

20

MEMORIA ANUAL INTEGRADA / DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.

22

DCV ::



Presentación a los accionistas y grupos de interés

El Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores, en conformidad con sus Estatutos Sociales, presenta a sus accionistas y partes interesadas su Memoria Anual Integrada 2022, que da cuenta de su gestión y avances en materia financiera, de gobierno corporativo, social y ambiental (ASG).

En este documento se nombrará indistintamente al Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores, como DCV o la Empresa. A su vez, cuando se mencione Reporte Integrado o Informe Integrado se estará haciendo referencia a su Memoria Anual Integrada 2022.

Para reducir el consumo de papel, la presente Memoria solo estará disponible en versión digital en la web corporativa www.dcv.cl. Una palabra subrayada dentro del documento indica que existe un hipervínculo para incorporar información complementaria, facilitando el acceso a ella. En el Anexo se detalla un glosario de los términos técnicos utilizados en la presente Memoria Anual Integrada.

Alcance: La información financiera y de sostenibilidad presentada a lo largo de esta Memoria Integrada cubre al DCV y sus filiales, comprende la gestión entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022. Fue preparada en conformidad con los principios de Global Reporting Initiative (GRI) en su versión 2021, incorporando además las directrices marco de Integrated International Reporting Council (2021) y desde el punto de vista regulatorio, cumple con la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y, además, de forma voluntaria se están incorporando en forma parcial requerimientos de la Norma de Carácter General N°461.

Período de publicación: este documento se publica anualmente, en conformidad a la regulación aplicable y a sus Estatutos.

Icono que representa un hipervínculo 

Contenido

01 Acerca del DCV	8	02 Gobierno Corporativo	23	03 Estrategia	47	04 DCV Evolución	52	05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional	61	06 Clientes al centro	77	07 Equipo comprometido	83	08 Desempeño 2022	93	09 Otra Información corporativa	106	10 Anexos	120
Mensaje del Presidente	4	Identificación de la Compañía	9	Contexto	48	Directrices e hitos del proyecto	54	Gestión integral de riesgo	62	Nuestros negocios	78	Estrategia de personas	84	Monto en depósito	94	Documentos constitutivos y marco regulatorio	107	Materialidad	121
Carta del gerente general	6	Principales cifras	10	Estrategia del DCV	49	Salida a producción en 2022	56	Cumplimiento	68	Actividades destacadas de 2022	91	Temas Materiales	125	Transacciones	96	Información de carácter general	113	Otras métricas ASG	128
		Reseña histórica	13			Indicadores posteriores a la salida de producción	60					Tabla de contenido GRI	131	Resultados financieros	101	Tabla de contenido SASB	135	Glosario	137
		Hitos 2022	14									Estados Financieros y Análisis Razonado	138						
		Creación de valor para el mercado de capitales	19																

Mensaje del Presidente



Guillermo Tagle Quiroz
Presidente

Estimados accionistas y grupos de interés:

El Depósito Central de Valores celebra 30 años de vida al servicio del mercado financiero, desarrollando su trabajo con transparencia y velando por el cumplimiento de sus principios, de la normativa y de sus políticas internas. Preocupados siempre por conocer las necesidades de sus clientes, el DCV entrega un servicio de calidad por medio de soluciones simples, eficientes y seguras, lo que le ha permitido establecer relaciones sólidas y duraderas.

El esfuerzo, perseverancia y compromiso de quienes formaron y forman parte de la Empresa, han logrado convertir al DCV en uno de los principales actores en la modernización de la infraestructura del mercado de capitales chileno. Los resultados obtenidos a la fecha reflejan la profundidad de los cambios que el DCV ha sido capaz de generar, beneficiando a todos los agentes del mercado con importantes reducciones de costos y riesgos en sus operaciones, aportando seguridad y disponibilidad.

DCV Evolución

Este año, la implementación del proyecto DCV Evolución, ha marcado uno de los hitos más relevantes en la historia de nuestra empresa. La incorporación de un nuevo sistema CORE con la mejor y más moderna tecnología disponible en el mundo, nos deja preparados para iniciar una nueva etapa de desarrollo futuro. Luego de los primeros meses de implementación de la nueva plataforma, se ha observado un notable incremento en la velocidad de procesamiento de las operaciones, con el consiguiente beneficio para el mercado. Además, el nuevo sistema permitirá desarrollar

DCV:

[Mensaje del Presidente](#)

[Carta del gerente general](#)

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



nuevas soluciones y servicios, facilitando la implementación de nuevas tecnologías. Es importante destacar que este proyecto involucró la participación activa de todos nuestros clientes, además de las bolsas de valores, las cámaras de compensación y liquidación, el Banco Central de Chile y las demás empresas de infraestructura del mercado de valores, lo que fue clave para el éxito de esta iniciativa. Adicionalmente se mantuvo una continua comunicación con las autoridades, dada la relevancia y envergadura del cambio.

Sin duda que el logro de salir al mercado con una nueva solución tecnológica ha sido uno de los desafíos más importantes del DCV en los últimos años, que involucró la activa participación de todas las instituciones del mercado. La preparación del mercado, que incluyó muchas horas de capacitación y varios simulacros de salida a producción, y el continuo soporte de Nasdaq (proveedor de la solución tecnológica NCSD) y la disponibilidad de nuestros clientes, fueron claves para que este importante hito fuese exitoso y sin sobresaltos.

Gestión del DCV 2022

Al cierre del período, el DCV mantiene en depósito valores por un total de UF 9.112,2 millones, lo que representa un alza de un 2,94% respecto de 2021. Dicho monto total está compuesto por UF 9.017,5 millones de custodia nacional y por UF 94,7 millones en custodia internacional.

● Custodia Nacional

El monto en custodia nacional se encuentra en un 98,70% desmaterializado y, respecto de 2021, se observó un alza importante en: Depósitos a plazo (UF 282,3 millones), bonos de la Tesorería General en UF (UF 107,9 millones) y acciones (UF 102,1 millones).

Por su parte, las principales bajas se observaron en cuotas de fondos de inversión (UF85,6 millones), cuotas de fondos mutuos (UF 83,4 millones) y bonos de la Tesorería General en pesos (UF78,8 millones).

● Registros de Accionistas y Aportantes

Al cierre del ejercicio 2022 son 829 los registros administrados por la filial DCV Registros, los que incluyen a más de 279 mil accionistas y aportantes. Los registros administrados significan un alza de 7,1% respecto de 2021 que cerró con 802 registros. Durante el año, la filial tuvo a su cargo la realización de 195 juntas de accionistas (281 en 2021) y se ejecutaron 898 procesos de pagos de dividendos a accionistas (917 en 2021). El monto involucrado en estos procesos fue de \$ 3.667.989 millones (\$1.817.456 millones el año anterior).

● Resultados financieros

A pesar de este escenario económico, durante 2022 el DCV alcanzó un ROE de un 23% y un ROA de 13%, mostrando que la Compañía ha tenido la capacidad para ajustarse a los cambios y aprovechar las oportunidades que ellos traen.

Desde su creación en 1993, el DCV ha incorporado permanentemente las mejores prácticas de gobernanza a través de un ejercicio responsable de la autoridad, basado en la probidad y la transparencia, en línea con sus principios y valores corporativos, situando a la integridad corporativa en el centro de cada una de sus acciones. Lo anterior es parte de aquello que le ha permitido ganar la confianza de sus clientes y del mercado financiero.

El DCV continuará con su propósito, el que tiene en el centro la responsabilidad legal y ética de velar por los intereses de sus clientes, más cuando se trata de la custodia de los valores del mercado, y seguirá cumpliendo una labor clave en el mercado financiero, liderando con el ejemplo, desenvolviéndose con integridad, con una clara dedicación al cliente, apasionado por la excelencia, trabajando con respeto y con la necesaria adaptación, integrando su rol social y su compromiso por la sostenibilidad en la construcción de una mejor sociedad y el desarrollo del país.

Guillermo Tagle Quiroz
Presidente

Carta del gerente general



Rodrigo Roblero Arriagada
Gerente General

Estimados accionistas, les presentamos nuestra memoria anual integrada 2022, en la cual comunicamos los avances de gestión alcanzados en dicho ejercicio. En 2023 cumpliremos tres décadas aportando en la construcción de un mercado de capitales robusto, confiable, eficiente y líquido, siendo parte fundamental de las FMI⁽¹⁾, a través de la provisión de una infraestructura tecnológica con los más altos estándares de transparencia, seguridad y eficiencia. Asimismo, gestionamos nuestros objetivos estratégicos mediante un cuadro de mando integral, que refleja objetivos mensurables. Entre aquellos que son especialmente relevantes para la estabilidad del mercado financiero, destacamos la robustez de nuestra infraestructura operativa, la que incluye entre otros atributos: confiabilidad, tiempo de actividad de su infraestructura crítica, disponibilidad, entre otros.

DCV Evolución

Nuestra planificación estratégica para el período 2021-2024 se sustenta en ocho pilares: gestión integral del riesgo, foco en el cliente, cumplimiento normativo y adhesión a estándares internacionales, confianza, eficiencia, innovación, desarrollo tecnológico y enfoque en las personas. Alineada con ella, en septiembre de 2022 el DCV comunicó al mercado el éxito de la instalación y puesta en marcha de nuestra nueva plataforma tecnológica, la que utiliza la tecnología de Nasdaq CSD (Central Securities Depository) y nos permite operar con un mejor rendimiento, velocidad y escalabilidad, al tiempo que proporciona servicios de custodia y liquidación de valores, a nivel local e internacional, así como oportunidades importantes para mejorar los servicios actuales y proporcionar nuevos servicios en todo el ecosistema financiero chileno.

DCV Evolución (DCVe), nació en 2018 y su puesta en marcha nos exigió un cuidadoso proceso de preparación y capacitación. En él participó todo nuestro equipo, trabajando estrechamente con nuestros clientes, bolsas de valores, cámaras de compensación y liquidación, Banco Central de Chile, autoridades del sector y otros participantes de las infraestructuras del mercado. Nuestra asociación tecnológica con Nasdaq nos da acceso a tecnología de punta, la que nos ayudará a desarrollar nuestro mercado y a poner continuamente a disposición de nuestros clientes nuevas actualizaciones de acuerdo con los estándares internacionales.

DCV Evolución representa un hito histórico en la trayectoria de DCV y también el fiel reflejo del fundamento de nuestra estrategia. Con su puesta en marcha, avanzamos en nuestro proceso de transformación, lo que nos llevó a actualizar la estructura organizacional para optimizar procesos, adaptándonos a las exigencias del mercado y los desafíos del negocio. Es así como se crearon dos nuevas gerencias: la Gerencia Comercial y Experiencia de Clientes y la Gerencia de Arquitectura y Desarrollo.

Entre los beneficios que ofrece DCV Evolución a nuestros clientes y al mercado en general están la modernidad del servicio, su agilidad, el estándar de clase mundial y la mejor experiencia usuaria para los clientes. Un estudio realizado en los primeros 45 días de puesta en marcha del DCV Evolución arrojó que el indicador de satisfacción general avanzó desde los 77 puntos netos en el acumulado a los 92 puntos, lo que sin dudas es una buena noticia.

DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos

(1) Infraestructuras de Mercado.

Integridad corporativa

En el DCV continuamos fortaleciendo nuestro compromiso con la integridad corporativa, la que constituye el eje central de todas nuestras acciones, lo que nos permite sostener relaciones comerciales y profesionales basadas en la confianza y el beneficio mutuo, fundamento del mantenimiento de vínculos sostenibles y de largo plazo.

Nuestro Programa de Integridad Corporativa busca resguardar este compromiso en relación con todos nuestros grupos de interés, tomando como lineamientos el compendio de valores éticos, las normas y políticas que nos rigen. Nuestra gobernanza está compuesta por el Comité de Integridad, el Coordinador General de Integridad y los Coordinadores de Integridad. Además, la Plataforma de Integridad Corporativa es la herramienta que permite gestionar y comunicar las acciones, contemplando un sistema de consultas y denuncias que pueden recaer sobre hechos que incluso podrían estar fuera del marco legal, el Reglamento Interno o el Manual de Ética del DCV.

Gestión integral de riesgo

A medida que los custodios de valores se enfrenten a un mayor volumen de transacciones asociadas a la compensación, la ejecución de transacciones y a una mayor frecuencia de los ataques cibernéticos, el sector puede estar expuesto a nuevos riesgos y oportunidades asociados a su dependencia de la tecnología de la información. El DCV en su permanente preocupación por contribuir al funcionamiento, estabilidad y desarrollo del sistema financiero y, dando cumplimiento a la Circular N°2237 de la Comisión para el Mercado Financiero, en 2022 publicó una nueva versión del documento Divulgación de Autoevaluación sobre los Principios Aplicables a las Infraestructuras del Mercado Financiero. ↗

Para la gestión integral de riesgos contamos con un modelo que define los procedimientos y controles para identificar, medir, tratar y supervisar las amenazas a las que nos enfrentamos, la que se guía por el marco normativo de la ISO 31.000, y cuya principal reglamentación es la Política de Gestión de Riesgos, que establece los lineamientos generales en este ámbito.

Cultura del DCV

Para nosotros es fundamental promover un ambiente laboral inclusivo, lo que implica valorar y respetar las diferencias individuales, aprovechando las fortalezas y talentos de cada persona. Contamos con un equipo integrado por personas de diferentes orígenes, culturas, ideas, generaciones, habilidades y capacidades, todos con características únicas.

Continuamos con el compromiso de comunicar y comprometer al equipo con nuestro proyecto empresarial y cultura organizacional. La Gerencia de Gestión de Personas tiene la responsabilidad de administrar el flujo de comunicación formal, en base a los principios de claridad, transparencia y oportunidad en la entrega de la información, como garantías de confianza y credibilidad. En 2022 se mantuvo como foco prioritario, la sensibilización respecto de la ciberseguridad y otros aspectos centrales para fortalecer la cultura de riesgo e integridad; abordando temáticas asociadas al cumplimiento, la ética corporativa, la seguridad de la información, el riesgo y la continuidad del negocio, incentivando a las personas a poner en práctica nuestra misión, visión y valores.

Nuestra gestión en 2022

En el DCV nos enfocamos en continuar fortaleciendo los controles y monitoreo de la operación para asegurar la continuidad operacional, así como el manejo de incidentes. Al cierre del mes de diciembre la disponibilidad de servicios era de un 99,999% (99,988% en 2021), logramos entregar nuestros servicios con la misma seguridad, calidad e inmediatez. Es así como el indicador de satisfacción de clientes fue de un 93,0% (93,4% en 2021) dando cuenta que la Compañía se ha podido adaptar para mantener adecuadamente sus niveles de continuidad y calidad de servicios.

El resultado financiero del ejercicio fue de \$5.133,7 millones (2022) un 27,51% superior al de 2021, mientras que su EBITDA fue de \$6.191,9 millones, un 13,20% menor al de 2021. Por su parte, los ingresos brutos consolidados ascendieron a \$ 34.818,1 millones, mayores en un 7,55% a los del ejercicio anterior. Cabe destacar que

el descuento total aplicado a los depositantes alcanzó la suma de \$ 5.785,0 millones, un 15,13% más que en 2021.

Por otra parte, los gastos consolidados fueron de \$22.841,2 millones, un 12,99% más que el año anterior. En este ámbito, la Empresa ha realizado un esfuerzo de contención de costos, manteniendo los estándares de calidad y de seguridad en su operación.

Durante 2022 la Empresa destinó la suma de \$2.461,2 millones a infraestructura TI y al desarrollo e implementación de sistemas, siendo lo más relevante el proyecto de transformación denominado DCV Evolución (DCVe).

Las cuentas patrimoniales de la Sociedad, al 31 de diciembre de 2022, son las siguientes: Capital Pagado \$4.089,8 millones; más un Resultado Retenido de \$16.533,9 millones; más el resultado del ejercicio 2022 de \$5.133,7 millones; menos Otros Resultados Integrales de \$303,0 millones, y finalmente menos \$1.540,2 correspondiente a la provisión del dividendo mínimo del 30% de la utilidad 2022. Todo lo anterior totaliza un patrimonio consolidado de \$23.914,2 millones, mostrando un crecimiento de un 15,63% respecto de 2021.

Me gustaría agradecer y felicitar de manera especial a todo nuestro equipo, que trabajó de forma comprometida, haciendo un gran esfuerzo profesional y personal para concluir este año con una exitosa implementación de DCV Evolución, lo que supuso no solo la transformación de la plataforma tecnológica, sino también la revisión y actualización de los procesos corporativos, con el propósito de enfrentar de mejor manera los nuevos desafíos que nos impone el mercado financiero. Estoy seguro que, siguiendo por este camino, podremos continuar respondiendo a los desafíos que nuestros clientes nos demandan.

Rodrigo Roblero Arriagada
Gerente General

01

Acerca del DCV



DCV ::

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Identificación de la Compañía

DCV:

Razón social	Depósito Central de Valores S.A., Depósito Central 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 562 2393-9000 www.dcv.cl
Sitio web	
Auditores externos	Deloitte Auditores y Consultores Limitada.
Datos de contacto para consultas	Ricardo Toro Dubó, Gerente de Finanzas y Control de Gestión rtoro@dcv.cl
<p>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 provee este servicio en el mercado local. Mantiene en custodia valores de oferta pública, 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; administración de registros de accionistas y aportantes, servicios de custodia internacional, y de registro centralizado de contratos forward, entre otros.</p>	

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Principales cifras

DCV ::



◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Cifras de la operación

Monto en depósito

9.112
2022

millones
de UF

8.852
2021

millones
de UF

+2,94%

Variación

Custodia nacional

98,96%
2022

98,91%
2021

+0,05 p.p

Variación

Custodia internacional

1,04%
2022

1,09%
2021

+0,05 p.p

Variación

Monto en depósito en renta fija

4.865
2022

4.787
2021

+1,64%

Variación

Monto en depósito en intermediación financiera

2.130
2022

1.878
2021

+13,43%

Variación

Monto en depósito en renta variable

2.117
2022

2.817
2021

-3,22%

Variación

Antecedentes financieros (IFRS)⁽¹⁾

Volúmenes operacionales	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Monto en depósito (millones UF)	7.848	9.088	9.121	9.139	8.757	8.852	9.112
Renta fija	3.876	4.141	4.427	4.635	4.808	4.787	4.865
Intermediación financiera	1.788	1.784	1.794	2.003	1.716	1.878	2.130
Renta variable	2.184	3.163	2.900	2.502	2.233	2.187	2.117
Monto en depósito /PIB (veces) ⁽²⁾	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
Mercado extra bursátil	2.686.674	2.625.983	2.421.732	2.391.552	2.189.906	1.768.626	1.479.514
Mercado bursátil	739.522	884.408	846.642	844.248	805.054	814.674	770.120
Estados de resultados integrales (miles \$)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
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
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
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
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
Otras ganancias (pérdidas)	11.407	126.875	120.090	156.596	41.727	221.539	1.152.913
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
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	2.944.390	3.617.885	3.502.195	3.962.425	4.669.126	4.989.153	5.911.043
Gastos por impuesto a las ganancias	-632.933	-862.946	-849.572	-952.546	-1.135.533	-963.038	-777.378
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
Ganancia (pérdida)	2.311.457	2.754.939	2.652.623	3.009.879	3.533.593	4.026.115	5.133.665
Estados de situación financiera (miles \$)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Activos corrientes totales	9.183.511	10.878.325	11.890.698	10.726.038	12.086.579	12.239.050	14.432.495
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
Propiedades, planta, equipos	3.021.569	3.012.669	3.349.205	4.397.359	3.585.043	2.692.907	2.933.312
Total activos	16.125.647	18.073.217	20.637.800	29.634.028	35.768.461	35.692.574	39.513.140
Pasivos corrientes totales	4.344.864	4.156.121	4.798.753	8.106.736	11.994.698	10.292.320	10.640.002
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
Participaciones no controladoras	1	1	1	1	21	16	11
Patrimonio total	10.079.473	12.027.228	13.802.209	15.634.664	17.935.579	20.682.012	23.914.151
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
Indicadores	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Endeudamiento (veces)	0,6	0,5	0,5	0,9	0,99	0,73	0,70
Rendimiento sobre activos	14,33%	15,24%	12,85%	10,16%	9,88%	11,28%	12,99%
Rendimiento sobre patrimonio	24,88%	24,92%	20,54%	20,45%	21,05%	20,85%	23,02%

(1) Los antecedentes financieros Estados de Resultados Integrales y Estados de Situación Financiera son presentados bajo normativa IFRS.

(2) Estimación del PIB 2022 por parte del Banco Central no está disponible a la fecha de publicación de esta Memoria.

- ◀ Mensaje del Presidente
- ◀ Carta del gerente general
- 01** Acerca del DCV
- 02** Gobierno Corporativo
- 03** Estrategia
- 04** DCV Evolución
- 05** Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional
- 06** Clientes al centro
- 07** Equipo Comprometido
- 08** Desempeño 2022
- 09** Otra Información corporativa
- 10** Anexos

Reseña histórica

DCV

1993	1995	1997	1999	2000	2004	2005
● Creación del DCV.	● Inicio de operaciones de custodia. ● Registro de transacciones (Tx). ● Instrumentos de Renta Fija (IRF).	● Custodia de Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF) e Instrumentos de Renta Variable (IRV). ● Desmaterialización de papeles emitidos por el Banco Central de Chile (BCCh).	● Registro de operaciones simultáneas.	● Creación de la filial DCV Registros S.A.	● Inicio de custodia de cuotas de fondos mutuos. ● Emisión de papeles emitidos por el BCCh en dólares.	● Depósito de opción sobre acciones. ● Operaciones Facilidad de Liquidez Intradía (FLI). ● Inicio de Delivery versus Payment (DVP).
2006	2010	2011	2012	2014	2015	2016
● STP (Straight-through processing), ● Cámara de Compensación Intradía.	● Inicio del servicio cuenta de mandante para corredores de bolsa. ● Inicio de Delivery versus payment (DVP) para mercado de valores extranjeros. ● Parte la liquidación compensada de operaciones para CCLV.	● Se inicia el servicio forward. ● DCV se incorpora a MILA.	● Acuerdo con SD Indeval (Depósito de Valores de México). ● Inicio del servicio de monitoreo de registros de accionistas y participes. ● El DCV obtiene la certificación del Modelo de Prevención de Delitos (Ley N°20.393).	● Se obtiene la certificación SGCN (Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio). ● Se implementó Ley Fatca. ● Nuevo informe de valorización de carteras para AFP.	● Servicio REP (Registro Electrónico de Prendas). ● La custodia de MVE (Mercado de Valores Extranjeros en Pesos).	● Se da inicio a servicio custodia de garantías mineras, servicio REP con valores extranjeros. ● Servicio aporte y rescate de CFM (Cuotas de Fondos Mutuos con valores).
2017	2018	2019	2020	2021		
● Servicio prenda especial BCCh, aporte y retiro automático de OSA. ● Compraventa y creación de instrumentos BCCh. ● Certificación Global de la Función de Auditoría Interna	● Parte el servicio de Prenda Especial Depositantes. ● Comienza la implementación del proyecto DCVe.	● Se puso en marcha el proceso de inmovilización de los Bonos de Reconocimiento de Afiliados Activos. ● Certificación de la norma ISO 27001 sobre seguridad de la información.	● Cierre de la histórica bóveda del DCV en Santiago Centro. ● Creación de la filial DCV Asesorías y Servicios S.A. ● DCV Registros inaugura sus nuevas oficinas en edificio Torre Nueva Santa María. ● DCV implementa servicio de votación electrónica para juntas de accionistas.	● DCV finalizó exitosamente el proyecto de desmaterialización completa de los bonos de reconocimiento mantenidos en forma física y que correspondían al mayor volumen de valores físicos depositados, reduciéndose a 1,2% el monto total de valores mantenidos en forma física.	● Recertificación del Comité Paritario del DCV. ● Rodrigo Roblero asume la Gerencia General del DCV en reemplazo de Fernando Yáñez, el Directorio del DCV eligió a Guillermo Tagle Quiroz como nuevo presidente del Directorio en reemplazo de Sergio Baeza Valdés.	Tanto Sergio Baeza como Fernando Yáñez, en conjunto con el Directorio, lideraron el desarrollo del DCV durante sus primeros 28 años de existencia. ● Agente Responsable Tributario: un nuevo servicio para los clientes.

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra información corporativa

10 Anexos

Hitos 2022

DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos

≡



El DCV comunica el éxito de la puesta en marcha de su nueva plataforma de servicios desarrollada en conjunto con Nasdaq

La finalización de este proyecto denominado “DCV Evolución”, que comenzó en 2018, permitirá al DCV contar con una nueva tecnología que posibilitará la estandarización y unificación de las operaciones y la mensajería e infraestructura de datos, junto con una mayor flexibilidad y rentabilidad para la Empresa.

En 2022 culminó con éxito la puesta en marcha de su nueva plataforma tecnológica para proveer sus servicios como depósito de valores. El sistema está basado en la tecnología de Nasdaq CSD, y constituye la operación sobre un sistema world class.

“El equipo del DCV trabajó estrechamente con sus clientes, bolsas de valores, cámaras de compensación y liquidación, Banco Central de Chile, autoridades del sector y otros participantes del mercado, para llevar a cabo esta importante inversión e iniciativa. Nuestra asociación tecnológica con Nasdaq nos da acceso a tecnología de punta la que nos ayudará a desarrollar nuestro mercado y a poner continuamente a disposición de nuestros clientes nuevas actualizaciones de acuerdo con los estándares internacionales”, palabras del gerente general del DCV, don Rodrigo Roblero.

“El lanzamiento de la nueva plataforma marca un hito crucial en la asociación tecnológica entre nuestras dos empresas”, añade Roland Chai, vicepresidente ejecutivo y jefe de plataformas de mercado de Nasdaq. *“El DCV ha realizado importantes avances en su infraestructura tecnológica que seguirán impulsando sus esfuerzos de modernización y crecimiento. El despliegue de la solución CSD de Nasdaq incorpora características tecnológicas flexibles diseñadas para adaptarse fácilmente y alinearse con las mejores prácticas internacionales de custodia y liquidación, así como con las cambiantes condiciones del mercado y los requisitos regulatorios. Esperamos seguir colaborando para apoyar al DCV en sus esfuerzos por hacer avanzar al mercado financiero chileno”,* Roland Chai, vicepresidente ejecutivo y jefe de plataformas de mercado de Nasdaq



El DCV participa en el lanzamiento del decálogo para fomentar la participación femenina en el mundo financiero ↗

“En el DCV estamos comprometidos con la difusión e implementación de prácticas que promuevan la participación de las mujeres en el mundo de las finanzas”, señaló Erika Barrios, jefa de DO y experiencia al colaborador del DCV, quien participa de la mesa en representación de la Empresa.

El Depósito Central de Valores integra la primera alianza público-privada cuyo objetivo es promover y aumentar la participación de las mujeres en la industria financiera, instancia que es conformada por el Ministerio de la Mujer y la Equidad de Género, la Subsecretaría del Trabajo y la corporación Mujeres en Finanzas junto con 26 entidades (20 empresas y 6 asociaciones).

El decálogo contiene un análisis de estandarización de datos que permite medir la participación actual de las mujeres dentro de las empresas, de propuestas y medidas para fomentar la inclusión, entre otras materias.



El Depósito Central de Valores (DCV) impulsó el 1er torneo de innovación abierta AUNA Open Challenge ↗🔗

Con la presentación de los representantes de las empresas fundadoras de AUNA, se realizó hoy el lanzamiento del torneo "AUNA Open Challenge", el cual busca plantear desafíos y oportunidades desde el ámbito de la tecnología blockchain para así generar nuevos modelos de negocios y formas de colaboración entre empresas.

Startup colombiana gana primer torneo de innovación abierta organizado por el DCV, Gtd y la Bolsa de Santiago por medio de AUNA Blockchain ↗🔗

Startups provenientes de cuatro países fueron las finalistas de la jornada AUNA, dando término al primer torneo de innovación abierta. El evento fue organizado por AUNA, el primer consorcio en América Latina para crear y acceder a soluciones basadas en tecnología *blockchain*, conformado por el Depósito Central de Valores (DCV), la Bolsa de Santiago y Gtd. El primer lugar y ganador de US10.000 fue para la empresa Contrato Marco de Colombia con la solución colIXM, plataforma de gestión de garantías de derivados OTC, basado en registros digitales a través de una plataforma desarrollada sobre tecnología *blockchain*.





El Depósito Central de Valores (DCV) en conjunto con el Centro de Estudios Financieros del ESE Business School organizó exitoso seminario sobre mercado de capitales

Seminario DCV ESE “¿Un mercado de capitales sin capitales?: La hora del peso chileno”

Con la presencia del ministro de Hacienda, Mario Marcel y del presidente del Depósito Central de Valores (DCV) don Guillermo Tagle, se llevó a cabo el seminario “¿Un mercado de capitales sin capitales?: La hora del peso chileno”, organizado por el Depósito Central de Valores y el Centro de Estudios Financieros del ESE Business School. El desarrollo del mercado de capitales para Chile es uno de los grandes desafíos por delante. En este sentido, el ministro Mario Marcel expuso los principales puntos de la agenda de gobierno con la cual pretenden fortalecer el mercado financiero.

El DCV es reconocido, por segunda oportunidad, como la compañía más innovadora de Chile en Infraestructura Financiera

DCV obtuvo el primer lugar en el sector de Infraestructura Financiera en el Ranking Most Innovative Companies Chile 2022. Esta clasificación fue creada en 2009 y hoy cuenta con la participación de más de 400 empresas pertenecientes a 42 industrias, convirtiéndose en el ranking de innovación más importante del país. La premiación es organizada por el ESE Business School – específicamente el Centro de Innovación y Emprendimiento- con la colaboración de MIC Innovation, en asociación con el diario El Mercurio.

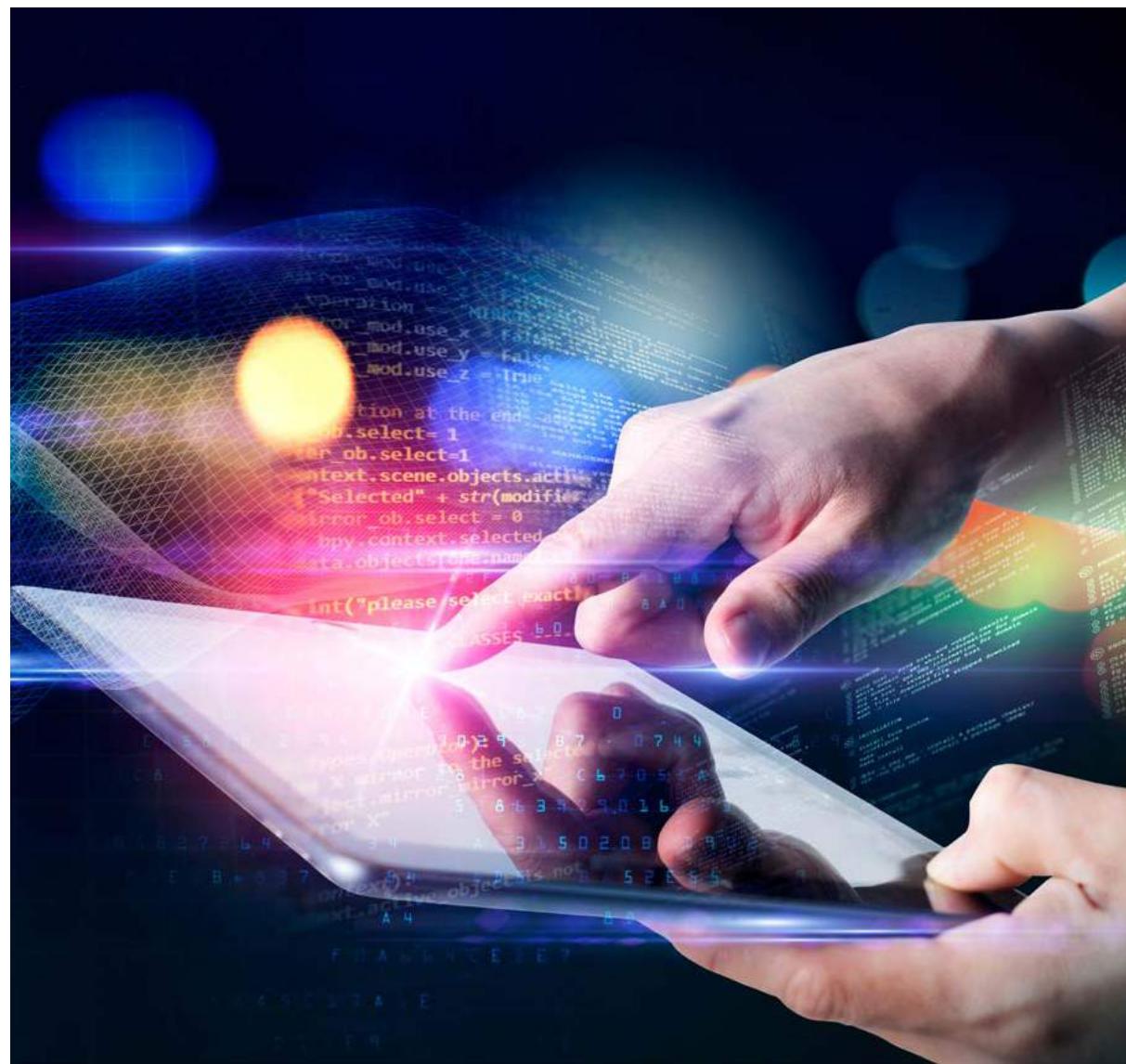
El Most Innovative Companies reconoce a las empresas más innovadoras por su capacidad de desarrollar sistemáticamente nuevos productos y servicios innovadores. De esta manera, mide y compara siete aspectos claves de la innovación: estrategia, cultura, liderazgo, organización, proceso de innovación, uso de activos estratégicos e impacto en creación de valor.



Recertificación de los sistemas de continuidad del negocio y seguridad de la información

El DCV considera la gestión integral del riesgo y el cumplimiento normativo y adhesión a estándares internacionales, como pilares fundamentales de su actuar.

En 2021, la Empresa se preparó para enfrentar la auditoría de seguimiento, con la finalidad de mantener la certificación del Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio y del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (ISO 22.301 y 27.001, respectivamente). Estas certificaciones tienen una vigencia de tres años y consideran revisiones anuales. Proceso que estuvo a cargo de British Standards Institution (BSI).



Asamblea de Depositantes

Utilizando Click&Vote el sistema remoto para juntas y asambleas, se realizó la XXVII versión de la cita anual.

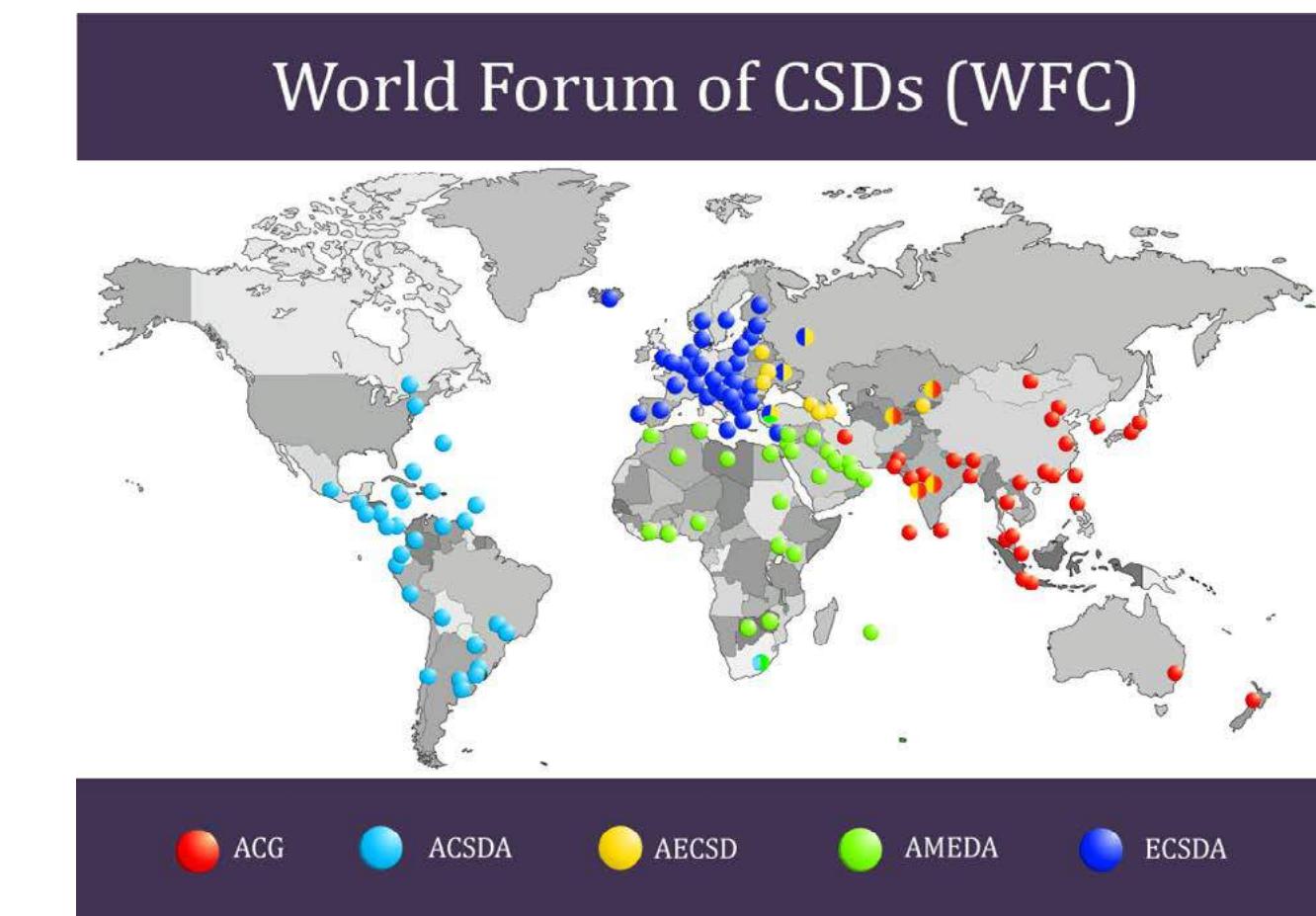
El 10 de marzo se llevó a cabo la asamblea de depositantes N°27 del Depósito Central de Valores (DCV). En la ocasión, el Comité de Vigilancia presentó un informe detallado de la gestión correspondiente al ejercicio 2021. Adicionalmente, el gerente general don Rodrigo Roblero dio cuenta de los avances del proyecto de transformación DCV Evolución.



