subtotales	204.262	134.330
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	210	1.354
Otros	(9.793)	(4.561)
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	194.679	131.123

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°15
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

	AI 31 de diciembre de			
	2021		2020	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Impuesto calculado sobre la utilidad antes de impuesto	27,00	261.802	27,00	176.495
Diferencias permanentes (*)	(8,38)	(81.235)	(6,54)	(42.730)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,02	210	0,21	1.354
Otros	1,43	13.902	0,61	(3.996)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,08	194.679	21,37	131.123

(*) Corresponde principalmente a las diferencias permanentes originadas por la Corrección Monetaria del Capital Propio Tributario y el efecto de los bonos acogido al artículo 104 de LIR.

d) Efecto de impuestos diferidos en otros resultados integrales

A continuación, se presenta el resumen del efecto de impuesto diferido en patrimonio de forma separada mostrando los saldos correspondientes al activo y pasivo durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	AI 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Instrumentos financieros de Inversión	116.217	14.091
Cobertura de flujo de efectivo	100.868	36.927
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	217.085	51.018
Pasivos por impuestos diferidos		
Instrumentos financieros de Inversión	(1.840)	(41.128)
Cobertura de flujo de efectivo	-	-
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	(1.840)	(41.128)
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	215.245	9.890
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	215.452	10.203
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	(207)	(313)

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°15
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante los años 2021 y 2020, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos.

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	9.815	8.166
Castigo extraordinario	12.687	17.705
Bienes recibidos en pago	2.843	3.294
Ajustes tipo de cambios	16.611	89
Valoración activo fijo	1.545	-
Provisión colocaciones	295.103	259.245
Provisión por gastos	83.174	101.321
Bienes en leasing	107.564	89.458
Pérdida tributaria de afiliadas	12.757	7.394
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	515	428
Totales activos por impuestos diferidos	542.614	487.100
Pasivos por impuestos diferidos		
Valorización de inversiones	(70.363)	(19.967)
Valoración activo fijo	(2.001)	(7.394)
Gastos anticipados	(18.895)	(16.691)
Provisión por valuación	(8.228)	(6.591)
Derivados	(243.677)	(37.265)
Otros	(113)	(30)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(343.277)	(87.938)

f) Resumen de impuestos diferidos

A continuación, se presentan el resumen de los impuestos diferidos, considerando tanto su efecto en patrimonio como en resultado.

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	217.085	51.018
Con efecto en resultados	542.614	487.100
Totales activos por impuestos diferidos	759.699	538.118
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(1.840)	(41.128)
Con efecto en resultados	(343.277)	(87.938)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(345.117)	(129.066)

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°15 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

g) Información complementaria relacionada con la circular 47° del año 2009 emitida por el Servicio de Impuestos Internos y la Comisión para el Mercado Financiero.

Para efectos de revelación y acreditación de las provisiones y castigos, los bancos deberán incluir en la nota sobre impuestos de sus Estados Financieros Consolidados anuales, un detalle de los movimientos y efectos generados por la aplicación del artículo 31, N°4 de la LIR, según lo establecido en el documento anexo a la circular conjunta.

g.1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Al 31 de diciembre de							
	2021				2020			
	Activos a Valor Tributario				Activos a Valor Tributario			
	Cartera Vencida				Cartera Vencida			
	Activos a valor financiero MM\$	Total MM\$	Con Garantías MM\$	Sin Garantías MM\$	Activos a valor financiero MM\$	Total MM\$	Con Garantías MM\$	Sin Garantías MM\$
Adeudado por Bancos	428	428	-	-	18.930	18.930	-	-
Colocaciones comerciales	16.241.242	16.274.632	104.251	114.526	15.184.701	15.212.954	112.967	130.565
Colocaciones de consumo	4.311.658	4.340.964	520	6.212	4.937.758	4.990.250	427	8.678
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	13.876.175	13.891.311	51.228	425	12.411.825	12.423.182	65.043	592
Totales	34.429.503	34.507.335	155.999	121.163	32.553.214	32.645.316	178.437	139.835

g.2) Provisiones sobre cartera vencida sin garantías

	Saldo al 01.01.2021 MM\$	Castigo contra provisiones MM\$	Provisiones Constituidas MM\$	Provisiones Liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2021 MM\$
Colocaciones comerciales	130.565	(82.583)	335.693	(269.149)	114.526
Colocaciones de consumo	8.678	(145.907)	180.753	(37.312)	6.212
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	592	(2.066)	34.053	(32.154)	425
Totales	139.835	(230.556)	550.499	(338.615)	121.163

	Saldo al 01.01.2020 MM\$	Castigo contra provisiones MM\$	Provisiones Constituidas MM\$	Provisiones Liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2020 MM\$
Colocaciones comerciales	158.278	(89.258)	331.542	(269.997)	130.565
Colocaciones de consumo	16.691	(145.810)	176.506	(38.709)	8.678
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	1.445	(2.027)	32.986	(31.812)	592
Totales	176.414	(237.095)	541.034	(340.518)	139.835

Banco Santander-Chile y Afiliadas**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°15**IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación****g.3) Castigos directos y recuperaciones**

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Castigos Directos Art. 31 N°4 inciso tercero	(48,113)	(31.949)
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	72.931	70.154
Totales	24.818	38.205

g.4) Aplicación artículo 31 N°4 incisos I y IV

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Castigos conforme a inciso primero	-	-
Condonaciones según inciso cuarto	(29.115)	3.594
Totales	(29.115)	3.594

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°16 OTROS ACTIVOS

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Activos para leasing (1)	51.957	62.967
Bienes recibidos en pago o adjudicados (2)		
Bienes recibidos en pago	3.239	8.289
Bienes adjudicados en remate judicial	16.899	17.430
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(406)	(1.196)
Subtotales	19.732	24.523
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía (3)	1.988.410	608.359
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta (4)	-	22.036
Inversiones en oro	718	765
IVA crédito fiscal	38.844	27.519
Ajustes de valoración por macrocoberturas (5)	217.979	327.938
Gastos pagados por anticipado (6)	322.887	387.668
Bienes recuperados de leasing para la venta	2.474	3.191
Activos por planes de pensiones	523	673
Cuentas y documentos por cobrar	92.039	100.504
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	44.860	41.960
Otros derechos a cobrar	41.195	33.567
Otros activos	133.402	97.186
Subtotales	2.883.331	1.651.366
Totales	2.955.020	1.738.856

- (1) Corresponden a los activos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.
- (2) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,11% (0,16% al 31 de diciembre de 2020) del patrimonio efectivo del Banco. Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes que han sido adquiridos en remate judicial en pago de deudas previamente contraídas con el Banco. Los bienes adquiridos en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en la que el activo se recibe o adquiere. En el caso que dicho bien no sea vendido dentro del plazo establecido en la norma, éste debe ser castigado. Adicionalmente, se registra una provisión por la diferencia entre el valor de adjudicación inicial más sus adiciones y su valor estimado de realización (tasación), cuando el primero sea mayor.
- (3) Corresponden a garantías asociadas a determinados contratos de derivados. Estas garantías operan cuando la valoración de los derivados supera umbrales definidos en los respectivos contratos y pueden ser a favor o en contra del Banco.
- (4) Corresponde a las participaciones en Redbanc S.A. y Trasnbank S.A., que se han reclasificado como activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo a lo establecido en NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", para información adicional ver Nota N°01 t), Nota N°40. Al 31 de diciembre de 2021 estas inversiones han sido reclasificadas al rubro inversiones en sociedades de acuerdo a lo indicado en la NIIF 5.
- (5) Corresponde a los saldos de la valoración a valor de mercado de los activos o pasivos netos objetos de coberturas en una macro cobertura (Nota N°08).
- (6) En este rubro el Banco tiene registrado el gasto pagado por anticipado relacionado el programa de Santander LATAM Pass, el cual naturalmente irá siendo consumido en la medida que nuestros clientes utilicen los productos transaccionales del Banco, y por tanto, les sean asignadas las respectivas millas LATAM Pass (programa de fidelidad administrado por LATAM Airlines Group S.A.). Durante del mes de mayo de 2020, LATAM Airlines Group S.A. inició un proceso de reorganización en la Corte del distrito sur de Nueva York bajo el Chapter 11, proceso cuyo objetivo central es que la aerolínea continúe operando. En este contexto, LATAM ha indicado públicamente que su intención es honrar todos los pasajes actuales y futuros, así como vouchers de viaje, millas y programas de viajero frecuente. La Corte del distrito sur de Nueva York, accedió en el primer hearing a honrar y mantener el programa de viajero frecuente, explícitamente "in the ordinary course of business" (es decir, sin cambios), ya que lo consideró como un activo importante para la compañía. En la misma línea, LATAM ha formalizado dos tramos de la propuesta de financiamiento DIP (Debtor in Possession) por un total de US\$ 2.200 millones, logrando captar la totalidad de los recursos que LATAM ha indicado como necesarios para operar durante la crisis. En octubre de 2020 realizó el primer desembolso por US\$1.150 millones del financiamiento DIP, lo cual representa un 50% del monto disponible, lo cual le permitirá reestablecer su operación y trabajar en el plan de reorganización. El 27 de enero de 2021 se aprobó la solicitud de Latam Airlines de aplazar, hasta el 31 de diciembre de 2021, la fecha límite para presentar su plan de reorganización. Ante el anuncio realizado por el gobierno de Chile en cuanto a las restricciones de viaje desde y hacia el extranjero, LATAM Airlines Group informó que cuenta con la liquidez suficiente para enfrentar este periodo. El 30 de junio de 2021 el Tribunal de Nueva York aprobó la extensión del plazo para presentar el plan de reorganización hasta el 15 de septiembre de 2021. Con fecha 14 de octubre de 2021 la empresa presentó una moción ante el Tribunal de Quiebras del Distrito Sur de Nueva York para extender el período hasta el 26 de noviembre de 2021 y el derecho exclusivo para solicitar la aceptación del mismo desde el 15 de diciembre de 2021 hasta el 26 de enero de 2022. Con fecha 26 de noviembre de 2021 LATAM presenta Plan de Reorganización respaldado por los principales grupos de interés para fortalecer la estructura de capital y la sostenibilidad de largo plazo. El plan propone la inyección de US\$8.190 millones al grupo mediante una combinación de capital fresco, bonos convertibles y deuda, lo que permitirá al grupo salir del Capítulo 11, con la apropiada capitalización para ejecutar el plan de negocios.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°17

DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2021, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	14.385.633	11.342.648
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.773.233	1.583.183
Otras obligaciones a la vista	1.742.072	1.635.062
Subtotales	17.900.938	14.560.893
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.926.507	10.421.872
Cuentas de ahorro a plazo	195.570	153.330
Otros saldos acreedores a plazo	8.978	6.589
Subtotales	10.131.055	10.581.791
Totales	28.031.993	25.142.684

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°18

OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los Estados Financieros Consolidados 2021 y 2020, la composición del rubro “Obligaciones con bancos”, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile	5.611.439	4.959.260
Préstamos de instituciones financieras del país	1.226	217.102
Préstamos de instituciones financieras en el exterior		
Banco Santander España	865.377	534.496
Bank of America	411.775	90.711
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	389.676	35.628
Wells Fargo Bank NA	363.854	71.259
Citibank NA	259.620	46
The Bank of Nova Scotia	203.466	171.024
The Toronto Dominion Bank	136.904	-
The Bank of New York Mellon	106.485	106.860
Barclays Bank Plc London	86.616	-
Commerzbank Ag	69.323	-
State Bank of India	60.901	36.013
Hsbc Bank Plc	51.895	-
Standard Chartered Bank	51.616	3.207
The Bank Of Montreal	48.859	-
Wachovia Bank NA	33.926	10.254
Banco Santander Singapur	17.737	-
Dz Bank Ag Deutsche Zentral	14.733	-
Bank of Communications	8.443	-
Bank of China	6.051	223
Banco Santander Hong Kong	5.315	7.960
Banque Nationale De Paris	2.806	-
Banco Santander Brasil	2.415	1.694
Korea Exchange Bank	1.545	760
Hong Kong and Shanghai Banking	1.500	1.399
Shanghai Pudong Development Bank	1.321	-
Banco Comercial Portugues	989	-
Banca Commerciale Italiana	932	88
Mizuho Bank	725	-
Ningbo Commercial Bank	556	-
Bank of Tokio Mitsubishi	552	2.055
Deutsche Bank Ag	530	-
Hsbc Bank USA	517	-
Kookmin Bank	491	376
Banco Do Brasil	467	265
Yapi Ve Kredi Bankasi	417	-
Banco De Bogota	345	-
Commerce Bank Na	319	-
Icici Bank Limited	305	52
Bbva Bancomer	268	-
Bbva Uruguay	238	-
Unicredit	222	-
Bank of Baroda	213	124
Industrial and Commercial Bank	203	755
The Hongkong and Shanghai Bank	202	-
Banca Nazionale Del Lavoro	193	-
Bank of India	181	-
Credit Agricole Reims	171	-
Banco Santander Central Hispano	170	141
Industrial Bank Of Korea	169	-
Intesa Sanpaolo	161	-
Banco De La Nacion Argentina	159	30
Bank of East Asia	143	29
Turkiye Cumhuriyeti Ziraat Ban	141	-
First Union National Bank	132	60
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	125	-
Turkiye Is Bankasi	122	-
China Construction Bank	119	38
Finans Bank	109	-
Agricultural Bank of China	104	18
Taiwan Cooperative Bank	92	227
Nanjing City Commercial Bank	89	-
Subtotal	3.213.030	1.075.792

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°18 OBLIGACIONES CON BANCOS, continuación

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Préstamos de instituciones financieras en el exterior, continuación		
Banco Itau Brasil	84	-
Fortis Bank	82	108
Canara Bank	72	61
Indian Overseas Bank	67	6
Credit Agricole Italia	67	33
Shanghai Commercial and Saving	61	1
Shinhan Bank	59	-
Banco De Credito Del Peru	58	-
Citic Industrial Bank	57	-
E. Sun Commercial Bank	57	11
Rabobank Nederland	57	-
Hua Nan Commercial Bank	54	200
Caixabank	51	58
Iccrea Banca	28	-
Turkiye Garanti Bankasi	19	-
Bancolombia	9	-
Banco Credicoop Cooperativo	6	-
Bankers Trust USA	-	-
Banca Monte Dei Paschi Di Siena	-	163
Banco De La Republica Oriental	-	74
Bank of East Asia, Limited	-	-
Hdfc Bank Limited	-	131
Kbc Bank Nv	-	68
Keb Hana Bank	-	156
Rabobank, Hong Kong Branch	-	79
United Bank of India	-	14
Woori Bank	-	15
Caja Madrid - Caja de Ahorros	-	862
Zurcher Kantonalbank	-	71.304
Arab Bank Plc	-	41
Banco Bpm Spa	-	84
Banco Interamericano de Finanzas	-	20
Banco Popolare	-	14
Banco Popular Español	-	29
Bank Leumi Le Israel B.M.	-	128
Bankinter	-	31
Banque Bruxelles Lambert	-	174
Bper Banca	-	137
Caixa D'estalvis I Pensions de Barcelona	-	87
China Merchants Bank	-	231
Denizbank A.S. Istanbul	-	15
Habib Bank Limited	-	61
Habib Metropolitan Bank	-	13
JP Morgan Chase	-	1.571
Kotak Mahindra Bank Limited	-	49
Nova Ljubljanska Banka	-	7
U.S. Bank	-	248
Unicredito Italiano	-	161
Subtotales	3.213.918	1.152.237
Totales	8.826.583	6.328.599

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°18

OBLIGACIONES CON BANCOS, continuación:

a) Obligaciones con el Banco Central de Chile

En el marco de las medidas que el BCCh ha dispuesto para enfrentar el impacto de los shocks a los que se ha visto expuesta la economía chilena, producto de la actual pandemia por Covid-19, se anunció la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC). Esta corresponde a una línea financiera especial abierta a los bancos, con el objetivo de que estos continúen financiando créditos a hogares y empresas.

El Banco debe dejar garantías por estas operaciones, entre estas están: bonos del BCCh, del gobierno y privados (bancarios y corporativos) y, más recientemente, créditos comerciales de la cartera de evaluación individual y que sean clasificados como de alta calidad crediticia. También se puede acceder a los recursos destinados a la FCIC a través de la Línea de Crédito de Liquidez (LCL), cuyo límite es el encaje en moneda nacional.

La FCIC consta de una línea inicial y otra adicional. La primera alcanza los US\$4.800 millones. La línea adicional puede alcanzar 4 veces la línea inicial, esto US\$19.200 millones y su disponibilidad depende de dos factores: crecimiento de la cartera base y focalización de créditos hacia empresas de menor tamaño, adicionalmente a lo antes mencionado el BCCh creó la FCIC 2 por un monto de US\$16.000 millones.

La madurez de estas obligaciones son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Vence dentro de 1 año	-	-
Vence dentro de 1 y 2 años	-	1.104.759
Vence dentro de 2 y 3 años	5.611.439	-
Vence dentro de 3 y 4 años	-	3.854.501
Vence posterior a 5 años	-	-
Total obligaciones con el Banco Central de Chile	5.611.439	4.959.260

b) Préstamos de instituciones financieras del país

La madurez de estas obligaciones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Vence dentro de 1 año	1.226	217.102
Vence dentro de 1 y 2 años	-	-
Vence dentro de 2 y 3 años	-	-
Vence dentro de 3 y 4 años	-	-
Vence posterior a 5 años	-	-
Total préstamos de instituciones financieras del país	1.226	217.102

c) Obligaciones con el exterior

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Vence dentro de 1 año	3.213.918	1.116.570
Vence dentro de 1 y 2 años	-	35.667
Vence dentro de 2 y 3 años	-	-
Vence dentro de 3 y 4 años	-	-
Vence posterior a 5 años	-	-
Total préstamos de instituciones financieras del exterior	3.213.918	1.152.237

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°19
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	182.737	175.344
Obligaciones con el exterior	170	8.974
Subtotales	182.907	184.318
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	7.479	12.314
Bonos corrientes	6.846.834	6.749.989
Bonos hipotecarios	81.110	84.335
Bonos subordinados	1.461.637	1.357.539
Subtotales	8.397.060	8.204.177
Totales	8.579.967	8.388.495

Las deudas clasificadas como de corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. El detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2021		Total MM\$
	Corto Plazo MM\$	Largo plazo MM\$	
Letras de credito	3.946	3.533	7.479
Bonos corrientes	1.158.301	5.688.533	6.846.834
Bonos hipotecarios	6.041	75.069	81.110
Bonos subordinados	-	1.461.637	1.461.637
Instrumentos de deuda emitidos	1.168.288	7.228.772	8.397.060
Otras obligaciones financieras	182.646	261	182.907
Totales	1.350.934	7.229.033	8.579.967

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°19

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

	Al 31 de diciembre de		
	Corto Plazo	Largo plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Letras de credito	4.982	7.332	12.314
Bonos corrientes	1.124.558	5.625.431	6.749.989
Bonos hipotecarios	5.465	78.870	84.335
Bonos subordinados	-	1.357.539	1.357.539
Instrumentos de deuda emitidos	1.135.005	7.069.172	8.204.177
Otras obligaciones financieras	184.028	290	184.318
Totales	1.319.033	7.069.462	8.388.495

a) Letras hipotecarias

Estas letras son usadas para financiar préstamos hipotecarios. Los principales montos de éstas, son amortizados trimestralmente. Las letras están indexadas a la UF y devengan una tasa de interés de 5,21% al 31 de diciembre de 2021 (5,20% al 31 de diciembre 2020).

