

Memoria Anual Integrada

DCV::

2023

Depósito Central de Valores S.A.,
Depósito de Valores

Identificación Corporativa

Razón social

Depósito Central de Valores S.A.,
Depósito de Valores

Nombre de fantasía DCV

Tipo de sociedad

Sociedad anónima especial (Ley N°18.876)

Domicilio legal

Apoquindo N°4001 piso 12, Las Condes,
Santiago, Chile.

RUT 96.666.140-2

Duración de la sociedad

Indefinida

TELÉFONOS

Mesa central

+562 2393 9000

Atención a depositantes (MAC)

+562 2393 9001

Sitio web www.dcv.cl

Audidores externos EY

DATOS DE CONTACTO PARA CONSULTAS

Ricardo Toro Dubó,
Gerente de Finanzas y
Control de Gestión

rtooro@dcv.cl

El DCV fue creado en 1993 y sus operaciones, como entidad de depósito de valores, se iniciaron en 1995. A la fecha, es la única entidad que opera como entidad privada de depósito y custodia de valores en Chile. Mantiene en custodia valores de oferta pública, y demás autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero y demás instrumentos autorizados por este, principalmente aquellos de propiedad de los inversionistas institucionales (compañías de seguros, bancos, administradoras de fondos de pensiones y fondos de inversión), además de valores pertenecientes a corredores de bolsa, ya sea por cuenta propia o por cuenta de sus clientes. Junto con proveer los servicios de custodia, registra electrónicamente las operaciones de transferencia de propiedad de los valores, facilita el registro de prenda sobre los valores mantenidos en custodia, ofrece servicios de gestión de emisiones desmaterializada; servicios de custodia internacional, y de registro centralizado de contratos forward, custodia de garantías mineras, entre otros.



- 04 Carta del Presidente
- 06 Carta del Gerente General
- 09 Contexto del mercado financiero
- 10 Hitos del 2023
- 12 Principales cifras consolidadas DCV y filiales 2023

01

Acerca del DCV

- 17 Reseña histórica
- 20 Modelo de creación de valor DCV
- 22 Soporte para el mercado financiero
- 28 Situación de control y accionistas
- 29 Grupos de interés
- 33 Sostenibilidad en DCV

05

Información adicional

- 93 Horizontes de tiempo
- 93 Planes de inversión
- 94 Propiedades e instalaciones
- 94 Subsidiarias y asociadas
- 96 Inversiones en otras sociedades

02

Gobierno Corporativo

- 38 Estructura de gobernanza
- 40 Mecanismos de buen gobierno
- 42 Composición del Directorio
- 51 Comités del Directorio
- 54 Comité de vigilancia
- 55 Equipo Ejecutivo
- 58 Probidad y ética
- 63 Gestión de riesgos
- 68 Contraloría

- 96 Hechos relevantes esenciales
- 96 Comentarios de accionistas y del comité de directores
- 97 Indicadores de sostenibilidad (Estándar SASB)
- 104 Acerca de esta Memoria
- 105 Declaración de responsabilidad

03

Continuidad operacional

- 70 Clientes
- 72 Ciberseguridad y protección de datos

- 106 Índice NCG N° 461 - Comisión para el Mercado Financiero
- 112 Índice indicadores Global Reporting Initiative (GRI)

04

Colaboración y comunidad

- 76 Equipo DCV
- 84 Salud y seguridad laboral
- 86 Bienestar y crecimiento profesional
- 91 Gestión de proveedores

06

Informes financieros

- 116 Estados financieros consolidados

Carta del Presidente

“En materia de gestión ética quisiera destacar el perfil de nuestro equipo, por su profunda conciencia de la responsabilidad que recae en sus labores al supervisar y viabilizar operaciones complejas y significativas para nuestros usuarios.”

Estimados Accionistas y grupos de interés:

Si tuviera que definir en una palabra cómo fue el 2023 para el Depósito Central de Valores, diría que fue un año de consolidación. En este período afianzamos el funcionamiento de la nueva plataforma tecnológica (DCV Evolución), renovando nuestra alianza con Nasdaq para incorporar nuevas prestaciones, además de fortalecer nuestro equipo en la gestión de nuestros sistemas y el desarrollo de nuevos productos.

El liderazgo ejercido por el DCV en la modernización de la infraestructura tecnológica requerida por el mercado de capitales nos ha permitido alcanzar un estándar de clase mundial y ser reconocidos por Nasdaq como un caso de éxito. Condición que compartimos con el ecosistema de instituciones financieras que operan en el país, dada su disposición a colaborar y comprometerse con la implementación de cambios que se traducen en beneficios para todos. La optimización de nuestras prestaciones se ha traducido en un mejor servicio para nuestros clientes que valoran, entre otras cosas, los niveles de eficiencia que hemos alcanzado en el procesamiento de transacciones, la experiencia usuaria y la disponibilidad de la información.

Habiendo habilitado este nivel de infraestructura, también esperábamos que nuestra capacidad se viera exigida por el volumen de valores transados,

ya sea en términos de montos y/o número de operaciones. Sin embargo, observamos que el escenario financiero local aún resiente las adversidades del período de pandemia y se muestra indeciso ante un escenario político institucional, marcado por los intentos de cambiar la constitución. En este sentido es de esperar que, desde el próximo año en adelante, la confianza retorne a la escena financiera profundizando el nivel de operaciones.

En el intertanto, seguiremos trabajando para garantizar la seguridad de nuestros sistemas, bajo la perspectiva de la integridad y la ciberseguridad, entendiendo que ambas operan como variables protectoras ante los riesgos y amenazas a los que estamos expuestos. En materia de gestión ética quisiera destacar el perfil de nuestro equipo, por su profunda conciencia de la responsabilidad que recae en sus labores al supervisar y viabilizar operaciones complejas y significativas para nuestros usuarios. Asimismo, me gustaría destacar la sinergia que se ha generado al interior de la empresa para instalar una cultura de ciberseguridad y seguridad de la información entre todos nosotros. Estas medidas son reforzadas a través de procedimientos que se basan en el monitoreo periódico del panorama de amenazas, las que son analizadas por diferentes estamentos del gobierno corporativo del DCV, involucrando a toda la compañía en el cuidado de nuestras operaciones.

Otro desafío que enfrentamos este año se refie-



re al creciente interés del mundo financiero por adoptar los principios y prácticas de la sostenibilidad, integrando las tendencias y estándares promovidos en materia ambiental, social y de gobierno a las operaciones. Atendida nuestra trayectoria de impulsar buenas prácticas en materia de gobernanza y transparencia, entre otras, decidimos diseñar nuestra Estrategia de Sostenibilidad mediante un proceso participativo que involucró a buena parte de los colaboradores del DCV.

Desde el punto de vista de los resultados, los ingresos de la empresa crecieron un 5,4% respecto de 2022, alcanzando un total de \$30.597 millones. Por su parte, la utilidad neta fue de \$5.845 millones, que supera en más del 10% el desempeño de 2022, lo que implica un ROA de un 14% y un ROE de 22,7%.

De esta manera, es posible decir que el DCV tuvo un buen año. Un 2023 en el que hemos materializado nuestra misión, al proveer al mercado de capitales local e internacional, soluciones de infraestructura y otros complementarios, bajo los más altos estándares de transparencia, seguridad y eficiencia. Un 2023 en el que también buscamos anticipar los intereses de nuestros clientes, innovando en nuestras prestaciones e integrando la sostenibilidad en nuestro quehacer. Un 2023 en el que cumplimos 30 años, consolidando nuestro

rol en el mercado, para proyectar un próximo período motivado por el crecimiento y la reactivación de la actividad económica.

Guillermo Tagle Quiroz
Presidente

Carta del Gerente General

“..hemos contribuido a la consolidación de un mercado de capitales robusto, confiable, eficiente y de mayor profundidad, lo que nos hace olvidar que sólo tres décadas atrás, la gran mayoría de las operaciones dentro del mercado de capitales se manejaban de manera física, dificultando el desarrollo y evolución del mercado.”

Me dirijo a ustedes para presentarles la Memoria Anual Integrada 2023 del Depósito Central de Valores, documento mediante el que damos a conocer nuestro desempeño financiero y operacional, en concordancia con nuestros valores.

Este año se cumplieron 30 años desde la creación del DCV y el consecuente fortalecimiento del sistema financiero chileno. Su origen se remonta a la necesidad de modernizar y aumentar la seguridad asociada a la ejecución de distintas transacciones financieras, a lo largo de todo su ciclo de vida, además de permitir el aumento considerable del número de operaciones realizadas. De esta manera, hemos contribuido a la consolidación de un mercado de capitales robusto, confiable, eficiente y de mayor profundidad, lo que nos hace olvidar que sólo tres décadas atrás, la gran mayoría de las operaciones dentro del mercado de capitales se manejaban de manera física, dificultando el desarrollo y evolución del mercado. Sin duda que la creación hace 30 años atrás fue un proceso de transformación digital de gran envergadura para nuestro mercado.

Durante este tiempo, el DCV ha introducido mejoras importantes para el desarrollo del mercado, incorporando nuevos servicios, habilitando que todos los valores de oferta pública sean susceptibles de ser depositados, lo que permite que estos puedan ser transados en la bolsa de valores, liquidados

en los sistemas de pagos y la ejecución de los eventos corporativos que los afectan. El año 2023, no fue la excepción en cuanto a la búsqueda de seguir contribuyendo al desarrollo del mercado de capitales, donde en este periodo, se consolidó la nueva plataforma tecnológica (puesta en producción en agosto de 2022), fortaleciendo la capacidad de procesamiento, las capacidades de continuidad de negocios y la seguridad de la información.

Consolidación tecnológica

Atendiendo nuestro compromiso con la excelencia operacional y la dedicación a nuestros clientes, hemos dado continuidad a la implementación de DCV Evolución, monitoreando su funcionamiento junto con perfeccionar los mecanismos de soporte para brindar respuestas oportunas a quienes las requieran. Este trabajo ha sido realizado en el marco de la alianza tecnológica que suscribimos con Nasdaq y que este año hemos extendido, con el objetivo de emitir y liquidar activos digitales. La incorporación de este servicio nos sitúa como pioneros en esta materia, brindando a nuestros usuarios la posibilidad de trabajar con una plataforma con un punto único de acceso para todos los instrumentos.

Por otra parte, hemos fortalecido el servicio de Custodia Internacional, profundizando la relación con Citi en nuestra red de custodios globales, facilitando los procesos de liquidación de los valores

mantenidos en ese custodio. Por otra parte, hemos mantenido una relación cercana con nuestra red de custodios globales, destacando el link que mantenemos con Euroclear, accediendo a servicios de primer nivel en el mercado europeo.

Ante la promulgación del Fondo de Estabilización de Tarifas Eléctricas en agosto de 2022 y su entrada en vigencia, se trabajó colaborativamente con BID Invest, las empresas generadoras de electricidad y la Tesorería General de la República para desarrollar la infraestructura que requirió la implementación de esta importante política pública, donde se emitieron bonos por más de 1.000 millones de dólares, participando 16 generadoras en este proceso.

Estas gestiones son reflejo de nuestra permanente preocupación por agregar valor al mercado y a sus participantes, respondiendo de manera ágil y segura, junto con proveer una experiencia usuaria distintiva.

Ciberseguridad y protección de datos

Los riesgos cibernéticos cada día amenazan con más fuerza la integridad y solidez de los mercados financieros, siendo una preocupación permanente para nuestros equipos. Es así como dentro de las instancias del gobierno corporativo de la empresa, específicamente en el comité de

riesgo y ciberseguridad, se analizan los resultados del monitoreo que las diferentes disciplinas de la empresa realizan respecto de estos riesgos, como asimismo las nuevas amenazas en este ámbito. Junto con lo anterior se ha trabajado con fuerza en la mejora de los planes de continuidad operacional, fortaleciendo la infraestructura tanto técnica como de gestión para esta importante dimensión de riesgo.

Dada la importancia de proteger nuestros sistemas de los riesgos de ciberseguridad, contamos con una serie de procesos que refuerzan la operación del Sistema de gestión de Seguridad de la Información (SGSI), permitiendo detectar y anticipar nuevos escenarios y potenciales vulnerabilidades. Junto con ello, hemos desarrollado programas que involucran a la totalidad de nuestro equipo y al directorio en el desarrollo de una cultura de ciberconciencia, orientada a una adecuada educación en esta materia, fortaleciendo un elemento clave en la gestión de este riesgo: las personas. Este programa es desarrollado de manera conjunta entre la gerencia de gestión de Personas y Cultura y la gerencia de TI y Ciberseguridad.

Transformación cultural

Cuando nos propusimos desarrollar el proyecto DCV Evolución, sabíamos que esta transformación sistémica, necesariamente, debía acompañarse de una transformación cultural para armonizar el es-

tándar de nuestra infraestructura tecnológica, con una operación de vanguardia que potencie nuestros servicios. Durante este año abordamos este desafío, estableciendo el camino para velar por la plena integración de nuestra estrategia de negocios con nuestra cultura organizacional.

Así, definimos cuatro lineamientos centrales; el primero, pone el foco en nuestros clientes, siendo la experiencia de estos un eje central de mejora continua, atendiendo a sus necesidades específicas y en función de los roles que cada uno de ellos tiene en el mercado. El segundo, dice relación con la agilidad y colaboración que debemos estimular en nuestros equipos para responder de manera oportuna a los desafíos que nos proponen nuestros clientes. El tercero, la adopción gradual de un gobierno corporativo más flexible que contribuya al empoderamiento de nuestros colaboradores en un escenario más ágil y dinámico. El cuarto, se refiere a la integración de la sostenibilidad -referida a las materias ambientales, sociales y de gobernanza-, como marco de referencia para orientar nuestro desempeño en sintonía con los intereses y expectativas de nuestros grupos de interés.

Estos lineamientos son llevados a la práctica mediante iniciativas y programas que se proyectan en el corto y mediano plazo; entre éstos cabe destacar el trabajo realizado en la redefinición de nuestro

modelo de experiencia de clientes, donde hemos integrado roles con el fin de facilitar el acceso de nuestros clientes con los equipos internos. Por otra parte, destaco el diseño de la Estrategia de Sostenibilidad de DCV que propone "promover la confianza para una sociedad más sostenible" a partir de cuatro pilares: Cultura Ética, Desarrollo y Colaboración, Cuidado del Medioambiente y Continuidad Operacional.

Integridad corporativa

En el DCV estamos conscientes de que trabajamos con la fe pública y la confianza que depositan los clientes en nuestros equipos y plataformas tecnológicas. La responsabilidad que nos cabe en la correcta ejecución de prestaciones complejas requiere apoyarse en mecanismos de gestión ética, capaces de recoger inquietudes y establecer procedimientos que prevengan la ocurrencia de acciones que contravengan nuestros valores.

Atendida la criticidad de estas materias, hace más de quince años implementamos el programa Integridad Corporativa, actualizando sus contenidos y procesos de manera permanente. Su gobernanza se basa en el Comité de Integridad, el Coordinador General de Integridad y los Coordinadores de Integridad, además de la Plataforma de Integridad Corporativa que permite canalizar dudas y denuncias por parte de nuestros grupos de interés.



Este año, la pertinencia del programa fue reconocida por Fundación Generación Empresarial, en el marco de nuestra participación en el Barómetro de Valores de Integridad Empresarial. Agradecemos esta distinción que acredita la efectividad del trabajo realizado y la seriedad con la que abordamos nuestro compromiso con la ética y probidad al más alto nivel.

Filiales

Por su parte DCV Registro S.A., empresa filial de DCV, tuvo un buen desempeño, pasando de administrar 859 registros a 917 (220 registros de accionistas y 697 registros de aportantes), lo que significa un crecimiento de un 6,8% durante el año 2023. Por otra parte, durante el año que recién terminó nuestra filial fue parte importante en eventos corporativos, ejecutando más de 160 juntas de accionistas y otros eventos tales como ofertas preferentes, remate de acciones y pago de dividendos. Asimismo, el 2023 fue el año donde se inició un proceso de transformación digital el que está focalizado en aumentar la certeza de las operaciones y mejorar los tiempos de procesamiento de los principales procesos operacionales. Esperamos que durante 2024 se comiencen a materializar los resultados de este importante esfuerzo.

Gestión 2023

El 2023 fue un buen año para el DCV; donde se consolidó la operación de la nueva plataforma tec-

nológica de servicios, implementada en agosto de 2022. Durante el año 2023 el uptime de esta fue de 99,989%, donde el 99,895% de las transacciones se procesó en menos de 2 segundos. Por otra parte, hemos verificado que la velocidad de procesamiento de las operaciones es extremadamente superior a la plataforma anterior tanto a nivel de capacidad de procesamiento como en la velocidad de liquidación de las operaciones provenientes de la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores (CCLV), lo que nos habilita para soportar futuros crecimientos de nuestro mercado. Lo anterior, es consistente con la medición de la satisfacción de clientes, cuya nota promedio fue de un 6,5 (dentro de una escala de 1 a 7), lo que corresponde a un índice de satisfacción de clientes de 91,4%.

Por su parte, el monto en depósito registró un alza de un 5,1%, llegando a 9.574 millones de unidades de fomento, de los cuales el 98,84% corresponde a custodia nacional y el resto a activos mantenidos en custodios internacionales.

Por otra parte, los ingresos totales ascendieron a \$30.598 millones de pesos, registrando una variación positiva de 5,4%, respecto del año anterior. La utilidad neta se fue de \$5.845 millones y el patrimonio al cierre de año es de \$27.694 millones, lo que representa un crecimiento respecto de 2022 de un 14% y 16% respectivamente.

Por último, quiero cerrar esta carta dando las gracias a cada una de las personas que forman parte de nuestro equipo, por su compromiso y dedicación con el trabajo bien hecho. Habiendo sido un año de consolidación, me consta que no por eso, estuvo exento de complejidades ni desafíos que fueron abordados con un profundo sentido de responsabilidad y profesionalismo. Sepan que estos resultados son fruto de su trabajo, representando un logro colectivo. Las transformaciones del DCV las hemos impulsado y llevado a la práctica juntos, dando muestras de resiliencia, capacidad de adaptación y una incansable vocación por responder a las necesidades de nuestros clientes.

Rodrigo Roblero Arriagada
Gerente General

Contexto del mercado financiero



El mercado financiero en el que opera el DCV se ha visto enfrentado a desafíos importantes durante el último tiempo, con un crecimiento de los servicios digitales, la demanda por mayor innovación y más requerimientos ESG (“Environmental, Social and Governance”) por parte de los inversionistas. En este sentido, la emisión de bonos de sostenibilidad por parte del Ministerio de Hacienda marca un hito clave para las entidades del mercado financiero, promoviendo la generación de productos y servicios que incorporen criterios de sostenibilidad para los clientes, así como, la emisión de bonos para el Fondo de Estabilización de Tarifas Eléctricas por parte del Ministerio de Hacienda a través de Tesorería General de la República.

El mercado de capitales y servicios financieros ha ido creciendo, con el aumento de servicios y diversidad de productos y su capacidad de transacción. En este sentido, la publicación de la denominada Ley N° 21.521 (Ley Fintec) en el mercado es de gran relevancia. Su propósito es promover la inclusión e innovación financiera, promoción de la competencia y protección al cliente financiero.

Durante este año, también se publicó la Ley N° 21.641, denominada Ley de resiliencia del sistema financiero, que tiene por objetivo contar con un sistema financiero resiliente, que contribuya a atenuar los efectos económicos y sociales de las crisis, am-

pliando el catálogo de servicios del Banco Central de Chile a infraestructuras del mercado financiero e intermediarios financieros no bancarios, así como permitir que las entidades privadas de custodia de la Ley 18.876 puedan administrar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros.

En este contexto, los desafíos en ciberseguridad y regulación son cada vez más importantes para la industria del mercado de valores, donde el éxito de las empresas y su continuidad en el tiempo deben tener en cuenta la protección de datos industriales y personales de sus clientes y ser capaces de adaptarse a las exigencias regulatorias. Además, el uso de la inteligencia artificial se suma para complementar los servicios, brindando mejoras en los análisis de datos y de atención personalizada a los clientes.

El Depósito Central de Valores se ha estado preparando frente a este nuevo marco normativo con miras a mantener un liderazgo en los servicios que hoy ofrece al mercado de valores chileno, considerando que el año 2023 la custodia de valores supera el PIB de Chile, siendo una infraestructura crítica para nuestro país. Por esto, la seguridad y protección de la información, las mejoras tecnológicas y la eficiencia con la que entregamos nuestros servicios son claves; al igual que la colaboración entre todas las entidades que conforman el ecosistema de mercado de capitales.

Hitos del 2023



DCV provee infraestructura para internacionalización de ScaleX

ScaleX es la iniciativa de la Bolsa de Santiago, hoy NUAN, para facilitar el financiamiento de Startups, servicio al cual el Depósito Central de Valores ofrece su infraestructura para el manejo de captable a través de su filial DCV Registros S.A.

Estas empresas con domicilio fuera de Chile podrán participar en el mercado alternativo de la Bolsa de Santiago y mantener el registro de la propiedad accionaria en DCV Registros.



Citi es seleccionado como custodio global del Depósito Central de Valores (DCV)

"Incluir a Citi como parte de la infraestructura de nuestro servicio de Custodia Internacional fortalecerá nuestra red de custodios globales, permitiéndonos responder mejor a las necesidades del mercado nacional, así como brindar servicios adicionales a nuestros clientes", dijo Rodrigo Roblero, Gerente General del DCV.

El Depósito Central de Valores en conjunto con Citi Securities Services anunciaron el 7 de junio que Citi fue nombrado custodio de los activos internacionales del DCV, y permitirá a los participantes que invierten en valores en el exterior, custodiar sus inversiones a través del DCV de manera similar a como ocurre con la custodia de valores nacionales.

La relación ampliada también permitirá a los clientes del DCV y a sus participantes directos aprovechar nuevos servicios que van desde cuentas individuales, liquidación en FED, compensación de operaciones (intermediación), servicios impositivos (intermediario calificado) e inversiones en fondos mutuos estadounidenses.

La transición de los activos se realizó con éxito el 26 de mayo, ampliando la relación existente entre Citi y el DCV.



Nasdaq y el Depósito Central de Valores (DCV) anuncian extensión de su alianza tecnológica

El 29 de junio Nasdaq y el DCV anunciaron la extensión de la alianza tecnológica que permitirá al DCV emitir y liquidar valores digitalizados. La incorporación de este servicio distinguirá al DCV como pionero en la tokenización de activos y brindará a sus clientes una sola plataforma creada a partir de una visión consolidada y con un punto de acceso único para todos los instrumentos.

"La visión que nos ha movilizado a avanzar en el proyecto DCV Digital, de la mano de Nasdaq es, con un sólido enfoque en los clientes, reconocer la necesidad de avanzar hacia un mercado de capitales moderno, con acceso a estándares y tecnología de clase mundial que permitan agilizar y simplificar los procesos sin dejar de lado la seguridad que nuestro negocio y nuestros clientes necesitan", indicó el Gerente General del DCV, Rodrigo Roblero.



HSBC Bank Chile emite bono perpetuo en el mercado nacional a través de la infraestructura del Depósito Central de Valores (DCV)

El bono emitido por HSBC Bank Chile, por la suma de USD 35.000.000, se realizó a una tasa de 10,25% anual, utilizando la infraestructura del DCV.

Mónica Duwe, gerente general de HSBC Bank Chile, sostuvo que esta transacción, que representa la primera emisión de este tipo en el mercado local, *“refleja la respuesta del Banco ante los cambios regulatorios y el compromiso que tiene el Grupo HSBC con Chile y su mercado de capitales, para seguir los estándares de mejores prácticas de Basilea III y las modificaciones a la Ley General de Bancos. La emisión permitirá robustecer nuestra base de capital para enfrentar de mejor forma los riesgos y oportunidades de la actividad bancaria en el país”*.



El Depósito Central de Valores (DCV) habilita infraestructura de emisión y custodia para implementar los mecanismos del Fondo de Estabilización de Tarifas Eléctricas

El DCV implementó el registro de la emisión, custodia y liquidación de “Documentos de Pago” a favor de las empresas generadoras eléctricas, proveyendo así, la infraestructura tecnológica necesaria para el proceso.

La habilitación de esta infraestructura se realizó en colaboración con BID Invest, agilizando los procesos para las entidades involucradas.



El Depósito Central de Valores participa en medición y reconocimiento al compromiso con la integridad, la ética y las mejores prácticas.

El DCV participó en la séptima versión del Barómetro de Valores de Integridad Empresarial, organizada por la Fundación Generación Empresarial (FGE).

En la medición: “Reconocimiento al Compromiso con la Integridad 2023” se evaluó la responsabilidad de las empresas en diversas temáticas, mediante un diagnóstico interno que consideró entre otras variables, la existencia de canales directos entre la mesa directiva y los trabajadores. Por otra parte, el barómetro midió la definición, vivencia y comunicación de valores empresariales; el conocimiento de las herramientas de prevención de conductas antiéticas, la presencia de conflictos éticos y el compromiso de las jerarquías con la integridad al interior de las instituciones.

La participación del DCV en esta evaluación, se realiza como un ejercicio de transparencia, orientado -más allá de la distinción, a mejorar permanentemente nuestros procesos, herramientas y sistemas de prevención, generando un entorno laboral inspirado por las buenas prácticas.

Luego de la medición, fueron reconocidas las empresas comprometidas con la integridad, la ética y las mejores prácticas; y el DCV recibió una distinción por su participación, lo cual acredita la presencia de nuestras prácticas en integridad y cumplimiento, reflejo del compromiso y convicción que el DCV tiene, para que el trabajo realizado en la Empresa se realice con estricto apego a los valores de la ética y la integridad corporativa.



Alianza con Fundación Juntos por la Infancia y Corporación Cardenal José María Caro

DCV celebra la firma de una triple alianza entre Juntos por la Infancia y la Corporación Cardenal José María Caro, como primer paso de vinculación, para cumplir nuestro propósito de impactar positivamente en las comunidades, en apoyo con nuestros colaboradores.

Juntos por la Infancia es una organización sin fines de lucro y parte de la Comunidad de Organizaciones Solidarias -COS, que trabaja vinculando empresas con organizaciones sociales a través del programa “Juntos por la Infancia”: “Una empresa, una residencia”. Por otra parte, la Corporación de Hogar de Menores Cardenal José María Caro, es una organización sin fines de lucro, cuya misión es la protección de niños, niñas y adolescentes, colaborando en la disminución de los efectos al ser separados de sus familias, apoyarlos en la disminución de revictimización otorgando así un espacio de vida familiar que sustituya temporalmente la vida cotidiana con sus adultos significativos.

En la actualidad, la Corporación de Hogar de Menores Cardenal José María Caro cuenta con 40 plazas para atender a niños y niñas de entre 5 y 18 años, los cuales serán beneficiados por el voluntariado corporativo del DCV durante el 2024.

Principales cifras consolidadas DCV y filiales 2023



INGRESOS TOTALES

\$30.597

millones
2023

\$29.033

millones
2022

+5,4% variación

EBITDA

\$8.106

millones
2023

\$6.192

millones
2022

+30,9% variación

UTILIDAD NETA

\$5.845

millones
2023

\$5.133

millones
2022

+13,9% variación

Principales cifras consolidadas DCV y filiales 2023



TRABAJADORES

222
directos
2023

221
directos
2022

+0,5% variación

PROVEEDORES

315
directos
2023

314
directos
2022

+0,3% variación



Cifras de la operación consolidadas DCV y filiales 2023



MONTO EN DEPÓSITO

9.574
millones de UF
2023

9.112
millones de UF
2022

+5,1% variación

MONTO EN DEPÓSITO EN RENTA FIJA

4.976
millones de UF
2023

4.865
millones de UF
2022

+2,3% variación

CUSTODIA NACIONAL

98,84%
2023

98,96%
2022

-0,12% variación

MONTO EN DEPÓSITO EN INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

2.258
millones de UF
2023

2.130
millones de UF
2022

+6,0% variación

CUSTODIA INTERNACIONAL

1,16%
2023

1,04%
2022

+11,72% variación

MONTO EN DEPÓSITO EN RENTA VARIABLE

2.340
millones de UF
2023

2.117
millones de UF
2022

+10,5% variación



Antecedentes financieros (IFRS*)

Volúmenes operacionales	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Monto en depósito (millones UF)	7.848	9.088	9.121	9.139	8.757	8.852	9.112	9.574
Renta fija	3.876	4.141	4.427	4.635	4.808	4.787	4.865	4.976
Intermediación financiera	1.788	1.784	1.794	2.003	1.716	1.878	2.130	2.258
Renta variable	2.184	3.163	2.900	2.502	2.233	2.187	2.117	2.340
Monto en depósito / PIB (veces)	1,06	1,16	1,21	1,29	1,42	1,18	-	-
Número de transacciones	3.426.196	3.510.391	3.268.374	3.235.800	2.994.960	2.583.300	2.249.634	2.303.854
Mercado extra bursátil	2.686.674	2.625.983	2.421.732	3.962.425	2.189.906	1.768.626	1.479.514	1.486.332
Mercado bursátil	739.522	884.408	846.642	844.248	805.054	814.674	770.120	817.522
Estados de resultados integrales (miles \$)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ingresos por actividades ordinarias	18.927.935	20.588.994	21.927.022	23.871.623	26.178.815	27.348.349	29.033.174	30.597.650
Costo por beneficios a los empleados	-9.850.189	-9.812.059	-10.211.672	-11.134.052	-12.970.933	-12.025.542	-13.331.445	-12.687.617
Gastos por depreciación y amortización	-1.244.936	-1.764.881	-2.386.172	-2.438.263	-1.955.153	-2.020.774	-2.259.138	-2.668.337
Otros gastos por naturaleza	-5.070.803	-5.575.077	-6.129.472	-6.705.244	-6.892.835	-8.191.295	-9.466.801	-9.708.704
Otras ganancias (pérdidas)	11.407	126.875	120.090	156.596	41.727	221.539	1.152.913	996.246
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales	2.773.414	3.563.852	3.319.796	3.750.660	4.401.621	5.332.278	5.128.703	6.464.659
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	2.944.390	3.617.885	3.502.195		4.669.126	4.989.153	5.911.043	7.557.711
Gastos por impuesto a las ganancias	-632.933	-862.946	-849.572	-952.546	-1.135.533	-963.038	-777.378	-1.712.719
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas	2.311.457	2.754.939	2.652.623	3.009.879	3.533.593	4.026.115	5.133.665	5.844.992
Ganancia (pérdida)	2.311.457	2.754.939	2.652.623	3.009.879	3.533.593	4.026.115	5.133.665	5.844.992
Estados de situación financiera (miles \$)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Activos corrientes totales	9.183.511	10.878.325	11.890.698	10.726.038	12.086.579	12.239.050	14.432.495	15.375.020
Activos no corrientes totales	6.942.136	7.194.892	8.747.102	18.907.990	23.681.882	23.453.524	25.080.645	27.060.723
Propiedades, planta, equipos	3.021.569	3.012.669	3.349.205	4.397.359	3.585.043	2.692.907	2.933.312	2.492.032
Total activos	16.125.647	18.073.217	20.637.800	29.634.028	35.768.461	35.692.574	39.513.140	42.435.743
Pasivos corrientes totales	4.344.864	4.156.121	4.798.753	8.106.736	11.994.698	10.292.320	10.640.002	9.648.410
Pasivos no corrientes totales	1.701.310	1.889.868	2.036.838	5.892.628	5.838.184	4.718.226	4.958.976	5.093.585
Participaciones no controladoras	1	1	1	1	21	16	11	11
Patrimonio total	10.079.473	12.027.228	13.802.209	15.634.664	17.935.579	20.682.012	23.914.151	27.693.737
Total pasivos y patrimonio	16.125.647	18.073.217	20.637.800	29.634.028	35.768.461	35.692.574	39.513.140	42.435.743
Indicadores	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Endeudamiento (veces)	0,6	0,5	0,5	0,9	0,99	0,73	0,70	0,53
Rendimiento sobre activos	14,33%	15,24%	12,85%	10,16%	9,88%	11,28%	12,99%	13,77%
Rendimiento sobre patrimonio	24,88%	24,92%	20,54%	20,45%	21,05%	20,85%	23,02%	22,65%

* IFRS para DCV y filiales.

Acerca del DCV

CAPÍTULO 01

Reseña histórica

CMF 2.2

1993

- Creación del Depósito Central de Valores.
- Desmaterialización y centralización de valores.

1995

- Inicio de operaciones de custodia.
- Registro de transacciones (Tx).
- Instrumentos de Renta Fija (IRF).

1997

- Custodia de Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF) e Instrumentos de Renta Variable (IRV).
- Desmaterialización de papeles emitidos por el Banco Central de Chile (BCCCh).

1999

- Registro de operaciones simultáneas.

2000

- Custodia y registro de transacciones de depósito a plazo fijo (DPF).
- Desmaterialización de bonos y letras hipotecarias.
- Creación de la filial DCV Registros S.A.

2002

- Papeles con serie flexible.

2003-2004

- Inicio de custodia de cuotas de fondos mutuos.
- Emisión de papeles emitidos por el Banco Central de Chile en dólares.

2005

- Depósito de opción sobre acciones.
- Operaciones Facilidad de Liquidez Intradía (FLI).
- Inicio de Delivery versus Payment (DVP).

2006

- STP (Straight-through processing).
- Cámara de Compensación Intradía.
- Inicio de sitio web de informes estadísticos.

2008

- DCV es clasificado con "A+" en riesgo de custodia por Thomas Murray.

2009-2010

- Inicio del servicio cuenta de mandante para corredores de bolsa.
- Comienzo de DVP para mercado de valores extranjeros (MVE).
- Parte la liquidación compensada de operaciones para CCLV (Contraparte Central S.A.).

2011

- Euroclear llega a Chile.
- Se inicia el Servicio de Custodia Centralizada de Contratos Forward.
- El DCV se incorpora al Mercado Integrado Latinoamericano (MILA).

2012

- Acuerdo con SD Indeval (Depósito de Valores de México).
- Inicio del servicio de monitoreo de registros de accionistas y partícipes.
- El DCV obtiene la certificación del modelo de prevención de delitos (Ley N°20.393).

1990s

2000s

2010s

Reseña histórica

2013-2014

- Obtención de la certificación SGCN (Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio) bajo norma internacional BS 25999 y la certificación ISO 22301.
- Implementación Ley FATCA.
- Nuevo informe de valorización de carteras para AFP.

2015

- Inicio del Servicio Registro Electrónico de Prendas (REP).
- Custodia de Mercado de Valores Extranjero en Pesos (MVE).

2016

- Inicio de servicio de custodia de garantías mineras.
- Servicio REP con valores extranjeros.
- Servicio aporte y rescate de Cuotas de Fondos Mutuos con valores (CFM).

2017

- Inicio de los servicios prenda especial del Banco Central de Chile, aporte y retiro automático de OSA.
- Compraventa y creación de instrumentos del Banco Central de Chile.

2018

- Creación de la gerencia nuevos negocios e innovación.
- Inicia el servicio de Prenda Especial depositantes.
- Implementación del proyecto DCV Evolución (DCVe).

2019

- El DCV obtiene el primer lugar en el ranking Most Innovative Companies Chile, en el sector de infraestructura.
- Inicia el proyecto DCV Digital.
- El DCV y el Banco Central de Chile comienzan a explorar la incorporación de la tecnología blockchain a la emisión de instrumentos.
- Implementación del proceso de inmovilización de los Bonos de Reconocimiento de Afiliados Activos (BRAA) y la automatización de los trámites asociados a estos valores.
- El DCV obtiene la certificación del modelo de gestión de la continuidad del negocio ISO 22301.
- El DCV obtiene la certificación en la norma ISO 27001 sobre seguridad de la información.

2020

- El DCV implementa servicio de votación electrónica para juntas de accionistas y asambleas de aportantes.
- Cierre de la histórica bóveda en Santiago Centro.
- Ministerio de Hacienda emite bonos sociales elegibles en Euroclear a través del DCV.
- El DCV impulsa creación de Mesa de Inclusión y Educación financiera junto al ESE Business School de la Universidad de Los Andes.
- El DCV recibe premio Most Innovative Companies en categoría Empresas de Infraestructura.
- El DCV en alianza con la Bolsa de Santiago y GTD, lanzan AUNA primer consorcio en América Latina que conforma un ecosistema financiero para que distintas empresas puedan crear y acceder a soluciones basadas en tecnología blockchain.
- Autorización de existencia de filial DCV Asesorías y Servicios S.A.

2010s

2020s

Reseña histórica

2021

- Rodrigo Roblero asume la gerencia general en reemplazo de Fernando Yáñez, el Directorio, por su parte, elige a Guillermo Tagle Quiroz como nuevo presidente del Directorio en reemplazo de Sergio Baeza Valdés.
- Agente Responsable Tributario: un nuevo servicio para los clientes, a través de su filial DCV Asesorías y Servicios.
- Inician las primeras pruebas de mercado del proyecto DCV Evolución.
- El DCV amplía alcance en su certificación del modelo de prevención de delitos.

2022

- El DCV comunica el éxito de la puesta en marcha de su nueva plataforma de servicios desarrollada en conjunto con Nasdaq.
- El DCV impulsó el 1º torneo de innovación abierta AUNA Open Challenge, en conjunto con la Bolsa de Santiago y GTD.
- El DCV es reconocido, como la compañía más innovadora de Chile en Infraestructura Financiera.
- Certificación de los sistemas de continuidad del negocio y seguridad de la información.

2023

- Nasdaq y el Depósito Central de Valores (DCV) anuncian extensión de su alianza tecnológica.
- El Depósito Central de Valores habilita infraestructura de emisión y custodia para implementar los mecanismos del Fondo de Estabilización de Tarifas Eléctricas.
- DCV provee infraestructura para internacionalización de ScaleX.

Para más detalles [ingresar aquí](#)

2020s

Modelo de creación de valor DCV

CMF 2.1; 3.5



Misión

Proveer al mercado financiero de capitales local e internacional, soluciones de infraestructura y otros complementarios, bajo los más altos estándares de transparencia, seguridad y eficiencia.



Visión

Ser líder en provisión de infraestructura al mercado de capitales, mediante la excelencia en la ejecución, gestión de riesgo e innovación.

Nuestros Valores



Liderar con el ejemplo



Respeto



Integridad



Excelencia



Adaptación



Dedicación al cliente



Sostenibilidad



MISIÓN

PROPÓSITO

VISIÓN

Mercado de valores
9.573,7 millones de UF en depósito
1.151.927 Tx acumuladas

DCV Registros
917 registros administrativos
281.918 accionistas
161 juntas de accionistas registradas

Personas
91 mujeres dotación directa
41% de mujeres
100% de la dotación DCV con contrato indefinido

Recursos financieros
Total activo: **42.435** millones
Total patrimonio: **27.693** millones

Gobernanza
10 directores
98.3% asistencia promedio a las sesiones ordinarias del Directorio



Mercado de valores
6,5 Notas de evaluación global de servicios
100% disponibilidad
100% cumplimiento IOSCO
91,4% cumplimiento plan continuidad operacional Índice satisfacción de clientes

Personas
100% de personas capacitadas respecto de dotación total
27 horas de capacitación total

Recursos financieros
ROE: 14% **ROA:** 23%
 Endeudamiento: **0,53** veces
 Utilidad Neta: **5.884** millones

Gobernanza
 - Reconocimiento al Compromiso con la Integridad 2023 en el Barómetro de Valores de Integridad Empresarial.
 - Implementación Política de Libre Competencia.
 - Evaluaciones de debida diligencia a clientes, proveedores nuevos y críticos, colaboradores antiguos y nuevos, proyectos y donaciones.

Liderar con el ejemplo
Respeto
Integridad
Excelencia
Adaptación
Sostenibilidad
Dedicación al cliente

El Depósito Central de Valores en su calidad de sociedad anónima especial se rige por la Ley N° 18.876 y es fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Adicionalmente, la Circular

N°2337 del año 2018 emitida por la CMF indica que, los órganos de administración de entidades de infraestructura sometidos a su fiscalización deben observar los estándares contenidos en los

principios de infraestructuras financieras de mercado emitidos por CPMI – IOSCO para la adecuada gestión de los riesgos inherentes a su giro y cumplir con sus obligaciones legales.



Soporte para el mercado financiero

CMF 6.1i; 6.1ii; 6.1iii; 6.1 iv; 6.2i; 6.2ii; 6.2v; 6.2vi; 6.2vii; 6.2viii

Industria y negocio

El Depósito Central de Valores forma parte de la infraestructura del mercado de valores chileno y despliega 6 líneas de negocio:

- 1 **Custodia nacional:** orientado principalmente al mercado chileno y considera el registro, transacción, emisión y custodia de instrumentos nacionales.
 - 2 **Custodia internacional:** servicios de custodia de instrumentos, mercado de valores extranjeros. Junto con ello, se ejecuta la custodia, registro y transacción de instrumentos internacionales.
- Administración de registros:** ofrecido al mercado nacional a través de la filial DCV Registros, considera servicios relacionados a la administración de registros de accionistas de sociedades anónimas y aportantes de fondos de inversión nacional, así como Captable para empresas ScaleX, y, servicios adicionales como juntas de accionistas, pago de dividendos, informes legales, operación renta, entre otros.

- 4 **Garantías:** comprende servicios de Prenda Especial, Registro Electrónico de Prendas y Custodia de Garantías Mineras, con principal foco en el mercado nacional.
- 5 **Forward:** el servicio permite realizar el registro, firma y custodia de contratos forward que suscriban los depositantes del DCV. Además, puedes realizar modificaciones, anulaciones y anticipos, todo en una plataforma electrónica segura, eficiente y de fácil acceso mediante firma electrónica avanzada.
- 6 **Asesorías y servicios:** a través de la filial DCV Asesorías y Servicios, comprende los servicios relacionados a la custodia de bonos de reconocimiento de afiliados activos – BRAA –, servicio de agente responsable tributario, servicio de informes estadísticos, numeración ISIN, y servicio de comparación de transacciones. Además, presta servicios vinculados a la operación a entidades que lo requieran.

El DCV se encuentra regulado y normado por la Ley N°18.876 que establece el marco legal para la constitución y operación de entidades privadas de depósito y custodia de valores.

La Empresa también debe dar cumplimiento de la observancia de los principios CPMI – IOSCO. Así como también, a los compromisos asumidos con la normativa ISO 22.301 e ISO 27.001.

Junto con lo anterior, se guía por lo establecido por las entidades fiscalizadoras y reguladoras como la Comisión para el Mercado Financiero, la Superintendencia de Pensiones y Unidad de Análisis Financiero.



Las líneas de negocios se promueven, con el apoyo de la comercialización en canales digitales (página web y correo electrónico). En cuanto a la distribución de los servicios, ésta se realiza a través de las distintas plataformas de las cuales dispone el Depósito Central de Valores, entre las que se encuentran: DCV Evolución y SARA, siendo el primero un desarrollo realizado en alianza

con Nasdaq. Para aquellos servicios relacionados a la administración de registros, las prestaciones consideran la atención presencial, telefónica y mediante correo electrónico.

Para la entrega de los servicios, la Empresa cuenta con tres marcas según el tipo de servicio entregado:

DCV

En su rol de depósito de valores en el país, se relaciona con los participantes del mercado financiero, quienes en su calidad de depositantes utilizan los servicios de custodia y la ejecución de instrucciones de transferencia de valores negociados; los sistemas de pago y sistemas de liquidación, y en la tarea de liquidación de valores, con actores como el Banco Central de Chile, las Bolsas de Valores y custodios internacionales entre otros.

DCV REGISTROS

Es una empresa filial del DCV y tiene por objeto exclusivo la administración, gestión y manejo de registros de accionistas, de aportantes y otros relacionados con las actividades antes señaladas.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS

Es una empresa filial del DCV que tiene como propósito desarrollar y otorgar servicios relacionados para el mercado de capitales más allá del giro exclusivo de su matriz DCV.

El Depósito Central de Valores compite con los bancos custodios tanto a nivel nacional como internacional.

El Depósito Central de Valores se entiende dentro de un ecosistema en el cual convergen una serie de factores externos, incluyendo aspectos legales, comerciales, sociales y medioambientales.

En este sentido, las normas del mercado financiero tanto nacional como internacional son primordiales para el funcionamiento oportuno de la Empresa y la oferta de servicios dispuestos en estos. La constante innovación tecnológica, seguridad de la información, protección de datos y ciberseguridad, también constituyen factores relevantes en el funcionamiento y se han consolidado como uno de los pilares sustanciales del DCV. Finalmente, las condiciones macroeconómicas determinan la demanda de los servicios y por ende, la actividad de la Empresa.



En el periodo reportado el Depósito Central de Valores obtuvo los siguientes resultados:

Valor económico directo generado y distribuido (VEGD)*	
Valor económico generado	M\$31.801.998
Valor económico distribuido	M\$29.377.667
Valor económico retenido	M\$2.424.331

* El valor económico distribuido fue calculado en base a los montos del flujo de efectivo, debido a que estos reflejan fielmente los pagos operacionales efectivamente realizados durante el año 2023.

El Depósito Central de Valores y sus filiales, cuentan con una serie de marcas y patentes registradas a su nombre para desempeñar sus operaciones. Entre ellas se encuentran:

Marcas	
SADE	DCV
DCV, DEPÓSITOS CENTRAL DE VALORES	DCV, DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES
MILA	DCVe
DCV EDUCA	DCV EVOLUCIÓN
DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES	DCV DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES
DCV REGISTROS	DCV – AS
E-SARA DCV	DCV Soluciones
DCV Asesorías	DCV Consultorías
DCV Digitalización 18845	

Junto con lo anterior, el DCV y sus filiales, cuentan con los siguientes programas computacionales y bases de datos registrados:

Programas y Bases de datos	
Reportes y archivos	Middleware
Juntas de accionistas	JJAA
Forward	Forward
Mensajería Swift	Router
BRAA	SADE
Administración Registro de accionistas	SARA
Servicios transversales de soporte	Corporativo
Bases de datos que soportan el DCVe, BRAA, Forward y Sara	Base de datos

DCV Registros no cuenta con licencias, franquicias, royalties y/o concesiones de propiedad de la entidad. Para estos efectos la Empresa mantiene un contrato con su matriz para uso de los programas que son propios de su actividad.





Objetivos estratégicos DCV

CMF 4.2



Cumplimiento normativo y adhesión a estándares

Garantizar el cumplimiento de la normativa vigente e incorporar las mejores prácticas y estándares internacionales.



Enfoque en las personas

Establecer una cultura organizacional que posibilite el desarrollo y bienestar de las personas, y que permita atraer y retener el mejor talento. Todo ello, respetando los valores de inclusión e igualdad de oportunidades.



Foco en el cliente

Colocar a los clientes en el centro de su actividad, trabajando en servicios que permitan generar valor a sus clientes.



Desarrollo tecnológico

Estar alineado con los requerimientos del negocio y con las mejores prácticas y soportes físicos asociados a ciberseguridad. Asimismo, velar por la adopción de nuevas tecnologías que aseguren la sustentabilidad futura de la Empresa.



Innovación

Incorporar la mirada de innovación en los procesos y en la búsqueda de soluciones para los requerimientos que precisan sus clientes.



Gestión integral de riesgo

Asegurar al mercado la correcta gestión de los riesgos que administra, generando confianza en sus clientes y grupos de interés relevantes.



Confianza

Contar con procesos y recursos humanos y técnicos que den certeza a los clientes respecto de la seguridad y disponibilidad de los activos que custodia (operación sin errores).



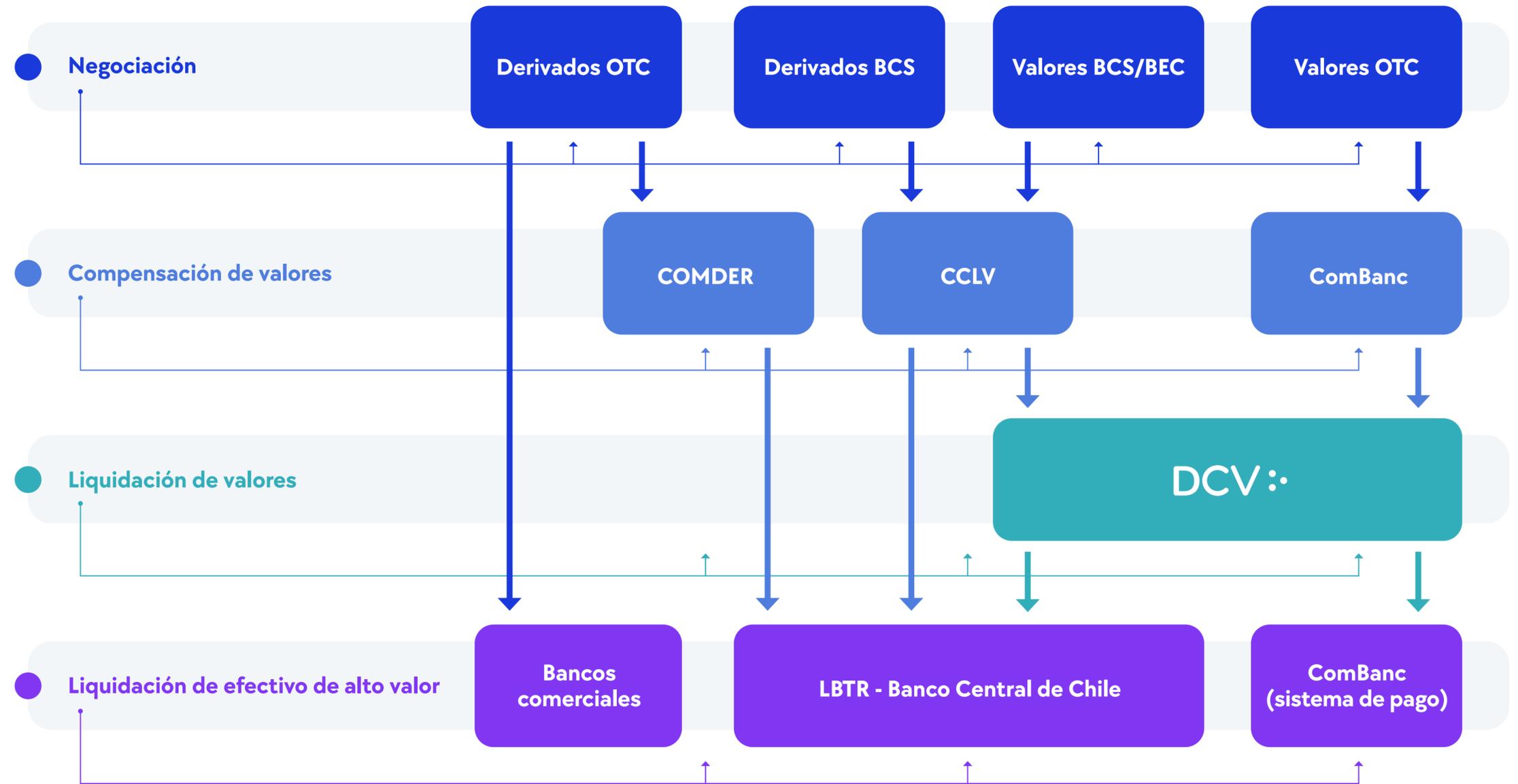
Eficiencia

Gestionar el uso de los recursos en forma eficaz y eficiente, asegurando un desarrollo sustentable a largo plazo.



Sistema de compensación y liquidación de valores

El siguiente diagrama presenta una visión general del sistema de compensación y liquidación de valores en Chile:



DCV

En su rol único de depósito de valores en el país, se relaciona con todos los participantes del mercado financiero: inversionistas, en su calidad de depositantes mediante el servicio de custodia y la ejecución de instrucciones de transferencia de valores negociados; con los sistemas de pago y sistemas de liquidación, y en la tarea de liquidación de valores, Banco Central, Bolsas de Valores, custodios internacionales entre otros.