El DCV participa en evento mundial de depósitos de valores

Evento online reunió a más de 90 delegados de las asociaciones regionales de depósitos de todo el mundo.

Cada dos años los depósitos de valores de todo el mundo se reúnen en una conferencia global organizada por el World Forum Conference (WFC). En 2022 más de 90 delegados de todo el mundo y 71 expositores, que incluyó a los representantes de las asociaciones regionales de depósitos de Asia-Pacífico, América, África y Oriente Medio, Europa y Eurasia, así como a reguladores y otros actores de los mercados de capitales. Representando a Depósito Central de Valores (DCV) participó Javier Jara, gerente legal y de asuntos corporativos, quien además expuso sobre el tema “Optimización empresarial y formas de escalar”, integrando el panel de discusión sobre los nuevos servicios de CSD (gestión de plataformas de crowdfunding), ahorros de pensiones, RegTech (Regulatory Technology), SupTech (Supervisory Technology) y servicios de nuevas clases de activos.





El DCV refuerza su compromiso con el mercado

DCV selló una alianza con InBest; entidad cuya misión es promover el mercado financiero chileno en la comunidad internacional.

En el marco de su constante compromiso con el desarrollo e impulso del mercado de capitales, el Depósito Central de Valores (DCV) selló una alianza con InBest; entidad cuya misión es promover el mercado financiero chileno en la comunidad internacional como destino de inversión.

De esta forma, el DCV se integra como colaborador de InBest y se suma a la tarea de ser un aporte en la promoción de la participación de todos los actores del mercado de valores, entre los que se encuentran, emisores, inversionistas institucionales, bancos, administradoras de fondos, corredores de bolsa, estudios jurídicos, auditores, clasificadoras de riesgo, entre otros.

En el contexto de esta alianza, el gerente general del DCV don Rodrigo Roblero y el gerente legal y de asuntos corporativos don Javier Jara participaron en el evento de Chile Day, que tuvo lugar en el mes de diciembre en Londres, Reino Unido, organizado por InBest.

El Depósito Central de Valores (DCV) participa activamente en ACSDA

ACSDA (www.acsda.org) la organización de depósito de valores de América, presidida a la fecha por el gerente legal y de asuntos corporativos del DCV don Javier Jara, se realizaron 5 webinars en forma telemática, donde ejecutivos de la Empresa pudieron participar y actualizarse en temas de interés para nuestra industria.



Creación de valor para el mercado de capitales



La confianza es un elemento esencial para el funcionamiento de los mercados de valores.

En su calidad de CSD⁽¹⁾ se vincula prácticamente con todos los participantes del mercado financiero, es así como se relaciona con los inversionistas y otros actores claves:

Depositante	Liquidación de valores	Emisores de valores de oferta pública	CMF
En su calidad de depositantes del DCV mediante la oferta de servicios de custodia y la ejecución de instrucciones de transferencia de valores negociados, originadas ya sea en las bolsas de valores o en el mercado OTC ⁽²⁾ .	Asimismo, en la tarea de liquidación de valores, se relaciona operativamente con los sistemas de pago (el LBTR del BCCH y Combanc) y los sistemas de liquidación de valores (CCLV y Combanc).	Por otro lado, interactúa con los emisores de valores de oferta pública, en tanto aquellos realizan su colocación de valores empleando los servicios del DCV y, tratándose de sociedades anónimas, la filial de DCV, DCV Registros, administra los registros de accionistas y eventos corporativos de gran parte de las sociedades chilenas.	El DCV está sujeto a la supervisión de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

(1) Central Securities Depository (depósito central de valores).

(2) Over the Counter

DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

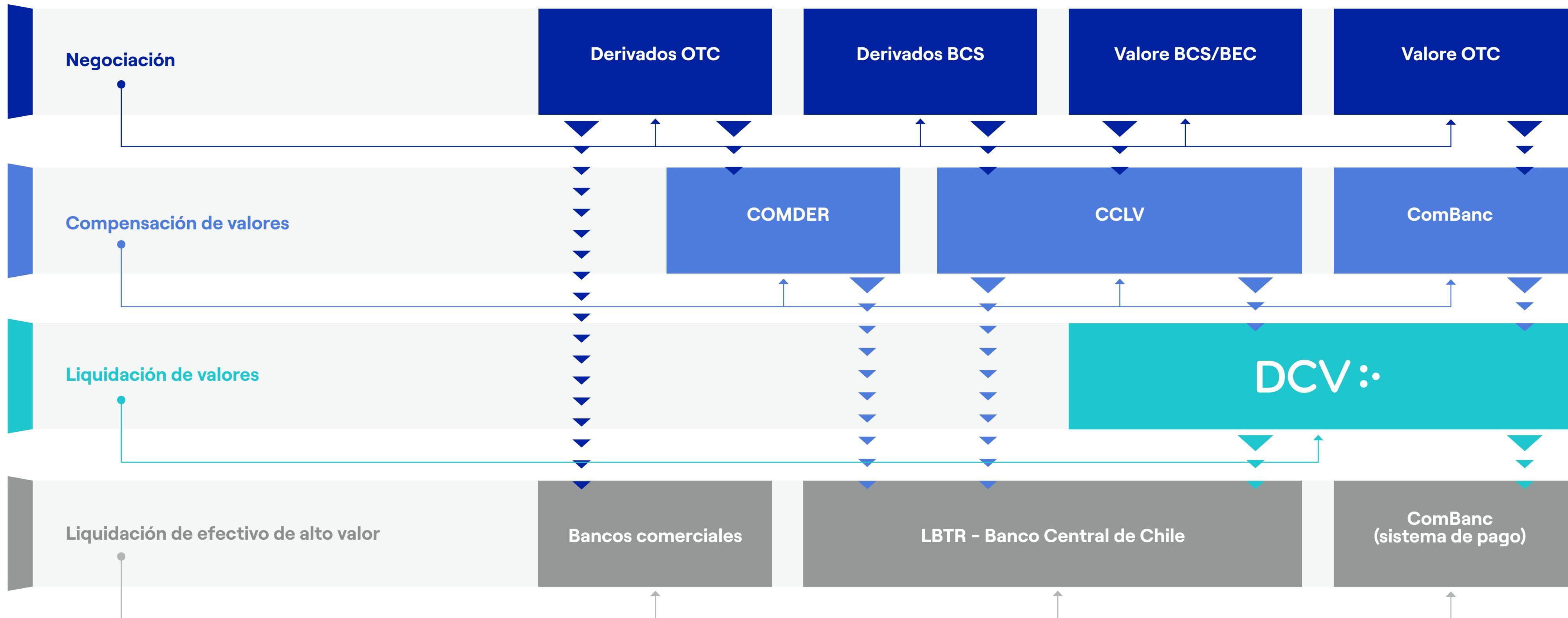
09 Otra Información corporativa

10 Anexos



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

Sistema de compensación y liquidación de valores



- ◀ Mensaje del Presidente
- ◀ Carta del gerente general
- 01 Acerca del DCV
- 02 Gobierno Corporativo
- 03 Estrategia
- 04 DCV Evolución
- 05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional
- 06 Clientes al centro
- 07 Equipo Comprometido
- 08 Desempeño 2022
- 09 Otra Información corporativa
- 10 Anexos



DCV

En su rol de único 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 certificados de depósito de valores (CDV), de valores extranjeros u otros similares 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

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

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.

ComBanc

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.

Bolsas de Valores de Santiago

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.

Bec

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.



Mensaje del Presidente

Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

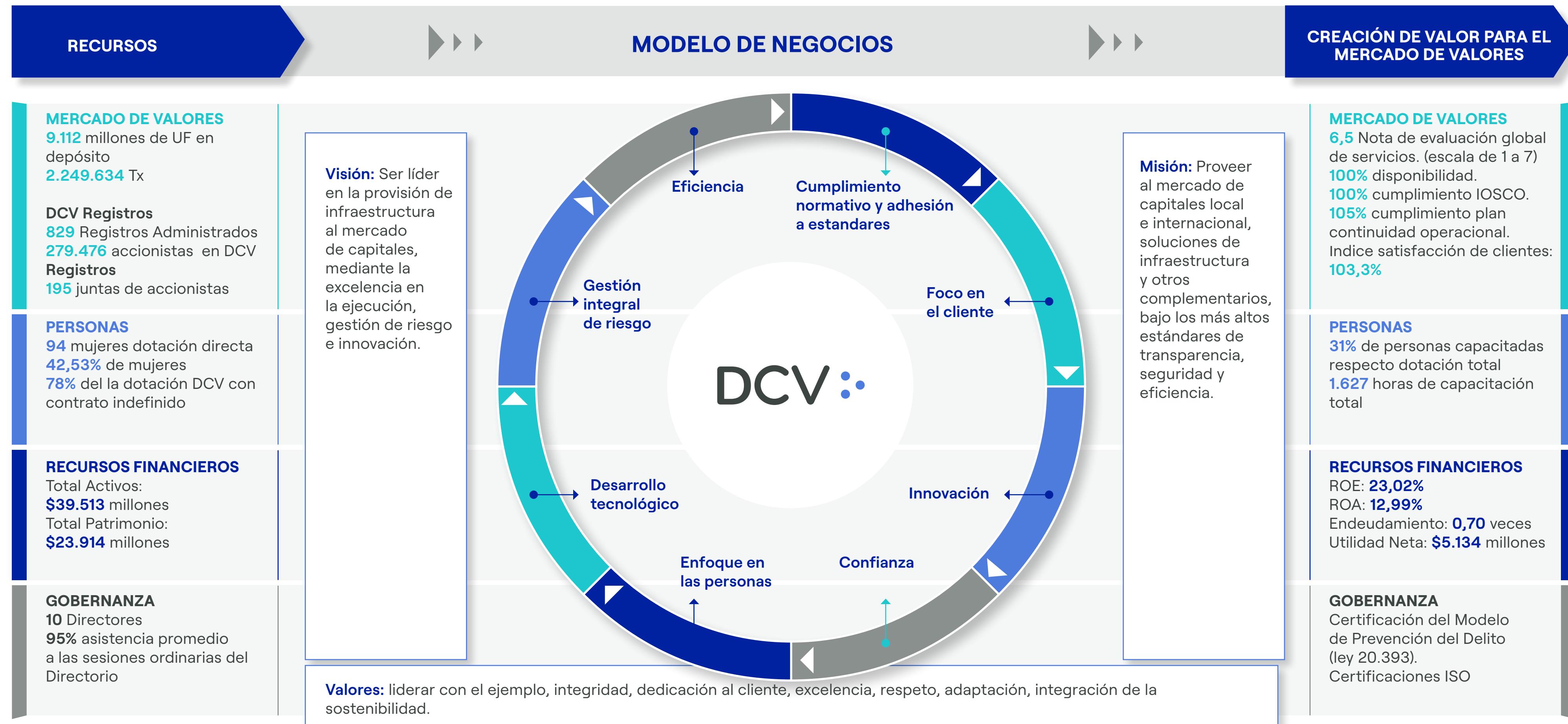
08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Modelo de creación de valor DCV



02

Gobierno corporativo



DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



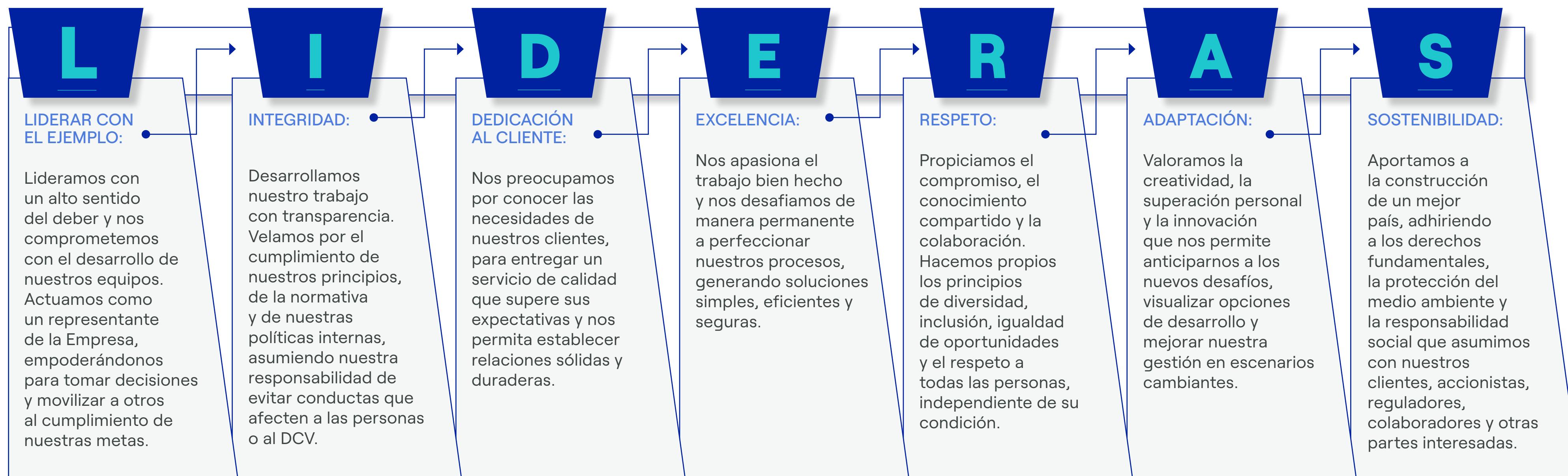
Integridad corporativa

DCV:

La Empresa está comprometida con la integridad corporativa, la que ha situado como el eje central de todas sus acciones, desarrollando sus actividades con compromiso y honestidad. Para el DCV, es fundamental mantener relaciones comerciales y profesionales basadas en la confianza y el beneficio mutuo, estableciendo vínculos de largo plazo respaldados por una gestión ética y eficiente. En el desarrollo de su actividad, cuenta con un Programa de Integridad Corporativa

pieza angular es el Manual de Integridad Corporativa. El Programa de Integridad Corporativa: busca resguardar el correcto actuar de los colaboradores, en relación con todos sus grupos de interés, tomando como lineamientos el compendio de valores éticos al interior 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. La Plataforma de Integridad Corporativa : es la herramienta que permite gestionar y comunicar las acciones del Programa y contempla un sistema de consultas y/o denuncias que está alojado en servidores que garantizan confidencialidad, donde se pueden plantear situaciones que podrían estar fuera del marco legal, el Reglamento Interno o Manual de Ética del DCV.



◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Manual de Integridad Corporativa : el objetivo del Manual es actuar desde el compromiso con los principios y valores de la Empresa, orientando la toma de decisiones, aclarando las dudas sobre la correcta forma de actuar en determinadas circunstancias, profundizando aquellos compromisos y actuaciones que se esperan de todos quienes integran el DCV y sus filiales. 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 Compañía.**
- **Representación de la Empresa con integridad y cuidado por su marca.**
- **Profesionalismo para lograr altos estándares de calidad.**
- **Buen clima laboral.**

Adicionalmente, el Programa de Integridad Corporativa incorpora las siguientes directrices en el actuar del DCV:

- **Adhiere a las mejores prácticas internacionales** en su desarrollo a mediano y largo plazo. Integra en su gestión las capacidades internas que permitan mantener relaciones abiertas y transparentes con el mercado financiero, protegiendo su imparcialidad en la toma de decisiones. El DCV está comprometido en su actuar con la prescindencia política.
- **Evita situaciones en donde los intereses personales puedan verse en conflicto con los de la Empresa.** En caso de existir relaciones que pudiesen implicar un conflicto de intereses aparente o concreto, se deberá informar al Programa de Integridad Corporativa. Este equipo tendrá el deber de tratar el asunto con confidencialidad, buscando implementar las medidas que permitan resguardar el cumplimiento de sus deberes, las normas internas, externas y los intereses de la Empresa. Para evitar conflictos de intereses, no se aceptan regalos o gestos de cortesía, ya sea de colaboradores o personas externas.
- **Información clara y fidedigna.** El DCV divulga información a entes reguladores, organismos certificadores y empresas auditadoras. Comprende que su labor permite generar confianza, ayuda a detectar errores y efectuar mejoras. Para ello, está abierto al diálogo y a la colaboración, entregando de manera fidedigna toda la información que sea solicitada, conforme a la normativa vigente, aun cuando ello pueda dificultar el cumplimiento de sus metas.
- **Protección de la información confidencial.** El DCV resguarda la información no pública que obtiene como consecuencia de su funcionamiento y el ejercicio laboral de sus colaboradores.

Manual de Integridad

Documento que se constituye también en una de las piezas orgánicas del Programa de Integridad Corporativa, siendo la expresión concreta y práctica de las normas, reglamentos internos y leyes vigentes; su alcance es para todos los colaboradores del DCV y sus filiales. Incorpora las 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 del DCV.

Rige incluso después de haber finalizado la prestación de servicios a la Empresa. Esto implica respetar las cláusulas de confidencialidad, restituir todos los recursos entregados para el desempeño laboral en buen estado y abstenerse de realizar cualquier tipo de acción destinada a afectar o dañar al DCV o a sus participantes.

A su vez, el Manual contribuye al cuidado de las personas y al entorno laboral, resguardando que el respeto, la confianza, la diversidad, la inclusión y la integridad, se mantengan presentes al interior del DCV. El Manual de Integridad del DCV contiene un apartado especial sobre el Modelo de Prevención de Delitos y el Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad del DCV también incluye normas relativas a este modelo.

Estructura de gobernanza

DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

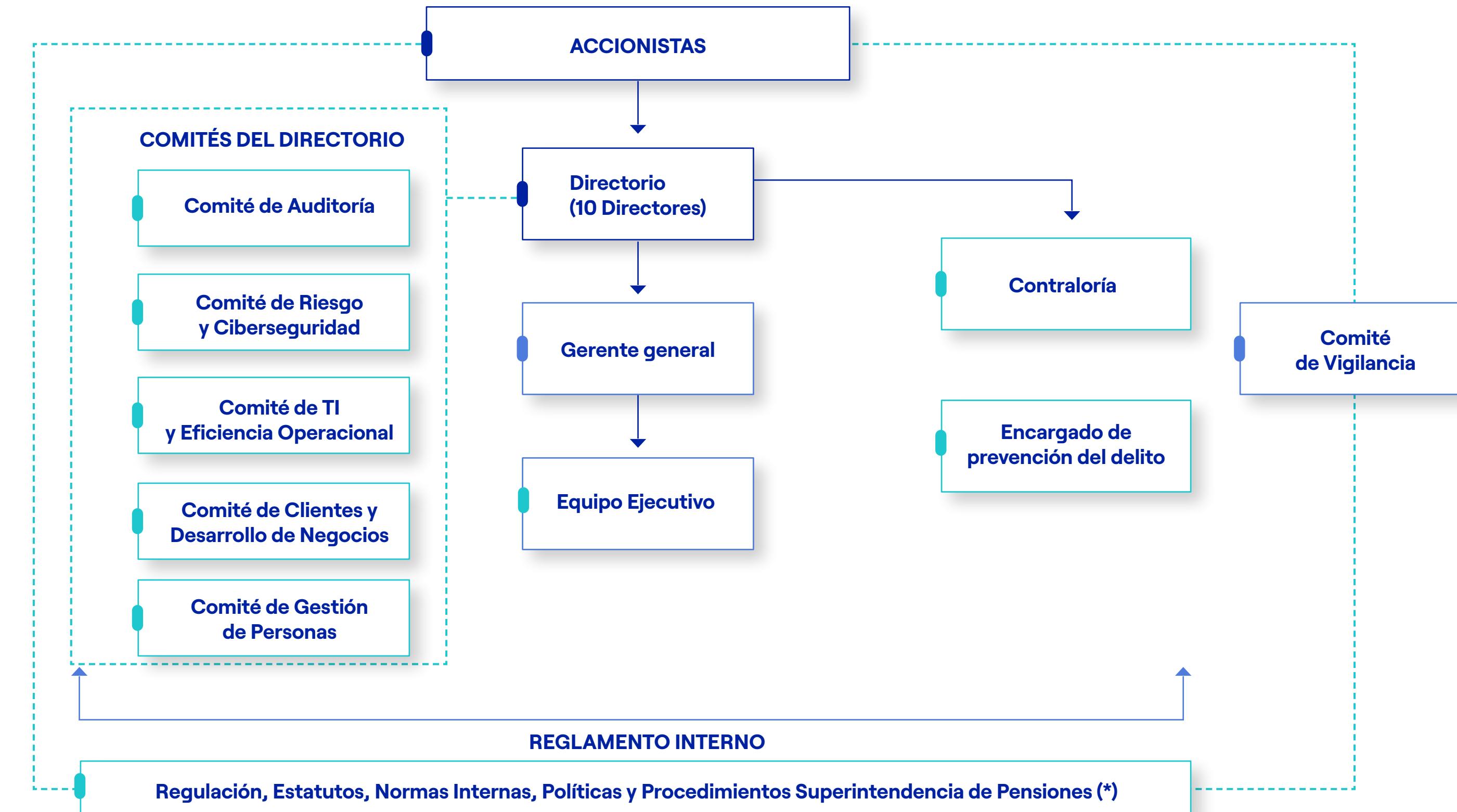
08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Estructura de Gobernanza



Gobierno Corporativo significa gestión y supervisión responsable de la Compañía, con un fuerte compromiso en la creación de valor. Los siguientes aspectos son de vital importancia para el DCV: comunicación abierta con las partes interesadas; mecanismos de control internos y externos eficientes; cooperación leal del Directorio y del Comité de Vigilancia; contabilidad transparente; e información oportuna.

Mecanismos de buen gobierno

El DCV está organizado y regulado sobre la base de un marco legal y regulatorio para entidades de depósito de valores, de acuerdo con la Ley N° 18.876 que regula a las “Entidades Privadas de Depósito y Custodia de Valores”, su reglamento el Decreto Supremo de Hacienda 743 del año 1991. 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 en su calidad de sociedad anónima especial. Actividades del DCV que requieren un alto grado de seguridad jurídica son: inmovilización, anotación en cuenta y desmaterialización de valores, y protección de los activos del cliente, incluida la segregación de las posiciones de los depositantes de sus clientes. La Empresa cuenta con procesos que le permiten garantizar la rendición de cuentas a todas sus partes interesadas (accionistas, reguladores, depositantes y otros usuarios)⁽¹⁾. El órgano central y prioritario en relación con la rendición de cuentas es el Comité de Vigilancia⁽²⁾,  cuyos miembros son elegidos por la Asamblea de Depositantes  del DCV. Este Comité informa exclusivamente a la Asamblea de forma periódica y a la CMF cuando esta lo requiera.

Reglamento Interno del Depósito Central de Valores S.A.

Documento que cumple con lo establecido en D.S 734 de Hacienda (Reglamento sobre Depósitos de Valores)⁽³⁾,

estableciendo las normas y procedimientos que debe cumplir la Empresa. El 11 de enero de 2022 fue aprobada su última versión, mediante Resolución Exenta N°234, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Procedimientos y conflictos de interés⁽⁴⁾

La Política de Conflictos de Interés contempla procedimientos para gestionar conflictos de interés por parte de los miembros del Directorio. Para efecto de proceder frente a un conflicto de interés, se aplica la Política de Operaciones de Partes Relacionadas del DCV. Por ejemplo, miembros con un potencial o real conflicto de interés deben informar al Directorio de esta situación y si él así lo determina, dichos miembros deberán abstenerse de las decisiones correspondientes.

Diversidad de capacidades, visiones, características y condiciones del Directorio

El gobierno corporativo del DCV descansa sobre una estructura de propiedad bajo la cual, la mayoría de los clientes agrupados en industrias o sectores del mercado tienen una participación en la propiedad. Dicha configuración del gobierno corporativo ha sido funcional a la generación de acuerdos en sus primeros años, contribuyendo en el control de costos de operación, en la estabilidad y continuidad de su Directorio. La representación en el Directorio es determinada por los respectivos accionistas en función de su participación en la propiedad de la Empresa.



(1) Definidos como grupos de interés.

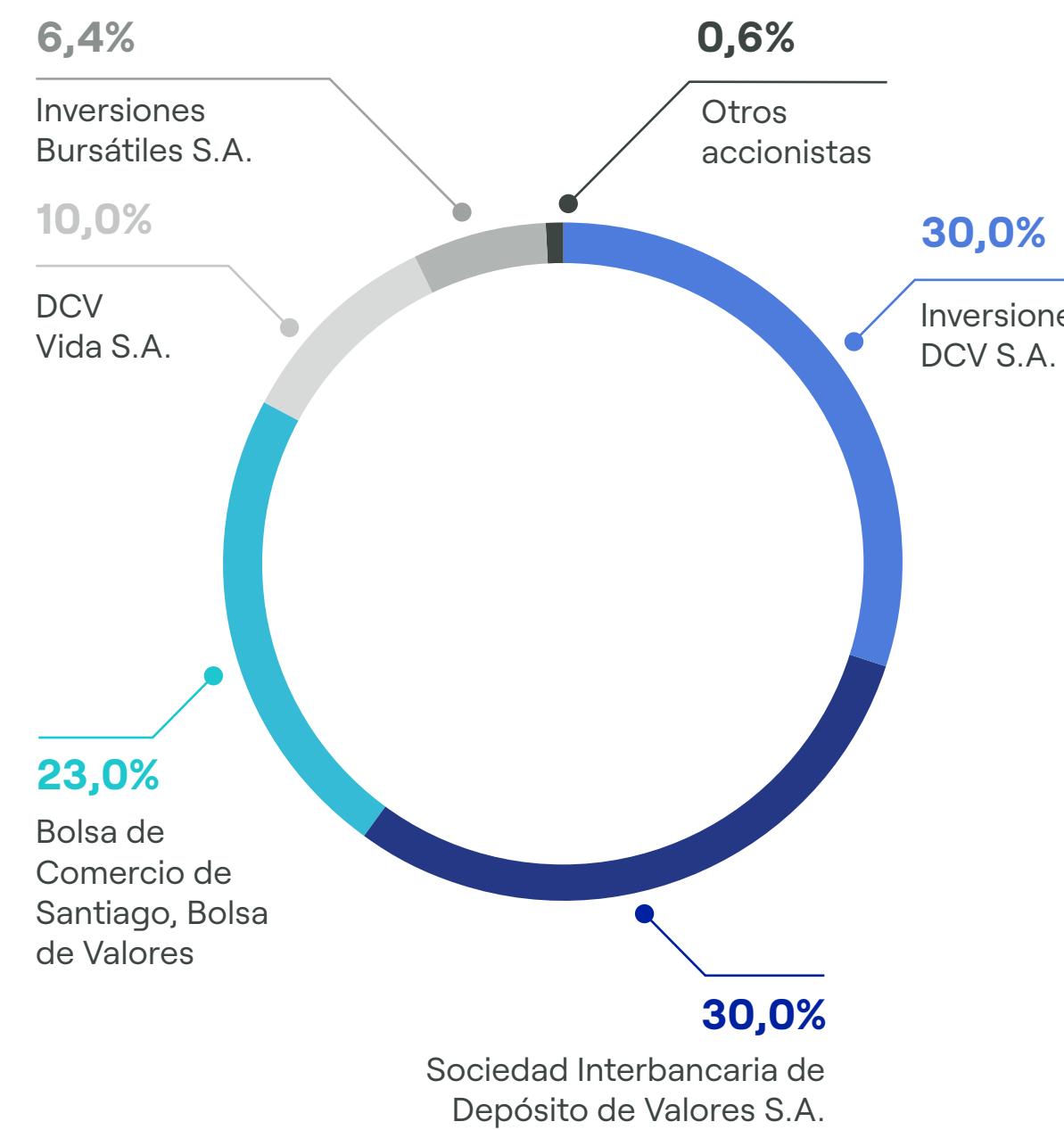
(2) El Comité de Vigilancia tiene su origen en la Ley N°18.876, de diciembre de 1989, sobre constitución y operación de entidades privadas de depósito y custodia de valores, cuyo artículo 32 dispone que, entre otras materias, corresponde a la Asamblea Ordinaria de Depositantes “designar un comité de vigilancia que se integrará con 5 representantes de los depositantes. Este comité, a su vez, podrá contratar profesionales para la ejecución de las actividades de inspección y verificación del funcionamiento de la Empresa y de sus operaciones, debiendo dar cuenta detallada a la asamblea anual de depositantes de estas contrataciones y del monto de sus remuneraciones”

(3) Reglamento sobre Depósitos de Valores D.S.734, de Hacienda, aprueba Reglamento de la Ley N°18.876 sobre Depósitos de Valores.

(4) Documentos internos del DCV.

Accionistas

Sus principales accionistas son Inversiones DCV S.A., Sociedad Interbancaria de depósitos de Valores S.A., la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, DCV Vida S.A. y otros accionistas. Asimismo, la Ley 18.876 sobre empresas de depósito y custodia de valores, establece ciertas normas aplicables en materia de gobernanza, tales como la existencia de un Comité de Vigilancia.



Propiedad y Situación de control

Identificación de los controladores

De acuerdo con lo definido en el título XV de la Ley N°18.045, el DCV en su calidad de sociedad anónima especial, al 31 de diciembre de 2022 no tiene controlador, ni pactos de accionistas vigentes.

Socios o accionistas mayoritarios

A continuación, se detallan los accionistas del DCV al 31 de diciembre de 2022, período en que la Empresa no tiene ningún 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. Todas sus acciones se encuentran suscritas y pagadas, distribuyéndose su propiedad de la siguiente manera:

RUT	Accionista nombre o razón social	Número de acciones	% de participación
96.654.350-7	Inversiones DCV S.A.	46.834	30,0%
96.659.320-2	Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	46.834	30,0%
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	35.906	23,0%
96.658.670-2	DCV Vida S.A.	15.612	10,0%
96.643.560-7	Inversiones Bursátiles S.A.	9.987	6,40%
Otros accionistas		939	0,60%
Total acciones		156.112	100%

Cambios de mayor importancia en la propiedad

Durante el período, no se produjeron cambios relevantes en la propiedad de la Empresa. Al 31 de diciembre de 2022, ni los directores ni ejecutivos tienen propiedad directa o indirecta en la Sociedad.

Administración

La Empresa es gobernada por un Directorio, apoyado por cinco comités. Asimismo, el Gerente General reporta directamente al Directorio. Bajo el Gerente General hay nueve gerentes. También reporta directamente al Directorio el gerente de contraloría.

Las normas de gobernanza del DCV se establecen principalmente en la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, en la Ley 18.876 sobre Empresas de Depósito y Custodia de Valores, la Ley N°18.045 sobre mercado de valores, la Reglamentación Interna del DCV, en los Estatutos del DCV, el Reglamento Interno, 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 anual de accionistas para, entre otros, 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.

Directorio

El DCV es administrado por un Directorio compuesto por diez miembros, quienes son elegidos por la junta de accionistas y duran dos años en su cargo y pueden ser reelegidos indefinidamente. Al término de su período, el Directorio deberá ser renovado totalmente en su mandato. Si se produjere la vacancia de un director, deberá procederse a la renovación total del órgano, dentro del plazo de 30 días, en junta de



accionistas. En la primera reunión que el Directorio celebre con posterioridad a su elección, designará de entre sus miembros a un presidente y un vicepresidente, quienes lo serán también de las juntas y de la Empresa. Los Estatutos Sociales no contemplan la elección de directores suplentes. Las reuniones de 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. En caso de empate, decidirá el voto de quien presida la reunión.

Roles y responsabilidades del Directorio

Como sociedad anónima, las responsabilidades del Directorio del DCV incluyen las establecidas por la Ley 18.046 de Sociedades Anónimas. Además, de acuerdo con el Reglamento Interno (sección 2.1.1), el Directorio es responsable de la estabilidad y funcionamiento del DCV, así como de la estricta observancia de las leyes y reglamentos que le son aplicables.

Entre otras materias que regulan los Estatutos del DCV se encuentra el número, duración y reelección de directores y así como, los quórum requeridos para la aprobación de materias específicas que indican los mismos. En lo que se refiere al funcionamiento del Directorio, este cuenta con una regulación específica en las Normas de Funcionamiento del Directorio.

Es obligación del Directorio poner en conocimiento del Comité de Vigilancia toda infracción, irregularidad o reclamo que le sea presentado formalmente, sea que diga relación con el funcionamiento interno de la Empresa, como con hechos o conductas de los participantes. Asimismo, el Directorio deberá otorgar al referido Comité de Vigilancia todas las facilidades necesarias para el adecuado ejercicio de sus actividades de fiscalización.

DCV ::

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra información corporativa

10 Anexos



Composición del Directorio

El Directorio del DCV está conformado por profesionales de larga trayectoria en el mercado de capitales representando los ámbitos de las industrias que corresponden a la propiedad del DCV.

En la Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de octubre de 2022, fue elegido el nuevo Directorio por un período de dos años, quedando compuesto por:

Sr. Guillermo Tagle Quiroz Presidente

Rut:	8.089.223-3
Fecha de nacimiento	14 de octubre de 1957
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Marzo de 2007
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	MBA de University of California, Los Angeles (UCLA)

Experiencia y 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 Chile 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 Ultranav. También integra los directorios de Fundación Teletón y de la Corporación de Desarrollo de Amigos de Pangüipulli.

Actividades académicas

Profesor adjunto de la Escuela de Administración Universidad Católica de Chile.

Sr. Jaime Munita Valdivieso Vicepresidente

Rut	11.477.182-1
Fecha de nacimiento	3 de junio de 1969
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Marzo de 2019
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero comercial de la Universidad Finis Terrae
Otros estudios	MBA de la Universidad Adolfo Ibáñez

Experiencia y 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.

**Sr. Arturo Concha Ureta
Director**

Rut	5.922.845-5
Fecha de nacimiento	3 de octubre de 1953
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Enero de 1994
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero comercial y contador auditor de la Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	Diplomado ISMP Harvard Business School

Experiencia y 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 de Inmobiliaria Manquehue. 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.

**Sr. Juan Andrés Camus Camus
Director**

Rut	6.370.841-0
Fecha de nacimiento	27 de febrero de 1953
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Marzo de 2017
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile

Experiencia y 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.

**Sr. Jorge Claude Bourdel
Director**

Rut	6.348.784-8
Fecha de nacimiento	4 de marzo de 1954
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Marzo de 2001
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero civil de la Universidad de Chile

Experiencia y 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.

Sr. Mario Gómez Dubravcic
Director

Rut	5.865.947-9
Fecha de nacimiento	23 de julio de 1951
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Mayo de 2001
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	Cuenta con estudios superiores en la Universidad de los Andes

Experiencia y 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 Securizadora, 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.

Sr. José Antonio Martínez Zugarramurdi
Director

Rut	8.419.520-0
Fecha de nacimiento	25 de mayo de 1958
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Septiembre de 1998
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero civil industrial de la Universidad de Chile
Otros estudios	Master in Business Law de la Universidad Adolfo Ibáñez

Experiencia y trayectoria profesional

Es gerente general de la Bolsa de Santiago, cargo que desempeña desde septiembre de 1998.

Sr. Cristián Rodríguez Allendes
Director

Rut	7.687.468-9
Fecha de nacimiento	18 de diciembre de 1964
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Marzo de 2019
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	Master in Business Law de la Universidad Adolfo Ibáñez

Experiencia y 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).

[Mensaje del Presidente](#)[Carta del gerente general](#)[01 Acerca del DCV](#)[02 Gobierno Corporativo](#)[03 Estrategia](#)[04 DCV Evolución](#)[05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional](#)[06 Clientes al centro](#)[07 Equipo Comprometido](#)[08 Desempeño 2022](#)[09 Otra Información corporativa](#)[10 Anexos](#)

Sr. Héctor Herrera Echeverría
Director

Rut	15.959.653-2
Fecha de nacimiento	15 de noviembre de 1984
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Abogado de la Universidad Católica de Chile
Otros estudios	LLM de la Universidad de Columbia

Experiencia y trayectoria profesional

Práctica profesional centrada en industria financiera regulada, con enfoque en materias corporativas, contractuales y transaccionales, mercado de capitales e inversión extranjera. Experiencia en litigios y materias de derecho público y administrativo. Se ha desempeñado en el sector público como jefe de gabinete del Ministerio del Interior y Seguridad Pública, así como del Ministerio de Defensa. 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. Actualmente ejerce como fiscal de Metlife Chile

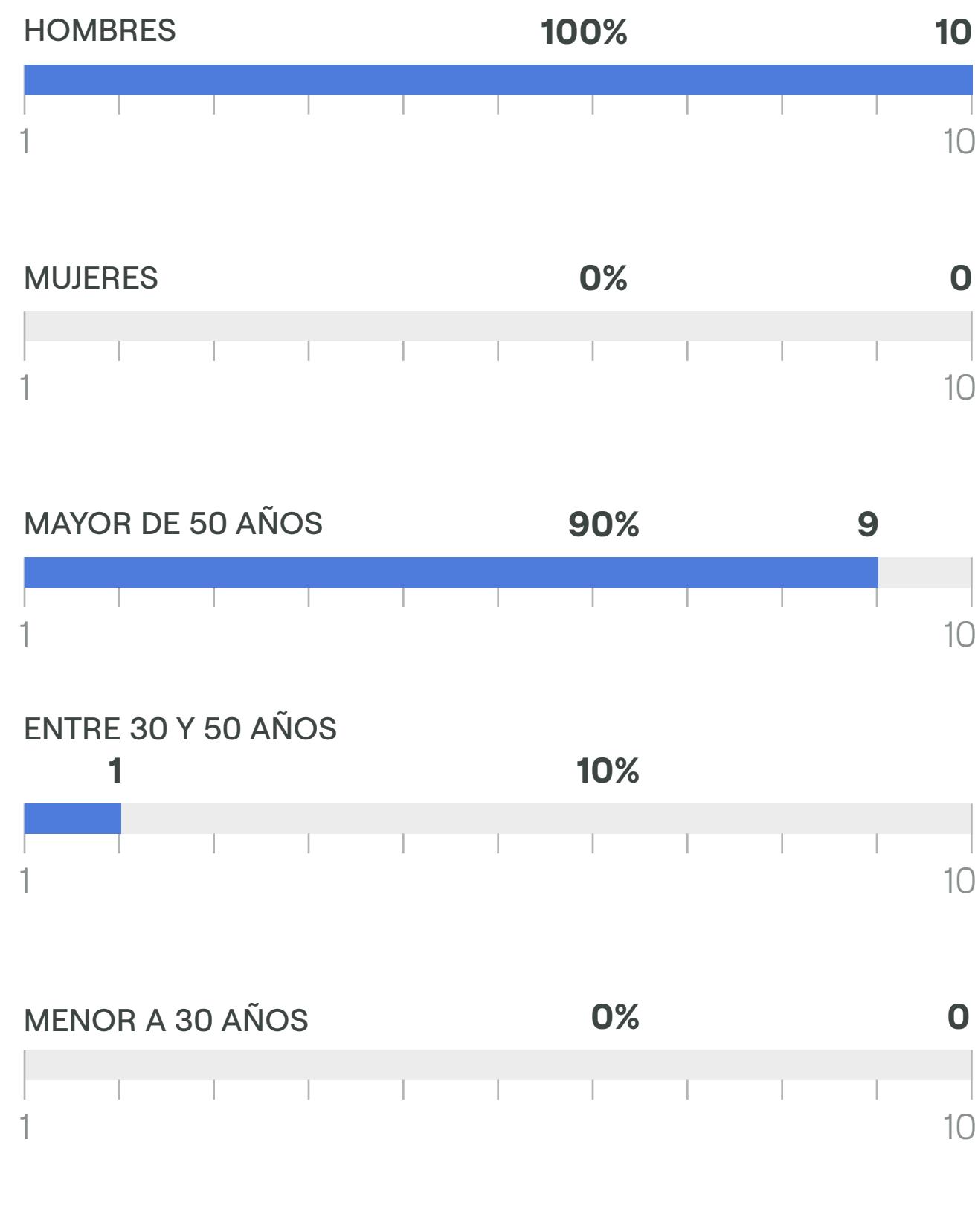
Sr. Miguel Mata Huerta
Director

Rut	9.496.096-7
Fecha de nacimiento	08 de octubre 1964
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero Civil de la Pontificia Universidad Católica de Chile.