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	3.946	4.982
Vence entre 1 y 2 años	2.395	3.816
Vence entre 2 y 3 años	980	2.375
Vence entre 3 y 4 años	158	979
Vence entre 4 y 5 años	-	162
Vence posterior a 5 años	-	-
Totales letras hipotecarias	7.479	12.314

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Bonos Santander en UF	3.144.544	4.017.708
Bonos Santander en US\$	1.976.909	1.263.714
Bonos Santander en CHF\$	850.924	466.738
Bonos Santander en \$	311.060	639.489
Bono corrientes en AUD	143.030	125.781
Bonos corrientes en JPY	234.667	68.093
Bonos corrientes en EUR	185.700	168.466
Totales bonos corrientes	6.846.834	6.749.989

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°19

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

i. Colocaciones de bonos corrientes:

Durante el 2021 el Banco ha colocado bonos por UF 4.000.000, US\$ 693.000.000, JPY 25.000.000.000 y CHF 340.000.000 según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Colocado	Plazo Original (años)	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Fecha de Colocación	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
W1	UF	4.000.000	5 y 3 meses	1,55 anual	01-12-2018	04-02-2021	6.000.000	04-09-2026
Total UF		4.000.000					6.000.000	
Bono US\$	US\$	50.000.000	2 y 10 meses	0,71 anual	25-02-2021	25-02-2021	50.000.000	28-12-2023
Bono US\$	US\$	100.000.000	2 y 11 meses	0,72 anual	26-02-2021	26-02-2021	100.000.000	26-01-2024
Bono US\$	US\$	27.000.000	7 años	2,05 anual	09-06-2021	09-06-2021	27.000.000	09-06-2028
Bono US\$	US\$	16.000.000	5 años	1,64 anual	15-07-2021	15-07-2021	16.000.000	15-07-2026
Bono US\$	US\$	500.000.000	10 años	3,18 anual	21-10-2021	21-10-2021	500.000.000	26-10-2031
Total US\$		693.000.000					693.000.000	
Bono JPY	JPY	10.000.000.000	5 años	0,35 anual	13-05-2021	13-05-2021	10.000.000.000	13-05-2026
Bono JPY	JPY	2.000.000.000	4 años	0,40 anual	12-07-2021	12-07-2021	2.000.000.000	22-07-2025
Bono JPY	JPY	10.000.000.000	4 años	0,42 anual	13-07-2021	13-07-2021	10.000.000.000	28-07-2025
Bono JPY	JPY	3.000.000.000	4 y 5 meses	0,48 anual	08-11-2021	08-11-2021	3.000.000.000	18-05-2026
Total JPY		25.000.000.000					25.000.000.000	
Bono CHF	CHF	150.000.000	6 años	0,33 anual	22-06-2021	22-06-2021	150.000.000	22-06-2027
Bono CHF	CHF	190.000.000	5 años	0,30 anual	12-10-2021	12-10-2021	190.000.000	22-10-2026
Total CHF		340.000.000					340.000.000	

Durante el 2020 el Banco ha colocado bonos por UF 1.996.000 y US\$ 742.500.000 según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Colocado	Plazo Original (años)	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Fecha de Colocación	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
W1	UF	1.996.000	5 y 3 meses	1,55 anual	01-12-2018	04-02-2020	2.000.000	01-06-2025
Total UF		1.996.000					2.000.000	
Bono US\$	US\$	742.500.000	5 años	2,70 anual	07-01-2020	07-01-2020	750.000.000	07-01-2025
Total US\$		742.500.000					750.000.000	

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°19

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

El Banco ha realizado las siguientes recompras parciales de bonos, durante el transcurso del presente año:

Fecha	Tipo	Moneda	Monto
18-02-2021	Senior	UF	8.000
18-02-2021	Senior	CLP	14.720.000.000
22-02-2021	Senior	CLP	500.000.000
22-02-2021	Senior	CLP	150.000.000
24-02-2021	Senior	UF	300.000
04-03-2021	Senior	UF	519.000
05-03-2021	Senior	CLP	300.000.000
05-03-2021	Senior	CLP	1.900.000.000
22-03-2021	Senior	UF	50.000
24-03-2021	Senior	UF	150.000
24-03-2021	Senior	UF	7.000
01-06-2021	Senior	UF	107.000
15-06-2021	Senior	UF	1.000
17-06-2021	Senior	CLP	970.000.000
23-06-2021	Senior	UF	105.000
23-06-2021	Senior	UF	50.000
24-06-2021	Senior	UF	21.000
24-06-2021	Senior	UF	278.000
24-06-2021	Senior	UF	20.000
24-06-2021	Senior	UF	100.000
06-07-2021	Senior	UF	1.000.000
07-07-2021	Senior	UF	340.000
09-07-2021	Senior	UF	312.000
20-07-2021	Senior	UF	194.000
21-07-2021	Senior	UF	150.000
21-07-2021	Senior	UF	100.000
22-07-2021	Senior	UF	100.000
22-07-2021	Senior	UF	25.000
22-07-2021	Senior	UF	57.000
09-08-2021	Senior	UF	4.500.000
10-08-2021	Senior	UF	710.000
13-08-2021	Senior	CLP	61.000.000.000
01-10-2021	Senior	CLP	5.950.000.000
05-10-2021	Senior	UF	704.000
05-10-2021	Senior	CLP	3.720.000.000
05-10-2021	Senior	UF	4.200.000.000
05-10-2021	Senior	UF	89.000
05-10-2021	Senior	UF	150.000
06-10-2021	Senior	UF	18.000
06-10-2021	Senior	UF	138.000
06-10-2021	Senior	UF	420.000
07-10-2021	Senior	UF	1.000.000
26-10-2021	Senior	UF	318.000
26-10-2021	Senior	UF	1.500.000
26-10-2021	Senior	UF	167.000
26-10-2021	Senior	UF	489.000
26-10-2021	Senior	UF	100.000
26-10-2021	Senior	CLP	50.600.000.000
27-10-2021	Senior	CLP	3.760.000.000
27-10-2021	Senior	UF	1.874.000
28-10-2021	Senior	CLP	12.340.000.000
29-10-2021	Senior	CLP	3.500.000.000
15-11-2021	Senior	UF	205.000
16-11-2021	Senior	CLP	30.000.000.000
06-12-2021	Senior	UF	119.000
06-12-2021	Senior	UF	20.000
07-12-2021	Senior	UF	31.000
09-12-2021	Senior	UF	10.000
15-12-2021	Senior	UF	340.000

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°19

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

El Banco ha realizado las siguientes recompras parciales de bonos, durante el año 2020:

Fecha	Tipo	Moneda	Monto
02-01-2020	Senior	UF	357.000
03-01-2020	Senior	UF	300.000
09-01-2020	Senior	UF	60.000
09-01-2020	Senior	UF	27.000
13-01-2020	Senior	CLP	50.000.000
14-01-2020	Senior	UF	109.000
14-01-2020	Senior	CLP	9.820.000.000
14-01-2020	Senior	UF	131.000
14-01-2020	Senior	UF	322.000
15-01-2020	Senior	US\$	2.490.000
15-01-2020	Senior	UF	47.000
16-01-2020	Senior	CLP	400.000.000
16-01-2020	Senior	UF	1.000
17-01-2020	Senior	UF	28.000
20-01-2020	Senior	UF	74.000
21-01-2020	Senior	UF	171.000
21-01-2020	Senior	UF	181.000
21-01-2020	Senior	CLP	330.000.000
22-01-2020	Senior	CLP	11.430.000.000
24-01-2020	Senior	UF	2.000
29-01-2020	Senior	UF	1.000
29-01-2020	Senior	CLP	120.000.000
30-01-2020	Senior	CLP	10.000.000
31-01-2020	Senior	UF	40.000
06-02-2020	Senior	CLP	6.000.000.000
07-02-2020	Senior	CLP	1.180.000.000
11-02-2020	Senior	CLP	7.430.000.000
12-02-2020	Senior	CLP	2.520.000.000
13-02-2020	Senior	CLP	10.000.000.000
17-02-2020	Senior	UF	2.000
17-02-2020	Senior	UF	15.000
18-02-2020	Senior	UF	50.000
18-02-2020	Senior	UF	4.000
20-02-2020	Senior	UF	350.000
20-02-2020	Senior	UF	115.000
21-02-2020	Senior	UF	57.000
21-02-2020	Senior	UF	24.000
24-02-2020	Senior	UF	250.000
24-02-2020	Senior	UF	10.000
26-02-2020	Senior	UF	169.000
26-02-2020	Senior	UF	1.000
27-02-2020	Senior	UF	180.000
27-02-2020	Senior	UF	11.000
27-02-2020	Senior	CLP	6.750.000.000
02-03-2020	Senior	UF	1.000
05-03-2020	Senior	UF	2.000
09-03-2020	Senior	UF	261.000
09-03-2020	Senior	UF	150.000
11-03-2020	Senior	UF	2.000
17-03-2020	Senior	UF	850.000
18-03-2020	Senior	UF	150.000
19-03-2020	Senior	US\$	5.000.000
23-03-2020	Senior	UF	95.000
23-03-2020	Senior	US\$	5.000.000
24-03-2020	Senior	CLP	1.250.000.000
30-03-2020	Senior	UF	62.000
31-03-2020	Senior	UF	360.000
31-03-2020	Senior	UF	5.000

Banco Santander-Chile y Afiliadas**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°19**INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación**

Fecha	Tipo	Moneda	Monto
01-04-2020	Senior	CLP	1.000.000.000
02-04-2020	Senior	UF	5.184.000
02-04-2020	Senior	CLP	16.710.000.000
03-04-2020	Senior	CLP	32.800.000.000
03-04-2020	Senior	UF	27.000
06-04-2020	Senior	CLP	101.400.000.000
06-04-2020	Senior	UF	157.000
06-04-2020	Senior	US\$	10.000.000
07-04-2020	Senior	CLP	3.990.000.000
07-04-2020	Senior	UF	6.659.000
07-04-2020	Senior	US\$	10.000.000
08-04-2020	Senior	CLP	210.000.000
13-04-2020	Senior	CLP	970.000.000
14-04-2020	Senior	CLP	2.000.000.000
17-04-2020	Senior	CLP	11.900.000.000
05-05-2020	Senior	US\$	49.000.000
14-05-2020	Senior	US\$	47.000.000
02-06-2020	Senior	CLP	6.020.000.000
03-06-2020	Senior	UF	100.000
03-06-2020	Senior	CLP	10.750.000.000
05-06-2020	Senior	US\$	5.000.000
08-06-2020	Senior	CLP	23.000.000.000
12-06-2020	Senior	CLP	150.000.000
16-06-2020	Senior	CHF	12.160.000
17-06-2020	Senior	CHF	36.785.000
19-06-2020	Senior	CLP	112.490.000.000
22-06-2020	Senior	CLP	1.500.000.000
26-06-2020	Senior	CLP	3.500.000.000
02-07-2020	Senior	CLP	4.620.000.000
10-07-2020	Senior	CHF	2.000.000
10-07-2020	Senior	CLP	500.000.000
15-07-2020	Senior	CLP	490.000.000
17-07-2020	Senior	UF	1.000
17-07-2020	Senior	CLP	29.780.000.000
13-08-2020	Senior	UF	345.000
14-08-2020	Senior	US\$	3.350.000
21-08-2020	Senior	UF	100.000
21-08-2020	Senior	UF	77.000
24-08-2020	Senior	UF	11.000
25-08-2020	Senior	UF	14.000
09-09-2020	Senior	UF	24.000
09-09-2020	Senior	UF	70.000
09-09-2020	Senior	UF	45.000
10-09-2020	Senior	UF	210.000
23-09-2020	Senior	US\$	5.000.000
28-09-2020	Senior	UF	50.000
29-09-2020	Senior	UF	1.000
30-09-2020	Senior	UF	43.000
01-10-2020	Senior	UF	4.000
06-10-2020	Senior	UF	1.000
06-10-2020	Senior	UF	1.000
06-10-2020	Senior	CLP	50.000.000
06-10-2020	Senior	UF	1.000
06-10-2020	Senior	UF	1.000
15-10-2020	Senior	UF	2.000
20-10-2020	Senior	CHF	2.000.000
01-10-2020	Senior	US\$	5.153.000
19-10-2020	Senior	US\$	20.000.000
16-11-2020	Senior	US\$	1.000.000
18-11-2020	Senior	US\$	10.000.000
15-11-2020	Senior	US\$	477.510.000

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°19

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

ii. El vencimiento de los bonos corrientes es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Vence dentro de 1 año	1.158.301	1.124.558
Vence entre 1 y 2 años	511.144	1.047.241
Vence entre 2 y 3 años	1.285.409	742.081
Vence entre 3 y 4 años	1.549.769	1.228.524
Vence entre 4 y 5 años	616.750	1.250.897
Vence posterior a 5 años	1.725.461	1.356.688
Totales bonos corrientes	6.846.834	6.749.989

c) Bonos hipotecarios

El detalle de los bonos hipotecarios por moneda es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Bonos hipotecarios en UF	81.110	84.335
Totales bonos hipotecarios	81.110	84.335

i. Colocaciones de bonos hipotecarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no ha colocado bonos hipotecarios.

ii. El vencimiento de los bonos hipotecarios es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Vence dentro de 1 año	6.041	5.465
Vence entre 1 y 2 años	9.698	8.773
Vence entre 2 y 3 años	10.011	9.056
Vence entre 3 y 4 años	10.334	9.348
Vence entre 4 y 5 años	10.667	9.649
Vence posterior a 5 años	34.359	42.044
Totales bonos hipotecarios	81.110	84.335

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°19

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

d) Bonos Subordinados

El detalle de los bonos subordinados por moneda es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
CLP	-	-
US\$	230.118	202.634
UF	1.231.519	1.154.905
Totales bonos subordinados	1.461.637	1.357.539

i. Colocaciones de bonos subordinados

Durante el 2021, el Banco no ha colocado bonos subordinados.

Durante el 2020 el Banco ha colocado bonos por US\$ 200.000.000 y UF 11.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Colocado	Plazo Original (años)	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Fecha de Colocación	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
Bono US\$	US\$	200.000.000	10	3,79%	21-01-2020	21-01-2020	200.000.000	21-01-2030
Total US\$		200.000.000					200.000.000	
USTDH20914	UF	3.000.000	14 y 5 meses	3,00%	01-09-2014	07-04-2020	3.000.000	01-09-2034
USTDH30914	UF	3.000.000	19 y 5 meses	3,15%	01-09-2014	07-04-2020	3.000.000	01-09-2039
USTDW20320	UF	5.000.000	15 y 3 meses	3,50%	01-03-2020	19-06-2020	5.000.000	01-09-2035
Total UF		11.000.000					11.000.000	

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°19

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

ii. El vencimiento de los bonos subordinados es el siguiente:

La madurez de los bonos subordinados considerados de largo plazo, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Vence dentro de 1 año	-	-
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	180.439	-
Vence posterior a 5 años	1.281.198	1.357.539
Totales bonos subordinados	1.461.637	1.357.539

e) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	48	42
Vence entre 2 y 3 años	53	47
Vence entre 3 y 4 años	58	50
Vence entre 4 y 5 años	57	55
Vence posterior a 5 años	45	96
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	261	290
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	149.894	134.790
Aprobación de cartas de crédito	159	1.460
Otras obligaciones financieras a largo plazo (porción corto plazo)	32.593	47.778
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	182.646	184.028
Total otras obligaciones financieras	182.907	184.318

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°20

VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	2.881.558	-	-	-	2.881.558	-	-	-	-	2.881.558
Operaciones con liquidación en curso	390.271	-	-	-	390.271	-	-	-	-	390.271
Instrumentos para negociación	-	698	67	-	765	24.341	38.644	9.597	72.582	73.347
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	186.546	318.606	1.185.220	1.690.372	2.222.851	2.172.208	4.038.176	8.433.235	10.123.607
Adeudado por bancos (1)	-	407	21	-	428	-	-	-	-	428
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (2)	194.086	1.562.696	1.695.130	3.792.426	7.244.338	5.146.156	697.335	23.546.511	29.390.002	36.634.340
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	3.259.823	90	309.831	3.569.744	89.127	306.049	1.838.219	2.233.395	5.803.139
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	401.086	3.979.594	-	4.380.680	4.380.680
Garantías por operaciones threshold	1.988.410	-	-	-	1.988.410	-	-	-	-	1.988.410
Totales activos financieros	5.454.325	5.010.170	2.013.914	5.287.477	17.765.886	7.883.561	7.193.830	29.432.503	44.509.894	62.275.780
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17.900.938	-	-	-	17.900.938	-	-	-	-	17.900.938
Operaciones con liquidación en curso	379.934	-	-	-	379.934	-	-	-	-	379.934
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	86.634	-	-	86.634	-	-	-	-	86.634
Depósitos y otras obligaciones a plazo	204.548	5.211.798	2.642.651	1.902.664	9.961.661	108.510	39.728	21.156	169.394	10.131.055
Contratos de derivados financieros	-	195.808	348.382	987.403	1.531.593	2.948.206	2.294.608	4.096.834	9.339.648	10.871.241
Obligaciones con bancos	100.135	218.528	606.255	2.290.225	3.215.143	5.611.440	-	-	5.611.440	8.826.583
Instrumentos de deuda emitidos	-	7.375	289.466	871.447	1.168.288	1.819.637	2.368.118	3.041.017	7.228.772	8.397.060
Instrumentos financieros de capital regulatorios emitidos	-	-	-	-	-	-	-	592.468	592.468	592.468
Otras obligaciones financieras	182.442	69	101	34	182.646	101	115	45	261	182.907
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	23.391	23.391	45.121	35.248	36.035	116.404	139.795
Garantías por operaciones threshold	857.679	-	-	-	857.679	-	-	-	-	857.679
Totales pasivos financieros	19.625.676	5.720.212	3.886.855	6.075.164	35.307.907	10.533.015	4.737.817	7.787.555	23.058.387	58.366.294

(1) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a \$ 0 millones.

(2) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos. Los importes de provisión según el tipo de colocación son los siguientes: Comerciales \$619.980 millones, Vivienda \$73.961 millones y Consumo \$264.820 millones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°20

VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Al 31 de diciembre de 2020	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	2.803.288	-	-	-	2.803.288	-	-	-	-	2.803.288
Operaciones con liquidación en curso	452.963	-	-	-	452.963	-	-	-	-	452.963
Instrumentos para negociación	-	680	2.630	499	3.809	633	18.257	111.019	129.909	133.718
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	385.231	401.486	795.881	1.582.598	1.723.334	1.692.142	4.034.011	7.449.487	9.032.085
Adeudado por bancos (1)	-	12.969	5.961	-	18.930	-	-	-	-	18.930
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (2)	170.214	1.233.302	1.437.698	3.670.246	6.511.460	3.659.994	308.651	23.910.135	27.878.780	34.390.240
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1.006.983	493	188.977	1.196.453	205.150	2.378.752	3.382.187	5.966.089	7.162.542
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantías por operaciones threshold	608.359	-	-	-	608.359	-	-	-	-	608.359
Totales activos financieros	4.034.824	2.639.165	1.848.268	4.655.603	13.177.860	5.589.111	4.397.802	31.437.352	41.424.265	54.602.125
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.560.893	-	-	-	14.560.893	-	-	-	-	14.560.893
Operaciones con liquidación en curso	361.631	-	-	-	361.631	-	-	-	-	361.631
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	969.808	-	-	969.808	-	-	-	-	969.808
Depósitos y otras obligaciones a plazo	159.918	5.843.682	2.912.985	1.434.246	10.350.831	163.053	44.384	23.523	230.960	10.581.791
Contratos de derivados financieros	-	386.690	445.376	931.358	1.763.424	1.552.482	1.708.509	3.994.245	7.255.236	9.018.660
Obligaciones con bancos	16.832	238.414	222.992	855.434	1.333.672	1.140.426	3.854.501	-	4.994.927	6.328.599
Instrumentos de deuda emitidos	-	344.732	447.117	343.156	1.135.005	1.813.341	2.499.560	2.756.271	7.069.172	8.204.177
Otras obligaciones financieras	144.478	38.148	1.375	27	184.028	89	105	96	290	184.318
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	25.526	25.526	44.933	35.679	43.447	124.059	149.585
Garantías por operaciones threshold	624.205	-	-	-	624.205	-	-	-	-	624.205
Totales pasivos financieros	15.867.957	7.821.474	4.029.845	3.589.747	31.309.023	4.714.324	8.142.738	6.817.582	19.674.644	50.983.667

(1) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a \$ 10 millones.