DCV REGISTROS

Es una empresa filial del DCV y tiene por objeto exclusivo la administración, gestión y teneduría de registros de accionistas, de aportantes de valores y realizar todos los actos relacionados con las actividades antes señaladas.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS

Es una empresa filial del DCV y tiene por objeto entregar servicios que permitan dar solución a los desafíos que plantean la constante evolución del mercado y las nuevas demandas de los clientes.



CCLV, Contraparte Central S.A., (CCLV) es una sociedad anónima constituida de acuerdo con la Ley N°20.345 y a las instrucciones impartidas por la CMF, cuyo objetivo es administrar sistemas de compensación y liquidación.



ComDer Contraparte Central S.A., es una sociedad administradora constituida como Entidad de Contraparte Central (ECC) en conformidad al Título II de la Ley N°20.345, para gestionar sistemas de compensación y liquidación de Instrumentos Financieros como Contraparte Central, así como para desarrollar las demás actividades complementarias que autorice dicha ley o la CMF.



Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., "ComBanc S.A.", fue constituida como una Sociedad de Apoyo al Giro Bancario, de conformidad con el artículo 74 de la Ley General de Bancos.



La Bolsa de Santiago nace en 1893 y al 2022, cuenta con diversos mercados, en acciones, instrumentos de renta fija, valores de intermediación financiera, cuotas de fondos y títulos extranjeros. Durante la última década, además de tener incidencia a nivel local, la Bolsa ha logrado convertirse en un foco de interés para inversionistas globales y en una aliada estratégica de distintas bolsas de la región.



Fue fundada en 1989, constituyéndose en la primera bolsa electrónica de Latinoamérica. Su principal innovación fue la implementación de una forma de negociación enteramente electrónica, lo cual permitió a los corredores transar en forma remota y en tiempo real desde sus propias oficinas.

Situación de control y accionistas

Situación de control

CMF 2.3.1; 2.3.2

Según lo definido en el título XV de la Ley N°18.045, el Depósito Central de Valores en su calidad de sociedad anónima especial, al 31 de diciembre de 2023 no tiene controlador ni pactos de accionistas vigentes. Durante el periodo informado y como consecuencia de la integración y reorganización de las Bolsas de Comercio de Chile, Perú y Colombia, ingresó como accionista la sociedad Holding Bursátil Regional S.A., en reemplazo de Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Accionistas

CMF 2.3.3; 2.3.4i; 2.3.4iiib; 2.3.4iiic; 2.3.5

Los principales accionistas de la Empresa son Inversiones DCV S.A., Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Holding Bursátil Regional S.A., DCV Vida S.A., e Inversiones Bursátiles S.A. A continuación, se detallan los accionistas al 31 de diciembre de 2023, período en que la Empresa no cuenta con un accionista controlador. El capital se divide en 156.112 acciones, sin valor nominal, todas de una misma y única serie en que cada acción representa un derecho a voto.

El Depósito Central de Valores, cuenta con un total de 12 accionistas registrados al final del período. La Empresa no realiza cotización bursátil en ninguna bolsa de valores, ni tampoco emite valores que sean transados en bolsas de valores.

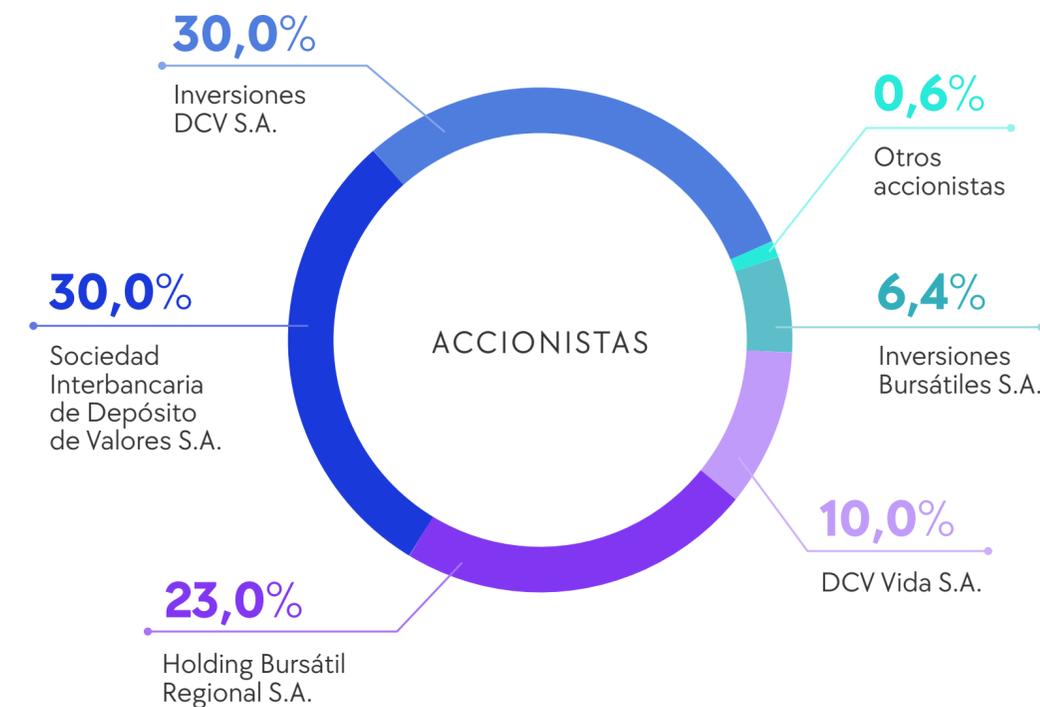
Política de dividendos

CMF 2.3.4ii; 2.3.4iiia

La política de dividendos de la Empresa considera repartir a lo menos el 30% de las utilidades líquidas del Depósito Central de Valores.

- Con fecha 28 de marzo de 2023, se aprobó el pago de dividendo definitivo N°36 por \$1.796.849.120 equivalentes a \$11.510 por acción.
- Con fecha 29 de marzo de 2022, se aprobó el pago de dividendo definitivo N°35 por \$1.409.223.024, equivalentes a \$9.027 por acción.
- Con fecha 30 de marzo de 2021, se aprobó el pago de dividendo definitivo N°34 por \$1.236.719.264, equivalentes a \$7.922 por acción.
- Con fecha 24 de marzo de 2020, se aprobó el pago de dividendo definitivo N°33 por \$1.053.443.776, equivalentes a \$6.748 por acción.

Durante el 2023, la Empresa al 31 de diciembre de 2023 distribuyó los siguientes montos por concepto de dividendos:



Nombre accionistas o razón social	Rut	% de la propiedad
Inversiones DCV S.A.	96.654.350-7	30,0%
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	96.659.320-2	30,0%
Holding Bursátil Regional S.A.	77.726.203-3	23,0%
DCV Vida S.A.	96.658.670-2	10,0%
Inversiones Bursátiles S.A.	96.643.560-7	6,40%
Otros accionistas	-	0,60%

Dividendos	
Dividendos provisorios	0
Dividendos definitivos	\$1.796.849.120
Correspondiente a utilidades del ejercicio año 2022	35%
Correspondiente a utilidades acumuladas	0



Grupos de interés

CMF 3.7i; 3.7iif

Los grupos de interés corresponden a todas aquellas entidades o individuos que razonablemente pueden verse afectados, tanto positiva como negativamente, por las actividades, productos o servicios de la Empresa, así como también, pueden impactarla en el presente y en el futuro, en una suerte de relación bidireccional no necesariamente excluyente.

En este sentido, el DCV como parte de las entidades de infraestructura del mercado, considera que la comunicación constante a sus distintos grupos de interés es una manifestación de su buen gobierno corporativo y forma parte de su rol en la continuidad operacional del mercado de valores locales, proveyendo información oportuna y relevante de los servicios DCV, durante el 2023.

Para atender a los distintos actores, la Empresa cuenta con una Mesa de Atención a Clientes (MAC), así como el área comercial y una gerencia legal y de asuntos corporativos, que articulan la unidad de relaciones con los grupos de interés en diferentes ámbitos y alcances. Asimismo, el Comité de Vigilancia es el encargado de verificar que la información entregada a los depositantes se encuentre disponible, sea suficiente, veraz y oportuna.

Para informar a los distintos grupos de interés, la Empresa dispone de medios de comunicación

corporativos transversales, tales como, sitio web, comunicados de prensa e información relevante periódica para el mercado. Mientras que, a nivel interno, la Empresa cuenta con herramientas específicas para comunicarse con sus colaboradores, página web interna, correos electrónicos, newsletters, pantallas digitales, pizarras informativas, reuniones, encuestas, entre otras. Junto con ello, el DCV cuenta con canales de retroalimentación

para recabar las opiniones y puntos de vista de los grupos de interés, tales como buzones de sugerencias, canal de denuncias y formulario de contacto web, entre otros.

Los canales de comunicación con los grupos de interés son revisados periódicamente con el objetivo de mejorar constantemente la entrega de información a los depositantes y público de interés.

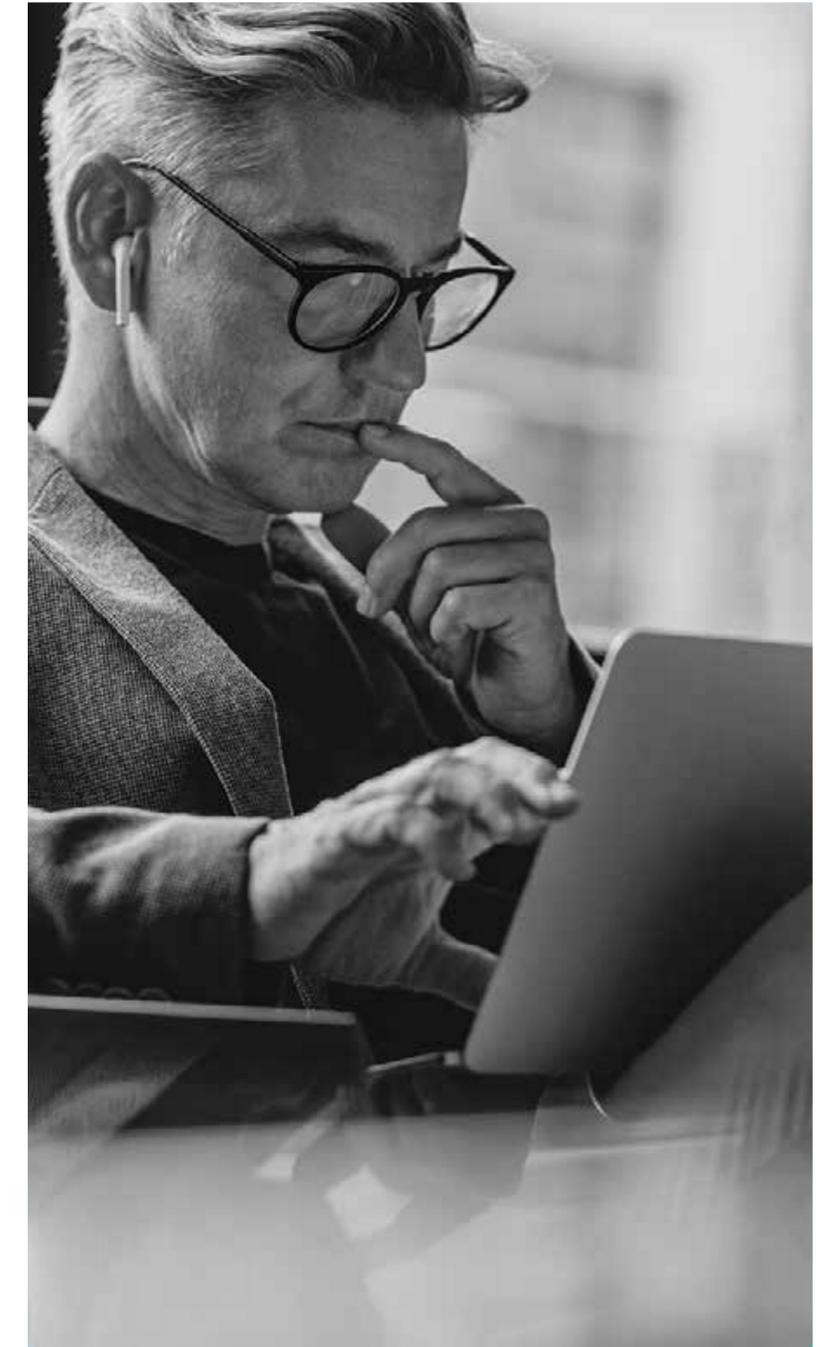


Relación con los grupos de interés

CMF 6.1v; 6.1vi; 6.3

Los principales grupos de interés del Depósito Central de Valores son:

Grupos de interés	Definición y relevancia
Fiscalizadores y reguladores	Corresponden a las instituciones y organismos que resguardan el cumplimiento de la legislación, normativa y estándares aplicados a las infraestructuras del mercado financiero, siendo de suma relevancia en el desarrollo del negocio de la Empresa.
Autoridades y organismos estatales	Comprende a todos los organismos estatales relacionados a las operaciones desarrolladas por el Depósito Central de Valores, especialmente en cuanto al cumplimiento normativo y legislativo.
Infraestructuras de mercado	Contempla a los componentes críticos de la infraestructura de mercado, los cuales desarrollan sus actividades en términos de operaciones, funcionamiento y sistemas de pago, constitución de prendas y garantías, entre otras. Su rol es primordial para el funcionamiento del mercado financiero, al permitir transacciones financieras eficientes y seguras.
Accionistas y propietarios	El desarrollo del negocio del DCV es posible dada la participación de los accionistas y propietarios, quienes depositan su confianza en el modelo de negocios de la Empresa, permitiendo su crecimiento y desarrollo en el mercado de valores.
Clientes	Corresponden a todas las entidades y personas que operan en el mercado de valores y que contratan servicios y productos. Entre ellos destacan: corredores de bolsas de valores, AFP, AGF, bancos, compañías de seguros, sociedades de inversión, empresas del Estado, personas naturales, entre otras. Este grupo de interés es relevante, al ser la base de cualquier actividad financiera, pudiendo impactar significativamente en la dinámica de este mercado.
Colaboradores	Los colaboradores del Depósito Central de Valores son fundamentales para la continuidad del negocio. Su experiencia y habilidades contribuyen al funcionamiento eficiente y a la integridad de la Empresa.
Proveedores	Contempla a todas aquellas empresas contratadas por el DCV para la entrega de servicios que permitan la implementación de los procesos internos y la eficiencia operativa del Depósito Central de Valores.



Al final del periodo reportado, DCV es miembro de:



Association of National Numbering Agencies (ANNA)

El DCV es miembro de ANNA desde el año 2001 y desde 2018, Claudio Garín, Gerente comercial y experiencia de clientes del DCV es miembro de su directorio. Mientras que en junio de 2021, Garín y DCV Asesorías y Servicios (continuadora de su función), fueron reelectos por un período de tres años más.

ANNA es una asociación de Agencias Numeradoras Nacionales que reúne a más de 92 miembros de las más importantes entidades que operan como agencias numeradoras de los mercados de valores de distintos países. Su función es asignar códigos de identificación únicos a los valores del mercado financiero en más de 120 países.



International Securities Services Association (ISSA)

ISSA es una asociación internacional sin fines de lucro formada por profesionales, de distintas industrias, dedicados a la gestión del riesgo tecnológico y protección de la información e infraestructura crítica. Su principal misión es contribuir al desarrollo y fomento de soluciones de cara al futuro que creen eficiencias y mitiguen el riesgo dentro de la industria de los servicios de valores internacionales.

En la actualidad el DCV es uno de los 120 miembros de ISSA que durante más de 40 años ha contribuido al crecimiento de la industria de los servicios de valores en el mundo, facilitando la interacción entre los participantes del mercado.

Dentro de los grupos de trabajo que tiene ISSA, se encuentra la de Tecnología de libro mayor distribuido: principios para la aceptación en toda la industria, donde el DCV participa activamente en la generación de nuevas publicaciones.



America's Central Securities Depositories Association (ACSDA)

ACSDA es una organización sin fines de lucro, creada en 1999, constituida por Depósitos de Valores y Cámaras de Compensación de América, agrupa a 30 países de la región y su propósito es compartir información y experiencias entre sus miembros, a través de un espíritu de mutua y estrecha cooperación.

Su propósito es ser una instancia donde poder compartir información y experiencias entre sus miembros en un espíritu de mutua cooperación, desarrollar trabajos y promover recomendaciones de mejores prácticas en servicios, así como asistir en la adecuación de las regulaciones de los mercados de valores.

En la actualidad el DCV es parte del Comité Ejecutivo de ACSDA conformado por 9 miembros titulares, designados por la Asamblea General.



World Forum of CSDs (WFC)

El WFC está compuesto por las cinco asociaciones regionales de Depósitos de Valores, que en conjunto representan aproximadamente 135 CSDs miembros:

- Grupo CSD Asia Pacífico (ACG)
- Asociación central de depositarios de valores de América (ACSDA)
- Asociación de depositarios de valores centrales euroasiáticos (AECSD)
- Asociación de depositarios de África y Oriente Medio (AMEDA)
- Asociación central europea de depositarios de valores (ECSDA)

Su misión es proporcionar un foro para que las asociaciones regionales de CSDs intercambien información, discutan temas de interés común y aumenten su influencia y participación en los desarrollos interregionales y globales.

En la actualidad ACSDA es parte de la Junta WFC.

El Depósito Central de Valores se encuentra afiliado a las siguientes organizaciones:

Mesa de Inclusión y Educación Financiera (MIEF):

La MIEF iniciativa impulsada desde 2020 por el Depósito Central de Valores en colaboración con actores de la industria financiera del país. Durante 2023 se realizaron entre otras las siguientes actividades:

- **Curso de Periodistas en el Mundo Financiero:** Durante el mes de julio se realizó la octava versión de la iniciativa, la cual estuvo liderada por el Centro de Estudios Financieros (CEF) del ESE Business School de la Universidad de Los Andes, con el apoyo de la Mesa de Inclusión y Educación Financiera (MIEF). La convocatoria congregó a 259 periodistas, y en promedio asistieron 100 personas a cada sesión realizada. El 46% de los asistentes evaluó la iniciativa con un 7.
- **Seminario Educación Financiera:** La MIEF realizó un conversatorio en el mes de octubre –mes de la educación financiera– sobre “Mujeres, educación financiera y riesgos”.

Asociación Fintech Chile:

En 2022 el DCV concretó una alianza con FinteChile en favor de fomentar el trabajo conjunto y promover la innovación e inclusión de las Fintech en el mercado financiero. Durante 2023 se realizaron las siguientes iniciativas:

- **Webinar FintePartners:** En el mes de abril, Javier Jara (gerente legal y asuntos corporativos) y Eduardo Roa expusieron sobre “Fintech”, herramienta que utiliza la infraestructura financiera como motor para el crecimiento de tu Fintech”.

Inbest Chile:

En el marco de su constante compromiso con el desarrollo e impulso del mercado de capitales, el Depósito Central de Valores (DCV) selló el 2022 una alianza con InBest, entidad cuya misión es promover el mercado financiero chileno a la comunidad internacional como destino de inversión. Al alero de esta alianza en 2022 se implementaron las siguientes iniciativas:

- **Conversatorios DCV:** El presidente de InBest Chile, Alberto Etchegaray, fue invitado a participar en el segundo ciclo anual de “Conversatorios DCV”, en donde se refirió a los desafíos del mercado de capitales post Chile

Day a un público conformado por clientes del Depósito Central de Valores.

- **Chile Day 2023, Londres 2023:** El presidente del Depósito Central de Valores, Guillermo Tagle, junto con el gerente general, Rodrigo Roblero, participaron del encuentro, en donde pudieron compartir ideas sobre la infraestructura e innovación necesaria para el desarrollo de los mercados.

Alianza CEF – ESE:

Bajo esta alianza en septiembre de 2023, Matías Braun, docente titular del ESE Business School Chile, realizó una charla interna a los gerentes del DCV en donde se revisaron temáticas relacionadas a los desafíos del mercado de valores.

* El DCV también se encuentra afiliado a ICARE. No se implementaron iniciativas conjuntas durante el 2023, sin perjuicio de las actividades propias de la institución.



Sostenibilidad en DCV

CMF 3.2vii; 4.2
GRI 2-12b; 2-12bi; 2-12bii ; 2-12c

Estrategia de sostenibilidad

En el DCV tenemos un compromiso con la sostenibilidad a través del Programa de Integridad Corporativa, en este manifestamos aportar a la construcción de un mejor país, adhiriendo a los derechos fundamentales, la protección del medio ambiente y la responsabilidad social que asumimos con nuestros clientes, accionistas, reguladores, colaboradores y otras partes interesadas.

Con el objetivo de consolidar la sostenibilidad en la Empresa, durante el primer semestre de 2023 se inició la elaboración de la Política y Estrategia de Sostenibilidad para el Depósito Central de Valores y sus filiales, las cuales fueron aprobadas a fines de año. El proceso consideró una etapa de diagnóstico del estado de la sostenibilidad en la Empresa, así como las prioridades de los grupos de interés (proveedores, clientes y colaboradores), posterior a ello se realizaron talleres por compromiso corporativo según las temáticas definidas con el objetivo de construir una estrategia de sostenibilidad acompañada de medidas concretas pertinentes y adecuadas al DCV.



La Estrategia de Sostenibilidad del DCV aborda 6 ODS:



La implementación de la política y estrategia de sostenibilidad se realiza a través de la comisión de sostenibilidad DCV, la cual reporta al Comité de Gerentes y al Comité de Cultura y Sostenibilidad, quienes reportan anualmente al Directorio y trimestralmente al Comité Ejecutivo.

Propósito ●.....

Promover la confianza para una sociedad sostenible

Pilares ●.....

Cultura ética

Continuamos comprometidos con el fortalecimiento del buen gobierno, la integridad corporativa y ética en toda nuestra cadena de valor, utilizando la confianza y profesionalismo para el relacionamiento con nuestros distintos grupos de interés.

Desarrollo y colaboración

Potenciamos nuestra cultura organizacional promoviendo el desarrollo, cuidado y bienestar de nuestro equipo y comunidades, a través de la excelencia, el respeto y la colaboración.

Cuidado del medioambiente

Estamos comprometidos con la adaptación permanente a los desafíos ambientales, considerándolos proactivamente en las decisiones del DCV.

Continuidad operacional

Trabajamos continuamente para entregar servicios tecnológicos de punta con altos estándares de calidad y seguridad.

Dimensión ●.....

Cadena de suministro responsable

Potenciar y desarrollar un ecosistema de proveedores que cumple con estándares ESG.

Gobierno corporativo y gestión ética

Fortalecer nuestra cultura basada en valores para ser un referente para las instituciones financieras en cuanto al buen gobierno y la sostenibilidad del negocio.

Contribución a la comunidad

Impactar positivamente en las comunidades en colaboración con nuestros trabajadores.

Desarrollo y diversidad

Ser un polo de atracción y retención de talento diverso para el desarrollo de todos.

Ecoeficiencia operacional

Promover la ecoeficiencia operaciones a través de la reducción de la huella de carbono y un programa de economía circular pionero en la gestión de residuos tecnológicos.

Ciberconciencia

Promover la ciberseguridad fortaleciendo nuestros controles de manera permanente.

Soluciones integrales

Sostener nuestra excelencia operacional y colaborar con nuestros clientes para el diseño de soluciones ESG.

Grupos de interés ●.....

Accionistas, directores, reguladores, organizaciones del FMI, proveedores estratégicos

Colaboradores, comunidad

Colaboradores, comunidad

Clientes, comunidad financiera



Una vez implementada la Estrategia de Sostenibilidad, el Comité de Cultura y Sostenibilidad deberá reportar anualmente al Directorio sobre los avances alcanzados, además de apoyar la adopción progresiva de los asuntos relacionados a materias ambientales y sociales en las decisiones estratégicas de la Empresa.

La estrategia de sostenibilidad y su implementación considera la debida diligencia en todos los ámbitos de su operación, poniendo especial énfasis en la entrega de información verídica y fidedigna.

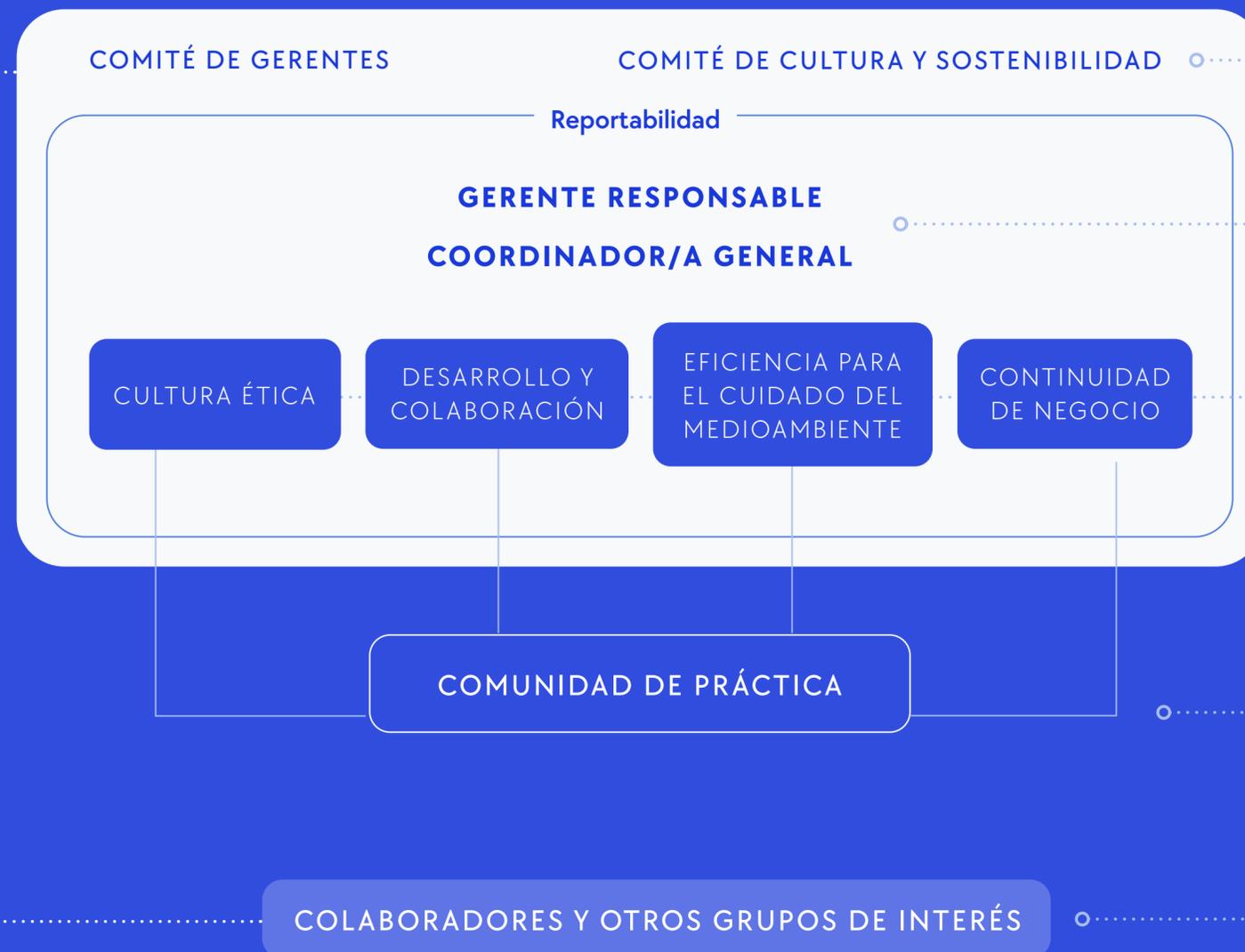
Contenido y comunicaciones

ÁREAS COMPLEMENTARIAS
Comunicación interna
Marketing
Asuntos corporativos

La Comisión de sostenibilidad es apoyada por áreas técnicas complementarias, según los requerimientos de cada iniciativa.

COMISIÓN DE SOSTENIBILIDAD DCV

4 sesiones al año



Reportabilidad anual al directorio y aprobaciones presupuestarias.
Reportabilidad trimestral al Comité Ejecutivo, monitoreando avances y desafíos, además de requerimientos presupuestarios.

Coordinación de la estrategia, orientado a movilizar los planes, integrarlos a la estrategia, sistematizar los indicadores y cumplimiento de metas.

Orientados a movilizar la estrategia y seguimiento a las iniciativas del pilar.
Liderazgo de cada pilar recae en colaboradores con expertise e interés en el tema.

Encargados de desarrollar las iniciativas contenidas en el Plan de acción, generar contenidos y sugerencias.
Reuniones periódicas mensuales o bimensuales.

Colaboradores debieran participar progresivamente en la instalación de una cultura sostenible. Otros grupos de interés deben ser involucrados progresivamente.



Iniciativas para el cuidado del medioambiente



Programa Huella Verde:

Implementado desde 2016, el Programa Huella Verde tiene por objetivo promover acciones responsables con el medioambiente y generar conciencia sobre el consumo de papel, vidrio y electricidad a través de señalización y ambientación de las instalaciones del DCV y filiales, campañas comunicacionales internas y facilitación de puntos de reciclaje.

Para reducir nuestros residuos no reutilizables al mínimo posible, se continuó trabajando con todos los colaboradores del DCV en el **Desafío Cero**, que consiste en identificar los residuos reciclables y depositarlos, dependiendo de su composición, en los distintos contenedores de reciclaje según cada material. Los puntos de reciclaje están en todas las oficinas de DCV y sus filiales.

Adicionalmente, este año:

- Se reforzó el uso y reciclaje de los vasos de cartón biodegradables, para casos de visitas externas; y se promovió el uso de los tazones y botellas de vidrio corporativas, para el uso diario en las oficinas y nuestros hogares.
- Se adaptó la campaña de educación y sensibilización de responsabilidad ambiental, a la modalidad de trabajo híbrido, invitando a los colaboradores a clasificar los residuos y utilizar los puntos limpios más cercanos a sus domicilios.

Concurso ecoverde:

El concurso Ecoverde se realizó en el mes de noviembre, donde los colaboradores participaron respondiendo una trivía relacionada al día de la ecología celebrada el 1 de noviembre. En esta actividad se sortearon 3 jardines verticales entre 46 colaboradores finalista del concurso.

Entrega anexos y bonos de gestión digitales:

El proceso de suscripción de los anexos de contratos y bonos de gestión del año 2023 se realizó 100% digital, como una acción que contribuye al cuidado del medio ambiente y la disminución de la huella de carbono y residuos de nuestra empresa.



Gobierno Corporativo

CAPÍTULO 02

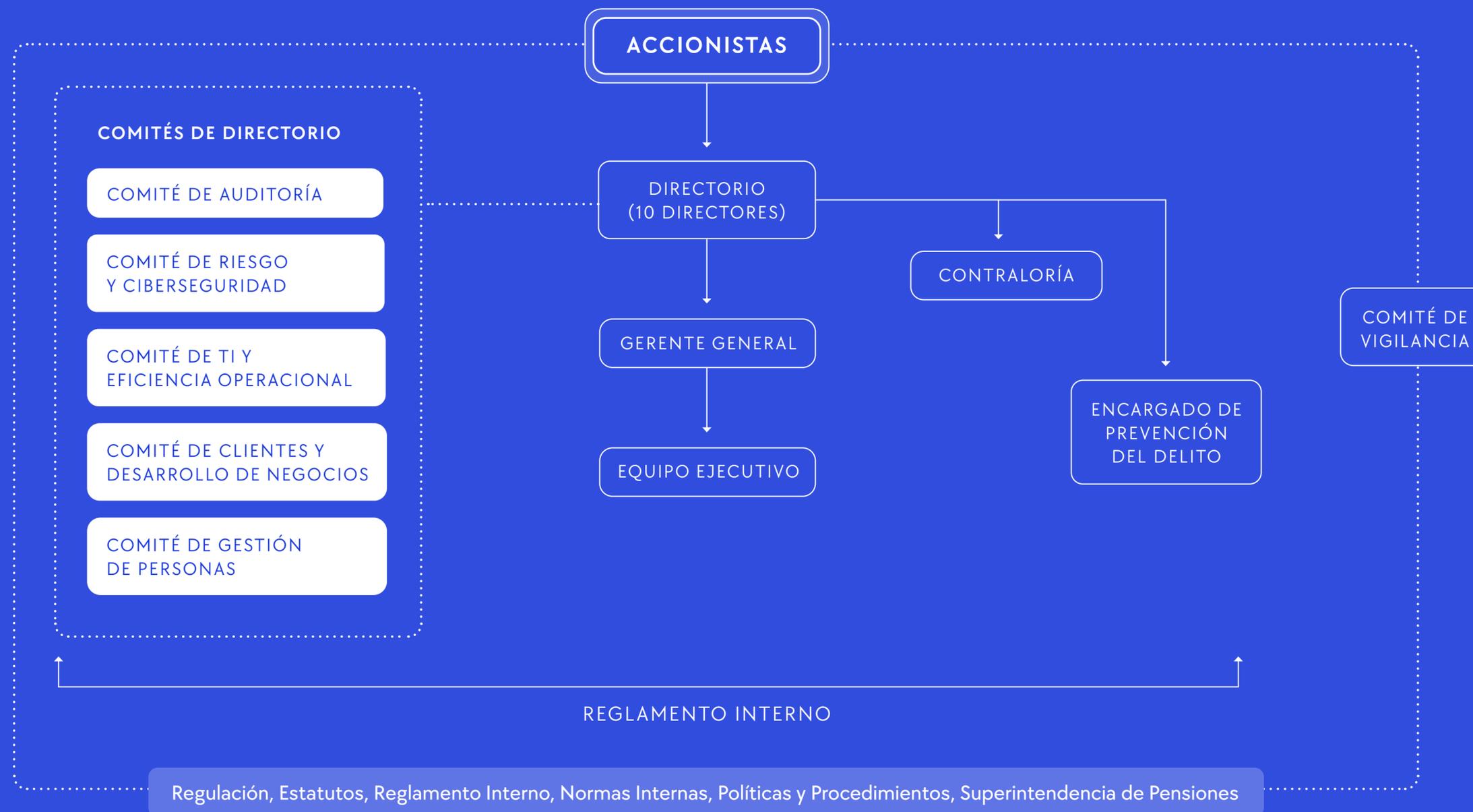
Estructura de gobernanza

CMF 3.5
GRI 2-9a; 2-10a;2-10b; 2-11a; 2-11b

El DCV es administrado por un Directorio¹ compuesto por diez miembros, quienes son elegidos por la junta de accionistas y permanecen dos años en su cargo con opción de ser reelectos indefinidamente. Al término de su periodo, el Directorio debe ser renovado totalmente procediéndose a una junta de accionistas con el objeto de elegir a los nuevos integrantes. En caso de ocurrir la vacancia de un director, se deberá proceder a la renovación total del órgano, dentro del plazo de 30 días, en junta extraordinaria de accionistas. Los Estatutos Sociales no contemplan la elección de directores suplentes. El Directorio es apoyado por cinco comités de directores, cada uno integrado por cuatro directores, designados por ellos mismos.

La Gerencia General y la Gerencia de Contraloría reportan directamente al Directorio.

¹ El Presidente del Directorio no es alto ejecutivo de la Empresa.



El Gobierno Corporativo del DCV contiene el conjunto de políticas, procedimientos y prácticas para dirigir el funcionamiento de la Empresa, con un fuerte compromiso para la creación de valor para el mercado de capitales. En este sentido, algunos aspectos relevantes de la gestión del Depósito Central de Valores son: comunicación abierta con los grupos de interés, mecanismos de control internos y externos eficientes, cooperación leal del Directorio y el Comité de Vigilancia, contabilidad transparente y la entrega de información oportuna.

El Depósito Central de Valores se encuentra organizado bajo el marco legal y regulatorio establecido por la Ley N°18.876 que regula a las "Entidades Privadas de Depósito y Custodia de Valores". Junto a ello, su organización legal corresponde a una sociedad anónima especial, por lo que además le son aplicables las disposiciones de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas y su Reglamento, en lo que sea aplicable a dicho tipo de sociedad. Adicionalmente, el Reglamento Interno cuya última versión fue aprobada por la CMF por Resolución Exenta N°234 de 11 de enero de 2022, contiene información y reglas aplicables a los servicios que presta el Depósito Central de Valores y sus respectivas tarifas, obligaciones del DCV y de sus clientes, entre otros.

Adicional a los citados marcos legales, la gobernanza del DCV observa y se rige también por la Ley N°18.045 sobre mercado de valores, los Estatutos del DCV, las normas dictadas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y otros entes fiscalizadores; y en las políticas, normas y procedimientos específicos.

Anualmente, el DCV celebra su junta ordinaria de accionistas para informar sobre las actividades realizadas durante el año, resolver materias de distribución de dividendos, aprobación de memoria, balance, estado de resultados del ejercicio, designación de auditores externos, entre otras materias.



Mecanismos de buen gobierno

CMF 3.1i; 3.1ii; 3.1iii; 3.1iv; 3.1v; 3.1vi;3.1vii
GRI 2-12 a; 205-1b; 205-1a; 205-2b; 205-2c; 205-2e; 205-2d

La Empresa cuenta con una estructura de Gobierno Corporativo para garantizar su correcta gestión, funcionamiento y la transparencia en el proceso de rendición de cuentas y de toma de decisiones. A través de esta, busca responder con eficiencia, agilidad, colaboración, autonomía y liderazgo, a los desafíos definidos en nuestra Planificación Estratégica y a los que requiere el proceso de transformación. Asimismo, cuenta con procesos que le permiten garantizar la rendición de cuentas a todas sus partes interesadas (accionistas, reguladores, depositantes y otros usuarios). La estructura de gobierno corporativo se organiza mediante comités con participación de directores, comités y comisiones internas, así como, mesas de trabajo que permiten un adecuado flujo de información, mayor control y fiscalización sobre los procesos implementados y sus resultados.

Una instancia importante en relación con la rendición de cuentas es el Comité de Vigilancia, cuyos miembros son elegidos por la Asamblea de Depositantes del DCV. Este Comité informa a la Asamblea de forma periódica y a la CMF cuando esta lo requiera.

Libre competencia

Dentro de los principios del Depósito Central de Valores, se encuentra el promover y mantener los más altos estándares éticos en su actuar comercial. En este sentido, el respeto a las normas establecidas para la defensa de la libre competencia es imprescindible. Un actuar competitivo de todos los agentes económicos incrementa y garantiza la existencia de mercados abiertos y dinámicos, generando eficiencias en la productividad, mayores incentivos a la innovación y mayor bienestar para todos los partícipes del mercado.

Durante el 2023, el DCV implementó la política de libre competencia, de modo de dar cumplimiento a la normativa que establece su defensa, sin distinción alguna del cargo o posición que sus miembros ocupen dentro de la Empresa. Para su correcta implementación se realizaron capacitaciones al Directorio y a las distintas áreas de la Empresa.

Durante 2023 la Empresa capacitó al 100% de los integrantes del Directorio en materias de libre competencia.

Sostenibilidad en el negocio

La Empresa en los últimos años ha generado importantes esfuerzos para integrar el enfoque de sostenibilidad en el negocio, lo que se ha traducido en una Política y Estrategia de Sostenibilidad, elaborada durante el 2023, en donde se abordan materias ambientales, sociales y de respeto a los derechos humanos. La implementación de estas herramientas se llevará a cabo desde el 2024 y será responsabilidad de la Comisión de Sostenibilidad DCV, conformada para tales fines.

Procedimientos y conflictos de interés

La Política de Conflictos de Interés, relacionada con la Política de Libre Competencia, contempla procedimientos para gestionar este tipo de conflictos de los directores, gerentes, ejecutivos, asesores permanentes y colaboradores. Para la identificación de los intereses a declarar, la Empresa implementa un formulario de declaración de Intereses directores, gerentes y ejecutivos principales, en donde los actores mencionados deben transparentar la información solicitada al momento de asumir sus funciones, cada vez que tomen conocimiento de cambios relevantes en su declaración y/o al menos anualmente.

Ante un conflicto de interés se acciona la Política de Operaciones de Partes Relacionadas del DCV. Cuando uno o más miembros del Directorio tienen un potencial o real conflicto de interés deben informar al Directorio de esta situación y si este lo determina, dichos miembros deberán abstenerse de las decisiones correspondientes.

Anticorrupción

El Depósito Central de Valores ha desarrollado una serie de políticas y códigos de conductas en las cuales se establecen las responsabilidades y controles para prevenir y detectar riesgos relacionados a anticorrupción, tales como, soborno a funcionarios públicos, corrupción entre particulares, conflictos de interés y operaciones con partes relacionadas. En este sentido, a partir de la evaluación de riesgos realizada por la Empresa se han identificado riesgos relacionados al cohecho de funcionarios públicos, corrupción entre privados en la selección de proveedores, lavado de activos, simulación de contratos, apropiación indebida, administración desleal y operaciones con partes relacionadas.

El DCV ha desarrollado la integración del modelo de riesgo respecto a la Ley de Delitos Eco-

nómicos, en donde se da cobertura a los delitos que afectan entre otros el riesgo de corrupción.

En lo relacionado a capacitaciones sobre anticorrupción, la Empresa ha comunicado al 100% de los colaboradores las políticas de anticorrupción como parte del proceso de actualización y aprobación de políticas, publicación en los medios de comunicación interna y capacitaciones de cumplimiento en el ámbito de ética. La capacitación de carácter obligatorio se realizó a 192 colaboradores, considerando al DCV y sus filiales, representando a un 90,6% de los empleados convocados, para el porcentaje de colaboradores restantes² se coordinó su capacitación una vez reincorporados a la empresa.

El DCV entrega a los Directores elegidos por los accionistas las políticas de anticorrupción y de responsabilidad penal de las personas jurídicas de la Ley N°20.393.

En 2023 se realizaron 345 evaluaciones de debida diligencia a clientes, proveedores nuevos y críticos, colaboradores antiguos y nuevos, proyectos y donaciones.

Innovación

La innovación constituye uno de los pilares estratégicos del DCV, buscando incorporar la mirada innovadora en sus procesos y en el desarrollo de soluciones para los requerimientos que precisan sus clientes. Para ello, el DCV se encuentra en constante búsqueda de oportunidades de mejora para el catálogo de servicios ofrecido, a través de nuevas tecnologías enfocadas en seguridad, experiencias de usuario y digitalización. Junto con ello, anualmente se implementan inversiones para la modernización del equipo tecnológico que permitan a la Empresa ser más eficiente en el uso de sus recursos tecnológicos, a la vez que lo hace más resiliente en la entrega de sus servicios.

Diversidad de capacidades, visiones, características y condiciones del Directorio

La Política de Diversidad e Inclusión de la Empresa ha sido diseñada para promover un ambiente laboral inclusivo, en el cual se respeten y valoren las diferencias individuales, promoviendo las fortalezas y talentos de cada colaborador, siendo esta política una herramienta para la reducción de barreras organizacionales. Asimismo, en lo que respecta al Directorio su composición es determinada por los

respectivos accionistas en función de su participación en la propiedad de la Empresa, quienes se encuentran agrupados en función de industrias o sectores del mercado.

Durante el periodo reportado no se han implementado procesos de identificación de capacidades, condiciones, experiencias y visiones requeridas para trabajar en la Empresa, sin perjuicio que estos cumplan con los estándares y aptitudes para desempeñar el cargo.

² El 8,4% de los colaboradores se encontraba fuera de oficina por licencias médicas, vacaciones y otros motivos justificados.

Composición del Directorio

CMF 3.2i; 3.2ii; 3.2iii; 3.2iv; 3.2v; 3.2vi; 3.2viii; 3.2ix; 3.2ixa; 3.2ixb; 3.2ixc; 3.2x; 3.2xi; 3.2xiia; 3.2xiib; 3.2xiid; 3.2xiia; 3.2xiib; 3.2xiic; 3.2xiid; 3.2xiie; 3.2xiif; 3.6x; 3.6xi; 3.6xii; 3.7iii; 3.7iv
GRI 2-9c

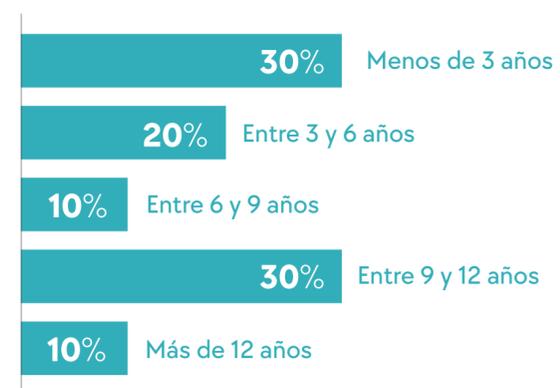
Composición del Directorio³



Rango etario



Antigüedad en la organización



El Depósito Central de Valores ha dispuesto que, a intervalos planificados, se presente al comité de riesgo y ciberseguridad los principales ámbitos del sistema de gestión de continuidad de negocios, en el cual se presenta una mirada general del sistema para la identificación de los puntos que debiesen ser revisados por el comité, a partir de los cuales se indica la actualización de los planes y procedimientos de acción. Esta revisión considera, en el caso que fuere pertinente, el cambio en la organización interna y acción del Directorio ante situaciones de contingencia o crisis.

³ Todos los miembros del Directorio son titulares y son representantes de los grandes accionistas de la Empresa. El grupo con infrarrepresentación en el Directorio son las mujeres.



Matriz de conocimiento

Guillermo Tagle Quiroz

Presidente / Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	MBA de University of California, Los Angeles (UCLA)
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Entre 1994 y 2006 trabajó en Santander Investment, donde fue director de Research, luego del área Bursátil y, a partir de 2000, director general de la entidad. Entre 2006 y 2015 fue gerente general de IM Trust (hoy Credicorp Capital) y desde entonces es presidente del Directorio de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradoras General de Fondos y miembro del Directorio de su empresa matriz que opera en Perú, Colombia y Chile. Fue director de la Bolsa Electrónica de Chile por casi 20 años, cargo que dejó al asumir la Presidencia del DCV S.A. Además, ha sido parte de los directorios de Icare (director y presidente) y CFR Pharmaceuticals (2010 y 2014).

Actualmente es director de Empresas Ultramar y de Ultronav. También integra los directorios de Fundación Teletón y de la Corporación de Desarrollo de Amigos de Panguipulli.

Jaime Munita Valdivieso

Vicepresidente / Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial, Universidad Finis Terrae
Otros estudios	MBA, Universidad Adolfo Ibáñez
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Fue *country head* de Compass Group, gerente general de CorpBanca en Colombia y director de Celfin Capital. También fue gerente general de Santander Administradora General de Fondos, gerente de la División Finanzas de Banco Santander y director de la Bolsa Electrónica de Chile. Actualmente es gerente general de AFP Capital.

Jorge Claude Bourdel

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Civil, Universidad de Chile
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Fundador del ESE Business School, donde fue su primer director académico. Ha sido director de diversas compañías, entre las que destacan Pucobre S.A., Banvida, Clínica Santa María y Clínica Dávila. Asimismo, fue gerente de Finanzas de Banmédica S.A. y decano de la Facultad de Economía, vicerrector económico y vicerrector académico en la Universidad Católica del Norte. Desde 2001 se desempeña como vicepresidente ejecutivo de la Asociación de Aseguradores de Chile.

Juan Andrés Camus Camus

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile
Experiencia	Mercado de capitales y gestión de riesgos

Trayectoria profesional

Socio fundador de Celfin Capital en 1988 y gerente general hasta 2008. Fue presidente de BTG Pactual-Chile hasta 2016, entidad con la que Celfin Capital se fusionó en 2012. En el rol de gerente de Celfin Capital, y posteriormente como presidente, mantuvo responsabilidades de riesgo ligadas con la administración de carteras y servicios financieros a los clientes, así como aquellos aspectos relacionados con la seguridad de la información de las transacciones y de los clientes.

Integra el Directorio de la Bolsa de Santiago desde abril de 2010 y es su presidente desde abril de 2014. Además, es miembro del Consejo Directivo del Centro de Estudios Públicos.

Sergio Concha Munilla

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial y Contador Auditor, Universidad de Chile.
Otros estudios	Diplomado en Gobierno Corporativo, Pontificia Universidad Católica de Chile
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Entre 1979 y 1998 desempeñó diversos cargos gerenciales en Chile en Banco BHC, Banco de Chile, Bancosorno y CorpBanca. Entre 1994 y 1998 fue representante de Chile en Comité de Productos de Visa Internacional. En junio de 1998 fue nombrado Gerente General de Banco de Comercio de El Salvador. En 2004 fue nombrado CEO de Scotiabank El Salvador y Presidente de una serie de subsidiarias en El Salvador, Costa Rica, Guatemala, Honduras y Panamá. En 2007 regresó a Chile como CEO de Banco del Desarrollo y Presidente del Directorio de sus subsidiarias hasta su absorción por Scotiabank Chile.

Fue Director de Scotiabank Chile entre el año 2009 y el 2022. También fue Director de Transbank, Nexus, Redbanc y Corp Fondos Mutuos.

Actualmente integra los Directorios de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor (ComBanc), Comder Contraparte Central, Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A. e Imerc.

Arturo Concha Ureta

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial y Contador Auditor, Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	Diplomado ISMP, Harvard Business School
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Entre 1975 y 1985 trabajó en los bancos Colocadora Nacional de Valores y Bice, donde fue gerente de Proyectos, Planificación, Comercial de Banca de Personas y de Finanzas. Entre 1986 y 2008 fue gerente de Finanzas e Internacional de Banco de Chile, gerente general adjunto y director de filiales Corredora de Bolsa, AGF, Leasing, Factoring y Securitizadora. Entre 2008 y 2012 fue gerente general de Citigroup Chile y, posteriormente, director de empresas como Cristalerías de Chile, Clínica Las Condes, Moller y Pérez Cotapos y Bolsa Electrónica.

Actualmente, integra los directorios de Inversiones Bursátiles y la Bolsa Electrónica de Chile. Además, es presidente de los directorios en la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor (ComBanc), ComDer Contraparte Central, Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Imerc, Comercial Promociones y Turismo Travel Club y Duty Free.

Héctor Herrera Echeverría

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Abogado, Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	LLM, Universidad de Columbia
Experiencia	Mercado de capitales y gestión de riesgos

Trayectoria profesional

Práctica profesional centrada en industria financiera regulada, con enfoque en materias corporativas, contractuales y transaccionales, mercado de capitales e inversión extranjera. En el sector privado ha ejercido como abogado asociado senior del Estudio Carey y Cia., como fiscal de AFP Provida, además de miembro del Directorio de AFP Provida y presidente de su Comité de Directores. Se ha desempeñado en el sector público como jefe de gabinete del Ministerio del Interior y Seguridad Pública, así como del Ministerio de Defensa. Actualmente ejerce como fiscal de Metlife Chile. Experiencia en litigios y materias de derecho público y administrativo.

Miguel Mata Huerta

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Civil, Pontificia Universidad Católica de Chile
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Fue Controller Financiero de Banco Santiago. Ingresó a Banco Santander en 2002, donde ocupó diversos cargos relacionados con la estrategia del negocio en la organización, llegando a ser Gerente general de Banco Santander hasta julio de 2022.

Ha trabajado en la industria bancaria desde 1990, cuando se unió a Banco O'Higgins, uno de los predecesores de Banco Santiago. Ha sido director de varias sociedades del grupo Santander en Chile como Santander Consumer, Santander Corredores de Bolsa y fue presidente de Santander Asset Management S.A., administradora general de fondos, como también fue director de Redbanc y Transbank en representación de Banco Santander.