Experiencia y trayectoria profesional

Gerente general de Banco Santander hasta julio de 2022. Anteriormente, fue subgerente general de la entidad y ocupó diversos cargos relacionados con la estrategia del negocio en la organización. Ingresó a Banco Santander en 2002, cuando éste se fusionó con Banco Santiago. Previamente, fue Controller Financiero de Banco Santiago. 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.

Composición del Directorio 10 Directores



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. Ningún miembro del Directorio es ejecutivo del DCV.

En la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2022, se acordó que por el período que va de marzo de 2022 hasta la Junta Ordinaria de 2023, los directores perciban una remuneración mensual de UF 60, correspondiendo UF 90 mensuales al Vicepresidente y UF 120 mensuales al Presidente. Adicionalmente se acordó mantener el carácter mixto de la remuneración, correspondiendo por responsabilidad y de forma fija el 50% de los montos antes señalados, asignándose el 50% restante por asistencia. En el caso de las sesiones extraordinarias, se acordó por unanimidad que ella fuera solo la correspondiente al 50% de asistencia.

Asimismo, se acordó en dicha instancia fijar en UF 30 la remuneración de los directores y UF 60 en el caso del Presidente de cada comité, por su participación en las sesiones fijadas para los Comités de Auditoría, de Clientes y Desarrollo de Negocios, TI y Eficiencia Operacional, de Gestión de Personas, y, el de Gestión de Riesgos y Ciberseguridad. En el caso de las reuniones extraordinarias, se acordó que la remuneración fuese el 50% de los montos antes señalados.

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⁽¹⁾, las que, conforme al Procedimiento correspondiente, deben ser solicitadas al menos por un director y aprobadas por la mayoría del Directorio. En el ejercicio 2022 y 2021 el Directorio no efectuó gastos por asesorías contratadas y no contrató otros servicios con la firma auditora a cargo de la auditoría de los estados financieros.

Procedimiento de inducción

El DCV cuenta con un procedimiento que considera la forma y contenidos para la inducción de nuevos directores, tanto respecto del DCV como de sus filiales.

La Empresa considera que para un adecuado desempeño de sus funciones, un nuevo director debe obtener a la brevedad un conocimiento general de ella, su quehacer y la industria en la cual se encuentra inserta.

El Directorio definirá y la administración establecerá un programa de inducción que, a lo menos, debe cubrir tópicos como los siguientes:

- Misión, visión y valores corporativos;
- Marco jurídico y normativo general;
- Plan estratégico;
- Finanzas;
- Riesgos más relevantes y su gestión;

- Gobierno corporativo, deberes de los directores y los distintos comités;
- Grupos de interés relevantes;
- Principales políticas,
- Código de Ética,
- Reglamento Interno y Programa de Integridad Corporativa.

En este período ingresaron dos nuevos directores, quienes fueron designados en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 25 de octubre de 2022, a quienes se les aplicó el procedimiento de inducción, entregándoles todos los documentos correspondientes.

Reuniones del Directorio

Reunión con la Gerencia de Riesgo y Cumplimiento

Los temas de Riesgo se ven en el Comité de Riesgos, pero, además, la Gerencia de Riesgo presenta al Directorio, a lo menos una vez al año la matriz de riesgo, la que incluye aspectos de sostenibilidad que se indican en el Estándar SASB⁽²⁾.

Reunión con la Contraloría

Al menos una vez al año, el gerente contralor presenta al Comité de Auditoría un Plan de Auditoría Interna, que incluye un cronograma de trabajos, así como las necesidades presupuestarias y de recursos para su cumplimiento, y siete veces al año, para presentar los avances tanto del plan como de las distintas revisiones externas en ejecución. Además, una vez al año, tiene una sesión privada con el Directorio. El gerente contralor comunicará el posible impacto de las limitaciones en cantidad y/o competencia de los recursos a la alta dirección y al Directorio.

Reunión con empresa de auditoría externa

El Comité de Auditoría se reúne al menos 2 veces al año con los auditores externos, de forma de conocer los EEFF intermedios y finales, así como su Informe de Control Interno.

Reunión con la Gerencia de Personas

La Gerencia de Personas se reúne al menos cuatro veces al año con el Directorio para analizar los temas asociados a la gestión de personas, revisar los principales indicadores sobre esta materia y revisar materias asociadas a responsabilidad social.

Visitas a las instalaciones

Si bien para la operación del DCV las instalaciones no son un aspecto crítico con miras a la continuidad operacional de la Empresa, el Directorio ha realizado en otros ejercicios visitas a las oficinas del DCV Registros, lugar donde se atiende directamente a los clientes de la sociedad filial. En ellas se han revisado aspectos como el estado y funcionamiento de esas instalaciones; las principales funciones y preocupaciones de quienes se desempeñan en las mismas; las recomendaciones y mejoras que en opinión de los responsables de esas dependencias sería pertinente realizar para mejorar su funcionamiento. Durante el ejercicio 2022 se realizaron visitas por parte del Directorio a las instalaciones ubicadas en Avenida Apoquindo, N°4001, Comuna de Las Condes, Santiago.

Revisión del desempeño del Directorio

El Directorio evalúa anualmente su desempeño de forma colectiva e individual, esto a través de un cuestionario

enfocado en conocer la percepción de los directores con respecto al desempeño y estructura del Directorio del DCV, en base a buenas prácticas de la industria y al cuestionario de gobiernos corporativos que la regulación chilena establece para las sociedades anónimas abiertas. El cuestionario abarca la visión tanto desde la perspectiva del funcionamiento del Directorio, como del desempeño y preparación de los miembros de él. Este procedimiento de autoevaluación como órgano y entre sus miembros, permite detectar áreas de capacitación o mejora, así como las posibles barreras organizacionales, sociales o culturales existentes. Además, levanta sugerencias respecto a la contratación de potenciales asesorías⁽¹⁾. En el período cubierto por este reporte, la evaluación el periodo 2022, se realizará durante el primer trimestre de 2023.

Desde el 2023, se incorporará, además, la evaluación de los Comités de Directores, indicando también los procedimientos que se han implementado para el mejoramiento continuo de su funcionamiento, y la periodicidad con la cual se

(1) Asesorías de expertos en materias contables, tributarias, financieras, legales o de otro tipo.

(2) Aun cuando no existe una unidad de sostenibilidad, los temas ASG que el Estándar SASB define para el DCV se abordan en los Comités de Riesgo, Auditoría y Gobierno Corporativo, de esta forma la Compañía describe respecto a cómo y con qué periodicidad se informa estos asuntos relacionados con las materias ambientales y sociales, y como son parte central del negocio son incluidas al momento de debatir y adoptar decisiones estratégicas, planes de negocios o presupuestarios, entre otros

efectuará esta evaluación, la que incorporará: la detección de aquellas áreas en que sus integrantes pueden capacitarse, fortalecerse y continuar perfeccionándose, señalando las materias que son consideradas como más relevantes para efectos de una continua actualización de conocimientos; la eventual contratación de asesoría de un experto para mejorar funcionamiento del Directorio, además de la detección e implementación de eventuales mejoras o áreas de fortalecimiento.

Capacitaciones al Directorio

El DCV tiene un procedimiento para la capacitación continua del Directorio, que tiene por objetivo delinear la forma y contenidos que permitan capacitar permanentemente a los directores, perfeccionando su conocimiento de la Empresa y de los temas de la industria del mercado de valores u otros afines a su rol. Este programa incluye diversos tópicos que facilitan detectar mejoras en su funcionamiento, cambios normativos y regulatorios, así como cualquier hecho relevante para el negocio y el mercado.

Respecto de las capacitaciones formales al Directorio, éstas se planifican al principio de cada año calendario y se fija al menos una sesión semestral en las respectivas materias. Durante el año 2022, el Directorio recibió capacitación en materias de Libre Competencia, transformación digital y tendencias para los depósitos de valores a nivel mundial.

Sesiones del Directorio

El Directorio realiza sesiones ordinarias y extraordinarias. Las ordinarias se celebran a lo menos una vez al mes, generalmente

el último martes de cada mes. Se fija el calendario a principio de año, sin perjuicio de que puedan haber cambios. Las sesiones duran al menos dos horas, enviándose con antelación a la sesión la información correspondiente a los asuntos por tratar. Las sesiones extraordinarias se efectúan cuando las cite especialmente el Presidente, por sí, o a indicación de uno o más directores, previa calificación que el Presidente haga de la necesidad de la reunión, salvo que esta sea solicitada por la mayoría absoluta de los directores, caso en el cual deberá necesariamente celebrarse la reunión, sin calificación previa. En las sesiones extraordinarias, solo podrán tratarse los asuntos que especialmente se señalen en la convocatoria, salvo que la unanimidad de los directores acuerde otra cosa. En 2022 se realizaron 12 Sesiones Ordinarias y tres Extraordinarias.

Las fechas de las Sesiones Ordinarias del Directorio en 2022 fueron :

Fecha	% de asistencia promedio
18 de enero 2022	100%
8 de marzo 2022	100%
29 de marzo 2022	100%
26 de abril 2022	100%
31 de mayo 2022	90%
28 de junio 2022	90%
26 de julio 2022	90%
30 de agosto 2022	80%
27 de septiembre 2022	90%
25 de octubre 2022	100%
29 de Noviembre 2022	100%
20 de diciembre 2022	100%

Las fechas de las Sesiones Extraordinarias del Directorio en 2022 fueron:

Fecha	% de asistencia promedio
13 de junio 2022	100%
17 de junio 2022	100%
11 de agosto 2022	80%

Funcionamiento del Directorio

Asisten a las sesiones del Directorio el gerente general y el gerente Legal y de Asuntos Corporativos, quien ejerce como secretario del Directorio.

Sistema de información del Directorio

El DCV cuenta con la aplicación *Diligence Board*, sistema que permite que permite gestionar y almacenar la información entregada al Directorio, permitiendo que cada integrante pueda acceder de manera remota, segura y permanente a los documentos y antecedentes necesarios para la preparación de cada sesión de Directorio, así como a un registro histórico de esta información y de las actas de las sesiones, de una extensión temporal de 36 meses. A través de este mismo sistema los directores tienen acceso al acta definitiva de cada sesión en un plazo no mayor de 10 días hábiles después de celebrada.

Comités de Directores

El Directorio cuenta con cinco Comités:

- Comité de Auditoría;
- Comité de Riesgo y Ciberseguridad;
- Comité de TI y Eficiencia Operacional;
- Comité de Clientes y Desarrollo de Negocios;
- Comité de Gestión de Personas.

Comité de Auditoría

Presidente	Sr. Jorge Claude Bourdel
Directores	Sr. Arturo Concha Ureta Sr. Mario Gómez Dubravcic Sr. Héctor Herrera
Secretario del Directorio	Javier Jara Traub
Ejecutivos	Gerente General Rodrigo Roblero Arriagada Gerente de contraloría Jaime Fernández Morandé Gerente de Finanzas y Control de Gestión Ricardo Toro Dubó

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.

Sesiones 2022

Nº	Fecha	% de asistencia promedio
138	17 de enero 2022	100%
139	8 de marzo 2022	66%
140	11 de abril 2022	100%
141	25 de julio 2022	100%
142	22 de agosto 2022	100%
143	26 de septiembre 2022	100%
144	19 de octubre 2022	66%
145	19 de diciembre 2022	100%

Comité de Riesgo y Ciberseguridad

Presidente	Sr. Miguel Mata
Directores	Sr. Jorge Claude Sr. José Antonio Martínez Sr. Mario Gómez
Secretario del Directorio	Javier Jara Traub
Ejecutivos	Gerente General Rodrigo Roblero Arriagada Gerente de Riesgo y Cumplimiento Claudio Herrera Calderón Gerente de Tecnología y Ciberseguridad Nelson Fernández Benavides

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.

Sesiones 2022

Nº	Fecha	% de asistencia promedio
7	9 de marzo 2022	100%
8	20 de abril 2022	100%
9	13 de julio 2022	100%
10	11 de octubre 2022	100%
11	16 de diciembre 2022	75%

Comité de Gestión de Personas

Presidente	Sr. Guillermo Tagle Quiroz
Directores	Sr. Jaime Munita Sr. Cristián Rodríguez Sr. Arturo Concha
Secretario	Javier Jara Traub
Ejecutivos	Gerente General Rodrigo Roblero Arriagada Gerente de Gestión de Personas Sandra Valenzuela Nievias

Objetivos

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

Sesiones 2022

Nº	Fecha	% de asistencia promedio
29	13 de enero 2022	75%
30	26 de abril 2022	100%
31	21 de septiembre 2022	75%
32	8 de noviembre 2022	75%

Comité de Clientes y Desarrollo de Negocios

Presidente	Sr. Jaime Munita
Directores	Sr. Héctor Herrera Sr. Juan Andrés Camus Sr. Arturo Concha
Secretario	Javier Jara Traub
Ejecutivos	Gerente General Rodrigo Roblero Arriagada Gerente Comercial y Experiencia de Clientes Claudio Garín

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.

Sesiones 2022

Nº	Fecha	% de asistencia promedio
107	21 de marzo 2022	100%
108	23 de mayo 2022	100%
109	18 de julio 2022	50%
110	22 de septiembre 2022	100%
111	21 de noviembre 2022	100%

Comité de TI y Eficiencia Operacional

Presidente	Sr. José Antonio Martínez Zugarramurdi
Directores	Sr. Cristián Rodríguez Allendes Sr. Jaime Munita Valdivieso Sr. Miguel Mata
Secretario	Javier Jara Traub
Ejecutivos	Gerente General Rodrigo Roblero Arriagada Gerencia de Arquitectura y Desarrollo Guillermo Toro Gerencia de Tecnología y Ciberseguridad Nelson Fernández Benavides Gerencia de Operaciones y Procesos Clementina Torres

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.

Sesiones 2022

Nº	Fecha	% de asistencia promedio
150	14 de enero-2022	100%
151	22 de marzo 2022	100%
152	7 de abril 2022	66%
153	12 de mayo 2022	66%
154	26 de mayo 2022	100%
155	7 de junio 2022	100%
156	7 de julio 2022	66%
157	8 de septiembre 2022	66%
158	24 de noviembre 2022	100%

Comité de Vigilancia

DCV:

Tiene su origen en la Ley N° 18.876, que establece el marco para la constitución y operación de entidades privadas de depósito y custodia de valores, cuyo artículo 32 dispone, entre otras materias, que corresponde a la Asamblea Ordinaria de Depositantes “designar un comité de vigilancia que se integrará con cinco representantes de los depositantes. Este comité, a su vez, podrá contratar profesionales para la ejecución de las actividades de inspección y verificación del funcionamiento de la Empresa y de sus operaciones, debiendo dar cuenta detallada a la asamblea anual de depositantes de estas contrataciones y del monto de sus remuneraciones”.

Entre las atribuciones del Comité de Vigilancia  están verificar que las operaciones de custodia, compensación, liquidación y transferencia se cumplan cabal y oportunamente; realizar trimestralmente arqueos y verificar la exactitud y calce de cuentas de los depositantes; comprobar que la información disponible sea suficiente, veraz y oportuna; y verificar la calidad de las instalaciones y de los sistemas de seguridad, como también la calidad y monto de las garantías y seguros vigentes.

Como parte de sus funciones, toma conocimiento de las anormalidades que pudiere presentar en su funcionamiento el Depósito Central de Valores y que pudieren afectar a los depositantes. Para este punto existe un procedimiento especial regulado en el Capítulo 3.2.4 del Título 3 del

Reglamento Interno del DCV. Dicha norma considera, en síntesis, los siguientes pasos: todo requerimiento relativo a algún conflicto o reclamo deberá ser presentado por escrito al presidente del Comité de Vigilancia dentro de un plazo de 10 días de ocurrido el hecho u omisión que lo motiva. Efectuado el requerimiento, el Comité comunicará por carta certificada el hecho de su presentación al o los involucrados distintos del requirente, a fin de que formulen los descargos del caso dentro de un plazo de 10 días contados desde el envío de la carta. Vencido el plazo referido en el párrafo precedente, el Comité de Vigilancia tendrá un plazo de 15 días para formular los cargos o tomar los acuerdos que estime pertinentes.

Composición

El Comité de Vigilancia está compuesto por cinco integrantes, elegidos anualmente por la Asamblea Ordinaria de Depositantes. Desde marzo de 2022 hasta la próxima asamblea, está formado por las siguientes personas:

Sr. Hugo de la Carrera

Presidente

Sr. Juan Vásquez

Secretario

Sr. Oscar Mehech

Vicepresidente

Sr. Américo Becerra

Sr. Jaime Escárate

Sr. Pedro Bolados

Presupuesto y plan de actividades 2022

- Cuatro Arqueos y Confirmación de títulos en custodia en el DCV.
- Evaluación del Ambiente de Control Interno de la Empresa.
- Fondo para trabajo especial atendida implementación nuevo Core DCV.
- Revisión del tamaño de muestra de arqueos.
- 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 2022 de UF 7.668,00, menos el superávit efectivo de UF 1.997,97, por lo tanto, el monto a financiar con las cuotas de los Depositantes durante el año 2022 asciende a UF 5.670,03.

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra información corporativa

10 Anexos



Otro de los componentes que forman parte del modelo de gobierno corporativo y de la administración del DCV y filiales, es la Gerencia de Contraloría, unidad que 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, lo que está certificado a nivel global por el Instituto Global de Auditores Internos (IIA-The Global) y recertificado en el mes de noviembre de 2022. El área cuenta con personal certificado en normas ISO⁽¹⁾ (31000, 22301, 27001 y 27032), ITIL⁽²⁾ y CISA⁽³⁾.

Certificación QA (Quality Assessment) Auditoría Interna

La Evaluación de Calidad (QA por sus siglas en inglés) manifiesta el compromiso del equipo de la gerencia de contraloría y cumplimiento del DCV con el cumplimiento de las Normas Internacionales para la Práctica Profesional de la Auditoría Interna y, por mejorar de forma continua su desempeño de calidad, profesionalismo y mejores prácticas.

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 esa 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

Esta certificación confirma a nivel global que el DCV es una compañía que está en la búsqueda constante de las mejores prácticas y estándares a nivel mundial.

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);



- (1) *Internacional Organization for Standardization, cuya principal actividad es la elaboración de normas técnicas internacionales.*
- (2) *Information Technology Infrastructure Library. Guía de buenas prácticas para la gestión de servicios de tecnologías de la información (TI).*
- (3) *Certified Information Systems Auditor. Es reconocida internacionalmente para profesionales que se dedican a la auditoría, revisión y control, así como la seguridad de los sistemas de información.*

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



y del gobierno del DCV. Asimismo, se deben considerar 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°1939 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.

Lo que está permitido a la Contraloría

- Acceso a todas las personas, archivos, datos, sistemas y bienes que se estimen necesarios para el desempeño de sus funciones. La información solicitada se debe facilitar dentro de un período razonable y habrá de ser fiel e íntegra. A este respecto, podrá también requerir acceso permanente (solo de lectura) a datos y sistemas informáticos.
- Acceso total y libre al Comité de Auditoría.
- Asignar recursos, establecer frecuencias, seleccionar temas, determinar alcances de trabajo y aplicar las técnicas requeridas para cumplir los objetivos de auditoría.
- Obtener la colaboración necesaria del personal de las unidades de la organización en las cuales se realicen las auditorías, así como de otros servicios especializados propios y ajenos a la organización.
- Participar y/o ser informados de creaciones, cambios o eliminaciones que afecten los objetivos o alcance de su trabajo, en asuntos como procesos, procedimientos,

estructuras, aplicaciones y otros proyectos relevantes. Contratar asesorías en temas específicos para contar con apoyo especializado, necesario para el desarrollo de las actividades de Auditoría Interna.

Participar y/o ser informado de cambios que puedan afectar los objetivos y alcance de los trabajos de Auditoría Interna, en materias relevantes como políticas, procedimientos, sistemas, modelo de controles, riesgos, estructura organizacional, entre otros.

Prohibiciones

Desempeñar ningún tipo de tareas o acciones operativas relacionadas con las actividades rutinarias de la Empresa, en lo que respecta a su función de Auditoría Interna. No obstante, podrá apoyar al Comité de Auditoría, Gerencia General y administración del DCV y filiales, a cumplir sus objetivos, entregando información objetiva y oportuna sobre la realización de las operaciones o asesorándolos sobre controles apropiados. Como, por ejemplo:

- Iniciar o aprobar transacciones contables ajenas a la Contraloría;
- Confeccionar políticas y procedimientos de áreas ajenas a ella;
- Debido a la pandemia y la operación en contingencia en la cual ha operado la organización durante los tres últimos años, el Directorio solicitó a la Contraloría que apoyara a la administración, monitoreando los procesos y operaciones como tercera parte de confianza; apoyo que finalizó en octubre de 2022

Independencia y objetividad

Las actividades de Contraloría deben estar libres de conflicto de intereses de cualquier tipo dentro de la organización, como, por ejemplo, elección de las auditorías y/o revisiones especiales, alcances, procedimientos, tiempos en la ejecución o el contenido de los informes. Con ello se busca mantener la independencia y objetividad de los auditores, aspectos necesarios para llevar a cabo su función.

Debe abstenerse de evaluar operaciones específicas de las cuales haya sido previamente responsable, así como también debe procurarse que los integrantes del área que hayan participado en funciones de consultoría en el mejoramiento de los procesos del DCV no procedan a auditar cualquiera de estos ámbitos. Para todos los efectos, la norma considera un plazo razonable para levantar las limitaciones.

Los integrantes de la Contraloría no deben tener responsabilidad o autoridad directa sobre cualquiera de las actividades que ellos auditen, por lo cual no deben desarrollar ni instalar sistemas o procedimientos, preparar registros o comprometerse sobre cualquier otra actividad que fuese normalmente auditada.

Responsabilidades

- Evaluar de manera sistemática el gobierno, la gestión de riesgo y los controles establecidos por la administración para el cumplimiento de los objetivos estratégicos, financieros, operacionales, protección de activos, cumplimiento regulatorio (interno y externo), prevención



de actividades fraudulentas u otros riesgos propios del negocio. Esto implica evaluar el diseño y eficacia operativa de los controles.

- Verificar que los procesos operen adecuadamente y se cumplan las políticas y procedimientos establecidos. Adicionalmente, durante la ejecución de las actividades de Auditoría Interna se podrán identificar mejoras al sistema de control, las cuales serán comunicadas al comité.
- Comunicar al Comité de Auditoría los hechos y resultados significativos de las actividades de Auditoría Interna que puedan afectar significativamente el cumplimiento de los objetivos.
- Asistir a la Empresa a mantener un proceso de gestión de riesgos adecuado y suficiente para las necesidades de la organización.
- Hacer seguimiento periódico a los compromisos asumidos por la administración referidos a las observaciones y recomendaciones resultantes de las actividades de Auditoría Interna.
- Evaluar el grado de implementación y eficiencia de las recomendaciones, en virtud de los informes emitidos e informar sobre estas materias al comité
- Realizar investigaciones y trabajos especiales correspondientes a sospechas de actividades fraudulentas dentro de la organización.
- Presentar los resultados al Comité correspondiente de las investigaciones de fraudes dentro de la organización.
- Apoyar el mejoramiento de las operaciones, de los procesos de gestión de riesgo, control y gobierno, aportando valor a la Compañía.
- Dar a conocer las observaciones significativas relacionadas con los sujetos auditados para controlar las actividades de la organización, incluyendo los acuerdos correspondientes.

- Verificar el grado de cumplimiento de políticas clave, planes, procedimientos, materias relacionadas con el cumplimiento regulatorio (interno y externo), asegurando que las actividades se realicen dentro del marco y expectativas definidas por la alta dirección.
- Establecer una relación fluida con los reguladores, facilitando sus revisiones, en conjunto con la Fiscalía.
- Realizar un monitoreo continuo del cumplimiento de las principales normas, procedimientos y metodologías utilizadas en las actividades de Auditoría Interna.
- Asistir en la licitación de servicios de Auditoría Externa.
- Ser el punto de enlace con entidades externas, en relación con los ámbitos enmarcados dentro de las actividades de Auditoría Interna.
- Considerar el trabajo realizado por los auditores externos y entes reguladores, si corresponde, con el fin de optimizar los recursos de Auditoría Interna.

Código de Ética

El Código de Ética de la Gerencia de Contraloría tiene como propósito promover una cultura ética en todas las actividades realizadas por dicha área. Constituye una exposición de los valores y principios que guían la labor cotidiana de los integrantes de Auditoría Interna y un complemento que promueve las mejores prácticas, así como el cumplimiento de leyes y regulaciones vigentes. El código es coherente con lo expuesto por el IIA y es obligatorio para todos los auditores internos. Además, es complementario a las disposiciones, deberes, obligaciones y sanciones contenidas tanto en el Código de Ética como el Reglamento de Orden, Higiene y Seguridad del DCV y filiales. Sus principios hacen referencia a la integridad, objetividad, confidencialidad y competencias que deben tener en todo momento los integrantes de la Contraloría.

Plan de Auditoría Interna

Al menos una vez al año, el gerente contralor presenta al comité un Plan de Auditoría Interna para su sanción. Este debe incluir un cronograma de trabajos, así como las necesidades presupuestarias y de recursos para su cumplimiento. El gerente contralor comunicará el posible impacto de las limitaciones en cantidad y/o competencia de los recursos a la alta dirección y al Directorio.

El Plan de Auditoría Interna se desarrolla priorizando el universo auditable de la organización, por medio de una metodología basada en los riesgos que puedan impedir el logro de los objetivos de la Empresa. El plan puede ser modificado solo en función de nuevos requerimientos y/o trabajos especiales, los cuales pueden ser solicitados directamente por el Directorio, el Comité de Auditoría y la Gerencia General.

El gerente contralor informa regularmente respecto del avance y resultados del plan anual de auditoría y la suficiencia de los recursos de la 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 (en el caso de DCV solamente). Luego de que los hallazgos son presentados, el informe queda liberado. Ello permite un seguimiento prácticamente mensual de todas las observaciones abiertas.

Competencias Profesionales

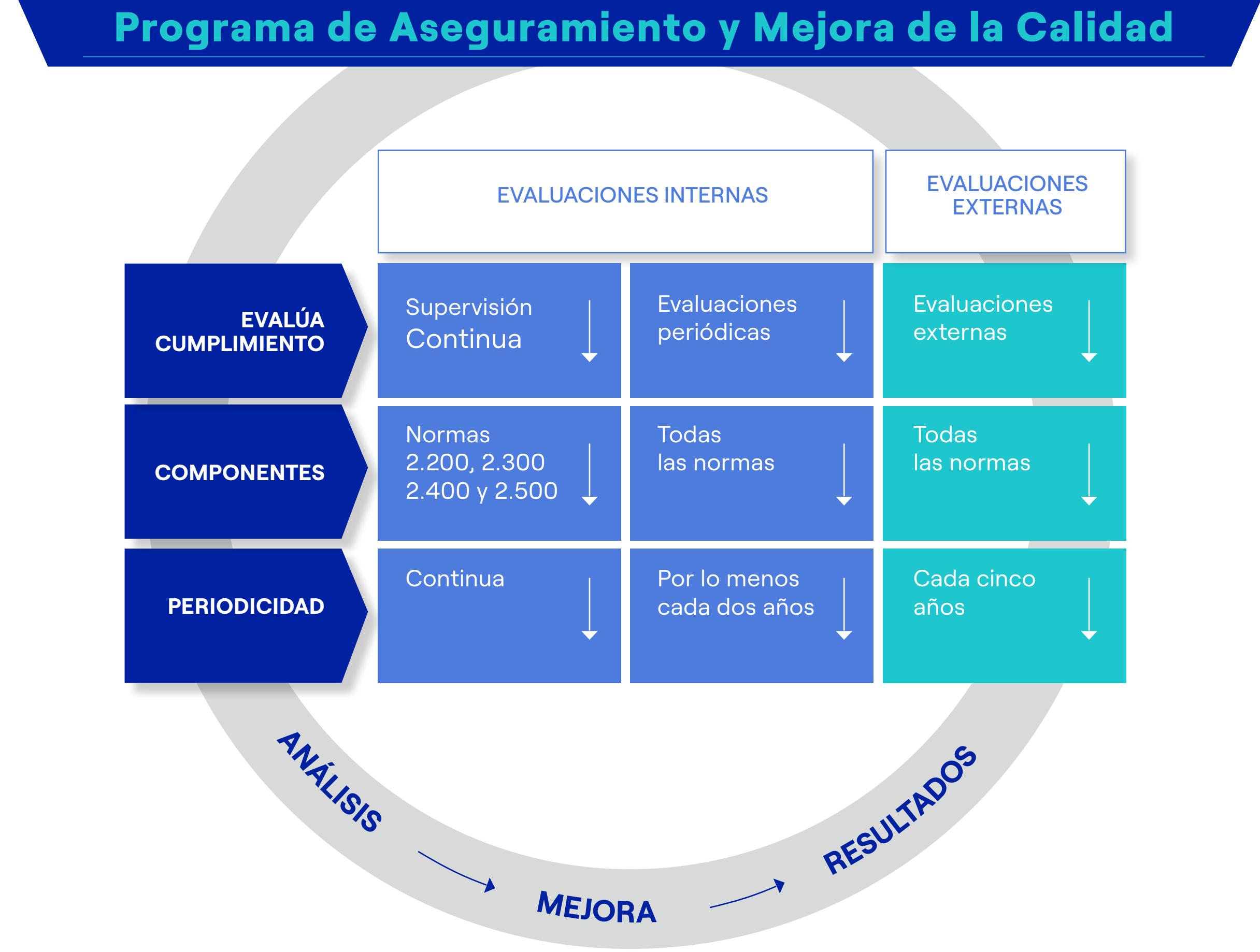
La Gerencia de Contraloría tiene definido su marco de competencias profesionales, las cuales son consideradas al momento de gestionar los recursos humanos de la Gerencia de Contraloría, siendo ellas las siguientes:



Aseguramiento y mejora de la calidad

La actividad de Auditoría Interna desarrolla y mantiene el Programa de Aseguramiento y Mejora continua de la Calidad (PAMC), que cubre todos los aspectos de dicha función. Entre otros aspectos, el programa evalúa el cumplimiento de las normas por parte del área de Auditoría Interna, así como su eficiencia y eficacia, identificando oportunidades de mejora.

Este programa forma parte de la certificación internacional y propende al mejoramiento continuo de la actividad, buscando la forma de ser más eficiente y asertivo, apuntando a identificar los riesgos clave y su adecuada mitigación. También considera la evaluación tanto de los auditores como del contralor, así como la revisión anual de la metodología, de forma de incorporar las mejoras y eficiencias detectadas.



Equipo Ejecutivo

DCV:

A continuación se detalla el Equipo Ejecutivo:



◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra información corporativa

10 Anexos



Equipo ejecutivo



Gerente general
Sr. Rodrigo Roblero Arriagada
Rut: 10.895.776-K
Profesión: Ingeniero Comercial, MBA, ESADE Barcelona (2000), magíster en Derecho Tributario Universidad Adolfo Ibáñez (2004). Advantage Management Program (AMP-ESE- Business School).
Fecha de nombramiento: 30/03/2021



Gerente de Contraloría
Sr. Jaime Fernández Morandé
Rut: 7.006.397-2
Profesión: Ingeniero de Ejecución en Computación e Informática, MBA Universidad Adolfo Ibáñez (2001).
Fecha de nombramiento: 07/05/2012



Gerencia de Tecnología y Ciberseguridad
Sr. Nelson Fernández Benavides
Rut: 10.829.874-K
Profesión: Ingeniero Civil
Fecha de nombramiento: 13/08/2012



Gerente Comercial y Experiencia de Clientes
Sr. Claudio Garín Palma
Rut: 9.769.725-6
Profesión: Ingeniero Comercial
Fecha de nombramiento: 01/03/2011



Gerente de Riesgo y Cumplimiento
Sr. Claudio Herrera Calderón
Rut: 11.862.871-3
Profesión: Contador Auditor
Fecha de nombramiento: 01/11/2018



Gerente legal y Asuntos Corporativos
Sr. Javier Jara Traub
Rut: 8.510.133-1
Profesión: Abogado, MBA Deusto Business School (España) - Mastering Innovation Program The Wharton School - University of Pennsylvania - Advantage Management Program (AMP-ESE- Business School).
Fecha de nombramiento: 26/03/2007



Gerencia de Arquitectura y Desarrollo
Sr. Guillermo Toro
Rut: 16.656.259-7
Profesión: Ingeniero en Sistemas. Master of Engineering Management (MEM), Universidad de los Andes (2020 - 2021).
Fecha de nombramiento: 24/11/2022



Gerente de Finanzas y Control de Gestión
Sr. Ricardo Toro Dubó
Rut: 12.104.077-8
Profesión: 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).
Fecha de nombramiento: 01/11/2018



Gerencia de Operaciones y Procesos
Sra. Clementina Torres
Rut: 14.354.375-7
Profesión: Ingeniero Comercial Universidad Central, MBA Mención Finanzas, Universidad de Chile
Diplomado en Gestión de Procesos, Universidad de Chile
Fecha de nombramiento: 24/11/2022



Gerente de Gestión de Personas
Sra. Sandra Valenzuela Nieves
Rut: 10.412.118-7
Profesión: Contador Auditor, psicóloga (Egresada), Universidad de las Américas (2008).
Fecha de nombramiento: 01/10/2013

DCV ::

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos

Los ejecutivos se presentan en orden alfabético



03

Estrategia



DCV:

- ◀ Mensaje del Presidente
- ◀ Carta del gerente general
- 01 Acerca del DCV
- 02 Gobierno Corporativo
- 03 Estrategia**
- 04 DCV Evolución
- 05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional
- 06 Clientes al centro
- 07 Equipo Comprometido
- 08 Desempeño 2022
- 09 Otra Información corporativa
- 10 Anexos



Contexto

DCV:



Conforme a lo publicado en el Informe de Política Monetaria de diciembre de 2022, emitido por el Banco Central de Chile, la economía continúa su proceso de ajuste tras los importantes desequilibrios que acumuló en 2021. La inflación anual, alcanzó su peak en el tercer trimestre. La inflación mundial continúa elevada y los bancos centrales han reafirmado una postura más contractiva para su política monetaria, en especial la Reserva Federal de EE.UU. (Fed). En este contexto, de alta volatilidad, las condiciones financieras han permanecido estrechas y las perspectivas de crecimiento mundial se han deteriorado para 2023-2024. A nivel local,

la economía ha continuado el proceso de ajuste iniciado a principios de 2022 y la inflación ha comenzado a disminuir en línea con lo esperado. Las expectativas de inflación permanecen por sobre 3% a dos años plazo. El consumo privado continúa contrayéndose luego de los fuertes incrementos que mostró el año 2021.

El consumo privado continúa contrayéndose luego de los fuertes incrementos que mostró en 2021. La inversión ha sorprendido al alza en lo más reciente, particularmente en algunos sectores, aunque sus perspectivas siguen siendo

débiles. El mayor dinamismo de este componente del gasto explica la mayor parte del aumento que mostró el déficit de la cuenta corriente —acumulado en el último año móvil— en el tercer trimestre. En suma, los desarrollos de los últimos meses mantienen la visión de que la economía seguirá perdiendo impulso en los próximos trimestres, a medida que avance en el proceso de ajuste necesario para la resolución de los desequilibrios macroeconómicos acumulados durante el año pasado.

El Consejo del Banco Central ha efectuado un ajuste de la Política Monetaria, lo que ha contribuido al paulatino alivio de las presiones inflacionarias y se espera permita enfrentar desde una mejor posición dichas dificultades. Con todo, la brecha de actividad continúa elevada y la inflación se mantiene muy por sobre la meta, ambas señales de que el proceso de ajuste de la economía chilena aún no concluye.

Según el informe del Banco Central en el escenario central, el PIB cerrará este año con un avance de 2,4%. En 2023 y 2024, los rangos de crecimiento se estiman de -1,75/-0,75% y 2,0-3,0%, respectivamente. La inflación continuará reduciéndose y alcanzará la meta de 3% hacia mediados de 2024, en línea con una brecha de actividad que se tornará negativa el próximo año. La Tasa de Política Monetaria (TPM) se ubica en 11,25% y se mantendrá en ese nivel hasta que el estado de la macroeconomía indique que el proceso de convergencia de la inflación a la meta de 3% se ha consolidado.

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra información corporativa

10 Anexos



Estrategia del DCV

DCV ::

Misión

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



Visión

Ser líderes de soluciones de infraestructura al mercado de capitales, mediante la excelencia en la ejecución, gestión de riesgos e innovación.



Creando Valor

Somos el custodio de valores de Chile y pieza clave de mercado financiero. Nuestros valores conforman el sello distintivo con que buscamos ser reconocidos por el mercado y clientes.



◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Pilares estratégicos

En línea con sus pilares estratégicos, foco en el cliente, eficiencia, certeza y transformación digital, el DCV implementó durante el año 2022 el proyecto DCV Evolución (DCVe), que involucró no solo la transformación de la plataforma tecnológica, sino también la revisión y actualización de los procesos corporativos con el propósito de enfrentar de mejor manera los nuevos desafíos del mercado financiero.