(2) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos. Los importes de provisión según el tipo de colocación son los siguientes: Comerciales \$646.689 millones, Vivienda \$61.281 millones y Consumo \$268.841 millones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°21
PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición del saldo del rubro provisiones, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	110.621	104.270
Provisiones para dividendos mínimos	232.488	155.234
Provisión para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento	4.995	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes:		
Provisión por líneas de crédito de libre disposición	26.001	17.293
Otras provisiones por riesgo de créditos contingentes	23.078	19.460
Provisiones por contingencias	55.042	33.814
Provisiones adicionales	258.000	126.000
Provisiones por riesgo país	194	49
Totales	710.419	456.120

a) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2021 y 2020:

	Provisiones							Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Dividendos mínimos MM\$	Riesgo de Créditos contingentes MM\$	Contingencias MM\$	Adicionales MM\$	Riesgo país MM\$	Para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2021	104.270	155.234	36.753	33.814	126.000	49	-	456.120
Constitución de provisiones	90.363	232.488	14.595	32.081	132.000	188	4.995	506.710
Aplicación de las provisiones	(80.768)	(155.234)	-	-	-	-	-	(236.002)
Liberación de provisiones	(1.836)	-	(2.269)	(10.853)	-	(43)	-	(15.001)
Otros movimientos	(1.408)	-	-	-	-	-	-	(1.408)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	110.621	232.488	49.079	55.042	258.000	194	4.995	710.419
Saldos al 1 de enero de 2020	101.223	165.628	38.606	15.388	16.000	552	-	337.397
Constitución de provisiones	76.281	155.234	7.823	25.088	126.000	279	-	390.705
Aplicación de las provisiones	(71.481)	(165.628)	-	-	-	-	-	(237.109)
Liberación de provisiones	(1.755)	-	(9.676)	(6.662)	(16.000)	(782)	-	(34.875)
Otros movimientos	2	-	-	-	-	-	-	2
Saldos al 31 de diciembre de 2020	104.270	155.234	36.753	33.814	126.000	49	-	456.120

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°21
PROVISIONES, continuación

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Provisión indemnización años de servicios	7.638	6.658
Provisión para beneficios al personal basados en acciones	-	-
Provisión bonos cumplimiento	73.960	65.786
Provisión de vacaciones	28.553	29.307
Provisión para beneficios varios al personal	470	2.519
Totales	110.621	104.270

c) Movimiento de la provisión Indemnización años de servicios:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Saldos al 1 de enero de	6.658	6.797
Incremento de la provisión	5.120	2.690
Pagos efectuados	(3.788)	(2.663)
Pagos anticipados	-	-
Liberaciones de provisiones	(352)	(166)
Otros movimientos	-	-
Totales	7.638	6.658

d) Movimiento de la provisión para bonos de cumplimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Saldos al 1 de enero de	65.786	68.595
Provisiones constituidas	69.653	58.924
Aplicaciones de provisiones	(59.995)	(60.144)
Liberaciones de provisiones	(1.484)	(1.589)
Otros movimientos	-	-
Totales	73.960	65.786

e) Movimiento de la provisión de vacaciones:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Saldos al 1 de enero de	29.307	23.864
Provisiones constituidas	15.218	13.585
Aplicaciones de provisiones	(14.565)	(8.144)
Liberaciones de provisiones	-	-
Otros movimientos	(1.407)	2
Totales	28.553	29.307

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°22
OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	259.138	227.518
Ingresos percibidos por adelantado	798	828
Ajustes de valoración por macrocoberturas (2)	68.524	51.089
Garantías por operaciones threshold (1)	857.679	624.205
Documentos por cobrar por intermediación Corredora y operaciones simultáneas	47.921	12.504
IVA retenido	21.909	14.129
Cuentas por pagar compañías de seguros	12.558	13.911
Otras obligaciones por pagar	286.449	139.622
Otros pasivos	57.588	82.047
Totales	1.612.294	1.165.853

- (1) Corresponden a garantías asociadas a determinados contratos de derivados. Estas garantías operan cuando la valorización de los derivados supera umbrales definidos en los respectivos contratos y pueden ser a favor o en contra del Banco.
- (2) Corresponde a los saldos de la valorización a valor de mercado de los activos o pasivos netos objetos de coberturas en una macro cobertura (Nota N°08).

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°23

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus afiliadas en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a \$ 1.395 millones (\$ 1.024 millones al 31 de diciembre de 2020), las cuales se encuentran en los Estados de Situación Financiera Consolidados, formando parte del rubro "Provisiones por contingencias".

Banco Santander

Existen 30 juicios por diversas acciones judiciales por la cuantía de \$ 900 millones, nuestros abogados no han estimado pérdidas materiales por estos juicios.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Juicio "Echeverría con Santander Corredora" (actualmente Santander Corredores de Bolsa Ltda.), seguido ante el 21° Juzgado Civil de Santiago, Rol C- 21.366-2014, sobre Indemnización de perjuicios por fallas en la compra de acciones, la cuantía de la demanda es por \$ 60 millones. En cuanto a su situación actual al 31 de diciembre de 2021, este juicio se encuentra pendiente desarchivo de la causa y se resuelva indecente de abandono de procedimiento opuesto por la Corredora.

Juicio "Chilena de computación con Banco Santander y Santander Corredores de Bolsa" ante el 3° Juzgado Civil de Santiago, Rol C-12325-2020. En cuanto a su situación actual al 31 de diciembre de 2021, el juicio se encuentra en la etapa de discusión vigente se exhibieron los documentos solicitados por el Tribunal y se encuentra pendiente eventuales actuaciones de los solicitantes.

Santander Corredora de Seguros Limitada

Existen juicios por cuantía de UF 13.200 correspondientes a procesos principalmente por bienes entregados en leasing. Nuestros abogados no han estimado pérdidas materiales por estos juicios.

Santander Consumer Finance Limitada

Juicio "Hawas con Santander Consumer", seguido ante el 30° Juzgado Civil de Santiago, Rol C-890-2019, con fecha 23 de agosto de 2021 se presenta desistimiento y aceptación. Pendiente resolución.

Juicio "Merino con Santander Consumer", seguida ante el 27° Juzgado Civil de Santiago, Rol C-17495-2020, no habiéndose producido conciliación, se solicita que se reciba la causa a prueba. Pendiente que se dicte el auto de prueba.

Juicio "Romero/ Zapata", ROL C-13347-2020, seguida ante el 16° Juzgado Civil de Santiago. Pendiente que se dicte sentencia.

Juicio "Hernández con Santander Consumer", ROL C-4275-2020, seguida ante el 20° Juzgado Civil de Santiago. Frustrada la exhibición de documento por rebeldía de la parte demandada. Se hace efectivo el apercibimiento del artículo 277 el CPC.

Juicio "Comercial Luis Enrique Seguel Valdebenito E.I.R.L / Santander Consumer". ROL C-2136-2021, seguida ante el 24° Juzgado Civil de Santiago. Término probatorio reactivado. Esperando notificación por cédula. Reposición del auto de prueba pendiente de resolución.

Juicio "Donoso / Santander Consumer" ROL C-3298-2021, seguida ante el 12° Juzgado Civil de Santiago, caratulado. No se realizó la audiencia de conciliación. Pendiente que se reciba la causa a prueba.

Juicio "Rost/ Santander Consumer Chile S.A. Causa individualizada ROL C-3411-2021, seguida ante el 18° Juzgado Civil de Santiago. Demanda prescripción extintiva de la deuda. Notificados del auto de prueba el 01/12.

Juicio "Morales / Santander Consumer Chile S.A. ROL 21309-2018-VSLL, seguida ante el 5° Juzgado de Policía Local Santiago.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

b) Créditos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no deben ser reconocidas en los Estados de Situación Financiera Consolidados, estos contienen riesgos de créditos y son por tanto parte del riesgo global del Banco. La siguiente tabla muestra los montos contractuales que obligan al Banco a otorgar créditos:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Créditos contingentes		
Cartas de crédito documentarias emitidas	323.531	165.119
Cartas de crédito del exterior confirmadas	53.777	82.779
Boletas de garantía	1.390.410	1.090.643
Avales y fianzas	579.051	441.508
Subtotales	2.346.769	1.780.049
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	8.986.535	8.391.414
Otros compromisos de créditos irrevocables	265.517	406.234
Totales	11.598.821	10.577.697

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	109.465	83.392
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	16.987	18.017
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas	1.307.727	1.352.032
Subtotales	1.434.179	1.453.441
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	7.022.067	11.022.790
Valores custodiados depositados en otra entidad	820.948	808.186
Títulos emitidos por el propio Banco	9.713.122	10.461.847
Subtotales	17.556.137	22.292.823
Totales	18.990.316	23.746.264

Al 31 de diciembre de 2021 se clasificó en recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas, las carteras administradas por banca privada, un saldo de \$ 1.307.692 millones (\$ 1.351.997 millones al 31 de diciembre de 2020).

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°23

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

d) Garantías

Banco Santander-Chile tiene una póliza integral bancaria de cobertura de Fidelidad Funcionaria N°5077934 vigente con la empresa Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A., Cobertura US\$ 50.000.000 por siniestro con tope anual de US\$ 100.000.000, la cual cubre solidariamente tanto al Banco como a sus filiales, con fecha de vencimiento 30 de junio de 2022.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad mantiene garantías enteradas en la Bolsa de Comercio de Santiago, para cubrir operaciones simultáneas efectuadas por cartera propia, por un total de \$ 19.354 millones (\$ 6.493 millones al 31 de diciembre de 2020).

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad mantiene una garantía en CCLV Contraparte Central S.A., en efectivo, por un monto ascendente a \$ 7.300 millones (\$ 11.800 millones al 31 de diciembre de 2020).

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad tiene entregados títulos de renta fija a la Bolsa de Comercio de Santiago por un valor presente de \$ 1.006 millones (\$ 1.001 millones al 31 de diciembre de 2020). Este corresponde a un depósito a plazo fijo con Banco Santander cuyo vencimiento es el 28 de febrero de 2022.

Al 31 de diciembre de 2021, la sociedad cuenta con una garantía por préstamos acciones por un monto de \$ 3.501 millones (\$ 3.481 millones al 31 de diciembre de 2020).

Santander Corredora de Seguros Limitada

De acuerdo a los establecidos en la Circular N°1.160 de la CMF, la sociedad mantiene contratada una póliza de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contrata de seguros.

Con fecha 26 de marzo del 2021, se renovó la póliza de garantía para corredores de seguros N°10046944, la cual cubre UF 500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N°10046940, por un monto equivalente a UF 60.000, fueron contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. Ambas tienen vigencia desde el 15 de abril de 2021 al 14 de abril de 2022.

Klare Corredora de Seguros S.A.

De acuerdo con lo establecido en la Circular N°1.160 de la CMF, la Sociedad mantiene contratada una póliza de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros. La póliza de garantía para corredores de seguros N° 163143, la cual cubre UF 500, contratada con Compañía HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A. Tienen vigencia desde el 15 de abril de 2020 al 14 de abril de 2021. Con fecha 5 de abril de 2021, se renovó la póliza de garantía para corredores de seguros la cual cubre UF 500, contratada con Compañía HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A. Tiene vigencia desde el 15 de abril de 2021 al 14 de abril de 2022.

Sociedad Operadora de Tarjetas de Pago Santander Getnet Chile S.A.

Desde el 1 de julio de 2020 hasta el 30 de junio de 2021, Banco Santander-Chile tiene constituida la póliza integral bancaria de cobertura de fidelidad funcionaria N° FL00297A, vigente con la Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A., cobertura con límite general de US\$ 50.000.000 por evento y US\$ 100.000.000 en el agregado anual, en todo y cada evento la cual cubre solidariamente tanto el Banco como a sus Filiales, esta póliza fue renovada hasta el 30 de junio de 2022 bajo las mismas condiciones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°24 PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco presenta un capital social de \$ 891.303 millones compuesto por 188.446.126.794 acciones autorizadas, las cuales se encuentran suscritas y pagadas. Todas estas acciones son ordinarias, sin valor nominal ni preferencias.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	ACCIONES	
	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Emitidas al 1 de enero	188.446.126.794	188.446.126.794
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Total de acciones	188.446.126.794	188.446.126.794

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no mantiene en su poder acciones propias, al igual que las Sociedades que participan en la consolidación.

Al 31 de diciembre de 2021 la distribución de accionistas es la siguiente:

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs (*)	Totales	% de participación
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada	59.770.481.573	-	59.770.481.573	31,72
The Bank of New York Mellon	-	20.710.338.871	20.710.338.871	10,99
Bancos por cuenta de terceros	17.318.500.798	-	17.318.500.798	9,19
AFP por cuentas de terceros	11.949.134.854	-	11.949.134.854	6,34
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	5.870.596.720	-	5.870.596.720	3,12
Otros accionistas minoritarios	6.004.554.283	-	6.004.554.283	3,18
Totales	167.735.787.923	20.710.338.871	188.446.126.794	100,00

Al 31 de diciembre de 2020 la distribución de accionistas es la siguiente:

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs (*)	Totales	% de participación
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada	59.770.481.573	-	59.770.481.573	31,72
The Bank of New York Mellon	-	22.450.671.671	22.450.671.671	11,91
Bancos por cuenta de terceros	15.925.407.468	-	15.925.407.468	8,45
AFP por cuentas de terceros	9.929.343.874	-	9.929.343.874	5,27
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	6.892.162.980	-	6.892.162.980	3,66
Otros accionistas minoritarios	6.655.539.533	-	6.655.539.533	3,53
Totales	165.995.455.123	22.450.671.671	188.446.126.794	100,00

(*) Los American Depositary Receipts (ADR) son certificados emitidos por un banco comercial norteamericano para ser transados en el mercado de valores de los Estados Unidos de América.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°24 PATRIMONIO, continuación

b) Reservas

Durante 2021, con motivo de la Junta de Accionistas realizada en abril, se acordó capitalizar a reservas el 40% de las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, equivalente a \$ 206.979 millones (\$ 220.838 millones en el año 2020).

c) Dividendos

El detalle de distribución de dividendos se encuentra en el recuadro de los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados.

d) Utilidad diluida y utilidad básica

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la composición de la utilidad diluida y de la utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	774.959	517.447
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	4,112	2,746
Beneficio diluido por acción operaciones continuas (en pesos)	4,112	2,746
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	774.959	517.447
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio diluido por acción (en pesos)	4,112	2,746
Beneficio diluido por acción operaciones continuas (en pesos)	4,112	2,746

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos.

e) Provisión para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento

El Banco registra el devengo de intereses de los bonos sin plazo fijo de vencimiento en las "Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos, al 31 de diciembre de 2021 el saldo corresponde a \$ 4.995 millones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°24
PATRIMONIO, continuación

f) Otros resultados integrales de Instrumentos de inversión disponibles para la venta y coberturas de flujo de efectivo:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		
Saldos al 1 de enero de	100.135	30.398
Ganancia (pérdida) por ajuste valorización cartera de Instrumentos financieros de Inversion antes de impuesto.	(536.792)	26.128
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera Instrumentos financieros de Inversion	-	-
Utilidad neta realizada	18.031	43.609
Subtotales	(518.761)	69.737
Totales	(418.626)	100.135
Cobertura de flujo de efectivo		
Saldos al 1 de enero de	(136.765)	(40.435)
Ganancia (pérdida) por ajuste valorización de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(211.122)	(93.182)
Reclasificaciones y ajustes por coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(25.694)	(3.148)
Monto reclasificado del patrimonio incluido como valor libro de activo y pasivos no financieros, cuya adquisición o cesión fue cubierta como una transición altamente probable.	-	-
Subtotales	(236.816)	(96.330)
Totales	(373.581)	(136.765)
Otros resultados integrales antes de impuesto	(792.207)	(36.630)
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de Instrumentos financieros de Inversion	114.377	(27.037)
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	100.868	36.927
Totales	215.245	9.890
Otros resultados integrales netos de impuesto	(576.962)	(26.740)
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	(577.524)	(27.586)
Interés no controlador	562	846

El Banco espera que todos los resultados incluidos en otros resultados integrales sean reclasificados a resultado del ejercicio cuando se cumplan las condiciones específicas para ello.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°25

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA)

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8% neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Sin embargo, con motivo de la fusión del Banco ocurrida en 2002, la CMF ha determinado que el patrimonio efectivo del Banco fusionado no puede ser inferior al 11% de sus activos ponderados por riesgo. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico más los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 11% del monto de estos activos. Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito. También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los contratos de derivados (activo) que se encuentran en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

De acuerdo con lo instruido en Capítulo 12-1 de la RAN de la CMF, a partir del mes de enero 2010 se implementó un cambio normativo que implicó la entrada en vigor del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables, con cambio en las exposiciones de riesgo de créditos contingentes, pasando desde un 100% de exposición, a un porcentaje indicado en el siguiente cuadro:

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Aales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Cartas de garantía interbancarias	100%
f) Líneas de crédito de libre disposición	35%
g) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
h) Otros créditos contingentes	100%

Con fecha 12 de enero de 2019 se publicó en el Diario Oficial la Ley 21.130 que Moderniza la Legislación Bancaria. Esta ley introduce modificaciones, entre otros cuerpos normativos, a la Ley General de Bancos (LGB), a la Ley 21.000 que creó la Comisión para el Mercado Financiero, a la Ley Orgánica del Banco de Estado de Chile y al Código Tributario.

Al 30 de marzo de 2020, la CMF informa flexibilización en los plazos de implementación de Basilea III. En coordinación con el Banco Central de Chile, resolvieron postergar en un año la implementación de las exigencias de capital requeridas por la norma y mantener el marco normativo general vigente para los requerimientos de capital de la banca hasta diciembre de 2021.

La nueva Ley General de Bancos (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. En particular, se faculta a la CMF, previo acuerdo favorable del Consejo del Banco Central de Chile (BCCh), para definir por la vía normativa, las nuevas metodologías de cálculo de los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional; las condiciones de emisión de instrumentos híbridos AT1, y la determinación y cargos de capital para bancos de importancia sistémica local. 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). 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.

De acuerdo a lo anterior, el pasado diciembre la CMF ha finalizado el proceso de dictación de la normativa necesaria para la implementación en Chile del marco de capital de los estándares de Basilea III. Pero en el actual contexto de pandemia por coronavirus, la CMF en coordinación con el Banco Central de Chile y en línea con las medidas adoptadas por reguladores a nivel internacional, decidió postergar en un año la implementación del cálculo de los APR y mantener de manera transitoria el marco normativo general vigente hasta el 30 de noviembre de 2021.

Al 31 de diciembre el Banco ya está enviando al regulador R01 (Límites de solvencia y patrimonio efectivo), R06 (Activos ponderados por riesgo de crédito), R07 (Activos ponderados por riesgo de mercado), R08 (Activos ponderados por riesgo operacional) y R11 (Calificación de bancos de importancia sistémica) correspondiente a Basilea III.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°25
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA), continuación

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo al cierre de cada ejercicio bajo BIS I son los siguientes:

	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo (***)
Al 31 de diciembre de		
	2020 MM\$	2020 MM\$
Activos de balance (netos de provisiones)		
Efectivo y depósitos en bancos	2.803.288	-
Operaciones con liquidación en curso	452.963	173.466
Instrumento para negociación	133.718	14.655
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros (*)	2.742.701	1.602.495
Adeudado por bancos	18.920	15.250
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	33.413.429	26.651.340
Instrumentos de inversión disponible para la venta	7.162.542	618.908
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	10.770	10.770
Intangibles	82.537	82.537
Activo fijo	187.240	187.240
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	201.611	201.611
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	538.118	53.812
Otros activos (**)	1.236.376	1.233.016
Activos fuera de balance		
Colocaciones contingentes	4.378.214	2.615.644
Totales	53.362.427	33.460.744

(*) Los "Contratos de derivados financieros" se presentan a su valor de "Riesgo Equivalente de Créditos", de acuerdo a lo normado en el Capítulo 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas, emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Con fecha 30 de marzo de 2020 la CMF publicó la circular N° 2248, la que indica La CMF ha autorizado presentar posiciones netas de derivados y garantías otorgadas a terceros, al amparo de acuerdos de compensación bilateral reconocidos por el Banco Central de Chile. Para efectos del cómputo de los activos para adecuación de capital.

(***) Con fecha 21 de agosto de 2020 se publicó la circular N° 2265 que indica el nuevo tratamiento, donde se incorporan a la categoría 2 de la clasificación de activos ponderados por riesgo, los montos de los créditos que se encuentran garantizados por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, pasando estos, en consecuencia, de tener un ponderador por riesgo de crédito de 100% a 10%.

Los Activos ponderados por riesgo (APR) consolidados al 31 de diciembre de 2021 de acuerdo a la normativa BIS III son los siguientes,

Activos Ponderados por Riesgos (APR)	MM\$
APR de mercado (1)	4.089.283
APR operacional (2)	3.316.895
APR de crédito (3)	29.019.932
Total APR	36.426.110

(1) Corresponde a las exposiciones de las entidades bancarias afectas a requerimiento de capital por riesgo de mercado, bajo modelo estándar simplificado, informando movimientos de tasas de interés de referencia, monedas extranjeras, materias primas 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 y materias primas para las posiciones del libro de banca.