José Antonio Martínez Zugarraurdi

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Civil Industrial, Universidad de Chile
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Se unió a la Bolsa de Comercio de Santiago el 9 de mayo de 1984 y ha ocupado el cargo de Gerente General desde el 1 de septiembre de 1998. Adicionalmente, es Gerente General de CCLV Contraparte Central S.A. y Director del Depósito Central de Valores desde el año 1998. Asimismo, fue Presidente de la Federación Iberoamericana de Bolsas (FIAB) e Integrante del Comité de Nominaciones de la Federación Mundial de Bolsas (WFE) entre los años 2015 y 2017. El señor Martínez es Ingeniero Civil Industrial de la Universidad de Chile y posee un Magíster en Derecho de los Negocios de la Universidad Adolfo Ibáñez.

Cristián Rodríguez Allendes

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	Master in Business Law, Universidad Adolfo Ibáñez
Experiencia	Mercado de capitales y gestión de riesgos

Trayectoria profesional

Inició su carrera profesional como analista de acciones para la compañía de seguros de vida Aetna. Posteriormente, se desempeñó como corredor de futuros y derivados financieros para Celsius Mercados Futuros, empresa asociada a Salomon Brothers Inc., donde realizó diversas funciones, llegando a ser gerente general de la sociedad y director de Celsius Corredores de Bolsa. En 1994 se incorpora al equipo de inversiones de AFP Habitat, donde fue gerente de Inversiones entre 1998 y 2008, luego asume la gerencia general por un período de diez años y en julio de 2018 es nombrado presidente de la compañía. Fue director y presidente de la CFA Society de Chile CFA Charterholder desde 2000. Fue Presidente del Directorio de AFP Habitat S.A. hasta julio de 2022, desde esta fecha es director ejecutivo de Administradora de Inversiones Previsionales (AIP) – sociedad controladora de AFP Habitat– y Presidente de Administradora Americana de Inversiones S.A. (AAISA).

Mario Gómez Dubravic

Ex- Director titular (cesamiento de cargo)

Cesación del cargo	30 de abril de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	Estudios superiores en Universidad de Los Andes
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

A lo largo de su carrera se ha desempeñado como gerente de Finanzas de filiales de Bci, gerente comercial de Banca Empresas y Corporativa de Bci, presidente del Directorio de Bci Asset Management Administradora General de Fondos, Bci Asesoría Financiera, Sociedad de Recaudación y Pago de Servicios Limitada (Servipag). También ha sido director de Bci Corredor de Bolsa, Bci Factoring, Bci Securitizadora, Bci Seguros Generales, Bci Seguros de Vida, Bci Corredora de Seguros S.A. y de Financiera Solución Perú.

Actualmente, integra los directorios del Administrador Financiero del Transantiago S.A. (AFT), de Empresas JY, de Inmobiliaria JY y de Sociedad Interbancaria de Valores. Además, es presidente de Artikos Chile.

Directorio



Guillermo Tagle Quiroz

Presidente



Jaime Munita Valdivieso

Vicepresidente



Juan Andrés Camus Camus

Director



Jorge Claude Bourdel

Director



Sergio Concha Munilla

Director



Arturo Concha Ureta

Director



Héctor Herrera Echeverría

Director



José Antonio Martínez Zugarramurdi

Director



Miguel Mata Huerta

Director



Cristian Rodríguez Allendes

Director

Remuneración del Directorio

Los directores son remunerados y tienen derecho a una remuneración adicional por su participación como miembros en cualquiera de los comités del Directorio. La cuantía de lo que perciben es fijada anualmente por la junta ordinaria de accionistas. No existieron ingresos variables durante los periodos informados.

No se observa brecha salarial en el Directorio debido a su composición.

* Cifras en miles de pesos

** Cesó en el cargo durante 2023.

*** Cesaron en el cargo durante 2022.

Remuneración del Directorio*						
	2022			2023		
	Dieta asistencia Directorio	Comité	Total	Dieta asistencia Directorio	Comité	Total
Arturo Concha Ureta	25.875	12.966	38.841	27.028	22.705	49.734
Guillermo Tagle Quiroz	51.750	7.919	59.669	54.057	9.728	63.784
Jorge Claude Bourdel	23.889	15.928	39.817	24.849	27.01	51.859
José Antonio Martínez Zugarramurdi	25.875	19.726	45.602	27.028	25.916	52.945
Juan Andrés Camus Camus	25.875	4.017	29.892	27.028	7.580	34.608
Mario Gómez Dubravcic**	25.875	7.028	32.904	8.530	4.260	12.790
Cristián Rodríguez Allendes	23.855	4.933	28.788	25.948	7.532	33.479
Jaime Munita Valdivieso	37.291	18.324	55.615	40.000	25.974	65.974
Héctor Herrera Echeverría	6.260	2.092	8.352	27.028	17.842	44.87
Miguel Mata Huerta	6.260	3.140	9.400	27.028	21.633	48.662
Sergio Concha Munilla	-	-	-	18.498	10.878	29.376
Fred Enrique Meller Sunkel***	16.596	8.765	25.361	-	-	-
María Eugenia Wagner Brizzi***	19.615	7.889	27.505	-	-	-
Total	289.016	112.728	401.745	307.024	181.058	488.082

Asesorías contratadas por el Directorio

El Directorio no cuenta con una política para la contratación de asesores, no obstante, en caso de ser necesario, cuenta con la posibilidad de contratar asesorías externas relacionadas a materias contables, tributarias, financieras, legales o de otro tipo, las que, conforme al procedimiento correspondiente, deben ser solicitadas al menos por un director y aprobadas por la mayoría del Directorio.

Procedimiento de inducción

La Empresa implementa un procedimiento para la inducción de nuevos directores, tanto en lo que concierne al Depósito Central de Valores como de sus filiales. En este sentido, la Empresa ha definido que, para un adecuado desempeño de sus funciones, un nuevo director debe obtener a la brevedad el conocimiento general de ella y sus filiales, sus funciones y la industria en la cual se encuentra inserta.

El programa de inducción, a lo menos cubre los siguientes tópicos:

- Misión, visión y valores corporativos.
- Marco jurídico y normativo general y propio del negocio.

- Plan estratégico.
- Finanzas.
- Riesgos más relevantes y su gestión.
- Gobierno corporativo, deberes de los directores y culpa levisima.
- Grupos de interés relevantes.
- Principales políticas, código de ética y reglamento interno.

A cada nuevo director, se le entrega la siguiente información:

- Estatutos, Reglamento Interno, Normas de funcionamiento del directorio y sus distintos comités y, estructura de poderes y facultades.
- Normativa de la organización, general y específica.
- Actas de directorio de los dos últimos años, así como del comité que vaya a integrar.
- Actas de juntas de accionistas.
- Estados financieros auditados
- Memorias

Visitas a las instalaciones

Debido a la naturaleza de las operaciones del Depósito Central de Valores las instalaciones no son un aspecto crítico con miras a la continuidad operacional de la Empresa, por lo que las visitas de directores no emergen como críticas. Sin perjuicio de lo anterior, durante el periodo se han realizado visitas individuales a las dependencias de DCV Registros. Las sesiones del Directorio se celebran mensualmente de forma presencial en Av. Apoquindo 4001, piso 12, Las Condes.

Revisión del desempeño del Directorio

El Directorio evalúa anualmente su desempeño de forma colectiva e individual a través de un cuestionario, en concordancia con la normativa IOSCO, que considera la percepción de los directores con respecto al desempeño y estructura del Directorio del DCV, así como también su funcionamiento, el desempeño y la preparación individual de cada uno de sus integrantes.

La evaluación implementada permite detectar áreas de capacitación o mejora, así como las posibles barreras organizacionales, sociales o culturales existentes, además de generar sugerencias para la contratación de potenciales asesorías.

Capacitaciones al Directorio

El Depósito Central de Valores cuenta con un procedimiento para la capacitación continua del Directorio cuyo objetivo es delinear la forma y contenidos que permitan la mejora continua del conocimiento de la organización y de las materias necesarias para el óptimo desempeño en el cargo. A su vez, en estas instancias se revisan prácticas destacadas y cambios a nivel de la industria del mercado de valores y nuevas tendencias de operación y funcionamiento de estas.

La capacitación debe comprender distintos tópicos que permitan la entrega de los conocimientos y competencias necesarias para cumplir adecuadamente con el rol de director, alcanzar los objetivos del directorio y detectar mejoras en su funcionamiento. La organización considera que las tareas de perfeccionamiento y actualización de conocimientos del directorio al igual que de la de los colaboradores es una tarea permanente.

El Directorio define a principio de cada año el calendario de capacitaciones según lo estime conveniente; pudiendo agregar, modificar y/o eliminar capacitaciones que se hayan planificado en caso de ser necesario, dejando constancia de ello en el acta de la respectiva sesión en la cual se tome la decisión.

La capacitación deberá cubrir, entre otros, alguno de los siguientes tópicos:

- Tendencias y análisis de la evolución de los depósitos de valores a nivel mundial.
- Principales riesgos de la industria de los depósitos de valores, su mitigación y monitoreo, incluidos los de sostenibilidad.
- Cambios legales y normativos aplicables a la organización, modificaciones al reglamento interno y contratos de depósito y/o sus anexos, así como sus manuales de procedimientos internos.
- Actualización de las actividades y marcha de las gerencias de la organización.
- Cambios regulatorios y organizacionales que pudieren afectar el funcionamiento de la organización.
- Actualización de las mejores prácticas y estándares en materia de continuidad de negocios y específicamente, del estado de los planes que tenga vigente la Empresa al respecto.

- Nuevas tecnologías que puedan tener impactos en el mercado de valores y sistema financiero en general, incluidas las materias relativas a ciberseguridad. Desde ya se deja establecido que, las materias de ciberseguridad serán siempre atendidas por parte del Comité de Riesgo y Ciberseguridad e informadas regularmente al directorio.
- Mejores prácticas corporativas a nivel nacional y comparado, incluido materias de responsabilidad social de la empresa, laboral, medioambiental, entre otras.
- Otras que puedan ser sugeridas por los directores o la administración en relación con el negocio y mercado de valores.

Las capacitaciones al Directorio son comunicadas formalmente al momento de citar las sesiones si tuvieran lugar en dicha instancia, y al contrario, se genera una citación para una sesión especial cuando éstas se realizan fuera de las sesiones ordinarias.

Sesiones del Directorio

Las sesiones ordinarias de Directorio se realizan mensualmente y con la mayoría de sus miembros. El calendario de sesiones se configura a principios de cada año, sin perjuicio que pueda haber cambios. Las sesiones se realizan de forma presencial y eventualmente en forma remota. Su duración aproximada es de dos horas y media. Previo a cada

sesión se hace envío de la información correspondiente a los asuntos a tratar.

En aquellos casos en donde se requieren sesiones extraordinarias, estas son citadas por el Presidente del Directorio, y las temáticas a tratar se informan en la propia convocatoria.

Las reuniones del Directorio se constituyen con la mayoría absoluta de sus miembros y sus acuerdos se adoptan con el mismo quorum, salvo que la ley o en los Estatutos exijan uno especial.

Durante el 2023, se realizaron 12 sesiones ordinarias de Directorio:

Sesiones 2023

Sesión N°339 de fecha 17 de enero

Sesión N°340 de fecha 07 de marzo

Sesión N°341 de fecha 28 de marzo

Sesión N°342 de fecha 25 de abril

Sesión N°343 de fecha 30 de mayo

Sesión N°344 de fecha 06 de julio

Sesión N°345 de fecha 25 de julio

Sesión N°346 de fecha 29 de agosto

Sesión N°347 de fecha 26 de septiembre

Sesión N°348 de fecha 24 de octubre

Sesión N°349 de fecha 28 de noviembre

Sesión N°350 de fecha 19 de diciembre

Participación de accionistas

Con respecto a las juntas de accionistas, el Depósito Central de Valores informa con antelación, a través de la página web institucional, las temáticas que serán abordadas cuando estas han sido citadas, así como toda la información considerada fundamental para desarrollarlas de forma adecuada.

El Depósito Central de Valores entrega una solución de votación electrónica y presencial a sus accionistas. La plataforma utilizada permite garantizar que el ejercicio de la votación respete los derechos de los votantes, las exigencias regulatorias y entregue la confianza de un proceso realizado de forma íntegra, adecuada y segura. Las juntas de accionistas del DCV se ha realizado de forma presencial los últimos años, sin necesidad de hacer uso de la plataforma dispuesta para la votación electrónica.

Sistema de información del Directorio

El Depósito Central de Valores cuenta con un software de gestión de gobierno corporativo –Diligent– el cual permite gestionar y almacenar las actas de directorio y de los comités, así como de las presentaciones e información tratada y entregada al Directorio. Esta herramienta permite a cada integrante acceder a su propia cuenta de manera

remota, segura y permanente a todos los documentos y antecedentes requeridos para las sesiones, así como también al registro histórico de toda la información y actas de sesiones dentro de una extensión de 36 meses.

Plan de sucesión

El Depósito Central de Valores cuenta con una política de desvinculación y reemplazo de altos ejecutivos, la cual indica los procedimientos de acción en caso de que alguno de ellos cese sus acciones en la Empresa. A su vez, el DCV desarrolla planes de sucesión particulares, que permiten activar e implementar acciones cada vez que el mapa de talento advierte una posible salida.

Estructuras salariales

El Depósito Central de Valores cuenta con una política que regula las compensaciones e indemnizaciones de los ejecutivos principales. La revisión salarial del equipo ejecutivo es realizada por el Directorio cada dos años y es aprobado por el Comité de Personas y Cultura. Para dicha revisión, se presentan estudios realizados por una consultora independiente, que revisa los aspectos de competitividad y equidad externa, así como las variaciones y prácticas del mercado.

La Empresa no ha dispuesto de procedimientos para someter las estructuras salariales y políticas de compensación e indemnización del gerente general y demás ejecutivos principales a la aprobación de los accionistas, de manera adicional a la aprobación del Directorio o uno de sus Comités.



Reuniones Directorio

El Directorio se reúne con las unidades de gestión de riesgo, auditoría interna y responsabilidad social, además de atender las materias relacionadas a auditorías externas. Durante el periodo reportado la periodicidad y temas tratados fueron los siguientes:

Reuniones Directorio		
Comité	Periodicidad	Temáticas tratadas
Auditoría	Sesiona ocho veces en el año, una de ellas corresponde a una instancia en privado con el Directorio. Sesiona dos veces en el año con los auditores externos de los estados financieros.	Las principales temáticas abordadas durante el 2023 estuvieron relacionadas a oficios de la Comisión para el Mercado Financiero, seguimiento a las observaciones de auditoría, conocimiento de informes liberados, información de arqueos y confirmaciones, seguimiento del plan anual de auditorías, seguimiento de revisiones externas, estados financieros, y, reportes SSAE-18 y AT-205.
Riesgo y Ciberseguridad	Sesiona seis veces en el año.	Durante 2023 se presentaron los temas de gestión integral de riesgo, los cuales consideran riesgos operacionales, continuidad del negocio, riesgo normativo y cumplimiento, y, materias de seguridad y ciberseguridad.
Gestión de personas	Sesiona seis veces en el año.	En 2023 se abordaron las temáticas relacionadas a cultura, resultados de proyectos relevantes, compensaciones, cumplimiento normativo, análisis de datos de personas, entre otros.



Comités del Directorio

CMF 3.3i; 3.3ii; 3.3iii; 3.3iv; 3.3v; 3.3vi; 3.3vii
GRI 2-9b;

El Directorio cuenta con cinco comités, integrados por miembros del directorio y gerencias del DCV.



Auditoría

Integrantes 2023	
Presidente	Jorge Claude Bourdel
Directores	Sergio Concha, Arturo Concha, Héctor Herrera
Ejecutivos	Jaime Fernández, Ricardo Toro, Javier Jara, Rodrigo Roblero
Integrantes 2022	
Presidente	Jorge Claude Bourdel
Directores	Arturo Concha, Mario Gómez, Héctor Herrera
Ejecutivos	Jaime Fernández, Ricardo Toro, Javier Jara, Rodrigo Roblero

Objetivos

El Comité tiene como objetivos supervisar el trabajo de la función de Auditoría Interna llevada adelante por el área de Contraloría; analizar y concluir sobre las revisiones de los auditores externos; analizar los estados financieros para informar al Directorio; conocer de las transacciones entre partes relacionadas; tomar conocimiento e informar al Directorio acerca de los conflictos de intereses, sobre actos y conductas sospechosas, y también sobre fraudes, pudiendo determinar la realización de auditorías especiales. En relación con las materias de finanzas supervisa y monitorea la información relativa a los estados financieros, control del presupuesto, control de los seguros operacionales, el financiamiento de la operación, Balanced Scorecard, fondo IOSCO y todas las materias con impacto en los estados de resultados.

Temas 2023

- Supervisión del trabajo de auditoría interna.
- Análisis y conclusión de las revisiones de auditores externos y CMF
- Análisis de los estados financieros para informar al directorio.
- Tomar conocimiento e informar al Directorio acerca de los conflictos de intereses y sobre actos y conductas sospechosas y fraudes.



Clientes y Desarrollo de Negocios

Integrantes 2023	
Presidente	Jaime Munita
Directores	Arturo Concha, Juan Andrés Camus, Héctor Herrera
Ejecutivos	Claudio Garín, Javier Jara, Rodrigo Roblero
Integrantes 2022	
Presidente	Jaime Munita
Directores	Juan Andrés Camus, Arturo Concha, Héctor Herrera
Ejecutivos	Claudio Garín, Javier Jara, Rodrigo Roblero

Objetivos

El Comité tiene como objetivos definir, analizar y proponer al Directorio iniciativas de negocios relevantes; modificaciones a los servicios actuales; las tarifas de los servicios, y cualquier otra iniciativa estratégica que se propicie llevar adelante.

Temas 2023

- Definición, análisis y propuesta al Directorio la misión, visión y valores;
- Iniciativas de negocios relevantes y mercado objetivo.
- Modificaciones a los servicios actuales; y en los casos que se requiera, las tarifas de los servicios actuales y futuros.



Gestión de Personas

Integrantes 2023	
Presidente	Guillermo Tagle Quiroz
Directores	Arturo Concha, Jaime Munita, Cristián Rodríguez
Ejecutivos	Sandra Valenzuela, Javier Jara, Rodrigo Roblero
Integrantes 2022	
Presidente	Guillermo Tagle Quiroz
Directores	Arturo Concha, Jaime Munita, Cristián Rodríguez
Ejecutivos	Sandra Valenzuela, Javier Jara, Rodrigo Roblero

Objetivos

El Comité tiene como objetivos definir y aprobar las políticas de remuneraciones y beneficios del personal, entre otros.

Temas 2023

- Definición y aprobación de políticas de remuneraciones y beneficios de colaboradores; remuneraciones del gerente general y gerentes de área. Revisión y sanción de las políticas propuestas por la gerencia de personas y cultura.





Riesgo y Ciberseguridad

Integrantes 2023

Presidente	Miguel Mata
Directores	Jorge Claude, Sergio Concha, José Antonio Martínez
Ejecutivos	Claudio Herrera, Javier Jara, Nelsón Fernández, Rodrigo Roblero

Integrantes 2022

Presidente	Miguel Mata
Directores	Jorge Claude, José Antonio Martínez, Mario Gómez
Ejecutivos	Claudio Herrera, Javier Jara, Nelsón Fernández, Rodrigo Roblero

Objetivos

El Comité tiene como objetivos asistir al Directorio en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgos; servir de soporte para las decisiones atinentes a la gestión de riesgos en la organización, supervisar los acuerdos adoptados por el Directorio relacionados con la política y la gestión de riesgo de la Empresa, evaluando dentro del alcance definido en la política general de riesgo; supervisar la gestión del cumplimiento en el marco de las distintas dimensiones respecto al Modelo de Prevención de Delito, así como de las leyes y normativas que apliquen a la Empresa.

Temas 2023

- Entrega de antecedentes y soporte para las decisiones atinentes a la gestión de riesgos.
- Supervisó los acuerdos adoptados por el Directorio, relacionados con la política y el cumplimiento de las distintas dimensiones del modelo de prevención del delito, leyes y normativas que aplicadas a la Empresa.



TI y Eficiencia Operacional

Integrantes 2023

Presidente	José Antonio Martínez
Directores	Miguel Mata, Jaime Munita, Cristián Rodríguez
Ejecutivos	Nelsón Fernández, Guillermo Toro, Clementina Torres, Javier Jara, Rodrigo Roblero

Integrantes 2022

Presidente	José Antonio Martínez
Directores	Miguel Mata, Jaime Munita, Cristián Rodríguez
Ejecutivos	Nelsón Fernández, Guillermo Toro, Clementina Torres, Javier Jara, Rodrigo Roblero

Objetivos

El Comité tiene como objetivos definir, analizar y proponer al Directorio la visión tecnológica de mediano y largo plazo, todas las iniciativas orientadas a la mejora tecnológica, las prioridades y asignaciones de recursos para los diferentes proyectos, y cualquier otra iniciativa tecnológica o de procesos que se proponga realizar.

Temas 2023

- Definición, análisis y entrega de propuestas sobre la visión tecnológica de la Empresa a mediano y largo plazo, iniciativas orientadas a la mejora tecnológica, y, prioridades y asignaciones de recursos para los diferentes proyectos.





En el Depósito Central de Valores, los gerentes de cada área con injerencia en un comité específico participan de las sesiones respectivas, a partir de las cuales se informan, tratan y acuerdan los diferentes cursos de acción. Las sesiones de cada comité son calendarizadas a comienzos de cada año y todos los temas tratados en los respectivos comités de directorio son revisados en la sesión de directorio próxima.

Respecto de la empresa auditora externa encargada de la auditoría de los estados financieros, el comité de auditoría se reúne las veces que sea necesario para abordar las temáticas propuestas, tales como estados financieros trimestrales, resultados de revisiones, entre otras, permitiendo que los directores puedan contar con una mirada externa independiente.

Asesorías Comité de Directores

El Depósito Central de Valores, al periodo reportado, no ha implementado una política para la contratación de asesorías. Durante el periodo reportado, el Comité de Directores no contrato asesorías.

Remuneraciones Comité de Directores

Durante el periodo reportado las remuneraciones pagadas por concepto de Comité de Directores fueron las siguientes:

Remuneración Comité de Directores*	2022	2023
Arturo Concha Ureta	12.966	22.705
Guillermo Tagle Quiroz	7.919	9.728
Jorge Claude Bourdel	15.928	27.010
José Antonio Martínez Zugarramurdi	19.726	25.916
Juan Andrés Camus Camus	4.017	7.580
Mario Gómez Dubravci**	7.028	4.260
Cristián Rodríguez Allendes	4.933	7.532
Jaime Munita Valdivieso	18.324	25.974
Héctor Enrique Herrera Echeverría	2.092	17.842
Miguel Arturo Mata Huerta	3.140	21.633
Sergio Aurelio Concha Munilla	-	10.878
Fred Enrique Meller Sunkel***	8.765	-
Maria Eugenia Wagner Brizzi***	7.889	-
Total	112.728	181.058

* En miles de pesos.

** Cesó en el cargo durante 2023.

*** Cesaron en el cargo durante 2022.

Comité de Vigilancia

La Ley N° 18.876 sobre constitución y operación de entidades privadas de depósito y custodia de valores regula al Comité de Vigilancia, dispone que, entre otras materias, corresponde a la Asamblea Ordinaria de Depositantes designar un comité de vigilancia integrado por cinco representantes de los depositantes.

Algunas de las facultades fiscalizadoras que entrega la Ley a este Comité son: verificar que las operaciones de custodia, compensación, liquidación y transferencia se cumplan cabal y oportunamente; practicar –trimestralmente– arqueos de la empresa y verificar la exactitud y calce de cuentas de los depositantes; verificar que la información disponible sea suficiente, veraz y oportuna; verificar la calidad de las instalaciones y de los sistemas de seguridad; como asimismo, la calidad y monto de las garantías y seguros vigentes.

Composición

El Comité de Vigilancia está conformado por cinco integrantes, elegidos anualmente por la Asamblea Ordinaria de Depositantes. Desde marzo de 2023 hasta la próxima Asamblea – a desarrollarse durante el mes de marzo 2024 – el Comité de Vigilancia se compone por las siguientes personas:

Presidente	Hugo de la Carrera Pretti
Vicepresidente	Oscar Mehech Castellón
Secretario	Américo Becerra Morales
Integrantes	Victoria Martínez Ocamica José Miguel Valdés Lira

Presupuesto y plan de actividades año 2023

- Cuatro arqueos y confirmación de títulos en custodia en el DCV.
- Evaluación del ambiente de control interno de la empresa.
- Revisión ambiente de ciberseguridad del DCV.
- Otras actividades que requiera el Comité.

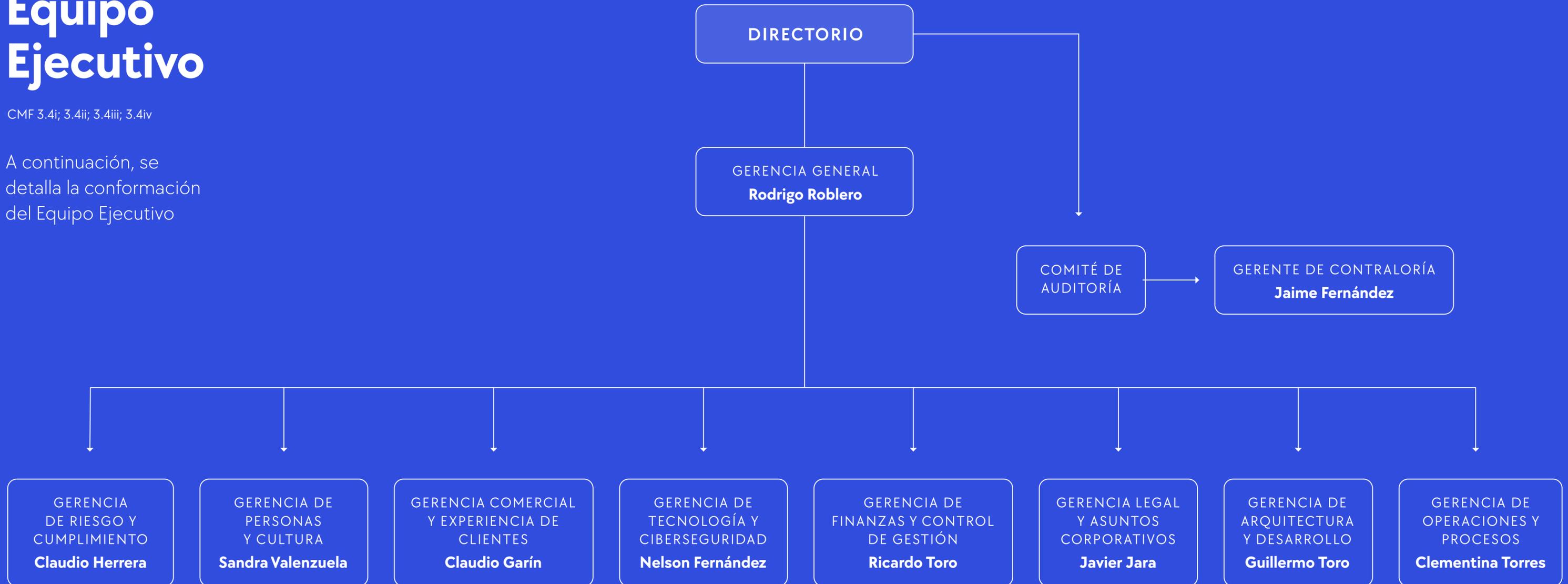
Todo lo detallado precedentemente, más los gastos correspondientes a las dietas de los integrantes del Comité, las de apoyo administrativo y financiero significan un total de presupuesto para el año 2023 de 7.668 UF, menos el superávit efectivo de 2.031,62 UF del ejercicio 2022, por lo tanto, el monto a financiar con las cuotas de los Depositantes durante el año 2023 asciende a 5.636,38 UF.



Equipo Ejecutivo

CMF 3.4i; 3.4ii; 3.4iii; 3.4iv

A continuación, se detalla la conformación del Equipo Ejecutivo





Rodrigo Roblero Arriagada
Gerente general

Rut	10.895.776-K
Fecha nombramiento	30 de marzo de 2021
Título profesional	Ingeniero Comercial. MBA, ESADE Barcelona (2000). Magíster en Derecho Tributario, Universidad Adolfo Ibáñez (2004). Advantage Management Program (AMP-ESE- Business School).



Jaime Fernández Morandé
Gerente de contraloría

Rut	7.006.397-2
Fecha nombramiento	07 de mayo de 2012
Título profesional	Ingeniero de ejecución en computación e informática. MBA, UAI (2001).



Javier Jara Traub
Gerente legal y asuntos corporativos

Rut	8.510.133-1
Fecha nombramiento	26 de marzo de 2007
Título profesional	Abogado. MBA Deusto Business School (España). Mastering Innovation Program The Wharton School Advantage Management Program (AMP-ESE- Business School) Programa Legal Tech (ESADE – España).



Claudio Garín Palma
Gerente comercial y experiencia de clientes

Rut	9.769.725-6
Fecha nombramiento	01 de marzo de 2011
Título profesional	Ingeniero Comercial, Universidad de Chile.



Guillermo Toro Méndez
Gerente de arquitectura y desarrollo

Rut	16.656.259-7
Fecha nombramiento	24 de noviembre de 2022
Título profesional	Ingeniero en sistemas de computación e informática. Máster en Tecnologías de la Información, Universidad Federico Santa María (2012). Master of Engineering Management, Universidad de Los Andes (2021).



Claudio Herrera Calderón
Gerente de riesgo y cumplimiento

Rut	11.862.871-3
Fecha nombramiento	01 de noviembre de 2018
Título profesional	Contador Auditor, Universidad Central.



Ricardo Toro Dubó
Gerente de finanzas y control de gestión

Rut	12.104.077-8
Fecha nombramiento	01 de noviembre de 2018
Título profesional	Contador Auditor. Máster en Dirección Financiera, Universidad Adolfo Ibáñez (2005). Executive MBA, Universidad Adolfo Ibáñez (2010). Máster en Derecho de los Negocios, Universidad Adolfo Ibáñez (2017).



Nelson Fernández Benavides
Gerente de tecnología y ciberseguridad

Rut	10.829.874-K
Fecha nombramiento	13 de agosto de 2012
Título profesional	Ingeniero Civil, Universidad de la Frontera.



Clementina Torres Valenzuela
Gerente de operaciones y procesos

Rut	14.354.375-7
Fecha nombramiento	24 de noviembre de 2022
Título profesional	Ingeniero Comercial, Universidad Central. MBA Mención Finanzas, Universidad de Chile. Diplomado en Gestión de Procesos, Universidad de Chile.



Sandra Valenzuela Nieves
Gerente de personas y cultura

Rut	10.412.118-7
Fecha nombramiento	01 de octubre de 2013
Título profesional	Contador Auditor. Psicóloga (Egresada), Universidad de las Américas (2008).

*El equipo ejecutivo no cuenta con participación en la propiedad.



Remuneraciones y compensaciones del Equipo Ejecutivo

Durante el 2023 las remuneraciones percibidas por el equipo ejecutivo fueron las siguientes:

Remuneración del Equipo Ejecutivo*	
2022	2023
1.519.534	1.728.401

*En miles de pesos.

El Depósito Central de Valores implementó como beneficio para su Equipo Ejecutivo la indemnización por años de servicio sin tope de años en su determinación, el cual ha sido formalizado a través de una cláusula de contrato en la cual se prescriben las condiciones necesarias para adherir a este. La retribución correspondiente al periodo reportado es:

Beneficio de indemnización*		
	2022	2023
Provisión IAS	2.105.501	2.416.877

*En miles de pesos.



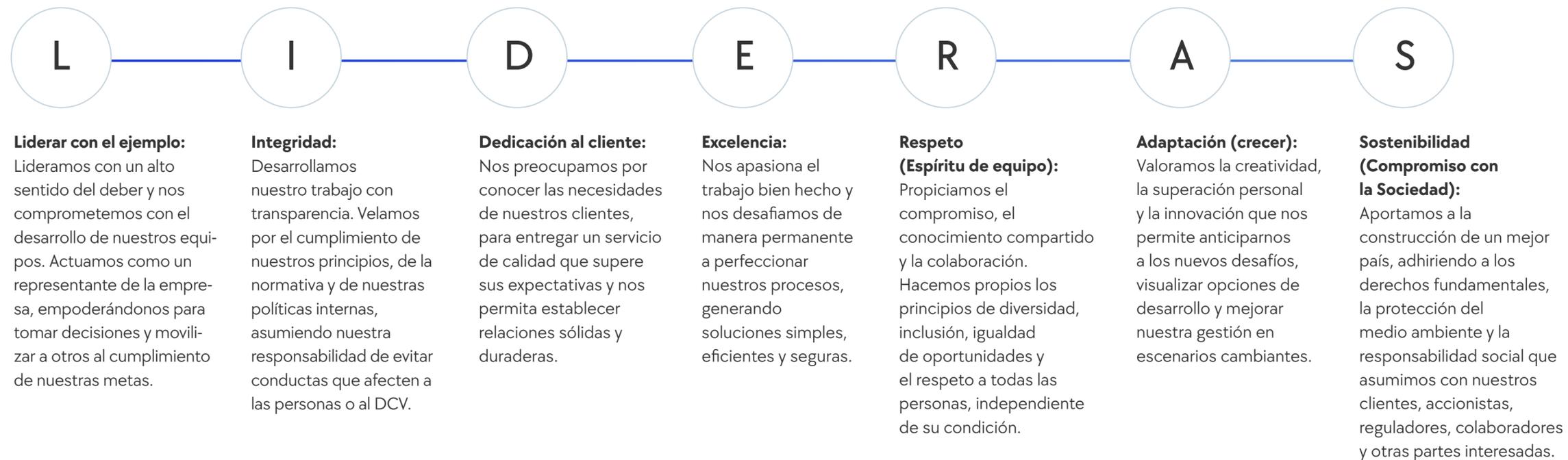
Probidad y ética

CMF 3.2xiic; 3.6vii; 3.6ix; 3.6xiii; 5.5; 8.1.1; 8.1.2; 8.1.3; 8.1.4; 8.1.5
 GRI 205-2a; 205-3a; 205-3b; 205-3c; 205-3d; 206-1a; 206-1b; 415-1a; 415-b

El Programa de Integridad Corporativa tiene como finalidad resguardar el correcto actuar de los colaboradores, en relación con todos los grupos de interés, alineándose a los valores éticos de la Empresa, su Reglamento Interno y las regulaciones que le rigen. Los componentes de la estructura de apoyo a la integridad son: Comité de Integridad; Coordinador General de Integridad; Coordinadores de Integridad; Plataforma de Integridad Corporativa.

Nuestra identidad corporativa se encuentra definida por valores que conforman el sello distintivo, con que buscamos ser reconocidos por el mercado y nuestros clientes.

La Plataforma de Integridad Corporativa constituye la herramienta para gestionar y comunicar las iniciativas del Programa de Integridad. Junto con ello, contempla un sistema de consultas y/o denuncias que garantiza confidencialidad a sus usuarios, quienes pueden plantear situaciones que podrían estar fuera del marco legal, el Reglamento Interno o Manual de Ética del DCV.



Manual de Integridad Corporativa

El Depósito Central de Valores cuenta con un Manual de Integridad Corporativa en el cual se establece el marco regulatorio, prevención del delito, conflicto de interés, protección de la información, entre otros.

Esta herramienta se constituye como una de las piezas orgánicas del Programa de Integridad Corporativa. Su alcance es para todos los colaboradores del Depósito Central de Valores y sus filiales. Incorpora el canal de consultas o denuncias de manera anónima, para que sean investigadas y resueltas debidamente, permitiendo detectar en forma temprana situaciones que podrían poner en riesgo la integridad corporativa y la reputación de la Empresa. A su vez, el Manual contiene un apartado especial sobre el Modelo de Prevención de Delitos.

El objetivo del Manual de Integridad Corporativa es contribuir al cuidado de las personas y del entorno laboral, resguardando el respeto, la confianza, la diversidad, la inclusión y la integridad como valores presentes al interior del DCV. En este marco, la Empresa ha asumido el compromiso de trabajar con excelencia e integridad, principios que se resumen en:

- Comunicación abierta y transparente.
- Diversidad e inclusión.
- Trato justo y equitativo.
- Relaciones basadas en el respeto.
- Resguardo de los bienes de la Empresa.
- Representación de la Empresa con integridad y cuidado por su marca.
- Profesionalismo para lograr altos estándares de calidad.
- Buen clima laboral.

El Manual de Integridad Corporativa invita a actuar desde el compromiso con los principios y valores del Depósito Central de Valores, orientando frente a la toma de decisiones, aclarando las dudas existentes sobre la correcta forma de actuar en determinadas circunstancias y profundizando aquellos compromisos y actuaciones que se esperan de todos quienes integran el DCV y sus filiales.



Sistema de gestión de cumplimiento

La gestión de cumplimiento establece el conjunto de normas, políticas y procedimientos que permiten llevar a cabo los negocios en concordancia con las leyes y normas que rigen la operación del DCV. Para esto, el Sistema de Gestión de Cumplimiento integra los procedimientos que tienen por finalidad garantizar la actuación conforme a la legislación aplicable, en línea con la norma ISO 37.301 y el marco normativo del DCV y sus filiales. Las áreas encargadas de gestionar el cumplimiento son las relacionadas a riesgo normativo, fiscalía y cumplimiento.

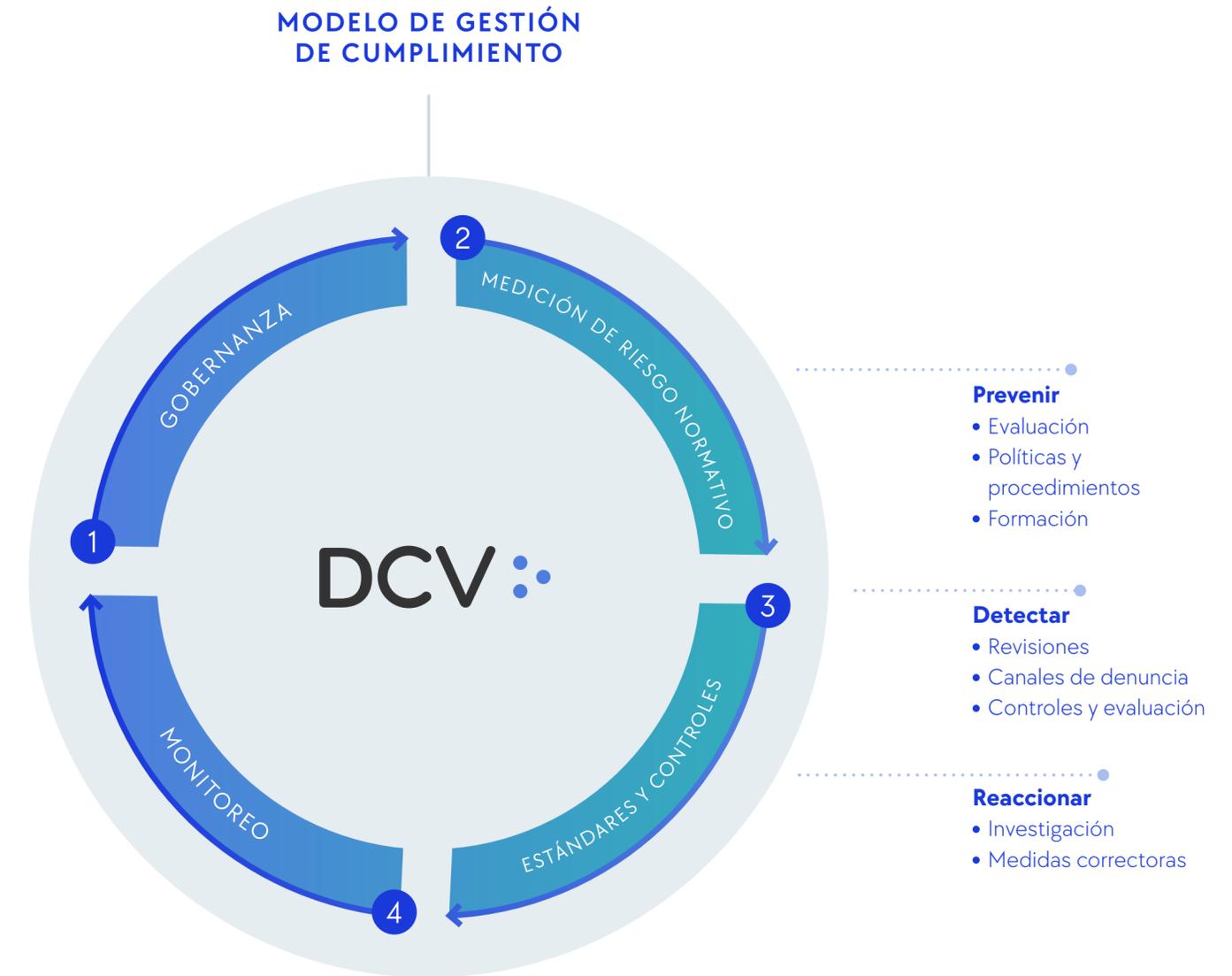
Funciones y responsabilidades relacionadas con la gestión de cumplimiento:

- Resguardar y garantizar el cumplimiento regulatorio y normativo.
- Asesorar, vigilar y monitorear los riesgos de posibles incumplimientos legales.
- Medir el nivel de riesgo normativo, así como el impacto de los cambios regulatorios.
- En el ámbito de los requerimientos y compromisos internos y externos, establecer un plan de pruebas de los controles críticos.

- Integrar el Modelo de Prevención de Delitos y la gestión de riesgo, ampliando el alcance de las dimensiones de cumplimiento legal.

Los principales elementos del Sistema de Gestión de Cumplimiento que integra la ISO 37.301:2020 son:

- **Énfasis en el entorno:** integra la visión de la Empresa en un sistema y está sujeta, por tanto, a las demandas de la sociedad, incorporando un análisis más profundo del contexto político social, variables competitivas y socioeconómicas, entre otras.
- **Herramientas de whistleblowing:** da cuenta de la relevancia de los canales de denuncia a la hora de detectar fraudes u otras actividades ilícitas y de las herramientas para asegurar la eficacia y la cultura donde la responsabilidad del compliance es de todos y cada uno de los miembros.
- **Basada en un enfoque de riesgos:** se sustenta en un marco integrado de gestión.
- **Cultura del compliance:** promociona una cultura ética, basada en valores en donde todos conocen sus responsabilidades y roles, involucrando a toda la Empresa para asegurar su sostenibilidad a largo plazo.



Durante el 2023 no se registraron incidentes de corrupción, ni relacionados a competencia desleal. Tampoco se realizaron contribuciones a partidos y/o representantes políticos.

Las políticas y procedimientos referidas a anticorrupción son comunicados a todos los directores y gerentes de la empresa y corresponden a:

- Manual de ética
- RIOHS
- Política de Conflicto de Interés
- Política de Donaciones
- Política de Libre Competencia
- Política de Partes Relacionadas

Modelo de Prevención del Delito

El Modelo de Prevención del Delito se ha establecido según las disposiciones de la Ley N°20.393 y su objetivo es dar cumplimiento a los deberes de dirección y supervisión que impone la Ley.

El Modelo contempla:



Encargado de prevención de delitos: cuenta con autonomía orgánica y presupuestaria. Reporta al Directorio y al gerente general, para informar oportunamente, las medidas y planes implementados semestralmente, así como los hechos ocurridos, las denuncias recibidas e investigaciones cursadas. Su nombramiento como duración en el cargo son establecidos expresamente en el acto formal de nombramiento realizado por el Directorio.



Sistema de prevención de delitos: identifica las actividades y procesos de la Empresa en que se generan o incrementan los riesgos, así como también establece protocolos, reglas y procedimientos que permiten a las personas que intervienen en dichas actividades o procesos, programar y ejecutar sus funciones previniendo la comisión de delitos. También define los procedimientos administrativos y de auditoría de recursos.



Sanciones administrativas internas: implementación de sanciones y procedimientos de denuncia o persecución de responsabilidades pecuniarias en contra de las personas que incumplan el Sistema de Prevención de Delitos.

El Depósito Central de Valores con ocasión de la dictación de la Ley N° 21.595 sobre delitos económicos se encuentra desarrollando la evaluación y actualización del Modelo de Prevención del Delito, para incorporar los requerimientos de la referida Ley, que entre otros temas, establece un nuevo marco para la responsabilidad penal de las personas jurídicas.

Canal de denuncias

El sistema de prevención de delitos dispone de un canal formal para las denuncias de directores, colaboradores, proveedores y/o asesores de la Empresa que detecten alguna situación que pudiera estar relacionada a algún delito, resguardando y protegiendo al denunciante. El canal de denuncias permite a su vez, detectar de forma temprana situaciones que podrían poner en riesgo los valores y principios de la Empresa. El Directorio es informado de las denuncias recibidas, así como de los mecanismos para abordarlas.

Cifras denuncias de acoso sexual y laboral

Porcentaje del total de personas capacitado	0%
Número de denuncias de acoso sexual 2023 presentadas en la empresa	No se registraron
Número de denuncias de acoso sexual 2023 presentadas en Dirección del Trabajo	No se registraron
Número de denuncias de acoso laboral 2023 presentadas en la empresa	No se registraron
Número de denuncias de acoso laboral 2023 presentadas en DT	No se registraron

Procedimientos destinados a prevenir y detectar incumplimientos regulatorios:

Derechos de los clientes	De acuerdo con la naturaleza de funcionamiento del Depósito Central de Valores y según lo dispuesto por la Ley N° 18.876, la Empresa dispone de la obligatoriedad de la confidencialidad de la información de los clientes. Los contratos de trabajo y el Manual de Orden, Higiene y Seguridad disponen que los colaboradores deben guardar absoluta reserva y confidencialidad de toda la información a la que puedan tener acceso tanto del DCV como de sus filiales. Asimismo, la difusión no autorizada de información corresponde a una falta grave al contrato de trabajo y por lo tanto, es factible el término del mismo, así como también, se pueden generar sanciones criminales y civiles de acuerdo a la Ley. En 2023 no se recibieron sanciones ejecutoriadas en este ámbito.
Derechos de los trabajadores	El Depósito Central de Valores a través del Programa de Integridad Corporativa cuenta con los mecanismos para recibir denuncias anónimas sobre todas las temáticas que involucran su operación, lo cual considera incumplimientos regulatorios referidos a los derechos de los colaboradores. Durante el periodo reportado no se recibieron denuncias, y por tanto, sanciones ejecutoriadas en este ámbito.
Obligaciones ambientales	De acuerdo a la naturaleza del negocio del Depósito Central de Valores y el tipo de operaciones realizadas, la Empresa no ha definido programas de cumplimiento relacionados a obligaciones ambientales al no presentar afectaciones significativas en el medioambiente. A pesar de ello, el DCV a través de su estrategia de sostenibilidad considera la implementación de iniciativas que buscan promover la ecoeficiencia operacional y, en consecuencia, la reducción de la huella de carbono. En el periodo reportado, el Depósito Central de Valores no recibió sanciones ejecutoriadas del Registro Público de Sanciones de la Superintendencia de Medio Ambiente. A la fecha no se han implementado programas de cumplimiento relacionado a obligaciones ambientales o planes de reparación por daño ambiental.
Libre competencia	Durante 2023, el Depósito Central de Valores adoptó una Política de Protección a la Libre Competencia, la cual fue aprobada por el Directorio. En el periodo señalado se ejecutaron capacitaciones a los directores, gerentes, distintas áreas y cargos para informar e implementar dicha Política. Para su implementación se definieron como responsable del cumplimiento y monitoreo de los procedimientos al Oficial de Cumplimiento de la Gerencia de Riesgo. En el periodo reportado, no se han recibido sanciones ejecutoriadas en este ámbito.
Responsabilidad penal de las personas jurídicas	La Política de cumplimiento de la Empresa dispone como obligación realizar capacitaciones sobre el Sistema de Gestión de Cumplimiento, las cuales refieren a distintas materias legales de relevancia, tales como las relacionadas a la libre competencia, lavado de activos, corrupción, responsabilidad penal empresarial, entre otras. Durante el periodo reportado, no se recibieron sanciones ejecutoriadas en este ámbito.



Gestión de riesgos

CMF 3.6i; 3.6ii; 3.6iia; 3.6iib; 3.6iic; 3.6iid; 3.6iie; 3.6iii; 3.6iv; 3.6v; 3.6viii

Las estructuras del mercado financiero enfrentan continuamente riesgos y desafíos relacionados a la tecnología de la información. Como consecuencia de ello, existe un impulso inherente para gestionar aspectos como las brechas de seguridad e innovaciones tecnológicas, de forma de evitar disrupciones del mercado y mantenerlo actualizado a los últimos avances.

Gobernanza de la gestión de riesgos

El Depósito Central de Valores ha implementado un Modelo de Gestión de Riesgos que define los procedimientos y controles para identificar, medir, tratar y supervisar las amenazas que enfrenta la Empresa. Una de las herramientas utilizadas por el DCV es GRC OpenPages desarrollada por IBM, en el marco normativo de la ISO 31.000.

La Política General de Gestión de Riesgo Operacional, establece los lineamientos generales en lo relativo a la temática, así como las funciones y responsabilidades de los diferentes actores dentro de la organización.

Directorio

Máximo responsable de la gestión de los riesgos establece los lineamientos a través de la definición del Plan Estratégico.

Gerencia General

Establece los lineamientos estratégicos para la implementación del Modelo de Gestión de Riesgo y sus políticas, de acuerdo con los lineamientos entregados por el Directorio.