Avance del plan estratégico

Estado de Avance

- Igual o superior a la meta
- Igual o superior a rango inferior y bajo la meta
- Bajo rango inferior

Balance Scorecard Corporativo

	Cumplimiento	Desarrollo tecnológico	Innovación	Foco en el cliente	Gestión integral de riesgo	Eficiencia	Confianza	Enfoque en las personas	Cumplimiento	Gráfico
Accionistas/finanzas										
Cumplimiento de resultado	✓				✓				140,0%	●
Control gastos totales					✓				112,8%	●
Control de costos TI	✓	✓			✓				118,6%	●
Costo de Remuneraciones del Personal					✓				120,0%	●
Dotación de personal (#)					✓		✓	✓	115,2%	●
Índice de eficiencia					✓				95,9%	●
Clientes/entrega de servicio										
Índice de satisfacción de clientes DCV		✓	✓	✓	✓		✓		103,3%	●
Calidad operacional										
Tiempo de respuesta de aplicaciones	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		101,0%	●
Cumplimiento SLA BCCh	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		99,9%	●
Up time de plataformas TI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		100,0%	●
Cumplimiento SLA CCLV	✓	✓		✓	✓	✓	✓		101,5%	●
Cumplimiento de política de capacidad	✓	✓		✓	✓	✓	✓		101,0%	●
Ingresos reales										
Crecimiento de los ingresos - DCV [CORE]					✓				72,3%	●
Custodia Internacional	✓	✓		✓	✓		✓		-98,4%	●
Organización										
Nivel de compromiso de la empresa (engagement)	✓				✓		✓		97%	●
Cumplimiento de política de clackup de personal crítico	✓				✓		✓		103%	●
Administración de riesgo										
Cumplimiento procesos de certificación (SSAE16-AT205)	✓				✓	✓	✓		100%	●
Riesgo operacional	✓			✓	✓	✓	✓	✓	100%	●
Cumplimiento política de riesgo y auditoría	✓	✓		✓	✓	✓	✓		100%	●
Indicador de cobertura de riesgo - riesgo extremo	✓			✓	✓	✓	✓		100%	●
Cumplimiento políticas de Ciberseguridad	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	100%	●
Cumplimiento fondo IOSCO	✓			✓	✓	✓	✓		100%	●
Integridad de activos en custodia propia o de terceros	✓			✓	✓	✓	✓		100%	●
Cumplimiento oficios/requerimientos regulatorios	✓			✓	✓	✓	✓		100%	●
Cumplimiento de plan continuidad de negocios	✓	✓		✓	✓	✓	✓		100%	●

DCV

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



04

DCV Evolución



DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



DCV evolución nace con el fin de participar de los nuevos desafíos que se presentan en el mercado de capitales y en la industria en general. Los cambios tecnológicos y las crecientes necesidades del mercado hacen necesario contar con plataformas más agiles, flexibles, con productos y servicios cada vez más sofisticados y de una máxima calidad.

El DCV como parte de su misión tiene el compromiso y deber de adelantarse y de mirar al futuro con un nuevo paradigma y prepararse para los nuevos desafíos como; nuevos modelos de negocio, transformación del sistema financiero, mayor regulación, seguridad informática en la operación y nuevas necesidades de nuestros clientes, entre otros. En consecuencia, la implementación de DCVe implicó la dedicación exclusiva de una gran cantidad de recursos de la Empresa, esto durante un período prolongado de tiempo, todo ello con el propósito del logro del objetivo final, una implementación exitosa con impactos mínimos en nuestros clientes y en el mercado en general, objetivo que fue alcanzado en el mes de agosto de 2022.



El proyecto comenzó el 2016, cuando el DCV decidió sumarse a la tendencia global e iniciar así el proceso de búsqueda de un socio estratégico, de estándar internacional, en materia tecnológica que lo acompañara en este desafío. Luego de un exhaustivo proceso de selección y análisis, es escogió a Nasdaq con el objetivo de lograr una transformación segura, flexible, y cercana sus clientes, permitiendo dar continuidad al compromiso del DCV de entregar seguridad, robustos y continuidad operacional al mercado de capitales chileno.

Directrices e hitos del proyecto

DCV:

El proyecto contempló cuatro directrices centrales:

- **Mínimo impacto en los clientes:** lo que se tradujo en que todas las interfaces no visuales debieron ser modificadas para no afectar la interacción con las contrapartes. Sin embargo, la interfaz usuaria fue cambiada, logrando mejoras sustantivas en la experiencia usuaria. El DCV
- **DCV adecuará sus procesos productivos y operacionales:** ello se realizará con el fin de tener una solución escalable en el futuro, aprovechar al máximo los beneficios de una

solución de clase mundial para el mercado chileno y lograr una mayor sinergia con el socio estratégico del DCV.

- **Información constante y oportuna:** el proceso de desarrollo e implementación mantuvo permanentemente informados a todos los participantes acerca de cada una de las etapas del proyecto. También se los debe involucrar tempranamente, para que el proceso de puesta en producción cuente con la máxima preparación del mercado.

- **Trabajo colaborativo con el mercado:** esta transformación involucra a todo el mercado, el proceso de implementación consideró el trabajo colaborativo con cada uno de los participantes.

Hitos del proyecto DCVe



◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra información corporativa

10 Anexos



En agosto de 2022, el Depósito Central de Valores (DCV) anunció la culminación con éxito de la instalación y puesta en marcha de su nueva plataforma tecnológica para depósito de valores, el nuevo sistema aprovecha la tecnología de Nasdaq CSD (Central Securities Depository), y permite operar con un mejor rendimiento, velocidad y escalabilidad, al tiempo que proporciona servicios de custodia y liquidación de valores, a nivel local e internacional, así como mejores servicios en todo el ecosistema financiero chileno.

“El equipo del DCV trabajó estrechamente con sus clientes, bolsas de valores, cámaras de compensación y liquidación, Banco Central de Chile, autoridades del sector y otros participantes en la infraestructura del mercado, para llevar a cabo esta importante inversión e iniciativa. Nuestra asociación tecnológica con Nasdaq nos da acceso a tecnología de punta que nos ayudará a desarrollar nuestro mercado y a poner continuamente a disposición de nuestros clientes nuevas actualizaciones de acuerdo a los estándares internacionales”, don Rodrigo Roblero, gerente general del DCV.

“El lanzamiento de la nueva plataforma marca un hito crucial en la asociación tecnológica entre nuestras dos empresas”, añade Roland Chai, vicepresidente ejecutivo y jefe de plataformas de mercado de Nasdaq. “El DCV ha realizado importantes avances en su infraestructura tecnológica que seguirán impulsando sus esfuerzos de modernización y crecimiento. El despliegue de la solución CSD de Nasdaq incorpora características tecnológicas flexibles diseñadas para adaptarse fácilmente y alinearse con las mejores

prácticas internacionales de custodia y liquidación, así como con las cambiantes condiciones del mercado y los requisitos regulatorios. Esperamos seguir colaborando para apoyar al DCV en sus esfuerzos por hacer avanzar al mercado financiero chileno” Roland Chai, vicepresidente ejecutivo y jefe de plataformas de mercado de Nasdaq

Principales beneficios del proyecto

Modernización

Modernización de los sistemas vinculados a los servicios de custodia y liquidación de valores. Incorporando prácticas de estándares internacionales

Tecnologías de clase mundial

Acceso a tecnologías de clase mundial a través de su proveedor Nasdaq

Visión de un proveedor de clase mundial

Incorporar la visión de un proveedor de clase mundial, con acceso a

Agilidad y facilidad

Agilidad y facilidad usuaria para acceder a los servicios e información

Salida a producción en 2022

En 2022 se dio uno de los hitos más importantes para el DCV

Se puso en marcha una de las iniciativas más importantes de su historia y es piedra angular de la estrategia de la Empresa, DCV Evolución (DCVe), nació con el fin de enfrentar los nuevos desafíos que se presentan en el mercado de capitales y en la industria en general. En este proceso de transformación el DCV, contó con Nasdaq -uno de los principales proveedores de tecnología de los mercados financieros a nivel global- como socio estratégico en el desarrollo de su nueva plataforma que soportará todos los servicios core del DCV. El proceso de preparación de DCVe demandó un arduo trabajo por parte de los trabajadores del DCV y de los participantes del mercado de capitales en general, quienes colaboraron y debieron abocarse al diseño y realización de capacitaciones, talleres de entrenamiento y pruebas para el mercado.

El desarrollo del proyecto ha implicado un trabajo colaborativo con los clientes y las empresas que conforman la infraestructura del mercado de capitales. Este proyecto, que se inició en 2018, se encuentra finalizado, para lo cual, los equipos funcionales y técnicos del DCV y de Nasdaq han trabajado para el fiel cumplimiento del acucioso plan de trabajo pre establecido para estos fines.



En el DCV esperamos poder entregar beneficios no solo para la Empresa, sino que, para todo el mercado de capitales, adoptando una tecnología con altos estándares de calidad y seguridad. Con este hito el DCV está dando un paso que lo situará como un referente internacional, logrando al mismo tiempo una mayor eficiencia y capacidad para desarrollar y ofrecer nuevos servicios al mercado.

DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

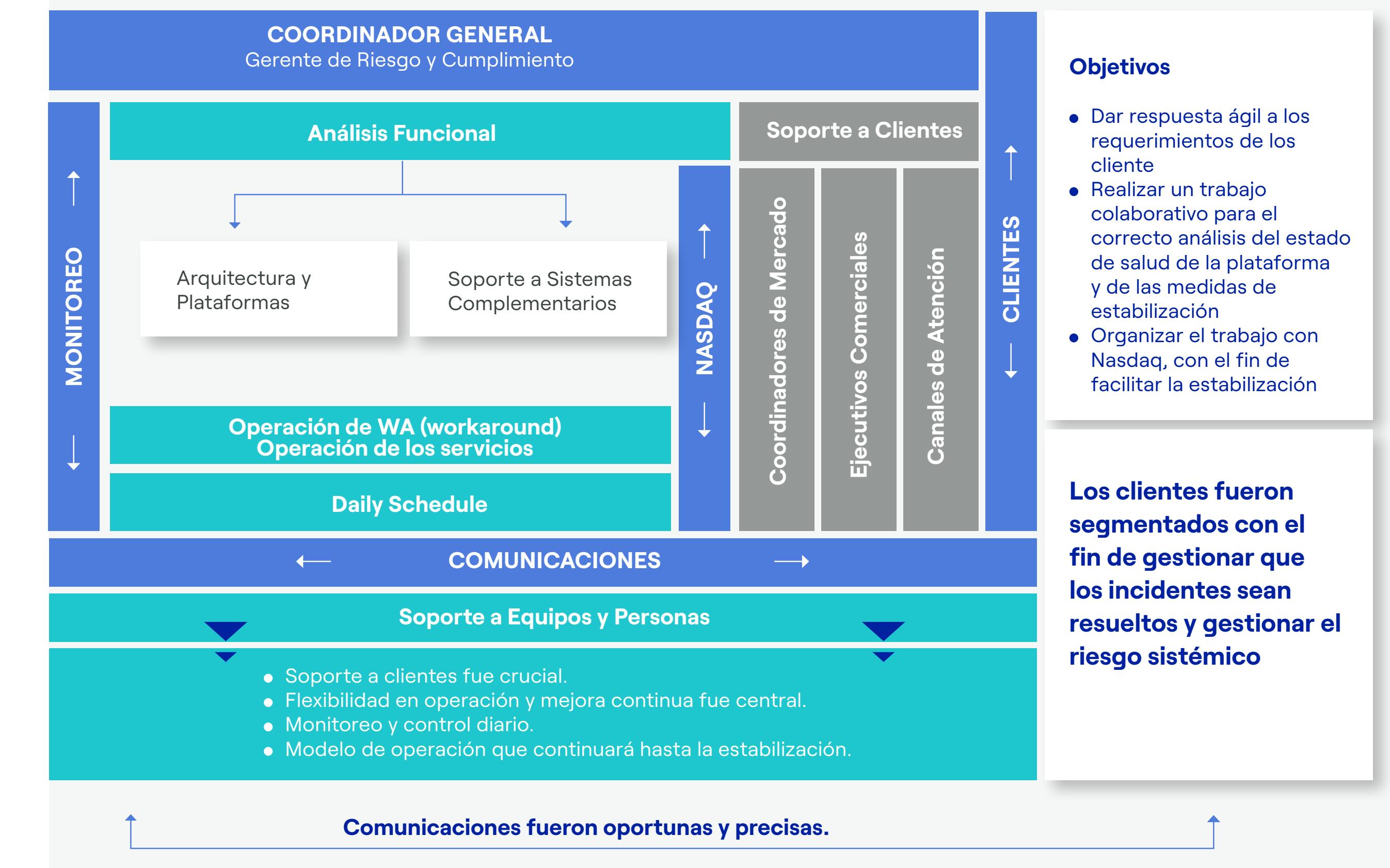
08 Desempeño 2022

09 Otra información corporativa

10 Anexos



Proceso de puesta en marcha en 2022



Desde el inicio del proyecto se dispuso una gestión de PMO específica del proyecto liderada por proveedor especialista en este tipo de procesos que permitían gestionar los riesgos y el cumplimiento de las actividades, a través de un control, monitoreo diario a continuación se detallan las actividades críticas de la salida a producción:



Actividades de salida a producción

Cada una de estas actividades contaban directrices generales y específicas a nivel de negocios y soporte operacional, con responsables. El equipo ejecutivo coordinaba, controlaba y monitoreaba diariamente estas acciones de tal forma de mitigar los riesgos de la salida a producción. A continuación se detallan en la infografía los grandes grupos de actividades:



DCV ::

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos

(1) FMI: Financial Market Infrastructure

(2) SIT: System Integration Testing



Indicadores posteriores a la salida de producción

DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Resultados DCV Evolución

Primeros 45 días de uso de la plataforma (IPSOS)

Indicador de satisfacción general

77 puntos neto en el acumulado, cerrado con **92** puntos de satisfacción neta.

Tasa de problemas

-21 Bajo 21 puntos entre la primera semana y la novena de medición

La industria financiera muestra un promedio de **75** puntos en el indicador satisfacción en segmento B2B

Adicionalmente se observa mayores niveles de satisfacción a mayor uso de la plataforma a medida que los clientes la saben usar, la evalúan mejor. En particular los mejores indicadores de satisfacción se muestran en aquellos clientes que usan tanto la custodia nacional como internacional.

05

Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional



DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo,
cumplimiento y
continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo
Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información
corporativa

10 Anexos



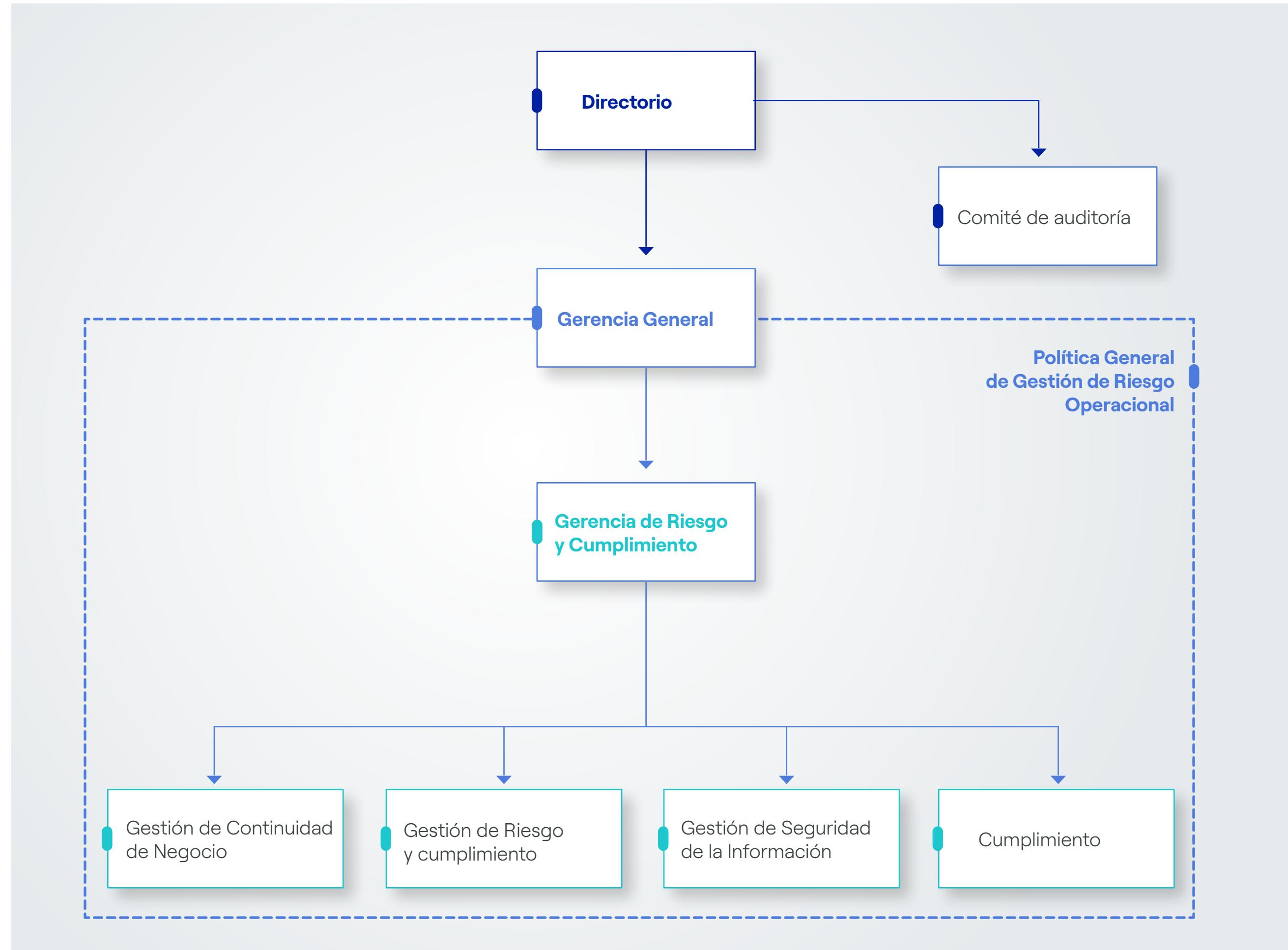
Gestión integral de riesgo

DCV:

A medida que los custodios de valores se enfrenten a un mayor volumen de transacciones asociadas a la compensación y la ejecución de transacciones y a una mayor frecuencia de los ataques cibernéticos, el sector puede estar expuesto a nuevos riesgos y oportunidades asociados a su dependencia de la tecnología de la información. Las estructuras del mercado financiero se enfrentan a riesgos y desafíos relacionados con la tecnología de la información, que las impulsa a gestionar aspectos como las brechas de seguridad e innovaciones tecnológicas para evitar disruptiones del mercado. EL DCV en su permanente preocupación por contribuir al desarrollo, funcionamiento y estabilidad del sistema financiero y dando cumplimiento a la Circular N°2237 de la CMF en 2022, publicó una nueva versión del documento Divulgación de Autoevaluación sobre los Principios Aplicables a las Infraestructuras del Mercado Financiero.

Gobierno de la Gestión de Riesgos

Para la gestión integral de riesgos se ha implementado un modelo que define los procedimientos y controles para identificar, medir, tratar y supervisar los amenazas que enfrenta la organización, además de contar con la herramienta GRC OpenPages desarrollada por IBM, en el marco normativo de la ISO 31.000, y cuya principal reglamentación es la Política de Gestión de Riesgos, ↗ la cual establece los lineamientos generales en este ámbito, así como las responsabilidades de los diferentes actores dentro de la organización.



- ◀ Mensaje del Presidente
- ◀ Carta del gerente general
- 01 Acerca del DCV
- 02 Gobierno Corporativo
- 03 Estrategia
- 04 DCV Evolución
- 05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional
- 06 Clientes al centro
- 07 Equipo Comprometido
- 08 Desempeño 2022
- 09 Otra Información corporativa
- 10 Anexos

Directorio: es el máximo responsable de la gestión de los riesgos, entrega los lineamientos de la gestión de los riesgos a través de la definición del Plan Estratégico.

Comité de Riesgo y Cumplimiento: tiene como objetivo la toma de conocimiento del resultado del monitoreo de las materias de riesgo y el avance de los planes de las distintas dimensiones, así como sancionar las directrices o documentos de los sistemas de gestión de la organización.

Comité de Gestión de Riesgo: está integrado por todas las gerencias, la Subgerencia de Asuntos Legales, el Asesor Legal, Gerencia de Contraloría y Cumplimiento y de Gestión de Riesgo y el Oficial de Ciberseguridad. Dentro de la responsabilidad principal de este comité se encuentra el informarse de la gestión de los indicadores y resultados en materia de riesgo.

Gerencia General: su misión es establecer 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: es responsable de poner en marcha el modelo de gestión de riesgo y sus políticas, de acuerdo con los lineamientos entregados por el Directorio, lo que será delegado a un área específica para su implementación.

Política General de Gestión de Riesgo Operacional: el DCV cuenta con una Política General de Riesgos, aprobada por el Directorio en noviembre de 2009 y revisada anualmente, la cual establece el marco general de la gestión de riesgos,

las funciones y responsabilidades, así como la definición del nivel de riesgo aceptable para DCV.

Autoridad e independencia de las funciones de auditoría y gestión de riesgos

La gestión de riesgos y el control interno tienen un papel importante en la gestión del Directorio a través de dos comités específicos (comité de riesgos y ciberseguridad y comité de auditoría). El gerente de riesgo y cumplimiento tiene la responsabilidad general de la gestión del riesgo en DCV, así como de la gestión de cumplimiento regulatorio. El gerente de contraloría es responsable de la auditoría interna y reporta al Directorio. Los principales objetivos de esta gerencia son garantizar que la organización tenga un plan de auditoría que se centre en los riesgos clave y brinde una opinión independiente sobre la efectividad de los controles sobre todos los procesos operativos de la organización. Anualmente se realiza una auditoría financiera y una auditoría operacional, ambas de carácter externo. Adicionalmente existe un Comité de Vigilancia constituido por depositantes del DCV. En su calidad de CSD, el DCV está expuesto al riesgo operacional, general de negocios, de custodia, legal y reputacional.

Políticas, procedimientos y sistemas de gestión de riesgos

El DCV ha desarrollado un marco de gestión de riesgos, basado en el estándar ISO 31.000, y cuya principal reglamentación es la Política de Gestión de Riesgos, la cual describe los objetivos, el alcance y los procesos clave, así como las líneas de responsabilidad y rendición de cuentas con respecto a la gestión de riesgos y la toma de decisiones.

Las líneas de responsabilidad incluyen a los dueños del proceso, la gerencia de riesgo y cumplimiento, la gerencia de contraloría, y el Directorio.

Asimismo, cuenta con un Modelo de Gestión de Riesgos, que describe los procedimientos y controles para identificar, medir, tratar, supervisar y revisar los riesgos que enfrenta la organización. La Política de Gestión de Riesgos cubre todas las categorías de riesgos a las que está expuesto el DCV, incluyendo el riesgo operacional, general de negocios, de custodia, legal y reputacional.

El DCV identifica riesgos específicos a través del análisis de procesos y procedimientos, los comentarios de sus participantes y las auditorías internas y externas. Un software de gestión de riesgo especializado se usa para monitorear y administrar los riesgos identificados. Los controles electrónicos internos informan diariamente sobre los procesos clave.

El DCV acepta riesgos que son equivalentes o inferiores al “riesgo moderado” (el nivel de impacto máximo tiene una probabilidad remota de materializarse). La Política de Gestión de Riesgos es aprobada por el Directorio, incluyendo cualquier cambio posterior.

Revisión de las políticas, procedimientos y sistemas de gestión de riesgos

La gestión de riesgo se sustenta en los responsables y ejecutores de los procesos, quienes son los gestores primarios del riesgo; la gerencia de riesgo y cumplimiento, encargada de la gestión y monitoreo del riesgo; el Directorio y los comités gerenciales, aprueban y monitorean el

desempeño del modelo de gestión de riesgo; y la gerencia de contraloría, responsable de evaluar la efectividad de la implementación de las políticas de riesgo.

El DCV cuenta con un cuadro de mando integral (Balance Scorecard Corporativo y una serie de indicadores KPI específicos para evaluar la eficacia de sus políticas, procedimientos y sistemas, incluyendo aspectos de gestión de riesgos. El auditor externo también revisa anualmente el mecanismo de control de riesgos y aspectos asociados con la custodia y transferencia de valores, los cuales también son revisados por el Comité de Vigilancia.

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 riesgo, 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, llevando un registro de tales revisiones (por ejemplo, mediante auditorías, autoevaluaciones, verificación de cumplimiento, monitoreo de incidentes y matrices de riesgos).

DCV ofrece a los depositantes una capacitación acerca de los sistemas que opera y comunica oportunamente toda modificación a dichos sistemas. Los depositantes tienen a disposición la información en línea respecto del proceso de liquidación de las instrucciones de transferencia ingresadas por los depositantes.

De acuerdo con el Reglamento Interno, los depositantes deben asumir la responsabilidad del debido cuidado y buen uso de los perfiles y credenciales de los usuarios. Asimismo, se establecen sanciones por faltas a cualquier reglamentación interna del DCV. Dichas sanciones incluyen amonestaciones escritas, multas, suspensión o expulsión.

La Mesa de Atención de Clientes (MAC) del DCV identifica deficiencias o errores operativos de los depositantes, así como cuando surge la necesidad de reentrenar a un operador específico o desarrollar necesidades de capacitación adicionales.

Gestión de los riesgos (roles y responsabilidades):

Los objetivos para aplicar la gestión de riesgo en el DCV, son:

- Disminuir las posibles pérdidas catastróficas no esperadas y minimizar las pérdidas esperadas;
- Promover una cultura de gestión del riesgo que incremente el entendimiento, conciencia y acción de las personas e incluya también la promoción de la eficiencia y un efectivo control;
- Facilitar la identificación de nuevas oportunidades para las operaciones de la organización;
- Detectar los riesgos (actuales y potenciales) para tomar decisiones acerca de su tratamiento;
- Mejorar continuamente los procesos y sistemas de control para minimizar los riesgos en los que se puede incurrir;
- Asignar y gestionar recursos para la cobertura de los riesgos identificados;

- Cumplir con los requisitos legales y reglamentarios pertinentes;
- Establecer una base confiable para la toma de decisiones y la planificación.

La gestión de riesgo del DCV se basa en dos principios claves:

- **Es responsabilidad de todos, todos tienen responsabilidad en la gestión de riesgo;** Directorio, gerencias, subgerencias y colaboradores. Sin embargo, son los dueños de procesos los encargados de asegurar la aplicación, mantención y seguimiento de las distintas políticas, normas y procedimientos definidos para el cumplimiento de los objetivos de cada proceso, en concordancia con la gestión de riesgo.

- **Está integrada dentro de todas las actividades y sistemas,** formando parte también de las bases de la planificación estratégica del DCV. La aplicación sistemática de la gestión de riesgo se realiza sobre análisis fundados, haciendo uso efectivo y eficiente de los recursos de la Empresa.

Aquellos riesgos que luego de ser valorizados, resulten en un nivel de riesgo no aceptable, serán priorizados para ser incorporados dentro de los planes de acción. El progreso en la gestión del tratamiento de estos riesgos es monitoreado continuamente por el Directorio, sus comités, el gerente general y los gerentes de área según corresponda, basado en la metodología adoptada por el DCV, cuya aplicación es evaluada por el área de Auditoría Interna.

Sistema de gestión integral de riesgos (SGR)

El sistema considera un modelo integrado considerando una mirada de servicios, procesos, proveedores y activos; además, se ha incorporado la visión de cumplimiento como una nueva dimensión.

El Sistema de Gestión Integral de Riesgos, por su parte, 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: la constituyen los responsables y ejecutores de los procesos, quienes actúan como gestores primarios del riesgo.
- Segunda línea: la integran las gerencias de riesgo y cumplimiento, encargadas de la gestión y monitoreo de todos los riesgos.
- Tercera línea: es responsabilidad del área de Contraloría 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 acerca de su gestión, asegurando así un flujo constante y permanente de la información y del estado de la organización en relación con los riesgos.

Estándares de la gestión de riesgo

ISO 31000	Gestión de Riesgos
ISO 22301	Gestión de Continuidad de Negocios
ISO 27001	Gestión de Seguridad de la Información
ISO 27032	Gestión de Ciberseguridad
ISO 37031	Compliance Management Systems

Marco legal de la gestión

Circular N°1939	Marco de Gestión de la Gestión de Riesgo Operacional.
Circular N°2020	Instruye sobre la comunicación y gestión de los incidentes operacionales críticos.
Circular N°2237	Establece que, para efectos de gestionar adecuadamente los riesgos inherentes a su giro, las sociedades administradoras de sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros, empresas de custodia y depósitos de valores, deberán observar los estándares internacionales de principios de infraestructura de mercado financiero.

Cultura de riesgos

La cultura de riesgo del DCV está integrada en el quehacer diario de todos y cada uno de los colaboradores y la gestión de riesgo 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 gestión de riesgos en el DCV se basa en dos principios clave: es responsabilidad de todos y está integrada dentro de todas las actividades y sistemas, formando así parte de las bases de la planificación estratégica de la Empresa.

La totalidad de los colaboradores del DCV tiene responsabilidad en la gestión de riesgo; sin embargo, son los dueños de procesos los encargados de asegurar la aplicación, mantención y seguimiento de las distintas políticas, normas y procedimientos definidos para el cumplimiento de los objetivos de cada uno de ellos. Así, todos los colaboradores y áreas son parte de la gestión de riesgos, mediante la integración de las prácticas y procedimientos dentro de sus actividades diarias, asegurando una aplicación consistente a través de todos los niveles de gestión.

La Empresa promueve el aprendizaje de una cultura de riesgo. Tanto el Directorio como el equipo ejecutivo identificarán los requerimientos y proveerán, según corresponda, los recursos adecuados para realizar capacitaciones, incorporar los conocimientos y establecer procesos de mejora continua.

Categorías de riesgos del DCV

El DCV cuenta con una clasificación de riesgo 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.

Riesgo	Definición
Clasificación por tipo de riesgo	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 sobrepasen 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.
	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.
Clasificación de riesgo por su origen	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.

Gestión del período

Uno de los desafíos ha sido mantener la continuidad operacional, la Empresa avanzó en establecer un modelo híbrido de trabajo que definió el concepto de continuidad, determinando las personas que deben tener presencia en las oficinas y cuáles son críticas.



◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Cumplimiento

La Gestión de Cumplimiento tiene como función establecer 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. En 2022, se renovó la certificación del Modelo de Prevención de Delitos (MPD) y se amplió el alcance de la certificación de los 8 delitos que aplican a la Empresa y a su filial DCV Registros. Por otro lado, se certificó el Modelo de Prevención de Delitos adoptado para DCV Asesorías y Servicios. La certificación fue realizada por BH Compliance, y tuvo un énfasis en la gestión de riesgos de la FMI.

Aplicabilidad general de los principios a tipos específicos de FMI⁽¹⁾

	CSD ⁽²⁾
1 Base jurídica	●
2 Buen gobierno	●
3 Marco para la gestión integral de riesgos	●
4 Riesgo de crédito	
5 Garantías	
6 Márgenes	
7 Riesgo de liquidez	
8 Firmeza en la liquidación	
9 Liquidaciones en dinero	
10 Entregas físicas	●
11 Depósitos centrales de valores	●
12 Sistemas de liquidación de intercambio por valor	
13 Reglas y procedimientos relativos a incumplimientos de participantes	●
14 Segregación y movilidad	
15 Riesgo general de negocio	●
16 Riesgos de custodia y de inversión	●
17 Riesgo operacional	●
18 Requisitos de acceso y participación	●
19 Mecanismos de participación con varios niveles	●
20 Enlaces con FMI	●
21 Eficiencia y eficacia	●
22 Normas y procedimientos de comunicación	●
23 Divulgación de reglas, procedimientos principales y datos de mercado	●
24 Divulgación de datos de mercado por parte de registros de operaciones	●

(1) Este cuadro representa la aplicabilidad de los principios a cada tipo de FMI. Si alguna desempeña funciones de más de un tipo de FMI, en la práctica serán de aplicación todos los principios que aborden las funciones reales desempeñadas por dicha FMI en particular.
Fuente: "Principios aplicables a las infraestructuras del mercado financiero", IOSCO (abril 2012).

(2) CDS: depósito central de valores.

Sistema de Gestión de Cumplimiento

Lo integran los procedimientos que tienen por objeto garantizar la actuación conforme a la legislación aplicable. El Sistema de Gestión de Cumplimiento está en línea con la norma ISO 37301 y el marco normativo del DCV y sus filiales.

Funciones y responsabilidades relacionadas con la Gestión de Cumplimiento:

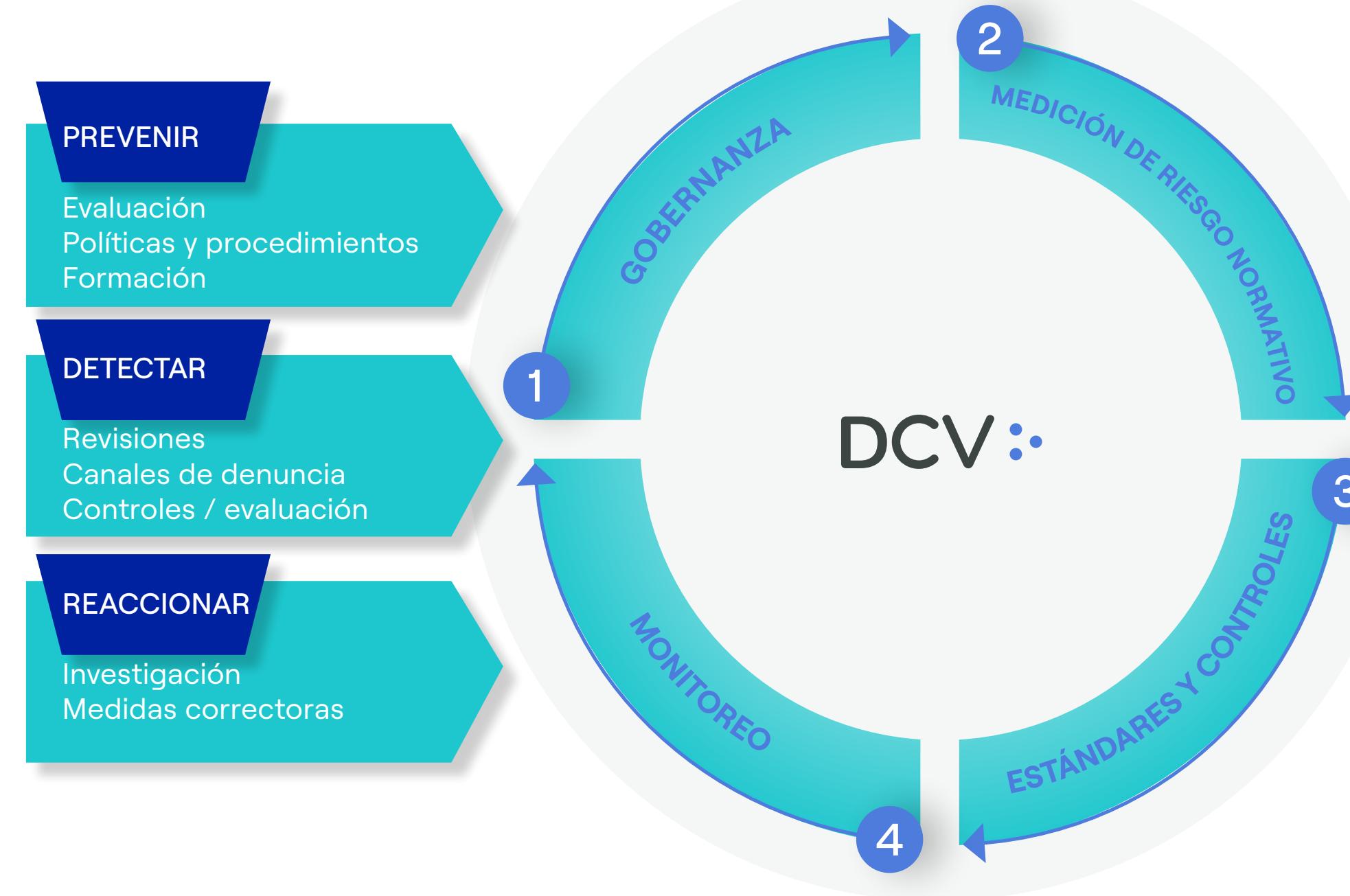
- Resguardar y garantizar el cumplimiento regulatorio y normativo.
- Asesorar, vigilar y monitorear los riesgos de posibles incumplimientos legales.
- Medir el nivel de riesgo normativo, así como el impacto de los cambios regulatorios.
- En el ámbito de los requerimientos y compromisos internos y externos,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

El DCV realizó un gap análisis basado en la norma ISO 37301:2020, Compliance Management Systems. En 2021, el Sistema de Gestión de Compliance pasa a tener el carácter de un proceso sujeto a certificación. Los principales elementos del Sistema de Gestión de Cumplimiento que integra la ISO 37301:2020 son:

- **Énfasis en el entorno**

Integra la visión de la Empresa en un sistema y está sujeta,

Modelo de Gestión de Cumplimiento



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 basa en un marco integrado de gestión.

- **Cultura de *compliance***

La cultura es el centro; la promoción de una cultura ética, basada en valores donde todos conocen sus responsabilidades y roles, involucrando a toda la Empresa para asegurar su sostenibilidad a largo plazo.



Certificaciones y directrices de normas

Norma	Detalle	Vigencia	Objetivo
Norma ISO 27001⁽¹⁾	Esta es la principal norma a nivel internacional sobre seguridad de la información y busca proteger y preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información de una amplia gama de amenazas.	La certificación finalizó en septiembre de 2022 y tiene una vigencia de tres años, pero considera revisiones anuales.	Lo que logra el DCV con esta certificación es asegurar la integridad, confiabilidad y disponibilidad de la información; implementar estándares internacionales asociados a la seguridad de la información; desarrollar una política de seguridad adecuada y alineada con el negocio; y elaborar, adoptar y promover medidas para disminuir el impacto de algún incidente de seguridad.
Norma ISO 31000: 2018	El propósito de la norma es proporcionar principios y directrices para la gestión de riesgos y el proceso implementado en el nivel estratégico y operativo.	Es importante aclarar que esta norma no tiene un propósito de certificación, ya que más bien aporta ciertas directrices para la implementación de una cultura organizacional y además puede ser de gran utilidad para un sistema de gestión ISO 9001:2015.	La norma apoya y entrega directrices sobre los beneficios y los valores de la gestión de riesgos eficiente y eficaz.
Norma ISO 22301⁽²⁾	Norma internacional de gestión de continuidad de negocio en una organización y que identifica sus fundamentos, estableciendo el proceso, los principios y la terminología.	Durante el mes de septiembre de 2022, DCV logró con éxito la certificación con reconocimiento a nivel mundial en la norma ISO 22301:2012 "Seguridad de la sociedad – Sistemas de gestión de la continuidad del negocio – Requisitos", llevada a cabo por la British Standards Institution (BSI).	Proporciona una base de entendimiento, desarrollo e implantación de continuidad de negocio dentro de la Empresa.
Modelo de Prevención de Delitos	Certificado de Adopción e Implementación del Modelo de Prevención de Delitos. Entre los meses de enero y septiembre de 2022, luego de un proceso de diagnóstico, seguimiento y revisión, BH Compliance Limitada, ha certificado que el Depósito Central de Valores y DCV Registros cuentan con un Modelo de Prevención de Delitos implementado según los requisitos que dictan las Leyes N°20.393 y N°21.121, en relación a su situación, tamaño, giro, nivel de ingresos y complejidad. La certificación establece que el modelo de prevención de delitos adoptado e implementado por la Empresa posee, en todos sus aspectos significativos, los elementos que se indican en la ley, de acuerdo a las necesidades específicas de la empresa y que este es conocido por toda la Empresa.	Vigente	Esta certificación otorga a los directores un antecedente de cumplimiento de su deber de supervigilancia frente a la CMF, los accionistas y el Ministerio Público disminuyendo los riesgos de sanciones, multas y exposición pública.