(2) Corresponde a los elementos que componen los principales indicadores para el cálculo de los activos ponderados por riesgo operacional (APRO) a fin de determinar el requerimiento de capital por este tipo de riesgo, bajo método estándar.

(3) Corresponde a las exposiciones activas de las entidades bancarias afectas a requerimiento de capital por riesgo de crédito, bajo método estándar (ME) y metodologías internas (MI), informando el tipo de contraparte y diferentes factores de riesgo utilizados en el cálculo de los activos ponderados por riesgo de crédito (APRC), así como los mitigadores de riesgo utilizados, de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Capítulo 21-6 de la RAN. Las exposiciones anteriormente mencionadas corresponden a activos en el libro de banca, fondos de inversión en el libro de banca, equivalentes de créditos y exposiciones contingentes.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°25
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA), continuación

Los ratios determinados para el límite del capital básico y patrimonio efectivo enviados a la CMF respectivamente bajo BIS I, son:

	AI 31 de diciembre de	Razón AI 31 de diciembre de
	2020	2020
	MM\$	%
Capital básico	3.567.916	6,69
Patrimonio efectivo neto	5.143.843	15,37

Los ratios determinados para el límite del capital básico/capital ordinario nivel 1 y patrimonio efectivo consolidados al 31 de diciembre de 2021 de acuerdo a la normativa BIS III transitoria son los siguientes,

	AI 31 de diciembre de 2021	Razón
	MM\$	%
Capital ordinario nivel 1	3.494.580	5,73
Patrimonio efectivo neto	5.776.831	15,86

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°26 INTERES NO CONTROLADOR

- a) Recoge el importe neto del patrimonio neto de las entidades dependientes atribuibles a instrumentos de capital que no pertenecen, directa o indirectamente, al Banco, incluida la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio.

La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de las afiliadas se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2021	Otros resultados integrales						
	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Inversiones disponibles para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Sociedades filiales							
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	179	5	-	-	-	5
Santander Corredores de Bolsa Limitada	49,41	22.970	717	(238)	65	(173)	544
Santander Asesorías Financieras Limitada	0,97	513	21	(152)	41	(111)	(90)
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	1	-	-	-	-	-
Klare Corredora de Seguros S.A.	49,90	1.631	(1.270)	-	-	-	(1.270)
Santander Consumer Finance Limitada	49,00	39.080	9.386	-	-	-	9.386
Subtotales		64.374	8.859	(390)	106	(284)	8.575
Entidades controladas a través de otras consideraciones							
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	4.820	139	-	-	-	139
Bansa Santander S.A.	100,00	21.010	1.096	-	-	-	1.096
Multiplica Spa	100,00	4.156	(133)	-	-	-	(133)
Subtotales		29.986	1.102	-	-	-	1.102
Totales		94.360	9.961	(390)	106	(284)	9.677

Al 31 de diciembre de 2020	Otros resultados integrales						
	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Inversiones disponibles para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Sociedades filiales							
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	174	(4)	(4)	1	(3)	(7)
Santander Corredores de Bolsa Limitada	49,41	22.614	351	(38)	9	(29)	322
Santander Asesorías Financieras Limitada	0,97	493	(5)	152	(41)	111	106
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Klare Corredora de Seguros S.A.	49,90	2.902	(880)	-	-	-	(880)
Santander Consumer Finance Limitada	49,00	29.649	5.619	-	-	-	5.619
Subtotales		55.834	5.081	110	(31)	79	5.160
Entidades controladas a través de otras consideraciones							
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	4.808	(127)	-	-	-	(127)
Bansa Santander S.A.	100,00	19.565	349	-	-	-	349
Multiplica Spa	100,00	4.476	(187)	-	-	-	(187)
Subtotales		28.849	35	-	-	-	35
Totales		84.683	5.116	110	(31)	79	5.195

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°26

INTERES NO CONTROLADOR, continuación

- b) El resumen de la información financiera de las sociedades incluidas en la consolidación que poseen intereses no controladores es el siguiente, el cual no incluye los ajustes de consolidación ni homologación:

		Al 31 de diciembre de							
		2021				2020			
		Activos	Pasivos	Capital y reservas	Ingresos netos	Activos	Pasivos	Capital y reservas	Ingresos netos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Santander Corredora de Seguros Limitada	Filial	84.492	13.388	69.129	1.975	79.936	10.777	70.554	(1.395)
Santander Corredores de Bolsa Limitada	Filial	98.496	51.649	45.396	1.451	94.802	49.038	45.053	711
Santander Asesorías Financieras Limitada	Filial	54.731	1.683	50.900	2.148	52.070	1.142	51.454	(526)
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	Filial	810	463	455	(108)	630	175	547	(92)
Klare Corredora de Seguros S.A.	Filial	3.952	681	5.816	(2.545)	6.415	599	7.579	(1.763)
Santander Consumer Finance Limitada	Filial	742.700	662.945	60.588	19.167	693.992	633.177	49.348	11.467
Sociedad operadora de Tarjetas de Pago Santander Getnet Chile S.A.	Filial	78.523	67.301	18.990	(7.768)	16.448	1.185	16.273	(1.010)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	EPE	6.636	1.816	4.681	139	7.789	3.108	4.808	(127)
Bansa Santander S.A.	EPE	103.927	82.917	19.914	1.096	84.496	64.582	19.565	349
Multiplica Spa	EPE	4.409	253	4.289	(133)	4.336	47	4.476	(187)
Totales		1.178.676	883.096	280.158	15.422	1.040.914	763.830	269.657	7.427

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°27

INTERESES Y REAJUSTES

Comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberas contables.

a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

Conceptos	Al 31 de diciembre de							
	2021				2020			
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Comisiones prepagos MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Comisiones prepagos MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	190	-	-	190	124	-	-	124
Créditos otorgados a bancos	429	-	-	429	36	-	-	36
Colocaciones comerciales	665.226	405.963	9.880	1.081.069	722.116	174.360	10.207	906.683
Colocaciones para vivienda	337.669	838.851	852	1.177.372	322.687	314.777	491	637.955
Colocaciones para consumo	475.133	559	5.534	481.226	564.363	338	5.245	569.946
Instrumentos de inversión	102.389	110.510	-	212.899	69.276	36.141	-	105.417
Otros ingresos por intereses y reajustes	6.119	8.629	-	14.748	9.078	4.384	-	13.462
Totales ingresos por intereses y reajustes	1.587.155	1.364.512	16.266	2.967.933	1.687.680	530.000	15.943	2.233.623

b) Tal como se señala en la letra i) de la Nota N°01, los intereses y reajustes suspendidos corresponden principalmente a operaciones vencidas iguales o superiores a 90 días, los cuales son registrados en cuentas de orden (fuera de los Estados de Situación Financiera Consolidados), mientras estos no sean efectivamente percibidos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el stock de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

Fuera de balance	Al 31 de diciembre de					
	2021			2020		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Colocaciones comerciales	8.912	14.909	23.281	11.621	8.551	20.172
Colocaciones de vivienda	1.750	10.139	11.889	2.351	6.662	9.013
Colocaciones de consumo	1.885	231	2.116	2.364	221	2.585
Totales	12.547	25.279	37.286	16.336	15.434	31.770

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°27

INTERESES Y REAJUSTES, continuación

c) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

Conceptos	Al 31 de diciembre de					
	2021			2020		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	(14.533)	(4.938)	(19.471)	(13.576)	(1.526)	(15.102)
Contratos de retrocompra	(839)	-	(839)	(1.899)	-	(1.899)
Depósitos y captaciones a plazo	(88.949)	(20.451)	(109.400)	(141.091)	(20.876)	(161.967)
Obligaciones con bancos	(43.559)	-	(43.559)	(45.103)	-	(45.103)
Instrumentos de deuda emitidos	(187.794)	(302.578)	(490.372)	(232.551)	(140.095)	(372.646)
Otras obligaciones financieras	(560)	(25)	(585)	(637)	(11)	(648)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(2.283)	-	(2.283)	(2.651)	-	(2.651)
Otros gastos por intereses y reajustes	(2.955)	(33.001)	(35.956)	(9.576)	(14.722)	(24.298)
Totales gastos por intereses y reajustes	(341.472)	(360.993)	(702.465)	(447.084)	(177.230)	(624.314)

d) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

Conceptos	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	2.967.933	2.233.623
Gastos por intereses y reajustes	(702.465)	(624.314)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes netos	2.265.468	1.609.309
Resultado de coberturas contables (neto)	(449.122)	(15.461)
Totales intereses y reajustes netos	1.816.346	1.593.848

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°28 COMISIONES

- a) Comprende el monto de todas las comisiones devengadas y pagadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	7.602	7.428
Comisiones por avales y cartas de crédito	39.010	36.277
Comisiones por servicios de tarjetas	273.641	196.308
Comisiones por administración de cuentas	39.581	34.825
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	26.871	23.242
Comisiones por intermediación y manejo de valores	10.750	11.272
Remuneraciones por comercialización de seguros	43.898	39.764
Office banking	17.823	15.119
Otras remuneraciones por servicios prestados	49.178	44.072
Otras comisiones ganadas	70.250	42.855
Totales	578.604	451.162
	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(168.077)	(123.011)
Comisiones por operación con valores	(4.860)	(896)
Office banking	(2.115)	(2.078)
Servicios Interbancarios	(34.143)	(24.957)
Otras comisiones	(36.658)	(32.942)
Totales	(245.853)	(183.884)
Totales ingresos y gastos por comisiones netos	332.751	267.278

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en los Estados de Resultados Consolidados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°28

COMISIONES, continuación

- b) A continuación se presentan los ingresos y gastos por comisiones que generan los segmentos de negocios y se apertura el calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.

Al 31 de diciembre de 2021	Segmentos					Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias		
	Individuos y Pymes	Empresas e Institucionales	Global Corporate Banking	Otros	Total	Transferido a lo largo del tiempo	Transferido en un momento concreto	Modelo de devengo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones								
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	6.284	835	430	53	7.602	7.602	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	11.620	19.281	7.983	126	39.010	39.010	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	258.971	11.223	3.401	46	273.641	58.186	215.455	-
Comisiones por administración de cuentas	35.933	2.496	1.149	3	39.581	39.581	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	24.615	1.561	653	42	26.871	-	12.498	14.373
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.687	355	5.790	918	10.750	-	10.750	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	43.995	-	3	(100)	43.898	-	-	43.898
Office banking	12.493	4.494	836	-	17.823	-	17.823	-
Otras remuneraciones por servicios prestados	45.278	3.306	581	13	49.178	-	49.178	-
Otras comisiones ganadas	34.656	12.878	23.785	(1.069)	70.250	-	70.250	-
Totales	477.532	56.429	44.611	32	578.604	144.379	375.954	58.271
Gastos por comisiones								
Remuneraciones por operación de tarjetas	(160.982)	(6.035)	(1.053)	(7)	(168.077)	-	(93.019)	(75.058)
Comisiones por operación con valores	-	-	(2.744)	(2.116)	(4.860)	-	(4.860)	-
Office banking	(4.237)	73	2.049	-	(2.115)	-	(2.115)	-
Servicios Interbancarios	(24.230)	(4.338)	(5.618)	43	(34.143)	-	(34.143)	-
Otras comisiones	(25.818)	(2.226)	(3.989)	(4.625)	(36.658)	-	(36.658)	-
Totales	(215.267)	(12.526)	(11.355)	(6.705)	(245.853)	-	(170.795)	(75.058)
Totales Ingresos y gastos por comisiones netos	262.265	43.903	33.256	(6.673)	332.751	144.379	205.159	(16.787)

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°28

COMISIONES, continuación

A continuación, se presentan los ingresos y gastos por comisiones que generan los segmentos de negocios y se apertura el calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.

Al 31 de diciembre de 2020	Segmentos					Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias		
	Individuos y Pymes	Empresas e Institucionales	Global Corporate Banking	Otros	Total	Transferido a lo largo del tiempo	Transferido en un momento concreto	Modelo de devengo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones								
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	6.334	690	398	6	7.428	7.428	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	11.304	17.505	7.112	356	36.277	36.277	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	187.098	6.620	2.568	22	196.308	47.073	149.235	-
Comisiones por administración de cuentas	31.508	2.495	819	3	34.825	34.825	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	21.281	1.514	367	80	23.242	-	11.303	11.939
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.353	299	8.149	(529)	11.272	-	11.272	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	39.764	-	-	-	39.764	-	-	39.764
Office banking	10.393	4.077	649	-	15.119	-	15.119	-
Otras remuneraciones por servicios prestados	39.318	3.606	1.028	120	44.072	-	44.072	-
Otras comisiones ganadas	18.948	11.716	12.850	(659)	42.855	-	42.855	-
Totales	369.301	48.522	33.940	(601)	451.162	125.603	273.856	51.703
Gastos por comisiones								
Remuneraciones por operación de tarjetas	(118.255)	(3.020)	(1.070)	(666)	(123.011)	-	(68.550)	(54.461)
Comisiones por operación con valores	-	-	(69)	(827)	(896)	-	(896)	-
Office banking	(1.326)	(434)	(314)	(4)	(2.078)	-	(2.078)	-
Servicios Interbancarios	(16.073)	(5.183)	(3.663)	(38)	(24.957)	-	(24.957)	-
Otras comisiones	(20.216)	(1.550)	(5.644)	(5.532)	(32.942)	-	(32.942)	-
Totales	(155.870)	(10.187)	(10.760)	(7.067)	(183.884)	-	(129.423)	(54.461)
Totales Ingresos y gastos por comisiones netos	213.431	38.335	23.180	(7.668)	267.278	125.603	144.433	(2.758)

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°29

RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Incluye el monto de los ajustes por variación de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo de correcciones de valor de activos, así como los resultados obtenidos en su compraventa.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Utilidad neta operaciones financieras		
Derivados de negociación	(24.592)	42.704
Instrumentos financieros para negociación	(4.816)	1.671
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)		
Cartera vigente	(7)	48
Cartera castigada	2.738	(110)
Instrumentos disponibles para la venta	23.187	80.679
Recompa bonos propia emisión	(8.579)	1.848
Otros resultados de operaciones financieras	5.666	(36.040)
Totales	(6.403)	90.800

(*) Durante el ejercicio se han realizado venta de carteras, siendo los principales clientes, Graneles de Chile, Vitra Agrogestion y Latam Airlines Group S.A.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°30

RESULTADO NETO DE CAMBIO

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Utilidad (pérdida) de cambio neta		
Resultado neto de cambio monedas extranjeras	(467.171)	81.921
Resultado de coberturas contables	587.976	(27.624)
Resultados activo por reajustes por tipo de cambio	18.795	(3.512)
Totales	139.600	50.785

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°31
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en los resultados por concepto de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2021	Colocaciones Interbancarias Individual	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Colocaciones contingentes		Provisiones Adicionales	Total
		Colocaciones Comerciales (*)		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo				
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal		
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Castigos de colocaciones netos de provisiones	-	(23.568)	(55.853)	(9.155)	(11.145)	-	-	-	(99.721)
Provisiones constituidas	(15)	(203.505)	(115.728)	(32.204)	(169.024)	(27.327)	(26.640)	(132.000)	(706.443)
Totales provisiones y castigos	(15)	(227.073)	(171.581)	(41.359)	(180.169)	(27.327)	(26.640)	(132.000)	(806.164)
Provisiones liberadas	24	194.512	54.125	8.879	60.705	4.092	1.253	-	323.590
Recuperación de créditos castigados	-	11.218	15.994	13.621	36.166	-	-	-	76.999
Cargos netos a resultado	9	(21.343)	(101.462)	(18.859)	(83.298)	(23.235)	(25.387)	(132.000)	(405.575)

(*) Contiene Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Covid-19 en la línea de préstamos comerciales por \$ 35.303 millones.

AI 31 de diciembre de 2020	Colocaciones Interbancarias Individual MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Colocaciones contingentes		Provisiones Adicionales MM\$	Total MM\$
		Colocaciones Comerciales (*)		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Individual MM\$	Grupal MM\$		
		Individual MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$				
Castigos de colocaciones netos de provisiones	-	(22.703)	(60.529)	(10.709)	(32.669)	-	-	-	(126.610)
Provisiones constituidas	(30)	(184.691)	(124.057)	(15.884)	(223.493)	(11.160)	(1.898)	(110.000)	(671.213)
Totales provisiones y castigos	(30)	(207.394)	(184.586)	(26.593)	(256.162)	(11.160)	(1.898)	(110.000)	(797.823)
Provisiones liberadas	39	44.878	54.394	17.141	79.846	7.976	7.550	-	211.824
Recuperación de créditos castigados	-	12.199	13.770	9.584	39.373	-	-	-	74.926
Cargos netos a resultado	9	(150.317)	(116.422)	132	(136.943)	(3.184)	5.652	(110.000)	(511.073)

(*) Contiene Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Covid-19 en la línea de préstamos comerciales por \$ 35.789 millones.

Castigos de colocaciones netas de provisiones:

Al 31 de diciembre de 2021	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total
	Individual	Grupal	Grupal	Grupal	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Castigos de colocaciones	47.168	129.558	19.800	123.485	320.011
Provisiones aplicadas	(23.600)	(73.705)	(10.645)	(112.340)	(220.290)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	23.568	55.853	9.155	11.145	99.721

Al 31 de diciembre de 2020	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total
	Individual	Grupal	Grupal	Grupal	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Castigos de colocaciones	41.416	117.045	16.632	219.720	394.813
Provisiones aplicadas	(18.713)	(56.516)	(5.923)	(187.051)	(268.203)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	22.703	60.529	10.709	32.669	126.610

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°32

REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	248.926	265.312
Bonos o gratificaciones	83.906	77.046
Beneficios basados en instrumentos de capital	(315)	(1.589)
Indemnización por años de servicio	25.878	22.380
Planes de pensiones	(873)	1.026
Gastos de capacitación	2.659	2.887
Sala cuna y jardín infantil	2.812	2.769
Fondos de salud	6.400	6.531
Otros gastos de personal	28.282	32.308
Totales	397.675	408.670

Beneficios basados en instrumentos de capital (liquidados en efectivo)

El Banco entrega a determinados ejecutivos del Banco y sus afiliadas un beneficio de pagos basados en acciones, los que son liquidados en efectivo de acuerdo a los requerimientos de NIIF 2.

Hasta la liquidación del pasivo, el Banco determina el valor razonable del pasivo al final de cada ejercicio que se informa, así como en la fecha de liquidación, reconociendo cualquier cambio en el valor razonable en el resultado del ejercicio.

El saldo correspondiente a beneficios basados en instrumentos de capital al 31 de diciembre de 2021 y 2020 alcanza a \$ 315 millones y \$ 1.589 millones, respectivamente.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°33
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Gastos generales de administración	160.032	142.848
Mantenimiento y reparación de activo fijo	22.157	20.300
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	3.844	1.625
Primas de seguro	5.133	5.064
Materiales de oficina	4.285	4.774
Gastos de informática y comunicaciones	80.965	68.436
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.213	5.455
Servicio de vigilancia y transporte de valores	13.490	12.365
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.723	2.375
Gastos judiciales y notariales	915	860
Honorarios por informes técnicos y auditoria	5.462	8.460
Otros gastos generales de administración	16.845	13.134
Servicios subcontratados	74.316	72.513
Procesamientos de datos	36.250	38.032
Servicio de archivos	3.497	2.619
Servicio de tasaciones	3.069	3.208
Personal de apoyo	6.361	6.177
Otros	25.139	22.477
Gastos del directorio	1.539	1.517
Gastos de marketing	26.321	16.791
Impuestos, contribuciones, aportes	17.926	16.781
Contribuciones de bienes raíces	1.893	2.214
Patentes	2.289	2.135
Otros impuestos	5	5
Aporte a la SBIF	13.739	12.427
Totales	280.134	250.450

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°34
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(49.884)	(46.273)
Amortizaciones de intangibles	(32.252)	(25.384)
Depreciación y amortizaciones activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	(39.919)	(37.769)
Total depreciaciones y amortizaciones	(122.055)	(109.426)
Deterioro del activo fijo	-	-
Deterioro de intangibles (*)	-	(638)
Deterioro de activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	-	-
Totales	(122.055)	(110.064)

(*) Al 31 de diciembre de 2020 el importe por deterioro en intangible asciende a \$ 638 millones por obsolescencia de proyectos informáticos.