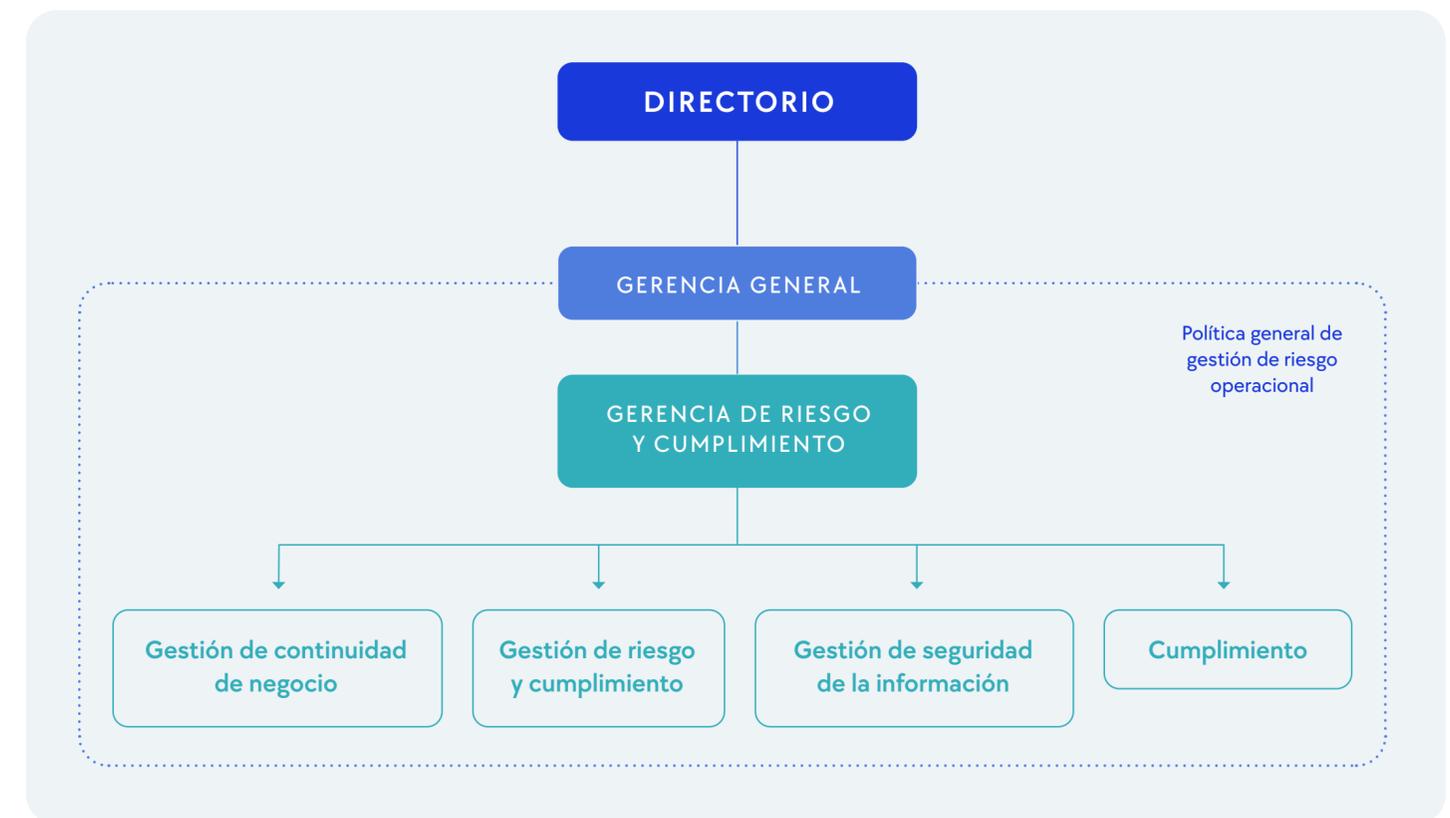
Gerencia de Riesgo y Cumplimiento

Pone en marcha el Modelo de Gestión de Riesgo y sus políticas, de acuerdo a los lineamientos entregados por el Directorio, la cual es delegado en las

dimensiones de cumplimiento, riesgo y continuidad de negocios, seguridad y seguridad física para su implementación.

Comité de Riesgo y Ciberseguridad

Toma conocimiento de los resultados de los monitoreos de las materias de riesgo y el avance de los planes, así como sancionar las directrices o documentos de los sistemas de gestión de la organización.





La política de gestión de riesgo es aprobada por el Directorio, incluyendo cualquier cambio posterior. La política establece que, la alta administración debe asegurarse que al menos una vez al año se lleve a cabo la revisión del sistema de gestión de riesgos, para asegurar su mejora continua, conformidad y efectividad para satisfacer los requerimientos de los estándares internacionales usados como referencia, y de las políticas y objetivos de gestión de riesgos establecidos para el DCV.

El Depósito Central de Valores además de funcionar en base a la gobernanza de gestión de riesgos, cuenta con un Comité de Directorio de Riesgo y Ciberseguridad, al cual asiste al Directorio en la supervisión de la gestión de riesgos. El Comité tiene como principal función supervisar los acuerdos adoptados por el Directorio, relacionados con la política y la gestión de riesgos de la Empresa, así como la gestión del cumplimiento respecto al Modelo de Prevención de Delito, las leyes y normativas que apliquen al DCV. Las temáticas que aborda el Comité de Riesgo y Ciberseguridad son las relacionadas a: legal y cumplimiento; ciberseguridad; ciber inteligencia; y, gestión integral de riesgos.

Cultura de riesgos

La cultura de riesgos del DCV está integrada en el día a día de todos los colaboradores. La gestión de riesgos se sustenta en los responsables y ejecutores de los procesos, al ser los gestores primarios del riesgo. De esta forma, la gestión de riesgo se aplica consistentemente a través de todos los niveles de gestión, como parte integrante del conjunto de políticas y directrices estratégicas.

La Empresa promueve el aprendizaje de una cultura de riesgo. Para ello, tanto el Directorio como el equipo ejecutivo identifican los requerimientos y proveen, según corresponda, los recursos adecuados para realizar capacitaciones, incorporar los conocimientos y establecer procesos de mejora continua.



Todas las políticas implementadas en el Depósito Central de Valores son informadas a los colaboradores a través de la intranet corporativa. Junto con ello, la Empresa provee de capacitaciones a los colaboradores y ejecutivos según las necesidades identificadas y acorde a los objetivos de la empresa.

Sistema de Gestión Integral de Riesgos (SGR)

El sistema considera un modelo integrado considerando una mirada de servicios, procesos, proveedores, activo y cumplimiento. El Sistema de Gestión Integral de Riesgos, considera cuatro subsistemas:

- Sistema de Gestión de Riesgos (SGR).
- Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN).
- Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI).
- Sistema de Gestión de Cumplimiento (SGC).

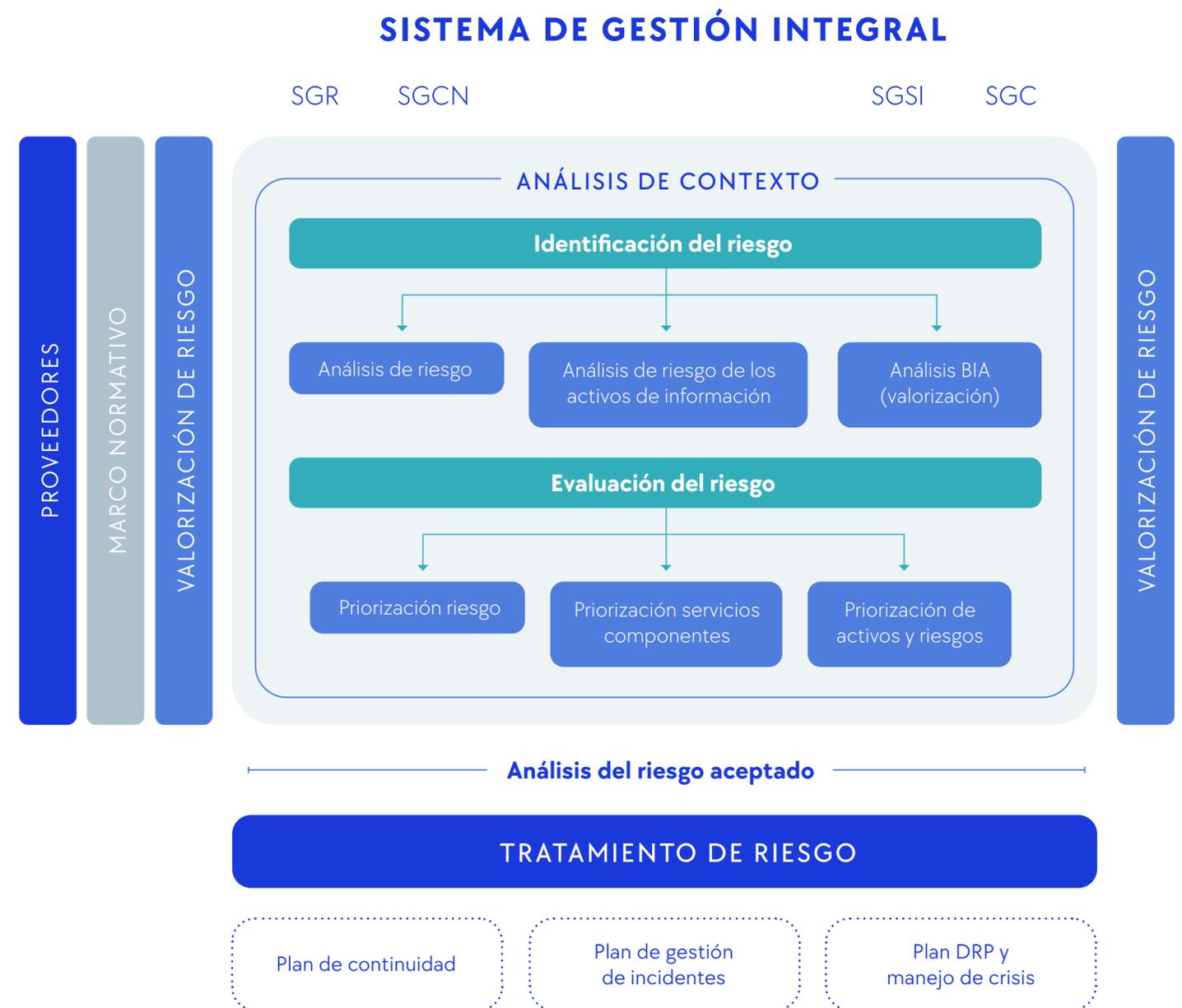
El modelo de gestión de riesgos se estructura en base a tres líneas de defensa:

Primera línea: constituida por los responsables y ejecutores de los procesos, quienes actúan como gestores primarios del riesgo.

Segunda línea: integrado por las gerencias de riesgo y cumplimiento, encargadas de la gestión y monitoreo de todos los riesgos.

Tercera línea: responsabilidad del área de Controlaría a través de la función de Auditoría Interna, la que evalúa la efectividad de la implementación de las políticas de riesgo.

Todas las unidades reportan continuamente a los distintos comités de su gestión, asegurando así un flujo constante y permanente de la información y del estado de la organización en relación con los riesgos.



Riesgos DCV

La Empresa cuenta con un Sistema de Gestión de Continuidad de Negocios (SGCN) certificado en la norma ISO 22.301, mediante el cual se realiza un análisis de contexto de la organización que considera una serie de dimensiones entre las que se encuentran lo político, económico, social y tecnológico tanto en el ámbito interno como externo. Asimismo, se mantiene una revisión periódica de la normativa dictada por la Comisión del Mercado Financiero (CMF), Superintendencia de Pensiones, Unidad de Análisis Financiero (UAF), Banco Central de Chile y otras entidades, así como de los proyectos de Ley, sus avances en el trámite legislativo y posterior publicación en el Diario Oficial.

La Empresa contempla un seguimiento de aquellas normas que podrían afectar al DCV y sus filiales, estableciendo responsabilidades para que estas sean aplicadas en los distintos procesos y flujos en la compañía.

El DCV cuenta con una clasificación de riesgos por tipo, de acuerdo con lo indicado en los principios de IOSCO, y una clasificación por su origen, haciendo referencia a la fuente que podría materializar el riesgo identificado.

Clasificación por tipo de riesgo	
Riesgo	Definición
Riesgo sistémico	Incapacidad de uno o más participantes para actuar según lo previsto, lo que podría provocar que otros participantes no pudiesen cumplir sus obligaciones siempre que fuese necesario. En semejantes circunstancias, podrían producirse diversos efectos indirectos, pudiendo la incapacidad de una FMI para completar una liquidación tener consecuencias perjudiciales para los mercados a los que prestase servicios, así como para el sistema en su conjunto.
Riesgo operacional	Corresponde al riesgo de que las deficiencias en los sistemas de información o los procesos internos, los errores humanos, los fallos de gestión o las perturbaciones ocasionadas por acontecimientos externos provoquen la reducción, el deterioro o la interrupción de los servicios que presta la Empresa.
Riesgo legal	Corresponde al riesgo de que se aplique de modo imprevisto una ley o un reglamento, lo que suele acarrear una pérdida. El riesgo legal puede presentarse asimismo cuando la aplicación de las leyes y los reglamentos pertinentes sea imprevisible.
Riesgos generales del negocio	Hace referencia a cualquier posible deterioro de la situación financiera (como negocio) de la Empresa, como consecuencia de una disminución de sus ingresos o un incremento de sus gastos que traiga como resultado que los gastos superen los ingresos y se genere una pérdida que deba saldarse con cargo al capital.
Riesgo de custodia	Corresponde al riesgo de pérdida de aquellos activos mantenidos bajo custodia en caso de insolvencia, negligencia, fraude, mala administración o mantenimiento inadecuado de archivos de un custodio (o subcustodio).
Riesgo de inversión	Es el riesgo de pérdida al que se enfrenta una FMI al invertir sus propios recursos o los de sus participantes, tales como las garantías. Dichos riesgos pueden ser pertinentes no solo para los costos de mantenimiento e inversión de recursos, sino también para la seguridad y la fiabilidad de los sistemas de gestión del riesgo de una FMI.
Riesgo de seguridad de la información	Corresponde al riesgo propio de los sistemas de información y los activos que lo soportan y que puede generar impactos negativos al DCV y a las organizaciones que dependen de sus servicios, el cual incluye el riesgo de ciberseguridad.
Personas	Se refiere al riesgo de pérdidas intencionales o no, causadas por los empleados o que los involucre. Esta clase de riesgo causa problemas a la organización interna y pérdidas.

Clasificación de riesgo por su origen	
Riesgo	Definición
Relaciones con terceros	Corresponde a las pérdidas causadas a la Empresa que se generan a través de las relaciones o contactos que la firma tiene con sus clientes, accionistas, terceras partes, reguladores y grupos de interés.
Procesos	Se refiere a los riesgos relativos a la ejecución y mantenimiento de las operaciones y la variedad de aspectos de la ejecución del negocio, incluyendo productos y servicios.
Tecnológicos	Se refiere a riesgos de pérdidas causados por la piratería, robo, fallas, interrupciones u otros trastornos en la tecnología, datos o información; también la tecnología que no contribuye a alcanzar los objetivos del negocio.
Externos	Se refiere a riesgos de pérdidas debido a perjuicios en la propiedad material o activos intangibles debido a causas naturales o no. Esta categoría de riesgo también incluye las acciones causadas por agentes externos, tales como en la realización de un fraude. En el caso de reguladores, considera la promulgación o cambio de leyes que podría alterar la continuidad de la firma para seguir operando en cierto mercado.

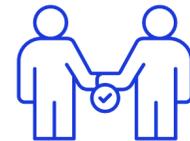
Riesgos y oportunidades



Seguridad de la información

La amenaza cibernética representa un riesgo en constante aumento y de gran relevancia para la integridad, eficiencia y estabilidad de los mercados financieros a nivel global.

El Depósito Central de Valores cuenta con una unidad especializada dedicada a la gestión de la ciberseguridad. Junto con ello el DCV constantemente implementa programas de actividades que buscan desarrollar las capacidades de los colaboradores para mitigar y detectar de manera oportuna los riesgos existentes.



Libre competencia

Uno de los principales riesgos es la generación de casos de *interlocking*, pudiendo ocurrir en aquellos casos en donde una o más empresas tienen en común uno o más miembros de sus respectivos directorios o ejecutivos principales. Frente a ello, y en el contexto de la implementación de la política de libre competencia, el Depósito Central de Valores cuenta con un protocolo de *interlocking*, cuyo objetivo es regular este tipo de situaciones, adoptando los resguardos necesarios para detectar, impedir y, si fuese el caso, instar por el reemplazo de directores que deseen permanecer en empresas competidoras del Depósito Central de Valores. Con respecto a situaciones de *interlocking* vertical, la Empresa ha establecido normas específicas de conducta que permitan administrar adecuadamente riesgos coordinados o unilaterales de libre competencia.



Salud y seguridad de los consumidores

La salud y seguridad de los consumidores es considerado como atributo para el análisis de impacto para cada uno de los servicios ofrecidos por el Depósito Central de Valores, alcanzando un impacto cero debido a la naturaleza del negocio en el cual participa la Empresa.



Impactos de las operaciones en el medioambiente o sociedad

Debido a la naturaleza del negocio empleado por el Depósito Central de Valores, y en concordancia con el análisis de impacto de la Empresa, esta genera un impacto negativo igual a cero en el medioambiente y en la sociedad.

Contraloría

CMF 3.6vi

La gerencia de contraloría, funcionalmente reporta al comité de auditoría del Directorio y, administrativamente, a la gerencia general. Sus actividades se desarrollan de acuerdo con el Marco Internacional para la Práctica Profesional de Auditoría Interna del Instituto Internacional de Auditores Internos. El área cuenta con personal certificado en normas ISO (31.000, 22.301.27.001 y 27.032), ITIL y CISA.

El área cuenta con sus propios estatutos, los que establecen sus principales lineamientos:

Misión

Proporcionar servicios de aseguramiento y consulta independientes y objetivos dentro de la Empresa que, de forma continua, analicen, evalúen y controlen los procedimientos, las prácticas y las actividades que constituyen el sistema de control interno del DCV y sus filiales. De esta manera asegura de modo razonable la eficiencia y eficacia en el uso de los recursos, la fiabilidad y coherencia de la información financiera y de gestión, la prevención de fraudes y el cumplimiento regulatorio. Todo ello, para ayudar al DCV a lograr sus objetivos, al brindar un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno.

Alcance

Comprende el examen y la evaluación de la suficiencia de los procesos de negocios y de soporte de las tecnologías de la información, de la efectividad del sistema de gobierno, gestión de riesgos y control; de la prevención de fraudes; del cumplimiento regulatorio (interno y externo); y del gobierno del DCV. Asimismo, considera las disposiciones contenidas en la Ley N°18.876 y su reglamento, sobre la constitución y operación de depósitos de valores, así como la Circular N°1.939 de la CMF, sobre la implementación de la gestión de riesgo operacional en los mismos.

Autoridad

Actúa como una unidad de evaluación independiente con acceso total a los registros de la Empresa, activos y personal relativos a la materia que está siendo auditada, siendo libre de revisar cualquier departamento o área del DCV y sus filiales.

Plan de auditoría interna

Al menos una vez al año, el gerente contralor presenta al Comité un plan de auditoría interna para su sanción, el cual incluye un cronograma de trabajo, los requerimientos presupuestarios y de recursos para su cumplimiento. El Plan de Auditoría Interna se desarrolla priorizando el universo auditable de la organización, por medio de una metodología basa-

da en los riesgos que puedan impedir alcanzar los objetivos de la Empresa.

El gerente contralor informa regularmente respecto del avance y resultados del plan anual de auditoría y la suficiencia de los recursos de Contraloría. A su vez, los resultados de las auditorías son informados al Directorio y a la administración de la Empresa al término de cada revisión, así como al Comité de Vigilancia. Luego de que los hallazgos son presentados, el informe queda liberado, permitiendo un seguimiento periódico de todas las observaciones.

En noviembre 2022 el Instituto de Auditores Internos (IAI) de España, por cuenta del IIA-Global, evaluó nuevamente al área de auditoría interna del DCV (inicialmente en 2017), obteniendo como resultado la renovación de la "Certificación Internacional" que acredita que la actividad de auditoría interna del Depósito Central de Valores y filiales "CUMPLE GENERALMENTE" con la misión, la definición de la auditoría interna, los Principios Fundamentales de Auditoría Interna, el Código de Ética y las Normas emitidas por el Instituto de Auditores Internos; demostrando con ello, la conformidad con todos los elementos obligatorios del MIIP (Marco Internacional para la Práctica Profesional de la Auditoría Interna). Es importante mencionar que, además ha establecido un Programa de Aseguramiento y Mejora de la Calidad (PAMC), así como una función de QA independiente.

Continuidad operacional

CAPÍTULO 03

Cientes

CMF 6.2iv

GRI 417-1a; 417-2a; 417-2b; 417-3a; 417-3b

El DCV entrega un servicio crítico para las operaciones financieras del país, por lo que promover la calidad, seguridad y confianza a sus clientes está en el centro de su quehacer diario.

Los clientes del Depósito Central de Valores corresponden a todas aquellas entidades y personas que operan en el mercado de valores y que contratan sus servicios y productos. Los segmentos de clientes corresponden a:

- Corredores de Bolsa
- Inversionistas institucionales
- Inversionistas calificados
- Inversionistas extranjeros
- Emisores de valores sean acciones, de intermediación financiera y renta fija
- Instituciones financieras
- Banco Central de Chile
- FMI, bolsas de valores, cámaras de compensación y contraparte central
- Otros proveedores financieros

Desde la gestión comercial del DCV y sus filiales, tenemos el compromiso de generar las condiciones para la existencia de un mercado de valores robusto, continuo, resiliente, seguro, confiable y transparente para todos los grupos de interés.

Para esto, el DCV mantiene una relación cercana con sus clientes, implementando diferentes iniciativas para fortalecer la comunicación y retroalimentación entre clientes y el DCV, con el fin de observar e incidir en la calidad de la prestación de los servicios de este último, también para compartir proyectos en desarrollo por parte de DCV, o temas relevantes para el mercado. Con todo, los comités de depositantes se transforman en una instancia clave para escuchar las necesidades de los clientes y trabajar

Desde su creación, el DCV ha realizado su labor con foco en la entrega de soluciones, con tecnología e innovación, apoyado en una robusta gestión de riesgos y gestionando la mejor experiencia posible del cliente.

A medida que los mercados evolucionan, la Empresa continúa trabajando para transformarse en un socio estratégico generando valor a sus clientes. De esa manera se compromete a entregar servicios de excelencia a sus clientes y el mercado de valores nacional.

en conjunto por soluciones que favorezcan el desarrollo del mercado nacional.

La Empresa dispone de una serie de herramientas para mantener la comunicación con sus clientes y otros públicos, tales como: boletines, circulares, eventos, reuniones, encuesta de satisfacción de clientes, redes sociales, web corporativa y Mesa de Atención de Clientes (MAC).

El DCV y sus filiales cuentan con seis líneas de negocios: custodia nacional, custodia internacional, administración de registros, estadísticas, documentos y garantías. Durante el ejercicio 2023 no se observan clientes que concentren de forma individual, a lo menos el 10% de los ingresos por segmento.

Divulgación de la información

Los clientes pueden obtener información detallada sobre los derechos y obligaciones de los participantes y de la FMI, la descripción de las actividades o servicios desarrollados por el DCV y el diseño y operación del sistema, tanto en el Reglamento Interno como en las circulares internas, los cuales son publicados en el sitio web del DCV. Los derechos y obligaciones, así como los riesgos a los cuales quedan expuestos los participantes a través de la participación en el DCV se explican a lo largo del Reglamento Interno, y son especificados con mayor detalle en los contratos celebrados con los depositantes del DCV.

Asimismo, en el sitio web de la Empresa están disponibles una serie de documentos con información detallada sobre el diseño general de los servicios que se ofrecen, la gestión del riesgo y otros aspectos relevantes.

Calidad del servicio

La calidad de nuestros servicios es esencial para dar continuidad operacional a nuestros clientes. Trabajamos continuamente para detectar posibles mejoras en la manera en que operamos.

Durante 2023 se implementó la Encuesta de Calidad de Servicios DCV Evolución (DCVe), ejecutada por IPSOS, la cual permite medir la calidad de los servicios core ofrecidos al mercado a través de la plataforma DCVe. La encuesta es enviada a todos los usuarios de la plataforma a través de correo electrónico, implementando cinco mediciones anuales durante los meses de marzo, mayo, julio, septiembre y noviembre. Los principales resultados de la encuesta para el periodo reportado son:

Evaluación global	Promedio anual
Servicios DCV Evolución	6,5
Atención recibida de la mesa de atención de clientes	6,4
Funcionalidad operaciones, saldos y tesorería	6,6
Funcionalidad eventos corporativos	6,5
Funcionalidad prendas	6,6
Funcionalidad casillas y reportes	6,5
Funcionalidad usuarios y participantes (solo adm. Seguridad)	6,4

* Promedio nota en escala de 1 a 7.

La plataforma DCVe mantiene evaluaciones de excelencia mientras que durante el 2023 la tasa de problemas presentados alcanzó el 15%.

Durante el periodo reportado no se identificaron casos de incumplimiento de la normativa o códigos voluntarios relacionados a la entrega de información y marketing.



Ciberseguridad y protección de datos

GRI 418-1a;418-1b;418-1c

Gestión del riesgo TI

El riesgo cibernético constituye una amenaza creciente y significativa para la integridad, la eficiencia y la solidez de los mercados financieros de todo el mundo. En consecuencia, la seguridad de la información y la ciberseguridad son una prioridad fundamental para el Depósito Central de Valores. Para su gestión, el DCV cuenta con el Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI), el cual monitorea y acciona frente a los riesgos que surgen de la inadecuada gestión de los activos de información por fallas de los sistemas o acciones malintencionadas realizadas por terceros hacia la Empresa.

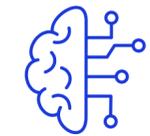
El Depósito Central de Valores cuenta con una unidad especial dedicada a la gestión de ciberseguridad y con el monitoreo permanente por parte de la Gerencia de Tecnología y Ciberseguridad, las cuales implementan programas de actividades para el desarrollo de capacidades en los colaboradores especialistas para la mitigación y detección oportuna de los riesgos existentes.

Para resguardar la seguridad de la información, el DCV implementa una serie de procesos, entre los que se encuentran:



Generación del panorama de amenazas

Trimestralmente se realiza un análisis de información a partir del cual se elabora el panorama de principales amenazas cibernéticas evaluadas durante el último año, identificando riesgos y agentes que pudieran afectar directamente al DCV. Como resultado, se obtiene un informe de estado que permite analizar los controles y contramedidas que ayudan a identificar de manera temprana las brechas de seguridad.



Monitoreo de ciberinteligencia

Se incorporan los equipos estratégicos y operacional de ciberinteligencia, con participación de gerentes y líderes de los principales equipos relacionados a la seguridad de los activos de información, donde se analizan fuentes de inteligencia de amenazas, impulsando proactivamente protecciones y controles en sistemas, como también alertas preventivas a colaboradores.



Incorporación del modelo de capas

Robustecimiento del modelo "Seguridad en Profundidad" correspondiente a un conjunto de prácticas para conservar la red de sistemas segura, a partir de la administración eficiente del riesgo sobre la base de una estructura definida en capas.



Riesgo de ciberseguridad

Incorpora la perspectiva de escenarios de amenaza de ciberseguridad, la cual es presentada al Directorio, órgano que monitorea y controla este riesgo. Asimismo, continuamente se fortalece la cultura organizacional en este ámbito, mediante la gestión activa de la ciberconciencia, a través de programas continuos de capacitación, programas de test (*phishing test*).

Migración SEV y NET

Con el objetivo de robustecer la infraestructura digital de la Empresa, en el mes de febrero de 2023 se inició la migración desde el antiguo sistema VDI al renovado Sistema de Escritorio Virtual, SEV, hito que brinda más eficiencia y seguridad en todos los dispositivos corporativos conectados a la red, sin excepción.

Este Nuevo Entorno de Trabajo, NET, ha significado una serie de cambios y acciones, potenciando las protecciones de seguridad y evitando la fuga de información en los equipos de la Empresa fortaleciendo la aplicación de las políticas internas, generando nuevas oportunidades para la mejora de los procesos convirtiéndolos en más seguros y simples, especialmente dentro del nuevo contexto de teletrabajo.

Durante el periodo reportado no se recibieron reclamos relativos a violaciones de la privacidad de clientes, así como tampoco filtraciones, robos o pérdidas de datos de clientes.

Ciberconciencia

El DCV está consciente que la seguridad de la información es un atributo necesario en los servicios ofrecidos y, por tanto, se compromete

a implementar de manera continua y permanente, las mejores prácticas para resguardar la seguridad de la información y la ciberseguridad, reconociendo que las personas son el eslabón más importante en la protección de activos de información.

En línea con lo anterior, el DCV se propone promover una cultura de ciberseguridad y seguridad de la información, generando acciones orientadas a modelar las creencias, hábitos y conductas, que permitan proteger los activos de información en el ciberespacio de la organización y los usuarios; propósito que se gestiona desde la Gerencia de Personas y Cultura.

Los lineamientos de ciberconciencia, se aplican en todas las etapas del ciclo de vida del colaborador y de todos los subsistemas de gestión de personas. Considera a todos los colaboradores del DCV y filiales, sean estos con contrato indefinido o a plazo fijo y también al personal externo con acceso a los sistemas corporativos.



Las principales actividades implementadas en 2023 en ciberconciencia fueron:



Alertas de phishing reales

Se emitieron alertas preventivas a los colaboradores ante amenazas importantes que se presentaron, ya fueran por intentos de ataque a la Empresa o a otras instituciones, cuyas amenazas pudieran significar un riesgo para nuestros colaboradores en lo profesional o personal.



Ejercicio de phishing Test

La vulnerabilidad más crítica de cualquier sistema de información se encuentra en los colaboradores. Para ello, se desarrollaron ejercicios de simulación de correos electrónicos engañosos aplicando ingeniería social que permitieron la medición directa del cumplimiento y progreso de los colaboradores en las materias entrenadas de ciberseguridad.

Durante el 2023 se realizaron continuamente ejercicios, cubriendo al 100% de colaboradores internos y externos, obteniendo como resultado anual de la estrategia una disminución al 0,9% de colaboradores que cayeron en phishing, resultados que significan una baja de 4% respecto del año anterior.



Concientización y comunicación interna

Se estableció un plan anual de comunicación y sensibilización permanente, con el propósito de que los colaboradores conozcan, comprendan y adhieran a su forma de trabajar, todas las normas y medidas que permitan fortalecer las capacidades de prevención; a través de todos los medios disponibles: intranet, mailing e incluso, intervenciones en la oficina.



Capacitaciones obligatorias

Luego de cada ejercicio de phishing test, a cada colaborador que se vio afectado negativamente, se le realizó una capacitación on-line, cuya finalidad fue entrenar específicamente los contenidos del phishing donde la persona mostró falencias de conocimientos.

Es así como durante el 2023 se desarrollaron 6 cursos, a 15 colaboradores caídos en ejercicios de phishing test, todos quienes cumplieron en un 100% su programa de entrenamiento.



Proceso de entrenamiento

El Depósito Central de Valores, implementó una matriz de conocimientos y habilidades para soportar la estrategia de ciberseguridad, estableciendo un programa de entrenamiento orientado a los profesionales del área de ciberseguridad, orientada a minimizar los riesgos y fomentar la vigilancia de los colaboradores, asegurando las mejores prácticas en materia de protección de activos de información.

Para el 2024 el DCV tiene como objetivo fortalecer la cultura de ciberconciencia; ampliando el nivel de conocimientos de los colaboradores y continuar poniendo en práctica los planes de respuesta de usuarios ante incidentes de ciberseguridad, que contribuya a la protección ante amenazas que puedan dañar el negocio en términos económicos y/o reputacionales.

Colaboración y comunidad

CAPÍTULO 04

Equipo DCV

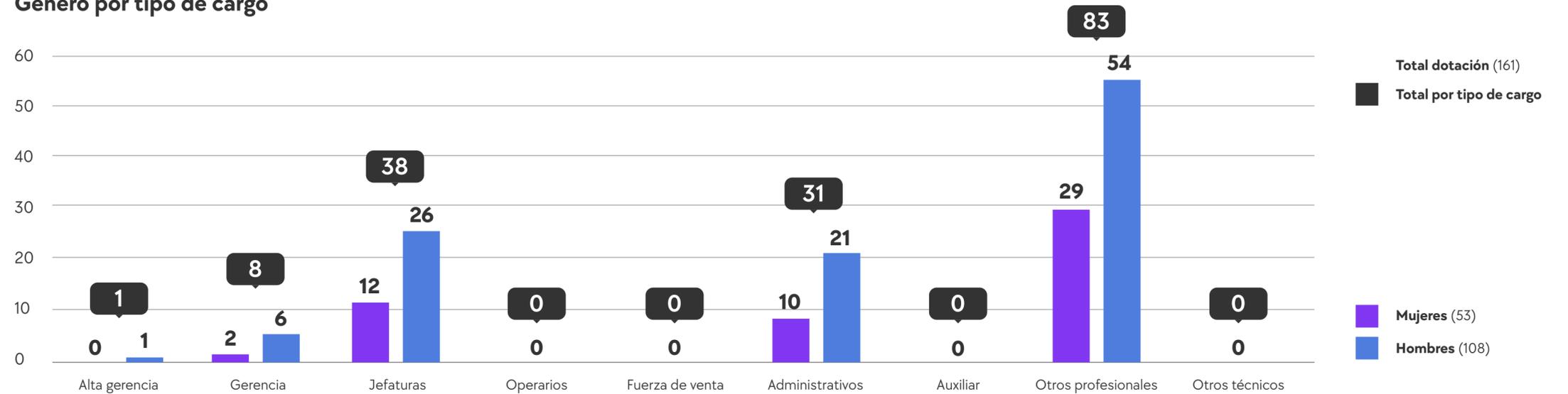
CMF 5.1.1; 5.1.2; 5.1.3; 5.1.4; 5.1.5; 5.2; 5.3; 5.5; 5.4.1; 5.4.2; 5.9
 GRI 405-1 a; 405-1b; 401-1 a; 401-1b; 405-2a; 406-1 a

Para el Depósito Central de Valores contar con una cultura organizacional que promueva el desarrollo y bienestar de cada colaborador es parte fundamental de sus operaciones. En este sentido, la Empresa vela por la creación de ambientes laborales equitativos, inclusivos, con acceso a oportunidades, respeto y valoración de las características individuales.

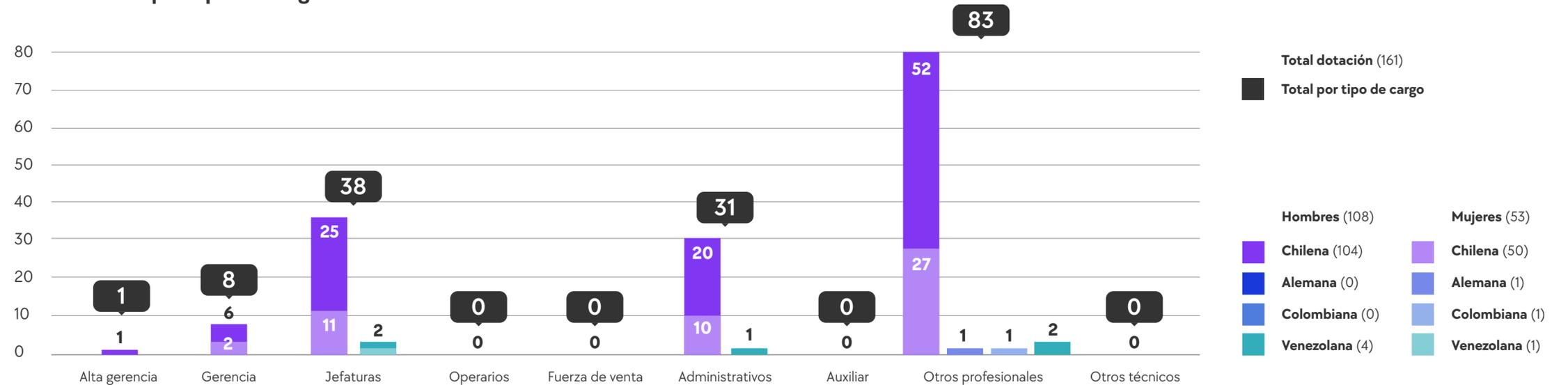
Nuestro compromiso es ofrecer condiciones laborales que permitan el pleno desarrollo profesional y humano de las personas, preocupándonos en todo momento del bienestar de nuestros colaboradores.

Dotación

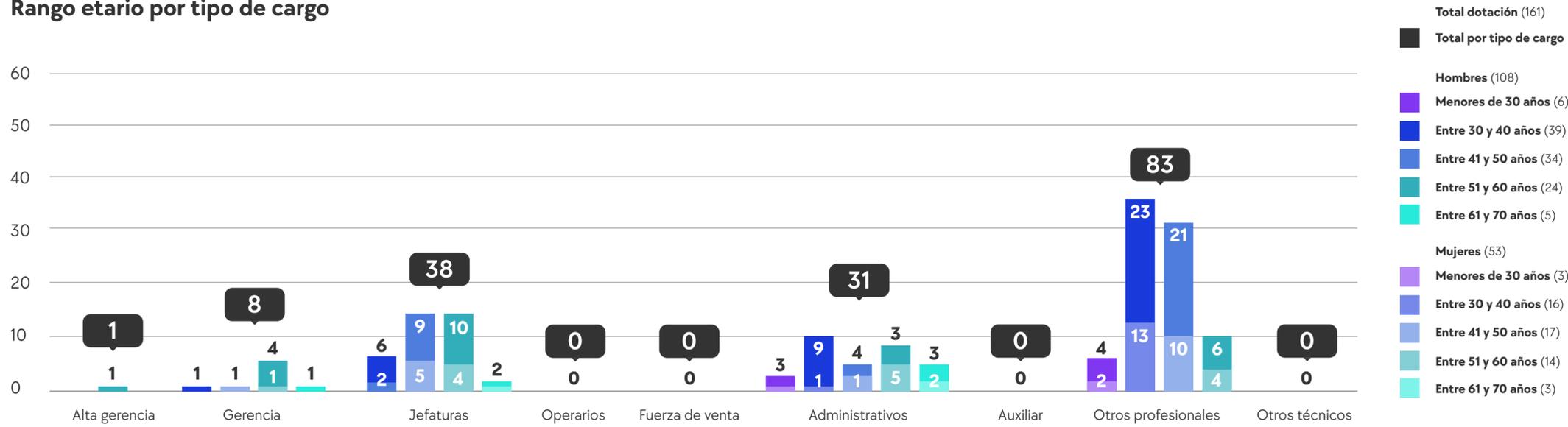
Género por tipo de cargo



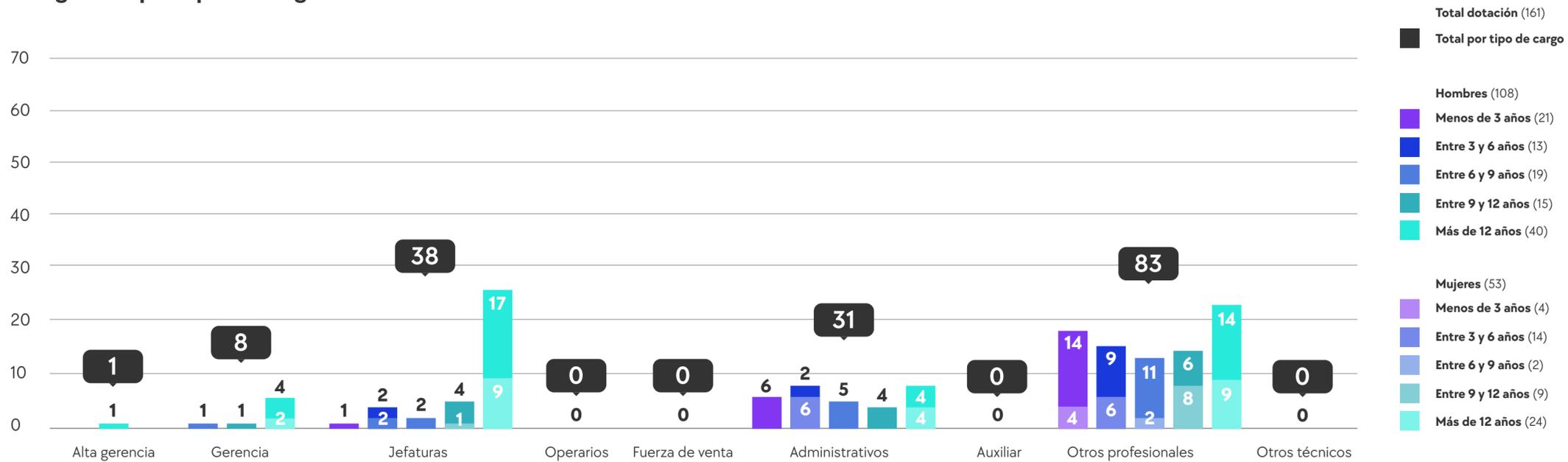
Nacionalidad por tipo de cargo



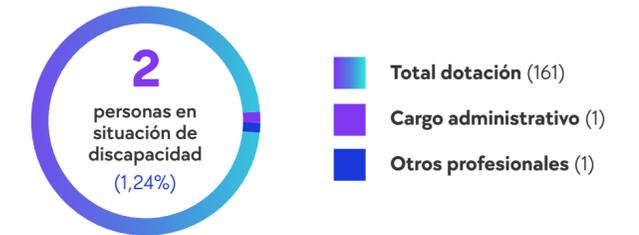
Rango etario por tipo de cargo



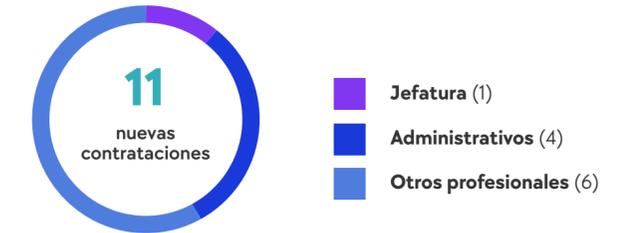
Antigüedad por tipo de cargo



Personas en situación de discapacidad por tipo de cargo

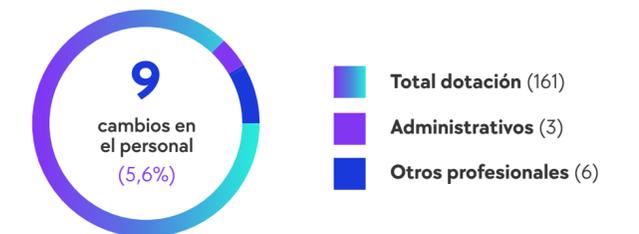


Nuevas contrataciones*



*Las nuevas contrataciones se efectuaron en la región Metropolitana.

Rotación de personal*



*La rotación de colaboradores se efectuó en la región Metropolitana.



Formalidad y adaptabilidad laboral

El Depósito Central de Valores ha incorporado durante el 2023 la modalidad híbrida de trabajo favoreciendo un ecosistema que garantice la comodidad de los trabajadores en el nuevo entorno laboral.

En cuanto a las subcontrataciones, el Depósito Central de Valores no ha generado una política en la materia, sin embargo, se ha implementado el contrato marco con proveedores el cual señala las responsabilidades de este con sus subcontratados en la prestación de servicios a la empresa.

Adaptabilidad laboral	H	M	Total	%*
Jornada ordinaria de trabajo (jornada completa)	30	17	47	29%
Jornada presencial sin horario	7	3	10	6%
Jornada a tiempo parcial	-	-	-	-
Pactos de adaptabilidad por responsabilidades familiares	-	-	-	-
Teletrabajo mixto	85	44	129	80%
Teletrabajo 100%	-	1	1	1%
Pactos de adaptabilidad de jornada laboral	-	-	-	-

* Porcentaje que representa de la dotación total

Formalidad laboral	H	M	Total	%*
Contrato a plazo indefinido	108	53	161	100%
Contrato a plazo fijo	-	-	-	-
Contrato por obra o faena	-	-	-	-
Servicios a honorarios	-	2	2	6%

* Porcentaje que representa de la dotación total

Diversidad e inclusión

Para el DCV la inclusión constituye la apertura y aceptación de las diferencias individuales, incorporando las habilidades y valorando a las personas por sus propios talentos y contribuciones. La Empresa promueve un ambiente laboral inclusivo, en donde se valora y respetan las diferencias individuales promoviendo que cada colaborador pueda aportar lo mejor de sí.

Contamos con un equipo de colaboradores integrado por personas de diferentes naciones, orígenes, culturas, ideas, grupos étnicos, generaciones, habilidades y capacidades, todos con características únicas. Al cierre del periodo reportado, no se registran casos de discriminación en la Empresa.

La política de compensación establece los criterios que regulan el modelo de compensaciones de la Empresa, asegurando los principios de transparencia, reconocimiento de la contribución individual, equidad interna de todas las personas y la competitividad en el mercado. En el DCV no ha sido necesario definir planes y/o metas para reducir las inquietudes que pudieran existir en esta materia.

El Depósito Central de Valores en su Reglamento Interno de Higiene y Seguridad entrega las definiciones y prohibiciones respecto al acoso sexual y laboral, y capacita a cada nuevo colaborador en su proceso de inducción en las materias relacionadas a Integridad Corporativa.

Brecha salarial

Brecha salarial		
Tipo de cargo	Media*	Mediana**
Alta gerencia	N/A	N/A
Gerencia	85,15	104,59
Jefaturas	91,91	92,36
Operarios	-	-
Fuerza de venta	-	-
Administrativos	114,67	112,41
Auxiliar	-	-
Otros profesionales	90,87	93,72
Otros técnicos	-	-

* La diferencia en la media del cargo de gerencia (85%) está dada por nuestro Modelo de Compensaciones que, a través de la evaluación y mapeo de los cargos, nos permite tener el peso relativo de cada uno de ellos, según su contribución a los resultados, independiente del ocupante del cargo (Metodología HAY).

** La diferencia en la mediana del cargo de otros profesionales (90,8%) está dada por la baja presencia de mujeres en las áreas de tecnología de la información, en donde los profesionales senior son mayoritariamente hombres. Para avanzar en este ámbito, estamos comprometidos con el propósito de generar desarrollos en materia de igualdad de género desde nuestros procesos de reclutamiento y selección de personas.



Clementina Torres,
primera mujer en liderar la
Gerencia de Operaciones del DCV

“Considerando que la industria financiera tiene una brecha importante de género sobre todo en cargos de alta dirección creo que el desafío de las mujeres en general es abrir espacios de diversidad e inclusión, a través del conocimiento, ejemplo, preparación, empatía y liderazgo de manera de abrir camino a nuevas generaciones de ejecutivas. Tenemos que atrevernos a liderar, mostrar competencia y trabajar de forma colaborativa, buscar redes de apoyo y contacto para hacer más visible el desempeño.”

Clementina Torres ingresó en 2009 al Depósito Central de Valores y ha sido parte fundamental del equipo que desarrolló el proyecto de transformación DCV Evolución.

Como gerenta de Operaciones se ha focalizado en la eficiencia y la mejora continua. En este sentido, los desafíos presentados durante 2023 se relacionaron con la estructuración de iniciativas que fomentaran la sinergia en las áreas, realizando cambios en la estructura organizacional para propiciar la colaboración, el foco y la mejora en cuanto a digitalización y transformación operacional, permitiendo trabajar con operaciones más eficientes, trazables y medibles.

“Como mujeres tenemos grandes desafíos asociados a la industria financiera, imprimiendo un sello distinto [...], con opiniones diferentes que contribuyan perspectivas que complementen además de sumar a la toma de decisiones.”

Engagement

El DCV mide el *engagement* de los colaboradores entendiéndolo como un estado de activación y entusiasmo por quienes muestran mayor pasión por el trabajo que realizan, entendiendo que las “personas comprometidas”, tienden a mostrar resultados superiores en términos de productividad. En estos colaboradores se observan altos niveles de interés, entusiasmo, energía y concentración, por cuanto se vuelve importante para nosotros conocer qué grupo se encuentra dentro de este estado.

Por otra parte, la medición indica qué grupo de personas se encuentra en un estado contrapuesto, es decir, con agotamiento, una sensación de desgaste y fatiga que dificultan la activación en el trabajo y lograr niveles sostenidos de desempeño.

El actual modelo de *engagement* implementado en el Depósito Central de Valores se basa en la metodología de Arnold Bakker, y refiere al estado de activación positiva que genera el



trabajo y que influye en la actitud e impacta en el esfuerzo puesto en las tareas a realizar, caracterizándose por un alto entusiasmo y activación en el trabajo. Las personas de alto engagement sienten pasión por lo que hacen, y se caracterizan por altos niveles de vigor, dedicación y absorción. Al contrario de quienes padecen burnout, las personas comprometidas no procrastinan, tienen un sentido de conexión energética y afectiva con su trabajo y se perciben a sí mismos como “capaces”.



Vigor

Voluntad de dedicar esfuerzo al trabajo y la persistencia ante las dificultades. Los altos puntajes en vigor generalmente tienen mucha energía, entusiasmo y resistencia cuando trabajan.



Dedicación

Están fuertemente involucrados en el trabajo y experimentan una sensación de entusiasmo, orgullo, reto y significado. Los altos puntajes se identifican con su trabajo porque la experiencia es significativa, inspiradora y desafiante.



Absorción

Están totalmente concentrados y felizmente inmersos en el trabajo. Para aquellos con altos puntajes, el tiempo pasa rápidamente. Están usualmente contentos en su trabajo porque la actividad los impulsa.



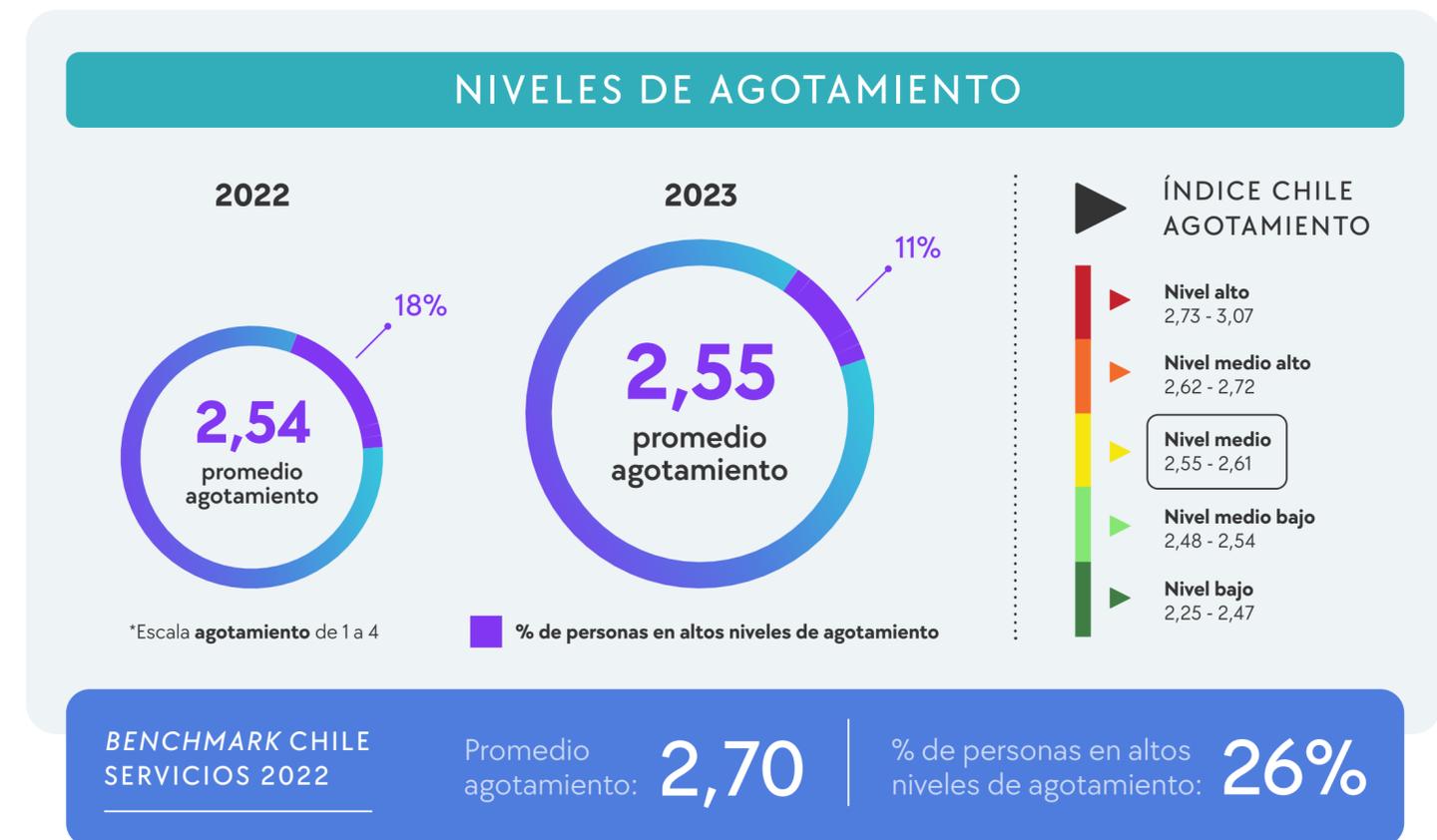
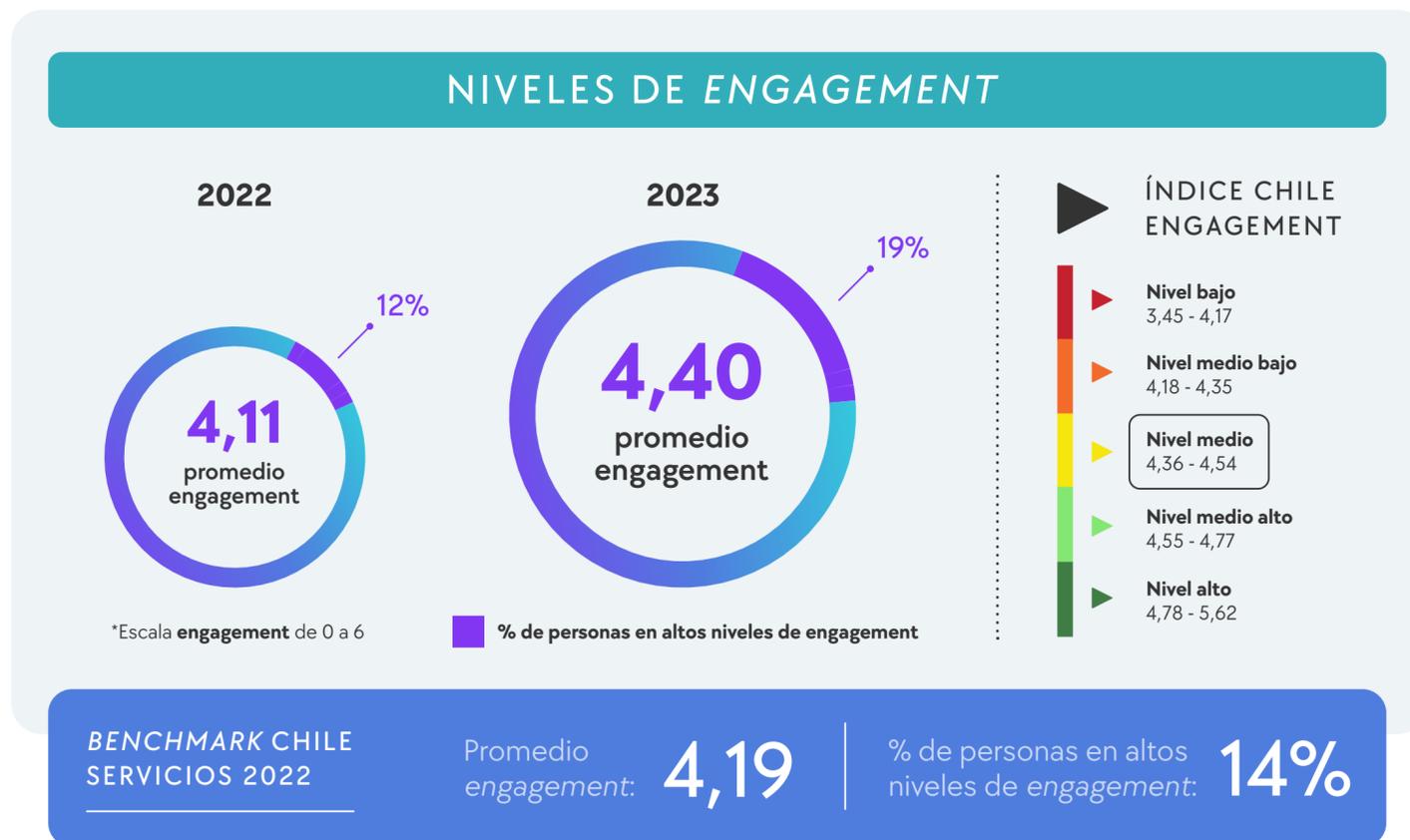
Los resultados de la medición 2023 fueron los siguientes:

El *engagement* del Depósito Central de Valores se encuentra en el nivel medio del índice chileno, con un resultado superior al promedio del macro sector de servicios del país.