Modelo de Prevención del Delito

La integración del Modelo de Prevención de Delitos, ↗ en todos sus aspectos significativos y los elementos que se indican en la ley, está en armonía con las características específicas de la Empresa. El Modelo se ha establecido conforme a las disposiciones de la Ley N°20.393 y busca implementar una cultura corporativa que evite la comisión de estos y otros delitos por parte de los integrantes de la Empresa. Este da cuenta del compromiso organizacional del Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y filiales por evitar la comisión de delitos, busca garantizar que, en caso de que algún trabajador cometiera alguno de estos delitos, lo hará no solo en contradicción con la cultura corporativa, sino que además ello ocurrirá pese a los esfuerzos desplegados por la Empresa para impedirlo. El objetivo específico del modelo no es solo disuadir la comisión de delitos, sino también y muy especialmente, dar cumplimiento a los deberes de dirección y supervisión que impone la Ley N°20.393.

Este modelo contempla: a) La designación de un Encargado de Prevención de delitos con medios y facultades para desarrollar su tarea; b) Un sistema de prevención de delitos, en que se identifican las actividades y procesos de la empresa en que se genera o incrementa el riesgo de comisión de los delitos, junto a protocolos, reglas y procedimientos que permiten a las personas que intervienen en dichas actividades o procesos programar y ejecutar sus funciones de una manera que prevenga la comisión de los delitos, junto

con establecer procedimientos de administración y auditoría de los recursos financieros de la empresa con este último objeto; c) La existencia de sanciones administrativas internas, así como de procedimientos de denuncia o persecución de responsabilidades pecuniarias en contra de las personas que incumplan el sistema de prevención de delitos; y d) Elementos de supervisión del sistema de prevención que aseguren la aplicación efectiva del modelo, y su efectivo cumplimiento a fin de detectar y corregir sus fallas. El presente modelo rige para Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y filiales, a las que se denominará también de forma genérica "DCV" o simplemente la "Empresa".

El DCV está en proceso de desarrollar y aprobar una Política y un Manual de Libre Competencia que aborde los aspectos que, desde la operación del DCV y filiales, es relevante integrar al Modelo de Gestión de Cumplimiento como una mirada más amplia, la que se detalla en el capítulo 5 de la presente memoria anual integrada.

El Modelo contempla:

- **Encargado de Prevención de delitos⁽¹⁾**

El Encargado de Prevención reporta al Directorio y al gerente general, cuenta con autonomía orgánica y presupuestaria de la administración. De este modo, y para asegurar su adecuada autonomía, tiene acceso expedito al Directorio y al gerente general para informarles oportunamente, por un medio idóneo, de las medidas y planes implementados.

Anualmente, el Comité de Riesgo y Ciberseguridad aprueba el presupuesto presentado por el Encargado de Prevención, suficiente para obtener los medios materiales que le permitan cumplir con sus funciones.

Tanto el nombramiento como la duración en el cargo, autonomía y disponibilidad de medios y presupuestaria del Encargado de Prevención quedarán expresamente establecidos en un acto formal de nombramiento por parte del Directorio. El Encargado de Prevención lleva un registro confidencial que contiene, al menos:

- Todas las denuncias recibidas, sea por conductos informales o a través del canal de denuncias.
- Todas las investigaciones realizadas, con sus respectivos antecedentes y resultados.
- Registro de los intercambios de información con el Ministerio Público.

Para los efectos de su reporte, el Encargado de Prevención pondrá semestralmente en conocimiento del Directorio y del gerente general del DCV los hechos ocurridos, las denuncias recibidas y las investigaciones cursadas, así como las medidas preventivas y planes implementados en el cumplimiento de su cometido. En el ejercicio 2022 reportó dos veces, en las sesiones 237 de enero y 335 de julio.

⁽¹⁾ El nombramiento se encuentra en las Actas del DCV N°220, N°308 del DCV Registros y Acta N°4 del DCV Asesorías.

Sistema de Prevención Delitos

En este Sistema se identifican las actividades y procesos de la Empresa en que se generan o incrementan los riesgos, junto con establecer los protocolos, reglas y procedimientos que permiten a las personas que intervienen en dichas actividades o procesos, programar y ejecutar sus funciones de una manera que prevenga la comisión de los delitos, así como los procedimientos de administración y auditoría de los recursos con este último objetivo.

Sanciones administrativas internas

Así como de procedimientos de denuncia o persecución de responsabilidades pecuniarias en contra de las personas que incumplan el sistema de prevención de delitos.

Elementos de Supervisión del Sistema de Prevención

Estos elementos aseguran la aplicación efectiva del modelo, y su supervisión, con el fin de detectar y corregir sus fallas.

La Ley N°20.393 ha establecido un catálogo restringido de delitos que pueden conllevar una responsabilidad penal corporativa. De ellos, los que aplican a DCV S.A. y sus filiales son: lavado de activos, financiamiento del terrorismo, recepción, corrupción entre particulares, administración desleal, negociación incompatible, apropiación indebida y delitos informáticos. Los que se detallan en el punto II.

Explicación de los delitos objeto de la Ley 20.393, en el documento: Modelo de Prevención de Delitos; explicación de las características fundamentales de estos delitos, a fin de guiar el comportamiento de los accionistas, directores, ejecutivos, trabajadores y quienes realicen actividades de administración y supervisión, y en general, de quienes están

bajo la dirección o supervisión de los anteriores, en el DCV y filiales en estas materias.

Canal de Denuncias

El Sistema de Prevención de Delitos ha previsto un canal formal para recibir denuncias de colaboradores, proveedores y/o asesores de la Empresa, que hayan detectado una situación inusual, sin justificación aparente, o donde se advierta alguna señal de alerta o sospecha de situaciones que pudiesen estar asociadas al lavado de activos, financiamiento del terrorismo, cohecho o recepción.

Además, la estructura de Integridad Corporativa dispone de un canal accesible para que se puedan realizar consultas o denuncias confidenciales y obtener orientación ante algún dilema ético. Al mismo tiempo, es una herramienta de detección temprana de situaciones que podrían poner en riesgo los valores y principios de la Empresa. Esta plataforma de consultas y/o denuncias está alojada en los servidores de una consultora externa especializada en ética corporativa y sostenibilidad. En un ámbito de reserva y protección del denunciante, se pueden señalar situaciones que estarían fuera del marco legal, del Reglamento Interno o del Manual de Ética del DCV.

Plataforma interna (Intranet DCV), en la sección negocios → cumplimiento → Denuncias y Sanciones; donde se orienta a los colaboradores sobre los procedimientos disponibles.

Página Web DCV: www.dcv.cl, sección Regulación CV: www.dcv.cl, sección Regulación → Cumplimiento - > Modelo

de Prevención de Delitos; donde se describe la forma de efectuar denuncias destinadas al público en general:

- Buzones físicos de denuncia anónima.
- Correo: cumplimiento@dcv.cl. Las denuncias se pueden hacer llegar directamente a la casilla de correo electrónico cumplimiento@dcv.cl, a través de la cual, nuestro equipo de cumplimiento, las recibirá de forma confidencial.
- Contacto directo con el Encargado de Prevención de Delitos o un Coordinador de Ética en sus oficinas, llamando directamente a sus anexos o enviando un mail.

Plan de continuidad de negocios

Identificación del riesgo operacional

El DCV ha desarrollado un marco para la gestión de riesgos, basado en el estándar ISO 31.000, el cual regula los procedimientos y controles para identificar, medir, tratar, supervisar y revisar los riesgos a los que se enfrenta y que se detallan en el capítulo 5.

Con respecto a los recursos humanos, la Política de Recursos Humanos del DCV cubre temas como los criterios de selección del personal, la formación inicial y continua del personal. Asimismo, esta política se refiere a la necesaria promoción requerida para que las personas estén satisfechas con su desarrollo profesional en general, con el fin de reducir la rotación de personal, lo que se detalla con profundidad en el capítulo 7.

Con respecto a la gestión del cambio, cuando DCV está implementando cambios en el software, actualizaciones, mejoras al código y/o correcciones de errores, se siguen procedimientos específicos con el fin de asegurar que ninguna interrupción en el servicio surja como resultado de los cambios realizados. Procedimientos basados en estándares internacionales y formalizados en políticas, como por ejemplo, la Política de Desarrollo de Software, orientan el desarrollo y renovación de sistemas y evaluación de riesgos para nuevos proyectos tecnológicos.

Además de controles internos y mecanismos de supervisión interna y externa, el DCV tiene pólizas de seguro para proteger a sus depositantes contra la apropiación indebida, destrucción y robo de los valores. Estas pólizas pagan hasta el 0,1% de la cantidad total en depósito. Las áreas que cubre la póliza de riesgo incluyen el personal, las relaciones con terceros (por ejemplo, a través de relaciones contractuales), los procesos, la informática y la tecnología, y los riesgos y dependencias externas.

En materia de continuidad de negocios, se ha fortalecido la infraestructura tecnológica del DCV, lo que ha permitido acortar importantemente el tiempo de recuperación frente a desastres (RTO) y ha reducido a cero la pérdida de información frente a estos eventos (RPO).

Como parte de las FMI del mercado, el DCV busca garantizar la continuidad operacional. Se entiende por ello, la disponibilidad de los procesos críticos y el cumplimiento de las regulaciones, a pesar de la ocurrencia de eventos que puedan afectar su funcionamiento, recuperando los

servicios críticos a la brevedad posible. Se ha desarrollado una metodología que entrega una respuesta transparente y clara sobre los riesgos a los que está expuesta. Una herramienta fundamental de dicha metodología es el Plan de Continuidad de Negocios (BCP, Business Continuity Plan).

La gestión de la continuidad operacional es realizada a través del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN), el que se basa en la norma ISO 22301. Cubre aquellos riesgos poco probables, pero con un alto impacto, y considera respuestas específicas para escenarios definidos, de manera de recuperar procesos y servicios críticos que permitan restablecer las operaciones a un nivel mínimo en un plazo definido, hasta volver a la operación normal.

El DCV cuenta con una Política del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocios, la cual proporciona el marco de trabajo para identificar los escenarios de riesgo que pueden afectar al DCV y minimizar la probabilidad de falla de las operaciones y servicios críticos. Los escenarios identificados incluyen principalmente la materialización de una o más de las siguientes amenazas: incendios, inundaciones, terremotos, ataques terroristas, fraude y robo, alzamiento social, guerra y conflicto violento. Adicionalmente, el Marco de Gestión de Riesgo de Negocio contempla escenarios asociados a la pérdida de continuidad financiera del DCV.

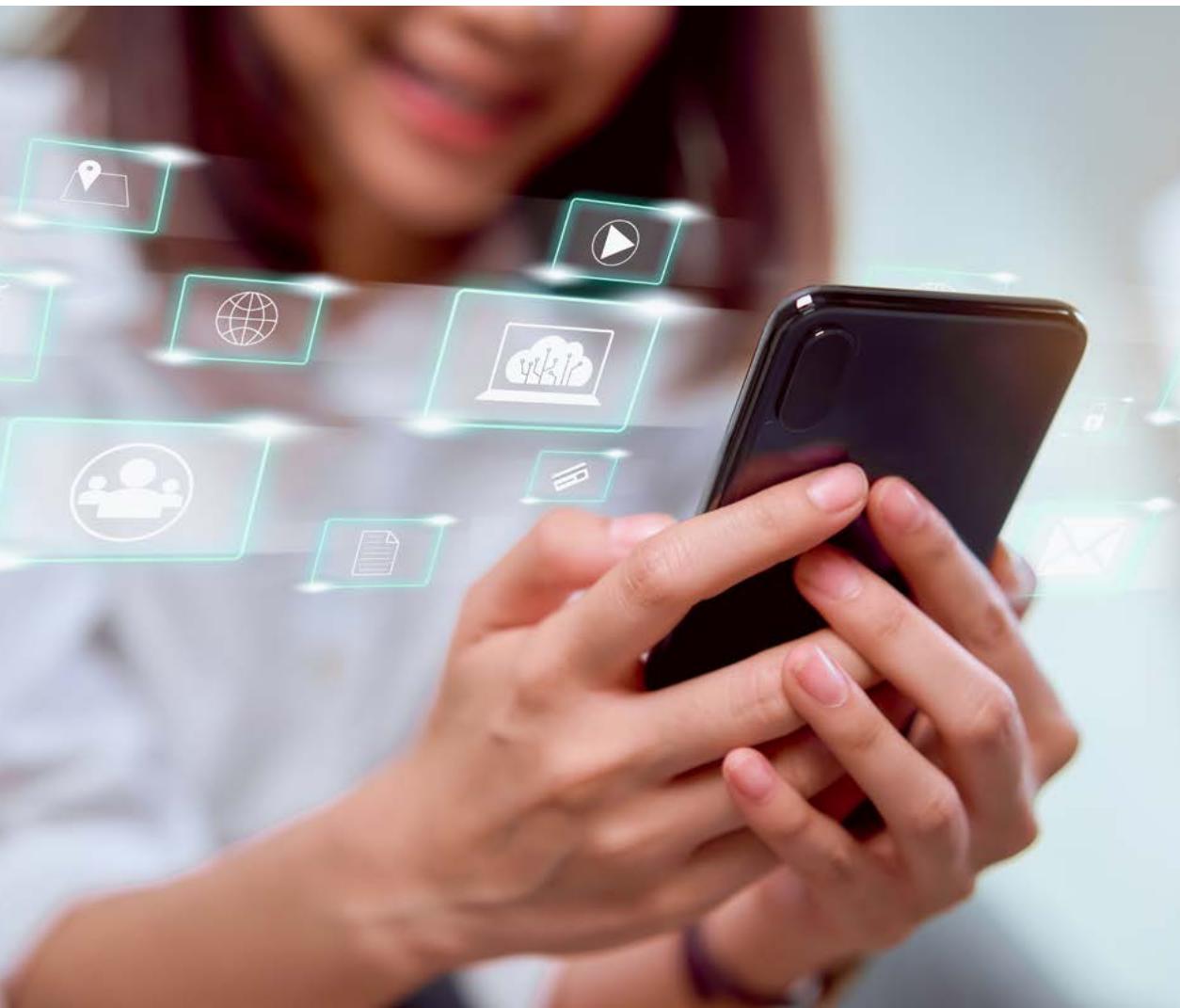
El sistema de gestión define estrategias de continuidad de negocios que permiten proteger los objetivos corporativos y definir sus objetivos de recuperación para los servicios de negocios críticos dentro de un tiempo definido, basado en el análisis de impacto sobre el negocio (BIA).

El DCV posee un pequeño volumen de valores físicos de sus depositantes. En 2020 el DCV finalizó exitosamente el proyecto de desmaterialización completa de los bonos de reconocimiento mantenidos en forma física y que correspondían al mayor volumen de valores depositados, reduciéndose en 0,7% del monto total en pesos desde la última autoevaluación realizada en 2022. Estos instrumentos corresponden a bonos previsionales, que son emitidos por el Estado de Chile a través del Instituto de Previsión Social.

La Política de Gestión de Riesgos, la cual abarca todos los riesgos del DCV, incluyendo el riesgo operacional, general de negocios, de custodia, legal y reputacional. Dicha política define el riesgo operacional como 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”.

La matriz de riesgo desarrollada por el DCV se diseña y ejecuta en base al Modelo de Gestión de Riesgo del DCV, y detalla los diferentes riesgos y factores de riesgo asociados al riesgo operacional, incluyendo el riesgo tecnológico, el riesgo de continuidad de la información y el riesgo de sistemas de información.

La fuente principal de reglamentación de seguridad de la información en el DCV es la Política General de Seguridad de la Información, la cual es complementada con procedimientos internos y seguimiento de estándares que, en su conjunto, contribuyen a mantener la confidencialidad, integridad y



disponibilidad de la información, entregando protección ante potenciales amenazas y permitiendo responder y contener de manera controlada los incidentes de seguridad de la información.

El DCV lleva a cabo una prueba de penetración de la seguridad una vez al año. Los resultados de esta prueba son analizados por la gerencia de Tecnología y Ciberseguridad, el equipo de gestión, y el Comité de TI y Eficiencia Operacional y el Directorio.

El DCV cuenta con la certificación ISO 27001 sobre Seguridad de la Información. Esta es la principal norma a nivel internacional sobre esta materia y revisa de forma complementaria y específica con controles internos que buscan proteger y preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información de una amplia gama de amenazas. La certificación en la norma ISO 27001 tiene una vigencia de tres años y considera auditorías anuales. Las políticas de seguridad de TI se reflejan en la política general de seguridad de la información del DCV.

El principal lineamiento del DCV en materia de continuidad de negocios, es la Política del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocios documentada y un plan de recuperación de desastres. El objetivo del plan es mantener los niveles de servicio y calidad, y minimizar cualquier impacto negativo ante la interrupción en el funcionamiento de la Empresa. Durante el mes de septiembre de 2013, DCV obtuvo la certificación internacional en la norma ISO

22301:2012 "Seguridad de la sociedad–Sistemas de gestión de la continuidad del negocio–Requisitos", desarrollada por la British Standards Institution (BSI). La ISO 22301 es una norma internacional de gestión de continuidad de negocio que identifica los fundamentos, estableciendo el proceso, los principios y la terminología de gestión de continuidad de negocio.

Los objetivos del sistema de gestión de continuidad de negocios son garantizar la disponibilidad de los procesos críticos y el cumplimiento de las regulaciones; brindar directrices de roles y responsabilidades para la gestión de la continuidad de negocios; recuperar los servicios críticos, resguardando la protección y seguridad de las personas, y velar por la seguridad de todas las personas que se encuentren en las dependencias del DCV.

El DCV tiene dos sitios de procesamiento alternativos. Ambos están cuentan con certificados TIER 3 otorgados por el Uptime Institute, es decir corresponden a un centro de datos concurrentemente mantenible con disponibilidad del 99.982%, permitiendo planificar actividades de mantenimiento sin afectar al servicio de computación, con componentes redundantes y conectados a múltiples líneas de distribución eléctrica y de refrigeración, pero únicamente con una activa. Ambos sitios de procesamiento están situados a una distancia geográfica suficiente del sitio primario, y el uno del otro, de manera que presenten un perfil de riesgo distinto. El acceso a ambos sitios alternativos se estructura básicamente como un acceso remoto.

Transformación digital y seguridad de la información

El DCV tiene como uno de sus pilares estratégicos el desarrollo tecnológico y la transformación digital, cuya gestión le permite cumplir las siguientes labores: aportar al desarrollo del mercado de valores con infraestructura robusta y segura para las operaciones de sus clientes; adoptar los más altos estándares de seguridad y excelencia en calidad de servicios, cumpliendo con el compromiso permanente por seguir entregando la máxima perfección



en sus servicios; y resguardar la continuidad y seguridad como pilares fundamentales del negocio.

En esta línea, a través del DCVe, la Empresa renovó la aplicación core para incorporar mejoras a los procesos de negocio y adherir a las mejores prácticas internacionales en la industria de los depósitos de valores, proceso realizado a través de una alianza estratégica con Nasdaq, empresa de reconocido prestigio internacional, lo que entre otros aspectos le permitirá:

Incorporar las mejores prácticas internacionales en la prestación de servicios de custodia y liquidación de valores; Acceder a una de las mejores tecnologías aplicadas en el mercado de valores, de forma continua y con la potencialidad de incorporar nuevos y mejores servicios al mercado chileno; Contar con la experiencia de un actor relevante de la industria financiera mundial, con acceso a permanente renovación.

Seguridad de la información

IOSCO reconoce que 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. Este produce un impacto en la confidencialidad, integridad y la disponibilidad de la información. Por lo anteriormente expuesto, la seguridad de la información es una prioridad fundamental para el DCV; para gestionarlo, el DCV cuenta con el Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI), que cubre los riesgos que surgen de una inadecuada gestión de los activos de información de la Empresa, derivados de fallas en los sistemas en sí o de acciones por parte de terceros. Este sistema fue

recertificado en 2022 bajo la norma ISO 27001 "Tecnología de la información – sistemas de gestión de seguridad de la información – requisitos". Se trata de la principal norma a nivel internacional sobre la materia y revisa de forma complementaria y específica diversos controles internos que buscan proteger y preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información de una amplia gama de amenazas.

Generación del panorama de amenazas: a través de un análisis trimestral de diversas fuentes de información, se elabora un panorama que recopila las principales amenazas cibernéticas evaluadas durante el último año, identificando

riesgos y agentes que pudieran afectar directamente al DCV. Como resultado del análisis, se elabora un informe permitiendo analizar el estado actual de los controles y contramedidas que ayudan a identificar de manera temprana brechas de seguridad.

Incorporación del modelo de capas: el modelo "Seguridad en Profundidad" es un conjunto de prácticas necesarias para mantener seguro un sistema o una red de sistemas, donde el concepto de seguridad corresponde a una administración eficiente del riesgo organizada sobre la base de una estructura definida en capas.

Alcance de los sistemas de gestión: el alcance definido por el DCV para sus sistemas de gestión de continuidad de negocios y seguridad de la información es lo que le permite cumplir sus metas y obligaciones tanto internas como externas a la organización (incluyendo aquellas relacionadas con las partes interesadas), así como dar cumplimiento a sus responsabilidades legales y regulatorias. Estas certificaciones posicionan al DCV como una Empresa de clase mundial y confirman a nivel global que es capaz de responder con rapidez y eficacia al enfrentar una amenaza de interrupción inesperada y potencialmente devastadora en las operaciones, protegiendo su negocio y reputación, preservando los intereses de sus partes interesadas y resguardando en todo momento la seguridad de la información.

Riesgo de ciberseguridad: es uno de los focos en la integración y gestión de los elementos de ciberseguridad, incorporando una mirada de escenarios de amenaza de ciberseguridad que se presentó al Directorio, órgano que monitorea y controla este riesgo. Además, se ha seguido fortaleciendo la cultura organizacional en este ámbito, mediante una gestión activa de ciberconciencia, a través de programas continuos de capacitación, programas de test (fishing test) y la implementación de una política que establece las responsabilidades e impacto de las acciones de todos en la Empresa. El DCV cuenta con una unidad especial dedicada a la gestión de ciberseguridad, así como también con el foco de atención en la Gerencia de Riesgos y Cumplimiento. Estas unidades desarrollan programas de actividades que permiten contar con la capacidad de reacción para mitigar y detectar en forma oportuna los riesgos existentes, ya sea en la operación normal de la Empresa como también en el desarrollo de negocios y

servicios, en la adquisición de tecnologías o cualquier ámbito que requiere de evaluación y análisis previo a su implementación.

Gestión de riesgo TI

La incorporación y actualización de amenazas y brechas dentro del GRC, sumado a la segregación por capas de los activos, procesos y subprocesos, permite dar visibilidad a la gerencia de riesgo y cumplimiento sobre el estado de seguridad del DCV. Con ello se facilita la incorporación de tableros de mando e informes orientados a ayudar a identificar los riesgos y su impacto en la organización ante la eventual materialización de una amenaza.

En materia de cambios legales o regulaciones aplicables de la CMF, no se han producido cambios relevantes desde la última evaluación. Un proyecto de ley denominado “Ley Fintech” se encuentra en discusión en el Congreso Nacional y se espera que impacte positivamente al DCV al autorizarse expresamente la participación de este en nuevos negocios y mercados, propios de los modelos Fintech. Adicionalmente, el DCV ha propuesto a la CMF modificaciones regulatorias encaminadas a autorizar al DCV la custodia de activos tokenizados, en particular, aquellos vinculados a valores autorizados por la CMF. En lo que respecta a su reglamentación interna, esta se ha modificado con la finalidad de adecuarla a la implementación de la nueva tecnología del sistema Nasdaq CSD.

El DCV ha participado activamente en iniciativas de difusión, aprendizaje y práctica en materias de tokenización y tecnología Blockchain, por ejemplo, desarrollando junto al



Banco Central de Chile un proyecto que evaluó la factibilidad técnica de una nueva solución a la emisión de bonos emitidos por el instituto emisor, utilizando el esquema de criptobonos en base a la tecnología Blockchain. Asimismo, ha participado en la creación y gestión, junto con la Bolsa de Comercio de Santiago, en el consorcio AUNA, el cual se propone crear un ecosistema para que empresas desarrolladoras puedan crear valor en el mercado financiero mediante nuevos modelos de negocios basado en la tecnología Blockchain.

06

Cientes al centro



DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo,
cumplimiento y
continuidad operacional

06 **Cientes al centro**

07 Equipo
Comprometido

08 Desempeño 2022

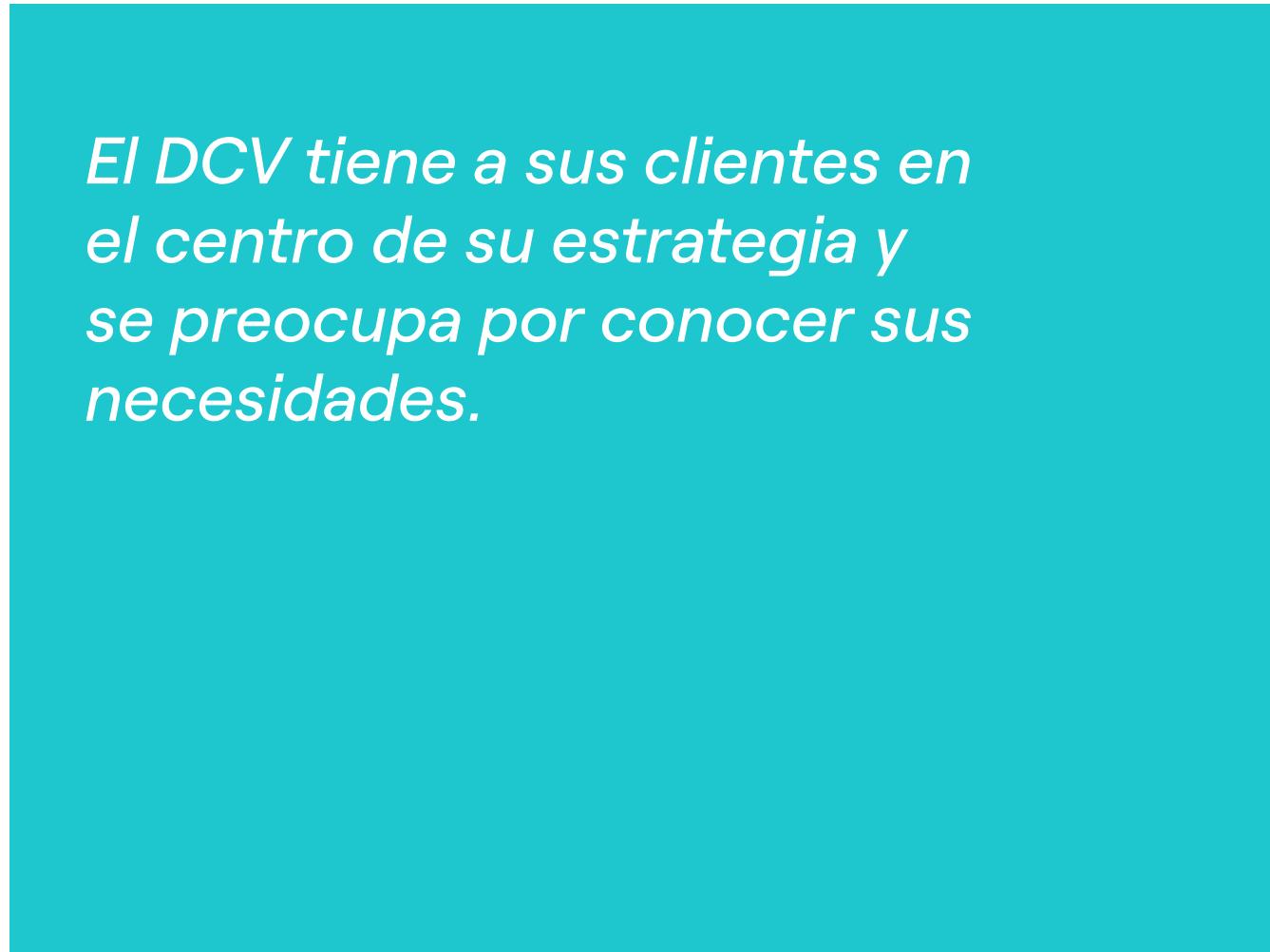
09 Otra Información
corporativa

10 Anexos



Nuestros negocios

DCV ::



Clientes del DCV

La Empresa define a sus clientes como todas las entidades y personas que operan en el Mercado de Valores y que contratan sus servicios y productos. Dentro del universo de clientes se encuentran principalmente: corredores de Bolsa, AFP, AGF, bancos, compañías de seguros, sociedades de inversión, family offices, emisores, empresas del Estado y personas naturales, entre otros. Segmentos de clientes:

- Corredores de Bolsa
- Institucionales
- Inversionistas calificados
- Inversionistas extranjeros
- Emisores de acciones y renta fija
- Instituciones financieras
- Banco Central
- Otros proveedores financieros

Gestión de clientes: compromiso con la excelencia

En 2022 se restructuredo la gerencia de operaciones, separando la gestión de clientes de la gestión de operaciones. Claudio Garín quedo como Gerente Comercial y Experiencia de Clientes y, adicionalmente, a su cargo está el área marketing. El proceso de atención se orienta de acuerdo con el segmento del cliente para conocer y entender sus solicitudes y exigencias, manteniendo un nivel ágil de comunicación y de resolución, con miras a apoyar

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



el desarrollo del negocio propio y de ellos, posibilitando un mayor crecimiento del mercado de valores. El trabajo que el DCV realiza en conjunto con sus clientes y la industria permite crear soluciones innovadoras que protegen la seguridad del sistema y apoyan a los mercados.

En 2022 una parte central de nuestra labor estuvo vinculada a la puesta en marcha de la plataforma Evolución (DCVe), integrando a los clientes en las distintas fases a través de capacitaciones tempranas, pruebas de mercados y revisión de funcionalidades. Entre abril y mayo de 2022 se realizaron 10 módulos críticos con el mercado, participaron más de 249 usuarios y más de 72 depositantes. Los módulos fueron:

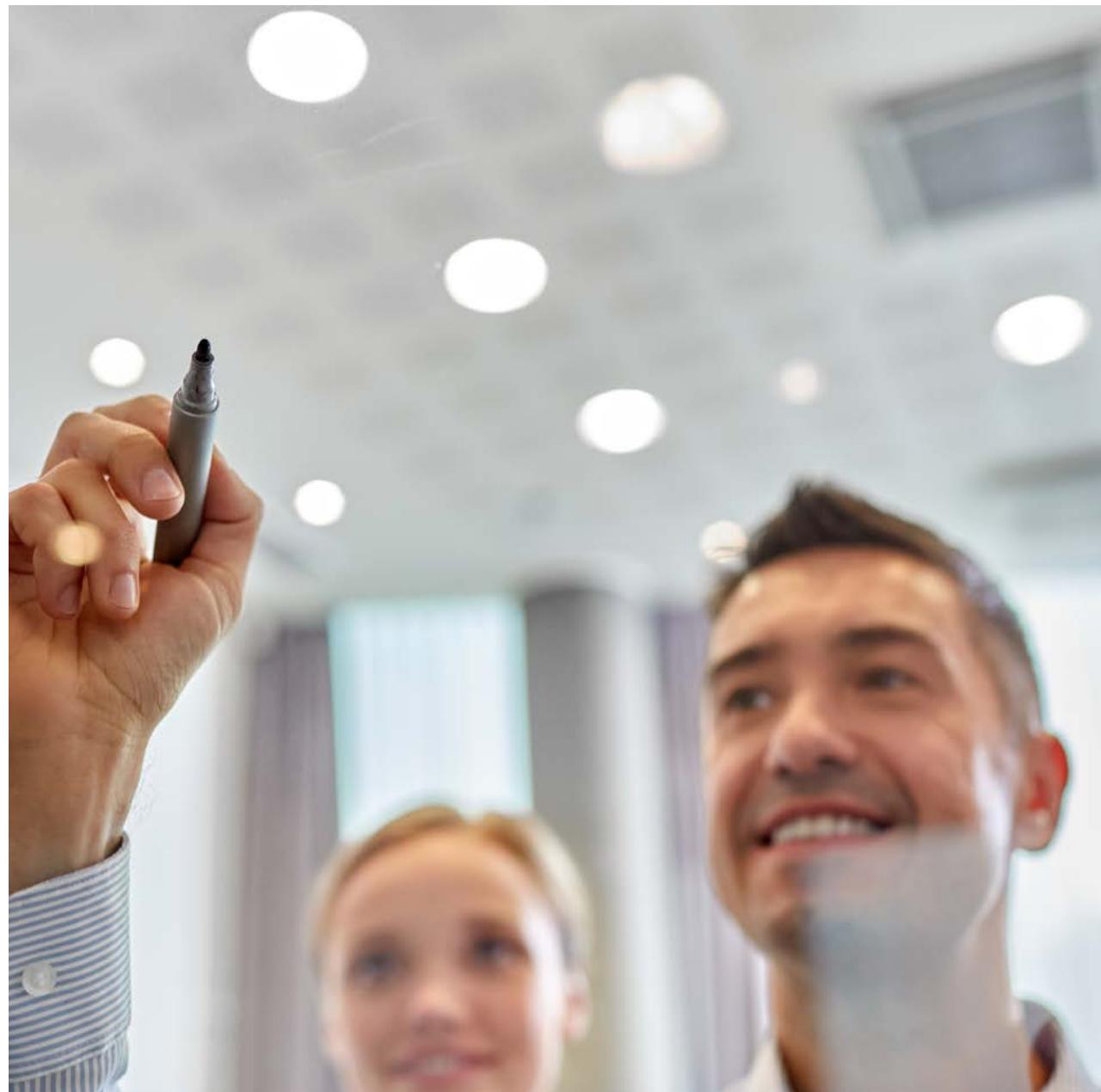
- Administración de Seguridad;
- Configuración de Supervisión;
- Operaciones;
- Medios de Pago;
- Prendas;
- Eventos de Capital;
- Custodia Internacional;
- Visitas de Usuarios;
- Integración de Servicios BRAA-DCVe.

Entre los beneficios que ofrece DCV Evolución a sus clientes están: modernización, agilidad, estándar de clase mundial y mejor experiencia usuaria para los clientes. DCV se enfocó en continuar fortaleciendo los controles y monitorear la operación para asegurar la calidad, así como el manejo de incidentes. Al cierre del mes de diciembre la disponibilidad de servicios era de un 100%.

Reglas, procedimientos y divulgación

El Reglamento Interno y especialmente las circulares internas describen información detallada sobre los derechos y obligaciones de los participantes y de la FMI, pero además sobre la descripción de las actividades o servicios desarrollados por DCV y el diseño y la operación del sistema. Tanto el reglamento Interno como las circulares internas son publicadas en el sitio web del DCV. Además, en el sitio web el DCV ha subido una serie de presentaciones corporativas con información detallada sobre el diseño general de la CSD, los servicios que se ofrecen, la gestión de riesgo aplicable y otros aspectos relevantes. Los derechos y obligaciones, así como los riesgos en que incurren los participantes a través de la participación en el DCV se explican a lo largo del Reglamento Interno, y se especifican con más detalle en los contratos que firman los depositantes del DCV. En este contexto y entendiendo su rol crucial en la asignación eficiente del capital y la aplicación equitativa de las normas a todos los participantes, está incrementando los estándares en temas como la transparencia, la gestión del riesgo, permitiendo así garantizar la estabilidad del sistema. En esta línea, la divulgación de las políticas relativas a la interrupción de las operaciones y los riesgos y oportunidades asociados permiten a los inversionistas entender cómo la Empresa resguarda la continuidad operacional.

Desde su creación, el DCV ha realizado esta labor con foco de 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 transformar el mercado y generar valor a sus clientes. La gestión comercial del DCV y filiales se orienta a la entrega de soluciones para sus clientes, que incorporen prácticas de autorregulación, estándares de las mejores prácticas en la operación y la integración de ética y transparencia. Con ello genera las condiciones para la existencia de un mercado de valores robusto, continuo, resiliente, seguro, confiable y transparente para todos los stakeholders. De esa manera se compromete a entregar a sus clientes una

experiencia de servicio de excelencia, innovando y mejorando constantemente. En el Plan Estratégico para el período 2021-2024, en el que uno de sus pilares está enfocado en el cliente. De esta forma, la Empresa continúa en la senda de avanzar en su sólido compromiso con la excelencia, ubicando la experiencia de ellos al centro del negocio, entendiendo a los clientes como socios con los que trabaja en conjunto, puede gestionar soluciones que les aporten valor y permitan el desarrollo de un mercado más seguro, eficiente, eficaz, ágil y flexible.

En ese marco, a través de su filial DCV Registros, cuenta con el servicio de votación electrónica para juntas de accionistas y asambleas de aportantes en alianza con la Bolsa de Santiago (Click&Vote). Este mecanismo permite gestionar el proceso de votación de manera remota, a través de una plataforma que utiliza tecnología blockchain que proporciona seguridad, confianza y trazabilidad de la información.

Medios de comunicación con los clientes

En 2022 se potenció la aceleración digital de la estrategia de atención al cliente, permitiendo, en su rol como proveedora de servicios de FMI, para establecer un mayor vínculo con estos al adaptarse rápidamente a un escenario de modalidad mixto de relacionamiento. Para mantener el vínculo el DCV utiliza las siguientes herramientas: Boletines, circulares, eventos, reuniones, encuesta de satisfacción de clientes redes sociales y web corporativa, Mesa de Atención de Clientes (MAC).