- b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	Depreciación y amortización			
	2021			
	Activo fijo	Intangibles	Activo por derecho a	Total
	MM\$	MM\$	usar bienes en	MM\$
			arrendamiento	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2021	(310.423)	(201.997)	(125.041)	(637.461)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(49.884)	(32.252)	(39.919)	(122.055)
Bajas y ventas del ejercicio	1.492	34.915	3.908	40.315
Otros	1.176	-	(1.176)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(357.639)	(199.334)	(162.228)	(719.201)

	Depreciación y amortización			
	2020			
	Activo fijo	Intangibles	Activo por derecho a	Total
	MM\$	MM\$	usar bienes en	MM\$
			arrendamiento	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2020	(266.895)	(176.613)	(99.445)	(542.953)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(46.273)	(25.384)	(37.769)	(109.426)
Bajas y ventas del ejercicio	7.562	-	12.176	19.738
Otros	(4.817)	-	(3)	(4.820)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(310.423)	(201.997)	(125.041)	(637.461)

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°35
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales, está conformado por los siguientes conceptos:

	AI 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Resultado venta de bienes recibidos en pago	5.140	5.934
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	9.225	11.213
Otros ingresos bienes recibidos en pago	1.184	2.233
Subtotales	15.549	19.380
Provisiones por riesgo país	-	67
Otros ingresos		
Resultado por venta de activo fijo	673	865
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros	45	255
Plan de pensiones	640	-
Arriendos	286	253
Recupero gasto operacional	2.389	-
Recupero gasto impuestos	214	250
Alianza Comercial	440	72
Otros	225	74
Subtotales	4.912	1.769
Totales	20.461	21.652

b) Otros gastos operacionales, está conformado por los siguientes conceptos:

	AI 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	13.249	15.276
Provisiones por bienes recibidos en pago	349	1.456
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	1.395	1.485
Subtotales	14.993	18.217
Gastos de tarjetas de crédito	272	546
Servicios a clientes	1.825	1.559
Otros gastos		
Castigos operativos	10.146	10.675
Provision riesgo operacional	1.131	251
Provision de juicios legales	493	50
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	45.948	30.623
Pago asociación de retail	274	326
Gastos asociados a operaciones leasing	3.772	3.628
Gastos asociados a operaciones factoring	414	536
Gastos de representación comercial	8.720	3.501
Impuesto territorial operación leasing (*)	3.595	3.174
Servicio al cliente	2.590	2.511
Otros	22.881	15.881
Subtotales	99.964	71.486
Totales	117.054	91.808

(*) Corresponde a sobretasa anual de Impuesto Territorial aprobada en la Ley de Modernización Tributaria del 24 de febrero de 2020, el primer pago fue realizado en abril 2020.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°36

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran "partes relacionadas" al Banco, adicionalmente a las entidades dependientes y asociadas, el "personal clave" de la Dirección del Banco (miembros del Directorio del Banco y además los Gerentes de Banco Santander-Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Adicionalmente, el Banco ha considerado como parte relacionada a las diferentes sociedades que forman parte del Grupo Santander a nivel mundial, en el entendido, que todas ellas poseen una matriz común, esto es, Banco Santander S.A. (radicada en España).

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerente general o apoderados generales del Banco.

A continuación, se indican las transacciones realizadas por el Banco con las partes relacionadas a éste, para su mejor comprensión, hemos dividido la información en cuatro categorías:

Sociedades del Grupo Santander

Esta categoría incluye a todas las sociedades pertenecientes al Grupo Santander a nivel mundial, y por tanto, incluye también aquellas sociedades donde el Banco ejerce algún grado de control (entidades dependientes y propósito especial).

Empresas asociadas

En esta categoría se incluyen a aquellas entidades donde el Banco, en acuerdo a lo señalado en la letra b) de la Nota 01 de los presentes Estados Financieros Consolidados, ejerce algún grado influencia significativa sobre estas y que, en general, corresponden a las denominadas "sociedades de apoyo al giro".

Personal clave

Esta categoría incluye a los miembros del Directorio del Banco y además los gerentes de Banco Santander-Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos.

Otros

En esta categoría se incluyen a aquellas partes relacionadas no incluidas en los grupos anteriormente descritos y que, en general, corresponden a aquellas entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°36 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación, se muestran los créditos y cuentas por cobrar además de los créditos contingentes, correspondientes a entidades relacionadas:

El movimiento de colocaciones con partes relacionadas durante los ejercicios 2021 y 2020, ha sido el siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2021				2020			
	Sociedades del Grupo MM\$	Empresas asociadas MM\$	Personal clave MM\$	Otros MM\$	Sociedades del Grupo MM\$	Empresas asociadas MM\$	Personal clave MM\$	Otros MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	592.992	192	2.611	219	352.590	265	3.939	900
Colocaciones para vivienda	-	-	20.716	-	-	-	22.428	-
Colocaciones de consumo	-	-	6.562	-	-	-	6.131	-
Créditos y cuentas por cobrar	592.992	192	29.889	219	352.590	265	32.498	900
Provisión sobre colocaciones	(2.586)	(30)	(138)	(6)	(1.138)	(9)	(137)	(14)
Colocaciones netas	590.406	162	29.751	213	351.452	256	32.361	886
Garantías	2.039	-	25.545	117	3.323	-	27.203	442
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	13.848	-	-	-	3.447	-	-	93
Boletas de garantía	538	-	-	-	811	-	-	-
Créditos contingentes	14.386	-	-	-	4.258	-	-	93
Provisiones sobre créditos contingentes	(32)	-	-	-	(6)	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	14.354	-	-	-	4.252	-	-	93

	Al 31 de diciembre de							
	2021				2020			
	Sociedades del Grupo (*) MM\$	Empresas asociadas MM\$	Personal clave MM\$	Otros MM\$	Sociedades del Grupo MM\$	Empresas asociadas MM\$	Personal clave MM\$	Otros MM\$
Saldo al 1 de enero de	356.848	265	32.498	993	715.671	375	29.240	748
Altas de colocaciones	373.006	-	5.738	53	388.896	-	8.080	727
Bajas de colocaciones	(122.476)	(73)	(8.347)	(827)	(747.719)	(110)	(4.822)	(482)
Totales	607.378	192	29.889	219	356.848	265	32.498	993

(*) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las colocaciones correspondientes a sociedades fuera del perímetro de consolidación corresponden a \$ 1.174 millones y \$ 2.286 millones respectivamente.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°36

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de							
	2021				2020			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	1.069.468	-	-	-	703.069	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	1.164.660	298.997	-	-	978.696	186.038	33	7
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	1.042.852	437.227	-	-	445.609	412.277	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16.190	2.486	4.760	1.003	17.118	4.484	5.997	3.242
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	57.771	-	181	5.807	961.718	-	101	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	900.830	1.677	3.066	948	1.409.404	100	4.706	864
Contratos de derivados financieros	2.083.795	224.247	-	-	1.137.502	354.108	-	-
Obligaciones con bancos	891.014	-	-	-	544.291	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	1.176.709	-	-	-	349.022	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	16.259	233.630	-	-	1.210	232.344	-	-

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de							
	2021				2020			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso (gasto) reconocido								
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	(24.428)	51	1.905	9	(30.586)	21	1.202	10
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	134.404	25.445	202	11	46.823	22.596	152	24
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(751.605)	187.300	-	-	(390.737)	240.565	-	-
Otros ingresos y gastos de operación	552	(525)	-	-	492	(522)	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(36.579)	-	-	-	(31.961)	-
Gastos de administración y otros	(66.895)	(54.953)	-	-	(45.478)	(16.763)	-	-
Totales	(707.972)	157.318	(34.472)	20	(419.486)	245.897	(30.607)	34

(*) Corresponde principalmente a contratos de derivados se utilizan para cubrir financieramente el riesgo cambiario de los activos y pasivos que cubren posiciones del Banco y sus afiliadas.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°36
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

d) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección, dentro de los cuales se considera el Directorio y todos los ejecutivos con cargo de Gerente, que se presentan en el rubro "Remuneraciones y gastos de personal" y/o "Gastos de administración" de los Estados de Resultados Consolidados, corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de diciembre de	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Remuneraciones del personal	16.067	16.220
Remuneraciones y gastos del Directorio	1.539	1.452
Bonos o gratificaciones	18.458	12.583
Compensaciones en acciones	(315)	(1.589)
Indemnizaciones por años de servicios	512	1.079
Plan de pensiones	(873)	1.026
Gastos de capacitación	113	87
Fondos de salud	271	276
Otros gastos de personal	807	827
Totales	36.579	31.961

e) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargos	N° de ejecutivos	
	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Directores	11	11
Gerentes	100	109
Totales personal clave	111	120

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°37 PLANES DE PENSIONES

El Banco tiene a disposición de sus principales directivos un beneficio adicional, consistente en un plan de pensiones, que tiene por objetivo que estos cuenten con fondos para una mejor pensión complementaria al momento de su retiro.

En este sentido, el Banco complementará los aportes voluntarios que realicen los beneficiarios para su pensión futura, mediante una contribución equivalente. Los directivos tendrán un derecho a recibir este beneficio, sólo cuando cumplan con las siguientes condiciones copulativas:

- Orientado a los Directivos del Grupo.
- El requisito general para optar a este beneficio es estar en ejercicio de su cargo al momento de cumplir los 60 años.
- El Banco contratará una póliza de seguro colectivo mixto (vida y ahorro) por cada directivo, siendo el contratante y beneficiario la empresa del Grupo a la que pertenezca el directivo. Se realizarán aportes periódicos por igual monto al que cada directivo aporte a su plan de cotizaciones voluntarias.
- El Banco será el responsable de otorgar los beneficios en forma directa.

En caso de término de la relación laboral entre el directivo y la respectiva empresa, antes de que éste reúna las condiciones anteriormente descritas, no se devengará a su favor ningún derecho que pueda derivarse de este plan de beneficios.

Excepcionalmente, en caso de fallecimiento o de invalidez total o parcial del directivo, él o sus herederos, según corresponda, tendrán derecho a recibir este beneficio.

El Banco efectuará los aportes de este plan de beneficios en base a pólizas de seguro colectivo mixto, cuyo beneficiario es el Banco. La compañía de seguros de vida con quien se encuentran contratadas dichas pólizas, no tiene el carácter de entidad vinculada o relacionada con el Banco o con alguna otra sociedad del Grupo.

Los derechos que posee el Banco por el plan al cierre del ejercicio 2021 ascienden a \$ 7.200 millones (\$ 8.224 millones en 2020).

El importe de los compromisos de beneficio definido ha sido cuantificado por el Banco, en base de los siguientes criterios:

Método de cálculo:

Uso del método de la unidad de crédito proyectado que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad en forma separada. Se calcula en función al aporte de los fondos que considera como parámetro principal, factores asociados al tope previsional anual legal, los años de servicio, edad y renta anual de cada unidad valorada en forma individual.

Hipótesis actuariales utilizadas:

Supuestos actuariales respecto de las variables demográficas y financieras, son insesgadas y mutuamente compatibles entre sí. Las hipótesis actuariales más significativas consideradas en los cálculos fueron:

Los activos, relacionados con el fondo de ahorro aportado por el Banco en la Compañía de Seguros Euroamérica, por planes de prestaciones definidas se presentan neto de los compromisos asociados. El saldo de este concepto al cierre del ejercicio es el siguiente:

Cuadros informados al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Planes post-empleo 2021	Planes post-empleo 2020
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Tasa de desvinculación	5,0%	5,0%
Tabla de invalidez	PDT 1985	PDT 1985

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°37
PLANES DE PENSIONES, continuación

El movimiento del ejercicio por beneficios post empleo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Activos por beneficios post empleo de prestaciones definidas	7.200	8.224
Compromisos por planes de prestaciones definidas		
Con el personal activo	(6.678)	(7.551)
Causadas por el personal pasivo	-	-
Menos:		
(Ganancias) pérdidas actuariales no reconocidas	-	-
Saldos al cierre del ejercicio	523	673

El flujo del ejercicio por beneficios post empleo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
a) Valor razonable de los activos del plan		
Saldo al inicio del ejercicio	8.224	7.195
Rendimiento esperado de los contratos de seguros	640	385
Aportaciones a cargo del empleador	995	870
(Ganancias) pérdidas actuariales	-	-
Primas pagadas	-	-
Prestaciones pagadas	(2.659)	(226)
Valor razonable de los activos del plan al cierre del ejercicio	7.200	8.224
b) Valor actual de las obligaciones		
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	(7.551)	(6.525)
Incorporación neta de sociedades al Grupo	-	-
Costo de servicios del período corriente	873	(1.026)
Costo por intereses	-	-
Efecto reducción /liquidación	-	-
Prestaciones pagadas	-	-
Costo servicios pasados	-	-
(Ganancias) pérdidas actuariales	-	-
Otros movimientos	-	-
Valor actual de las obligaciones al cierre del ejercicio	(6.678)	(7.551)
Saldo neto al cierre del ejercicio	523	673

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°37
PLANES DE PENSIONES, continuación

Rendimiento esperado del Plan:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan	UF + 2,50% anual	UF + 2,50% anual
Tipo de rendimiento esperado de los derechos de reembolso	UF + 2,50% anual	UF + 2,50% anual

Costos asociados al Plan:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Costos del servicio del período corriente	(873)	1.026
Costo por intereses	-	-
Rendimiento esperado de los activos del plan	(640)	(385)
Rendimiento esperado de los contratos de seguros vinculados a Plan:		
Dotaciones extraordinarias	-	-
(Ganancias)/pérdidas actuariales reconocidas en el ejercicio	-	-
Costo de servicios pasados	-	-
Otros	-	-
Totales	(1.513)	641

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°38

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

El valor razonable se define como 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. La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación, se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los activos y pasivos financieros del Banco y su correspondiente valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Al 31 de diciembre de			
	2021		2020	
	Monto registrado MM\$	Valor razonable MM\$	Monto registrado MM\$	Valor razonable MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	73.347	73.347	133.718	133.718
Contratos de derivados financieros	10.123.607	10.123.607	9.032.085	9.032.085
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	35.676.007	35.754.511	33.432.349	36.990.699
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5.803.139	5.803.139	7.162.542	7.162.542
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	4.380.680	4.249.697	-	-
Depósito de dinero en garantía	1.988.410	1.988.410	608.359	608.359
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	36.858.576	36.421.937	31.471.283	32.047.227
Contratos de derivados financieros	10.871.241	10.871.241	9.018.660	9.018.660
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	8.579.967	8.732.109	8.388.495	9.590.678
Garantías por operaciones threshold	857.679	857.679	624.205	624.205

El valor razonable se aproxima al valor en libros en las siguientes partidas, debido a su naturaleza de corto plazo, para los siguientes casos: efectivo y depósitos en banco, operaciones con liquidación en curso y contratos de retrocompra y préstamo de valores.

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha. A continuación, se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

a) Instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta e Instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado o cotizaciones de un dealer disponible, o los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros con características similares. Las inversiones con vencimiento a menos de un año se valorizan a su valor registrado, debido a su corto plazo de madurez, considerando que tienen un valor razonable que no es significativamente diferente de su valor registrado. Para las estimaciones del valor razonable de las inversiones de deuda o valores representativos de deuda incluidos en estos rubros, éstas toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°38

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

b) Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos

El valor razonable de los préstamos comerciales, préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito y préstamos de consumo es medido utilizando el análisis de descuento de flujos de caja. Para esto se utilizan tasas de interés vigente en el mercado en consideración al producto, plazo, monto y similar calidad crediticia. El valor razonable de los préstamos que tienen una mora igual o superior a 90 días es medido utilizando el valor de mercado de la garantía asociada, descontada a la tasa y plazo esperado de realización. Para los préstamos de tasa variable cuyas tasas de interés cambian frecuentemente (mensualmente o trimestralmente) y que no están sujetas a ningún cambio significativo de riesgo de crédito, el valor razonable estimado se basa en su valor libro.

c) Depósitos

El valor razonable revelado de depósitos que no devengan interés y cuentas de ahorro, es la cantidad a pagar en la fecha de reporte y, en consecuencia, es igual a la suma registrada. El valor razonable de los depósitos a plazo se calcula utilizando el método de flujo de caja descontado, que aplica tasas de interés corrientes ofrecidas actualmente a un calendario de vencimientos mensuales previstos en el mercado.

d) Instrumentos de deuda emitidos a corto y largo plazo

El valor razonable de estos instrumentos financieros se calcula utilizando el análisis de descuento del flujo de caja basado en las tasas de préstamos incrementales corrientes, para similares tipos de acuerdos de préstamos, con vencimientos similares.

e) Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de forwards de divisas se calculó utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

El valor razonable de los swaps de tipos de interés representa el importe estimado que el Banco espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las estructuras de plazos de la curva de tipo de interés, volatilidad del subyacente y el riesgo de crédito de las contrapartes.

Si no existen precios cotizados en el mercado (directos o indirectos) para algún instrumento derivado, las respectivas estimaciones de valor razonable se han calculado utilizando modelos y técnicas de valuación tales como Black-Scholes, Hull y simulaciones de Monte Carlo y considerando las entradas/insumos relevantes tales como volatilidad de opciones, correlaciones observables entre subyacentes, riesgo de crédito de las contrapartes, la volatilidad implícita del precio, velocidad con que la volatilidad revierte a su valor medio, relación lineal (correlación) entre el valor de una variable de mercado y su volatilidad, entre otras.

Medida del valor razonable y jerarquía

La NIIF 13 "Medición del Valor Razonable" establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: los datos de entrada son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: los datos de entrada distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3: los datos de entradas no observables para el activo o pasivo.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°38 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica; se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (Nivel 1).

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la dirección realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos (Nivel 2) y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos (Nivel 1) comprenden:

- Bonos del Gobierno y Tesorería de Chile.
- Fondos Mutuos.

En el caso que los instrumentos no sean observables en mercado en un 100%, sin embargo, el precio es función de otros precios que si son observables en mercado (Nivel 2).

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados en el nivel 2:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Letras hipotecarias, bonos privados	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee RiskAmérica según el siguiente criterio: Si en el día de valorización existen una o más transacciones validas en la Bolsa de Comercio de Santiago para un determinado nemotécnico, la tasa informada es el promedio ponderado por monto de tasas observadas. En el caso de no existir transacciones válidas para un determinado nemotécnico el día de la valorización, la tasa informada es una "TIR base", a partir de una estructura de referencia, más un "Spread Modelo" basado en la información de spreads históricos del mismo papel o de papeles similares.
· Depósitos a Plazo	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee RiskAmérica según el siguiente criterio: Si en el día de valorización existen una o más transacciones validas en la Bolsa de Comercio de Santiago para un determinado nemotécnico, la tasa informada es el promedio ponderado por monto de tasas observadas. En el caso de no existir transacciones válidas para un determinado nemotécnico el día de la valorización, la tasa informada es una "TIR base", a partir de una estructura de referencia, más un "Spread Modelo" basado las "curvas Emisoras".
· Swap Cámara Promedio (CMS), Forward de FX e inflación, Cross Currency Swap (CCS), Interest Rate Swap (IRS)	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee ICAP, GFI, Tradition y Bloomberg según el siguiente criterio: Con los precios de mercado publicados se construye la curva de valorización mediante el método de bootstrapping y luego se utiliza esta curva para valorizar los distintos derivados.
· Opciones FX	Black-Scholes	Fórmula ajustada por smile de volatilidad (volatilidad implícita). Los precios (volatilidades) los provee BGC Partners según el siguiente criterio: Con los precios de mercado publicados se construye la superficie de volatilidad mediante interpolación y luego se utilizan estas volatilidades para valorizar las opciones.
· Garantías por operaciones threshold, depósitos en garantías	Valor presente de los flujos	Operaciones relacionadas a los contratos de derivados Swap Cámara Promedio (CMS), Forward de FX e inflación, Cross Currency Swap (CCS), Interest Rate Swap (IRS) y opciones FX.