Del número de personas comprometidas, un 19% se encuentran altamente comprometida. Existe una elevada proporción de colaboradores en niveles máximos de activación en comparación al macro sector servicios, quienes son los que tienden a mostrar mayor logro de objetivos.

Además del *engagement*, para el DCV es importante conocer el estado de agotamiento en el que se encuentran sus colaboradores, pues entiende la importancia de conocer el grado de desgaste de sus equipos, permitiendo que los líderes conozcan cómo las personas manejan las exigencias del trabajo y gestionar los procesos de recuperación de energía de ellos. Los resultados obtenidos en 2023 son:

En la evaluación del nivel de agotamiento de los trabajadores del DCV, los resultados indican que se encuentran en un nivel medio (2,55), similar al promedio del macro sector servicios del país (2,7). Del total de personas con agotamiento, un 11% se encuentran altamente agotadas, por tanto, es importante monitorear a aquellos grupos desgastados para evitar licencias médicas, ausentismo, rotación y/o *burnout* en el corto plazo.



Proyecto de Transformación Cultural

Para el Depósito Central de Valores, es fundamental establecer una cultura organizacional alineada con la estrategia, que proporcione una visión común y un foco claro y homogéneo al interior de la organización, y que, además, esté asociado a un desempeño superior, que posibilite el desarrollo y bienestar de las personas.

En un entorno cambiante, la Empresa aceptó el desafío de desarrollar un proyecto de Transformación Cultural, que permitiera adoptar los comportamientos requeridos en los líderes y en los distintos equipos, para que la cultura sea “la carretera” que conduzca al DCV al logro de los objetivos futuros, que contribuya a su desarrollo y a la sustentabilidad de la Empresa.

Durante el 2023, el equipo gerencial de la Empresa trabajó en alinear y definir los aspectos de la transformación, identificando posibles cambios e intervenciones, desarrollando los 4 proyectos definidos como “palancas iniciales” para movilizar el cambio e impactar la evolución de la cultura organizacional.

El Depósito Central de Valores se encuentra trabajando para ser una empresa menos jerárquica, con equipos más empoderados para adaptarse con la velocidad adecuada a los desafíos del mercado y de los clientes. Para ello, se está construyendo un *pool* de conductas que permitan un *mindset* ágil, trabajo aún más colaborativo, flexible y emprendedor.

El siguiente paso será transformar culturalmente al equipo para impactar sobre las dinámicas relacionales, comportamientos o prácticas que son compartidas por los miembros de la Empresa y que le otorgan identidad.

Proyectos palancas 2023

1



Construcción del relato y propósito de la transformación del Depósito Central de Valores, de cara a los desafíos estratégicos actuales y futuros, alineándolo a toda la organización, a través de un plan comunicacional que será implementado en 2024.

2



Definir Sello de Liderazgo DCV, que sea único y reconocido por toda la organización, con conductas claves que permitan visibilizar concretamente el rol.

3



Re-diseño de la estructura de gobierno corporativo interno, con el fin de mejorar la toma de decisiones de la organización, generando espacios decisionales que permitan la adaptación ágil al entorno.

4



Generar un sistema de reconocimiento, para reconocer de manera tangible y no tangible, las conductas movilizadoras hacia el cambio cultural; contribuyendo, además, al desarrollo de los talentos y capacidades de los colaboradores frente los retos.

Durante el 2024, el foco principal estará en las personas, para lograr los objetivos y metas, y en convertir a los líderes en patrocinadores del cambio, empoderados de la cultura que la Empresa busca proyectar, para que lo hagan tan propio que trascienda a toda la Empresa.



Cultura de agilidad

Como parte del proceso de transformación cultural, el Depósito Central de Valores se propuso instalar una cultura de la agilidad (*agile mindset*), para mejorar el desempeño de los colaboradores a través de prácticas que fomenten la colaboración y el desarrollo de soluciones efectivas, posibilitando entregas más rápidas y de mayor calidad, mejorando la productividad del equipo, reduciendo los riesgos en los proyectos, aportando valor y satisfacción a los clientes. Para esto, durante el 2023 y junto a la consultora Evolution-Labs, se inició el “Proyecto Cultura de Agilidad”, abordando las siguientes etapas.

Assessment Agilidad

El proyecto se inició con un diagnóstico organizacional respecto a las prácticas de gestión ágil –aplicadas y potenciales– distinguiendo la realidad de 10 áreas organizacionales. Para ello, se realizaron entrevistas a los líderes de primera y segunda línea, además de una encuesta a todos los colaboradores.

Capacitación Mindset Ágil

Con el objetivo de preparar a los equipos para integrar elementos de la agilidad, el 100% de los colaboradores participaron del entrenamiento de 16 horas para profesionales y de 4 horas para

administrativos; en donde se revisaron temáticas relacionadas a los pilares y conceptos básicos de este nuevo mindset.

Durante el 2024, se iniciará la etapa de implementación, mantención y acompañamiento que incluirá el desarrollo de proyectos y procesos con elementos de agilidad.

Liderazgo en DCV

En el contexto de la transformación cultural, durante el 2023 se definieron los roles y propósitos para el líder del DCV, estableciendo un sello único y reconocido por toda la organización, con conductas claves que permitan visibilizar concretamente el rol y que habiliten los nuevos comportamientos de los líderes.

Para ello el Depósito Central de Valores se ha propuesto desarrollar “líderes capaces de -con visión de futuro y una mirada transformadora-, transmitir credibilidad, inspirar con pasión y movilizar el desarrollo de los equipos para llevar a la empresa al siguiente nivel”. El programa que formará y habilitará a los líderes con estas nuevas características será desarrollado durante el 2014.

De manera paralela a este trabajo de definición, los líderes mantuvieron durante el 2023, una agenda de iniciativas y prácticas que les permitieron desa-

rollar sus habilidades de liderazgo para la gestión de los equipos y la entrega de sus servicios. Entre los que se encuentran:

Talleres de definición de metas

Para apoyar la gestión de quienes tienen un rol de liderazgo, el 88% de los líderes asistió en el mes de abril al Taller de Definición de Metas de Desempeño Individuales, las que luego debieron establecer junto a sus equipos y evaluar su cumplimiento al término del ciclo de gestión del desempeño.

Conversatorio con líderes

Rodrigo Roblero se reunió durante del 2023 con el 100% de líderes de segunda línea para conversar sobre la Transformación Cultural del DCV, los desafíos futuros y explicar el importante rol que tienen las personas del DCV en el logro de nuestros objetivos estratégicos.

Charla de Liderazgo

“Con Una Mirada Transformadora”

Entre el 28 y 31 de agosto -previo a la etapa de conversación para la mejora y como parte del proceso de gestión del desempeño-, los líderes recibieron herramientas para la definición de metas, el proceso de feedback y la medición de desempeño que debieron liderar, buscando impulsar el desarrollo de sus equipos, con un foco en la transformación y los nuevos desafíos del mundo laboral. Durante la charla participaron todos los líderes del DCV.

Conversación para la Mejora

Entre el 6 y el 22 de septiembre los líderes del DCV realizaron con sus equipos el proceso de Conversación para la Mejora, segunda etapa del ciclo de Gestión del Desempeño cuyo objetivo es propiciar el diálogo entre el líder y sus colaboradores respecto de las metas definidas a inicios de año y de las capacidades organizacionales visualizadas en cada miembro del equipo.

Círculo de personas

El Círculo de Personas es una instancia de conversación abierta y honesta, para escuchar y responder las inquietudes de los colaboradores.

Previo a cada reunión se les consultó a los colaboradores los temas relevantes de abordar, a través de una encuesta de pulso. Las principales temáticas de interés fueron las relacionadas a beneficios, trabajo flexible, reconocimiento, teletrabajo y calidad de vida. Una vez concluido el ciclo, la Gerencia de Personas y Cultura inició el análisis de los ítems conversados y elaboró planes de gestión interna de acuerdo con la criticidad de cada uno.

Durante 2023 se realizaron 20 reuniones a las cuales asistió el 90% de la dotación de la Empresa.

Salud y seguridad laboral

CMF 5.6
 GRI 403-1 a; 403-1b; 403-5a; 403-7a; 403-8 a;
 403-8b; 403-8c; 403-9 a; 403-9b; 403-9g;
 403-10 a; 403-10b; 403-10c

En el DCV el cuidado de la salud y seguridad de cada colaborador es fundamental. Para resguardar óptimas condiciones laborales, se han implementado una serie de políticas y procedimientos que aseguren su integridad. Estas son:

Reglamento Interno de Orden Higiene y Seguridad (RIOHS)

Contiene las normas de orden, higiene y seguridad a las que deben estar sujetos los trabajadores, en relación con sus labores, permanencia y desempeño en las dependencias del DCV. Las normas contenidas en el reglamento son de carácter obligatorio para todos los integrantes de la Empresa y se encuentran a su disposición en la Intranet del DCV.

El reglamento promueve relaciones laborales fundadas en un trato compatible con la dignidad de las personas, fomenta el mutuo respeto entre los trabajadores y garantiza un ambiente laboral digno.

El Depósito Central de Valores promueve la dignidad de las personas, reconociendo como contraria a ella, entre otras conductas, el acoso sexual y laboral.

Sistema de Gestión en Seguridad y Salud Ocupacional (SGSST)

Implementado de acuerdo con lo establecido en el Decreto Supremo N°67. Este sistema incluye una política, diagnóstico y un plan de trabajo implementado en conjunto a la Asociación Chilena de Seguridad (ACHS). Asimismo, el DCV vela por la implementación de los protocolos elaborados por el Ministerio de Salud, campañas preventivas, y campañas de identificación y evaluación de riesgos.

Para la implementación del Sistema de Gestión en Seguridad y Salud Ocupacional se consideran los decretos supremos 40 y 594 y el acuerdo de colaboración en conjunto con el Organismo Administrador ACHS.

El Sistema de Gestión en Seguridad y Salud en el Trabajo comprende todas las actividades propias de la Empresa y considera a todos los colaboradores con contrato laboral de acuerdo al Código del Trabajo.

Ante la ocurrencia de un accidente, corresponde al Comité Paritario y a la Gerencia de Personas y Cultura investigar y denunciar los hechos acontecidos.

Metas e indicadores de Salud y Seguridad Laboral	Meta	Indicador
Tasa de accidentabilidad por cada cien trabajadores	0	0,62
Tasa de fatalidad cada cien mil trabajadores	0	0
Tasa de enfermedades profesionales cada cien trabajadores	0	0
Promedio de días perdidos por accidente durante el año	0	188 días perdidos TSIT: 116,77



Formación en seguridad

Con el objetivo de mantener espacios de trabajo seguros, el DCV implementa una serie de cursos de formación para colaboradores en los cuales se abordan distintas temáticas según las necesidades identificadas por la Empresa. Los cursos de formación implementados son:

- **Teletrabajo:** considera nuevas funciones en el trabajo a distancia según lo estipulado en la Ley 21.220 y Decreto Supremo 18.
- **Orientación en Prevención de Riesgos:** aborda los requisitos del Decreto Supremo 54 para la constitución de Comités Paritarios.
- **Metodología de Investigación de Accidentes:** aborda lo dispuesto en la Norma Técnica 142 – Circular 335, sobre tipificación de accidentes y Decreto Supremo 54.

Indicadores de seguridad	Empleados	Trabajadores*
Cantidad de fallecimientos resultantes de una lesión por accidente laboral	0	0
Tasa de fallecimientos resultantes de una lesión por accidente laboral	0	0
Cantidad de lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias	1	0
Tasa de lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias	0,62	0
Cantidad de lesiones por accidente laboral registrables	1	0
Tasa de lesiones por accidente laboral registrables	0,62	0
Señale los principales tipos de lesiones por accidente laboral	Contusiones, fracturas	No aplica
Cantidad de horas trabajadas	42,15 h semanales	45 h semanales
Cantidad de fallecimientos resultantes de una dolencia o enfermedad laboral	No se registran	No se registran
Cantidad de casos de dolencias y enfermedades laborales registrables	No se registran	No se registran
Principales tipos de dolencias y enfermedades laborales	No se registran	No se registran

*Trabajadores que no sean empleados

Los peligros laborales que presentan algún tipo de riesgo de dolencia o enfermedades son identificados a través de la evaluación de riesgos, para lo cual se implementa la matriz MIPER. Para la reducción de los peligros y riesgos, el DCV ha implementado como principal herramienta el autocuidado, el cual es acompañado por medidas de control de ingeniería (eliminar o controlar el riesgo mediante el

reemplazo de la fuente de riesgo), medidas administrativas (procedimientos de trabajo, instructivos y capacitaciones), control de exposición a la fuente a través de elementos de protección personal en los casos que lo requieran, y uso de elementos ergonómicos para la adecuada configuración de puestos de trabajo orientados a prevenir lesiones músculo – esqueléticas.



Bienestar y crecimiento profesional

CMF 5.7; 5.8; 5.8i; 5.8ii; 5.8iii; 5.8iv
GRI 401-2a; 401-3a; 401-3b; 401-3c; 401-3d;
401-3e; 404-1 a; 404-2a; 404-3 a

Iniciativas 2023



Portal Vive DCV

Sitio de convenios con descuentos, beneficios, tarifas preferenciales, recomendaciones, panoramas, recetas, ejercicios, cursos y actividades extralaborales.



MetLife Orienta

Sistema para que los beneficiarios al seguro complementario de salud accedan a atenciones por telemedicinas gratuitas, ilimitadas y 24/7.



Liga de fútbol DCV

Incentiva la práctica del fútbol en equipo.



Colación saludable

Distribución de snack saludable en la oficina.



Atención nutricional

Consulta gratuita en el lugar de trabajo, una vez al mes.



Atención kinesiológica

2 veces en el año, sesiones disponibles de 20 minutos en las oficinas.



Masaje express

Para reducir la tensión, mejorar la circulación o simplemente como un espacio de relajación, sesiones en silla en el lugar de trabajo, una vez al mes.



Nutricleta: 2 veces al año se implementa en las oficinas una bicicleta que al pedalear genera energía hacia una juguera, transformando la fruta en jugo.



Entrega de Manual de Vida Saludable en el Trabajo, con técnicas de autocuidado y hábitos saludables, y de una mochila ergonómica para cada colaborador.

Beneficios

Para el Depósito Central de Valores es fundamental establecer una cultura organizacional que posibilite el desarrollo y bienestar de las personas. Ante este compromiso, la Empresa ha implementado una serie de beneficios que buscan promover el autocuidado, la salud física y mental de todos sus colaboradores. Algunos de los beneficios implementados son:

- Beneficios Caja Los Andes
- Asociación Chilena de Seguridad
- Seguro Complementario de Vida y Salud
- Convenio Seguro Oncológico (FALP)
- Portal de Comunicaciones y Beneficios DC
- Flexibilidad horaria.
- Sistema de trabajo híbrido (2x3)
- Jornada laboral reducida (42,15 h semanales)
- Tarjeta de alimentación
- Programa Calidad de Vida
- Mantención de remuneración en período de licencia médica

Programa Calidad de Vida



Desde el año 2015 y con la frase “Yo elijo vivir saludable”, el Programa Calidad de Vida busca contribuir al bienestar general de los colaboradores; fomentando y promoviendo estilos de vida saludable, potenciando el equilibrio entre la vida personal y laboral, creando experiencias y recuerdos para nuestros colaboradores.

El programa tiene como objetivo mejorar la satisfacción de los colaboradores respecto de su vida laboral, promoviendo instancias de prevención y autocuidado. El proyecto incorpora una serie de actividades, cápsulas educativas, convenios y beneficios, que permiten entregar una mejor experiencia laboral, entre las que se encuentran visitas mensuales de profesionales de la salud como masajistas, kinesiólogos y nutricionistas, que entregan pautas y herramientas para el autocuidado; además de descuentos en servicios y productos de distintas categorías.

El programa incluye iniciativas permanentes y la calendarización de actividades mensuales, orientadas a entregar alternativas de autocuidado.

La Empresa también cuenta con una política que vela por el permiso postnatal, y considera que a partir de la semana 25 de gestación las madres pueden retirarse una hora antes de su jornada ordinaria de trabajo hasta el inicio de su permiso prenatal. Asimismo, aquellos padres y madres que tengan hijos menores de 18 años hospitali-

zados pueden ausentarse de sus funciones mediante un permiso de ausencia con goce de sueldo, para acompañar a su hijo/a.

La tasa de regreso y retención de colaboradores que se acogieron al permiso parental es del 100% para cada caso.

Métricas postnatal	Hombres		Mujeres		
	Tipo de cargo	% de personas que usaron post natal	Promedios de días utilizados	% de personas que usaron post natal	Promedios de días utilizados
Alta Gerencia	-	-	-	-	-
Gerencia	-	-	-	-	-
Jefaturas	-	-	-	-	-
Operarios	-	-	-	-	-
Fuerza de venta	-	-	-	-	-
Administrativos	-	-	-	-	-
Auxiliar	-	-	-	-	-
Otros profesionales	-	-	1%	84	-
Otros técnicos	-	-	-	-	-



Desarrollo profesional

El Depósito Central de Valores continuó fortaleciendo el desarrollo profesional de los colaboradores, para lo cual anualmente se ejecuta la Detección de Necesidades de Capacitación, en donde cada gerencia indica los requerimientos de capacitación según las necesidades del negocio, el desarrollo de talento del colaborador, el cumplimiento normativo y la mantención de certificaciones. Esta instancia permite asegurar la igualdad de oportunidades entregadas a cada colaborador.

El promedio de horas de capacitación en 2023 fue de 15,5 horas anuales para líderes y 11,5 horas anuales para otros colaboradores. Los entrenamientos realizados fueron transversales para toda la Empresa, sin distinciones de género, de acuerdo con el proyecto de Transformación Cultural y el Lanzamiento del Programa de Calidad de Vida.

Durante el 2023, el Depósito Central de Valores capacitó a 162 personas, representando al 100% de la dotación total de la empresa.

Entrenamientos obligatorios para todos los colaboradores, se encuentran:

- Agilidad para Colaboradores y Líderes.
- Modelo de Libre Competencia.
- Modelo de Prevención de Delitos.

Entre los entrenamientos para cargos específicos, ejemplificamos:

- Atención al Cliente.
- Técnicas De Liderazgo Y Trabajo En Equipo.
- Requerimientos ISO/IEC 27001:2022.
- ITIL.
- Delitos Económicos.
- Ciberseguridad.
- Auditoría Continua.

Entrenamientos transversales de Bienestar y Calidad de Vida:

- Charlas de Beneficios Caja los Andes.
- Charla Salud y Educación Financiera.
- Charla Convenio FALP y Prevención del Cáncer.
- Charla Manual de Autocuidado (Bienestar).

Modelo de Gestión del Desempeño

El Modelo de Gestión del Desempeño en el Depósito Central de Valores corresponde a la estructura formal para conducir el desempeño de las personas, el cual es entendido como la calidad del trabajo que realiza un colaborador.

Para la Empresa, el Modelo de Gestión del Desempeño es una herramienta de liderazgo para la identificación, control, seguimiento, medición y mejora de las acciones que deben ser realizadas y alcanzar los resultados esperados por la organización. A través de ella, los líderes no sólo promueven la mejora continua, el alto rendimiento y la productividad laboral, sino que también desarrollan en las personas las capacidades que la organización requiere.

El objetivo de esta gestión es alinear los esfuerzos individuales para lograr las metas de la organización. A su vez, permite a los colaboradores conocer cómo están haciendo su trabajo y lo que se espera de ellos; además de reconocer, guiar, establecer metas y fijar expectativas sobre los comportamientos esperados, y dar feedback constante para desarrollar profesional y personalmente a las personas.

En DCV creemos que gestionar el desempeño es clave para mejorar el rendimiento de nuestra empresa, alcanzar nuestras metas y adaptarnos a nuevos escenarios.





Etapas del proceso



1. Definición de metas de desempeño

El ciclo de gestión del desempeño inicia con la definición de metas individuales o de desempeño, donde se acuerdan objetivos o compromisos entre la jefatura y el colaborador para establecer una mejora en el desempeño y en la gestión de sus actividades, es decir, el rendimiento y la productividad de las personas.

En esta instancia se busca definir como máximo 3 metas establecidas en consideración a los objetivos estratégicos, los focos de negocio más relevantes del año, las metas de área, el desarrollo de las capacidades, las responsabilidades críticas en la gestión del rol y las brechas de desempeño.



2. Conversación para la mejora

En la mitad del año, el Depósito Central de Valores implementa esta etapa para revisar el estado de avance en el cumplimiento de las metas de desempeño individual y en el desarrollo de las capacidades de cada colaborador.

El propósito de esta etapa es detectar tempranamente, posibles trabas en el cumplimiento de metas, reforzando, redirigiendo comportamientos y generando acuerdos que permitan alcanzar los resultados esperados.

A través de la conversación para la mejora la Empresa busca generar una instancia formal que fomente el logro de objetivos, la gestión de compromisos, la coordinación de acciones sistemáticas, la retroalimentación constante y el monitoreo de avances, con foco en la gestión de un desempeño de alto rendimiento.





3. Medición del desempeño

Medimos el desempeño evaluando el cumplimiento de las metas individuales (60%) definidas a principio de año y las capacidades corporativas (40%) evidenciadas en la gestión de las actividades.

El resultado de la medición es una importante información para otros procesos corporativos y de gestión de personas, como la gestión del talento, la detección de necesidades de capacitación, la permanencia, la evaluación de alternativas de movilidad interna, el reconocimiento y la generación de planes de desarrollo individual, entre otros.

Tipos de evaluación

- **Autoevaluación:** cada persona se evalúa a sí misma, con una mirada objetiva que le permita ser consciente de sus oportunidades de desarrollo.
- **Evaluación descendente:** cada líder evalúa a sus reportes directos de acuerdo al cumplimiento de las metas acordadas al inicio del período (60%) y a las capacidades corporativas (40%).
- **Evaluación ascendente:** corresponde a la evaluación de liderazgo, por lo tanto, cada colaborador evalúa a su líder directo.



4. Feedback

Este hito de cierre del proceso es la instancia formal entre jefatura y colaboradores, que ayuda a comprender lo positivo y las oportunidades de mejora. Se busca generar una conversación constructiva que incluya recomendaciones, comentarios y evaluaciones para gestionar el rol y las responsabilidades del evaluado.

Para el DCV el feedback es una conversación imprescindible para la gestión efectiva del desempeño y un componente clave en todo proceso de aprendizaje. Si una persona no es consciente de que necesita mejorar, una adecuada retroalimentación, le servirá como guía para saber en qué dirección avanzar.

Métricas evaluación de desempeño 2023			
Tipo de cargo	H	M	Total
Gerente	7	2	9
Subgerente	9	4	13
Jefe	17	8	25
Supervisor	1	0	1
Profesional	50	29	79
Administrativo	20	10	30
Total	104	53	157



Gestión de proveedores

CMF 6.2iii;7.1; 7.1i; 7.1ii; 7.1iii; 7.1iv; 7.1v; 7.2
GRI 204-1

El Depósito Central de Valores ha implementado la política de gestión de proveedores la cual distingue entre aquellos considerados críticos y no críticos para su operación. Los proveedores considerados críticos corresponden a todos aquellos que obtuvieron dicho estatus tras la implementación de las evaluaciones de disponibilidad, importancia, seguridad y riesgo, y su información, así como resultados obtenidos son resguardados por la Gerencia de Riesgo y Cumplimiento.

El DCV se ha definido como plazo máximo de pago para proveedores nacionales y extranjeros 30 días desde la recepción de la factura. Debido a la buena gestión de la Empresa en este ámbito, no se han implementado políticas que promuevan plazos de pago oportuno.

El 83% de las compras a proveedores realizadas por el Depósito Central de Valores son de procedencia nacional.

Pagos hasta 30 días desde la fecha de recepción de la factura	Proveedores nacionales	Proveedores internacionales
Número de facturas pagadas	2.897	199
Monto total (Millones de pesos)	MM\$ 11.954	MM\$ 2.464
Número de proveedores	294	21

Pago a proveedores	
Monto total intereses por mora en pago de facturas (millones de pesos)	0
Número de acuerdos inscritos en el Registro de Acuerdos con Plazo Excepcional de Pago que lleva el Ministerio de Economía	0

El Depósito Central de Valores trabaja con tres proveedores que representan de forma individual, al menos el 10% del ingreso del segmento.

Evaluación de proveedores

Para el Depósito Central de Valores la correcta operación de sus proveedores es fundamental para el negocio, es por ello que cuenta con una política de gestión de proveedores que considera la evaluación del desempeño de estos. Si bien actualmente

no se han incorporado aspectos relacionados a la sostenibilidad, la evaluación considera ámbitos de riesgos, continuidad de negocios, seguridad de la información, ciberseguridad y cumplimiento de los proveedores.

En 2023, el Depósito Central de Valores evaluó a 47 proveedores de servicios críticos.



Información adicional

CAPÍTULO 05

Horizontes de tiempo

CMF 4.1

Los horizontes de tiempo de la vida útil de los activos e infraestructura de la Empresa es el siguiente:

Horizontes de tiempo		
Concepto	Vida o tasa mínima*	Vida o tasa mínima*
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	3	10
Equipamiento de TI		
Equipos computacionales	3	10
Paquetes computacionales	2	4
Edificios		
Edificios	50	50
Planta y equipos		
Muebles y útiles	3	10
Máquinas de oficina	2	10
Equipos de seguridad	3	10
Otras propiedades, plantas y equipos		
Otros activos fijos	3	10

* Años.

Planes de inversión

CMF 4.3

El Plan de Inversiones del Depósito Central de Valores se orienta principalmente a innovar en infraestructura tecnológica, de ciberseguridad y sistemas para la adecuada ejecución de las operaciones y entrega de certezas al mercado financiero. Para el período 2024, el Plan de Inversiones es el siguiente:

Planes de inversiones					
Horizonte de tiempo*	Descripción del plan de inversión	Monto total estimado a invertir	Avance de implementación	Monto invertido a la fecha	Fuentes de financiamiento
2024	Infraestructura Tecnológica Productiva	UF 22.569	-	-	Propio
2024	Infraestructura Ciberseguridad	UF 5.637	-	-	Propio
2024	Infraestructura para Proyectos de Negocio	UF 3.814	-	-	Propio
2024	Equipamiento Tecnológico Escritorio y Apoyo	UF 3.646	-	-	Propio
2023-2024	Desarrollo de Sistemas a través de Fábrica Externa	UF 47.755	Portfolio Proyectos	UF 50.103	Propio
2024	Mantenimiento Sistema Productivo, Negocio CORE DCV	UF 17.131	Inversión Recurrente	UF 1.134	Propio
2024	Otros Desarrollos de Negocios	UF 4.280	-	-	Propio

* Horizonte de tiempo en el cual se materializarán las inversiones.

Propiedades e instalaciones

CMF 6.4i; 6.4iii

El Depósito Central de Valores opera en oficinas arrendadas en las comunas de Las Condes y Providencia, región Metropolitana. Sus principales activos corresponden a equipos y paquetes computacionales, instalaciones y mobiliario.

Propiedades e instalaciones				
Empresa	Dirección	Ciudad	Propia/Arrendado	Utilización
DCV	Apoquindo 4001, piso 12	Las Condes, Santiago	Arrendado	Oficinas Matriz
DCV Registros S.A.	Av. Los Conquistadores 1730, piso 24	Providencia, Santiago	Arrendado	Oficinas Filial
DCV Asesorías y Servicios S.A.	Apoquindo 4001, piso 12	Las Condes, Santiago	Arrendado	Oficinas Filial

Subsidiarias y asociadas

CMF 6.5.1i; 6.51ii; 6.5.1iii; 6.5.1iv; 6.5.1v; 6.5.1vi; 6.5.1vii; 6.5.1viii; 6.5.1ix; 6.5.1x

El Depósito Central de Valores tiene participación en sus dos empresas filiales, DCV Registros S.A. y DCV Asesorías y Servicios S.A.

Las relaciones comerciales con DCV Registros corresponden a la prestación de servicios de administración y uso de infraestructura desde la sociedad matriz a la filial, así como el subarriendo de parte de las oficinas ubicadas en Torre Nueva Santa María desde la filial a la matriz.

En el caso de DCV Asesorías y Servicios S.A., la matriz presta servicios de administración.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.

99,99% de participación*

DCV
REGISTROS S.A.

*2.599.999 acciones de
Depósito Central de Valores S.A.
1 acción ABIF S.A.

99,99% de participación*

DCV ASESORÍAS Y
SERVICIOS S.A.

*9.999 acciones de Depósito
Central de Valores S.A.
1 Acción Inversiones Bursátiles S.A.

DCV Registros S.A.

Al 31 de diciembre de 2023

RUT

96.964.310-3

Presidente

Guillermo Tagle Quiroz

Vicepresidente

Jaime Munita Valdivieso

Directores

Jorge Claude Bourdel

Juan Andrés Camus Camus

Sergio Concha Munilla

Arturo Concha Ureta

Héctor Herrera Echeverría

José Antonio Martínez Zugarramurdi

Miguel Mata Huerta

Cristián Rodríguez Allendes

Gerente general

Rodrigo Roblero Arriagada

Naturaleza jurídica

Sociedad anónima especial

Capital suscrito y pagado

\$ 863.930.445

Objeto social

Administración, gestión y teneduría de registros de accionistas, de depositantes, de valores extranjeros o de otros similares y realizar todos los actos relacionados con las actividades señaladas.

Inversión sobre el total de activos individuales de la sociedad matriz: 10,029%

*Todos los directores y ejecutivos de la matriz mantienen sus cargos en las filiales.

DCV Asesorías y Servicios S.A.

Al 31 de diciembre de 2023

RUT

77.198.108-9

Presidente

Guillermo Tagle Quiroz

Vicepresidente

Jaime Munita Valdivieso

Directores

Jorge Claude Bourdel

Juan Andrés Camus Camus

Sergio Concha Munilla

Arturo Concha Ureta

Héctor Herrera Echeverría

José Antonio Martínez Zugarramurdi

Miguel Mata Huerta

Cristián Rodríguez Allendes

Gerente general

Rodrigo Roblero Arriagada

Naturaleza jurídica

Sociedad anónima especial

Capital suscrito y pagado

\$ 200.000.000

Objeto social

Actividades relacionadas, complementarias o afines a la prestación de los servicios de depósito y custodia de valores de oferta pública y a la facilitación de las operaciones de transferencia de valores. Como objeto accesorio podrá desarrollar servicios de valorización de activos, de enrutamiento para la inversión y custodia de cuotas de Fondos, de custodia de contratos, de repositorios o gestión de instrumentos o documentos de toda clase tanto física como en formato digital o desmaterializado, de firma electrónica en cualquier forma, realizar tareas de custodia en el más amplio sentido, incluidos pero no limitados para actuar como agente tributario y administrador y aquellos que guarden relación con servicios de asesoría legal o técnica en el contexto de operaciones en el mercado de valores.

Inversión sobre el total de activos individuales de la sociedad matriz: 0,236%

*Todos los directores y ejecutivos de la matriz mantienen sus cargos en las filiales.

Inversiones en otras sociedades

CMF 6.5.2i; 6.5.2ii; 6.5.2iii; 6.5.2iv

El Depósito Central de Valores no realiza inversiones que representen más del 20% del activo total de la entidad.

Hechos relevantes esenciales

CMF 9

El DCV y sus filiales, en su calidad de sociedades especiales constituidas en los términos del artículo 126 Ley 18.046, a lo largo de su existencia legal no han informado los hechos esenciales dado que el artículo 129 de dicha ley señala que, "Las sociedades a que se refiere el artículo 126 de esta Ley se registrarán por las mismas disposiciones legales y reglamentarias aplicables a las sociedades anónimas abiertas, en todo lo que no se oponga a lo dispuesto en los artículos precedentes de este Título y a las disposiciones especiales que las rigen, y no se

les aplicará lo establecido en el inciso séptimo del artículo 2° de esta Ley. Salvo que las sociedades anónimas especiales sean emisores de valores, no deberán inscribirse en el Registro de Valores de la Comisión". Así también lo ha entendido la CMF (antes SVS) con ocasión de la dictación de la Circular 988 del año 1991, la que reiteró las obligaciones que deben cumplir las entidades inscritas en el Registro de Valores de conformidad a lo establecido en los artículos 9° y 10° de la Ley N°18.045 sobre el Mercado de Valores.

Comentarios de accionistas y del comité de directores

CMF 10

Durante el periodo reportado no se recibieron comentarios proposiciones relativas a la marcha de los negocios sociales, formuladas por accionistas y el Comité de Directores debido a que el DCV no cuenta con un comité de directores según el artículo 50 bis Ley 18.046 Sociedades Anónimas.

Indicadores de Sostenibilidad (Estándar SASB)

Actividades de gestión y custodia de activos

Tema	Parámetro de contabilidad	Categoría	Unidad de Medida	Código	Respuesta
Información transparente y asesoramiento justo para los clientes	(1) Número y (2) porcentaje de empleados cubiertos con un historial de investigaciones relacionadas con inversiones, reclamaciones del consumidor, litigios civiles privados u otros procedimientos regulatorios.	Cuantitativo	Número, porcentaje (%)	FN-AC-270a.1	El Depósito Central de Valores no realiza historial de investigaciones a sus colaboradores.
	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con el marketing y la comunicación de información relacionada con productos financieros a clientes nuevos y antiguos.	Cuantitativo	Divisa para comunicar	FN-AC-270a.2	Durante el periodo no se registraron pérdidas monetarias como resultado de procedimientos judiciales.
	Descripción del enfoque para informar a los clientes sobre los productos y servicios.	Debate y análisis	N/A	FN-AC-270a.3	<ol style="list-style-type: none"> (1) El enfoque para informar a los clientes sobre los productos y servicios del DCV se encuentra alineado con la estrategia de marketing y comunicación de la Empresa. Para ello se consideran tres aspectos claves: a) comunicación de todo lo relativo a las normas relacionadas al negocio, servicios, capacitaciones, entre otros; b) comunicación transparente sobre incidentes que puedan afectar la operación; y c) implementación de campañas de comercialización de servicios. (2) El Depósito Central de Valores no contempla estructuras de compensación de representantes vinculadas a incentivar la venta de servicios específicos. Sin embargo, se implementa un bono de desempeño en el cual uno de los ponderadores corresponde al cumplimiento de metas de ingreso. (3) Los métodos de comunicación utilizados para proporcionar información sobre productos y servicios son digitales, correspondiendo a correo electrónico, página web corporativa y página de empresa en LinkedIn. A su vez, se realizan reuniones con clientes, capacitaciones y entrenamiento online. (4) La estrategia de comunicación está diseñada de acuerdo a la estrategia de marketing alineada con la planificación estratégica de la Empresa. Asimismo incluye las principales tendencias de marketing digital que actualmente están siendo implementadas en las distintas industrias.

Tema	Parámetro de contabilidad	Categoría	Unidad de Medida	Código	Respuesta			
Diversidad e inclusión entre los empleados	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	Cuantitativo	Porcentaje (%)	FN-AC-330a.1	(1)			
					M	H	Total	
					Dirección ejecutiva	22%	78%	9
					Dirección no ejecutiva	5%	19%	37
					Profesionales	2%	8%	85
					Personal técnico	-	-	-
Todos los demás empleados	6%	23%	31					
Incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa en el asesoramiento y la gestión de inversiones	Cantidad de activos en gestión, por clase de activos, que emplean (1) integración de temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), (2) inversión temática en sostenibilidad, y (3) screening	Cuantitativo	Divisa para comunicar	FN-AC-410a.1	El Depósito Central de Valores no ha realizado inversión de activos en temáticas de sostenibilidad en el periodo reportado.			
	Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa (ESG) en los procesos y las estrategias de inversión o de gestión del patrimonio	Debate y análisis	N/A	FN-AC-410a.2	El Depósito Central de Valores no ha implementado durante el periodo reportado incorporación de factores ESG en los procesos y las estrategias de inversión o de gestión del patrimonio.			
	Descripción de las políticas y procedimientos de votación por poder y de intervención en las empresas participadas	Debate y análisis	N/A	FN-AC-410a.3	No aplica debido a la naturaleza del negocio desempeñado por el DCV.			
Ética empresarial	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	Cuantitativo	Divisa para comunicar	FN-AC-510a.1	Durante el periodo no se registraron pérdidas monetarias como resultado de procedimientos judiciales.			
	Descripción de las políticas y los procedimientos de denuncia de irregularidades	Debate y análisis	N/A	FN-AC-510a.2	El Depósito Central de Valores dispone de un canal de denuncias para sus grupos de interés, los cuales pueden denunciar cualquier tipo de irregularidad que presencien. A su vez, la Empresa cuenta con un modelo de prevención del delito en donde se abordan los ítems requeridos para cumplir con la legislación en la materia.			

Tema	Parámetro de contabilidad	Categoría	Unidad de Medida	Código	Respuesta
Gestión del riesgo sistémico	Porcentaje de activos de fondo de composición abierta gestionados por categoría de clasificación de liquidez.	Cuantitativo	Porcentaje (%)	FN-AC-550a.1	No aplica debido a la naturaleza del negocio desempeñado por el DCV.
	Descripción del enfoque para la incorporación de programas de gestión del riesgo de liquidez en la estrategia de la cartera y la gestión del riesgo de rescate.	Debate y análisis	N/A	FN-AC-550a.2	No aplica debido a la naturaleza del negocio desempeñado por el DCV.
	Riesgo total frente a las operaciones de financiación de valores.	Cuantitativo	Divisa para comunicar	FN-AC-550a.3	No aplica debido a la naturaleza del negocio desempeñado por el DCV.
	Riesgo neto frente a los derivados de crédito suscritos.	Cuantitativo	Divisa para comunicar	FN-AC-550a.4	No aplica debido a la naturaleza del negocio desempeñado por el DCV.

Parámetro de actividad	Categoría	Unidad de Medida	Código	Respuesta
(1) Total de activos registrados y (2) total de activos gestionados no registrados (AUM)	Cuantitativo	Divisa para comunicar	FN-AC-000.A	No aplica para la gestión del Depósito Central de Valores en el periodo reportado.
Total de activos bajo custodia y supervisión	Cuantitativo	Divisa para comunicar	FN-AC-000.B	No aplica para la gestión del Depósito Central de Valores en el periodo reportado.

Software y Servicios TI

Tema	Parámetro de contabilidad	Categoría	Unidad de Medida	Código	Respuesta
Huella ambiental de la infraestructura de hardware	(1) Total de energía consumida, (2) porcentaje de electricidad de la red, (3) porcentaje de renovables	Cuantitativo	Gigajulios (GJ), porcentaje (%)	TC-SI-130a.1	No aplica debido a la naturaleza del negocio desempeñado por el DCV.
	(1) Total de agua extraída, (2) total de agua consumida, porcentaje de cada una en regiones con un estrés hídrico inicial alto o extremadamente alto	Cuantitativo	Mil metros cúbicos (m ³), porcentaje (%) T	TC-SI-130a.2	No aplica debido a la naturaleza del negocio desempeñado por el DCV.
	Análisis de la integración de las consideraciones ambientales en la planificación estratégica para las necesidades del centro de datos	Debate y análisis	N/A	TC-SI-130a.3	No aplica debido a la naturaleza del negocio desempeñado por el DCV.
Protección de datos y libertad de expresión	Descripción de las políticas y las prácticas relacionadas con la publicidad basada en el comportamiento y la privacidad del usuario	Debate y análisis	N/A	TC-SI-220a.1	No aplica debido a la naturaleza del negocio desempeñado por el DCV.
	Número de usuarios cuya información se utiliza con propósitos secundarios	Cuantitativo	Número	TC-SI-220a.2	No aplica debido a la naturaleza del negocio desempeñado por el DCV.
	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con la privacidad del usuario	Cuantitativo	Divisa para comunicar	TC-SI-220a.3	No aplica debido a la naturaleza del negocio desempeñado por el DCV.
	(1) Número de solicitudes de intervención legal en relación con los datos del usuario, (2) número de usuarios cuya información fue solicitada, (3) porcentaje que dio lugar a la divulgación	Cuantitativo	Número, porcentaje (%)	TC-SI-220a.4	No aplica debido a la naturaleza del negocio desempeñado por el DCV.
	Lista de países en los que los productos o servicios básicos están sujetos a vigilancia, bloqueo, filtrado de contenidos o censura por parte del gobierno	Debate y análisis	N/A	TC-SI-220a.5	No aplica debido a la naturaleza del negocio desempeñado por el DCV.

Software y Servicios TI

Tema	Parámetro de contabilidad	Categoría	Unidad de Medida	Código	Respuesta
Seguridad de los datos	(1) Número de filtraciones de datos, (2) porcentaje que implica información de identificación personal (PII), (3) número de usuarios afectados.	Cuantitativo	Número, porcentaje (%)	TC-SI-230a.1	(1) 0 filtraciones. (2) 0 porcentaje. (3) 0 usuarios afectados.
	Descripción del enfoque para identificar y abordar los riesgos para la seguridad de los datos, incluida la utilización de estándares de ciberseguridad de terceros.	Debate y análisis	N/A	TC-SI-230a.2	(1) El Depósito Central de Valores implementa distintos niveles de identificación de vulnerabilidades que le permiten mitigar y evitar riesgos para la seguridad de los datos. Para ello, se consideran revisiones desde lo más perimetral a lo más interno en la infraestructura, entre las que se encuentran: <ul style="list-style-type: none"> - Revisiones de ciber-riesgo. - Análisis de vulnerabilidades perimetrales. - Hacking éticos externos. - Análisis de vulnerabilidades en la infraestructura TI. - Pentesting a sistemas e infraestructura TI. (2) Para la gestión de riesgos y vulnerabilidades en materia de seguridad de los datos, el DCV implementa un flujo de procedimientos que considera todo el ciclo de vida de los datos, y que incorpora distintos orígenes de detección o fuentes de información sobre las vulnerabilidades y su evaluación. Posteriormente se integra la perspectiva de riesgo sobre los resultados, para luego gestionar los requerimientos de mitigación y solución de las vulnerabilidades identificadas. (3) El Depósito Central de Valores utiliza el NIST Cybersecurity Framework, el cual es complementado por la ISO 27.001.
Contratación y gestión de una fuerza laboral global, diversa y cualificada	Porcentaje de empleados que son (1) ciudadanos extranjeros y (2) ubicados en el extranjero	Cuantitativo	Porcentaje (%)	TC-SI-330a.1	(1) 4% (2) 0 (3) El DCV sólo ha contratado a personal con residencia permanente y documentación al día, cumpliendo con la Ley N° 21.325 de Migración y Extranjería, mitigando los riesgos que pudieran emerger de la contratación de ciudadanos extranjeros.

Software y Servicios TI

Tema	Parámetro de contabilidad	Categoría	Unidad de Medida	Código	Respuesta																							
Contratación y gestión de una fuerza laboral global, diversa y cualificada	Implicación de los empleados expresada en forma de porcentaje.	Cuantitativo	Porcentaje (%)	TC-SI-330a.2	<p>(1)</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Altamente comprometido</td> <td>4.4</td> <td>Del porcentaje de personas comprometidas, se encuentra un 19% de personas altamente comprometidas</td> </tr> <tr> <td>Comprometido</td> <td>19%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Agotamiento</td> <td>2.55</td> <td>Del porcentaje de personas con agotamiento, se encuentra un 11% de personas altamente agotadas</td> </tr> <tr> <td>Alto agotamiento</td> <td>11%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) El estudio implementado para conocer la implicación de los colaboradores con la Empresa, en el periodo reportado, fue realizado por Circular HR, consultora de Fundación Chile. La metodología aplicada en la medición corresponde al modelo de engagement de Arnold Bakker.</p> <p>(3) La medición del engagement clasifica las preguntas realizadas en 12 palancas distintas, las cuales se asocian a recursos y demandas desafiantes o desgastantes. En cuanto al cálculo del porcentaje, este se obtiene a promedio de la Empresa, así como también la identificación de aquellos colaboradores con alto engagement. El mismo procedimiento se aplica al cálculo del agotamiento.</p> <p>(4) La encuesta se encuentra conformada por 61 preguntas abordadas a través de una escala Likert de 1 (nunca) a 5 (muy a menudo). El instrumento aborda tres categorías que impactan en el engagement y agotamiento de los colaboradores: prácticas de trabajo y sistemas de gestión; influencia de los líderes; y, capacidades de auto gestión. Las preguntas tienen por objetivo medir las 12 palancas del modelo de Bakker las cuales corresponden a: oportunidades de desarrollo; coaching del líder; retroalimentación; colaboración; autonomía; optimismo; autoeficacia; presión en el trabajo; demandas cognitivas; demandas emocionales; conflicto del rol; y trabajas en el trabajo.</p>	Altamente comprometido	4.4	Del porcentaje de personas comprometidas, se encuentra un 19% de personas altamente comprometidas	Comprometido	19%		Agotamiento	2.55	Del porcentaje de personas con agotamiento, se encuentra un 11% de personas altamente agotadas	Alto agotamiento	11%												
	Altamente comprometido	4.4	Del porcentaje de personas comprometidas, se encuentra un 19% de personas altamente comprometidas																									
Comprometido	19%																											
Agotamiento	2.55	Del porcentaje de personas con agotamiento, se encuentra un 11% de personas altamente agotadas																										
Alto agotamiento	11%																											
Porcentaje de representación de géneros y grupos raciales/étnicos en (1) la dirección, (2) el personal técnico y (3) todos los demás empleados.	Cuantitativo	Porcentaje (%)	TC-SI-330a.3	<p>(1)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>M</th> <th>H</th> <th>Total</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dirección ejecutiva</td> <td>22%</td> <td>78%</td> <td>9</td> </tr> <tr> <td>Dirección no ejecutiva</td> <td>5%</td> <td>19%</td> <td>37</td> </tr> <tr> <td>Profesionales</td> <td>2%</td> <td>8%</td> <td>85</td> </tr> <tr> <td>Personal técnico</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Todos los demás empleados</td> <td>6%</td> <td>23%</td> <td>31</td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) El Depósito Central de Valores cuenta con una política de compensación total, que asegura los principios de transparencia, reconocimiento de la contribución individual, equidad interna de todas las personas y la competitividad en el mercado.</p>		M	H	Total	Dirección ejecutiva	22%	78%	9	Dirección no ejecutiva	5%	19%	37	Profesionales	2%	8%	85	Personal técnico	-	-	-	Todos los demás empleados	6%	23%	31
	M	H	Total																									
Dirección ejecutiva	22%	78%	9																									
Dirección no ejecutiva	5%	19%	37																									
Profesionales	2%	8%	85																									
Personal técnico	-	-	-																									
Todos los demás empleados	6%	23%	31																									

Software y Servicios TI

Tema	Parámetro de contabilidad	Categoría	Unidad de Medida	Código	Respuesta
Protección de la propiedad intelectual y comportamiento competitivo	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con las normas de competencia desleal.	Cuantitativo	Divisa para comunicar	TC-SI-520a.1	Durante el periodo no se registraron pérdidas monetarias como resultado de procedimientos judiciales.
Gestión de los riesgos sistémicos por alteraciones tecnológicas	Número de (1) problemas de rendimiento; (2) interrupciones del servicio; (3) período total de inactividad de clientes	Cuantitativo	Número, días	TC-SI-550a.1	(1) 0 problemas de rendimiento. (2) 1 interrupción del servicio. (3) El periodo de inactividad no aplicó a clientes, sino que al servicio de liquidación de operaciones. (4) En junio de 2023 se generó un incidente originado externamente que afectó al servicio de liquidación de operaciones por 64 minutos. El incidente fue consecuencia de la falla de 3 enlaces de telecomunicaciones, los cuales no fueron controlados por la arquitectura de la red corporativa. Como consecuencia, el DCV definió acciones de mejora y de mitigación que permitan evitar este tipo de incidentes.
	Descripción de los riesgos para la continuidad de las operaciones relacionados con la alteración de las mismas	Debate y análisis	N/A	TC-SI-550a.2	(1) El Depósito Central de Valores cuenta con un sistema de gestión de continuidad de negocios certificado por la norma ISO 22.301. Los principales riesgos para la continuidad de las actividades están asociados a la confidencialidad e integridad de la información, así como también, la disponibilidad de la información y sus activos. Para cada escenario, se han conformado coberturas de respuestas o soluciones para atenderlos lo más pronto posible, además de entregar información clara y transparente a los clientes. (2) La Empresa cuenta con cerca de 20 estrategias para hacer frente a la continuidad de las actividades. (3) Actualmente el DCV no dispone de servicios de negocios de procesamiento en la nube.