Relacionamiento con los clientes

Instancias frecuentes de contacto que buscan escuchar y entender al cliente para incorporar sus necesidades en el proceso de desarrollo de productos y servicios ofrecidos por la Empresa. Comités de usuarios, webinars y reuniones bilaterales mediante Teams son las herramientas más utilizadas con este objetivo.

Participación en el proceso de capacitación DCVe

Grupo	Empresas	Asistencias	Asistentes
Comité Usuarios	39	6.021	466
Otros Depositantes	111		627
Total	150	6.021	1.093

Servicios del DCV

El DCV y sus filiales cuentan con seis líneas de negocios: custodia nacional, custodia internacional, administración de registros, estadísticas, documentos y garantías.

Custodia nacional

Es la principal área de negocio de DCV e incluye los servicios de depósito y gestión de emisores de valores y servicios a mandantes. Los servicios de depósito incluyen la custodia de valores nacionales, así como el registro y liquidación de

operaciones, la administración de cuentas, la emisión de certificado de Posición, uso de facilidades de liquidez con el Banco Central, y el pago de eventos corporativos. A pesar de que más del 98% de los valores depositados se encuentran desmaterializados, el DCV custodia algunos valores en forma física, principalmente bonos previsionales y algunos bonos corporativos.

Los servicios de gestión de emisores de valores corresponden a la inscripción de emisiones, el servicio de depósito.

Los servicios a mandantes consideran la provisión de servicios a los clientes de los depositantes que mantienen cuenta propia en el DCV, permitiéndoles la custodia, el registro y liquidación de operaciones, la administración de cuentas y la administración de valores.

Custodia internacional

Este segmento de negocio considera dos líneas de prestaciones principales: servicios de depósito y servicio Omgeo. Los servicios internacionales de depósito permiten a los depositantes que mantienen valores en el exterior, custodiar esas inversiones a través del DCV de manera similar a como ocurre con la custodia de valores nacionales. Por otro lado, el servicio Omgeo tiene como principal objetivo facilitar la comunicación entre corredor e inversionista durante el proceso de “matching post-trade y pre-settlement” de las operaciones.



Administración de registros

El tercer segmento de negocio consiste en la administración de registros de accionistas y de aportantes de fondos de inversión por parte de DCV Registro S.A. La administración de los registros de accionistas incluye la atención de accionistas, la actualización de antecedentes, la información base del registro de accionistas y el procesamiento de traspasos. Por otro lado, la mantención de los registros de aportantes implica la atención de aportantes, la actualización de antecedentes, la información base del registro de aportantes y el procesamiento de traspasos. La administración de eventos corporativos involucra la citación a juntas de accionistas, la gestión de aumentos de capital y ofertas preferentes, derechos a retiro, pago de dividendos y otras actividades.

El DCV Registro S.A. también realiza el monitoreo de accionistas y partícipes, verificando su inclusión en listas OFAC y lleva a cabo informes jurídicos y asesorías asociadas a lo anterior.

Estadísticas

El servicio de estadísticas incluye reportes para otras FMI (vg. ComDer, Banco Central), informes de transacciones, informes de custodia, catálogo de instrumentos, vencimientos de instrumentos, entre otros. Adicionalmente, esta línea de negocio comprende la valorización de portafolios, especialmente de aquellos gestionados por las administradoras de fondos de pensiones (AFP).

Custodia Documentos

En esta unidad de negocio, el DCV ofrece el servicio de registro centralizado de contratos forward, el cual implica el registro de las operaciones negociadas entre los bancos y entre estos últimos y los fondos de pensiones gestionados por las AFP. También pertenece a esta unidad de negocio el servicio de registro y custodia de ciertos bonos previsionales, conocidos como "bonos de reconocimiento de afiliados activos" (BRAA), los cuales son emitidos por el Estado de Chile (a través del Instituto de Previsión Social) y son pagaderos a los pensionados que alcanzaron a aportar en el antiguo sistema de pensiones de reparto; este servicio

empezó su migración a DCV Asesorías y Servicios S.A. durante el segundo semestre del 2022.

Garantías

El DCV ha desarrollado el servicio de registro de garantías, que incluye el registro de prendas notarial, la gestión de prenda electrónica, prenda especial y garantías mineras. Todos estos registros incluyen el alzamiento y custodia de las respectivas garantías para los distintos negocios y necesidades colaterales de los clientes.



Calidad de servicio

A continuación, se detallan los resultados de la encuesta:

Encuesta de calidad de servicio DCV



Principales KPI's de DCVe

Durante el ejercicio 2022 la Empresa se abocó a preparar y a acompañar a sus clientes para la migración del sistema core hacia la nueva plataforma DCVe. Ello significó el diseño de comités de usuarios, de artefactos de entrenamiento, de webinars, de preparación de talleres y de fortalecer la relación con cada uno de los segmentos de clientes para entender sus necesidades puntuales, con el objetivo de asegurar que dicho proceso sea lo suficientemente bien entendido por los clientes. Lo anterior implicó que el 2022 más de 1.090 personas participaran del Plan de Capacitación General DCVe 2022, lo que dio cuenta del compromiso con el proyecto que tienen los clientes, a quienes la Empresa ve como socios y desarrolla un trabajo en conjunto.

(1) El estudio de servicios DCV se realizó en los meses de marzo y abril dada la pronta implementación del proyecto DCVe

(2) El estudio se realizó a los operadores de la nueva plataforma DCVe durante los primeros 45 días de servicio

(3) Las notas corresponden al promedio de notas de 1 a 7 con que los encuestados evalúan cada servicio.

07

Equipo Comprometido



DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo,
cumplimiento y
continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo
Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información
corporativa

10 Anexos



Estrategia de personas

Para la Empresa es fundamental establecer una cultura organizacional que posibilite el desarrollo y bienestar de las personas.

El DCV promueve el respeto a los derechos fundamentales de las personas y la responsabilidad social con sus colaboradores, propiciando un ambiente laboral equitativo que salvaguarde los valores de inclusión, igualdad de oportunidades y el respeto a las diferencias individuales.

Trabajamos para generar un compromiso que se traduzca en un alto nivel de desempeño que garantice un crecimiento continuo y sostenible.

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

Entendemos que el futuro del trabajo incluirá nuevos métodos híbridos y modelos organizativos innovadores para crear un ecosistema que garantice la comodidad de los trabajadores en el nuevo entorno laboral. En esta nueva etapa del DCV estamos implementando y reforzando cuidadosamente nuestros procesos de capacitación de personas, apoyando la evolución de la cultura organizativa para desarrollar los talentos y capacidades de nuestros colaboradores frente los retos venideros. Confianza, responsabilidad, proactividad,

eficiencia, trabajo en equipo e innovación son los valores clave que sustentan un entorno de trabajo abierto y dinámico que promueve la asunción de riesgos empresariales, gracias a una integración cada vez mayor de la diversidad.

Los nuevos modelos de liderazgo apuntan a un líder empático, capaz de inspirar, de trabajar en equipo para mostrar en la práctica el enfoque de equipo de la Empresa junto con la capacidad de escuchar para impulsar el potencial de todos. En este contexto, las competencias necesarias evolucionan rápidamente y las estrategias de actualización adquieren cada vez más importancia para permitir el desarrollo del talento y contribuir a enfoques socialmente responsables. Por eso invertimos no solo en herramientas técnicas, sino también en competencias relacionales.

Liderazgo

El desarrollo del liderazgo es clave para ejecutar y guiar la estrategia del DCV; para ello es necesario generar una comunicación abierta y fluida con los equipos, estar orientados a la acción y tener la capacidad de adaptarse a los distintos contextos que se enfrentan. Uno de los principales desafíos del 2022, fue alinear y transmitir el nuevo modelo de gestión del desempeño implementado para el DCV. Para ello, 58 jefaturas participaron de 5 talleres de 8 horas por persona, para presentar el nuevo modelo, sus características y revisar en detalle cada una de sus etapas, destacando el



DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra información corporativa

10 Anexos



Proyecto de transformación cultural

El DCV se propone avanzar en la construcción de una Compañía más flexible, más integrada y con equipos más empoderados para adaptarse con agilidad a los desafíos que se deben abordar, razón por la cual, el Área de Personas comienza a delinejar el Proyecto de Transformación Cultural. Este debe permitir una cultura organizacional abierta a nuevas formas de trabajo donde la adaptación, la agilidad y por sobre todo la colaboración, serán cruciales para enfrentar los retos futuros. Por ello durante 2022, la Gerencia de Gestión de Personas avanzó en la actualización de sus políticas, normas y procesos con el objetivo de facilitar esta transformación cultural.

Reestructuración

Con la puesta en marcha del proyecto DCV evolución, el DCV avanza en su proceso de transformación, actualizando su estructura organizacional, con el objeto de optimizar los procesos, buscar eficiencias, adaptarse a las exigencias del mercado y los desafíos del negocio. Es así como se crearon dos nuevas gerencias que se detallan en el organigrama.



Nuevas Capacidades Corporativas

Lo que anteriormente correspondían a conductas corporativas, fueron reemplazadas por cinco nuevas capacidades organizacionales, las cuales se constituyen como el conjunto de comportamientos valorados por el DCV, que deben ser visibles en todos los cargos de manera transversal, pues son un referente de la cultura de nuestra organización y son utilizados para evaluar el desempeño de las funciones de quienes trabajan en el DCV. Con vista a la transformación cultural, las nuevas capacidades corporativas definidas son:

DCV ::

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

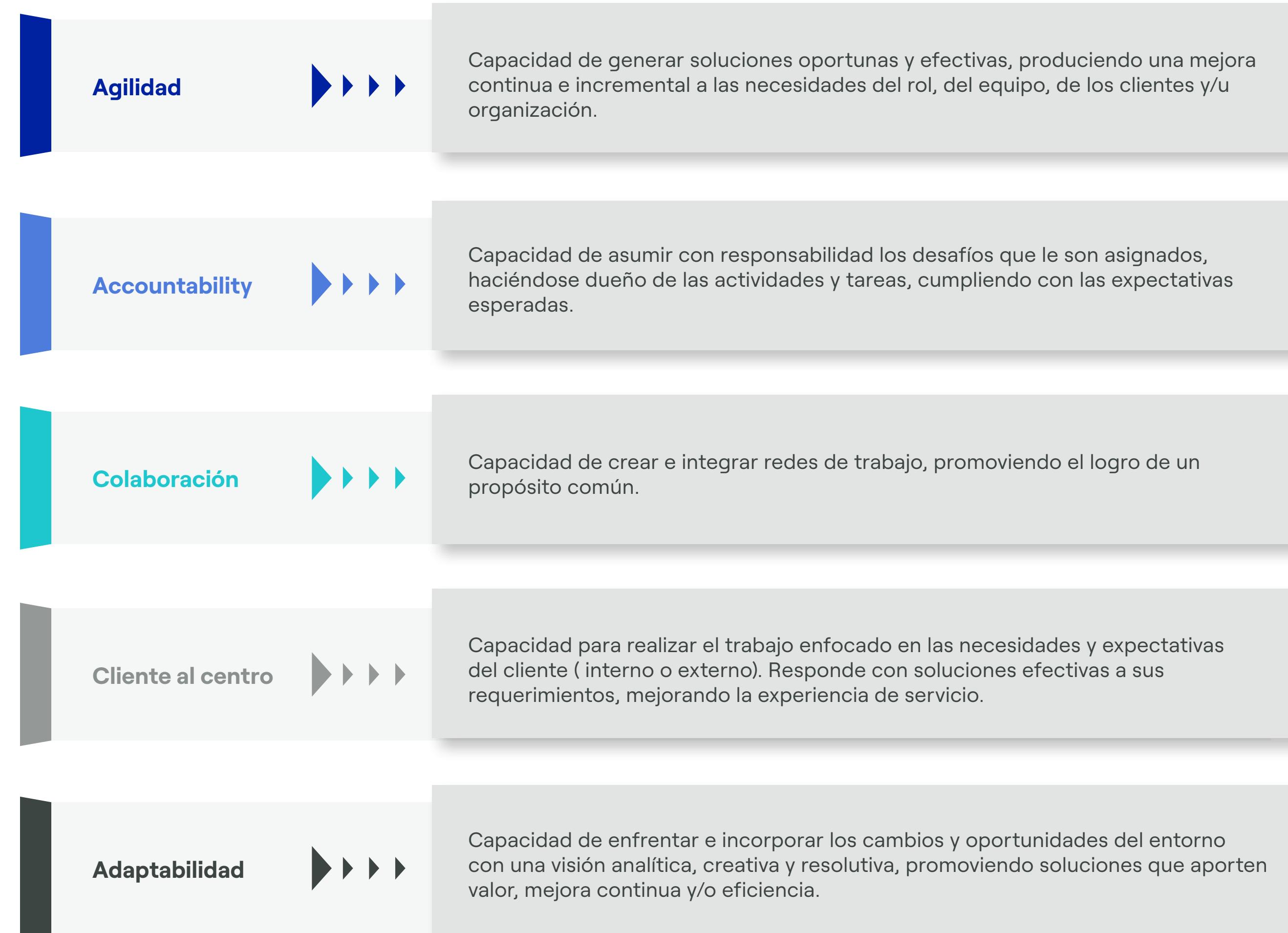
07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos





Junto con los valores, las capacidades organizacionales deben ser visibles en todos los cargos -de manera transversal-, ya que nos permiten actuar de acuerdo a los estándares definidos por el DCV.

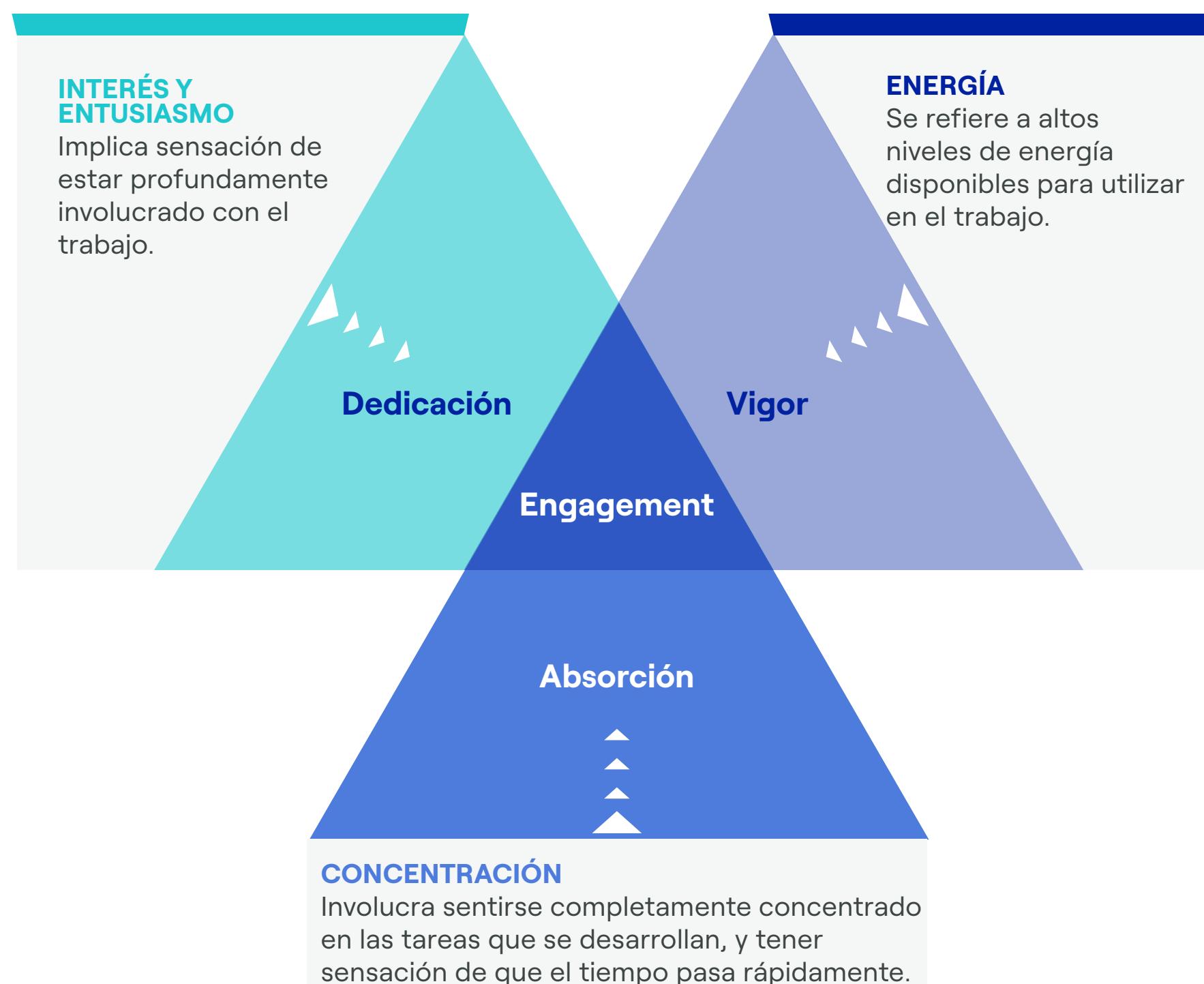
La medición del desempeño es para el DCV una herramienta estratégica de gestión, en tanto permite gestionar el desarrollo profesional de cada persona y movilizar el logro de los objetivos y metas del negocio.

Considerando los nuevos desafíos, el proceso fue transformado en su forma y fondo. Los principales cambios son:

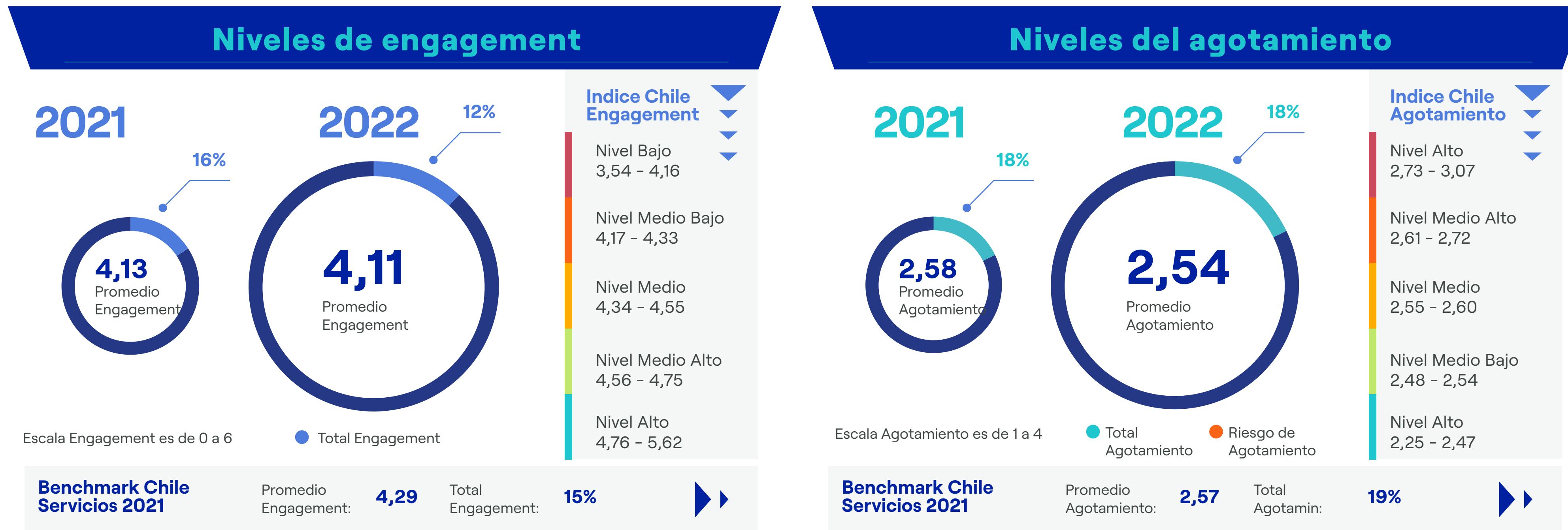
- Focalización en la medición de las nuevas capacidades corporativas (agilidad, accountability, colaboración, cliente al centro y adaptabilidad);
- Incorporación de metas individuales o de desempeño, con el propósito de establecer una mejora en la gestión de las tareas, apuntando al rendimiento y productividad de cada persona;
- Se establece un ciclo de gestión del desempeño; como proceso continuo durante todo el año y que incluye: definición de metas, evaluación intermedia para la mejora, medición del desempeño y feedback formal; todo lo anterior, administrado en la plataforma BUK.

Compromiso Organizacional

Por segundo año consecutivo, y dejando atrás la antigua metodología de medición de engagement que mide el “estado de activación y motivación que experimentan las personas cuando se sienten apasionadas y entusiasmadas con su trabajo”, que combina alta satisfacción con alta activación y que se reconoce por: el vigor, la dedicación y la absorción que ponemos en nuestras tareas.



La gestión del *engagement* inicia cada período con esta medición, cuyo objetivo es construir un ambiente laboral productivo, que ayude a nuestros colaboradores a prevenir el agotamiento y potenciar el engagement laboral. Es así como, de la mano de Circular HR, la consultora de capital humano de la Fundación Chile, la encuesta aplicada entre el 18 y el 28 de octubre obtuvo una tasa de respuesta del 98%. Estos son sus resultados:



Aunque este es un promedio de los resultados, los números muestran que el nivel de *engagement* se encuentra por debajo del índice chileno y es menor al promedio del sector de servicios de Chile, pero con una adecuada proporción de colaboradores en niveles máximos de activación, que son los que tienden a mostrar mayor logro de objetivos.

Respecto al nivel de agotamiento de los equipos (estado contrapuesto al *engagement* con esto nos referimos a la sensación de desgaste y fatiga que dificulta la activación en el trabajo), los resultados de agotamiento muestran a los colaboradores del DCV en el nivel medio del índice chileno y muy similar al promedio del sector de servicios de Chile. La escala de *engagement* va de 0 a 6, mientras que la de agotamiento oscila entre 1 a 4.

La medición constituye una importante base para estructurar las propuestas de trabajo de Gestión de Personas para 2023, en lo que dice relación con el Engagement respecto de lo que nuestros colaboradores esperan para que el DCV sea el mejor lugar para trabajar.

Diversidad e inclusión

Para el DCV es fundamental promover un ambiente laboral que sea inclusivo, lo que implica valorar y respetar las diferencias individuales para aprovechar las fortalezas y talentos de cada colaborador. Contamos con un equipo de colaboradores integrado por hombres y mujeres, de diferentes naciones, orígenes, culturas, ideas, grupos étnicos, generaciones, habilidades y capacidades, todos con características únicas.

Para el DCV la inclusión es la apertura y aceptación de las diferencias individuales, incorporando las habilidades y valorando a las personas por sus propios talentos y contribuciones.

Ciberconciencia

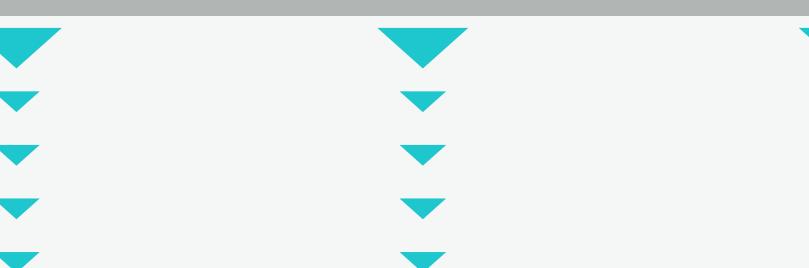
Somos una Empresa de misión crítica para el mercado financiero, que responde por “culpa levísima”, comprometida con la ciberseguridad (factor crítico de éxito) y la gestión del riesgo (pilar estratégico). Nuestra misión nos manda a entregar los más altos estándares de seguridad, que protejan la información de los clientes y generen certezas al mercado.

Nuestra estrategia de Ciberconciencia, se orienta a la cultura y al comportamiento responsable que tengan nuestros colaboradores, para mantener a salvo los activos de información del DCV.

Estrategia / ciberconciencia de gestión de personas

CULTURA DE SEGURIDAD

Sensibilizar, comunicar, educar



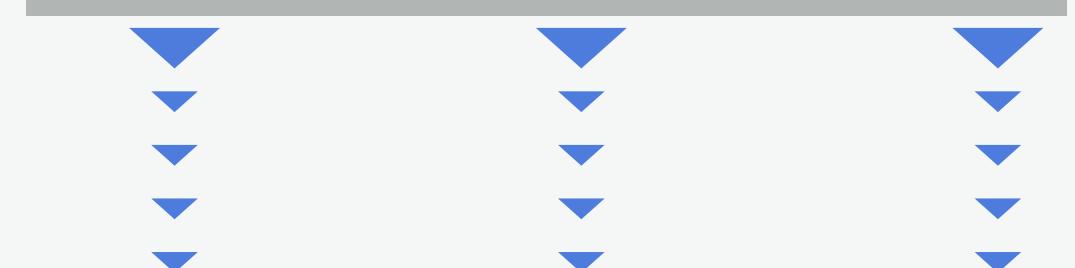
Plan
comunicación

Plan
entrenamiento

Estrategia
Phishing

MARCO REGULATORIO

Normar, sancionar



RIOHS

Política
ciberseguridad
y definición de
sanciones

Contratos
y finiquitos



Cumplimiento de la Política de Ciberconciencia

Luego de un año de capacitaciones, sensibilización, promoción de buenas prácticas y ensayos de *phishing test*, desde el 1 de noviembre de 2021 se puso en marcha la Política de Ciberconciencia del DCV, la cual formaliza un sistema de evaluación y sanciones en esta materia aplicable a todos los miembros de la Empresa

El propósito de esta nueva normativa (práctica instaurada con fuerza en las organizaciones del mercado financiero que, como el DCV, manejan información de valor), es que los colaboradores se mantengan vigilantes y cautelosos para prevenir las amenazas del ciberespacio que ponen en riesgo la información que es procesada, almacenada y resguardada en los sistemas.

Durante 2022 se realizaron 12 campañas de *phishing test*, entre las que se encontraron ejercicios dirigidos a cargos o grupos específicos de personas. El período concluyó con solo dos penalidades bajas y una de mediano impacto.

Desde enero, la contabilización de puntos vuelve a cero y durante 2023, se fortalecerá el plan de Ciberconciencia, robusteciendo el aprendizaje y la sensibilización.

Modelo híbrido de trabajo

Nueva forma de trabajar

El DCV avanza en establecer un modelo de trabajo mixto (2 días en la oficina y tres de trabajo remoto). El modelo propone combinar lo mejor del teletrabajo, con lo mejor del trabajo presencial; teniendo siempre a la base la continuidad operacional y la atención a nuestros clientes.

Será en marzo del 2023 y luego de haber concluido los trabajos de remodelación de las oficinas ubicadas en Avenida Apoquindo N°4001, comuna de Las Condes, Santiago, cuando se formalice la “nueva forma de trabajar” (modalidad híbrida 2*3), la que será aplicada en función de las necesidades de las funciones que se desarrollan en la empresa.

Actividades destacadas de 2022

DCV:

A continuación, detallamos las principales iniciativas del ejercicio:

Comunicaciones internas

En 2022 la Empresa mantuvo su estrategia y Plan de Comunicaciones Internas para potenciar, informar y comprometer a los colaboradores con nuestro proyecto empresarial y cultura organizacional.

La Gerencia de Gestión de Personas tiene la responsabilidad de administrar el flujo de comunicación formal al interior de la organización, en base a los principios de claridad, transparencia y oportunidad en la entrega de la información, como garantías de confianza y credibilidad.

En 2022 se mantuvo como foco prioritario, la sensibilización respecto de la ciberseguridad y otros aspectos centrales para fortalecer la cultura de riesgo e integridad del DCV; abordando temáticas asociadas al cumplimiento, la ética corporativa, la seguridad de la información, el riesgo y la continuidad del negocio, incentivando a las personas a poner en práctica la misión, la visión y los valores del DCV.

Finalmente, las comunicaciones internas se mantuvieron dinámicas para asegurar que las personas estén permanentemente informadas de los acontecimientos

de la Empresa, tanto respecto del negocio como de los aspectos que involucran directamente a los colaboradores, incorporando elementos del proceso de transformación del DCV, de cara a los desafíos empresariales y culturales que enfrentamos.

Capacitación y desarrollo

La capacitación, formación y desarrollo tienen un rol clave en el DCV, dado que son actividades y labores que aseguran la sostenibilidad del negocio a través de la gestión continua del conocimiento.

De esta forma fortalecemos las competencias y conocimientos necesarios para el despliegue del correcto desempeño de las personas en la Empresa, garantizando la continuidad operacional, la mejora continua e impulsando nuestro proceso de transformación. Por lo anterior, valoramos positivamente que el 100% de nuestros colaboradores haya participado en al menos una actividad formativa.

El objetivos de gran parte de los entrenamientos de 2022 se centró en el cumplimiento de los requerimientos normativos. Se realizaron más de 100 actividades formativas enfocadas en temáticas críticas para el negocio y en función de las exigencias del cargo, como por ejemplo, congresos y actividades formativas en el extranjero en materia de ciberseguridad, actualización en normativas ISO, destacando especialmente la formación en el área de

Compliance, con miras a obtener una nueva certificación en este ámbito. Simultáneamente, un total de 96 personas fueron capacitadas a partir de la detección de necesidades de perfeccionamiento en competencias, generando más de 1.274 horas de entrenamiento.

Foro DCV

Foro DCV – “el futuro es hoy”

En el DCV buscamos estar siempre a la vanguardia, preparados de la mejor forma para los desafíos de un mundo que cambia, por eso cada dos años, toda la compañía se reúne para aprender acerca de contenidos y materias que nos permitan estar preparados para los retos de un mundo que se transforma constantemente.

“El futuro es hoy” fue el nombre del Foro realizado el 9 y 10 de noviembre de 2022, reuniendo a un total de 256 personas que participaron en un encuentro de 6 horas para discutir sobre seguridad de la información, ciberseguridad, cumplimiento, integridad corporativa y el nuevo modelo en proceso de implementación.

Avance en iniciativas

Para la Empresa es fundamental promover un ambiente laboral inclusivo, en que se valoren y respeten las diferencias individuales; lo cual ha permitido, mantener y potenciar

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



las fortalezas y talentos de cada persona. En ese marco, el DCV asumió el compromiso de dar inicio al proceso de certificación en la norma chilena NCh3262:2012: "Gestión de igualdad de género y conciliación de la vida laboral, familiar y personal", la que establece requisitos mínimos que se deben cumplir dentro de las organizaciones para mejorar la eficiencia, eficacia e impulsar un mayor compromiso con el desarrollo y el bienestar de las personas, para promover la igualdad de oportunidades dentro de la Empresa.

En la nueva etapa que se inicia, contar con un equipo comprometido será más fundamental para que el DCV siga ocupando un lugar de relevancia en el mercado de valores chileno. En 2022 paso a producción la nueva plataforma de servicios que ha marcado un hito significativo dentro de la historia del DCV.

Durante el año 2022, la Empresa continuó una estrategia y un plan de comunicaciones internas que permitió potenciar, comunicar y alinear a los colaboradores de cara a la Planificación Estratégica 2021-2024, la que contempla una nueva visión, misión y valores.

Desde el 2021 se definió una nueva estructura del gobierno corporativo de la Empresa, con el fin de focalizar esfuerzos en todas las dimensiones de su quehacer, se creó el Comité de Personas (en reemplazo del Comité de Compensaciones), orientado a promover la transformación cultural requerida para el futuro desarrollo de la Compañía.

En el ejercicio 2021 y 2022 se desarrolló una estrategia y un plan de comunicaciones internas que permitiera potenciar, comunicar y alinear a los colaboradores de cara a la Planificación Estratégica 2021-2024, la que contempla una nueva visión, misión y valores. Los objetivos planteados fueron:

- Generación de conceptos de la planificación estratégica de DCV: misión, visión y valores, y pilares 2021-2024.
- Integrar la nueva misión, visión y valores del DCV en su labor cotidiana, generando un sentimiento de orgullo y sentido pertenencia.
- Fortalecer el rol de comunicador del líder.

Enfoque en las personas: establecer una cultura organizacional que posibilite el desarrollo y bienestar de las personas y que, al mismo tiempo, permita atraer y retener a los mejores talentos, respetando los valores de inclusión e igualdad de oportunidades.

Filantropía

Donación de muebles oficinas Burgos

La nueva forma de trabajar implica también, el adaptar nuestros espacios de trabajo para hacerlos más eficientes, colaborativos y democráticos; razones que impulsaron el proceso de remodelación de las oficinas ubicadas en Avenida Apoquindo N°4001, comuna de Las Condes, Santiago. Con

lo anterior, se decidió donar a las oficinas operativas de Carabineros de Chile, todos los muebles que ya no serán utilizados, lo que contribuye también a reciclar todo aquello que se encuentra en buen estado y que puede ser de gran utilidad para otras instituciones.

Donación de excedentes de capacitación: Fundación Betania Acoge

Con el convencimiento que la educación es uno de los grandes generadores de movilidad social, Fundación Betania Acoge trabaja para educar a mujeres en riesgo social y apartarlas del círculo de la pobreza.

Su labor se orienta brindar apoyo para que las beneficiarias completen su educación escolar, tanto básica como media; además de colaborar en la gratuidad de sus estudios técnicos y superiores; junto con capacitarlas en el aprendizaje de un oficio que les permita sostenerse por sus medios.

Manteniendo nuestro compromiso con este proyecto, al igual que en años anteriores, el DCV ha decidido donar sus excedentes de capacitación, los que totalizan \$15.300.000.

08

Desempeño 2022



DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Monto en depósito

DCV:

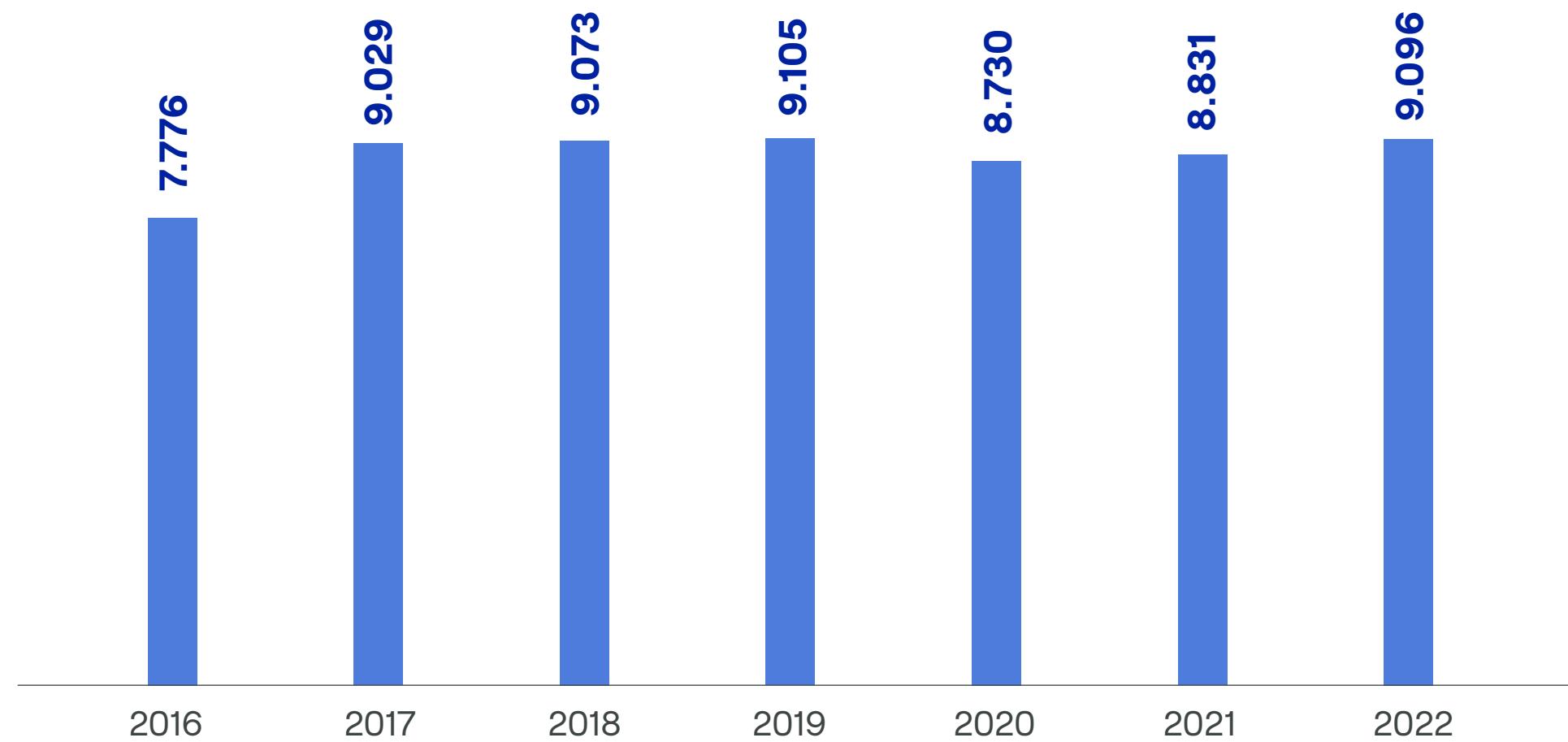
Al 31 de diciembre de 2022, el monto total en depósito alcanzó a UF 9.912 millones, un 2,94% mayor al monto registrado al cierre del período anterior. De este monto, UF 9.096 millones correspondieron a las carteras de inversión administradas por agentes del mercado y el saldo a bonos de reconocimiento de afiliados activos (BRAA).

Al desglosar la cartera de inversión, sin considerar los BRAA, por tipo de instrumento, las inversiones de renta fija (IRF) representaron un 53,43% del total al cierre del período, comparado con un 54,0% del año 2021.

Los instrumentos de renta variable (IRV) tuvieron un peso de 23% en la cartera (24,8% en 2021), mientras que los instrumentos de intermediación financiera (IIF) representaron el 23,3% (21,3% en 2021).

La siguiente tabla muestra la evolución de los montos bajo custodia y la variación anual, separados por tipo de instrumento y excluyendo los BRAA, para el período comprendido entre 2015 y 2022.

Evolución del monto en depósito (millones de UF)



Evolución de instrumentos custodiados por tipo

Mercado ⁽¹⁾	Monto en depósito (millones de UF)								% variación
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
IRF	3.363	3.804	4.082	4.379	4.601	4.781	4.766	4.849	1,74%
IIF	1.642	1.788	1.784	1.794	2.002	1.716	1.878	2.130	13,45%
IRV	1.820	2.184	3.163	2.900	2.502	2.233	2.187	2.117	-3,23%
Total	6.825	7.776	9.029	9.073	9.105	8.730	8.831	9.096	3,00%

(1). Excluye custodia BRAA. IIF = Instrumentos intermediación financiera. IRF= Instrumentos renta fija. IRV = Instrumentos renta variable.