En limitadas ocasiones, se utilizan inputs no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado o un mix con datos que si son observables.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°38 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados a nivel 3:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Caps/Floors/Swaptions	Modelo Black Normal para Cap/Floors y Swaptions	No hay input observable de volatilidad implícita.
	Black – Scholes	No hay input observable de volatilidad implícita.
	Hull-White	Modelo Híbrido HW para tasas y movimiento browniano para FX. No hay input observable de volatilidad implícita.
	FRA Implícito	Start Fwd no soportadas por Murex (plataforma) debido a la estimación UF fwd.
· CCS, IRS, CMS en TAB	Valor presente de flujos	Valorización obtenida usando curva de interés interpolando a vencimiento de flujos, no obstante, TAB no es una variable directamente observable ni correlacionada a ningún insumo de mercado.
	Valor presente de flujos	Valorización utilizando precios de instrumentos de similares características más una tasa de castigo por liquidez.
· CCS (vencimientos mayor 25 años)	Valor presente de flujos	Las tasas (TIR) las provee ICAP, GFI, Tradition y Bloomberg según el siguiente criterio: Con los precios de mercado publicados se construye la curva de valorización mediante el método de bootstrapping y luego se utiliza esta curva para valorizar los distintos derivados.
· Bonos de reconocimiento	Spread sobre libre de riesgo	Valoración por modelo dinámico estocástico para obtener tasa de descuento.

El Banco estima que cualquier cambio en los criterios no observables respecto a los instrumentos clasificados en nivel 3, no produciría diferencias significativas en la medición del valor razonable.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Al 31 de diciembre de	Medidas de valor razonable			
	2021 MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	73.347	42.437	30.910	-
Instrumentos disponibles para la venta	5.803.139	5.789.050	13.534	555
Contratos de Derivados	10.123.607	-	10.121.111	2.496
Depósitos de dinero garantía	1.988.410	-	1.988.410	-
Totales	17.988.503	5.831.487	12.153.965	3.051
Pasivos				
Contratos de Derivados	10.871.241	-	10.871.241	-
Garantías por operaciones threshold	857.679	-	857.679	-
Totales	11.728.920	-	11.728.920	-

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°38

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Al 31 de diciembre de	Medidas de valor razonable			
	2020 MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	133.718	132.246	1.472	-
Instrumentos disponibles para la venta	7.162.542	7.145.285	16.731	526
Derivados	9.032.085	-	9.024.484	7.601
Depósitos de dinero garantía	608.359	-	608.359	-
Totales	16.936.704	7.277.531	9.651.046	8.127
Pasivos				
Derivados	9.018.660	-	9.015.900	2.760
Garantías por operaciones threshold	624.205	-	624.205	-
Totales	9.642.865	-	9.640.105	2.760

La siguiente tabla, presenta los activos y pasivos que no son medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidados. Su valor razonable se revela al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Al 31 de diciembre de	Medidas de valor razonable			
	2021 MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	35.754.511	-	-	35.754.511
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	4.249.697	4.249.697	-	-
Totales	40.004.208	4.249.697	-	35.754.511
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	36.421.937	-	18.520.999	17.900.938
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	8.732.109	-	8.732.109	-
Totales	45.154.046	-	27.253.108	17.900.938

Al 31 de diciembre de	Medidas de valor razonable			
	2020 MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	36.990.699	-	-	36.990.699
Totales	36.990.699	-	-	36.990.699
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	32.047.227	-	17.486.334	14.560.893
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	9.590.678	-	9.590.678	-
Totales	41.637.905	-	27.077.012	14.560.893

No hubo transferencia entre los niveles 1 y 2 para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°38

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

La siguiente tabla presenta la actividad del Banco para activos y pasivos medidos a valor razonable en base recurrente usando entradas significativas sin observar (nivel 3) al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Al 1 de enero de 2021	8.127	2.760
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(4.711)	-
Incluidas en resultados integrales	29	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Transferencias de nivel	(394)	(2.760)
Al 31 de diciembre de 2021	3.051	-
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado al 31 de diciembre de 2021 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de diciembre de 2020	(5.076)	(2.076)
	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Al 1 de enero de 2020	15.613	2.950
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(196)	1.012
Incluidas en resultados integrales	(179)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Transferencias de nivel	(7.111)	(1.202)
Al 31 de diciembre de 2020	8.127	2.760
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado al 31 de diciembre de 2020 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de diciembre de 2019	(7.486)	(190)

Las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas incluidas en resultado para los ejercicios 2021 y 2020 de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3), se registran en los Estados de Resultados Consolidados dentro del rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

El efecto potencial al 31 de diciembre de 2021 y 2020, sobre la valoración de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3) que se derivaría de un cambio en las principales hipótesis en el caso de utilizar otras hipótesis razonablemente posibles menos favorables o más favorables que las empleadas, no es considerado significativo para el Banco.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°38 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Las siguientes tablas muestran los instrumentos financieros sujetos de compensación de acuerdo a NIC 32, para 2021 y 2020:

Al 31 de Diciembre de 2021	Importes en balance con acuerdos contractuales de compensación			Resto Instrumentos financieros no sujetos a acuerdos contractuales de compensación	Importe en estado de situación financiera
	Importes brutos	Importes compensados en balance	Importe neto presentados en balance		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo					
Contratos de derivados financieros (*)	8.976.617	-	8.976.617	1.146.990	10.123.607
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	-	-	-	35.676.007	35.676.007
Totales	8.976.617	-	8.976.617	36.822.997	45.799.614
Pasivo					
Contratos de derivados financieros (*)	8.730.066	-	8.730.066	2.141.175	10.871.241
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	86.634	-	86.634	-	86.634
Dépositos y obligaciones con bancos	-	-	-	36.858.576	36.858.576
Totales	8.816.700	-	8.816.700	38.999.751	47.816.451

(*) En estos rubros existen garantías por MM\$ 882.398 y MM\$ 999.425 para derivados activos y pasivos respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020	Importes en balance con acuerdos contractuales de compensación			Resto Instrumentos financieros no sujetos a acuerdos contractuales de compensación	Importe en estado de situación financiera
	Importes brutos	Importes compensados en balance	Importe neto presentados en balance		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo					
Contratos de derivados financieros	8.840.436	-	8.840.436	191.649	9.032.085
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	-	-	-	33.432.349	33.432.349
Totales	8.840.436	-	8.840.436	33.623.998	42.464.434
Pasivo					
Contratos de derivados financieros	8.922.079	-	8.922.079	96.581	9.018.660
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	969.808	-	969.808	-	969.808
Dépositos y obligaciones con bancos	-	-	-	31.471.283	31.471.283
Totales	9.891.887	-	9.891.887	31.567.864	41.459.751

(*) En estos rubros existen garantías por MM\$191.802 y MM\$ 96.263 para derivados activos y pasivos respectivamente.

El Banco de cara a reducir la exposición de crédito en sus operaciones de derivados financieros, ha suscrito acuerdos bilaterales de colateral con sus contrapartes, en los cuales establece los términos y condiciones bajo los cuales éstos operan. En términos generales, el colateral (recibido/entregado) opera cuando el neto del valor razonable de los instrumentos financieros mantenidos supera los umbrales definidos en los respectivos contratos.

A continuación se detallan los contratos de derivados financieros, según su acuerdo de colateral:

Contratos de derivados financieros	Al 31 de diciembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
Contratos de Derivados con acuerdo de colateral umbral igual a cero	8.696.994	9.280.079	8.127.263	7.900.539
Contratos de Derivados con acuerdo de colateral umbral distinto a cero	1.124.413	906.479	471.529	606.661
Contratos de Derivados sin acuerdo de colateral	302.200	684.683	433.293	511.460
Total contratos de derivados financieros	10.123.607	10.871.241	9.302.085	9.018.660

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Introducción y descripción general

El Banco, mediante su actividad con instrumentos financieros, está expuesto a varios tipos de riesgos. Los principales riesgos relacionados con los instrumentos financieros aplicables al Banco son los siguientes:

- **Riesgos de mercado:** surgen por mantener instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por variaciones en las condiciones de mercado; incluye generalmente los siguientes tipos de riesgo:
 - a. Riesgo cambiario: surge como consecuencia de variaciones en el tipo de cambio entre monedas.
 - b. Riesgo de valor razonable por tipo de interés: surge como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.
 - c. Riesgo de precio: surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, bien por factores específicos del propio instrumento, o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.
 - d. Riesgo de inflación: surge como consecuencia de cambios en los índices inflacionarios en Chile, cuyo efecto aplicaría principalmente a instrumentos financieros denominados en UF.
- **Riesgo de crédito:** es el riesgo de que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas naturales o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera.
- **Riesgo de liquidez:** se denomina riesgo de liquidez a la posibilidad de que una entidad no pueda atender a sus compromisos de pago o, que para atenderlos, tenga que recurrir a la obtención de fondos en condiciones gravosas o que pudieran deteriorar la imagen y reputación de la entidad.
- **Riesgo operacional:** se denomina riesgo que por errores humanos, en los sistemas, fraudes o eventos externos, que pudieran ocasionar al Banco pérdidas de reputación, tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras.
- **Riesgo de capital:** es el riesgo de que el Banco tenga una cantidad y / o calidad de capital insuficientes para cumplir los requisitos mínimos para operar como banco, responder a las expectativas del mercado con respecto a su capacidad crediticia y respaldar el crecimiento de su negocio y cualquier estrategia que pueda surgir de acuerdo con su plan estratégico.

Esta nota incluye información de la exposición del Banco a estos riesgos, y sus objetivos, políticas y procesos envueltos en la medición y manejo de ellos.

Estructura de manejo de riesgos

El Directorio es responsable por el establecimiento y seguimiento de la estructura de manejo de riesgos del Banco y con este propósito cuenta con un sistema de gobierno corporativo en línea con las recomendaciones y tendencias internacionales, adaptado a la realidad regulatoria chilena y adecuado a las prácticas más avanzadas de los mercados en que desarrolla su actividad. Para mejor ejercicio de esta función, el Directorio ha establecido el Comité de Riesgo Integral ("CIR") el cual tiene como misión principal asistirle en el desarrollo de sus funciones relacionadas con el control y manejo de riesgos del Banco. Complementando al CIR en el manejo de riesgos, el Directorio cuenta también con 3 comités claves: Comité de Activos y Pasivos (CAPA), Comité de Mercados (CDM) y el Comité de Directores y Auditoría (CDA). Cada uno de los comités está compuesto por directores y miembros ejecutivos de la Administración del Banco.

El CIR es responsable de desarrollar políticas de manejo de riesgos del Banco conforme a las directrices del Directorio, del Departamento Global de Riesgo de Santander España 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, 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. El Banco, a través de la formación y gestión de normas y procedimientos, pretende desarrollar un entorno de control disciplinado y constructivo, en el que todos sus empleados comprenden sus funciones y obligaciones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

1. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado surge como consecuencia de la actividad mantenida en los mercados, mediante instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por variaciones en las condiciones del mercado, reflejadas en cambios en los diferentes activos y factores de riesgos financieros. El riesgo puede ser mitigado a través de coberturas mediante otros productos (activos/pasivos o derivados), o deshaciendo la operación/posición abierta. El objetivo de la gestión de riesgo de mercado es la gestión y el control de la exposición al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables.

Existen cuatro grandes factores de riesgo que afectan a los precios de mercado: tipos de interés, tipos de cambio, precio, e inflación. Adicionalmente, y para determinadas posiciones, resulta necesario considerar también otros riesgos, tales como el riesgo de spread, riesgo de base, riesgo de commodities, la volatilidad o el riesgo de correlación.

Gestión de riesgo de mercado

La gestión interna del Banco para medir el riesgo de mercado se basa principalmente en los procedimientos y normas de Santander, los cuales se basan en analizar la gestión en tres componentes principales:

- cartera de negociación;
- cartera de gestión financiera local;
- cartera de gestión financiera foránea.

La cartera 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 comprados y vendidos por el Banco con la intención de venderlos en el corto plazo a fin de beneficiarse de las variaciones de precios a corto plazo. Las carteras de gestión financiera incluyen todas las inversiones financieras no consideradas en la cartera de negociación.

La responsabilidad general de riesgo de mercado recae en el ALCO. El departamento de riesgos/finanzas del Banco es el responsable de la elaboración de políticas detalladas de gestión y de su aplicación en la operativa del Banco conforme a las directrices establecidas por el ALCO y por el Departamento de Riesgo Global del Banco Santander de España.

Las funciones del departamento en relación a la cartera de negociación conllevan lo siguiente:

- i. aplicar las técnicas de "Valor en Riesgo" (VaR) para medir el riesgo de tipo de interés,
- ii. ajustar a mercado las carteras de negociación y la medición de la utilidad y pérdida diaria de las actividades comerciales,
- iii. comparar el VAR real con los límites establecidos,
- iv. establecer procedimientos de control de pérdidas en exceso de límites predeterminados y
- v. proporcionar información sobre las actividades de negociación para el ALCO, otros miembros de la Administración del Banco, y el Departamento de Riesgo Global de Santander – España.

Las funciones del departamento en relación a las carteras de gestión financiera conllevan lo siguiente:

- i. aplicar simulaciones de sensibilidad (como se explica abajo) para medir el riesgo de tipo de interés de las actividades en moneda local y la pérdida potencial previstas por estas simulaciones y
- ii. proporciona los informes diarios respectivos al ALCO, otros miembros de la Administración del Banco, y el Departamento de Riesgo Global de Santander – España.

Riesgo de mercado – Cartera de negociación

El Banco aplica metodologías de VaR para medir el riesgo de mercado de su cartera de negociación. El Banco tiene una posición comercial consolidada compuesta de inversiones de renta fija, comercio de monedas foráneas y una mínima posición de inversiones en acciones. La composición de esta cartera se compone esencialmente de bonos del Banco Central de Chile, bonos hipotecarios y bonos corporativos emitidos localmente de bajo riesgo. Al cierre de año la cartera de negociación no presentaba inversiones en carteras accionarias.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Para el Banco, la estimación del VaR se realiza bajo la metodología de simulación histórica, la cual consiste en observar el comportamiento de las pérdidas y ganancias que se hubieran producido con la cartera actual de estar vigentes las condiciones de mercado de un determinado período histórico para, a partir de esa información, inferir la pérdida máxima con un determinado nivel de confianza. La metodología tiene la ventaja de reflejar de forma precisa la distribución histórica de las variables de mercado y de no requerir ningún supuesto de distribución de probabilidad específica. Todas las medidas VaR están destinadas a determinar la función de distribución para el cambio en el valor de una cartera determinada, y una vez conocida esta distribución, para calcular el percentil relacionados con el nivel de confianza necesario, que será igual al valor en riesgo en virtud de esos parámetros. Según lo calculado por el Banco, el VaR es una estimación de la pérdida máxima esperada del valor de mercado de una determinada cartera en un horizonte de 1 día a una confianza del 99,00%. Es la pérdida máxima de un día en que el Banco podría esperar a sufrir en una determinada cartera con el 99,00% de nivel de confianza. En otras palabras, es la pérdida que el Banco esperaría superar sólo el 1,0% del tiempo. El VaR proporciona una sola estimación del riesgo de mercado que no es comparable de un riesgo de mercado a otro. Los retornos se calculan utilizando una ventana temporal de 2 años o al menos 520 datos obtenidos desde la fecha de referencia de cálculo del VaR hacia atrás en el tiempo.

El Banco no calcula tres VaR separados. Se calcula un sólo VaR para toda la cartera de negociación la que, además, está segregada por tipo de riesgo. El programa VaR realiza una simulación histórica y calcula un Estado de ganancias y pérdidas (G&P) por 520 puntos de datos (días) para cada factor de riesgo (renta fija, divisas y renta variable). El G&P de cada factor de riesgo se suma y se calcula un VaR consolidado con 520 puntos o días de datos. A la vez, se calcula el VaR para cada factor de riesgo basado en el G&P individual calculado para cada factor. Es más, se calcula un VaR ponderado de la forma descrita anteriormente pero que da una ponderación mayor a los 30 puntos de datos más recientes. Se informa el mayor de los dos VaR.

El Banco usa las estimaciones VaR para entregar una advertencia en caso de que las pérdidas estimadas estadísticamente en la cartera de negociación excedan los niveles prudentes y, por ende, existen ciertos límites predeterminados.

Limitaciones del modelo VaR

Al aplicar esta metodología de cálculo no se hace ningún supuesto sobre la distribución de probabilidad de los cambios en los factores de riesgo, simplemente se utilizan los cambios observados históricamente para generar escenarios para los factores de riesgo en los que se valorará cada una de las posiciones en cartera.

Se hace necesaria la definición de una función de valoración $f_j(x_i)$ para cada instrumento j , preferiblemente la misma que utiliza para el cálculo del valor de mercado y resultados de la posición diaria. Esta función de valoración se aplicará en cada escenario para generar precios simulados de todos los instrumentos en cada escenario.

Además, la metodología VaR debe interpretarse considerando las siguientes limitaciones:

- Cambios en las tasas de mercado y los precios pueden no ser variables aleatorias independientes e idénticamente distribuidas, ni tampoco tener una distribución normal. En particular, el supuesto de distribución normal puede subestimar la probabilidad de movimientos extremos del mercado;
- los datos históricos utilizados por el Banco puede que no proporcionen la mejor estimación de la distribución conjunta de cambios en los factores de riesgo en el futuro, y cualquier modificación de los datos puede ser inadecuada. En particular, el uso de los datos históricos puede fallar en captar el riesgo de posibles fluctuaciones del mercado extremas y adversas independiente del período de tiempo utilizado;
- un horizonte de tiempo de 1 día puede que no capte plenamente aquellas posiciones de riesgo de mercado que no puedan ser liquidadas o cubiertas en un día. No sería posible liquidar o cubrir todas las posiciones en un día;
- el VaR se calcula al cierre de los negocios, no obstante, las posiciones de negociación pueden cambiar sustancialmente en el transcurso del día de negociación;
- el uso de 99% de nivel de confianza no toma en cuenta, ni hace ninguna declaración acerca de, las pérdidas que puedan ocurrir más allá de este nivel de confianza, y
- el modelo como tal VaR no captura todos los efectos complejos de los factores de riesgo sobre el valor de las posiciones o carteras, y por tanto, podría subestimar las pérdidas potenciales.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

En ningún momento de los años 2021 y 2020, el Banco excedió los límites VaR en relación a los 3 componentes que componen la cartera de negociación: inversiones renta fija, inversiones de renta variable e inversiones en moneda extranjera.

El Banco realiza *back-testing* diariamente y, por lo general, se descubre que las pérdidas por negociaciones superan al VaR estimado casi uno de cada 100 días comerciales. A la vez, se estableció un límite al VaR máximo que se está dispuesto a aceptar sobre la cartera de negociación. Tanto en 2021 como 2020, el Banco se ha mantenido dentro del límite máximo que estableció para el VaR, incluso en aquellas instancias en que el VaR real superó el estimado.

Los niveles altos, bajos y promedios por cada componente y para cada año, fueron los siguientes:

VAR	2021 MMUS\$	2020 MMUS\$
Consolidado:		
Alta	4,50	5,10
Baja	1,95	1,81
Promedio	3,10	3,02
Inversiones renta fija:		
Alta	4,14	4,87
Baja	1,95	1,38
Promedio	2,93	2,62
Inversiones renta variable:		
Alta	0,32	0,01
Baja	0,14	-
Promedio	0,17	-
Inversiones moneda extranjera		
Alta	3,66	2,49
Baja	0,14	0,17
Promedio	0,70	1,52

Riesgo de mercado – Cartera de gestión financiera local y foránea

La cartera de gestión financiera del Banco incluye la mayoría de los activos del Banco y los pasivos que no son de negociación, incluyendo la cartera de créditos/préstamos. Para estas carteras, las decisiones de inversión y de financiación están muy influenciadas por las estrategias comerciales del Banco.

El Banco utiliza un análisis de sensibilidad para medir el riesgo de mercado de la moneda local y extranjera (no incluidos en la cartera de negociación). El Banco realiza una simulación de escenarios la cual vendrá calculada como la diferencia existente entre el valor presente de los flujos en el escenario escogido (curva con movimiento paralelo de 100 pb en todos sus tramos) y su valor en el escenario base (mercado actual). Todas las posiciones en moneda local indexadas a inflación (UF) se ajustan por un factor de sensibilidad de 0,57 lo que representa un cambio de la curva de tipos en 57 puntos base en las tasas reales y 100 puntos base en las tasas nominales. El mismo escenario se lleva a cabo para las posiciones en moneda extranjera netas y las tasas de interés de en US dólares. 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.

Para determinar el límite consolidado, se agrega el límite de moneda extranjera al límite de la moneda local tanto para el límite de pérdida financiera neta como para el límite de pérdida de capital y reservas, usando la siguiente fórmula:

Límite consolidado = raíz cuadrada de $a^2 + b^2 + 2ab$

a: límite en moneda nacional.

b: límite en moneda extranjera.