Parámetro de contabilidad	Categoría	Unidad de Medida	Código	Respuesta
(1) Número de licencias o suscripciones, (2) porcentaje de las basadas en la nube	Cuantitativo	Número, porcentaje (%)	TC-SI-000.A	(1) El Depósito Central de Valores no opera con servicios en nube. Las licencias con las cuales trabaja corresponde a aplicaciones y software para la ejecución de los procesos core de la Empresa. (2) No aplica.
(1) Capacidad de procesamiento de datos, (2) porcentaje subcontratado	Cuantitativo	Véase nota	TC-SI-000.B	(1) El DCV mide su capacidad de procesamiento en relación a los niveles de servicio del proveedor del sistema, los cuales definen volúmenes por tipo de operación y tiempos de respuesta. (2) No aplica.
(1) Cantidad de almacenamiento de datos, (2) porcentaje subcontratado	Cuantitativo	Petabytes, Porcentaje (%)	TC-SI-000.C	(1) La Empresa cuenta con una capacidad de almacenamiento de 65 TB por sitio. (2) El DCV posee almacenamiento propio en sus data center mediante tecnologías de storage.

Acerca de esta Memoria

La presente Memoria Integrada informa sobre el desempeño del Depósito Central de Valores entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023, y su publicación anual responde a las regulaciones implementadas para las sociedades anónimas especiales en Chile.

Para su elaboración se consideró la Norma de Carácter General 461 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y el estándar Global Sustainability Index (GRI).

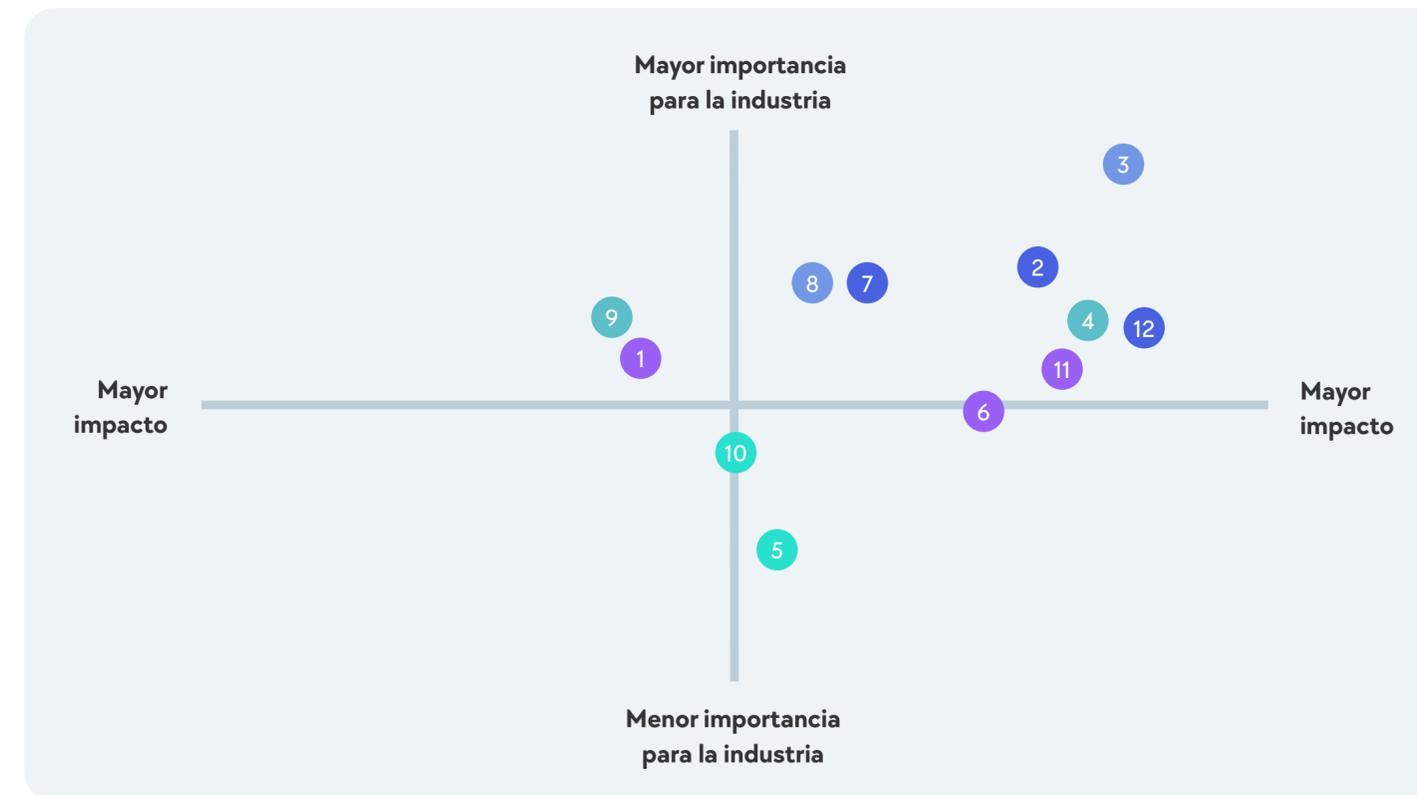
Materialidad

El Depósito Central de Valores durante el 2023 generó su Política y Estrategia de Sostenibilidad, para lo cual se actualizaron los temas materiales según su impacto para para el ejercicio de la Empresa y los grupos de interés, y su importancia en la industria.

Para la actualización se generó una consulta a clientes, colaboradores y proveedores, permitien-

do posicionar los temas materiales de acuerdo a su perspectiva. Mientras que la importancia en la industria se obtuvo de la revisión de cuatro empresas del rubro.

La matriz de materialidad resultante del ejercicio de consulta y análisis interno se contempla en el siguiente gráfico:

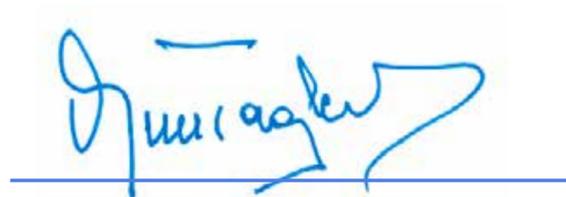


- 1 Sostenibilidad de la cadena de suministro
- 2 Gobierno corporativo
- 3 Probidad y ética
- 4 Gestión de riesgo
- 5 Relacionamiento comunitario
- 6 Bienestar y crecimiento profesional
- 7 Diversidad e inclusión
- 8 Sostenibilidad de los clientes
- 9 Cambio climático
- 10 Economía circular
- 11 Transformación digital
- 12 Ciberseguridad y protección de datos



Declaración de responsabilidad

Los firmantes declaran bajo juramento que son responsables de la veracidad de toda la información incorporada en la presente Memoria:



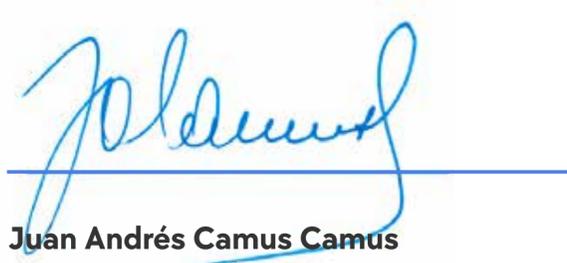
Guillermo Tagle Quiroz
Presidente Directorio
Rut: 8.089.223-3



Jaime Munita Valdivieso
Vicepresidente Directorio
Rut: 11.477.182-1



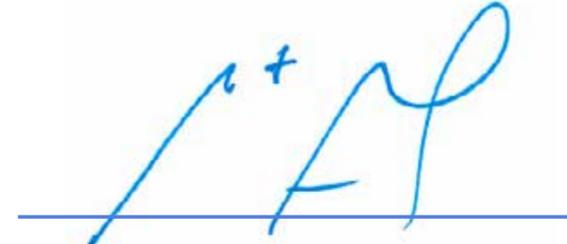
Jorge Claude Bourdel
Director
Rut: 6.348.784-8



Juan Andrés Camus Camus
Director
Rut: 6.370.841-0



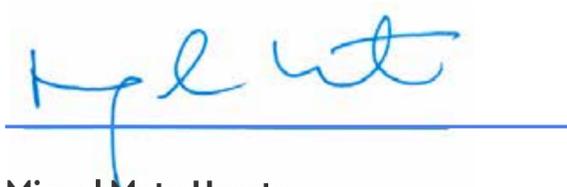
Sergio Concha Munilla
Director
Rut: 5.927.907-6



Arturo Concha Ureta
Director
Rut: 5.922.845-5



Héctor Herrera Echeverría
Director
Rut: 15.959.653-2



Miguel Mata Huerta
Director
Rut: 9.496.096-7



José Antonio Martínez Zugarramurdi
Director
Rut: 8.419.520-0



Cristián Rodríguez Allendes
Director
Rut: 7.687.468-9



Rodrigo Roblero Arriagada
Gerente general
Rut: 10.895.776-K

Índice NCG N° 461 – Comisión para el Mercado Financiero

Tema	Subtema indicador	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Índice		1	Índice NCG N°461 – Comisión para el Mercado Financiero	106
Perfil de la entidad	Misión, visión, propósito y valores	2.1	Capítulo I: Acerca del DCV Modelo de creación de valor DCV	20
	Información histórica	2.2	Capítulo I: Acerca del DCV Reseña histórica	17
	Situación de control	2.3.1	Capítulo I: Acerca del DCV Situación de control y accionistas	28
	Cambios importantes en la propiedad o control	2.3.2	Capítulo I: Acerca del DCV Situación de control y accionistas	28
	Identificación de socios o accionistas mayoritarios	2.3.3	Capítulo I: Acerca del DCV Situación de control y accionistas	28
	Acciones, sus características y derechos	2.3.4.i	Capítulo I: Acerca del DCV Situación de control y accionistas	28
		2.3.4.ii	Capítulo I: Acerca del DCV Situación de control y accionistas	28
		2.3.4.iii	Capítulo I: Acerca del DCV Situación de control y accionistas	28
		2.3.4.iii.a	Capítulo I: Acerca del DCV Situación de control y accionistas	28
2.3.4.iii.b		Capítulo I: Acerca del DCV Situación de control y accionistas	28	
	2.3.4.iii.c	Capítulo I: Acerca del DCV Situación de control y accionistas	28	
Otros valores	2.3.5	Capítulo I: Acerca del DCV Situación de control y accionistas	28	

Tema	Subtema indicador	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Gobierno corporativo	Marco de gobernanza	3.1	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
		3.1.i	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
		3.1.ii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
		3.1.iii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
		3.1.iv	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
		3.1.v	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
		3.1.vi	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
		3.1.vii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
	Directorio	3.2	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.i	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.ii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.iii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.iv	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.v	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.vi	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
3.2.vii	Capítulo I: Acerca del DCV Sostenibilidad en DCV	33		

Tema	Subtema indicador	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Gobierno corporativo	Directorio	3.2.viii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.ix	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.ix.a	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.ix.b	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.ix.c	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.x	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.xi	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.xii.a	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.xii.b	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.xii.c	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
		3.2.xii.d	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.xiii.a	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.xiii.b	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.2.xiii.c	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	42
		3.2.xiii.d	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
3.2.xiii.e	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42		

Tema	Subtema indicador	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Gobierno corporativo	Directorio	3.2.xiii.f	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
	Comités del Directorio	3.3	Capítulo II: Gobierno Corporativo Comités del Directorio	51
		3.3.i	Capítulo II: Gobierno Corporativo Comités del Directorio	51
		3.3.ii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Comités del Directorio	51
		3.3.iii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Comités del Directorio	51
		3.3.iv	Capítulo II: Gobierno Corporativo Comités del Directorio	51
		3.3.v	Capítulo II: Gobierno Corporativo Comités del Directorio	51
		3.3.vi	Capítulo II: Gobierno Corporativo Comités del Directorio	51
		3.3.vii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Comités del Directorio	51
	Ejecutivos principales	3.4	Capítulo II: Gobierno Corporativo Equipo ejecutivo	55
		3.4.i	Capítulo II: Gobierno Corporativo Equipo ejecutivo	55
		3.4.ii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Equipo ejecutivo	55
		3.4.iii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Equipo ejecutivo	55
		3.4.iv	Capítulo II: Gobierno Corporativo Equipo ejecutivo	55
	Adherencia a códigos nacionales e internacionales	3.5	Capítulo II: Gobierno Corporativo	20 - 38

Tema	Subtema indicador	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Gobierno corporativo	Gestión de riesgos	3.6.i	Capítulo II: Gobierno Corporativo Gestión de riesgos	63
		3.6.ii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Gestión de riesgos	63
		3.6.ii.a	Capítulo II: Gobierno Corporativo Gestión de riesgos	63
		3.6.ii.b	Capítulo II: Gobierno Corporativo Gestión de riesgos	63
		3.6.ii.c	Capítulo II: Gobierno Corporativo Gestión de riesgos	63
		3.6.ii.d	Capítulo II: Gobierno Corporativo Gestión de riesgos	63
		3.6.ii.e	Capítulo II: Gobierno Corporativo Gestión de riesgos	63
		3.6.iii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Gestión de riesgos	63
		3.6.iv	Capítulo II: Gobierno Corporativo Gestión de riesgos	63
		3.6.v	Capítulo II: Gobierno Corporativo Gestión de riesgos	63
	3.6.vi	Capítulo II: Gobierno Corporativo Contraloría	68	
	3.6.vii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58	
	3.6.viii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Gestión de riesgos	63	
	3.6.ix	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58	
	3.6.x	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42	

Tema	Subtema indicador	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Gobierno corporativo	Gestión de riesgos	3.6.xi	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.6.xii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	58
		3.6.xiii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio Probidad y ética	58
	Relación con los grupos de interés y el público en general	3.7.i	Capítulo I: Acerca del DCV Grupos de interés	29
		3.7.ii	Capítulo I: Acerca del DCV Grupos de interés	29
		3.7.iii	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
		3.7.iv	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
	Estrategia	Horizontes de tiempo	4.1	Capítulo V: Información Adicional Horizontes de tiempo
Objetivos estratégicos		4.2	Capítulo I: Acerca del DCV Soporte para el mercado financiero Sostenibilidad en DCV	25 - 33
Planes de inversión		4.3	Capítulo V: Información Adicional Planes de inversión	93
Personas	Dotación de personal	5.1	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
		5.1.1	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
		5.1.2	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
		5.1.3	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
		5.1.4	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
		5.1.5	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76

Tema	Subtema indicador	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Personas	Formalidad laboral	5.2	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
	Adaptabilidad laboral	5.3	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
	Equidad salarial por sexo	5.4	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
		5.4.1	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
		5.4.2	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
	Acoso laboral y sexual	5.5	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
	Seguridad laboral	5.6	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84
	Permiso postnatal	5.7	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
	Capacitación y beneficios	5.8	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
		5.8.i	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
		5.8.ii	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
		5.8.iii	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
		5.8.iv	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
Política de subcontratación	5.9	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76	
Modelo de negocios	Sector industrial	6.1	Capítulo I: Acerca del DCV Soporte para el mercado financiero	22
		6.1.i	Capítulo I: Acerca del DCV Soporte para el mercado financiero	22

Tema	Subtema indicador	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Modelo de negocios	Sector industrial	6.1.ii	Capítulo I: Acerca del DCV Soporte para el mercado financiero	22
		6.1.iii	Capítulo I: Acerca del DCV Soporte para el mercado financiero	22
		6.1.iv	Capítulo I: Acerca del DCV Soporte para el mercado financiero	22
		6.1.v	Capítulo I: Acerca del DCV Grupos de interés	30
		6.1.vi	Capítulo I: Acerca del DCV Grupos de interés	30
		Negocios	6.2	Capítulo I: Acerca del DCV Soporte para el mercado financiero
	6.2.i		Capítulo I: Acerca del DCV Soporte para el mercado financiero	22
	6.2.ii		Capítulo I: Acerca del DCV Soporte para el mercado financiero	22
	6.2.iii		Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Gestión de proveedores	91
	6.2.iv		Capítulo III: Continuidad Operacional Clientes	70
	6.2.v		Capítulo I: Acerca del DCV Soporte para el mercado financiero	22
	6.2.vi		Capítulo I: Acerca del DCV Soporte para el mercado financiero	22
	6.2.vii		Capítulo I: Acerca del DCV Soporte para el mercado financiero	22
	6.2.viii		Capítulo I: Acerca del DCV Soporte para el mercado financiero	22
	Grupos de interés		6.3	Capítulo I: Acerca del DCV Grupos de interés

Tema	Subtema indicador	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Modelo de negocios	Propiedades e instalaciones	6.4	Capítulo V: Información Adicional Propiedades e instalaciones	94
		6.4.i	Capítulo V: Información Adicional Propiedades e instalaciones	94
		6.4.ii	No aplica	-
		6.4.iii	Capítulo V: Información Adicional Propiedades e instalaciones	94
	Subsidiarias y asociadas e inversiones en otras sociedades	6.5	Capítulo V: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	94
		6.5.1	Capítulo V: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	94
		6.5.1.i	Capítulo V: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	94
		6.5.1.ii	Capítulo V: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	94
		6.5.1.iii	Capítulo V: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	94
		6.5.1.iv	Capítulo V: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	94
		6.5.1.v	Capítulo V: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	94
		6.5.1.vi	Capítulo V: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	94
		6.5.1.vii	Capítulo V: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	94
		6.5.1.viii	Capítulo V: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	94
		6.5.1.ix	Capítulo V: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	94
		6.5.1.x	Capítulo V: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	94

Tema	Subtema indicador	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Modelo de negocios	Inversiones en otras sociedades	6.5.2	Capítulo V: Información Adicional Inversiones en otras sociedades	96
		6.5.2.i	Capítulo V: Información Adicional Inversiones en otras sociedades	96
		6.5.2.ii	Capítulo V: Información Adicional Inversiones en otras sociedades	96
		6.5.2.iii	Capítulo V: Información Adicional Inversiones en otras sociedades	96
		6.5.2.iv	Capítulo V: Información Adicional Inversiones en otras sociedades	96
Gestión de proveedores	Pago a proveedores	7.1	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Gestión de proveedores	91
		7.1.i	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Gestión de proveedores	91
		7.1.ii	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Gestión de proveedores	91
		7.1.iii	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Gestión de proveedores	91
		7.1.iv	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Gestión de proveedores	91
	7.1.v	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Gestión de proveedores	91	
	Evaluación de proveedores	7.2	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Gestión de proveedores	91
Indicadores	Cumplimiento legal y normativo	8.1	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
		8.1.1	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
		8.1.2	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
		8.1.3	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58

Tema	Subtema indicador	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Indicadores	Cumplimiento legal y normativo	8.1.4	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
		8.1.5	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
	Indicadores de sostenibilidad por tipo de industria	8.2	Capítulo V: Información Adicional Indicadores de Sostenibilidad (Estándar SASB)	97
Hechos relevantes o esenciales	Hechos relevantes o esenciales	9	Capítulo V: Información Adicional Hechos relevantes	96
Comentarios de accionistas y del comité de directores	Comentarios de accionistas y del comité de directores	10	Capítulo V: Información Adicional Comentarios de accionistas y del comité de directores	96
Informes financieros	Informes financieros	11	Capítulo VI: Informes Financieros	116

Índice indicadores Global Reporting Initiative (GRI)

Tema	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Cadena de suministro	204-1	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Gestión de proveedores	91
Gobernanza	2-9.a	Capítulo II: Gobierno Corporativo	38
	2-9.b	Capítulo II: Gobierno Corporativo Comités del Directorio	51
	2-9.c	Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	42
	2-10.a	Capítulo II: Gobierno Corporativo	38
	2-10.b	Capítulo II: Gobierno Corporativo	38
	2-11.a	Capítulo II: Gobierno Corporativo	38
	2-11.b	Capítulo II: Gobierno Corporativo	38
	2-12.a	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
	2-12.b	Capítulo I: Acerca del DCV Sostenibilidad en DCV	33
	2-12b.i	Capítulo I: Acerca del DCV Sostenibilidad en DCV	33
	2-12.b.ii	Capítulo I: Acerca del DCV Sostenibilidad en DCV	33
2-12.c	Capítulo I: Acerca del DCV Sostenibilidad en DCV	33	
Probidad y ética	205-1.a	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
	205-1.b	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
	205-2.a	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
	205-2.b	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
	205-2.c	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40

Tema	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Probidad y ética	205-2.d	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
	205-2.e	Capítulo II: Gobierno Corporativo Mecanismos de buen gobierno	40
	205-3.a	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
	205-3.b	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
	205-3.c	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
	205-3.d	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
	206-1.a	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
	206-1.b	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
	415-1.a	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
	415-1.b	Capítulo II: Gobierno Corporativo Probidad y ética	58
Clientes	417-1.a	Capítulo III: Continuidad Operacional Clientes	70
	417-2.a	Capítulo III: Continuidad Operacional Clientes	70
	417-2.b	Capítulo III: Continuidad Operacional Clientes	70
	417-3.a	Capítulo III: Continuidad Operacional Clientes	70
	417-3.b	Capítulo III: Continuidad Operacional Clientes	70
Ciberseguridad y protección de datos	418-1.a	Capítulo III: Continuidad Operacional Ciberseguridad y protección de datos	72

Tema	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Ciberseguridad y protección de datos	418-1.b	Capítulo III: Continuidad Operacional Ciberseguridad y protección de datos	72
	418-1.c	Capítulo III: Continuidad Operacional Ciberseguridad y protección de datos	72
Bienestar y crecimiento profesional	401-1.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
	401-1.b	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
	401-2.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
	401-3.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
	401-3.b	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
	401-3.c	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
	401-3.d	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
	401-3.e	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
	403-1.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84
	403-1.b	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84
403-5.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84	
403-7.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84	
403-8.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84	
403-8.b	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84	

Tema	Código	Capítulo y apartado	Páginas
Bienestar y crecimiento profesional	403-8.c	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84
	403-9.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84
	403-9.b	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84
	403-9.g	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84
	403-10.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84
	403-10.b	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84
	403-10.c	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Salud y seguridad laboral	84
	404-1.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
	404-2.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86
404-3.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Bienestar y crecimiento profesional	86	
Diversidad e inclusión	401-1.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
	401-1.b	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
	405-1.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
	405-1.b	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
	405-2.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76
	406-1.a	Capítulo IV: Colaboración y Comunidad Equipo DCV	76

Informes financieros

CAPÍTULO 06

Estados Financieros Consolidados

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A. DEPÓSITO DE VALORES Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
y por los años terminados en esas fechas

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF: Cifras expresadas en unidades de fomento
MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

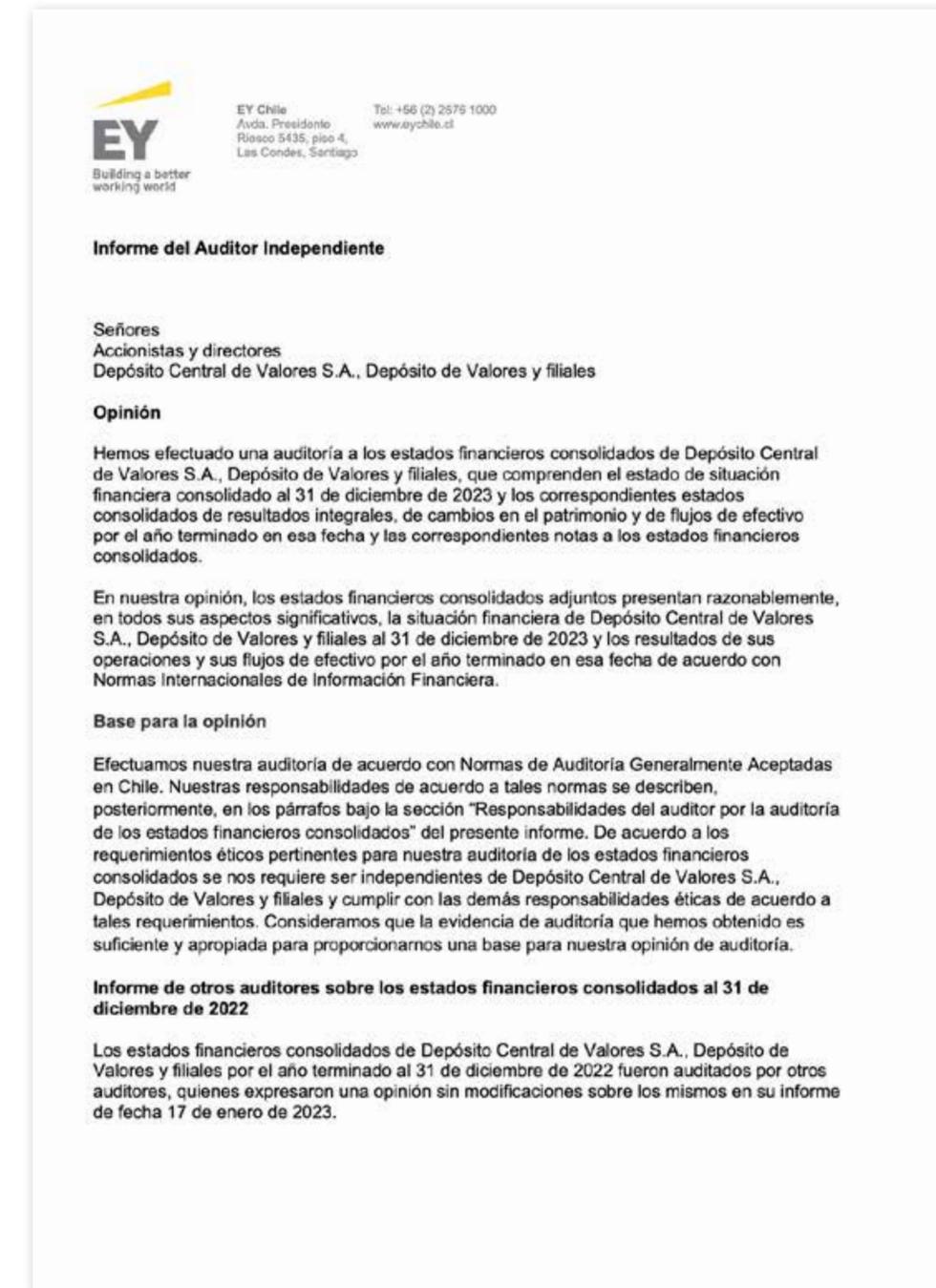
Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022

Los estados financieros se encuentran disponibles en los sitios web del DCV y de la Comisión para el Mercado Financiero.

DCV: <https://www.dcv.cl/es/informacion/estados-financieros-y-notas/dcv-consolidados.html>

CMF: <https://www.cmfchile.cl/portal/principal/613/w3-channel.html>





Responsabilidades de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y filiales para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados, como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa si, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.



- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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 Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y filiales. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y filiales para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Eduardo Rodríguez B.
EY Audit Ltda.

Santiago, 16 de enero de 2024

Estados Consolidados de Situación Financiera

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

ACTIVOS	Nota	31-12-23	31-12-22
		M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	5.776.706	4.171.021
Otros activos financieros, corriente	7	2.066.973	3.270.215
Otros activos no financieros, corriente	8	3.470.749	3.149.047
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	4.018.862	3.482.069
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	11c	17.799	9.274
Activos por impuestos, corriente	12	23.931	350.869
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		15.375.020	14.432.495
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros, no corriente	7	8.018.518	5.875.376
Otros activos no financieros, no corriente	8	651.025	650.832
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	11.750.242	10.831.582
Propiedades, planta y equipos	14	2.492.032	2.933.312
Activos por derecho de uso	15	3.201.390	3.428.262
Activos por impuestos diferidos	16	947.516	1.361.281
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		27.060.723	25.080.645
TOTAL ACTIVOS		42.435.743	39.513.140
PASIVOS Y PATRIMONIO			
	Nota	31-12-23	31-12-22
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, corriente	17	5.290	873.559
Pasivos por arrendamientos, corriente	18	473.021	636.999
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19	3.925.687	3.973.830
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	20	2.885.892	3.220.065
Otros pasivos no financieros, corriente	21	2.358.520	1.935.549
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		9.648.410	10.640.002
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos, no corriente	18	2.676.708	2.853.475
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	20	2.416.877	2.105.501
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		5.093.585	4.958.976
TOTAL PASIVOS		14.741.995	15.598.978
PATRIMONIO			
Capital	22	4.089.817	4.089.817
Ganancias (pérdidas) acumuladas	22	23.961.904	20.127.323
Otros resultados integrales	22	(357.984)	(302.989)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		27.693.737	23.914.151
Participaciones no controladoras	22	11	11
TOTAL PATRIMONIO		27.693.748	23.914.162
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		42.435.743	39.513.140

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Resultados Integrales

por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	ACUMULADO	
		01-01-23 31-12-23	01-01-22 31-12-22
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	23	30.597.650	29.033.174
Costo por beneficios a los empleados	24	(12.687.617)	(13.331.445)
Gasto por depreciación y amortización	13,14,15	(2.668.337)	(2.259.138)
Pérdidas por deterioro de valor		(64.579)	(23.113)
Otros gastos por naturaleza	25	(9.708.704)	(9.466.801)
Otras ganancias (pérdidas)	26	996.246	1.176.026
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		6.464.659	5.128.703
Ingresos financieros	27	1.204.348	1.057.655
Costos financieros	28	(176.453)	(122.913)
Diferencias de cambio		61.850	(4.730)
Resultados por unidades de reajuste		3.307	(147.672)
Ganancia (pérdida), antes de impuesto		7.557.711	5.911.043
Gasto por impuesto a las ganancias	29	(1.712.719)	(777.378)
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas		5.844.992	5.133.665
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		5.844.992	5.133.665
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios de la controladora		5.844.991	5.133.669
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		1	(4)
Ganancia (pérdida)		5.844.992	5.133.665
Ganancias por acción			
Ganancias por acción básica			
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas	30	37.441	32.884
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias (pérdidas) por acción básica	30	37.441	32.884
Estado del resultado integral			
Ganancia (pérdida)		5.844.992	5.133.665
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	22g	(75.335)	(219.102)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(75.335)	(219.102)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral (Número)			
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	22g	20.340	59.158
Suma de impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		20.340	59.158
Otro resultado integral	20	(54.995)	(159.944)
Resultado integral		5.789.997	4.973.721
Otro resultado integral atribuible a			
Otro resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		(54.995)	(159.944)
Otro resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Otro resultado integral atribuible a		(54.995)	(159.944)
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		5.789.996	4.973.725
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora		1	(4)
Resultado integral		5.789.997	4.973.721

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	Nota	Capital	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
		MS	MS	MS	MS	MS
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2023		4.089.817	19.824.334	23.914.151	11	23.914.162
Cambios en el patrimonio						
Resultado Integral Total						
Ganancia (pérdida)		-	5.844.991	5.844.991	1	5.844.992
Otro resultado integral (neto)	22g	-	(54.995)	(54.995)	-	(54.995)
Resultado Integral Total		-	5.789.996	5.789.996	1	5.789.997
Dividendos	22f	-	(2.010.410)	(2.010.410)	-	(2.010.410)
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control		-	-	-	(1)	(1)
Total de cambios en el patrimonio		-	3.779.586	3.779.586	-	3.779.586
Saldo Final Ejercicio Actual 31/12/2023	22	4.089.817	23.603.920	27.693.737	11	27.693.748

	Nota	Capital	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
		MS	MS	MS	MS	MS
Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01/01/2022		4.089.817	16.592.195	20.682.012	16	20.682.028
Cambios en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)		-	5.133.669	5.133.669	(4)	5.133.665
Otro resultado integral	22g	-	(159.944)	(159.944)	-	(159.944)
Resultado Integral Total		-	4.973.725	4.973.725	(4)	4.973.721
Dividendos	22f	-	(1.741.586)	(1.741.586)	-	(1.741.586)
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control		-	-	-	(1)	(1)
Total de cambios en el patrimonio		-	3.232.139	3.232.139	(5)	3.232.134
Saldo Final Ejercicio Anterior 31/12/2022	22	4.089.817	19.824.334	23.914.151	11	23.914.162

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01-01-23 31-12-23 MS	01-01-22 31-12-22 MS
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		35.340.431	30.197.930
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(10.120.288)	(9.373.442)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(13.279.080)	(12.894.495)
Otros pagos por actividades de operación		(6.371.020)	(3.597.597)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		5.570.043	4.332.396
Impuesto a las ganancias reembolsados (pagados)		379.786	631.536
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación		12.935	(99.134)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5	5.962.764	4.864.798
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladores		-	(57.189)
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión		(1.502.235)	(782.488)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipos		271	-
Compras de propiedades, planta y equipos e intangibles		(2.378.378)	(2.450.779)
Intereses recibidos		2.290.045	2.118.366
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		662.773	(502.459)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	5	(927.524)	(1.674.549)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos		-	790.653
Total importes procedentes de préstamos		-	790.653
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Pagos de préstamos		(873.559)	(1.319.795)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(611.118)	(556.729)
Dividendos pagados	22a	(1.796.849)	(1.409.223)
Intereses pagados		(176.385)	(117.666)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	5	(3.457.911)	(2.612.760)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		1.577.329	577.489
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		28.356	31.588
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo		1.605.685	609.077
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		4.171.021	3.561.944
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	6	5.776.706	4.171.021

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ÍNDICE

122	Nota 1 - Información corporativa	142	Nota 14 - Propiedades, planta y equipos	162	Nota 28 - Costos financieros
123	Nota 2 - Bases de preparación	143	Nota 15 - Activos por derechos de uso	163	Nota 29 - Gasto por impuesto a las ganancias
124	Nota 3 - Políticas contables significativas	144	Nota 16 - Activos y pasivos por impuestos diferidos	165	Nota 30 - Ganancias por acción básica
125	Nota 4 - Administración del riesgo financiero	146	Nota 17 - Otros pasivos financieros	166	Nota 31 - Arrendamientos
127	Nota 5 - Información financiera por segmentos	147	Nota 18 - Pasivos por arrendamiento	167	Nota 32 - Contingencias
129	Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	148	Nota 19 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	168	Nota 33 - Medio ambiente
131	Nota 7 - Otros activos financieros	150	Nota 20 - Provisiones por beneficios a los empleados	169	Nota 34 - Investigación y desarrollo
132	Nota 8 - Otros activos no financieros	152	Nota 21 - Otros pasivos no financieros, corriente	170	Nota 35 - Sanciones
133	Nota 9 - Instrumentos financieros	154	Nota 22 - Capital y reservas	171	Nota 36 - Hechos posteriores
134	Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	155	Nota 23 - Ingresos de actividades ordinarias		
136	Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas	157	Nota 24 - Costo por beneficios a los empleados		
138	Nota 12 - Activos y pasivos por impuestos, corriente	159	Nota 25 - Otros gastos por naturaleza		
139	Nota 13 - Activos intangibles distintos de la plusvalía	160	Nota 26 - Otras ganancias (pérdidas)		
		161	Nota 27 - Ingresos financieros		

Nota 1

Información corporativa

a) Antecedentes de la Sociedad

Depósito Central de Valores S.A. Depósito de Valores y Filiales, (en adelante "DCV") se constituyó mediante escritura pública de fecha 15 de marzo de 1993, otorgada ante el notario de Santiago, Señor René Benavente Cash, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial con fecha 22 de marzo de 1993.

DCV se encuentra sujeto a las disposiciones de la Ley No 18.876 de 1989 y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, CMF (ex Superintendencia de Valores y Seguros). DCV no requiere inscripción en el Registro de Valores y no posee un controlador final.

Mediante Resolución Exenta No 264 del 29 de diciembre de 1993, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó el funcionamiento de DCV como Depósito de Valores y aprobó su Reglamento Interno y el Contrato de Depósito a utilizar por la misma.

Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores (DCV), tiene domicilio en Avenida Apoquindo N°4001, Piso 12, Las Condes, Santiago, Chile.

Por su parte la Sociedad Filial DCV Registros S.A., se constituyó mediante escritura pública de fecha 10 de abril de 2001, otorgada ante Notario de Santiago, señor René Benavente Cash, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial con fecha 17 de julio de 2001.

DCV Asesorías y Servicios S.A., se constituyó mediante escritura pública de fecha 28 de marzo de 2018, otorgada ante Notario de Santiago, señor René Benavente Cash. Por resolución exenta N°2.780 del 6 de mayo de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero, CMF, autorizó la existencia de la filial y aprobó sus estatutos, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial con fecha 20 de mayo de 2020.

b) Principales actividades

Las actividades de DCV son realizadas en Chile y corresponden, tal como lo indica su objeto social, a la custodia de valores, que agrupa a los servicios de custodia de valores (custodia de los instrumentos financieros que forman parte de las carteras de inversión de los depositantes), registro de operaciones (el que consiste en el cargo de la posición en la cuenta del depositante que vende y abono de la posición en la cuenta de quien compra, esto a través de medios electrónicos), depósitos desmaterializados (esto es, el depósito de las emisiones electrónicas que realizan las diferentes entidades autorizadas para emitir instrumentos de oferta pública, esta emisión se realiza de forma desmaterializada, es decir sin la necesidad de imprimir físicamente los títulos), administración de valores (dice relación con el ejercicio de los derechos patrimoniales que los instrumentos financieros mantenidos en depósito generan, tales como cobro de intereses, amortizaciones, sorteos, prepagos y cualquier otro de semejante naturaleza, los que son informados por DCV al respectivo responsable de la emisión o bien al pagador de la misma y son percibidos por el depositante) y otros menores.

DCV también ha desarrollado en los últimos años el servicio de custodia internacional el cual dice relación con aquellas operaciones que abarcan valores extranjeros y cuyo origen o destino involucra a un Custodio Internacional, así, las operaciones que los Depositantes pueden realizar operando este servicio son las siguientes: Custodia de Valores en el Extranjero, Registro de Compras y Ventas de Valores Libres de Pago o Contra Pago, Constitución de Garantías, Administración de Valores y Préstamos de Valores.

Por su parte, la filial DCV Registros S.A., presta el servicio de Administración de Registros de Accionistas y Aportantes permitiendo a las Sociedades Anónimas y Fondos de Inversión externalizar un trabajo especializado y ajeno a su giro, y así reintegrar capacidades productivas a sus respectivas áreas de negocios.

Las actividades de la filial DCV Asesorías y Servicios S.A. corresponden a actividades relacionadas a la prestación de los servicios de depósito y custodia de valores de oferta pública y a la facilitación de las operaciones de transferencia de valores. Asimismo, la Sociedad tiene por objetivo

el desarrollo de nuevos negocios, prestación de asesorías y ejecución de servicios ajenos al core de la Sociedad Matriz, como son los servicios de agente responsable tributario, informes estadísticos, servicio de confirmación de transacciones, custodia centralizada de bonos de reconocimiento de afiliados activos (BRAA) y asignación de códigos ISIN, entre otros.

c) Empleados

El número de empleados de DCV y DCV Registros S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponden a 220 y 220 respectivamente, considerando sólo los trabajadores con contrato indefinido. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la filial DCV Asesorías y Servicios S.A. no registra colaboradores contratados.

Nota 2

Bases de preparación

a) Ejercicios contables cubiertos

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 se presentan comparados con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022.

Los estados consolidados de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, se presentan por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

b) Bases de preparación

b.1) Criterios

El estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

b.2) Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de DCV, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el International Accounting Standard Board ("IASB"), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

b.3) Estimaciones de la administración

En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado determinadas estimaciones y supuestos relevantes los cuales son revisados regularmente por la Administración de DCV, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren a:

- i) La vida útil de las propiedades, planta y equipo e intangibles (Nota N°14 y Nota N°13).
- ii) Pruebas de deterioro del valor de activos intangibles: supuestos claves para la recuperación de los costos de desarrollo (Nota N°13).
- iii) Bases para el cálculo del beneficio del personal - Indemnización por años de servicio, cálculo actuarial (Nota N°20).
- iv) Deterioro de cuentas por cobrar en base a la antigüedad de su cartera y su evaluación individual (Nota N°10).
- v) La hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, así también gastos tributarios diferidos a través de la generación de pasivos por impuestos diferidos (Nota N°16).
- vi) El valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N°9)

Aun cuando estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

b.4) Clasificación corriente y no corriente

En el estado consolidado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho plazo.

c) Bases de consolidación

Filiales

Las Sociedades filiales son entidades controladas por DCV. Los estados financieros de las filiales son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. DCV controla una entidad cuando se cumplen los siguientes elementos copulativos, señalados en NIIF 10:

- i) que exista poder sobre la sociedad donde tiene participación;
- ii) que esté expuesto, o tenga derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada;
- iii) que tenga la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder en ésta.

Pérdida de control

Cuando DCV pierde control sobre una filial, da de baja los activos y pasivos de ésta, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si DCV retiene alguna participación en la ex filial, ésta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

Sociedades incluidas en la consolidación

De acuerdo con las normas contables de consolidación de estados financieros, los presentes estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y de sus filiales DCV Registros S.A., en la cual posee una participación de 99,99996% y DCV Asesorías y Servicios

S.A, en la cual posee una participación de un 99,99%. Los efectos de las transacciones realizadas con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios que se presenta en el estado consolidado de situación financiera y en el estado consolidado de resultados integrales, en la cuenta "Participación no Controladora".

Participación no controladora

La participación no controladora representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, la sociedad no es dueña. El interés no controlador es presentado separadamente dentro del estado consolidado de resultados integrales y dentro del patrimonio en el estado consolidado de situación financiera. Las participaciones no controladoras se miden inicialmente a la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición. Los cambios en la participación de DCV en una filial que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

Combinación de Negocios

DCV contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control a la Sociedad. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

Participaciones en inversiones contabilizadas bajo el método de la participación

Las participaciones de DCV en las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación incluyen las participaciones en asociadas y en un negocio conjunto.

Una asociada es una entidad sobre la que DCV tiene una influencia significativa pero no control o control conjunto, de sus políticas financieras y de operación. Un negocio conjunto es un

acuerdo en el que DCV tiene control conjunto, mediante el cual DCV tiene derecho a los activos netos del acuerdo y no derechos sobre sus activos y obligaciones por sus pasivos.

Las participaciones en asociadas y en el negocio conjunto se contabilizan usando el método de la participación. Inicialmente se reconocen al costo, que incluye los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, los estados financieros consolidados incluyen la participación de DCV en los resultados y el resultado integral de las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación, hasta la fecha en que la influencia significativa o el control conjunto cesan.

Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañía grupales, son eliminados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de la participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación de DCV en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

d) Moneda funcional y conversión moneda extranjera

Los estados financieros consolidados son presentados en miles de pesos chilenos (M\$), que corresponde a la moneda funcional y de presentación de DCV.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de la presentación son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a esa fecha.

Los activos y pasivos monetarios denominados en unidades de fomento a la fecha de la presentación son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Los tipos de cambio al cierre de los estados financieros consolidados son los siguientes:

Moneda		31 dic 2023 / \$	31 dic 2022 / \$
Unidad de fomento	UF	36.789,36	35.110,98
Dólar americano	USD	884,59	859,51
Nuevo sol peruano	S./*	238,93	225,53
Euro	Euro	979,40	916,91
Peso mexicano	\$ MXN	52,29	44,30

e) Aprobación de los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio de DCV en sesión de Directorio N°351, de fecha 16 de enero de 2024.

f) Pronunciamientos contables vigentes

f.1) Las siguientes normas y enmiendas a las NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i> .	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La nueva norma NIIF 17 no es aplicable a DCV y no tiene impacto en sus estados financieros consolidados. La aplicación de las enmiendas a las NIIF no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en los presentes estados financieros consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

f.2) Las siguientes normas y enmiendas a las NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Falta de intercambiabilidad (IAS 21)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a 10 e IAS 28)	Por determinar.

La Administración, al 31 de diciembre de 2023 no ha evaluado el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

g) Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas, que han sido medidas a valor razonable.

- Instrumentos financieros derivados al valor razonable con cambios en resultados (Nota 3.a.1, a excepción de las notas 3.a.1.2).
- Instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultados (Nota 3.a.1).

Nota 3 Políticas contables significativas

Las políticas contables aplicadas por DCV al 31 de diciembre de 2023, son consistentes con las utilizadas el ejercicio anterior y se describen a continuación:

a) Activos financieros

a.1) Clasificación y presentación

DCV clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, costo amortizado y valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La clasificación depende del modelo de negocio en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

a.1.1) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros son clasificados a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuando éstos sean mantenidos para negociación, como una decisión irrevocable. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere con el propósito de venderse en el corto plazo. Los intereses y las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados.

a.1.2) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son clasificados a la categoría de activos financieros a costo amortizado cuando se cumplan las siguientes dos condiciones: i) el modelo de negocio tenga por objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y ii) las condiciones contractuales del activo financiero den lugar a flujos de efectivo en fechas especificadas que serán únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere con el

propósito de mantenerlos para recibir los flujos de efectivo contractuales. Los intereses se reconocen en resultados y las ganancias o pérdidas, excluyendo las pérdidas por deterioro, se reconocen en resultados, en la baja de cuentas.

a.1.3) Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Los activos financieros son clasificados a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando se cumplan las siguientes dos condiciones: i) el modelo de negocio tenga por objetivo obtener los flujos de efectivo contractuales y la venta de los activos financieros y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere con el propósito de recibir los flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros. Los intereses se reconocen en resultados y las ganancias o pérdidas, son reconocidos en patrimonio antes de la baja en cuentas. Luego, al dar de baja son reconocidos en resultado.

a.2) Reconocimiento inicial

Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros a costo amortizado. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

a.3) Valorización posterior

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los activos financieros a costo amortizado se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. Los activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales se contabilizan posteriormente a valor razonable, registrando la diferencia entre el costo amortizado y su valor justo en patrimonio.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y DCV ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad. DCV evaluará y reconocerá en la fecha de cada balance una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero o grupos de activos financieros medidos al costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

a.4) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

La Sociedad usa instrumentos financieros derivados definidos como forwards de moneda para cubrir riesgos asociados con fluctuaciones en tipo de cambio. Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante del cambio en el valor razonable depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo.

Al inicio de la transacción se registra la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo.

a.4.1) Cobertura del valor razonable

Los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas del valor razonable se registran en el estado de resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto, neteando los efectos en el mismo rubro del estado de resultados.

a.4.2) Cobertura de flujos de caja

La parte efectiva de cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en "Otras reservas". La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en el estado de resultados dentro de "Costos financieros" o "Diferencias de cambio", según su naturaleza.

Los importes acumulados en "Otras reservas" se llevan al estado de resultados en los períodos en que la partida cubierta afecta al resultado. En el caso de las coberturas de tasas de interés, esto significa que los importes reconocidos en el patrimonio se reclasifican a resultados en "Costos financieros" a medida que se devengan los intereses de las deudas asociadas.

a.4) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura (continuación)

a.4.2) Cobertura de flujos de caja

Cuando un instrumento de cobertura vence o se vende o cuando no cumple los requisitos exigidos para contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada en "Otras reservas" hasta ese momento permanece en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista es reconocida finalmente en el estado de resultados. Cuando se espera que la transacción prevista no se vaya a producir, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio neto se lleva inmediatamente al estado de resultados dentro de "Costo financiero" o "Diferencias de cambio", según su naturaleza.

a.4.3) Derivados que no son registrados como contabilidad de cobertura

Determinados derivados no se registran bajo la modalidad de contabilidad de cobertura y se reconocen como instrumentos a valor razonable con cambios en resultados. Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado registrado de esta manera se reconocen inmediatamente en el estado de resultados.

a.4.4) Derivados registrados como contabilidad de cobertura

Las operaciones clasificadas como cobertura contable por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 corresponden a contratos forwards vigentes cuyo objetivo es mitigar el riesgo de la volatilidad del tipo de cambio de compromiso en firme futuro cuya moneda de denominación es el dólar norteamericano, entonces, los cambios en el valor razonable del compromiso son atribuibles a variaciones de la moneda en que la deuda fue prescrita por lo que se espera que los cambios en el valor de la deuda sean efectivamente cubiertos por los contratos de forward de moneda que se toman para ese efecto.

Las condiciones del contrato forward antes mencionado corresponden a las mismas pactadas en los compromisos para los cuales fueron designados como cobertura, esto es, los mismos plazos, monedas y montos, por otro lado, son definidos bajo la modalidad de compensación o entrega física en base a las condiciones de cada documento.

Al 31 de diciembre de 2023, el valor razonable del contrato forward antes mencionado corresponde a M\$768.236 (al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no tiene montos registrados por este concepto). El valor razonable es obtenido por la Sociedad e incorpora los parámetros (valores spots, puntos forward y tasas) vigentes a la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados.

b) Propiedades, planta y equipos

Los ítems de propiedades, planta y equipos son medidos al costo, que corresponde a su precio de compra más cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operar, menos depreciaciones – amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro.

Cuando partes de un ítem de propiedades, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como ítems separados (componentes importantes) de propiedades, planta y equipos. Las ganancias o pérdidas generadas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipos son determinados comparando el precio de venta con los respectivos valores en libros, reconociendo el efecto neto como parte de "otras ganancias (pérdidas)" en el estado de resultados por naturaleza consolidado.

La depreciación es reconocida en el resultado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedades, planta y equipos. Las instalaciones y mejoras sobre los bienes en arriendo operativo son depreciadas en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que exista certeza de que DCV obtendrá la renovación del contrato al final del período de arriendo.

Las vidas útiles y valores residuales de los activos son revisados anualmente y se presentan en la Nota 14c. El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedades, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, siempre que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte reemplazada fluyan a DCV y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento diario de propiedades, planta y equipos son reconocidos en el estado de resultado consolidado integral del período cuando se incurren.

c) Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles corresponden principalmente a sistemas computacionales, los cuales son contabilizados al costo, que corresponde a su precio de compra más cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operar, menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros.

Las actividades de desarrollo de Sistemas Informáticos involucran un plan para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. Los desembolsos en desarrollo se capitalizan cuando sus costos pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso sea viable técnica y comercialmente, se obtengan posibles beneficios económicos a futuro y DCV pretenda y posea suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. DCV reconoce como activo intangible, el desarrollo de proyectos efectuados con desembolsos realizados por servicios contratados a terceros. Los gastos de desarrollo interno son reconocidos en gastos del período.

La amortización es reconocida en el resultado en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles. Cabe señalar que no existen activos intangibles con vida útil indefinida. Las vidas útiles de los activos intangibles distintos a la plusvalía se presentan en la Nota 13.

d) Beneficios a los empleados de corto y largo plazo

Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados son medidas en base no descontada y son contabilizados como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar.

DCV entrega ciertos beneficios definidos de largo plazo para una porción de sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, bonos, vacaciones y aguinaldos.