- ◀ Mensaje del Presidente
- ◀ Carta del gerente general
- 01 Acerca del DCV
- 02 Gobierno Corporativo
- 03 Estrategia
- 04 DCV Evolución
- 05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional
- 06 Clientes al centro
- 07 Equipo Comprometido
- 08 Desempeño 2022
- 09 Otra información corporativa
- 10 Anexos

La mayoría de los instrumentos bajo custodia son desmaterializados, los que -excluyendo los BRAA- alcanzan un 98,90% del total al 31 de diciembre de 2022 (99,03% en 2021). A este respecto, es importante destacar que la emisión física de instrumentos financieros es casi nula, estando reducida prácticamente en su totalidad a bonos de reconocimiento y a algunos depósitos a plazo.

Evolución de la participación por tipo de instrumento sobre el total custodiado sin considerar BRAA

Año	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
IRF	49,3%	48,9%	45,2%	48,3%	50,5%	54,8%	54,0%	53,3%
IIF	24,1%	23,0%	19,8%	19,8%	22,0%	19,7%	21,3%	23,4%
IRV	26,7%	28,1%	35,0%	32,0%	27,5%	25,6%	24,8%	23,3%

Depósito de emisiones desmaterializadas

Al 31 de diciembre de 2022, casi la totalidad de las nuevas emisiones en depósito en el DCV son desmaterializadas, mientras que solo un 1,10% son físicas y están representadas mayormente por debentures, depósitos a plazo y algunos bonos de reconocimiento. El principal tipo de títulos desmaterializados corresponde a los Pagarés Descontables del Banco Central, seguidos por cuotas de fondos de inversión y bonos de Tesorería General en pesos y UF.

Participación de ingresos por industria de los clientes de Custodia de Valores

Al cierre del período, el Depósito Central de Valores mantenía 183 depositantes, con un monto en depósito de 9.096 millones de UF, siendo el principal las administradoras de fondos de pensiones (28,7%), seguido por los principales los bancos (28%), seguido de las administradoras generales de fondos (17,8%), las compañías de seguros de vida (10,5%) y las corredoras de bolsa (7,4%) y en su conjunto, todos ellos representan un 92,4 % del ingreso por custodia total del DCV.

Evolución de participación de ingresos por industria

Industria	2020	2021	2022
Administradoras de Fondos de Pensiones	31,6%	27,0%	28,7%
Bancos	24,3%	28,4%	28,0%
Administradora General de Fondos	19,9%	19,9%	17,8%
Compañías Seguros de Vida	9,0%	10,3%	10,5%
Corredores de Bolsa	6,7%	7,2%	7,4%
Compañía Seguros Generales	3,8%	2,5%	2,7%
Sociedades anónimas /Otros	4,4%	4,6%	4,8%
Bolsas de Valores	0,1%	0,1%	0,1%

Respecto de los ingresos por registro de operaciones, al cierre del ejercicio 2022 las cuatro principales industrias son: corredores de bolsa, AGF, AFP y bancos, que en total representan el 93,3% de los ingresos por este concepto.

Participación de ingresos por industria sobre total de transacciones de compraventa

Industria	2020	2021	2022
Corredores de Bolsa	59,2%	61,7%	63,0%
Administradoras De Fondos De Pensiones	13,9%	13,1%	9,1%
Bolsas De Valores	0,0%	0,0%	0,0%
Administradoras General de Fondos	11,1%	9,5%	10,0%
Instituciones Bancarias	10,5%	9,5%	11,2%
Compañías de Seguros de Vida	2,3%	1,8%	3,0%
Compañía Seguros Generales	0,7%	1,2%	1,4%
Otras Sociedades	2,3%	3,1%	2,3%
Total	100,0%	100,0%	100,0%

Transacciones



◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Registro de operaciones de compraventa

En 2022 el volumen de operaciones de compraventa disminuyó un 14,83% en relación con el año anterior, alcanzando 2.249.634 transacciones.

Evolución de transacciones de compraventa anuales (Tx)

Año	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Tx	3.306.082	3.416.196	3.510.391	3.268.374	3.235.800	2.994.960	2.583.300	2.249.634

Transacciones por tipo de instrumento

Al separar por tipo de instrumento, las transacciones de IIF representaron un 11,5% del total de transacciones al cierre del ejercicio, similar al 11,5% registrado en 2021.

Por su parte, las transacciones de instrumentos de renta variable pasaron de un 67,3% del total en 2021 a un 61,6% en 2022. En tanto las transacciones de instrumentos de renta fija pasaron de un 21,1% en 2021 a un 26,9% en 2022. La tabla muestra la evolución de las transacciones por tipo de instrumento para el período comprendido entre 2015 y 2022. Las transacciones de IIF disminuyeron un 13,4% y las de IRF aumentaron un 10,9%, respectivamente, en 2022 en relación con 2021, mientras las transacciones de instrumentos de variable disminuyeron un 20,3% durante el mismo período.

Evolución del monto transado por tipo de instrumento

Mercado ⁽¹⁾	Monto transado (millones de UF)							
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
IRF	23.802	25.627	28.081	28.478	32.436	37.637	37.490	39.232
IIF	13.881	15.317	19.433	19.879	20.228	16.243	11.113	6.098
IRV	6.195	5.924	10.386	11.826	14.603	21.508	9.293	7.635
Total	43.878	46.868	57.900	60.183	67.267	75.388	57.896	53.775

(1) Excluye custodia BRAA. IIF = Instrumentos Intermediación Financiera. IRF= Instrumentos Renta Fija. IRV = Instrumentos Renta Variable.

Participación por industria sobre total de transacciones de compraventa

La participación por industria en las transacciones de compraventa refleja una concentración entre las corredoras de bolsa, bancos, AGF y CCLV, las que en conjunto suman un 82,9% de las transacciones totales de 2022. Las corredoras de bolsa explican por sí solas el 63,0% de las transacciones, seguidas por las AFP con un 9,12%.

Participación de ingresos por industria sobre total de transacciones de compraventa

Industria	2020	2021	2022
Corredores de Bolsa	59,2%	61,7%	63,0%
Administradoras De Fondos De Pensiones	13,9%	13,1%	9,1%
Bolsas De Valores	0,0%	0,0%	0,0%
Administradoras General de Fondos	11,1%	9,5%	10,0%
Instituciones Bancarias	10,5%	9,5%	11,2%
Compañías de Seguros de Vida	2,3%	1,8%	3,0%
Compañía Seguros Generales	0,7%	1,2%	1,4%
Otras Sociedades	2,3%	3,1%	2,3%
Total	100,00%	100,00%	100,00%

Participación de ingresos por industria de los clientes de Custodia de Valores

Industria	2020	2021	2022
Administradoras de Fondos de Pensiones	31,6%	27,0%	28,7%
Bancos	24,3%	28,4%	28,0%
Administradora General de Fondos	19,9%	19,9%	17,8%
Compañías Seguros de Vida	9,0%	10,3%	10,5%
Corredores de Bolsa	6,7%	7,2%	7,4%
Compañía Seguros Generales	3,8%	2,5%	2,7%
Sociedades anónimas /Otros	4,4%	4,6%	4,8%
Bolsas de Valores	0,1%	0,1%	0,1%

Evolución de las operaciones de compraventa según forma de liquidación

Al separar las transacciones de compraventa por forma de liquidación, destacan las operaciones bilaterales con 1.479.514 transacciones en 2022, un 16,3% menos que en 2021.

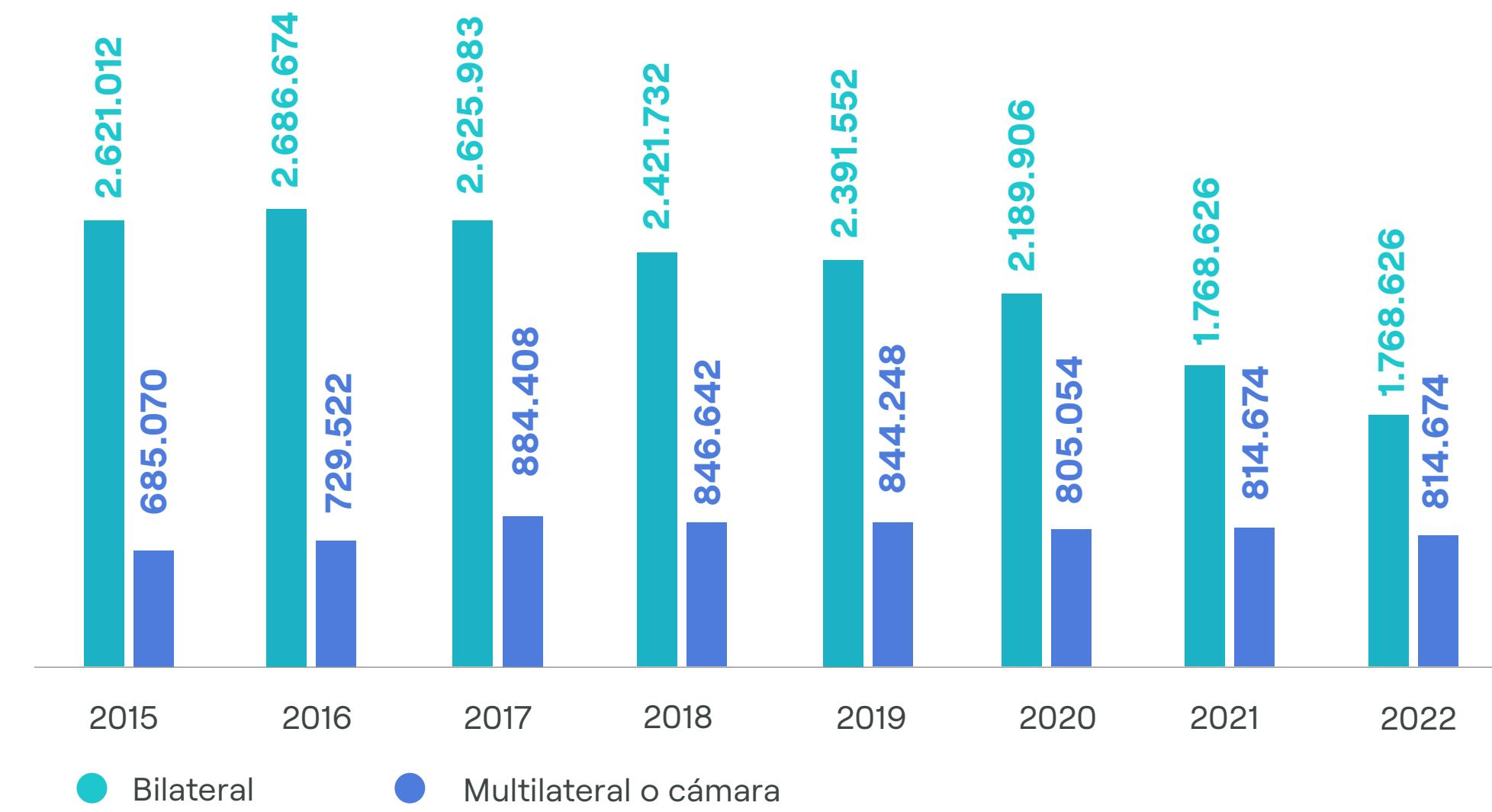
Las transacciones multilaterales o cámara totalizan 770.112 un 5,5% por debajo de lo registrado el año anterior.

En cuanto a los montos transados de las compraventas registradas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, estos disminuyen un 7,1% con respecto al cierre de 2021, manteniendo el decrecimiento visto en los últimos dos años.

Al separar los montos transados por tipo de instrumento, las mayores transacciones corresponden a Instrumentos de Intermediación Financiera con UF 39.232 millones, un 4,6% menos que en 2021.

Las transacciones de instrumentos de Renta Variable, por su parte, totalizaron UF 7.635 millones, disminuyendo 17,8%; en tanto, las transacciones de instrumentos de Renta Fija registraron UF 6.908 millones, disminuyendo 37,8%, respecto a 2021.

Evolución de las operaciones de compraventa según forma de liquidación



Administración de Registros de Accionistas y Aportantes

DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

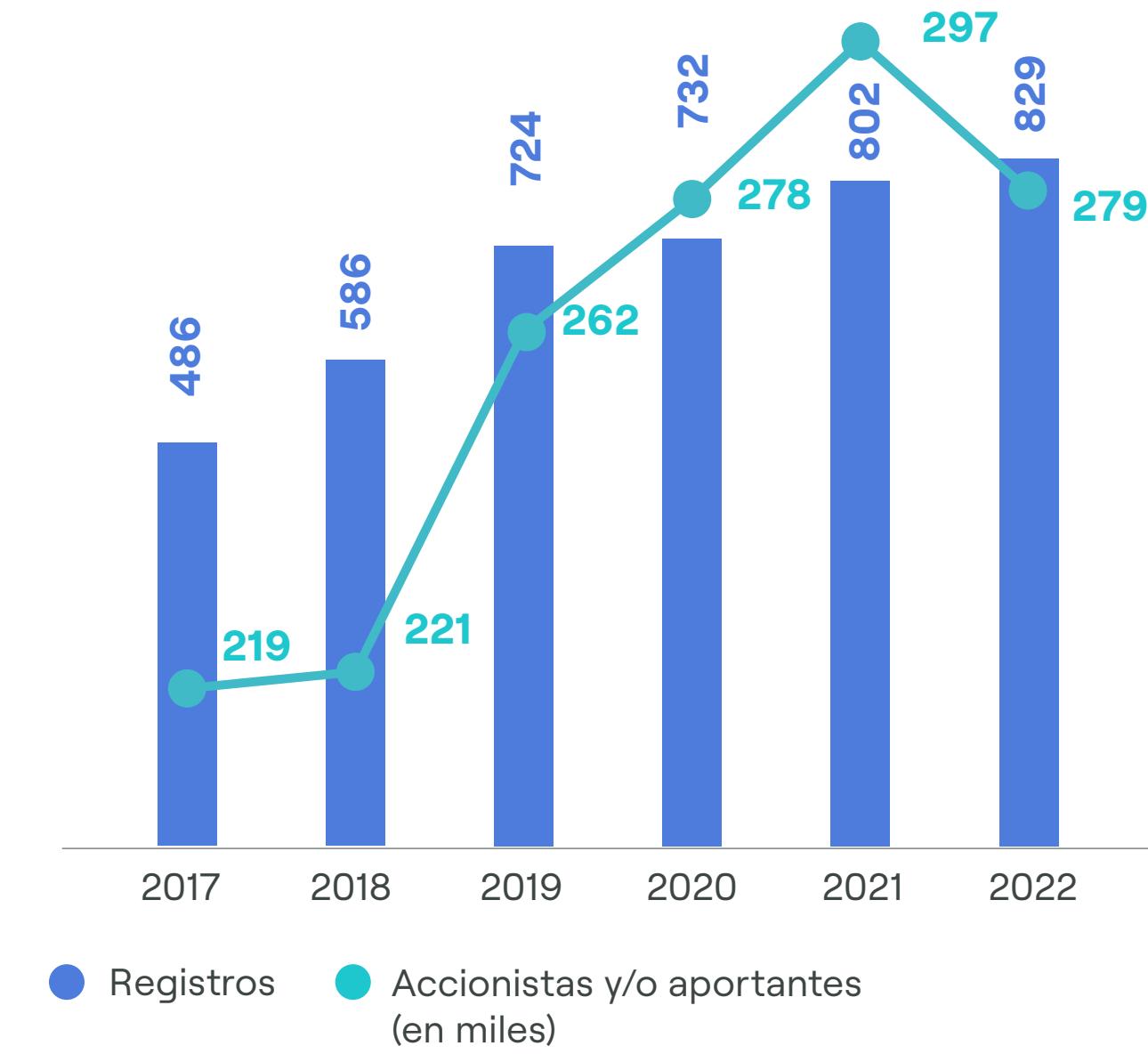
10 Anexos

Administración accionistas y aportantes

Al cierre de 2022, la filial DCV Registros mantiene 219 clientes y 829 registros, 3 y 27 más, respectivamente, que en 2021. De esta forma, atiende a más de 279 mil accionistas y aportantes, gestionando 1.304 eventos de capital (pagos de dividendos y aumentos de capital, entre otros) y 195 juntas de accionistas gestionadas por DCV Registros, 17,4% presenciales y un 82,6% en modalidad remota.

Del total de registros administrados por DCV Registros durante 2022, un 74,5% corresponde a fondos de inversión y un 25,1% a sociedades anónimas. Estas cifras se comparan con 73,2% y 26,4%, respectivamente, de 2021.

Composición de la cartera de registros de accionistas y aportantes administrados por DCVR Registros.



Eventos de capital

La filial DCV Registros gestionó 1.273 eventos de capital durante 2021 versus 1.009 en 2020. Del total, 281 corresponde a juntas de accionistas (192 en 2020), 356 a procesos especiales asociados a ofertas preferentes de acciones, derechos a retiro, canje de acciones, remate de acciones, disminuciones de capital, emisiones de cuotas, entre otros (270 en 2020) y 917 procesos de pagos de dividendos (739 en 2020). Respecto a estos últimos, se realizaron 175.171 pagos de dividendos a accionistas (156.312 en 2020). El monto total involucrado en todos estos procesos alcanzó a \$1.817.456 millones, superior a los \$1.038.245 millones del período anterior.

DCV Registros realiza una serie de operaciones con clientes entre traspasos, informes legales, atención de público y llamadas telefónicas, entre otros.

Cifras en miles	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Llamadas telefónicas	29	28	34	27	34	32
Traspasos	41	42	66	33	48	52
Informes legales	12	11	14	8	11	15
Títulos	6	6	7	4	3	3
Actualizaciones de antecedentes	22	24	27	12	11	13
Atención al público	13	13	15	3	3	4

Servicio de juntas de accionistas

De 195 juntas de accionistas realizadas en 2022, 161 se efectuaron en formato remoto.

Dada la contingencia producto de la expansión del coronavirus, la CMF publicó en 2020 la normativa N°435, que reguló los mecanismos de participación y votación a distancia para juntas de accionistas, de tenedores de bonos y asambleas de aportantes de fondos. Tras ello, DCV Registros puso a disposición del mercado sus servicios de juntas de accionistas en su modalidad tradicional, es decir presencial, e incorporó el nuevo servicio remoto con votación electrónica para junta de accionistas y aportantes.

Este mecanismo ha permitido gestionar el proceso de votación de manera remota, a través de una plataforma que utiliza tecnología *blockchain* que proporciona seguridad, confianza y trazabilidad de la información.

Adicionalmente, se creó un sistema de enrolamiento previo de los accionistas que asistirían a la junta, que consistió en estructurar la base de accionistas y hacer las verificaciones tendientes a garantizar la identidad de quienes asistirían a la junta.

Entre las ventajas de realizar juntas remotas está que permite a los accionistas poder asistir y votar en varias juntas desde sus oficinas sin la necesidad de trasladarse; la eventual participación



a los accionistas distantes del lugar físico del evento; a los representantes de accionistas extranjeros participar a distancia y cubrir más de una junta a la vez, entre otros.

La Bolsa de Santiago y el Depósito Central de Valores se unieron para crear Click&Vote, una solución de votación electrónica para juntas de accionistas, asambleas de aportantes y juntas de tenedores de bonos en el mercado financiero latinoamericano. Su liderazgo y experiencia en estas instancias avalan a DCV Registros, asegurando los más altos estándares de seguridad, excelencia y calidad de servicio.

21

años de experiencia

240

Juntas anuales

Resultados financieros

DCV:

Los principales rubros de Activos y Pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Principales rubros	Unidad	dic-22	dic-21	M\$	% Variación
Activos corrientes	M\$	14.432.495	12.239.050	2.193.445	17,92%
Activos no corrientes	M\$	25.080.645	23.453.524	1.627.121	6,94%
Total activos	M\$	39.513.140	35.692.574	3.820.566	10,70%
Pasivos corrientes	M\$	10.640.002	10.292.320	347.682	3,38%
Pasivos no corrientes	M\$	4.958.976	4.718.226	240.750	5,10%
Patrimonio	M\$	23.914.162	20.682.028	3.232.134	15,63%
Total pasivos y patrimonio	M\$	39.513.140	35.692.574	3.820.566	10,70%

Al 31 de diciembre de 2022 los activos de la Sociedad aumentaron MM\$3.821, lo que equivale a un 11% con respecto a diciembre de 2021. Al respecto, algunos temas que destacar:

Los Recursos disponibles (caja en bancos e inversiones de corto y mediano plazo), aumentaron en 40%, esto es MM\$2.115, por otro lado, los Otros activos financieros no corrientes presentan una disminución de un 5%, equivalente a MM\$297. Estas variaciones se generan principalmente a raíz de un traspaso de inversiones de largo plazo a plazo inferior a un año, junto con los mayores ingresos operacionales y financieros registrados en el periodo.

Dentro de los activos financieros no corrientes se registran las carteras de inversión que son administradas de manera

discrecional por administradores externos a la Empresa, todo esto enmarcado en la gestión financiera del fondo de reserva constituido por Depósito Central de Valores (DCV) para dar cumplimiento a los requerimientos de los principios IOSCO. Estas carteras de inversión, dada su conformación mayoritariamente de papeles de renta fija, se vieron impactadas por las alzas de tasas de interés que se observaron durante el periodo 2021-2022.

Los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar aumentaron un 7% respecto a diciembre de 2021, esto es MM\$235. Este aumento se genera principalmente por el crecimiento de los volúmenes operacionales facturados, en particular en la custodia de DCV y en los servicios de DCV Registros, junto con las cuentas por cobrar asociadas a remuneración de saldos promedios mantenidos en

cuenta y bono de no siniestralidad asociado a los seguros operacionales.

A partir de septiembre 2021 se incorpora la política de cobro de intereses a clientes en situación de morosidad, esto de acuerdo con lo establecido en la Ley N°21.131 del 16 de enero de 2019. Al cierre de diciembre de 2022, la deuda por este concepto asciende a MM\$16, situación que afecta a los índices de incobrabilidad en MM\$11.

El ítem Otros activos no financieros, porción corriente, aumentó un 5%, esto es MM\$158, respecto al cierre del año 2021, esto principalmente por un aumento en los servicios anticipados (MM\$82) y un aumento en las primas asociadas a los seguros operacionales de la Empresa (MM\$32).

Los Otros activos no financieros no corrientes aumentaron un 9% respecto a diciembre de 2021, esto es MM\$54, aumento que se genera en el registro del aporte realizado por la Empresa durante el año 2022 al acuerdo de cuentas en participación entre DCV y las Sociedades Bolsa de Santiago y GTD.

Los Activos intangibles netos aumentaron un 16% respecto a diciembre 2021, esto es MM\$1.510, efecto que se origina por el aumento neto de la inversión en desarrollo de sistemas computacionales, principalmente los desembolsos vinculados al Proyecto DCV Evolución (implementación del sistema Nasdaq). En esta misma línea, durante el mes de agosto de

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra información corporativa

10 Anexos



2022 se realiza la puesta en marcha y activación del sistema, registrándose un traspaso desde los sistemas en desarrollo a los sistemas computacionales en uso. Al cierre de diciembre 2022, el saldo del sistema DCVe asciende a MM\$9.842.

El ítem Propiedades, planta y equipos presenta un aumento de un 9% (MM\$240), el que corresponde al efecto neto de las adiciones realizadas en el periodo, asociadas principalmente a equipamiento TI, y la depreciación de los activos. Así, la actividad vinculada al desarrollo de iniciativas de inversión en infraestructura de la Empresa se ha realizado de acuerdo con lo planificado y no se han observado indicios o eventos que originen impactos en los niveles de depreciaciones y amortizaciones estimados al inicio del período.

Los Derechos de uso, originados en la implementación de la norma IFRS 16 el año 2019, presentan una disminución de un 2% (MM\$75) con respecto a diciembre, esta disminución se origina en el tratamiento habitual de este tipo de operaciones, en particular, en la depreciación del bien arrendado, efecto que se ve compensado por el reajuste de la UF acumulado en el periodo. En este ámbito, durante el año 2020 se concretó un contrato de subarrendamiento de porción de inmueble entre la Empresa y su Filial DCV Registros, operación que, para efectos de estados financieros consolidados, no presenta efectos relevantes.

En el caso de los Pasivos de la Empresa, las materias a resaltar son las siguientes:

Los Otros pasivos financieros, porción corriente, presentan una disminución de un 30% respecto a diciembre 2021, equivalente a MM\$366, generada principalmente por el pago del crédito contratado con Banco Itaú en diciembre de 2020. A la fecha, DCV mantiene un crédito renovado con Banco de Chile por UF 25.000, con vencimiento en junio de 2023. Esta renovación se enmarca en la gestión de caja planificada y no obedece a alguna situación de excepción de liquidez originada en situaciones de coyuntura u otras.

Los Pasivos por arrendamiento, porción corriente y no corriente, presentan una disminución de un 4%, equivalente a MM\$129, respecto a diciembre de 2021, generada por el devengo de las cuotas vencidas de los arrendamientos, junto con un aumento asociado a la variación acumulada de la UF en el periodo.

Los Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar presentan un aumento de un 13% en relación con el cierre de 2021, lo que equivale a MM\$472, debido principalmente al aumento de las primas asociadas a los seguros operacionales por pagar registrados al cierre de 2022 y renovaciones de sistemas e infraestructura TI.

Las Provisiones corrientes por beneficios a los empleados presentan una disminución de un 5% respecto a diciembre 2021, lo que equivale a MM\$155. Esta variación se genera principalmente por el pago parcial del bono asociado al proyecto DCV Evolución. Por otro lado, las Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados presentan un aumento de un 29% (MM\$468), este aumento se origina en el crecimiento natural de la provisión de indemnización de años de servicios por el devengo y valorización de acuerdo con método actuarial.

Los Otros pasivos no financieros corriente aumentaron un 18%, equivalente a MM\$298, variación que se genera por la diferencia en los dividendos mínimos registrados al cierre de diciembre 2022 y 2021.

El Patrimonio de la Sociedad creció en un 16%, esto es MM\$3.232. Dicho crecimiento se origina en las utilidades acumuladas en el periodo 2021 y 2022, así, los resultados del año 2021 fueron objeto de una distribución a los accionistas correspondiente al 35% esto como política de fortalecimiento del patrimonio de la Empresa. De la misma manera, al cierre del año 2022 se registra un dividendo mínimo correspondiente al 30% de las utilidades de DCV.

En el siguiente cuadro se presentan los principales indicadores financieros relativos a liquidez, endeudamiento y actividad de la Sociedad:

Indicadores de liquidez	Unidad	dic-22	dic-21	Variación
Liquidez corriente (1)	Veces	1,36	1,19	14,07%
Razón ácida (2)	Veces	1,36	1,19	14,07%

Indicadores de endeudamiento

Endeudamiento sobre patrimonio (3)	Veces	0,70	0,78	-10,01%
Calidad deuda (4)	Veces	0,68	0,69	-0,52%

(1) El indicador de Liquidez corriente (Lc) tiene como objetivo verificar las posibilidades de la Sociedad para afrontar sus compromisos de corto plazo. Su fórmula de cálculo es:

$$Lc = \text{Activos corrientes} / \text{Pasivos corrientes}$$

(2) La Razón ácida (Ra) es indicador usado para verificar las posibilidades de la Sociedad para afrontar sus compromisos de corto plazo, sin considerar la venta de sus existencias. Corresponde al total de Activos corrientes, menos Inventarios, dividido por los Pasivos corrientes. Su fórmula de cálculo es:

$$Ra = (\text{Activos corrientes} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivos corrientes}$$

(3) El indicador Endeudamiento sobre patrimonio (Ep) evalúa el nivel de endeudamiento de la Sociedad con sus acreedores, con respecto a su Patrimonio. Su fórmula de cálculo considera el Patrimonio promedio entre dos períodos (Patrimonio al 31-12-2022 y al 31-12-2021). Su fórmula de cálculo es:

$$Ep = (\text{Pasivos corrientes} + \text{Pasivos no corrientes}) / \text{Patrimonio promedio}$$

(4) El indicador Calidad deuda (Cd) evalúa la calidad de las obligaciones de la Sociedad, en términos del plazo para su pago. Su fórmula de cálculo es:

$$Cd = \text{Pasivos corrientes} / (\text{Pasivos corrientes} + \text{Pasivos no corrientes})$$

Análisis "Estados Consolidados de Resultados Integrales"

Los principales rubros del Estado Consolidado de Resultados

Rubro Estado de Resultados	Unidad	dic-22	dic-21	Variación	
				M\$	%
Ingresos de explotación	M\$	29.033.174	27.348.349	1.684.825	6,16%
Gastos de personal	M\$	(13.331.445)	(12.025.541)	(1.305.904)	10,86%
Depreciación y amortización	M\$	(2.259.138)	(2.020.774)	(238.364)	11,80%
Pérdidas por deterioro de valor	M\$	(23.113)	20.156	(43.269)	-214,67%
Otros gastos por naturaleza	M\$	(9.466.801)	(8.191.295)	(1.275.506)	15,57%
Resultado operacional	M\$	3.952.677	5.130.895	(1.178.218)	-22,96%
Gastos financieros	M\$	(122.913)	(129.936)	7.023	-5,40%
Resultados no operacionales	M\$	1.958.366	(141.742)	2.100.108	-1481,64%
Impuesto a la renta	M\$	(777.378)	(963.038)	185.660	-19,28%
Resultado del ejercicio	M\$	5.133.665	4.026.115	1.107.550	27,51%
EBITDA (5)	M\$	6.211.815	7.151.669	(939.854)	-13,14%

(5) EBITDA, monto que corresponde al Beneficio bruto de explotación de la Sociedad, calculado antes de deducir los gastos financieros, intereses e impuestos. Su fórmula de cálculo es:

El Resultado del ejercicio fue un 28% mayor respecto a diciembre 2021, esto es MM\$1.108. En términos de EBITDA, el monto disminuyó un 13%, lo que corresponde a MM\$940.

Los ingresos brutos de la Sociedad crecieron en términos consolidados un 8%, lo que corresponde a MM\$2.445. Por su parte, los descuentos registraron un aumento de un 15%, esto es MM\$760.

Los ingresos de explotación de la Filial DCV Registros a diciembre 2022 aumentaron un 13% con respecto al mismo periodo de 2021 (MM\$776). Este aumento se genera principalmente en el cargo fijo por administración del registro de accionistas (MM\$604), servicios de informes jurídicos (MM\$146) y pago de dividendos (MM\$66). El cargo fijo representa el 71% del total de ingresos de la Filial.

En el caso de los ingresos brutos del DCV, éstos crecieron en un 6% (MM\$1.660), siendo la Custodia de Valores el servicio más relevante en términos de facturación ya que representa el 49% de los ingresos totales del DCV, alcanzando los MM\$13.579 al 31 de diciembre de 2022.

Los descuentos diferenciados crecieron un 15% (MM\$760), variación que se genera producto del crecimiento de los volúmenes operacionales y por la implementación en mayo de 2021 de un descuento diferenciado para el servicio de depósitos de emisiones desmaterializadas emitidas por el Banco Central de Chile (BCCH). Este descuento es evaluado periódicamente en base al desarrollo de los programas de medidas especiales implementadas por BCCH y, durante el año 2022, corresponde aproximadamente al 44,2% de los ingresos originados en este servicio. Por otro lado, a partir de enero de 2021 se elimina el descuento comercial, incorporándose su efecto en la estructura de los descuentos diferenciados.

Los Costos por beneficios a los empleados aumentaron un 11%, esto es MM\$1.306, variación que se genera principalmente por un aumento en sueldos (MM\$569), bonos del personal (MM\$399) e indemnización y finiquitos (MM\$324).

Los Otros gastos por naturaleza aumentaron en un 16%, esto es MM\$1.276, estos gastos aumentan principalmente debido a una mayor necesidad de inversiones y gastos asociados al proyecto DCV Evolución, cómo lo son el inicio del periodo de licenciamiento y soporte de la infraestructura, así como también el aumento natural de los costos asociados a las actividades e infraestructura de ciberseguridad (MM\$612). Adicionalmente, se produce un alza en los seguros operacionales (\$MM255) y los gastos asociados al personal externo (MM\$125).

Los resultados no operacionales presentan un aumento de un 1.482% (MM\$2.100). Este aumento se genera principalmente por un alza en los ingresos financieros asociados a las carteras de inversión, así como por mayores ingresos asociados a la remuneración de saldos a raíz de una renegociación de las tasas aplicadas.

En el siguiente cuadro se presentan los principales indicadores financieros relativos a Rentabilidad de la Sociedad:

(6) El indicador Rendimiento sobre capital (ROE) mide el desempeño de la inversión de los accionistas, en relación a la utilidad obtenida en un periodo. Su fórmula de cálculo considera el Patrimonio promedio entre dos periodos (Patrimonio al 31-12-2022 y al 31-12-2021). Su fórmula de cálculo es:

Indicadores de Rentabilidad	Unidad	dic-22	dic-21	Variación
Rendimiento sobre capital (6)	%	23,02%	20,85%	10,42%
Rendimiento sobre activo (7)	%	12,99%	11,28%	15,18%
EBITDA / Ventas (8)	%	21,40%	26,15%	-18,18%
Utilidad / Ventas (9)	%	17,68%	14,72%	20,11%

(7) El indicador Rendimiento sobre activo (ROA) relaciona la utilidad de un periodo con el total de activos de la Sociedad. Su fórmula de cálculo es:

(8) El indicador EBITDA/Ventas relaciona el Resultado bruto del ejercicio (descontando el gasto por impuestos y por depreciación y amortización) con los Ingresos de explotación. Su fórmula de cálculo es:

(9) El indicador Utilidad/Ventas relaciona la utilidad neta de la Sociedad con los Ingresos brutos obtenidos. Mide el margen de beneficio de la Sociedad. Su fórmula de cálculo es:

El flujo operacional al 31 de diciembre de 2022 registró una disminución de un 5% respecto al mismo periodo del año anterior, esto es MM\$247. Esta disminución se genera principalmente por mayores salidas de efectivo asociadas a pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (20%, equivalente a MM\$1.560) y mayores pagos efectuados a y por cuenta de los empleados (10%, equivalente a MM\$1.212), variaciones que se ven compensadas por mayores cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios, los que aumentaron en un 7% (MM\$1.938) y un aumento en los flujos de efectivo asociados a impuestos reembolsados (921%, equivalente a MM\$708).

En relación con el flujo de efectivo procedente de actividades de inversión, el flujo de entrada de fondos por este concepto disminuyó un 6%, equivalente a MM\$101. Esta variación se genera principalmente por mayores inversiones financieras efectuadas durante al año 2022 en comparación con el mismo periodo de 2021 (3.291%, equivalente a MM\$1.325) y mayores egresos asociados a inversiones tecnológicas y de instalaciones (24%, equivalente a MM\$470), por otra parte, este aumento se ve compensado en parte por mayores ingresos por intereses asociados a inversiones (335%, equivalente a MM\$1.632).

El flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento presenta un aumento de un 49%, equivalente a MM\$2.539. Esta variación se genera principalmente por el efecto neto de los préstamos cancelados y renovados durante el año 2022 en comparación con 2021 (MM\$2.721).

Riesgos de la Sociedad

DCV como parte de las infraestructuras del mercado financiero cumple la función de Depósito Central de Valores. Los riesgos que se gestionan en la Empresa se enmarcan en las categorías de riesgo de IOSCO, los que son: Riesgo de Custodia e Inversión, Riesgo de Depósito, Riesgo de Seguridad de la Información, Riesgo Legal – Cumplimiento, Riesgo Operacional y Riesgo Sistémico.

Respecto a los marcos de gestión de riesgos operacional, la Empresa da cumplimiento a la circular N° 1939 de la CMF para la Gestión de Riesgo Operacional en las entidades de depósito y custodia de valores y la circular N° 2237 que establece, para las empresas de custodia y depósito de valores, la obligación de observar los estándares internacionales de principios de infraestructura de mercado financiero.

La Empresa ha implementado un sistema de gestión de riesgo integral, basado en estándares internacionales, ISO 31000 para Gestión de Riesgo, Sistema de Gestión de Continuidad de Negocios certificado internacionalmente en ISO 22301, Seguridad de la Información certificado internacionalmente en ISO 27001. Desde el año 2012, DCV cuenta con un sistema computacional en el cual la Gestión de Riesgo y sus distintas dimensiones se administran centralizadamente con una visión integral de riesgo, permitiendo el monitoreo de sus riesgos.

Dentro de la estructura de Gobierno de la Gestión de Riesgo, se encuentran definidos los roles de cada uno de los actores que participan en su definición y gestión. Lo integran el Directorio de la compañía, el comité de Auditoría (integrado por directores y la alta gerencia), comité de Gestión de Riesgo y Ciberseguridad (integrado por directores y la alta gerencia), Comité de Riesgo Gerencial, Área de Gestión de Riesgo, Contraloría y los colaboradores. El Directorio actualmente tiene definida una política de riesgo aceptado en el nivel Moderado, definiendo niveles de riesgo tolerable para el riesgo residual de un 5% para DCV Registros y un 4% para DCV. Respecto al riesgo vivo o materializado, este posee una holgura de un 3%.

Los niveles de riesgo de la Empresa son revisados todos los meses, tanto para los riesgos potenciales como los riesgos materializados, en los distintos comités. Las medidas de mitigación consideran la redefinición de las estructuras de control, el monitoreo de los riesgos, los planes de continuidad y recuperación y el seguimiento de los planes de mitigación y compromisos.

09

Otra Información corporativa



DCV

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Documentos constitutivos y marco regulatorio

DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos

≡

Constitución y objeto social

La Sociedad fue constituida por escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash el 15 de marzo de 1993. Su existencia fue autorizada y sus estatutos aprobados por Resolución Exenta N°57 del 19 de marzo de 1993 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La inscripción correspondiente se practicó a fojas 5.629 N° 4.612 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago con fecha 19 de marzo de 1993 y la publicación se efectuó en el Diario Oficial del 22 de marzo de 1993. Asimismo, mediante la Resolución Exenta N° 264 del 29 de diciembre de 1993, autorizó el funcionamiento de la Sociedad como “Depósito de Valores” y aprobó su Reglamento Interno y el Contrato de Depósito.