Puesto que se asume que la correlación es 0. $2ab = 0$.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Limitaciones de los modelos de sensibilidad

El supuesto más importante es el uso de un cambio de 100 puntos base en la curva de rendimiento (57 puntos base para las tasas reales). El Banco utiliza un cambio de 100 puntos base dado a que cambio repentino de esta magnitud se consideran realistas. El Departamento de Riesgo Global de Santander España también ha establecido unos límites comparables por país, a fin de poder comparar, monitorear y consolidar el riesgo de mercado por país de una manera realista y ordenada.

Además, la metodología de simulaciones de sensibilidad debe interpretarse considerando las siguientes limitaciones:

- La simulación de escenarios supone que los volúmenes permanezcan en los Estados de Situación Financiera Consolidados del Banco y que siempre son renovados a su vencimiento, omitiendo el hecho de que ciertas consideraciones de riesgo de crédito y pagos anticipados pueden afectar el vencimiento de determinadas posiciones.
- Este modelo supone un cambio igual en toda la curva de rendimiento de todo y no toma en cuenta los diferentes movimientos para diferentes vencimientos.
- El modelo no tiene en cuenta la sensibilidad de volúmenes que resulte de los cambios en las tasas de interés.
- Los límites a las pérdidas de los ingresos financieros presupuestados, se calculan sobre una base de ingresos financieros previstos para el año que no se puede obtener, lo que significa que el porcentaje real de los ingresos financieros en situación de riesgo podría ser mayor de lo esperado.

Riesgo Mercado – Cartera de gestión financiera – al 31 diciembre de 2021 y 2020:

	2021		2020	
	Efecto en ingresos financieros	Efecto en capital	Efecto en ingresos financieros	Efecto en capital
Cartera de gestión financiera – moneda local (en \$MM)				
Límite de pérdida	32.865	84.864	100.000	329.275
Alta	31.233	80.097	66.504	302.263
Baja	13.694	41.653	26.492	214.596
Promedio	24.018	62.916	45.380	255.070
Cartera de gestión financiera – moneda extranjera (en MM\$US)				
Límite de pérdida	36.619	34.991	32	53
Alta	8.545	32.205	19	47
Baja	698	1.055	2	12
Promedio	3.733	17.615	5	33
Cartera de gestión financiera – consolidada (en \$MM)				
Límite de pérdida	32.865	84.864	100.000	329.275
Alta	25.709	78.259	67.584	286.436
Baja	12.854	56.857	25.111	210.706
Promedio	21.041	69.577	46.044	246.292

Reforma IBOR

En diciembre de 2020, el ICE Benchmark Administration Limited (IBA) lanzó una consulta sobre su intención de dejar de publicar las tasas LIBOR en monedas diferentes al dólar hasta el 31 de diciembre de 2021 y de todos los demás parámetros del LIBOR en US\$, tras su publicación el 30 de junio de 2023. El Banco ha estado trabajando desde el año 2019 en la transición de distintas tasas de referencia libres de riesgos (en adelante también "RFR" por sus siglas en inglés), entre ellas, la tasa LIBOR. En este contexto, el plan de trabajo del Banco incluye la identificación de los clientes impactados, las áreas impactadas, los diversos riesgos a los que el Banco se ve expuesto, la determinación de equipos de trabajo respecto de cada riesgo, el involucramiento de la alta administración en un plan de gobierno del proyecto robusto y un plan de acción respecto de cada una de las áreas impactadas/riesgo identificados, lo cual nos permitirá afrontar los desafíos impuestos por los cambios de las tasas de referencia. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las exposiciones de activos y pasivos financieros impactados por la reforma del IBOR se presentan a continuación

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Depositos	Instrumentos Financieros	Contratos de Derivados (Activo)	Contratos de Derivados (Pasivos)
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
31.12.2021	609.243	-	38.819	1.672.422	1.623.725
31.12.2020	362.331	582.979	200.301	614.035	483.789

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

El Banco ha iniciado su programa de transición al IBOR centrado principalmente en: i) La identificación de los riesgos asociados a la transición la definición de las acciones de mitigación, ii) Desarrollar productos referenciados a las tasas de sustitución propuestos, iii) Desarrollar la capacidad de transición, a través de la renegociación de los contratos ya existentes referenciados a LIBOR. Al 31 de diciembre de 2021, las partidas de activos y pasivos financieros impactados por la reforma del IBOR son los créditos y cuentas por cobrar a clientes, depósitos, instrumentos financieros y contratos de derivados.

Para cumplir con sus funciones, el CIR trabaja directamente con los departamentos de control y riesgo del Banco cuyos objetivos conjuntos incluyen:

- Evaluar aquellos riesgos que por su tamaño pudieran comprometer la solvencia del Banco, o que presenten potencialmente riesgos operacionales o de reputación significativos;
- asegurar que el Banco se dota de los medios, sistemas, estructuras y recursos acordes con las mejores prácticas que permitan implantar la estrategia en la gestión de riesgos;
- asegurar la integración, control y gestión de todos los riesgos del Banco;
- ejecutar la aplicación en todo el Banco y sus negocios de principios, políticas y métricas de riesgo homogéneas;
- desarrollar e implantar un modelo de gestión de riesgos en el Banco, de manera que la exposición de riesgo se integre adecuadamente en los diferentes procesos de toma de decisiones;
- identificar concentraciones de riesgo y alternativas de mitigación, realizar un seguimiento del entorno macroeconómico y competitivo, cuantificando sensibilidades y el previsible impacto de diferentes escenarios sobre el posicionamiento de riesgos; y
- realizar la gestión de los riesgos estructurales de liquidez, tipos de interés y tipos de cambio, así como de la base de recursos propios del Banco.

Para cumplir con los objetivos anteriormente mencionados, el Banco (Administración y ALCO) realiza varias actividades relacionadas a la gestión de riesgo, las cuales incluyen: calcular las exposiciones al riesgo de las diferentes carteras y/o inversiones, considerando factores mitigadores (garantías, netting, colaterales, etc.); calcular las probabilidades de pérdida esperada de cada cartera y/o inversiones; asignar los factores de pérdida a las nuevas operaciones (rating y scoring); medir los valores en riesgos de las carteras y/o inversiones en función de distintos escenarios mediante simulaciones históricas; establecer límites a las potenciales pérdidas en función de los distintos riesgos incurridos; determinar los impactos posibles de los riesgos estructurales en los Estados de Resultados Consolidados del Banco; fijar los límites y alertas que garanticen la liquidez del Banco; e identificar y cuantificar los riesgos operacionales por líneas de negocios y así facilitar su mitigación mediante acciones correctoras.

El Comité Integral de riesgo (CIR) es principalmente responsable de vigilar el cumplimiento de las políticas y procedimientos de gestión de riesgo del Banco, y de revisar la adecuación del marco de gestión de riesgos en relación con los riesgos que enfrenta el Banco.

2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas naturales o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera. Para propósitos de la gestión del riesgo de crédito, el Banco consolida todos los elementos y componentes de la exposición al riesgo crediticio (ej. riesgo de mora individual por acreedor, riesgo innato de una línea de negocio o sector, y/o riesgo geográfico).

Mitigación del riesgo de crédito de créditos y/o cuentas por cobrar

El Directorio ha delegado la responsabilidad del manejo del riesgo de crédito al Comité Integral de riesgo (CIR) y los departamentos de riesgos del Banco cuyos roles se resumen como sigue:

- *Formulación de políticas de crédito*, en consulta con las unidades de negocio, cubriendo los requisitos de garantía, evaluación crediticia, calificación de riesgos y presentación de informes, documentos y procedimientos legales en cumplimiento con los requisitos reglamentarios, legales e internos del Banco.

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

- *Establecer la estructura de la autorización para la aprobación y renovación de solicitudes de crédito.* El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias y países. Los límites de autorización se asignan a los respectivos oficiales de la unidad de negocio (comerciales, consumo, PYMEs) para ser monitoreados de forma permanente por la Administración. Además, estos límites son revisados periódicamente. Los equipos de evaluación de riesgo a nivel de sucursal interactúan regularmente con clientes, no obstante para grandes operaciones, los equipos de riesgo de la matriz e inclusive el CIR, trabajan directamente con los clientes en la evaluación de los riesgos de crédito y la preparación de solicitudes de crédito. Inclusive, Banco Santander España participa en el proceso de aprobación de los créditos más significativos, por ejemplo a clientes o grupos económicos con importes de deuda mayores de US\$ 40 millones.
- *Limitar concentraciones de exposición a clientes, contrapartes, en áreas geográficas, industrias (para cuentas por cobrar o créditos), y por emisor, calificación crediticia y liquidez (para inversiones).*
- *Desarrollar y mantener la clasificación de riesgo del Banco,* con el fin de clasificar los riesgos según el grado de exposición a pérdida financiera que enfrentan los respectivos instrumentos financieros y con el propósito de enfocar el manejo o gestión del riesgo específicamente a los riesgos asociados.
- *Revisar y evaluar el riesgo de crédito.* Las divisiones de riesgo de la Administración son en gran medida independientes de la división comercial del Banco y evalúan todos los riesgos de crédito en exceso de los límites designados, previo a las aprobaciones de créditos a clientes o previo a la adquisición de inversiones específicas. Las renovaciones y revisiones de créditos están sujetas a procesos similares.

En la preparación de una solicitud de crédito para un cliente corporativo, el Banco verifica varios parámetros como la capacidad de servicio de la deuda (incluyendo, por lo general, los flujos de efectivo proyectados), la historia financiera del cliente y/o proyecciones para el sector económico en que opera. La división de riesgo está estrechamente envuelta en este proceso. Todas las solicitudes contienen un análisis de las fortalezas y debilidades del cliente, una calificación y una recomendación. Los límites de crédito no están determinados sobre la base de los saldos pendientes de los clientes, sino en el riesgo de crédito directo e indirecto del grupo financiero. Por ejemplo, una sociedad anónima sería evaluada junto con sus subsidiarias y afiliadas.

Los créditos de consumo son evaluados y aprobados por sus divisiones de riesgo respectivas (individuos, PYMEs) y el proceso de evaluación se basa en un sistema de evaluación conocido como Garra (Banco Santander-Chile) y Syseva de Santander Banefe, ambos procesos son descentralizados, automatizados y se basan en un sistema de puntuación que incluye las políticas de riesgo de crédito implementadas por el Directorio del Banco. El proceso de solicitud de créditos se basa en la recopilación de información para determinar la situación financiera del cliente y la capacidad de pago. Los parámetros que se utilizan para evaluar el riesgo de crédito del solicitante incluyen varias variables tales como: niveles de ingresos, duración del actual empleo, endeudamiento, informes de agencias de crédito.

Durante el año 2021 el Gobierno del Estado de Chile y la CMF han impulsado un paquete de medidas destinadas a otorgar mayor flexibilidad al sistema financiero. En este contexto, el Banco ha puesto a disposición de los clientes una serie de medidas basadas principalmente en períodos de gracia, mayor liquidez a determinadas empresas o reprogramación de créditos hipotecarios. Con el objetivo de gestionar adecuadamente el riesgo de crédito asociado, el Banco ha desarrollado un monitoreo cercano y continuo de los vencimientos de estas operaciones. Al 31 de diciembre de 2021, el 99% de estas operaciones ya han expirado su período de gracia, estando el 98% de ellas al día (sin mora).

Mitigación del riesgo de crédito de otros activos financieros (inversiones, derivados, compromisos)

Como parte del proceso de adquisición de inversiones financieras e instrumentos financieros, el Banco considera la probabilidad de incobrabilidad de los emisores o las contrapartes utilizando evaluaciones internas y externas tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco. Además, el Banco se rige por una política estricta y conservadora la cuál asegura que los emisores de sus inversiones y contrapartes en transacciones de instrumentos derivados sean de la más alta reputación.

Adicionalmente, el Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en los Estados de Situación Financiera Consolidados, como por ejemplo: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

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 sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

Exposición máxima al riesgo de crédito

Para los activos financieros reconocidos en los Estados de Situación Financiera Consolidados, la exposición al riesgo de crédito es igual a su valor contable. Para las garantías financieras concedidas, la máxima exposición al riesgo de crédito es el máximo importe que el Banco tendría que pagar si la garantía fuera ejecutada.

A continuación, se presenta la distribución por activo financiero de la exposición máxima al riesgo de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020, sin deducir las garantías reales ni las mejoras crediticias recibidas:

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2021 Monto de exposición MM\$	2020 Monto de exposición MM\$
Depósitos en bancos	5	1.998.236	2.137.891
Operaciones con liquidación en curso	5	390.271	452.963
Instrumentos para negociación	6	73.347	133.718
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	10.123.607	9.032.085
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos (neto)	9 y 10	35.676.007	33.432.349
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	5.803.139	7.162.542
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	4.380.680	-
Compromisos de préstamo/crédito no reconocidos:			
Cartas de créditos documentarias emitidas	23	323.531	165.119
Cartas de crédito del exterior confirmadas	23	53.777	82.779
Boletas de garantía	23	1.390.410	1.090.643
Líneas de crédito disponibles	23	8.986.535	8.391.414
Avales y fianzas	23	579.051	441.508
Otros compromisos de créditos irrevocables	23	265.517	406.234
Totales		70.044.108	62.929.245

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

En cuanto a la calidad de los créditos y cuentas por cobrar a clientes, estos se clasifican en conformidad a lo descrito en el compendio de normas contables de la CMF al 31 de septiembre de 2021 y 2020:

Categoría Comerciales Carterizados	Al 31 de diciembre de							
	2021				2020			
	Individuales	Porcentaje	Provisión	Porcentaje	Individuales	Porcentaje	Provisión	Porcentaje
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%
A1	43.095	0,12	14	-	35.166	0,10	11	-
A2	794.724	2,17	625	0,07	708.645	2,06	466	0,05
A3	2.170.881	5,93	4.680	0,49	1.971.814	5,73	2.932	0,30
A4	2.910.261	7,94	18.605	1,94	2.452.158	7,13	17.261	1,77
A5	2.782.963	7,60	34.907	3,64	2.824.129	8,21	35.107	3,59
A6	2.016.275	5,50	41.405	4,32	1.953.513	5,68	41.468	4,25
B1	755.101	2,06	21.924	2,29	715.349	2,08	21.420	2,19
B2	238.705	0,65	10.615	1,11	161.472	0,47	9.326	0,95
B3	80.133	0,22	3.478	0,36	66.379	0,19	3.331	0,34
B4	88.529	0,24	6.800	0,71	122.678	0,36	19.284	1,97
C1	177.246	0,48	3.543	0,37	168.035	0,49	3.361	0,34
C2	102.046	0,28	12.778	1,33	81.772	0,24	8.177	0,84
C3	50.482	0,14	15.194	1,58	56.928	0,17	14.232	1,46
C4	66.014	0,18	28.979	3,02	50.403	0,15	20.161	2,06
C5	102.390	0,28	69.127	7,21	40.803	0,12	26.522	2,72
C6	75.326	0,21	70.368	7,34	136.424	0,40	134.590	13,78
Subtotal	12.454.171	34,00	343.042	35,78	11.545.668	33,57	357.649	36,61
	Grupales	Porcentaje	Provisión	Porcentaje	Grupales	Porcentaje	Provisión	Porcentaje
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%
Comercial								
Cartera normal	4.943.438	13,49	85.736	8,94	5.077.553	14,76	78.137	8,00
Cartera en incumplimiento	361.307	0,99	191.202	19,94	414.315	1,20	210.903	21,59
Subtotal	5.304.745	14,48	276.938	28,88	5.491.868	15,96	289.040	29,59
Vivienda								
Cartera normal	13.483.219	36,80	20.182	2,11	12.004.931	34,91	23.674	2,42
Cartera en incumplimiento	392.956	1,07	53.779	5,61	406.894	1,18	37.607	3,85
Subtotal	13.876.175	37,87	73.961	7,72	12.411.825	36,09	61.281	6,27
Consumo								
Cartera normal	4.844.527	13,22	140.012	14,60	4.697.166	13,66	95.567	9,78
Cartera en incumplimiento	154.722	0,42	124.808	13,02	243.713	0,72	173.274	17,75
Subtotal	4.999.249	13,64	264.820	27,62	4.940.879	14,38	268.841	27,53
Totales carteras	36.634.340	100,00	958.761	100,00	34.390.240	100,00	976.811	100,00

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco estima que la calidad crediticia de sus otros activos y pasivos financieros no es significativo para efectuar su revelación.

Respecto a la cartera de evaluación individual las distintas categorías corresponden a:

- Categorías A o Cartera en Cumplimiento Normal, es aquella que está conformada por deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos financieros, y que de acuerdo con la evaluación de su situación económico-financiera, no se visualiza que esta condición cambie en el corto plazo.
- Categorías B o Cartera Subestándar, es aquella que contempla 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.
- Categorías C o Cartera en Incumplimiento, está conformada por aquellos deudores sobre los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

En cuanto a las carteras de evaluación grupal se realiza una evaluación en conjunto de las operaciones que la componen.

Refiérase a la Nota N°31 para el detalle de los créditos del Banco deteriorados y sus respectivas provisiones. También refiérase a la Nota N°20 para un detalle de los vencimientos de activos financieros del Banco.

Exposición a riesgo al crédito en contratos de derivados con el exterior

Al 31 de diciembre de 2021, la exposición extranjera del Banco, incluido el riesgo de la contraparte en la cartera de instrumentos derivados, fue de US\$ 2.639 millones o el 1,58% de los activos. En la tabla a continuación, la exposición a instrumentos derivados se calcula usando el riesgo de crédito equivalente, que es igual al valor neto del reemplazo más el valor potencial máximo, considerando el colateral en efectivo, que mitiga la exposición.

A continuación, se incluyen detalles adicionales con respecto a nuestra exposición a aquellos países que tienen una calificación sobre 1 y que corresponden a las mayores exposiciones. A continuación, se detalla la exposición al 31 de diciembre de 2021, considerando el valor razonable de los instrumentos derivados.

País	Clasificación	Instrumentos derivados	Depósitos	Créditos	Inversiones financieras	Exposición
		(ajustados a mercado)	MM US\$	MM US\$	MM US\$	total
		MM US\$				MM US\$
China	2	8,94	-	-	-	8,94
Colombia	2	-	-	-	-	-
Italia	2	-	1,99	0,13	-	2,12
México	2	3,30	0,03	-	-	3,33
Panamá	2	1,84	-	-	-	1,84
Perú	2	0,13	-	-	-	0,13
Uruguay	2	-	-	0,06	-	0,06
Total		14,21	2,02	0,19	-	16,42

Nuestra exposición a España dentro del grupo es la siguiente:

Contraparte	País	Clasificación	Instrumentos derivados	Depósitos	Créditos	Inversiones	Exposición
			(ajustados a mercado) MM US\$	MM US\$	MM US\$	financieras MM US\$	total MM US\$
Banco Santander España (*)	España	1	146,88	230,05	-	-	376,93

(*) Incluimos nuestra exposición de Santander Hong Kong, BSCH España y Santander NY como exposición a España.

Deterioro de otros instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no tuvo deterioros significativos en sus activos financieros diferentes a créditos y/o cuentas por cobrar.

Garantías y mejoras crediticias

La máxima exposición al riesgo de crédito, en algunos casos, se ve reducida por garantías, mejoras crediticias y otras acciones que mitigan la exposición del Banco. En base a ello, la constitución de garantías es un instrumento necesario, pero no suficiente en el otorgamiento de un crédito; por tanto la aceptación del riesgo por parte del Banco requiere la verificación de otras variables o parámetros tales como la capacidad de pago o generación de recursos para mitigar el riesgo contraído.

Los procedimientos para la gestión y valoración de garantías están recogidos en la política interna de gestión de riesgo. En dichas políticas se establecen los principios básicos para la gestión del riesgo de crédito, lo que incluye la gestión de las garantías recibidas en las operaciones con clientes. En este sentido, el modelo de gestión de riesgos incluye valorar la existencia de garantías apropiadas y suficientes que permitan llevar a cabo la recuperación del crédito cuando las circunstancias del deudor no le permitan hacer frente a sus obligaciones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Los procedimientos utilizados para la valoración de las garantías son acordes a las mejores prácticas del mercado, que implican la utilización de tasaciones en garantías inmobiliarias, precio de mercado en valores bursátiles, valor de las participaciones en un fondo de inversión, etc. Todas las garantías reales recibidas deben estar correctamente instrumentadas e inscritas en el registro correspondiente, así como contar con la aprobación de las divisiones legales del Banco.