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos (largo plazo) es determinado separadamente para cada plan mediante el método de la unidad de crédito proyectado, de acuerdo con lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones bajo los planes, las cuales son descontadas utilizando tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la moneda en la cual los beneficios se pagarán y que poseen plazos de vencimiento similares a la duración de las respectivas obligaciones.

e) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

- DCV tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado.
- Es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación.
- Se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

f) Ingresos ordinarios

Los ingresos por servicios (ver detalle en Nota 23) son reconocidos sobre base devengada en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a DCV y que pueden ser medidos confiablemente. Los ingresos son medidos al valor razonable, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos ordinarios, la cantidad incobrable o la cantidad respecto de la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede

a reconocerlo como un gasto por deterioro en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros consolidados, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad. En los sistemas de DCV están contenidos los contratos y los respectivos servicios, en base a la utilización mensual de cada uno de estos servicios se aplica el tarifado dando como resultado el monto a facturar a cada cliente.

g) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros percibidos están compuestos por los intereses generados por inversiones en instrumentos financieros, los que han sido clasificados como efectivo y equivalentes al efectivo. Además, se consideran los activos financieros corrientes y no corrientes, según sea su plazo. Estas inversiones han sido valorizadas a su valor razonable o a costo amortizado, dependiendo de su naturaleza; reconociendo así los cambios de su valor en los resultados del período.

Los costos financieros están compuestos por intereses provenientes de financiamientos obtenidos bajo la modalidad de préstamos bancarios y leasing financiero. Estos costos financieros son reconocidos en el resultado usando el método de la tasa de interés efectiva. Se incluyen también en este ítem los intereses provenientes de la aplicación de NIIF 16 por el arrendamiento de inmuebles.

h) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente e impuesto diferido. El impuesto a las ganancias se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

Impuestos corrientes

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

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios, establecidos en NIC 12.

El monto provisionado por concepto de impuesto a la renta en los períodos 2023 y 2022 se presenta en el estado de situación financiera consolidado, neto de los pagos provisionales mensuales, de los gastos de capacitación y el crédito del 4% por compras de propiedades, planta y equipos, conceptos que son imputables al pago de impuesto a la renta anual.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se generan por las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria, que se calculan utilizando la tasa de impuesto que se espera esté en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del cierre y reducido en la medida que ya no sea probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son reevaluados a cada fecha del estado de situación financiera y son reconocidos en la medida que sea probable que las utilidades imponibles futuras permitan que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por de-

fecto les aplican en cada período. El régimen tributario que aplica por defecto a Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y Filiales es el "Parcialmente Integrado", cuyas tasas de impuesto se detallan a continuación:

Año	Parcialmente Integrado
2022	27,00%
2023	27,00%

Impuesto al valor agregado

Hasta el 31 de diciembre de 2022, DCV por ley no era contribuyente del impuesto al valor agregado, sin embargo, a partir de la entrada en vigencia de la ley 21.420 el 1 de enero de 2023, la Sociedad comienza a ser contribuyente de este impuesto. Por su parte, las Sociedades filiales DCV Registros S.A. y DCV Asesorías y Servicios S.A. continúan siendo contribuyentes de IVA.

Los ingresos, gastos y activos son reconocidos netos del monto de impuesto a la venta. El monto de impuesto a la venta recuperable de, o pagadero a la autoridad tributaria, está incluido como parte de las cuentas por cobrar o por pagar por impuestos en el estado de situación financiera consolidado.

i) Ganancias por acción

Las ganancias por acción se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios de DCV por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

DCV no ha emitido instrumentos convertibles en acciones como tampoco, opciones de compra de acciones.

j) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, DCV evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un ejercicio de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, DCV usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16. Esta política se aplica a los contratos suscritos el 1 de enero de 2019 o después.

j.1) Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, DCV distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, DCV ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

DCV reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a DCV al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que DCV va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las

propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de DCV. Por lo general, DCV usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

DCV determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si DCV está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si DCV tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que DCV tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de DCV del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual,

si DCV cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

DCV ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo. DCV reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

j.2) Como arrendador

Cuando DCV actúa como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, DCV realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no es así, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, DCV considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

k) Deterioro

Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros de larga vida relevantes se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor cuando ocurren acontecimientos o cambios económicos que indiquen que su valor pueda no ser recuperable. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados consolidados por dicha diferencia.

El valor recuperable de un activo se define como el mayor importe entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, menos los costos necesarios para realizar la venta.

El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados a ser generados del uso continuo de un activo y de su disposición final (venta) al término de su vida útil. El valor presente se determina utilizando la tasa de descuento que refleja el valor actual de dichos flujos y los riesgos específicos del activo.

En el evento de existir activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisarán a cada fecha de reporte para verificar posibles reversiones del deterioro.

Deterioro de activos financieros

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, DCV considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de DCV y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando DCV no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción de este.

La política de DCV es provisionar el 50% de la deuda de aquellas partidas con una antigüedad (una vez vencidas) igual o superior a 90 días y menor a 120 días, y para aquellas partidas con una antigüedad igual o superior a 120 días se procederá a provisionar el 100% del saldo de la deuda. Adicionalmente se revisan aquellas partidas que, independiente a la antigüedad de la deuda, arrojan indicios de un eventual deterioro, como lo son situaciones de insolvencia u otras.

DCV no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de DCV para la recuperación de los importes adeudados.

l) Otros pasivos financieros

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos directos atribuibles a la transacción. En forma posterior al reconocimiento inicial son medidos al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

Los reajustes originados por las deudas en unidades de fomento se reconocen en los resultados bajo el rubro de "Resultados por unidades de reajuste".

m) Estados de flujos de efectivo consolidados

El estado de flujos de efectivo consolidado recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo consolidados se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Flujos de efectivo

Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de operación

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y egresos ordinarios del DCV y sus Filiales, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

Actividades de inversión

Son las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.

Actividades de financiamiento

Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos de carácter financiero.

n) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior. Algunas normas entraron en vigencia a contar del 1 de enero de 2023, pero no tienen un efecto significativo sobre los presentes estados financieros consolidados.

Nota 4**Administración del riesgo financiero**

La administración del riesgo de DCV es supervisada por el Directorio, así se ha creado un Comité de Auditoría el cual es el responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo financiero de DCV, entre otras funciones.

a) Riesgo de crédito

Corresponde al riesgo de pérdida financiera originado en el hecho que un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones y, se origina principalmente de los deudores por ventas e instrumentos de inversión de DCV.

La exposición al riesgo de crédito de DCV es baja dada las características de sus clientes, los que corresponden principalmente a Instituciones Bancarias, Administradoras de Fondos de Terceros y Previsionales, Compañías de Seguro, Corredores de Bolsa y Bolsas de Valores entre otros.

Los clientes de DCV, en su gran mayoría, son clientes con historial de pago que permite realizar una evaluación bastante certera del deterioro, el cual en la historia de DCV ha sido mínimo.

DCV cuenta con una política de cobranzas estructurada en función a que la rotación de la deuda de clientes sea eficiente y uniforme en el tiempo. Al 31 de diciembre de 2023, la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días representa el 2,5% del total de la deuda y de este porcentaje, un 68,4% está cubierto por provisiones de incobrabilidad, ascendentes a \$69 millones. Al 31 de diciembre de 2022, la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días representa el 1,8% del total de la deuda y de este porcentaje, un 55,9% está cubierto por provisiones de incobrabilidad, ascendentes a \$32,5 millones.

En relación con la concentración de la cartera de clientes, en términos consolidados, podemos mencionar que, al considerar los 10 principales clientes de la matriz y las filiales, estos representan un 28,4% de los ingresos brutos.

En relación con el riesgo de crédito de contraparte, DCV administra su exposición al riesgo, invirtiendo en instrumentos con alta liquidez y con una diversificación por rating de emisor, donde la clasificación mínima de riesgo de crédito a largo plazo debe ser de al menos BBB+ o Nivel 3. DCV cuenta con una política de inversiones que contempla los porcentajes de distribución de acuerdo con el Rating del emisor y la duración de los instrumentos financieros. DCV mantiene inversiones en depósito a plazo, fondos mutuos tipo I, bonos del Banco Central de Chile y bonos bancarios. El detalle de los instrumentos de inversión clasificados por emisor se presenta en notas N°6 y 7.

b) Riesgo de liquidez

Corresponde al riesgo que DCV no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras en los plazos comprometidos. DCV mantiene una política de liquidez basada en la administración de sus activos y pasivos, esto mediante políticas que logran el cumplimiento oportuno de los compromisos de nuestros clientes como así también el cumplimiento en plazo de las obligaciones, esto considerando el manejo eficiente de los excedentes de caja y de las alternativas de financiamiento permitiendo así flujos constantes en el tiempo.

La Administración de DCV realiza gestiones que permiten efectuar proyecciones de flujos de efectivo anticipándose a las necesidades de liquidez o deuda cuando corresponda, así DCV cuenta con facilidades crediticias a corto y largo plazo comprometidas con instituciones bancarias, esto por montos suficientes para soportar las necesidades de caja proyectadas por la Administración.

Los flujos futuros referidos a los activos financieros mantenidos por DCV, según sus vencimientos son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2023:

Activos financieros	Saldo al 31-12-2023 M\$	Vencimientos		
		6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.776.706	5.776.706	-	-
Otros activos financieros, corriente	2.066.973	422.027	1.644.946	-
Otros activos financieros, no corriente	8.018.518	-	-	8.018.518
Deudores por venta, bruto	3.965.275	3.965.275	-	-
Total	19.827.472	10.164.008	1.644.946	8.018.518

Al 31 de diciembre de 2022:

Activos financieros	Saldo al 31-12-2022 M\$	Vencimientos		
		6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.171.021	4.171.021	-	-
Otros activos financieros, corriente	3.270.215	785.712	2.484.503	-
Otros activos financieros, no corriente	5.875.376	-	-	5.875.376
Deudores por venta, bruto	3.171.475	3.171.475	-	-
Total	16.488.087	8.128.208	2.484.503	5.875.376

DCV monitorea, el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los flujos de efectivo esperados por deudores comerciales con vencimientos inferiores a 6 meses ascendían a M\$3.965.275 y M\$3.171.475, respectivamente. Esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

Por su parte, los flujos contractuales referidos a obligaciones adquiridas de DCV son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2023:

Pasivos financieros	Saldo al 31-12-2023 M\$	Pasivos proyectados a 24 meses			Total flujos de pasivos proyectados a 24 meses M\$
		6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$	
Pasivos por arrendamiento	3.625.974	308.066	308.066	619.424	1.235.556
Cuotas leasing	20.571	4.408	4.408	8.816	17.632
Arriendo operativo sitios	27.821	166.926	166.926	333.852	667.704
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	3.925.687	4.252.955	2.673.971	-	6.926.926
Total	7.600.053	4.732.355	3.153.371	962.092	8.847.818

Al 31 de diciembre de 2022:

Pasivos financieros	Saldo al 31-12-2022 M\$	Pasivos proyectados a 24 meses			Total flujos de pasivos proyectados a 24 meses M\$
		6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$	
Pasivos por arrendamiento	3.682.852	294.012	294.012	588.023	1.176.047
Préstamos bancarios	929.641	929.641	-	-	929.641
Cuotas leasing	127.511	56.880	47.400	-	104.280
Arriendo operativo sitios	29.614	177.684	177.684	355.368	710.736
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	3.973.830	6.053.684	6.053.684	-	12.107.368
Total	8.743.448	7.511.901	6.572.780	943.391	15.028.072

Al 31 de diciembre de 2023, DCV solo mantiene línea de crédito disponible con el Banco de Crédito e Inversiones por un monto de M\$100.000.

c) Riesgo de mercado - Tasa de interés

Corresponde al riesgo de que cambios en los precios de mercado afecten los resultados de DCV, ya sea por el valor de los instrumentos financieros que mantiene o por pasivos que se valoricen de acuerdo con precios de mercado (tasas de interés, tasas de cambio, precios de acciones u otros).

Las tasas de interés que afectan los resultados de DCV son aquellas a las cuales se contrató financiamiento de largo plazo relacionado con inversiones de capital mediante leasing financiero, las tasas a las cuales se contratan préstamos financieros,

aquellas tasas utilizadas para la valorización de la obligación contraída con empleados por concepto de plan de indemnización por años de servicios y las tasas de interés utilizadas para la determinar los efectos de la implementación de NIIF 16 de arrendamientos. Todos los financiamientos han sido contratados con tasas de interés fija, esto con el objeto de alcanzar equilibrios en la estructura de deuda que permitan minimizar el costo de la deuda y eliminar la volatilidad del estado de resultados.

En base a la naturaleza del negocio de DCV y las condiciones descritas en el párrafo anterior, no se presenta una exposición al riesgo significativa por variaciones en las tasas de interés.

Las tasas de interés vigentes durante el ejercicio 2023 son las siguientes:

Institución	Financiamiento	Inicio	Plazo (años)	Tasa
Banco Santander Chile	Inmueble y Habitación - Edificio Burgos piso 4	2008	15	UF + 4,88%
Ricoh Chile	Equipos de Impresión	2023	3	UF + 1,2%
Alsacia	Inmueble y Habitación - Edificio Burgos piso 12	2007	20	UF + 3,12%
Renta Nueva Sta. María	Inmueble y Habitación - Torre Nueva Santa María piso 23 y 24	2019	10	UF + 6,79%

d) Riesgo de tipo de cambio

DCV mantiene contratos vigentes que implican desembolsos de dinero en monedas extranjeras por adquisición de activos o por prestación de algún tipo de servicio. DCV también mantiene en cuentas corrientes bancarias saldos en otras monedas extranjeras como el nuevo sol peruano, euro y peso mexicano, sin embargo, la principal moneda con riesgo de tipo de cambio es el dólar americano. Los saldos vigentes en otras monedas extranjeras no representan un riesgo material de tipo de cambio o de liquidez para la Sociedad.

No existen otro tipo operaciones y/o transacciones relevantes en moneda extranjera y no existen sociedades filiales ni flujos desde empresas relacionadas vinculados a alguna moneda extranjera.

De acuerdo con la estructura antes descrita de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023, DCV presenta una posición tal en dólares americanos que, situándo-

nos en un escenario de variación de un 5% de la unidad de reajuste, el efecto positivo o negativo en el patrimonio de la Sociedad, sería de aproximadamente un 0,25%, es decir, aproximadamente \$68,9 millones.

e) Riesgo variación unidad de reajuste monetario (unidad de fomento)

Los ingresos operacionales de DCV se basan en tarifas definidas en unidades de fomento, una porción relevante de los costos está definida en UF (seguros operacionales), la deuda contraída por financiamiento también ha sido negociada bajo esta modalidad de reajuste y, por último, las indemnizaciones por años de servicio son determinadas en base nominal por lo que también origina un efecto por reajustes.

De acuerdo con la estructura antes descrita de los estados financieros consolidados al 30 de diciembre de 2023, DCV presenta una posición tal en unidades de fomento que, situándonos en un escenario de variación de un 5% de la unidad de reajuste, el efecto positivo o negativo en el patrimonio de DCV, sería de aproximadamente un 0,29%, es decir, aproximadamente \$79,4 millones.

Nota 5 Información financiera por segmentos

Los factores que han sido utilizados como base en la identificación de los segmentos de operación de DCV son los siguientes:

- a) DCV, en términos consolidados, cuenta con dos componentes que desarrollan actividades de negocio independientes a través de las cuales obtienen ingresos ordinarios e incurrir en gastos.
- b) DCV dispone de la información financiera diferenciada para cada componente o segmento identificado.
- c) Los resultados de explotación de los segmentos identificados son revisados de forma

regular por los ejecutivos de DCV, esto para decidir acerca de los recursos a asignar al segmento, así como también para evaluar su rendimiento.

Así, los segmentos identificados por DCV corresponden al de custodia y liquidación de valores (operaciones que son realizadas por la matriz), al segmento de administración de registro de accionistas (operaciones que son realizadas por la filial DCV Registros S.A.) y al segmento de asesorías y servicios (operaciones realizadas por la filial DCV Asesorías y Servicio S.A.).

A estos segmentos se ha aplicado un criterio de agregación ya que agrupan a un conjunto de servicios los que se encuentran íntimamente relacionados entre sí, esto en base a la naturaleza de los servicios, a la naturaleza de sus procesos de producción y al tipo o categoría de clientes.

El segmento relativo a la custodia y liquidación de valores agrupa a los servicios de: i) custodia de valores (custodia de los instrumentos financieros que forman parte de las carteras de inversión de los depositantes); ii) registro de operaciones (el que consiste en el cargo de la posición en la cuenta del depositante que vende y abono de la posición en la cuenta de quien compra, esto a través de medios electrónicos); iii) depósitos desmaterializados (esto es el depósito de las emisiones electrónicas que realizan las diferentes entidades autorizadas para emitir instrumentos de oferta pública, esta emisión se realiza de forma desmaterializada, es decir sin la necesidad de imprimir físicamente los títulos); iv) administración de valores (dice relación con el ejercicio de los derechos patrimoniales que los instrumentos financieros mantenidos en depósito generan, tales como cobro de intereses, amortizaciones, sorteos, prepagos y cualquier otro de semejante naturaleza, los que son informados por el DCV al respectivo responsable de la emisión o bien al pagador de la misma y son percibidos por el depositante) y otros menores.

El segundo segmento se focaliza en las actividades relacionadas con la administración de registros de accionistas y aportantes, tales como: i) el registro de traspasos de acciones; ii) pago de dividendos; iii) la realización de juntas de accionistas y iv) la emisión de informes jurídicos y tributarios, todos ellos asociados y relativos a los quehaceres del registro accionistas y aportantes de los emisores clientes de DCV.

Adicionalmente, a partir del año 2020 se incorpora un tercer segmento por la creación de la filial DCV Asesorías y Servicios, la cual a la fecha de los presentes estados financieros consolidados presenta ingresos relacionados al servicio de responsable agente tributario, al servicio de bonos de reconocimiento de afiliados activos (BRAA) y a los informes estadísticos.

La información respecto de Depósito Central de Valores S.A. y sus filiales DCV Registros S.A. y DCV Asesorías y Servicios S.A., que representan los segmentos identificados de DCV al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

a) Ejercicio terminado al 31 de diciembre 2023:

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2023	M\$				
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Asesorías y Servicios	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios					
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	22.925.462	7.277.842	394.346	-	30.597.650
Ingresos totales por segmentos	22.925.462	7.277.842	394.346	-	30.597.650
Ingresos financieros	949.104	255.102	142	-	1.204.348
Gastos financieros	(131.137)	(68.230)	-	22.914	(176.453)
Resultado financiero, neto segmento	817.967	186.872	142	22.914	1.027.895
Pérdidas por deterioro de valor	(48.338)	(16.241)	-	-	(64.579)
Depreciaciones y amortizaciones	(2.368.014)	(300.323)	-	-	(2.668.337)
Otras ganancias (pérdidas)	2.168.054	1.080.582	-	(2.252.390)	996.246
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	47.229	17.827	101	-	65.157
Partidas significativas de gastos					
Costo por beneficios a los empleados	(10.469.609)	(2.218.008)	-	-	(12.687.617)
Seguros operacionales	(935.824)	(214.724)	-	-	(1.150.548)
Gastos TI y Comunicaciones	(3.937.395)	(7.715)	(43.772)	-	(3.988.882)
Asesorías externas	(971.472)	(75.792)	(44.056)	-	(1.091.320)
Otros gastos	(2.521.927)	(2.876.209)	(309.294)	2.229.476	(3.477.954)
Total partidas significativas de gastos	(18.836.227)	(5.392.448)	(397.122)	2.229.476	(22.396.321)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(994.429)	(722.145)	3.855	-	(1.712.719)
Ganancia (pérdida)	3.711.704	2.131.966	1.322	-	5.844.992
Al 31 de diciembre de 2023					
Activos por segmentos	40.368.997	7.399.760	266.318	(5.599.332)	42.435.743
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	12.675.260	3.351.140	171.262	(1.455.667)	14.741.995
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(2.378.378)	-	-	-	(2.378.378)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	7.142.449	940.020	90.295	(2.210.000)	5.962.764
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(2.258.382)	1.330.716	142	-	(927.524)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(3.136.675)	(2.531.236)	-	2.210.000	(3.457.911)

b) Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022	M\$				
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Asesorías y Servicios	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios					
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	22.151.379	6.780.014	101.781	-	29.033.174
Ingresos totales por segmentos	22.151.379	6.780.014	101.781	-	29.033.174
Ingresos financieros	843.900	211.638	2.117	-	1.057.655
Gastos financieros	(89.113)	(55.505)	-	21.705	(122.913)
Resultado financiero, neto segmento	754.787	156.133	2.117	21.705	934.742
Pérdidas por deterioro de valor	(13.393)	(9.720)	-	-	(23.113)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.988.314)	(288.690)	-	17.866	(2.259.138)
Otras ganancias (pérdidas)	1.386.809	1.183.318	-	(1.394.101)	1.176.026
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(158.892)	29.200	1.788	(24.498)	(152.402)
Partidas significativas de gastos					
Costo por beneficios a los empleados	(11.353.575)	(1.977.870)	-	-	(13.331.445)
Seguros operacionales	(1.124.509)	(204.230)	-	-	(1.328.739)
Gastos TI y Comunicaciones	(3.779.318)	(9.663)	(43.385)	-	(3.832.366)
Asesorías externas	(841.116)	(174.291)	(39.260)	-	(1.054.667)
Otros gastos	(2.417.408)	(2.108.477)	(104.172)	1.379.028	(3.251.029)
Total partidas significativas de gastos	(19.515.926)	(4.474.531)	(186.817)	1.379.028	(22.798.246)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(31.933)	(775.106)	29.661	-	(777.378)
Ganancia (pérdida)	2.584.517	2.600.618	(51.470)	-	5.133.665
Al 31 de diciembre de 2022					
Activos por segmentos	37.349.413	7.892.164	123.344	(5.851.781)	39.513.140
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	13.435.262	3.908.511	29.210	(1.774.005)	15.598.978
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(2.427.251)	(23.528)	-	-	(2.450.779)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	5.330.958	1.823.239	(110.599)	(2.178.800)	4.864.798
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(2.681.297)	2.706.984	2.117	(1.702.353)	(1.674.549)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(4.034.704)	(2.459.209)	-	3.881.153	(2.612.760)

Se han utilizado criterios uniformes en lo que se refiere a la forma de valorización y/o determinación de los ingresos ordinarios, de los gastos y los resultados de cada segmento para cada ejercicio informado, así también la forma de valorización de activos y pasivos de los segmentos para ambos ejercicios ha sido uniforme.

La información relativa a activos, pasivos y resultados contenida en la presente nota incorpora en su estructura eliminaciones que inciden en el monto consolidado de cada ítem. Así, en el caso de los activos y pasivos dichas eliminaciones en los ejercicios 2023 y 2022 corresponden

a la facturación mensual entre las sociedades, que se originan en la prestación de servicios de administración y arriendo de software desde la Sociedad matriz a DCV Registros S.A. y el arriendo de inmueble desde la filial a la matriz, así como la prestación de servicios de administración entre la matriz y la filial DCV Asesorías y Servicios S.A. a partir del año 2021. Estas transacciones fueron reflejadas como un ingreso para el segmento que presta los servicios y como un gasto para el segmento que los recibe. Las eliminaciones de activos y pasivos también consideran al valor de la inversión en las filiales, dividendos y otros movimientos entre las partes relacionadas.

Nota 6 Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se conforman, principalmente, por los fondos mantenidos en cuentas corrientes bancarias y por los excedentes de caja invertidos en depósitos a plazo y cuotas de fondos mutuos, de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	2.391	1.205
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	426.820	290.252
Inversión en depósitos a plazo (a)	28.296	28.555
Inversión en papeles del BCCH (b)	14.994	34.969
Inversión en fondos mutuos (c)	5.304.205	3.816.040
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.776.706	4.171.021

a) El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-23 M\$	Vencimiento
Banco Estado	36	2.322	16-01-2024
Banco Santander	47	3.422	16-01-2024
Banco ItaúCorp	78	22.552	30-01-2024
Total inversiones en depósitos a plazo		28.296	

* Días: Corresponde a la cantidad de días entre la fecha en que se realizó la inversión y la fecha de vencimiento.

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-22 M\$	Vencimiento
Banco Bice	20	2.404	12-01-2023
Banco Santander	63	5.948	09-01-2023
Banco Falabella	83	20.203	20-03-2023
Total inversiones en depósitos a plazo		28.555	

* Días: Corresponde a la cantidad de días entre la fecha en que se realizó la inversión y la fecha de vencimiento.

b) El detalle de las inversiones en papeles del BCCH es el siguiente:

Emisor	Tipo	Vencimiento	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Banco Central de Chile	PDBC	ene-23	-	34.969
Banco Central de Chile	PDBC	ene-24	14.994	-
Total inversiones en papeles del BCCH			14.994	34.969

c) El detalle de las inversiones en cuotas de fondos mutuos es el siguiente:

Emisor	Nombre	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Banco Estado AGF	Solvente	-	1.912.083
Santander AGF	Money Market	-	1.903.957
ScotiaChile AGF	Money Market Medium	1.765.377	-
BCI AGF	Competitivo	1.737.742	-
Banco Estado AGF	Money Market Conveniencia	1.801.086	-
Total inversiones fondos mutuos		5.304.205	3.816.040

d) Detalle del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda es el siguiente:

Saldos en M\$ al 31 de diciembre 2023:

Concepto	CLP	USD	Euros	S./ *	\$ MXN	Total M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	1.300	1.091	-	-	-	2.391
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	340.425	62.812	20.804	2.198	581	426.820
Inversión en depósitos a plazo fijo	28.296	-	-	-	-	28.296
Inversión en papeles del BCCH	14.994	-	-	-	-	14.994
Inversión en fondos mutuos	5.304.205	-	-	-	-	5.304.205
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.689.220	63.903	20.804	2.198	581	5.776.706

Saldos en M\$ al 31 de diciembre de 2022:

Concepto	CLP	USD	Euros	S./ *	\$ MXN	Total M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	928	277	-	-	-	1.205
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	226.447	59.716	658	3.226	205	290.252
Inversión en depósitos a plazo fijo	28.555	-	-	-	-	28.555
Inversión en papeles del BCCH	34.969	-	-	-	-	34.969
Inversión en fondos mutuos	3.816.040	-	-	-	-	3.816.040
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.106.939	59.993	658	3.226	205	4.171.021

* S./ corresponde a moneda de Perú, Nuevo Sol Peruano.

e) No existe ningún tipo de restricción sobre los montos informados como efectivo y equivalentes al efectivo.

Nota 7 Otros activos financieros

Bajo este rubro se encuentran aquellas inversiones que, por tener un vencimiento mayor a 90 días, no se encuentran clasificadas en efectivo y equivalentes al efectivo. Cada instrumento se presenta junto a su respectiva clasificación de riesgo, asociada a la solvencia del emisor y el riesgo de incumplimiento de la obligación, en una escala que va desde un máximo de AAA hasta D y desde Nivel 1 a Nivel 5. DCV controla su nivel de riesgo invirtiendo en instrumentos con una clasificación mínima de BBB+ o Nivel 3.

AAA: Máxima calificación, capacidad de cumplimiento extremadamente alta.

AA: Capacidad de cumplimiento muy alta.

A: Capacidad de cumplimiento alta.

BBB: Adecuada capacidad de pago, mayor susceptibilidad a cambios en las condiciones económicas.

Nivel 1: Instrumentos con la más alta capacidad de pago.

Nivel 2: Instrumentos con buena capacidad de pago.

Nivel 3: Instrumentos con suficiente capacidad de pago.

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el detalle de otros activos financieros es el siguiente:

a) En la porción corriente se muestran aquellas inversiones menores a un año de acuerdo con el siguiente detalle:

Porción Corriente	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Depósitos a plazo (i)	533.330	1.200.308
Bonos (ii)	1.518.397	2.069.907
Inversión en papeles del BCCH (iii)	9.841	-
Otros	5.405	-
Otros activos financieros, corriente	2.066.973	3.270.215

i) El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-23 M\$	Vencimiento	Clasificación de Riesgo
Banco Estado	98	633	16-01-2024	AAA
Banco Scotiabank	93	6.163	28-03-2024	AAA
Banco de Crédito e Inv.	218	7.907	11-04-2024	AAA
Banco Santander	334	12.642	06-05-2024	AAA
Banco Santander	327	25.013	22-05-2024	AAA
Banco Scotiabank	326	5.153	21-06-2024	AAA
Banco Bice	371	3.417	16-09-2024	AA
Banco Estado	352	52.672	02-10-2024	AAA
Banco ItaúCorp	392	35.634	08-10-2024	AA
Banco ItaúCorp	314	5.135	09-10-2024	AA
Banco Scotiabank	321	3.289	17-10-2024	AAA
Banco de Chile	369	7.238	05-11-2024	AAA
Banco Scotiabank	385	127.047	07-11-2024	AAA
Banco ItaúCorp	385	241.387	11-11-2024	AA
Total inversiones en depósitos a plazo		533.330		

* Días: Corresponde a la cantidad de días entre la fecha en que se realizó la inversión y la fecha de vencimiento.

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-22 M\$	Vencimiento	Clasificación de Riesgo
Banco Falabella	145	9.911	24-04-2023	AA
Banco Falabella	189	3.749	05-01-2023	AA
Banco de Crédito e Inv.	199	21.983	30-06-2023	AAA
Banco Scotiabank	223	3.910	13-03-2023	AAA
Banco Scotiabank	236	12.588	25-04-2023	AAA
Banco Scotiabank	252	68.433	13-03-2023	AAA
Banco Consorcio	264	28.541	19-07-2023	AA-
Banco Falabella	306	50.614	20-03-2023	AA
Banco ItaúCorp	310	91.430	04-05-2023	AA
Banco Estado	318	47.414	16-10-2023	AAA
Banco Scotiabank	337	201.719	11-05-2023	AAA
Banco ItaúCorp	349	92.660	02-10-2023	AA
Banco de Crédito e Inv.	358	192.467	05-05-2023	AAA
Banco Santander	366	66.609	17-11-2023	AAA
Banco Internacional	368	216.456	23-10-2023	AA-
Banco Ripley	368	91.824	23-10-2023	A+
Total inversiones en depósitos a plazo		1.200.308		

* Días: Corresponde a la cantidad de días entre la fecha en que se realizó la inversión y la fecha de vencimiento.

ii) El detalle de las inversiones en bonos al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Emisor	Vencimiento	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$	Clasificación de Riesgo
Banco Estado	ene-23	-	772	AAA
BTG Pactual	feb-23	-	34.395	A+
Tesorería General de la Rep.	mar-23	-	85.201	AAA
Banco Internacional	mar-23	-	122.769	AA-
Banco de Chile	jun-23	-	34.459	AAA
Banco Scotiabank	jul-23	-	69.487	AAA
Banco Santander	ago-23	-	69.233	AAA
Banco Estado	ago-23	-	121.796	AAA
Banco ItaúCorp	sept-23	-	518.437	AA
Banco Scotiabank	sept-23	-	383.678	AAA
Banco Security	oct-23	-	34.642	AA
Banco de Chile	oct-23	-	103.091	AAA
Banco Estado	oct-23	-	222.276	AAA
Banco de Crédito e Inv.	nov-23	-	34.131	AAA
BTG Pactual	nov-23	-	235.540	A+
Banco Santander	ene-24	112.242	-	AAA
Banco Scotiabank	feb-24	37.118	-	AAA
Banco ItaúCorp	jun-24	36.457	-	AA
Banco Security	jun-24	54.506	-	AA
Banco de Crédito e Inv.	jun-24	108.946	-	AAA
Banco Santander	jul-24	73.551	-	AAA
Banco Consorcio	jul-24	36.181	-	AA-
Banco Estado	ago-24	109.871	-	AAA
Banco Santander	ago-24	182.480	-	AAA
Banco de Chile	ago-24	36.843	-	AAA
Banco Security	oct-24	390.205	-	AA
Independencia Rentas Inmob.	oct-24	178.846	-	AA-
Banco de Chile	nov-24	36.188	-	AAA
Banco Security	dic-24	124.963	-	AA
Total inversiones en bonos		1.518.397	2.069.907	

iii) El detalle de las inversiones en papeles del BCCH clasificadas como corrientes es el siguiente:

Emisor	Tipo	Vencimiento	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Banco Central de Chile	PDBC	mar-24	9.841	-
Total inversiones en papeles del BCCH			9.841	-

- b) En la porción no corriente se muestran aquellas inversiones con vencimiento mayor a un año de acuerdo con el siguiente detalle:

Porción no Corriente	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Bonos (i)	8.018.518	5.875.376
Otros activos financieros, no corriente	8.018.518	5.875.376

- i) El detalle de las inversiones en bonos es el siguiente:

Emisor	Vencimiento	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$	Clasificación de Riesgo
Banco Santander	ene-24	-	104.161	AAA
Banco Scotiabank	feb-24	-	68.758	AAA
Banco Bice	mar-24	-	450.273	AA
Banco de Chile	may-24	-	33.647	AAA
Banco Security	jun-24	-	152.092	AA
Banco ItaCorp	jun-24	-	344.058	AA
Banco de Crédito e Inv.	jun-24	-	102.127	AAA
Banco Santander	jul-24	-	172.943	AAA
Banco ItaCorp	jul-24	-	138.221	AA
Banco Consorcio	jul-24	-	33.419	AA-
Banco Santander	ago-24	-	171.423	AAA
Banco Estado	ago-24	-	103.556	AAA
Banco de Chile	ago-24	-	34.982	AAA
BTG Pactual Rentas Inmob.	oct-24	-	164.492	AA-
Banco Security	oct-24	-	362.226	AA
Banco de Chile	nov-24	-	34.245	AAA
Banco Security	dic-24	-	254.011	AA
Banco Santander	ene-25	10.184	9.907	AAA
Banco de Chile	ene-25	60	152	AAA
Banco Security	mar-25	54.571	51.509	AA
Tesorería General de la Rep.	mar-25	24.194	18.196	AAA
Banco Santander	abr-25	115.405	110.101	AAA
BTG Pactual	may-25	-	130.144	A+
Banco Scotiabank	may-25	-	311.163	AAA
Banco Estado	jun-25	72.522	138.018	AAA
Banco de Chile	jun-25	36.490	-	AAA
Banco de Crédito e Inv.	jun-25	71.352	67.047	AAA
Empresa Nacional del Petróleo	jun-25	86.538	130.742	AAA
Banco Ripley	jun-25	-	131.081	A+
Ripley corp	jun-25	137.724	-	A+
Agua Antofagasta	jul-25	-	101.498	AA-
Banco de Crédito e Inv.	jul-25	107.795	101.570	AAA
Banco Comercio	jul-25	53.221	16.018	AA-
Banco de Chile	ago-25	35.920	35.035	AAA
Forum	sept-25	286.245	269.822	AA
Banco Santander	sept-25	36.064	-	AAA
Banco Santander	oct-25	146.477	139.185	AAA
BTG Pactual	oct-25	225.311	215.500	A+
Banco Consorcio	oct-25	17.409	16.183	AA-
Banco BICE	nov-25	139.911	131.193	AA
Tesorería General de la Rep.	mar-26	1.192.165	393.533	AAA
Banco Estado	mar-26	73.407	70.032	AAA
Banco Security	mar-26	-	32.021	AA
Codeko	ago-26	289.467	-	AAA
Banco Santander	feb-27	145.853	-	AAA
Banco BICE	mar-27	621.695	-	AA
Banco Security	mar-27	203.030	-	AA
Banco Falabella	abr-27	30.074	33.054	AA
Banco de Chile	may-27	166.800	-	AAA
Banco Santander	sept-27	284.012	284.616	AAA
Banco Security	dic-27	29.385	-	AA
Transelco	dic-27	188.611	-	AA
Sopitich	ene-28	294.464	-	AA
Banco de Crédito e Inv.	feb-28	35.064	-	AAA
Banco de Crédito e Inv.	abr-28	245.376	-	AAA
Banco de Chile	jun-28	217.794	-	AAA
Inversiones C.M.P.C.	jul-28	17.367	-	AA
Agrosuper	sept-28	3.552	-	AA-
Tesorería General de la Rep.	oct-28	398.001	-	AAA
Banco Comercio	oct-28	214.339	-	AA-
Banco de Chile	feb-29	36.779	-	AAA
Banco Scotiabank	abr-29	318.558	-	AAA
Banco Estado	abr-29	72.951	-	AAA
Sonda	jul-29	33.534	-	AA
Compañía General de Electricidad	ago-29	227.108	-	AA
Banco ItaCorp	oct-29	113.825	-	AA
ENEL Generación Chile	dic-29	185.615	210.362	AA
Cencosud	may-30	152.038	-	AA
Cristalerías de Chile	ago-30	27.093	-	AA-
Tesorería General de la Rep.	sept-30	486.266	-	AAA
CorpGroup Vida Chile	mar-31	35.902	-	AA
Total inversiones en bonos		8.018.518	5.875.376	

Nota 8

Otros activos no financieros

En la porción corriente de esta cuenta se registran los pagos que DCV realiza por servicios que recibirá durante los próximos meses, según el siguiente detalle:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Seguros operacionales	1.304.984	1.326.814
Servicios de mantención anual	2.038.493	1.707.594
Arriendos anticipados	52.626	50.239
Otros pagos anticipados	74.646	64.400
Total otros activos no financieros, corriente	3.470.749	3.149.047

La porción no corriente se compone de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Cuentas en participación - BCS (i)	570.386	570.386
Garantías de arriendo	75.639	75.446
Inversión en otras sociedades	5.000	5.000
Total otros activos no financieros, no corriente	651.025	650.832

- (i) En el mes de agosto del año 2019 se celebró un acuerdo de asociación o cuentas en participación en conjunto con la Bolsa de Comercio de Santiago y GTD Teleductos S.A. Este acuerdo tiene como objetivo el desarrollo de negocios que permitirán ampliar el uso de una red desarrollada con tecnología blockchain, todo esto a través del desarrollo conjunto de funcionalidades orientadas a los mercados financieros, bursátil y otros que adhieran a los atributos de dicha tecnología. El rol de gestor en el acuerdo le corresponde a la Bolsa de Comercio de Santiago, la cual, en su rol, es la sociedad encargada de la correcta administración de los recursos destinados por los participantes, la rendición de cuentas, el control directo de la operación y el cumplimiento de las condiciones establecidas en el acuerdo, velando

así por el interés del resto de los participantes. La participación de cada sociedad en el acuerdo es la siguiente: DCV un 19,46%, GTD Teleductos un 19,46% y la Sociedad Gestora un 35,95% (existe un 25,12% de participación disponible en la operación para la conformación de aportes de trabajo). A la fecha de los presentes estados financieros consolidados no se observan indicios de riesgo que impacten o deriven en la pérdida de valor de los recursos invertidos, así, la sociedad gestora realiza test de pérdida de valor del activo con frecuencia anual.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los saldos de Cuentas en participación – BCS corresponden a los siguientes:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Saldo inicial	570.386	513.197
Aportes	-	57.189
Saldo final	570.386	570.386

Los gastos asociados a la cuenta en participación son contabilizados bajo el rubro Otras ganancias (pérdidas), nota 26.

Nota 9 Instrumentos financieros

a) Instrumentos financieros por categoría

La clasificación de activos financieros a las categorías descritas en la Nota 3.a.1

Activos financieros se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023	Efectivo	Activos a costo amortizado	Activos a valor razonable con efectos en resultado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	429.211	-	5.347.495	5.776.706
Otros activos financieros corriente	-	-	2.066.973	2.066.973
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	4.018.862	-	4.018.862
Otros activos financieros no corriente	-	-	8.018.518	8.018.518
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	17.799	-	17.799
Total	429.211	4.036.661	15.432.986	19.898.858

Al 31 de diciembre de 2022	Efectivo	Activos a costo amortizado	Activos a valor razonable con efectos en resultado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	291.457	-	3.879.564	4.171.021
Otros activos financieros corriente	-	-	3.270.215	3.270.215
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	3.482.069	-	3.482.069
Otros activos financieros no corriente	-	-	5.875.376	5.875.376
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	9.274	-	9.274
Total	291.457	3.491.343	13.025.155	16.807.955

La clasificación de pasivos financieros a las categorías descritas en la Nota 3.1.

Se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	MS	MS	MS
Otros pasivos financieros corriente	5.290	-	5.290
Pasivos por arrendamientos, corriente	-	473.021	473.021
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	3.925.687	3.925.687
Pasivos por arrendamientos, no corriente	-	2.676.708	2.676.708
Total	5.290	7.075.416	7.080.706

Al 31 de diciembre de 2022	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	MS	MS	MS
Otros pasivos financieros corriente	-	873.559	873.559
Pasivos por arrendamientos, corriente	-	636.999	636.999
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	3.973.830	3.973.830
Pasivos por arrendamientos, no corriente	-	2.853.475	2.853.475
Total	-	8.337.863	8.337.863

El importe en libro de los instrumentos financieros a costo amortizado como deudores y acreedores comerciales es una aproximación razonable de su valor razonable.

b) Valorización de instrumentos

- i) Forward de moneda: Se utilizan los precios forward de mercado observable y luego se descuentan los flujos de acuerdo con una tasa de interés representativa para calcular el valor razonable del forward de tipo de cambio.
- ii) Jerarquía del valor razonable de instrumentos financieros: Los instrumentos financieros reconocidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera, se clasifican según las siguientes jerarquías:

Nivel 1: Precio cotizado en un mercado activo para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2: Supuestos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el Nivel 1

que son observables para activos y pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio); y

Nivel 3: Supuestos para activos y pasivos que no están basados en información observable de mercado.

El 'valor razonable' es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que DCV tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento. Algunas de las políticas y revelaciones contables de DCV requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. Cuando existe uno disponible, DCV mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

En el siguiente cuadro se presenta la jerarquía de activos y pasivos financieros reconocidos a valor razonable con cambios en resultados:

Al 31 de diciembre de 2023	Nivel 1 MS	Nivel 2 MS	Nivel 3 MS	Total MS
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultado				
Inversión en depósitos a plazo fijo	561.626	-	-	561.626
Inversión en Bonos Bancarios	9.536.915	-	-	9.536.915
Inversión en papeles del BCCH	24.835	-	-	24.835
Inversión en fondos mutuos	5.304.205	-	-	5.304.205
Derivados de cobertura				
Forward de moneda	-	5.405	-	5.405
Total Activos	15.427.581	5.405	-	15.432.986

Al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1 MS	Nivel 2 MS	Nivel 3 MS	Total MS
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultado				
Inversión en depósitos a plazo fijo	1.228.863	-	-	1.228.863
Inversión en Bonos Bancarios	7.945.283	-	-	7.945.283
Inversión en papeles del BCCH	34.969	-	-	34.969
Inversión en fondos mutuos	3.816.040	-	-	3.816.040
Total Activos	13.025.155	-	-	13.025.155

Nota 10

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Estas cuentas registran las facturas de los servicios relacionados con el giro de DCV y sus filiales DCV Registros S.A. y DCV Asesorías y Servicios S.A., así como también se registran los cheques en cartera correspondientes a parte de la recaudación de dicho servicio y otros derechos, esto de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Deudores por ventas bruto (a)	3.965.275	3.171.475
Provisión por riesgo de crédito (e)	(68.997)	(32.506)
Intereses por mora por cobrar bruto (*)	33.040	16.119
Provisión por riesgo de crédito (e)	(28.271)	(11.206)
Documentos por cobrar	86.119	322.201
Deudores varios	31.696	15.986
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.018.862	3.482.069

(*) A partir de septiembre de 2021 y de acuerdo con lo establecido en la Ley N°21.131 del 16 de enero de 2019, DCV y sus filiales aplican el cobro de intereses a los deudores que se encuentren en estado de morosidad, es decir, cuando hayan transcurrido más de 60 días contados desde la fecha de emisión de la factura. La condición de mora se establecerá por cada documento emitido, de esta forma un cliente puede contar con documentos vencidos y no vencidos, sin consolidar en aquellos clientes que cuenten con más de una factura vigente en distintas condiciones. Considerando lo anterior, la tasa de interés a aplicar corresponderá al interés máximo que legalmente sea factible cobrar para operaciones de crédito de dinero, de acuerdo con los respectivos contratos.

a) A continuación, se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto para DCV Consolidado, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Cabe destacar que al 31 de diciembre de 2023 un 97% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2022 corresponde al 96%.

Al 31 de diciembre de 2023

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta	Monto total cartera bruta
		M\$		M\$	
Al día	649	3.786.197	-	-	3.786.197
Entre 1 y 30 días	32	47.091	-	-	47.091
Entre 31 y 60 días	45	45.222	-	-	45.222
Entre 61 y 90 días	20	31.517	-	-	31.517
Entre 91 y 120 días	11	12.816	-	-	12.816
Entre 121 y 150 días	10	5.539	-	-	5.539
Entre 151 y 180 días	7	4.920	-	-	4.920
Entre 181 y 210 días	7	4.573	-	-	4.573
Entre 211 y 250 días	8	12.115	-	-	12.115
Más de 250 días	8	15.285	-	-	15.285
Total cartera por tramo		3.965.275	-	-	3.965.275

Al 31 de diciembre de 2022

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta	Monto total cartera bruta
		M\$		M\$	
Al día	644	3.042.799	-	-	3.042.799
Entre 1 y 30 días	1	181	-	-	181
Entre 31 y 60 días	60	74.679	-	-	74.679
Entre 61 y 90 días	21	23.239	-	-	23.239
Entre 91 y 120 días	10	9.020	-	-	9.020
Entre 121 y 150 días	5	2.843	-	-	2.843
Entre 151 y 180 días	6	3.025	-	-	3.025
Entre 181 y 210 días	5	2.780	-	-	2.780
Entre 211 y 250 días	6	5.523	-	-	5.523
Más de 250 días	5	7.386	-	-	7.386
Total cartera por tramo		3.171.475	-	-	3.171.475

b) A continuación, se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto para DCV Individual, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Al 31 de diciembre de 2023 un 98% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2022 corresponde al 97%.

DCV Individual

Al 31 de diciembre de 2023

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	167	2.778.189	-	-	2.778.189
Entre 1 y 30 días	-	-	-	-	-
Entre 31 y 60 días	10	8.016	-	-	8.016
Entre 61 y 90 días	10	16.942	-	-	16.942
Entre 91 y 120 días	6	3.637	-	-	3.637
Entre 121 y 150 días	5	3.389	-	-	3.389
Entre 151 y 180 días	5	3.384	-	-	3.384
Entre 181 y 210 días	5	3.844	-	-	3.844
Entre 211 y 250 días	6	10.349	-	-	10.349
Más de 250 días	6	12.095	-	-	12.095
Total cartera por tramo		2.839.845	-	-	2.839.845

DCV Individual

Al 31 de diciembre de 2022

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	185	2.152.210	-	-	2.152.210
Entre 1 y 30 días	1	181	-	-	181
Entre 31 y 60 días	20	34.429	-	-	34.429
Entre 61 y 90 días	9	10.551	-	-	10.551
Entre 91 y 120 días	7	3.092	-	-	3.092
Entre 121 y 150 días	4	2.247	-	-	2.247
Entre 151 y 180 días	5	2.434	-	-	2.434
Entre 181 y 210 días	4	2.197	-	-	2.197
Entre 211 y 250 días	4	3.621	-	-	3.621
Más de 250 días	3	4.491	-	-	4.491
Total cartera por tramo		2.215.453	-	-	2.215.453

c) A continuación, se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto para DCV Registros, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Al 31 de diciembre de 2023 un 94% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2022 corresponde al 93%.

DCV Registros

Al 31 de diciembre de 2023

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	471	994.326	-	-	994.326
Entre 1 y 30 días	1	2.614	-	-	2.614
Entre 31 y 60 días	29	32.317	-	-	32.317
Entre 61 y 90 días	10	14.575	-	-	14.575
Entre 91 y 120 días	5	9.179	-	-	9.179
Entre 121 y 150 días	5	2.150	-	-	2.150
Entre 151 y 180 días	2	1.536	-	-	1.536
Entre 181 y 210 días	2	729	-	-	729
Entre 211 y 250 días	2	1.766	-	-	1.766
Más de 250 días	2	3.190	-	-	3.190
Total cartera por tramo		1.062.382	-	-	1.062.382

DCV Registros

Al 31 de diciembre de 2022

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	455	876.429	-	-	876.429
Entre 1 y 30 días	-	-	-	-	-
Entre 31 y 60 días	40	40.250	-	-	40.250
Entre 61 y 90 días	12	12.688	-	-	12.688
Entre 91 y 120 días	3	5.928	-	-	5.928
Entre 121 y 150 días	1	596	-	-	596
Entre 151 y 180 días	1	591	-	-	591
Entre 181 y 210 días	1	583	-	-	583
Entre 211 y 250 días	2	1.902	-	-	1.902
Más de 250 días	2	2.895	-	-	2.895
Total cartera por tramo		941.862	-	-	941.862



- d) A continuación, se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto para DCV Asesorías, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Al 31 de diciembre de 2023 un 92% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2022 corresponde al 100%.

DCV Asesorías

Al 31 de diciembre de 2023

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	11	13.682	-	-	13.682
Entre 1 y 30 días	31	44.477	-	-	44.477
Entre 31 y 60 días	6	4.889	-	-	4.889
Total cartera por tramo		63.048	-	-	63.048

DCV Asesorías

Al 31 de diciembre de 2022

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	4	14.160	-	-	14.160
Total cartera por tramo		14.160	-	-	14.160

- e) El criterio utilizado para la determinación de la estimación por riesgo de crédito se conforma de un componente cuantitativo y otro cualitativo. El factor base para la determinación de la estimación se basa en los tramos de mora de la cartera: se provisiona el 50% de la deuda de aquellas partidas con una antigüedad (una vez vencidas) igual o superior a 90 días y menor a 120 días, y para aquellas partidas con una antigüedad igual o superior a 120 días se procederá a provisionar el 100% del saldo de la deuda. El factor cualitativo atiende aquellas situaciones que, independiente a la antigüedad de la deuda, arrojan indicios de un eventual deterioro, como lo son situaciones de insolvencia u otras. El detalle de movimientos en la estimación de deudores incobrables es el siguiente:

Provisión por riesgo de crédito	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Saldo inicial	(43.712)	(28.526)
Adiciones	(120.025)	(78.469)
Bajas	66.469	63.283
Saldo final provisión por riesgo de crédito	(97.268)	(43.712)

A diciembre de 2023, el efecto de las variaciones en la provisión por riesgo de crédito se registra en la cuenta de resultados 'Pérdidas por deterioro de valor'. Esta cuenta registra, adicionalmente, los montos asociados a partidas previamente castigadas, las que ascienden a un total de M\$11.023 al 31 de diciembre de 2023 (M\$7.927 a diciembre de 2022).

Nota 11

Saldos y transacciones con empresas relacionadas

a) Operaciones con filiales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 existen cuentas por pagar con la Filial DCV Registros S.A. por concepto de arriendo de parte de las oficinas ubicadas en Torre Nueva Santa María. El detalle de las cuentas por pagar con partes relacionadas es el siguiente:

a.1) Porción corriente

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Arriendo oficinas TSM	79.517	92.877
Total Cuentas por pagar con empresas relacionadas, corrientes				79.517	92.877

a.2) Porción no corriente

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Arriendo oficinas TSM	506.660	626.281
Total Cuentas por pagar con empresas relacionadas, no corrientes				506.660	626.281

a.3) El efecto en resultados por transacciones con la filial DCV Registros S.A. al 31 de diciembre 2023 y 2022 corresponde a:

- i) Un ingreso para la Sociedad Matriz por M\$1.963.186 (M\$1.278.720 al 31 de diciembre de 2022). Este monto corresponde a un gasto para la Sociedad Filial, originado por la prestación de servicios de administración y uso de infraestructura por parte de la Sociedad Matriz de acuerdo con el siguiente detalle:

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Servicio administración	1.631.063	905.379
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Arriendo de software	332.123	373.341
Transacciones (ingresos) con partes relacionadas				1.963.186	1.278.720

- ii) Un gasto para la Sociedad Matriz por M\$141.312 (M\$129.110 al 31 de diciembre de 2022), originado por el contrato de subarrendamiento de porción de las oficinas ubicadas en Torre Nueva Santa María concretado durante el año 2020 entre DCV y su filial DCV Registros S.A.