El Banco además cuenta con herramientas de calificación que permiten ordenar la calidad crediticia de las operaciones o clientes. Para poder estudiar cómo varía esta probabilidad, el Banco dispone de bases de datos históricas que almacenan la información generada internamente. Las herramientas de calificación varían según el segmento del cliente analizado (comerciales, consumo, PYMEs, etc.).

Se presenta a continuación, el detalle de activos financieros deteriorados y no deteriorados que tiene asociadas garantías, colaterales o mejoras crediticias a favor del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Activos financieros no deteriorados:		
Propiedades/hipotecas	27.013.636	25.424.161
Inversiones y otros	1.813.714	2.306.062
Activos financieros deteriorados:		
Propiedades/hipotecas	1.715.628	1.548.568
Inversiones y otros	69.083	65.668
Totales	30.612.061	29.344.459

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

3. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus obligaciones financieras.

Gestión de riesgo de liquidez

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de varias transacciones bancarias tales como giros de cuentas corrientes, pagos de depósitos a plazo, pagos de garantías, desembolsos de operaciones con derivados, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

El enfoque del Banco a la gestión de la liquidez es asegurar, a la medida que sea posible, siempre tener suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de daño a la reputación del Banco. El Directorio fija límites en una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites regulatorios dictados por la CMF para los descálces de plazos.

Esos límites afectan a los descálces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

- i. Descálces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- ii. descálces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
- iii. descálces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

El departamento de tesorería recibe información de todas las unidades de negocio sobre el perfil de liquidez de sus activos y pasivos financieros y detalles de otros flujos de efectivo proyectados que deriven de negocios futuros. De acuerdo a esta información, tesorería mantiene una cartera de activos líquidos a corto plazo, compuestos en gran parte de inversiones líquidas, préstamos y anticipos a otros bancos, para garantizar que el Banco mantenga suficiente liquidez. Las necesidades de liquidez de las unidades de negocio se cumplen a través de transferencias a corto plazo desde tesorería para cubrir cualquier fluctuación a corto plazo y la financiación de largo plazo para abordar todos los requisitos de liquidez estructural.

El Banco monitorea su posición de liquidez de forma diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos. Además, al cierre de cada mes se realizan pruebas de estrés, para lo cual se utilizan una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones de fluctuación del mismo. La política de liquidez y los procedimientos están sujetos a revisión y aprobación del Directorio del Banco. Informes periódicos son generados detallando la posición de liquidez del Banco y sus afiliadas, incluyendo cualquier excepción y medidas correctoras adoptadas, los cuales se someten regularmente a la revisión por el ALCO.

El Banco se basa en los depósitos de clientes (retail) e institucionales, obligaciones con bancos, instrumentos de deuda y depósito a plazo como sus principales fuentes de financiación. Si bien la mayoría de las obligaciones con bancos, instrumentos de deuda y depósito a plazo tienen vencimientos superiores a un año, los depósitos de los clientes (retail) e institucionales suelen tener vencimientos más cortos y una gran proporción de ellos son pagaderos dentro de 90 días. La naturaleza a corto plazo de estos depósitos aumenta el riesgo de liquidez del Banco y por ende el Banco gestiona activamente este riesgo mediante la supervisión constante de las tendencias de mercado y el manejo de precios.

La exposición al riesgo de liquidez

Una de las medidas clave utilizada por el Banco para la gestión de riesgo de liquidez es la proporción de activos líquidos netos a los depósitos de los clientes. Para este fin, los activos líquidos netos deben incluir caja/efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones de deuda para los cuales existan un mercado activo y líquido menos los depósitos de los bancos, valores de renta fija emitidos, préstamos y otros compromisos con vencimiento en el próximo mes. Una medida similar, pero no idéntica, se utiliza como cálculo para medir el cumplimiento del Banco con el límite de liquidez establecido por la CMF, donde el Banco determina el descálce entre sus derechos y obligaciones según vencimientos de acuerdo al comportamiento estimado. Las proporciones de los descálces a 30 días en relación al capital y 90 días respecto a 2 veces el capital se muestra en el siguiente cuadro:

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	%	%
A 30 días	1	30
A 30 días moneda extranjera	2	15
A 90 días	2	32

Seguidamente se presenta el desglose, por vencimientos contractuales, de los saldos de los activos, pasivos y contingentes del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Al 31 de diciembre de 2021	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Vencimiento de activos (Nota N°20)	5.454.325	5.010.170	2.013.914	5.287.477	7.883.561	7.193.830	29.432.503	62.275.780
Vencimiento de pasivos (Nota N°20)	(19.625.676)	(5.720.212)	(3.886.855)	(6.075.164)	(10.533.015)	(4.737.817)	(7.787.555)	(58.366.294)
Vencimiento neto	(14.171.351)	(710.042)	(1.872.941)	(787.687)	(2.649.454)	2.456.013	21.644.948	3.909.486
Compromisos de préstamo contingentes:								
Avales y fianzas	-	(29.336)	(44.479)	(442.801)	(52.665)	(798)	(8.972)	(579.051)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	(29.379)	(20.199)	(4.199)	-	-	-	(53.777)
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	(77.679)	(156.045)	(89.794)	(13)	-	-	(323.531)
Garantías	-	(93.792)	(178.894)	(649.643)	(423.555)	(37.463)	(7.063)	(1.390.410)
Vencimiento neto, incluyendo compromisos	(14.171.351)	(940.228)	(2.272.558)	(1.974.124)	(3.125.687)	2.417.752	22.628.913	1.562.717

Al 31 de diciembre de 2020	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Vencimiento de activos (Nota N°17)	4.034.824	2.639.165	1.848.268	4.655.603	5.589.111	4.397.802	31.437.352	54.602.125
Vencimiento de pasivos (Nota N°17)	(15.867.957)	(7.821.474)	(4.029.845)	(3.589.747)	(4.714.324)	(8.142.738)	(6.817.582)	(50.983.667)
Vencimiento neto	(11.833.133)	(5.182.309)	(2.181.577)	1.065.856	874.787	(3.744.936)	24.619.770	3.618.458
Compromisos de préstamo contingentes:								
Avales y fianzas	-	(33.588)	(29.958)	(367.164)	(10.798)	-	-	(441.508)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	(18.247)	(48.056)	(16.163)	(313)	-	-	(82.779)
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	(42.089)	(83.764)	(36.201)	(3.065)	-	-	(165.119)
Garantías	-	(114.653)	(181.399)	(437.835)	(303.165)	(46.971)	(6.620)	(1.090.643)
Vencimiento neto, incluyendo compromisos	(11.833.133)	(5.390.886)	(2.524.754)	208.493	557.446	(3.791.907)	24.613.150	1.838.409

Las tablas anteriores muestran los flujos de efectivo sin descontar de los activos y pasivos financieros del Banco sobre la base estimada de vencimientos. Los flujos de caja esperados del Banco por estos instrumentos pueden variar considerablemente en comparación a este análisis. Por ejemplo, se espera que los depósitos a la vista se mantengan estables o tengan una tendencia creciente, y los compromisos de préstamos no reconocidos no se espera que se ejecuten todos los que se han dispuesto. Además, el desglose anterior excluye las líneas de crédito disponible, ya que éstas carecen de vencimientos definidos contractuales.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

4. Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas directas o indirectas derivadas de una amplia variedad de causas relacionadas con los procesos del Banco, personal, tecnología e infraestructura, y factores externos que no sean de crédito, mercado o liquidez, tales como los relacionados a los requisitos legales o regulatorios. Los riesgos operativos surgen de todas las operaciones del Banco.

El objetivo del Banco es la gestión de riesgo operacional a fin de mitigar las pérdidas económicas y daños a la reputación del Banco con una estructura flexible de control interno.

La Administración del Banco tiene la responsabilidad primordial para el desarrollo y aplicación de los controles para hacer frente a los riesgos operativos. Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo global de los estándares del Banco para la gestión del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requisitos para la adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de operaciones
- Requisitos para la reconciliación y supervisión de transacciones
- Cumplimiento con los requisitos legales y regulatorios aplicables
- Documentación de controles y procedimientos
- Requisitos para la evaluación periódica de los riesgos operativos aplicables, y la adecuación de los controles y procedimientos para hacer frente a los riesgos identificados
- Requisitos para la revelación de pérdidas operativas y las medidas correctoras propuestas
- Desarrollo de planes de contingencia
- Capacitación y formación/desarrollo profesional
- Establecimiento de normas ética de negocio
- Reducción o mitigación de riesgos, incluyendo contratación de pólizas de seguros si tales, son efectivas.

El cumplimiento de las normas del Banco se apoya en un programa de revisiones periódicas realizadas por auditoría interna del Banco y cuyos resultados de examinaciones son presentadas internamente a la gerencia de la unidad de negocio examinada y al Comité de Directores y Auditoría.

El Banco opera principalmente en Chile, por tanto la mayoría de sus instrumentos financieros están concentrados en ese país. Refiérase a la Nota N°09 de los Estados Financieros Consolidados para un detalle de la concentración por industria de los créditos y cuentas por cobrar del Banco.

5. Riesgo de capital

El Grupo define el riesgo de capital como el riesgo de que el Grupo o cualquiera de sus compañías tengan una cantidad y/o calidad de capital insuficientes para: cumplir con los requisitos reglamentarios mínimos para operar como banco; responder a las expectativas del mercado con respecto a su solvencia; y respaldar el crecimiento de su negocio y cualquier posibilidad estratégica que pueda surgir, de acuerdo con su plan estratégico.

Los objetivos a este respecto incluyen especialmente:

- Cumplir con los objetivos internos de capital y adecuación de capital.
- Cumplir con los requisitos reglamentarios.
- Alinear el plan estratégico del Banco con las expectativas de capital de los agentes externos (agencias de calificación, accionistas e inversores, clientes, supervisores, etc.)
- Apoyar el crecimiento de los negocios y cualquier oportunidad estratégica que pueda surgir.

El Grupo tiene una posición de suficiencia de capital que supera los niveles requeridos por las regulaciones.

La administración de capital busca optimizar la creación de valor en el Banco y en sus segmentos de negocio. El Banco evalúa continuamente sus ratios de riesgo rendimiento a través de su capital básico, patrimonio neto efectivo, capital económico y rendimiento del capital. Con respecto a la suficiencia de capital, los Bancos llevan a cabo su proceso interno basado en los estándares CMF que se basan en el Acuerdo de Capital de Basilea (Basilea I) y desde el 1 de diciembre de 2020 la CMF se basa en Basilea III. El capital económico es el capital requerido para soportar todo el riesgo de la actividad comercial con un nivel de solvencia determinado.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

El capital se gestiona de acuerdo con el entorno de riesgo, el desempeño económico de Chile y el ciclo económico. El Comité puede modificar nuestras políticas de capital actuales para abordar los cambios en el entorno de riesgo mencionado.

Capital Mínimo

Según la Ley General de Bancos, un banco debe tener un mínimo de UF800.000 (aproximadamente MM\$ 24.793 o MMUS\$ 29,0 al 31 de diciembre de 2021) de capital pagado y reservas, calculadas de acuerdo con las Normas CMF (ex – SBIF).

Requerimiento de capital

Los bancos chilenos están obligados por la Ley General de Bancos a mantener un capital regulatorio de al menos el 8% de los activos ponderados por riesgo, netos de la deducción y la deducción de pérdidas crediticias requeridas, y el capital pagado y las reservas ("capital básico") de al menos 3% del activo total, neto de las provisiones para pérdidas por préstamos requeridas. El capital regulatorio y el capital básico se calculan sobre la base de los Estados Financieros Consolidados preparados de acuerdo con el Compendio de Normas Contables emitido por la CMF. Dado que somos el resultado de la fusión entre dos predecesores con una participación de mercado relevante en el mercado chileno, actualmente estamos obligados a mantener una relación de capital regulatorio mínimo a activos ponderados por riesgo del 11,0%. Al 31 de diciembre de 2021, la proporción de nuestro capital regulatorio con respecto a los activos ponderados por riesgo, neto de la provisión para pérdidas por préstamos y deducciones bajo BIS I, fue de 14,49% y nuestra proporción de capital básico fue de 5,72%.

El capital regulatorio se define como el agregado de:

- el capital pagado y las reservas de un banco, excluyendo el capital atribuible a subsidiarias y sucursales extranjeras o capital básico;
- sus bonos subordinados, valorados a su precio de colocación (pero disminuyendo en 20,0% por cada año durante el período que comienza seis años antes del vencimiento), por un monto de hasta 50,0% de su capital básico; y
- sus provisiones voluntarias para pérdidas crediticias por un monto de hasta el 1,25% de los activos ponderados por riesgo.

Con fecha 21 de agosto de 2020 se publicó la circular N° 2.265 que indica el nuevo tratamiento, donde se incorporan a la categoría 2 de la clasificación de activos ponderados por riesgo, los montos de los créditos que se encuentran garantizados por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, pasando estos, en consecuencia, de tener un ponderador por riesgo de crédito de 100% a 10%.

Desde el 1 de diciembre la definición de capital regulatorio cambió y se define de la siguiente manera:

- Capital pagado del banco por acciones ordinarias suscritas y pagadas;
- Sobreprecio pagado por los instrumentos incluidos en este componente de capital;
- 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;
- Partidas de "otro resultado integral acumulado";
- 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;
- El interés no controlador según lo indicado en el Compendio de Normas Contables (CNC).

BASILEA III adopción en Chile

La nueva Ley General de Bancos (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. En particular, se facultó a la CMF, previo acuerdo favorable del Consejo del Banco Central de Chile (BCCh), para definir por la vía normativa, las nuevas metodologías de cálculo de los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional; las condiciones de emisión de instrumentos híbridos AT1, y la determinación y cargos de capital para bancos de importancia sistémica local. 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). 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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

De acuerdo a lo anterior, el pasado diciembre la CMF ha finalizado el proceso de dictación de la normativa necesaria para la implementación en Chile del marco de capital de los estándares de Basilea III. Pero en el actual contexto de pandemia por coronavirus, la CMF en coordinación con el Banco Central de Chile y en línea con las medidas adoptadas por reguladores a nivel internacional, decidió postergar en un año la implementación del cálculo de los APR y mantener de manera transitoria el marco normativo general vigente hasta el 30 de noviembre de 2021.

Adicionalmente, se determinó adelantar en la norma transitoria de riesgo de crédito, un mecanismo de mitigación de capital para facilitar el desarrollo del mercado de pactos de deuda, y que complementa un tratamiento similar de las garantías estatales ya otorgado por la CMF este año. En el caso del Pilar 3, la implementación se postergó hasta 2023.

El Banco por su parte ya se encuentra trabajando en la implementación de la normativa a través de un grupo multidisciplinario, los cuales se encuentran realizando los periodos necesarios y desarrollos requeridos, incluyendo la implementación de los archivos diseñados por el regulador para este propósito, teniendo en consideración el calendario de implementación.

Los niveles de capital básico y patrimonio neto efectivo al cierre de cada período bajo BIS I son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de		Razón	
	2021	2020	2021	2020
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	3.400.220	3.567.916	5,72	6,69
Patrimonio efectivo neto	5.184.363	5.143.843	14,49	15,37

Los ratios determinados para el límite del capital básico/capital ordinario nivel 1 y patrimonio efectivo consolidados al 31 de diciembre de 2021 de acuerdo a la normativa BIS III transitoria son los siguientes,

	Al 31 de diciembre de 2021	
	Razón	
	MM\$	%
Capital ordinario nivel 1	3.494.580	5,73
Patrimonio efectivo neto	5.776.831	15,86

Concentración de riesgo

El Banco opera principalmente en Chile, por lo que la mayoría de sus instrumentos financieros se concentran en ese país. Consulte la Nota N°09 de los Estados Financieros Consolidados para obtener información detallada sobre la concentración de los préstamos y cuentas por cobrar del sector bancario.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°40

ACTIVOS NO CORRIENTES CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

El Banco ha decidido implementar su propia red de adquirencia y, por lo tanto, fijó su intención de abandonar las inversiones en las sociedades que le proveían dichos servicios. Por lo mismo, la alta administración se comprometió en un plan de búsqueda de compradores para dichas participaciones accionarias.

De acuerdo a lo requerido por la NIIF 5, al 31 de diciembre de 2020 el Banco presentó el activo no corriente clasificado como mantenido para la venta aislándolo del resto de las inversiones en asociadas.

Posteriormente, dados los hechos y circunstancias emanados de la contingencia social en Chile, la pandemia mundial por Covid-19 y la ausencia de compradores de las participaciones en Redbanc y Transbank, siguiendo lo indicado en la NIIF 5, al 31 de diciembre 2020 las sociedades que estaban clasificadas como "activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta" vuelven a su condición inicial de "entidades asociadas", en el rubro de inversiones en sociedades, ver Nota N° 12.

A continuación se muestran las inversiones que se presentan como a activos no corrientes mantenidos para la venta:

Al 31 de diciembre de					
	Participación %	2021		2020	
		Activo MM\$	Resultado MM\$	Activo MM\$	Resultado MM\$
Transbank (*)	25,00	-	-	19.093	-
Nexus (**)	-	-	-	-	-
Redbanc	33,43	-	-	2.943	-
Totales				22.036	-

(*) Durante el mes de julio y septiembre de 2021 se realizaron pagos por aporte de capital adicional a la sociedad Transbank S.A. por un monto de \$ 2.500 millones y \$ 4.999 millones respectivamente, ver Nota N°3.

(**) Por escritura pública de fecha 22 de enero de 2020 se materializó con Banco Itau-Corpbanca la compraventa de 79.577 acciones que Banco Santander Chile mantenía con Nexus S.A., concretando así la venta total de la participación que el Banco mantenía en Nexus S.A.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°41

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL REGULATORIOS EMITIDOS (BONOS SIN PLAZO FIJO DE VENCIMIENTO)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Bono sin plazo fijo de vencimiento	592.468	-
Totales	592.468	-

Las deudas clasificadas como de corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. El detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2021		
	Corto Plazo MM\$	Largo plazo MM\$	Total MM\$
Bono sin plazo fijo de vencimiento	-	592.468	592.468
Totales	-	592.468	592.468

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Bonos en US \$	592.468	-
Totales	592.468	-

Durante el 2021 el Banco ha colocado bonos por USD 700.000.00 según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Colocado	Plazo Original (años)	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Fecha de Colocación	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
Bono AT1	USD	700.000.000	-	4,63 anual	21-10-2021	21-10-2021	700.000.000	-
Total USD		700.000.000					700.000.000	

Durante el transcurso del 2021, no se realizaron recompras parciales de bonos.

Al 31 de diciembre de 2021 el banco mantiene costos de transacción, incluidos gastos de emisión, diferidos en el reconocimiento inicial por \$5.649 millones y amortización de costos de transacción diferidos en los Estados de Resultados Consolidados por \$203 millones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA N°42

HECHOS POSTERIORES

a) Con fecha 1 de enero de 2022 el Banco ha implementado en su totalidad la versión actualizada del compendio de normas contables para bancos (CNCB) que incorpora principalmente las nuevas modificaciones introducidas por el International Accounting Standards a las normas internacionales de información financiera (NIIF) durante los últimos años, particularmente NIIF 9, 15 y 16, asimismo establece nuevas limitaciones o precisiones debido a la necesidad de seguir criterios más prudenciales (i.e. capítulo 5 de deterioro de NIIF 9) que se detallan en el capítulo A-2.

b) El Banco ha emitido el siguiente bono subordinado:

Serie	Moneda	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
USTDW70320	UF	3,51%	07-01-22	3.300.000	01-09-28

c) Con fecha 4 de febrero de 2022, el Comité para la Fijación de Límites a las Tasas de Intercambio resolvió que los nuevos límites para las tasas de intercambio serán de: 0,6% para tarjetas de débito, 1,48% para tarjetas de crédito, y 1,04% para tarjetas de pago con provisión de fondos. El Banco se encuentra evaluando los eventuales efectos de la implementación de dichos límites en relación a los resultados de las operaciones de medios de pago.

No existen otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados (25 de febrero de 2022) que revelar.

JONATHAN COVARRUBIAS H.
Gerente de Contabilidad

MIGUEL MATA HUERTA
Gerente General