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Arriendo oficinas TSM	141.312	129.110
Transacciones (gastos) con partes relacionadas				141.312	129.110

El efecto en resultados por transacciones con la filial DCV Asesorías y Servicios S.A. al 31 de diciembre de 2023 corresponde a un ingreso para la Sociedad Matriz por M\$227.705, originado por la prestación de servicios de administración a la Sociedad filial (M\$74.555 al 31 de diciembre de 2022).

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
DCV Asesorías y Servicios S.A.	Filial	UF	Servicio administración	227.705	74.555
Transacciones (ingresos) con partes relacionadas				227.705	74.555

Esta nota es sólo para efectos de información, ya que el efecto de las operaciones con las sociedades filiales se ha eliminado completamente en el proceso de consolidación. Adicionalmente, los servicios de administración prestados por la filial DCV Registros S.A. a la filial DCV Asesorías y Servicios S.A. han sido eliminados en el proceso de consolidación. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el efecto en resultados de estas transacciones asciende a M\$7.755 y M\$5.917, respectivamente.

b) Ejecutivos principales

La Administración de DCV es realizada por el Directorio y principales ejecutivos de la Sociedad Matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores. Dicho Directorio está conformado por 10 directores entre los cuales se incluye un presidente y un vicepresidente. Además del Directorio existen cinco Comités los cuales son conformados por un grupo menor de directores de DCV, estos son, el Comité de Auditoría, Comité de Riesgo y Ciberseguridad, el Comité de TI y Eficiencia Operacional, el Comité de Clientes y Desarrollo de Negocios y el Comité de Gestión de Personas. En cuanto a los ejecutivos, la Sociedad Matriz cuenta con 10 ejecutivos principales quienes ocupan los cargos gerenciales de la misma.

Las dietas de los directores como así también las remuneraciones de los ejecutivos han sido pagadas durante los años 2023 y 2022 por la Sociedad Matriz y forman parte de los servicios de administración entregados por la matriz a su Filial.

Las remuneraciones pagadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

Directores y ejecutivos	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Directores (i)	488.082	401.745
Ejecutivos principales (ii)	1.728.401	1.519.534
Total	2.216.483	1.921.279

- i) Las remuneraciones pagadas a los directores de DCV se incluyen como gasto del ejercicio en el ítem Honorarios y personal temporal, contenido en la Nota 25, Otros gastos por naturaleza.
- ii) Las remuneraciones pagadas a los ejecutivos principales de DCV se incluyen como gasto del ejercicio en el ítem Sueldos, contenido en la Nota 24, Costo por beneficios a los empleados.

c) Operaciones con otras relacionadas

DCV registra cuentas por cobrar a empresas relacionadas por servicios que corresponden a la facturación de las operaciones propias del giro de DCV, cuyos contratos se encuentran en UF, los que no generan intereses ni provisiones por riesgo de crédito.

Las empresas relacionadas que se encuentra en la situación descrita en el párrafo anterior son las siguientes:

Rut	Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	12.863	4.453
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	3.111	2.982
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	1.825	1.839
Total cuentas por cobrar empresas relacionadas					17.799	9.274

Estos montos forman parte de los ingresos de actividades ordinarias del estado consolidado de resultados. Los efectos en los resultados de estas operaciones para los periodos comprendidos entre el 01 enero y 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Rut	Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	72.657	53.945
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	42.606	31.245
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	23.291	18.924
Total transacciones con empresas relacionadas					138.554	104.114

Nota 12

Activos y pasivos por impuestos, corriente

Los pasivos y activos por impuestos corrientes se conforman de la siguiente manera:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Gastos de capacitación	62.504	18.835
Pagos provisionales mensuales (PPM)	1.249.662	1.199.863
Impuesto por recuperar	27.507	43.182
Impuesto a la renta	(1.315.742)	(911.011)
Activos por impuestos	23.931	350.869
Pasivos por impuestos	-	-

Nota 13

Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles de DCV corresponden a sistemas y desarrollo de sistemas informáticos que no forman parte integrante de un equipo, es por esto por lo que no son revelados en Propiedades, planta y equipos. Se trata de activos identificables cuyos beneficios futuros, en general, están dados por los ingresos ordinarios que generan y/o por el ahorro de costos y rendimientos diferentes que se derivan de su uso. El costo asignado a los activos intangibles es determinado con fiabilidad ya que se trata del pago a terceros no relacionados por servicios de desarrollo. Los activos en fase de desarrollo que mantiene DCV, técnicamente son factibles de terminar, la intención de DCV es concluir su desarrollo para ser usados internamente, generarán beneficios futuros ya que obedecen a necesidades relacionadas con procesos de mejora internos, cuentan con la adecuada planificación financiera que asegura su sustentabilidad y son factibles de valorar en forma eficiente por tratarse de activos cuyo costo es el relativo al desarrollo mismo.

El detalle de los activos intangibles netos registrados en los presentes estados financieros consolidados es el siguiente:

a. Sistemas computacionales en desarrollo	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Proyecto DCV Digital	760.952	125.839
Proyecto DCVe	199.033	-
Proyecto CapTable	160.461	13.082
Proyecto Última milla – Depósito y retiro RV	119.330	-
Proyecto Apificación de servicios	88.710	-
Proyecto Cambio ERP contable	81.783	-
Proyecto Facturación	43.132	-
Proyecto Forward	41.571	-
Proyecto SARA - Sistema de pago dividendos BCI	28.656	26.655
Proyecto Mejoras obsolescencia tecnológica	23.848	-
Proyecto Mejoras DevOps	19.120	-
Proyecto Auditoria continua	14.166	-
Proyecto Web service BCI	10.825	7.343
Proyecto Mejoras arqueo Comité de Vigilancia	8.907	-
Proyecto Valorización de precios BCS	7.313	-
Proyecto Servicio TCS Devops	6.794	-
Proyecto SRAD a Cloud	4.654	-
Proyecto Actualización forward	3.129	-
Proyecto Jira - Migración Cloud	-	119.728
Proyecto Informes CMF	-	60.467
Proyecto Web Service BCCH	-	53.026
Proyecto Vulnerabilidad Log4j	-	52.565
Proyecto Jira - Soporte	-	13.977
Proyecto Migración Cobol AIX	-	8.908
Proyecto Jira - Gestión documental SGI	-	8.871
Proyecto Jira - Oficina de compras	-	8.615
Proyecto Jira - Proceso normativo fiscalía	-	7.189
Proyecto Jira - Proceso gestión proyectos PMO	-	5.694
Proyecto Jira - Seguimiento normativo fiscalía	-	2.513
Proyecto Jira - Proceso fiscalía	-	2.298
Proyecto Macroláminas BCCH	-	1.138
Total sistemas computacionales en desarrollo	1.622.384	517.908

El importe en libros de los sistemas computacionales al 31 de diciembre de 2023 incluye MM\$9.391, los que se relacionan directamente con la activación del nuevo sistema productivo desarrollado en conjunto con Nasdaq, realizada en agosto de 2022. Este ítem corresponde en su conjunto al 92,7% de los sistemas computacionales vigentes al cierre de diciembre de 2023 (95,4% de los proyectos en desarrollo a diciembre de 2022). La administración realizó una prueba de deterioro de este sistema al cierre de diciembre 2023 y no se encontraron indicios de deterioro.

b. Sistemas computacionales	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Sistema DCVe	9.391.452	9.842.077
Jira	147.643	11.046
Compatibilidad de navegadores	92.635	117.899
Informes CMF	67.065	-
Impresión de títulos	62.159	-
Web Service BCCH	57.793	-
Migración custodia internacional	50.754	-
Cambio normativo informe calificación tributaria	47.094	63.716
Vulnerabilidad Log4j	46.067	-
Bono reconocimiento afiliados activos	32.602	62.696
Solución TLS	28.556	36.343
Cambios de formato de certificados y cartolas	24.374	32.976
Certificado dividendo con calificación tributaria	21.363	34.181
Migración Cobol AIX	17.789	-
Incorporación emisor Banco de Chile	10.552	23.214
Automatización Suite Regresión	9.671	-
Sistema gestión de personas	-	27.913
Mejoras custodia internacional	-	24.818
Implementación DVP Pago en dólares	-	13.882
Otros desarrollos de sistemas	20.289	22.913
Total sistemas computacionales	10.127.858	10.313.674
Total activos intangibles distintos de la plusvalía	11.750.242	10.831.582

El detalle del movimiento de los activos intangibles distintos de plusvalía al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	Sistemas computacionales en desarrollo M\$	Sistemas computacionales M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2023	517.908	10.313.674	10.831.582
Adiciones	2.083.339	1.096.498	3.179.837
Gasto por amortización	-	(1.282.314)	(1.282.314)
Bajas o activaciones (*)	(978.863)	-	(978.863)
Saldo final al 31/12/2023	1.622.384	10.127.858	11.750.242

Concepto	Sistemas computacionales en desarrollo M\$	Sistemas computacionales M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2022	8.727.824	593.314	9.321.138
Adiciones	2.461.234	10.671.150	13.132.384
Gasto por amortización	-	(950.790)	(950.790)
Bajas o activaciones (*)	(10.671.150)	-	(10.671.150)
Saldo final 31/12/2022	517.908	10.313.674	10.831.582

(*) Bajas o activaciones: Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponden a proyectos de sistemas, los cuales una vez terminados y operando, son traspasados a sistemas computacionales, iniciándose así su período de amortización. Además, considera aquellos proyectos de sistemas dados de baja por DCV.

El detalle del movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles distintos de plusvalía al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Amortización Acumulada Sistemas Computacionales	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Saldo inicial	(7.267.296)	(6.316.506)
Amortización del ejercicio	(1.240.781)	(641.340)
Amortización acelerada del ejercicio	(41.533)	(309.450)
Saldo final	(8.549.610)	(7.267.296)

El detalle de las vidas útiles de intangibles es el siguiente:

Concepto	Vida o Tasa Mínima (meses)	Vida o Tasa Máxima (meses)
Sistemas computacionales	48	120

Periódicamente la Administración evalúa la vida útil de los sistemas computacionales basado en el tramo de uso de cada sistema. Así, durante el año 2022 estos procedimientos pusieron de manifiesto que la estimación de la vida útil de algunos de los sistemas computacionales desarrollados por DCV requerían de una precisión, esto con el objetivo de que los sistemas computacionales que queden en desuso a raíz de la implementación de DCV Evolución, sean amortizados completamente a la fecha de implementación. Es de acuerdo con lo antes descrito que la vida útil de dichos sistemas computacionales debió ser modificada generando un mayor gasto por amortización de sistemas M\$309.450.

Adicionalmente, durante el año 2023 se detectaron sistemas computacionales adicionales a los ya amortizados que también se encuentran en desuso luego de la implementación de DCV Evolución. A diciembre de 2023, el mayor gasto por este concepto asciende a M\$41.533.

Nota 14**Propiedades, planta y equipos**

a) El detalle de las propiedades, planta y equipos es el siguiente:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Planta y equipos		
Muebles y útiles	420.904	371.562
Máquinas de oficina	184.005	180.024
Equipos de seguridad	110.049	110.049
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	5.168.132	5.079.013
Paquetes computacionales	3.319.916	3.360.358
Terrenos y Edificios		
Edificios	348.815	348.815
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	1.814.267	1.478.450
Otros		
Otros activos fijos	98.748	95.294
Depreciaciones acumuladas		
Deprec. acum. muebles y útiles	(336.917)	(302.649)
Deprec. acum. máquinas de oficina	(176.780)	(159.797)
Deprec. acum. equipos de seguridad	(107.241)	(105.398)
Deprec. acum. equipos computacionales	(3.975.923)	(3.415.723)
Deprec. acum. instalaciones	(974.818)	(814.266)
Deprec. acum. otros activos fijos	(84.759)	(76.213)
Deprec. acum. edificios	(105.902)	(97.959)
Deprec. acum. paquetes computacionales	(3.247.707)	(3.155.491)
Total propiedades, planta y equipos	2.492.032	2.933.312

b) El detalle de las propiedades, planta y equipos neto de depreciación es el siguiente:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Planta y equipos		
Muebles y útiles	83.987	68.913
Máquinas de oficina	7.225	20.227
Equipos de seguridad	2.808	4.651
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	1.192.209	1.663.290
Paquetes computacionales	72.209	204.867
Terrenos y Edificios		
Edificios	242.913	250.856
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	839.449	664.184
Otros		
Otros activos fijos	13.989	19.081
Total propiedades, planta y equipos	2.492.032	2.933.312

c) Las vidas útiles son las siguientes:

Concepto	Vida o Tasa Mínima (años)	Vida o Tasa Máxima (años)
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	3	10
Equipamiento de TI		
Equipos computacionales	3	10
Paquetes computacionales	2	4
Edificios		
Edificios	50	50
Planta y equipos		
Muebles y útiles	3	10
Máquinas de oficina	2	10
Equipos de seguridad	3	10
Otras propiedades, planta y equipos		
Otros activos fijos	3	10

d) El movimiento de propiedades, planta y equipos es el siguiente:

	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Equipamiento de TI M\$	Planta y equipos M\$	Terrenos y Edificios M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2023	664.184	1.868.157	93.791	288.099	19.081	2.933.312
Adiciones	335.817	48.677	53.955	-	3.455	441.904
Gasto por Depreciaciones	(160.552)	(652.416)	(53.674)	(7.943)	(8.547)	(883.132)
Bajas	-	-	(633)	-	-	(633)
Variaciones por transferencias	-	-	581	-	-	581
Saldo final al 31/12/2023	839.449	1.264.418	94.020	280.156	13.989	2.492.032

	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Equipamiento de TI M\$	Planta y equipos M\$	Terrenos y Edificios M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2022	766.170	1.529.855	88.392	296.041	12.449	2.692.907
Adiciones	15.948	991.988	45.961	-	16.773	1.070.670
Gasto por Depreciaciones	(117.934)	(653.686)	(40.562)	(7.942)	(10.141)	(830.265)
Bajas	-	(51.831)	(46.355)	-	-	(98.186)
Variaciones por transferencias	-	51.831	46.355	-	-	98.186
Saldo final al 31/12/2022	664.184	1.868.157	93.791	288.099	19.081	2.933.312

Nota 15 Activos por derechos de uso

a) Los activos por derechos de uso se generan debido a la aplicación de la norma NIIF 16 relacionada al tratamiento de los arriendos, así, se generan activos por contratos de arriendo de inmuebles y activos por leasing de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Derechos de uso	4.843.033	4.553.965
Activo fijo en leasing (*)	832.610	894.174
Depreciaciones acumuladas		
Deprec. acum. derechos de uso	(2.133.569)	(1.624.571)
Deprec. acum. activo fijo en leasing	(340.684)	(395.306)
Total derechos de uso	3.201.390	3.428.262

(*) El activo fijo en leasing está compuesto por Edificio M\$516.760 (M\$528.889 a diciembre 2022), Terreno M\$143.689 (M\$143.689 a diciembre 2022), Instalaciones M\$107.919 (M\$107.919 a diciembre 2022), Mobiliario M\$44.353 (M\$42.943 a diciembre 2022) y Equipos de impresión por M\$19.889 (M\$70.734 a diciembre 2022).

b) El movimiento de los activos por derecho de uso es el siguiente:

	Derechos de uso	Activos en leasing	Total
Saldo inicial al 01/01/2023	2.929.394	498.868	3.428.262
Adiciones	-	28.560	28.560
Gasto por Depreciaciones	(487.356)	(15.535)	(502.891)
Bajas	(130.056)	(19.967)	(150.023)
Otros movimientos	397.482	-	397.482
Saldo final al 31/12/2023	2.709.464	491.926	3.201.390

	Derechos de uso	Activos en leasing	Total
Saldo inicial al 01/01/2022	2.965.218	537.671	3.502.889
Adiciones	-	-	-
Gasto por Depreciaciones	(455.531)	(22.552)	(478.083)
Bajas	-	(16.251)	(16.251)
Otros movimientos	419.707	-	419.707
Saldo final al 31/12/2022	2.929.394	498.868	3.428.262

Nota 16

Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los saldos de activos y pasivos por impuestos diferidos presentan la siguiente composición:

Concepto	31-dic-23			31-dic-22			31-dic-23	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Efecto en Resultados M\$	Efecto en Patrimonio M\$
Muebles y Equipos	934.485	-	934.485	835.085	(399.155)	435.930	-498.555	-
Deuda derecho al uso	812.500	-	812.500	898.790	-	898.790	(86.290)	-
Provisión indemnización	520.958	-	520.958	457.227	-	457.227	63.731	-
Provisión de vacaciones	237.042	-	237.042	232.820	-	232.820	4.222	-
Provisión de vacaciones progresivas	153.808	-	153.808	133.158	-	133.158	20.650	-
Provisión indemnización en patrimonio	131.599	-	131.599	111.259	-	111.259	-	20.340
Provisiones varias	104.886	-	104.886	165.932	-	165.932	(61.046)	-
Pérdida tributaria	59.579	-	59.579	55.698	-	55.698	3.881	-
Deudores incobrables	26.262	-	26.262	11.802	-	11.802	14.460	-
Anticipo opción de compra	22.972	-	22.972	22.972	-	22.972	-	-
Provisión de finiquitos	5.599	-	5.599	-	-	-	5.599	-
Obligaciones por leasing	4.486	-	4.486	33.597	-	33.597	(29.111)	-
Forward	52	-	52	-	-	-	52	-
Provisiones de bonos	-	-	-	88.497	-	88.497	(88.497)	-
Proyecto BRAA activado	-	-	-	372	-	372	(372)	-
Corrección Monetaria Activo fijo en tránsito	-	-	-	12.118	-	12.118	(12.118)	-
Diferencia de cambio	-	(221)	(221)	-	(73)	(73)	(148)	-
Fondos mutuos	-	(4.631)	(4.631)	-	(3.791)	(3.791)	(840)	-
Desarrollo de sistemas	-	(59.154)	(59.154)	169.578	-	169.578	(228.732)	-
Activos en leasing	-	(132.820)	(132.820)	-	(134.694)	(134.694)	1.874	-
Instalaciones	-	(164.302)	(164.302)	-	(63.484)	(63.484)	(100.818)	-
Activo fijo financiero	-	(406.121)	(406.121)	-	-	-	(406.121)	-
Gastos anticipados	-	(567.908)	(567.908)	-	(475.491)	(475.491)	(92.417)	-
Derecho de uso financiero	-	(731.555)	(731.555)	-	(790.936)	(790.936)	59.381	-
Total impuesto diferido	3.014.228	(2.066.712)	947.516	3.228.905	(1.867.624)	1.361.281	(434.105)	20.340

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta para cada Sociedad que integra la consolidación en el estado de situación financiera de DCV. Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, DCV presenta un activo por impuesto diferido neto de M\$947.516 y M\$1.361.281, respectivamente.

Nota 17

Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2023, DCV mantiene contratos forward de cobertura, con el objetivo de realizar pagos en moneda extranjera a proveedores estratégicos. Las condiciones de los contratos se detallan a continuación:

Contrato	Monto USD	Vencimiento	Tipo de cambio pactado
Contrato Forward N°1	290.000	01-2024	871,32
Contrato Forward N°2	260.000	01-2024	871,32
Contrato Forward N°3	130.000	02-2024	870,71
Contrato Forward N°4	65.000	02-2024	889,98
Contrato Forward N°5	138.000	02-2024	889,98

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022, DCV mantenía un préstamo bancario en UF con vencimiento en junio de 2023, pactado con una tasa trimestral de UF+6,42%. Al cierre de diciembre de 2023, este préstamo se encuentra cancelado en su totalidad. (*)

El detalle de los otros pasivos financieros es el siguiente:

Detalle otros pasivos financieros, corriente	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Préstamos bancarios	-	929.641
Intereses diferidos préstamos bancarios	-	(56.082)
Contratos Forward	5.290	-
Total otros pasivos financieros, corriente	5.290	873.559

(*) Préstamo efectuado con Banco de Chile, sociedad bancaria que cuenta con una participación indirecta en DCV de un 8,04%, ya que éste tiene la propiedad del 26,81% de la Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores, sociedad que posee directamente un 30% de las acciones de DCV. Esta operación de financiamiento fue realizada de acuerdo con las condiciones de mercado vigentes al momento en que fue perfeccionada.

Nota 18

Pasivos por arrendamiento

DCV mantiene el siguiente pasivo financiero:

- Pasivos por arrendamiento asociados a los registros por la aplicación de la norma NIIF 16 por los siguientes inmuebles: arriendo de oficinas en Edificio Burgos piso 12, originado el año 2007 y con vencimiento en diciembre de 2027, instalaciones en las que se encuentra el domicilio principal de DCV; y arriendo de oficinas en Edificio Torre Nueva Santa María, originado el año 2019 y con vencimiento en octubre 2029.
- Arrendamiento de máquinas de oficina (impresoras) con Ricoh Chile S.A, pactado a 36 meses con vencimiento en abril de 2026. La cuota mensual es de 19,97 UF y fue pactado con una tasa de un 15% anual. Al cierre de diciembre de 2022, existía un contrato vigente con Ricoh con vencimiento en marzo de 2023, con una cuota mensual de 35,22 UF y una tasa de un 1% anual.
- Adicionalmente, al cierre de diciembre 2022 y hasta su vencimiento en el mes de noviembre 2023, DCV mantuvo un arrendamiento financiero con el Banco Santander, asociado a la adquisición de inmueble y habilitación del piso cuarto del Edificio Burgos, esto enmarcado en los planes de continuidad operacional de DCV. Este arrendamiento se generó en el año 2008 y fue pactado con una tasa de UF + 4,88%. La cuota mensual ascendía a 320,55 UF. (*)

El detalle de los pasivos por arrendamiento es el siguiente:

Detalle pasivos por arrendamiento, corriente	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Pasivos por Arrendamiento	631.098	602.306
Intereses diferidos derechos de uso	(164.525)	(89.741)
Cuotas leasing	8.816	127.511
Intereses diferidos por pagar	(2.368)	(3.077)
Total pasivos por arrendamiento, corriente	473.021	636.999

Detalle pasivos por arrendamiento, no corriente	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Pasivos por Arrendamiento	2.994.876	3.080.546
Intereses diferidos derechos de uso	(328.335)	(227.071)
Cuotas leasing	11.755	-
Intereses diferidos por pagar	(1.588)	-
Total pasivos por arrendamiento, no corriente	2.676.708	2.853.475

Total pasivos por arrendamiento	3.149.729	3.490.474
--	------------------	------------------

(*) El financiamiento a través de leasing antes descrito fue realizado por Banco Santander, sociedad bancaria que cuenta con una participación indirecta en DCV de un 8,79%, ya que éste tiene la propiedad del 29,29% de la Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores, sociedad que posee directamente un 30% de las acciones de DCV, además, uno de los actuales directores de DCV es ejecutivo de dicho Banco. La operación de financiamiento fue realizada de acuerdo con las condiciones de mercado vigentes al momento en que se perfeccionó la operación. Al 31 de diciembre de 2022 el monto asociado por este concepto asciende a M\$120.833 y se presenta bajo el Rubro Pasivos por arrendamiento corrientes y no corrientes.

El vencimiento de la deuda vigente de los pasivos por arrendamiento es el siguiente:

Valores	90 días	más de 90 días hasta 1 año	de 1 hasta 2 años	de 2 hasta 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años	más de 5 años	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Torre Nueva Santa María								
Capital	55.447	171.913	246.116	279.975	298.986	322.805	698.922	2.074.164
Intereses	26.846	74.969	86.350	68.947	49.936	29.606	7.463	344.117
Edificio Burgos piso 12								
Capital	58.336	180.877	255.480	272.851	291.406	-	-	1.058.950
Intereses	17.145	45.565	46.444	29.072	10.517	-	-	148.743
Total cuotas	157.774	473.324	634.390	650.845	650.845	352.411	706.385	3.625.974

El vencimiento de la deuda vigente de las cuotas leasing hasta su extinción se presenta a continuación:

Valores	90 días	más de 90 días hasta 1 año	de 1 hasta 2 años	de 2 hasta 3 años	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Mobiliario					
Capital	1.526	4.922	7.440	2.727	16.615
Intereses	677	1.691	1.376	212	3.956
Total cuotas	2.203	6.613	8.816	2.939	20.571

La conciliación entre los pasivos financieros y los flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Detalle pasivos financieros (corrientes y no corrientes)	Saldo al 01/01/2023	Movimientos de financiamiento				Otros movimientos	Saldo al 31-12-2023
		Provenientes	Utilizados	Total flujos de efectivo	Saldo al 31-12-2023		
Préstamos bancarios	873.559	-	(929.641)	(929.641)	56.082	-	
Cuotas leasing	124.434	-	(115.380)	(115.380)	7.561	16.615	
Pasivos por Arrendamiento	3.366.040	-	(616.041)	(616.041)	383.115	3.133.114	
Dividendos pagados	-	-	(1.796.849)	(1.796.849)	1.796.849	-	
Contratos Forward	-	-	-	-	5.290	5.290	
Total otros pasivos financieros	4.364.033	-	(3.457.911)	(3.457.911)	2.248.897	3.155.019	

Detalle otros pasivos financieros (corrientes y no corrientes)	Saldo al 01-01-2022	Movimientos de financiamiento				Otros movimientos	Saldo al 31-12-2022
		Provenientes	Utilizados	Total flujos de efectivo	Saldo al 31-12-2022		
Préstamos bancarios	1.239.670	790.653	(1.331.611)	(540.958)	174.847	873.559	
Cuotas leasing	233.508	-	(124.241)	(124.241)	15.167	124.434	
Pasivos por Arrendamiento	3.385.620	-	(538.338)	(538.338)	518.758	3.366.040	
Dividendos pagados	-	-	(1.409.223)	(1.409.223)	1.409.223	-	
Total otros pasivos financieros	4.858.798	790.653	(3.403.413)	(2.612.760)	2.117.995	4.364.033	

Nota 19

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle del saldo incluido bajo este rubro corresponde principalmente al saldo de facturas por pagar a proveedores de la explotación, seguros y otros menores.

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Cuentas por pagar (*)	2.444.996	2.230.727
Facturas por recibir	1.480.691	1.743.103
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.925.687	3.973.830

(*) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el monto por pagar por seguros operacionales asciende a M\$1.578.984 y M\$1.591.577 respectivamente.

El detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar vigentes, según su vencimiento, se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo acreedor				
Productos	3.460	-	-	3.460
Servicios	3.922.227	-	-	3.922.227
Total	3.925.687	-	-	3.925.687

Al 31 de diciembre de 2022	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo de servicio				
Productos	5.024	-	-	5.024
Servicios	3.968.806	-	-	3.968.806
Total	3.973.830	-	-	3.973.830



Nota 20

Provisiones por beneficios a los empleados

El detalle del saldo incluido bajo este rubro corresponde a las provisiones por concepto de vacaciones del personal, bonos por cumplimiento de metas y otras provisiones del personal de acuerdo con el siguiente detalle:

Provisión	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Vacaciones del personal	1.447.594	1.355.473
Bonos del personal	1.417.559	1.864.592
Otras provisiones del personal	20.739	-
Total provisiones corrientes por beneficios a los empleados	2.885.892	3.220.065

El movimiento para las cuentas de vacaciones, bonos del personal y otras provisiones, porción corriente, son las siguientes:

Provisión	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Otras provisiones del personal M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2023	1.355.473	1.864.592	-	3.220.065
Adiciones	903.642	1.334.561	184.210	2.422.413
Bajas	(811.521)	(1.781.594)	(163.471)	(2.756.586)
Saldo final al 31/12/2023	1.447.594	1.417.559	20.739	2.885.892

Provisión	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Otras provisiones del personal M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2022	1.226.242	2.029.063	119.759	3.375.064
Adiciones	962.590	1.650.078	(138.731)	2.473.937
Bajas	(833.359)	(1.814.549)	18.972	(2.628.936)
Saldo final al 31/12/2022	1.355.473	1.864.592	-	3.220.065

Estas provisiones se registran de acuerdo con lo señalado en Nota 3d. DCV paga al personal una bonificación anual previa autorización de Directorio y evaluación del cumplimiento de objetivos anuales establecidos también por el Directorio. Por este concepto se establece una provisión la cual varía por el devengo que es calculado en forma lineal con efecto en los resultados y por el consumo de la misma producto del pago de la obligación.

El monto de la provisión al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a M\$1.417.559 y M\$1.864.592, respectivamente. Así, el efecto en los resultados del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a M\$1.334.561 y M\$1.650.078, respectivamente.

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados

Adicionalmente, DCV implementó, para una porción de sus colaboradores, el plan de beneficios definido como indemnización por años de servicio. El costo relacionado con este último beneficio se obtiene a través del método de cálculo actuarial de unidad de crédito proyectado, esto de acuerdo con lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". La provisión al 31 de diciembre de 2023 y 2022 equivale a M\$2.416.877 y M\$2.105.501, respectivamente.

El detalle del saldo incluido bajo este rubro es el siguiente:

Provisión	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Indemnizaciones	2.416.877	2.105.501
Total provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.416.877	2.105.501

A continuación, se presenta una conciliación de la obligación por beneficios definidos, detalle del gasto por el ejercicio al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación:

Efecto por cálculo actuarial	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Saldo inicio	2.105.501	1.637.260
Coste por Intereses	36.402	41.103
Coste de los servicios del ejercicio corriente	199.639	307.486
Prestaciones pagadas durante el periodo	-	(99.450)
Obligación esperada	(2.341.542)	(1.886.399)
Obligación al cierre del periodo	2.416.877	2.105.501
Resultado actuarial hipótesis	(60.429)	140.621
Resultado actuarial experiencia	135.764	78.481
Resultado actuarial	75.335	219.102

Efecto por impuesto diferido	31-dic-23	31-dic-22
	M\$	M\$
Resultado actuarial - Actualización IAS	(75.335)	(219.102)
Activo diferido	20.340	59.158
Total otros resultados integrales	(54.995)	(159.944)

Los detalles para realizar la conciliación del valor razonable son los siguientes:

- Tasa en base a la tasa BCU a 10 años publicada por Bloomberg.
- Tasa promedio esperada de incrementos salariales equivalente a 2%.
- Tasa promedio de rotación de personal estimada en base a datos históricos asociados a gerentes, subgerentes y profesionales de la empresa, equivalente a 6,3% al cierre de diciembre 2023.
- Tabla de mortalidad RV-2014 emitida por CMF.
- Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo, 65 años para los hombres y 60 años para las mujeres.

El valor presente de la obligación con los empleados es revisado y ajustado mensualmente mediante el monitoreo de las variaciones que presenten los parámetros de cálculo antes detallados.

Nota 21

Otros pasivos no financieros, corriente

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros pasivos no financieros, porción corriente se conforman como sigue:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Dividendos por pagar (*)	1.753.762	1.540.201
Retenciones Previsionales	159.357	151.723
Impuestos mensuales (IVA y Otros)	322.889	136.738
Otros	122.512	106.887
Total otros pasivos no financieros, corriente	2.358.520	1.935.549

(*) Corresponde al dividendo mínimo según lo descrito en la Nota N°22 e).

Nota 22

Capital y reservas

a) Dividendos entregados por Depósito Central de Valores S.A.

- Con fecha 28 de marzo de 2023, se aprobó el pago de dividendo definitivo N°36 por M\$ 1.796.849, equivalentes a \$11.510.- por acción.
- Con fecha 29 de marzo de 2022, se aprobó el pago de dividendo definitivo N°35 por M\$ 1.409.223, equivalentes a \$9.027.- por acción.

b) Capital pagado y número de acciones

Conforme lo dispone el artículo 33 del Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas, por escritura pública de fecha 26 de agosto de 1999, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se dejó constancia de la circunstancia de haber vencido el plazo de seis años fijados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, para pagar la totalidad del aumento de capital. De esta forma y atendiendo que 7.000 acciones no fueron suscritas ni pagadas por los accionistas dentro del plazo señalado, el total de las acciones suscritas y pagadas de DCV asciende a 156.112 acciones.

c) Patrimonio mínimo

La evaluación del patrimonio mínimo requerido por la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

Descripción	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Capital	4.089.817	4.089.817
Otros resultados integrales	(357.984)	(302.989)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	23.961.904	20.127.323
Participaciones no controladoras	11	11
Patrimonio contable	27.693.748	23.914.162
Patrimonio para C.M.F.	UF 752.765	681.102
Patrimonio exigido por C.M.F.	UF 30.000	30.000

d) Gestión del capital

El objetivo de DCV en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos, optimizando el retorno de sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

e) Dividendo mínimo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se registró una provisión para el pago de dividendo mínimo de M\$ 1.753.762 y M\$1.540.201, respectivamente. Esta provisión de dividendo se realizó para cumplir con la disposición legal de repartir a los accionistas del Grupo anualmente con cargo a las utilidades líquidas del ejercicio, a lo menos el 30% de dichas utilidades.

f) Dividendos

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Dividendo definitivo (*)	256.648	201.385
Dividendo mínimo	1.753.762	1.540.201
Total dividendos	2.010.410	1.741.586

(*) Según lo acordado en la Junta de Accionistas de fecha 28 de marzo de 2023, se aprobó la distribución y pago del dividendo definitivo de DCV por M\$1.796.849. Este monto corresponde a la distribución del 35% de los resultados del ejercicio 2022.

g) Otros resultados integrales

Este ítem se origina en el resultado actuarial por la valorización de las indemnizaciones por años de servicio, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El efecto (neto de impuestos) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, alcanza a -M\$54.995 y - M\$159.944 respectivamente.

Otros resultados integrales	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Saldo inicial IAS	(302.989)	(143.045)
Resultado actuarial - Actualización IAS	(75.335)	(219.102)
Activo diferido	20.340	59.158
Total otros resultados integrales	(357.984)	(302.989)

Nota 23**Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos y descuentos consolidados por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Ingreso bruto	37.162.190	34.818.142
Descuento por servicio	(6.564.540)	(5.784.968)
Ingreso neto	30.597.650	29.033.174

Los servicios de Depósito Central de Valores S.A. para los ejercicios 2023 y 2022, se afectan por un descuento (descuento diferenciado), el cual se aplica dependiendo del tipo de servicio de que se trate, así este corresponde a un 4% para el servicio de registro de operaciones, un 22% para el servicio de administración de valores, un 5% para la mantención de cuentas y un 15% sobre el cobro fijo mensual. En el caso del servicio de custodia, se aplica un descuento diferenciado de un 9% para la custodia de instrumentos de intermediación financiera y un 25% para los instrumentos de renta variable, mientras que para los instrumentos de renta fija el descuento se estructura de acuerdo con los tramos de tarificación que se originan en el nivel de volúmenes de operación, los que corresponden a un 21% para el primer tramo, 22% para el segundo tramo, 28% para el tercer tramo y 36,5% para el cuarto tramo. Estos descuentos entraron en vigencia

a partir del 1 de enero 2023, durante el año 2022 los descuentos aplicados para los instrumentos de renta fija correspondieron a un 17% para el primer tramo, 18% para el segundo tramo, 23% para el tercer tramo y 30% para el cuarto tramo.

Adicionalmente, a partir de mayo 2021 se comienza a aplicar un descuento diferenciado para el servicio de depósitos de emisiones desmaterializadas emitidas por el Banco Central de Chile (BCCH). Este descuento se aplica por tramos de acuerdo con el valor nominal depositado, así, al primer tramo no se aplica descuento, el segundo tramo recibe un 35% y el tercer tramo un 65%. La permanencia de este descuento es evaluada periódicamente en base al desarrollo de los programas de medidas especiales implementadas por BCCH. Este descuento, así como los señalados en los párrafos anteriores, han sido aprobados por el Directorio de DCV.

Los servicios prestados por las filiales DCV Registros S.A. y DCV Asesorías y Servicios S.A. no están afectos a descuentos.

Los ingresos brutos (sin descuentos) de DCV, detallados de acuerdo con el servicio que los genera son los siguientes:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Custodia de valores	14.759.047	13.578.886
Servicio cuentas de mandantes	4.609.644	3.772.596
Depósito de valores	2.920.777	3.531.578
Registro de compraventas	2.652.608	2.606.809
Cobros generales	1.461.443	1.394.037
Custodia internacional	1.108.355	1.156.024
Registro de transferencias	577.157	434.997
Registro electrónico de prendas	260.243	246.992
Registro de traspasos	249.126	245.419
Administración de valores	248.013	247.722
Contratos forward	190.553	184.714
Valorización especial de la cartera	156.043	143.444
Apertura de cuentas adicionales	147.199	181.543
Certificados de posición	104.236	94.957
Custodia de garantías mineras	23.207	17.827
Servicio bonos de reconoc. afil. activos	11.511	87.208
Retiro de valores de custodia	10.840	11.594
Total Custodia de valores	29.490.002	27.936.347
Cargo fijo administracion registro de accionista	5.351.397	4.847.322
Cargo informes juridicos	435.642	342.827
Cargo juntas de accionistas	406.484	380.070
Servicio Mecanizacion, Impresion y Franqueo	405.369	467.554
Pago de dividendos	359.271	369.656
Certificados tributarios	125.231	129.349
Proceso oferta preferente	116.057	163.411
Bodegaje	41.003	44.554
Mecanización del despacho	29.278	26.299
Cargo traspasos accionarios	5.516	6.581
Póliza de seguros	2.594	2.391
Total Administración registro accionistas	7.277.842	6.780.014
Servicio Bono Eléctrico	218.595	-
Serv. Resp. Agente Tributario	88.407	92.229
Servicio Bonos de Reconoc. Afil. Activos	72.924	9.552
Servicio OMGEO	14.420	-
Total Asesorías y Servicios	394.346	101.781
Ingreso Bruto	37.162.190	34.818.142

Los ingresos brutos consolidados, al 31 de diciembre de 2023 se conforman en un 79,3% por los ingresos provenientes de los servicios de custodia y liquidación de valores (80,2% a diciembre de 2022), en un 19,6% por los servicios de administración de registros de accionistas y aportantes (19,5% a diciembre de 2022) y un 1,1% por los servicios de responsable agente tributario (0,3% a diciembre de 2022).

Nota 24

Costo por beneficios a los empleados

Los costos por beneficios a los empleados consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Sueldos	9.689.490	9.654.048
Bonos	1.334.561	1.650.078
Leyes sociales y licencias médicas	323.039	270.236
Indemnización por años de servicio	236.041	348.589
Indemnizaciones y finiquitos	219.641	604.369
Capacitación	52.545	69.513
Otros gastos del personal (*)	832.300	734.612
Total costo por beneficios a los empleados	12.687.617	13.331.445

(*) El detalle de los otros gastos del personal es el siguiente:

Otros gastos del personal	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Seguro médico	211.182	211.142
Otros beneficios	192.374	169.219
Colación	170.031	207.426
Otros comunicaciones	48.659	44.121
Selección	35.468	26.371
Cafetería oficina	35.113	30.273
Uniformes	7.400	9.343
Inscripciones	30	27
Otros gastos del personal	132.043	36.690
Total otros gastos del personal	832.300	734.612

Nota 25

Otros gastos por naturaleza

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros gastos por naturaleza consolidados registran los costos de operación y gastos de administración (excluye los gastos del personal, depreciaciones y amortizaciones), según el siguiente detalle:

Otros gastos por naturaleza	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Mantenimiento de sistemas e infraestructura	3.591.717	3.425.752
Seguros de la operación	1.150.548	1.328.739
Asesorías externas	1.091.320	1.054.667
Honorarios y personal temporal	513.942	417.006
Otros gastos generales	409.098	377.280
Edificios e instalaciones	399.787	375.605
Comunicaciones	397.165	406.614
Seguros generales	287.121	240.244
Personal externo de explotación	174.190	327.606
Patentes, impuestos, derechos	166.853	143.063
Gastos de marketing	139.721	124.301
Reuniones, viajes y otros	124.801	93.889
Gastos de telefonía	64.659	78.232
Útiles de oficina y librería	50.872	96.260
Otros gastos de operación (*)	1.146.910	977.543
Total otros gastos por naturaleza	9.708.704	9.466.801

(*) A diciembre de 2023 esta partida incluye M\$587.275 (M\$513.339 a diciembre 2022) correspondiente a gastos directos de la operación del Servicio Internacional, M\$447.646 correspondiente a gastos operacionales nacionales (M\$328.556 a diciembre 2022) y M\$111.989 por gastos de mecanización e impresión (M\$135.648 a diciembre 2022).

Al cierre de diciembre de 2023, los Otros gastos por naturaleza incluyen M\$136.529 por concepto de honorarios de auditoría contable y tributaria externa de los Estados Financieros y M\$133.590 por otros servicios profesionales de los auditores externos.

Dentro de la partida Otros Gastos Generales, están contenidos los gastos asociados a la administración de las carteras de inversión realizadas por instituciones financieras externas a DCV. Al cierre de los presentes estados financieros consolidados, los administradores corresponden a los siguientes:

- BCI Asset Management, división de Banco BCI, a partir de septiembre de 2020. Banco BCI cuenta con una participación indirecta en DCV de un 2,1%, ya que ésta tiene la propiedad del 7% de la Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores, sociedad que, a su vez, posee directamente un 30% de las acciones de DCV. Adicionalmente, uno de los actuales directores de DCV es ejecutivo de dicho Banco.
- Principal Administradora General de Fondos, división de Principal Compañía de Seguros de Vida Chile, a partir del 16 de diciembre de 2022. La sociedad aseguradora cuenta con una participación indirecta en DCV de un 0,5%, ya que ésta tiene la propiedad del 4,97% de la Sociedad DCV Vida S.A., sociedad que posee directamente un 10% de las acciones de DCV.

Adicionalmente, hasta el 15 de diciembre de 2022, parte de la cartera de inversiones fue administrada por Santander Private Banking, división de Banco Santander, sociedad bancaria que cuenta con una participación indirecta en DCV de un 8,79%, ya que éste tiene la propiedad del 29,29% de la Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores, sociedad que posee directamente un 30% de las acciones de DCV. Adicionalmente, uno de los actuales directores de DCV era ejecutivo de dicho Banco.

La adjudicación de la administración de los fondos de DCV se realizó en base a un proceso de evaluación que consideró las condiciones económicas y comerciales ofrecidas por los bancos y administradoras como así también por otras instituciones bancarias.

Al 31 de diciembre de 2023 el monto asociado a las comisiones pagadas por este concepto se presenta bajo el rubro "otros gastos por naturaleza" y asciende a M\$12.261 (M\$13.804 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 26

Otras ganancias (pérdidas)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se registran en ingresos conceptos relacionados a remuneración de saldos promedios y arriendos de oficina, entre otros, mientras que los gastos corresponden a montos relacionados con donaciones y otros:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Ingresos no operacionales		
Remuneración de saldos (*)	1.040.823	1.148.035
Arriendo oficinas	63.745	64.744
Intereses por mora	7.630	10.254
Utilidad por venta activo fijo	485	6.442
Gastos no operacionales		
Donaciones	(35.344)	(37.970)
Otros ingresos / egresos varios	(81.093)	(15.479)
Total otras ganancias (pérdidas)	996.246	1.176.026

(*) Corresponde a la remuneración por los saldos promedio mantenidos en cuenta de dividendos, esto de acuerdo con lo pactado con Banco BCI.

Nota 27

Ingresos financieros

El detalle de ingresos financieros de DCV es el siguiente:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Resultados por inversiones	601.159	91.769
Reajuste cartera de inversiones	314.622	777.581
Mayor valor cuota de FM	276.506	188.305
Utilidad (pérdida) contratos forward	12.061	-
Ingreso neto	1.204.348	1.057.655

El detalle de la cuenta Resultados por inversiones es el siguiente:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Bonos bancos y empresas	415.681	(29.620)
Depósitos a plazo \$/UF	104.629	83.071
Bonos estatales	80.849	38.318
Total resultados por inversiones	601.159	91.769

Nota 28 Costos financieros

Los costos financieros consideran los intereses pagados por financiamientos obtenidos bajo la modalidad de préstamos bancarios y leasing financiero, así como los intereses asociados a la aplicación de la norma NIIF 16 por el arrendamiento de inmuebles y los gastos asociados a instrumentos financieros de cobertura. El detalle de las partidas indicadas es el siguiente:

Costos financieros	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Intereses derechos de uso (*)	115.688	97.862
Intereses pagados por préstamo bancario	56.082	17.060
Intereses pagados por leasing	4.683	7.991
Total costos financieros	176.453	122.913

(*) Corresponde al registro por la aplicación de la norma NIIF 16 relacionada al tratamiento de los arriendos de las oficinas ubicadas en Edificio Burgos piso 12 y Torre Nueva Santa María (M\$47.458 y M\$68.230 respectivamente a diciembre de 2023, M\$42.357 y M\$55.505 a diciembre de 2022).

Nota 29 Gasto por impuesto a las ganancias

El detalle del gasto por impuesto a las ganancias es el siguiente:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Gasto por impuesto a la renta		
Periodo actual	(1.315.742)	(911.011)
Déficit/Superavit de impuesto	37.128	(779)
Total	(1.278.614)	(911.790)
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reverso de diferencias temporarias	(434.105)	134.412
Total	(434.105)	134.412
Gasto por impuesto a la renta excluido el impuesto sobre la venta de operaciones continuas y participación del impuesto a la renta de las inversiones contabilizadas bajo el método de	(1.712.719)	(777.378)
Total gasto por impuesto a la renta	(1.712.719)	(777.378)

La conciliación de la tasa efectiva es la siguiente:

Concepto	31-dic-23 M\$	Tasa Efectiva	31-dic-22 M\$	Tasa Efectiva
Utilidad del período	5.844.992		5.133.665	
Total gasto por impuesto a la renta	(1.712.719)		(777.378)	
Utilidad excluyendo impuesto a la renta	7.557.711		5.911.043	
Impuesto renta	(1.315.742)		(911.011)	
Déficit/Superavit de impuesto	37.128		(779)	
Impuestos diferidos	(434.105)		134.412	
Total gasto	(1.712.719)	-22,66%	(777.378)	-13,15%
Tasa sobre resultado del ejercicio (antes de impuesto)	2.040.582	27,00%	1.595.982	27,00%
Diferencia de impuesto diferido inicial	38.657	0,51%	(1.647)	-0,03%
Déficit/Superavit de impuesto	(37.128)	-0,49%	779	0,01%
Diferencias permanentes	(329.392)	-4,36%	(817.744)	-13,83%
Otros	-	-	8	0,00%
Total conciliación	1.712.719	22,66%	777.378	13,15%

Nota 30 Ganancias por acción básica

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Resultado disponible para accionistas	5.844.992	5.133.665
Acciones suscritas y pagadas	156.112	156.112
Total ganancia por acción básica	37,441	32,884

DCV no cuenta con acciones que cotizan públicamente y no está en proceso de emitir acciones en los mercados públicos de acciones, es por esto por lo que el cálculo de las ganancias por acción no contempla el promedio ponderado de acciones en circulación, sino que el total de acciones efectivamente pagadas, esto relacionado con el resultado atribuible al total de los accionistas de DCV. DCV no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales, de acuerdo con esto, no existen efectos diluyentes de los ingresos por acción de la misma.

Nota 31 Arrendamientos

DCV mantiene arriendos los cuales se agrupan de la siguiente manera:

a) Arrendamientos como arrendatario (NIIF 16)

a.1) Activos por derechos de uso

DCV registra bajo NIIF 16 los contratos de arriendo de inmuebles y los contratos de leasing. Anteriormente, estos arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y financieros respectivamente según la Norma NIC 17. Los activos por derecho de uso asociadas a estos conceptos se presentan en la nota 15.

a.2) Importes reconocidos en resultados

Arrendamientos bajo la NIIF 16	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Ingresos procedentes de arriendos presentados en otras ganancias (pérdidas)	63.745	64.744
Interés sobre pasivos por arrendamiento	(120.371)	(105.853)

a.3) Importes reconocidos en el estado consolidado de flujos de efectivo:

Salidas de efectivo por arrendamientos	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Total de salidas de efectivo por arrendamientos	(731.421)	(662.579)

a.4) Arriendo de sitios de producción

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Arriendo sitio remoto	63.146	69.661
Arriendo sitio producción	270.705	285.707
Total arriendos sitios	333.851	355.368

Corresponde al arriendo de espacio físico especialmente habilitado y equipos para replicar las instalaciones tecnológicas centrales de DCV, esto enmarcado en los planes de contingencia y continuidad operacional de la misma. El costo de estos arriendos se presenta en "Otros gastos por naturaleza" en el estado consolidado de resultados integrales.

Nota 32 Contingencias

Garantías y compromisos

a) Responsabilidad por custodia de valores

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 DCV mantiene en custodia instrumentos según el siguiente detalle:

Concepto	31-dic-23 MMS	31-dic-22 MMS
Renta fija	179.487.169	167.609.095
Renta variable	85.094.157	73.640.486
Intermediación financiera	83.082.712	74.794.338
Custodia internacional	4.088.064	3.323.893
Bonos de reconocimiento	457.692	568.987
Total responsabilidad por custodia de valores	352.209.794	319.936.799

DCV mantiene por estos instrumentos seguros contratados según las disposiciones de la Ley 18.876.

Póliza de fidelidad funcionaria 2023-2024

Póliza	Aseguradora	Moneda	Monto Asegurado	Deducible	Prima neta
BBB - PRI	Southbridge	UF	1.066.577	533.289	10.400,00
BBB - XS1	Southbridge	UF	561.356	1.066.577	2.840,00
BBB - XS2	Southbridge	UF	6.872.067	1.627.933	14.288,00

Riesgos cubiertos

- 1) Fidelidad
- 2) Locales
- 3) Tránsito
- 4) Falsificación de cheque
- 5) Falsificación extensiva - Títulos y/o Valores

- 6) Falsificación de Dinero y/o Monedas
- 7) Oficinas y Contenido
- 8) Delitos computacionales LSW983

Exclusión

- 1) Ataque cibernético del Instituto
- 2) Guerra y terrorismo
- 3) Lavado de activos
- 4) Absoluta de conocimientos de embarque

b) Responsabilidad por fondos para el pago de dividendos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 DCV registra en cuentas de orden los fondos recibidos de los clientes de Registro de Accionistas para el pago de dividendos, los cuales se mantienen en cuenta corriente bancaria, la correspondiente responsabilidad por el pago. Los saldos contables señalados a continuación se mantienen en cuenta corriente del Banco de Crédito e Inversiones.

Concepto	31-dic-23 MS	31-dic-22 MS
Fondo emisores para pago de dividendos	7.508.878	7.473.734
Total fondo emisores para pago de dividendos	7.508.878	7.473.734

c) Juicios y litigios

DCV no se encuentra involucrada en juicios o litigios relevantes sobre los cuales se observen eventuales impactos financieros importantes.

Nota 33

Medio ambiente

DCV por su naturaleza, no se ve afectada a desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control del cumplimiento de ordenanzas de leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar en forma directa o indirecta la protección del medio ambiente.

Nota 34

Investigación y desarrollo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, DCV no presenta desembolsos de ningún tipo por concepto de investigación. Los desarrollos corresponden a Sistemas computacionales los cuales se activan bajo el rubro Activos intangibles distintos de la plusvalía.

Nota 35

Sanciones

Durante el ejercicio 2023 y 2022 y a la fecha de emisión del presente informe, la Comisión para el Mercado Financiero, CMF y otras Autoridades Administrativas no han cursado sanciones a DCV ni a sus directores y ejecutivos.

Nota 36

Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

DCV ::

Memoria Anual Integrada 2023