Los Estatutos Sociales han sido modificados en varias oportunidades. La última reforma consta en escritura pública otorgada con fecha 27 de agosto de 2014 en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, aprobada por Resolución N° 45 de 19 de febrero de 2015 de la Superintendencia de Valores y Seguros, actual CMF. La inscripción correspondiente se practicó a fojas 17.045 N°10.460 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago con fecha 27 de febrero de 2015 y la publicación se efectuó en el Diario Oficial de 3 de marzo de 2015. El objeto de la reforma fue disminuir el número de directores y modificar los *quorum* de acuerdos para las

materias establecidas en el Artículo 12 de los Estatutos. La Sociedad está sujeta a las disposiciones de la Ley N° 18.876 de 1989, que establece el marco legal para la constitución y operación de entidades privadas de depósito y custodia de valores, y su Reglamento, y a las instrucciones impartidas por la CMF.

Objeto social

La Empresa tiene por objeto exclusivo recibir en depósito valores de oferta pública de las entidades indicadas en el artículo 2 de la Ley N°18.876 y facilitar las operaciones de transferencia de dichos valores, de acuerdo a los procedimientos legales y reglamentarios que se establezcan, y realizar las demás actividades que la citada ley y su reglamento expresamente le autoricen.

Podrán ser siempre objeto del depósito a que se refiere dicha ley, los valores de oferta pública inscritos en el Registro de Valores que lleva la CMF, los emitidos por los bancos o por el Banco Central de Chile y los emitidos o garantizados por el Estado. Asimismo, la Empresa podrá recibir en depósito otros bienes, documentos y contratos que autorice la CMF, de acuerdo con normas de carácter general.

Igualmente, podrá constituir o participar en la propiedad de filiales que se constituyan conforme al artículo 126 de la Ley N°18.046 y cuyo giro principal sea realizar actividades relacionadas, complementarias o afines al giro exclusivo de la Empresa.

Responsabilidad

La Empresa responderá de la culpa levísima en la ejecución de sus obligaciones, siendo en especial responsable por cualquier merma, extravío, pérdida, deterioro, destrucción o retardo en la restitución que experimenten los valores entregados en depósito y en los errores o retardos que se registren en los servicios de transferencia de valores y liquidación de operaciones, de los que se deriven perjuicios para los depositantes. Responderá también de la autenticidad e integridad de los valores que haya admitido en custodia, todo lo anterior, sin perjuicio de su derecho de repetir contra el depositante que haya incurrido o sea responsable por acción u omisión de las situaciones descritas en los Estatutos del DCV.

Regulación

El DCV está organizado y regulado en base a la legislación de Chile, constituida de acuerdo con la Ley N° 18.876 que regula a las “Entidades Privadas de Depósito y Custodia de Valores” cuya organización legal corresponde a una sociedad anónima especial por lo que además le son aplicables las disposiciones de la Ley N°18046 sobre Sociedades Anónimas. Los aspectos importantes de las actividades del DCV que requieren un alto grado de seguridad jurídica son: inmovilización, anotación en cuenta y desmaterialización de valores, y protección de los activos del cliente, incluida la segregación de las posiciones de los depositantes de sus clientes.

El marco legal vigente provee una base clara y eficaz para la aplicación de los procedimientos de custodia, desmaterialización y transferencia de los valores, mediante anotaciones en cuenta, a través de empresas de depósito y custodia de valores. Las normas que rigen el sistema y los contratos entre sus participantes son legalmente exigibles incluso en el caso de insolvencia por parte de alguno de los participantes. Es así como la Ley N° 18.876 establece provisiones en cuanto al valor legal del contrato de depósito. Igualmente, la ley cubre la relación entre el DCV y sus depositantes, sus deberes frente a éstos, y su gobierno interno.

En lo que respecta a segregación y protección de los activos, el artículo 4 de la Ley 18.876 establece que estos deben mantenerse segregados, mientras que el artículo 5 de la misma ley protege legalmente dichos activos ante la insolvencia de los custodios e intermediarios.

Más allá de las obligaciones legales y normativas, el DCV siempre ha buscado estar al día en las nuevas tendencias, las mejores prácticas y los requerimientos de sus clientes. Su quehacer abarca tanto las leyes y normas locales⁽¹⁾ Declaración de la Ley 20.393, como internacionales (FATCA, OCDE CRS,⁽²⁾ Principios IOSCO).

El servicio de Custodia de Valores está regulado por y por el Decreto Supremo 734 del Ministerio de Hacienda, que establece regulaciones adicionales relacionadas con la operación de los depósitos (ver Contexto General del DCV). Adicionalmente, el estatuto de la sociedad regula

aspectos de su constitución legal y algunos tópicos de gobierno corporativo. La principal normativa interna del DCV es el Reglamento Interno, aprobado por la CMF, el cual se complementa con circulares internas, políticas y procedimientos. El Reglamento Interno del DCV y las circulares internas, están disponibles públicamente a través de su sitio web, mientras otros documentos, están disponibles solo para sus participantes, quienes pueden encontrarlos en la sección de depositantes en el sitio web.

Los procedimientos y los contratos del DCV no han sido impugnados en ningún aspecto significativo por los participantes del DCV, ni frente a la CMF ni en instancias judiciales. Las reglas, procedimientos y contratos del DCV son revisados por expertos legales (internos y externos). Por otra parte, el Reglamento Interno del DCV, así como todos los cambios al mismo, son aprobados por la CMF. Los procedimientos del DCV son consistentes con las leyes y regulaciones aplicables.

No se han encontrado inconsistencias en los procedimientos, reglas y contratos utilizados por el DCV. Las leyes y regulaciones proporcionan una guía sobre los contenidos mínimos de los contratos entre DCV y sus participantes.

El DCV mantiene cuentas de valores en los CSD de México (Indeval), Colombia (Deceval) y Perú (Cavali), así como DTCC de Estados Unidos y en Euroclear de Bélgica (ver Principio 20). En el servicio de custodia internacional, mediante el cual el DCV custodia los valores extranjeros de sus depositantes, los contratos suscritos entre los inversionistas en Chile y

el DCV establecen que para las transacciones con valores mantenidos en CSD extranjeros, la ley aplicable es la del CSD extranjero o custodio extranjero.

El DCV desarrolla su gestión en función del siguiente marco normativo:

- Estatutos Sociales;
- Reglamento Interno; le corresponde al Directorio del DCV velar por el correcto funcionamiento y estabilidad de la Empresa, así como por el estricto cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y de carácter general que regulen su actividad. Además, el Directorio, el gerente general o la persona especialmente facultada al efecto, podrá dictar, por medio de circulares, las normas administrativas y operativas internas que resulten necesarias para la adecuada marcha de la Empresa, las que complementan el Reglamento Interno y son de obligatorio cumplimiento para todos los participantes. Es obligación del Directorio poner en conocimiento del Comité de Vigilancia toda infracción, irregularidad o reclamo que le sea presentado formalmente, sea que diga relación con el funcionamiento interno de la Empresa, como con hechos o conductas de los participantes. Asimismo, el Directorio deberá otorgar al referido Comité de Vigilancia todas las facilidades necesarias para el adecuado ejercicio de sus actividades de fiscalización.

(1) Leyes 20.393 y 19.913 y, sus modificaciones, Ley 18.876.

(2) Common Reporting Standard (CRS) Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

Modificaciones del Reglamento Interno en 2022⁽¹⁾

El Directorio es el órgano que debe acordar las modificaciones al Reglamento Interno respecto de todas aquellas materias entregadas a su decisión. Las modificaciones deben ser acordadas por el Directorio con el *quorum* que, según la materia de que se trate, establezcan los estatutos. En 2022 una vez acordado por el Directorio la modificación al Reglamento Interno, este se envió a la CMF para que preste su aprobación, de conformidad con lo previsto en el artículo 9 del Reglamento de la Ley N°18.876. La última modificación corresponde a la versión de enero de 2022, que fue aprobada por la CMF por Resolución Exenta N°234 del 11 de enero de 2022.

Reglamento sobre Depósito de Valores D.S. 734 del Ministerio de Hacienda.

- Ley N°18.876. Establece el marco legal para la constitución y operación de entidades privadas de depósito y custodia de valores.
- Ley N°19.913. Crea la Unidad de Análisis Financiero y modifica diversas disposiciones en materia de lavado y blanqueo de activos.
- Ley N°20.393. Establece la responsabilidad penal de las personas jurídicas en los delitos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y delitos de cohecho que indica.

- Ley N°20.931. Facilita la aplicación efectiva de las penas establecidas para los delitos de robo, hurto y receptación y mejora la persecución penal en dichos delitos.
- Ley N°21.121. Modifica el Código Penal y otras normas legales para la prevención, detección y persecución de la corrupción.

Circulares publicadas en 2022

Circular N°341 "Nuevo Reglamento Interno enero 2022"

14 de enero 2022

De conformidad con las disposiciones del Reglamento Interno vigente del Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores (DCV), por medio de esta circular, se comunican las modificaciones al texto del Reglamento Interno, aprobadas por el Directorio del DCV y por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Esta "Versión enero 2022" entró en vigor a contar del día 17 de enero de 2022, sin perjuicio de aquellas materias con vigencia diferida, como se da cuenta en el artículo transitorio.

Circular N°342 "Actualización guía de operaciones de custodios internacionales"

19 de enero de 2022

El Depósito Central de Valores informó que, de acuerdo con lo publicado en la Circular N°338 de fecha 4 de noviembre 2021, y con motivo de la entrada en vigor el 1 de febrero de 2022 de la disciplina CSDR, sigla en inglés de *Central Securities Depositories Regulation*, ha actualizado la guía de operaciones de custodios internacionales.

Circular N°343 "Actualización de apoderados y contactos"

13 de abril de 2022

El Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores (DCV), recuerda que, de conformidad a lo dispuesto en el Contrato de Depósito y Reglamento Interno vigente, es responsabilidad de cada uno de los participantes: mantener actualizada la nómina de sus apoderados y sus correspondientes registros de firmas (recordar lo señalado en la Circular N°340 N°6 publicada el 27 de diciembre de 2021), así como la nómina de funcionarios autorizados para efectuar retiros de documentos o valores desde las instalaciones del DCV.

Circular N°344 "Vigencia Disposiciones Reglamento Interno"

16 de junio de 2022

En concordancia con lo informado en la Circular N°341 publicada en enero de 2022, en relación con el Reglamento Interno vigente y atendido lo dispuesto en el Capítulo 22.2 "Del período de transición", en esta oportunidad se informa sobre las materias cuya vigencia fue diferida y que iniciaron su aplicación el 20 de junio de 2022, una vez materializado el cambio a la nueva plataforma DCV Evolución (DCVe). Las disposiciones son las siguientes:

- **Título 1 "Definiciones"**, en cuanto a la definición de operación DVD y de usuario-operador.

(1) El DCV está elaborando un procedimiento respecto a Libre Competencia que espera sea aprobado por el Directorio en 2023 y debidamente divulgado.

- **Título 5** "Sistema Computacional y Sitio Internet de la Empresa", excepto su numeral 5.5. y la eliminación del numeral 5.6. contenido en el Reglamento Interno "Versión noviembre 2020", que empezaron a regir con anterioridad.
- **Título 7** "Emisiones Desmaterializadas" numeral 7.2.3.
- **Título 8** "Cuentas de Depósito" numerales 8.1.1 y 8.1.2.3.4. y la eliminación del numeral 8.2.4. contenido en el Reglamento Interno "Versión noviembre 2020".
- **Título 10** "Operación de la Cuenta de Posición" numerales 10.1.1, 10.1.4., 10.3.4, 10.5.2, 10.5.3, 10.10.
- **Título 15** "Custodia de Valores Extranjeros" numerales 15.1.3.1 y 15.1.3.2.1.
- **Título 19** "Remuneración por los Servicios" numeral 19.3 y 19.3.12, en cuanto a la eliminación de la referencia a cuenta de valor vencido.

Circular N°345 "Recordatorio actualización de apoderados y contactos"

A través de esta Circular se les recuerda que, de conformidad a lo dispuesto en el Contrato de Depósito y Reglamento Interno vigente, cumplir con esta actualización es responsabilidad de cada uno de los participantes.

Circular N°346 "Actualiza Guía RSA del Administrador de Seguridad"

30 de septiembre de 2022

El Depósito Central de Valores (DCV) informa a sus depositantes que, en virtud de lo establecido en el título

5.2 de su Reglamento Interno, se ha procedido a actualizar la Guía RSA del Administrador de Seguridad, incorporando la sección 5 referente a la Activación RPA (*Robotic Process Automation*).

Circular N°347 "Aplicación de IVA a contar de 2023"

3 de octubre de 2022

El Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores (DCV), informa que, a contar del 1 de enero de 2023 todos sus servicios deberán ser gravados con el Impuesto al Valor Agregado (IVA).

Lo anterior es consecuencia de la aplicación de lo dispuesto en la Ley 21.420 que reduce o elimina exenciones tributarias y grava a todos los servicios con el Impuesto al Valor Agregado, incluyendo los servicios del DCV. En consecuencia, a contar del mes de enero de 2023, la facturación que emita el DCV a sus clientes, sumará e incluirá el ítem IVA en el monto total de cada factura.

Circular N°348 "Ley 21.453 nuevo artículo 85 bis"

4 de noviembre de 2022

El Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores (DCV) informa que, de acuerdo a lo dispuesto por la Ley 21.453 que modifica el Código Tributario, incorporando el artículo 85 bis, se obliga al DCV a enviar al Servicio de Impuestos Internos (SII) información sobre los saldos de valores mantenidos en cuentas de custodia que registren un movimiento diario, semanal o mensual, igual o superior a 1.500 unidades de fomento (UF).

La información deberá ser remitida al SII a más tardar dentro de los 15 primeros días del mes de marzo de cada año,

respecto de los saldos y sumas de abonos efectuados en los productos e instrumentos financieros a reportar durante el año calendario anterior.

Excepcionalmente, en el mes de marzo de 2023, se reportarán únicamente los montos identificados a partir del tercer mes siguiente a la fecha de publicación de la ley en el Diario Oficial, esto significa reportar los saldos en las cuentas de custodia a partir del 01 de octubre de 2022

Circular N°349 "Información de beneficiarios finales"

16 de noviembre de 2022

El Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores informa que, en virtud de las leyes 19.913 y 21.453, nuestros depositantes tienen la obligación de informar acerca de quienes detentan la calidad de beneficiarios finales y/o controladores de estos.

Para los efectos de dar cumplimiento a esta tarea, el DCV deja disponible la declaración jurada para la identificación de beneficiarios finales para que nos la remitan durante el presente mes de noviembre de 2022. Dicha declaración debe ser enviada al correo cumplimiento@dcv.cl.

Reguladores

A continuación, se detallan los organismos reguladores, con los que se relaciona DCV S.A.

Órganos de regulación del DCV S.A.	Descripción
Comisión para el Mercado Financiero (CMF)	La Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es un servicio público de carácter técnico, que tiene entre sus principales objetivos velar por el correcto funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero, facilitando la participación de los agentes de mercado y promoviendo el cuidado de la fe pública. Para ello mantiene una visión general y sistemática del mercado, considerando los intereses de los inversionistas, depositantes y asegurados, así como el resguardo del interés público. Le corresponde velar porque las personas o entidades fiscalizadas cumplan con las leyes, reglamentos, estatutos y otras disposiciones que las rigen, desde su inicio hasta su liquidación; pudiendo ejercer la más amplia fiscalización sobre todas sus operaciones. La Comisión está dotada de personalidad jurídica y patrimonio propio, y se relaciona con el Presidente de la República de Chile a través del Ministerio de Hacienda.
Superintendencia de Pensiones (SP)	La Superintendencia de Pensiones (SP) es el organismo contralor que representa al Estado al interior del sistema de pensiones chileno. Es una entidad autónoma, cuya máxima autoridad es el superintendente o superintendenta. Se relaciona con el gobierno a través del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, por intermedio de la Subsecretaría de Previsión Social.
Comité de Vigilancia del DCV S.A.	El Comité de Vigilancia tiene su origen en la Ley N°18.876, de diciembre de 1989, sobre constitución y operación de entidades privadas de depósito y custodia de valores, cuyo artículo 32 dispone que, entre otras materias, corresponde a la Asamblea Ordinaria de Depositantes "designar un comité de vigilancia que se integrará con 5 representantes de los depositantes.
Unidad de Análisis Financiero UAF	La Unidad de Análisis Financiero (UAF) es un servicio público descentralizado, con personalidad jurídica y patrimonio propios, que se relaciona con el (la) Presidente (a) de la República de Chile, a través del Ministerio de Hacienda. La UAF se creó mediante la Ley N°19.913, que se publicó en el Diario Oficial el 18 de diciembre de 2003, y que entró en vigor el 17 de mayo de 2004. El objetivo de la UAF es prevenir e impedir la utilización del sistema financiero, y de otros sectores de la actividad económica chilena, para la comisión de los delitos de lavado de activos (LA) y financiamiento del terrorismo (FT).

Auditor Externo

Deloitte Auditores y Consultores Limitada

Adicionalmente a los servicios de auditoría externa, Deloitte revisa la estructura de control interno de la Empresa, emitiendo los siguientes reportes⁽¹⁾:

SSAE-18: es un informe independiente sobre la estructura de control interno de la organización que presta servicios a terceros, especialmente los que afecten la estructura de control interno de la organización usuaria. En particular, DCV, DCVR y DCV-AS emiten el informe TIPO II, el cual certifica los controles puestos en marcha y las pruebas sobre la eficacia operativa de dichos controles. Los controles son probados por un período específico, con lo que es posible concluir con una seguridad razonable si éstos han funcionado o no durante ese lapso. Además, la administración entrega una carta de cobertura para el período no incluido. Los beneficios que trae este informe son:

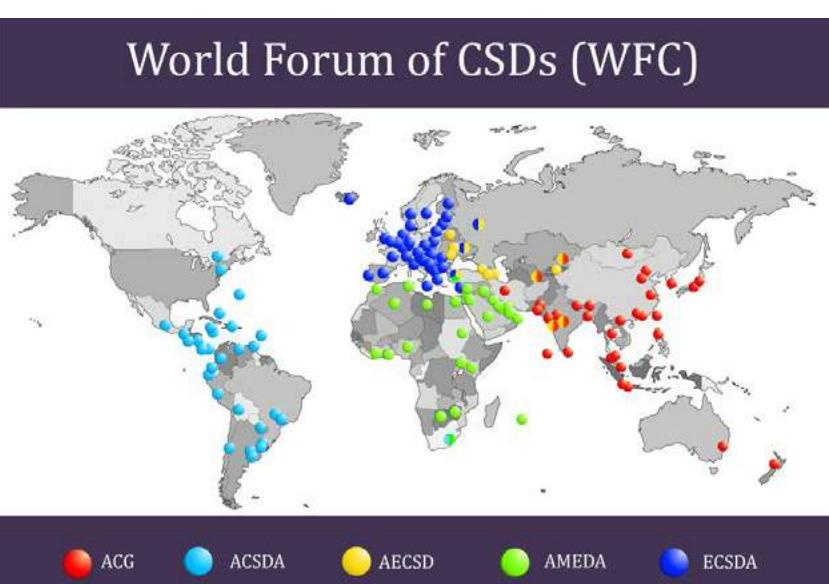
- Provee una evaluación independiente de los procedimientos de control de la organización a sus partes interesadas.
- Entrega a la administración un nivel de "seguridad razonable" de la integridad de los controles establecidos en los diversos procesos de negocio y sistemas.
- Minimiza la cantidad de auditorías sobre los "controles internos" de la organización de servicio solicitadas por los diferentes clientes y sus auditores.
- Identifica los procesos más críticos.
- Permite demostrar un adecuado ambiente de control y la seriedad de la organización.
- Permite estar a la vanguardia en el cumplimiento de las normativas internacionales.

AT-205: es un informe independiente sobre la estructura de control interno de la organización que presta servicios a terceros, especialmente en lo concerniente al riesgo operacional, a la continuidad de negocios, la seguridad de la información, así como la ciberseguridad. DCV y DCVR emiten el informe TIPO II, que certifica los controles y pruebas sobre la eficacia operativa de ellos. Los controles son probados por un período específico concluyendo, con una seguridad razonable, si han funcionado o no durante ese lapso de tiempo. Además, la administración entrega una carta de cobertura para el período no incluido.

(1) Los honorarios por el servicio SSAE-18 (para DCV, DCVR y DCV-AS) y AT-205 (para DCV y DCVR) ascienden a UF 1.790.



International Securities Services Association



Membresías

A continuación se detallan las membresías en las que participa el DCV.

America's Central Securities Depositories Association (ACSDA)

ACSDA es una organización de Depósitos de Valores y Cámaras de Compensación de América. Su propósito es compartir información y experiencias entre nuestros miembros, desarrollar trabajos y promover recomendaciones de mejores prácticas en depósito de valores, compensación, liquidación, eficiencia y manejo de los riesgos, así como asistir en la adecuación de las regulaciones de los mercados de valores y servir como canal de diálogo con otras organizaciones a nivel mundial.

International Securities Services Association (ISSA)

ISSA es una asociación con domicilio en Suiza que apoya a la industria de servicios de valores. Los miembros de ISSA incluyen CSD, custodios, empresas de tecnología y otras empresas que participan activamente en todos los aspectos de la cadena de valor de los servicios de valores.

World Forum of CSDs (WFC)

El WFC está compuesto por las siguientes cinco asociaciones regionales de CSD que juntas representan alrededor de 135 CSD miembros:

Grupo CDS de Asia y el Pacífico (ACG) – www.acgcsd.org

Asociación de Depósitos Centrales de Valores

de las Américas (ACSDA) – www.acsda.org

Asociación de Depósitos Centrales de Valores de Eurasia (AECSD) – www.aecsd.com

Asociación de Depósitos de África y Medio Oriente (AMEDA) – www.ameda.org.eg

Asociación Europea de Depositarios Centrales de Valores (ECSDA) – www.ecsda.eu

ISO 31000:2018(es) Gestión del riesgo – Directrices

Información de carácter general

DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Composición del Directorio de los últimos dos años

Experiencia de los directores que han formado parte del Directorio en el período 2021 y 2022 y que al cierre del ejercicio 2022 no forman parte de este:

Sra. María Eugenia Wagner Brizzi Directora

Rut:	7.107.202-9
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Marzo de 2021
Fecha de egreso del Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile.

Experiencia y trayectoria profesional

Inició su carrera profesional en el sector público, en el área de Clasificación de Riesgo de la Superintendencia de Valores y Seguros. Entre 2000 y 2006 se desempeñó como subsecretaria de Hacienda. De 2008 a 2009 fue directora de Planificación y Desarrollo del Hogar de Cristo. En 2010 asumió como gerenta general de Acción RSE. A fines de 2011 fue designada como presidenta de la Asociación de la Industria del Salmón de Chile, cargo que ejerció hasta 2014. Desde hace siete años se desempeña como directora de Asuntos Corporativos de MetLife Chile. Actualmente, integra el Directorio de AFP Provida y es miembro del Consejo Directivo de la Universidad Diego Portales.

Sr. Fred Meller Sunkel Director

Rut:	9.976.183-0
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Octubre de 2008
Fecha de egreso del Directorio	Septiembre de 2022
Título profesional	Ingeniero Comercial de la Universidad Central de Chile.

Experiencia y trayectoria profesional

Fue directivo del grupo Santander por más de 27 años. Hasta julio de 2021 fue director general de Santander Corporate & Investment Banking (CIB) y miembro del Comité de Dirección de Banco Santander Chile. Anteriormente se desempeñó como responsable de la División de Mercados para Europa y Reino Unido en Santander España. También lideró el área de Tesorería y la Dirección Financiera de Banco Santander Chile y se desempeñó como gerente general de Santander Agente de Valores.

Sr. Sergio Baeza Valdés Director

Rut:	5.572.979-4
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Marzo de 1993
Fecha de egreso del Directorio	Marzo de 2021
Título profesional	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile.

Experiencia y trayectoria profesional

Ha sido presidente de la Asociación de AFP de Chile, de AFP Santa María, Aetna Seguros Generales, ING Seguros de Vida, ING Créditos Hipotecarios, Isapre Cruz Blanca, Centro de Estudios Públicos e Icare. En el ámbito académico, ha sido profesor del Instituto de Economía de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Cuenta con un posgrado en la Universidad de Notre Dame de Estados Unidos, estudios en la Université Catholique de l'Ouest y École Nationale de la Statistique et de l'Administration Économique de Francia y en el Advanced Management Program del Harvard Business School.

Remuneración del Directorio

(Cifras en miles de \$)	2021				2022			
	Dieta asistencia al Directorio	Comité	Otros ingresos	Total	Dieta asistencia al Directorio	Comité	Otros ingresos	Total
Sergio Baeza Valdés	12.278	1.744	0	14.022	0	0	0	0
Arturo Concha Ureta	26.355	10.722	0	37.077	25.875	12.966	0	38.841
Juan Andrés Camus Camus	23.264	6.245	0	29.509	25.875	4.017	0	29.892
Jorge Claude Bourde	24.168	13.427	0	37.595	23.889	15.928	0	39.817
Mario Gómez Dubravcic	24.168	7.577	0	31.744	25.875	7.028	0	32.904
José Antonio Martínez Zugarramurdi	24.148	17.415	0	41.563	25.875	19.726	0	45.602
Fred Enrique Meller Sunkel	24.168	15.213	0	39.381	16.596	8.765	0	25.361
Jaime Munita Valdivieso	34.064	19.716	0	53.780	37.291	18.324	0	55.615
Cristián Rodríguez Allendes	24.153	9.344	0	33.498	23.855	4.933	0	28.788
Guillermo Tagle Quiroz	45.728	8.013	0	53.741	51.750	7.919	0	59.669
María Eugenia Wagner Brizzi (*)	20.676	8.551	0	29.227	19.615	7.889	0	27.505
Héctor Herrera Echeverría	0	0	0	0	6.260	2.092	0	8.352
Miguel Mata Huerta	0	0	0	0	6.260	3.140	0	9.400
Total	283.170	117.967	0	401.137	289.016	112.728	0	401.745

Síntesis de comentarios y proposiciones de accionistas y del Comité de Directores

No hay comentarios ni proposiciones de accionistas que se hayan efectuado en la Junta Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2022.

Marcas y patentes

El DCV cuenta con diversas marcas y patentes registradas a su nombre. Entre ellas se encuentran:

• SADE	• WWW.DCV.CL
• DCV	• DCV REGISTROS
DCV, DEPÓSITOS CENTRAL DE VALORES	• E-SARA DCV
	• DCV EDUCA
DCV. DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES	DCVe
	DCV EVOLUCIÓN
• MILA	E-SARA
• DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES	• DCV-AS
	• DCV Soluciones
• DCV DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES	• DCV Asesorías
	• DCV Consultorías
• DCV REGISTROS	• DCV Digitalización 18845
	• WWW.ACSDA.ORG

Además, se han registrado los siguientes programas computacionales y bases de datos:

• Forward versión 3	• Juntas de Accionistas Versión 1
• Sara versión 10	• Corporativo versión 8
• SACI versión 1	• Base de datos al 15.05.19 de responsabilidad civil general.
• SADE versión 8	

Proveedores

Concentración de proveedores y clientes

Existen tres proveedores que concentran por sí solos más del 10% de las compras totales efectuadas en el período. No existen clientes que concentren por sí solos más del 10% de los ingresos totales.

Métricas de proveedores

Capacitación de proveedores

Capacitación	2022		2021		2020	
	N°	%	N°	%	N°	%
Proveedores internacionales	30	9,6%	29	8,9%	33	7,7%
N° de proveedores totales	314	100,0%	325	100,0%	430	100,0%
Proveedores críticos	47	15,0%	68	20,9%	67	15,6%
N° días promedio pago a proveedores	30	-	30	-	30	-

Categoría	Críticos	No Críticos	Proveedores nacionales	Proveedores extranjeros
Número de proveedores (Total)	47	267	284	30
Número de proveedores evaluados	47	-	-	-
% de proveedores evaluados sobre el total de proveedores	15,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Número de proveedores evaluados en criterios de sostenibilidad	0 *(No es un aspecto evaluado)	-	-	-

Pago a proveedores

Rango	Número de facturas pagadas	Monto total (millones de pesos)	Monto total de intereses por mora (millones de pesos)	Número de proveedores	Número de acuerdos inscritos en el Registro de Acuerdos con Plazo Excepcional de Pago
Hasta 30 días	3.239	13.950	0	314	0
Entre 31 y 60 días	0	0	0	0	0
Más de 60 días	0	0	0	0	0

Propiedades

El Depósito Central de Valores opera en oficinas arrendadas en Av. Apoquindo, Comuna de Las Condes, y en Los Conquistadores, comuna de Providencia. Entre sus principales activos se cuentan equipos y paquetes computacionales, instalaciones, muebles y equipos de oficina.

Seguros

DCV tiene contratados seguros por responsabilidad profesional, errores y omisiones, seguro de responsabilidad civil del Directorio y sus gerentes y un seguro de responsabilidad civil general.

En el ámbito de los valores, la Empresa mantiene por estos instrumentos seguros contratados según las disposiciones de la Ley 18.876, que corresponden a pólizas de seguro integral de valores -fidelidad funcionaria, y cuya cobertura responde al 1/1.000 de las carteras valorizadas de valores custodiados a nuestros depositantes.

Capital pagado y reservas

El DCV gestiona su base de capital buscando mantener un adecuado nivel de capitalización, cumplir con la regulación aplicable y mantener una sólida posición financiera que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros, realizar las inversiones necesarias para acompañar el crecimiento de la organización, alcanzar sus objetivos comerciales y entregar una adecuada rentabilidad para los accionistas. La situación patrimonial de la sociedad es la siguiente:

Situación patrimonial	2022	2021	2020	2019
Capital pagado	4.089.817	4.089.817	4.089.817	4.089.817
Otros resultados integrales	-302.989	-143.045	-247.780	-225.574
Ganancias (pérdidas) acumuladas	20.127.323	16.735.240	14.093.521	11.770.420
Participantes no controladoras	11	16	21	1
Patrimonio contable	23.914.151	20.682.012	17.935.558	15.634.664
Patrimonio para CMF (UF)	681.102	667.340	616.972	552.268
Patrimonio exigido por la CMF (UF)	30.000	30.000	30.000	30.000

Al 31 de diciembre de 2022, el capital pagado se divide en 156.112 acciones suscritas y pagadas, todas sin valor nominal.

Política de dividendos

La política de dividendos de la Empresa es repartir a lo menos el 30% de las utilidades líquidas del DCV.

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.

Con fecha **30 de marzo de 2021**, se aprobó el pago de dividendo definitivo N°34 por M\$1.236.719, equivalentes a \$7.922 por acción.

Con fecha **24 de marzo de 2020**, se aprobó el pago de dividendo definitivo N°33 por M\$1.053.444, equivalentes a \$6.748 por acción

Con fecha **26 de marzo de 2019**, se aprobó el pago de dividendo definitivo N°32 por M\$327.523, equivalentes a \$2.098 por acción.

Al 31 de diciembre de 2022, la Empresa provisionó un dividendo mínimo de \$1.540.200.992, equivalente al 30% de las utilidades líquidas del período.

Dividendos pagados

Durante el año 2022 DCV S.A. no distribuyó dividendo provisario, al 31 de diciembre de 2022 se provisionó un dividendo mínimo legal por el 30% de la utilidad del ejercicio, equivalente a \$1.540.200.992

Nº	Tipo	Dividendo por acción (\$)	Monto total (MM\$)	Año
21	Definitivo	2.248	351	2013
22	Definitivo	878	137	2013
23	Definitivo	6.850	1.069	2014
24	Definitivo	3.587	560	2014
25	Definitivo	2.443	381	2015
26	Definitivo	1.363	213	2015
27	Provisorio	2.107	239	2016
28	Definitivo	2.335	365	2016
29	Provisorio	4.000	624	2017
30	Definitivo	1.295	202	2017
31	Provisorio	3.000	468	2018
32	Definitivo	2.098	389	2018
33	Definitivo	6.748	1.053	2019
34	Definitivo	7.922	1.237	2020
35	Definitivo	9.027	1.409	2021

Auditores externos

De conformidad a lo establecido en la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas y en cumplimiento de los Oficios Circulares 718 del 10 de febrero de 2012 y 764 del 21 de diciembre de 2012, ambos de la CMF, el Directorio propuso para ser aprobada por la junta de accionistas su propuesta para la nominación de los auditores externos.

Tras un análisis previo de los antecedentes presentados por las distintas firmas interesadas, el Directorio propuso a Deloitte Auditores y Consultores Limitada como firma de auditores externos para el ejercicio 2022. Dicha propuesta fue aprobada en la junta de accionistas celebrada el 29 de marzo de 2022.

Síntesis de comentarios y proposiciones de accionistas y del Comité de Directores

No hay comentarios ni proposiciones de accionistas que se hayan efectuado en la Junta Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2022.

Información sobre Filiales

DCV Registros S.A.

Al 31 de diciembre de 2022

Presidente

Sr. Guillermo Tagle Quiroz

Vicepresidente

Sr. Jaime Munita Valdivieso

Directores

Sr. Arturo Concha Ureta
Sr. Juan Andrés Camus Camus
Sr. Jorge Claude Bourdel
Sr. Mario Gómez Dubravcic
Sr. José Antonio Martínez Zugarramurdi
Sr. Cristián Rodríguez Allendes
Sr. Héctor Herrera Echeverría
Sr. Miguel Mata Huerta

Gerente general

Sr. Rodrigo Roblero Arriagada

Naturaleza jurídica

Sociedad anónima especial

Capital suscrito y pagado

M\$ 863.930

Participación de DCV Registros S.A.

Depósito Central de Valores S.A.
Depósito de Valores
2.599.999 acciones (99,99%)
Servicios ABIF S.A.
1 acción

Objeto social

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

RUT

96.964.310-3

DCV Asesorías y Servicios S.A.

Al 31 de diciembre de 2022

Presidente

Sr. Guillermo Tagle Quiroz

Directores

Sr. Jaime Munita Valdivieso
Sr. Arturo Concha Ureta
Sr. Juan Andrés Camus Camus
Sr. Jorge Claude Bourdel
Sr. Mario Gómez Dubravcic
Sr. José Antonio Martínez Zugarramurdi
Sr. Cristián Rodríguez Allendes
Sr. Héctor Herrera Echeverría
Sr. Miguel Mata Huerta

Gerente general

Sr. Rodrigo Roblero Arriagada

Naturaleza jurídica

Sociedad anónima especial

Capital suscrito y pagado

M\$ 200.000

Participación de DCV Asesorías y Servicios S.A.

Depósito Central de Valores S.A.
Depósito de Valores
9.999 acciones (99,99%)
Inversiones bursátiles S.A.
1 acción

Objeto social

La realización de 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. Asimismo, como objeto accesorio podrá desarrollar servicios de valorización de activos, de enrutamiento para la inversión y custodia de cuotas de fondo, 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.

RUT

77.198.108-9



◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

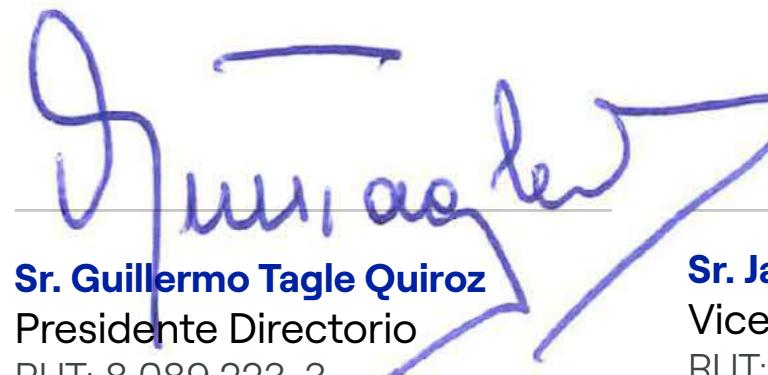
10 Anexos



Declaración de responsabilidad

DCV:

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



Sr. Guillermo Tagle Quiroz
Presidente Directorio
RUT: 8.089.223-3

Sr. Jaime Munita Valdivieso
Vicepresidente Directorio
RUT: 11.477.182.-1



Sr. Arturo Concha Ureta
Director
RUT: 5.922.845-5

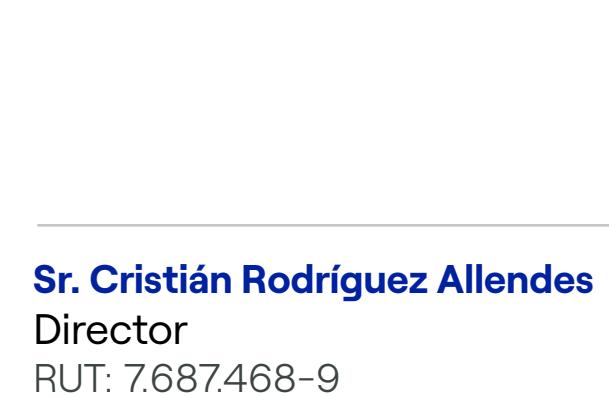


Sr. Juan Andrés Camus Camus
Director
RUT: 6.370.841-0



Sr. Jorge Claude Bourdel
Director
RUT: 6.348.784-8

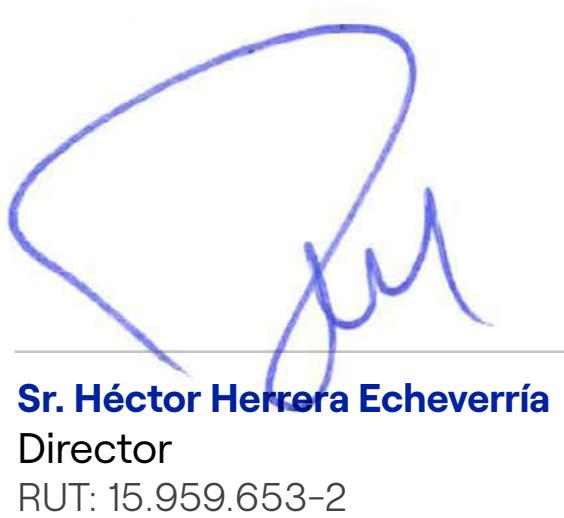
Sr. Mario Gómez Dubravcic
Director
RUT: 5.865.947-9



Sr. Cristián Rodríguez Allendes
Director
RUT: 7.687.468-9



Sr. José Antonio Martínez Zugarramurdi
Director
RUT: 8.419.520-0



Sr. Héctor Herrera Echeverría
Director
RUT: 15.959.653-2



Sr. Miguel Mata Huerta
Director
RUT: 9.496.096-7



Sr. Rodrigo Roblero Arriagada
Gerente general
RUT: 10.895.776-K

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos

Santiago, marzo de 2023



10

Anexos



DCV ::

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Materialidad

DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos

≡



Identificación y toma en consideración de los intereses de las partes relacionadas

Los accionistas que eligen al Directorio del DCV son sociedades cuyos accionistas son, a su vez, depositantes agrupados en sectores del mercado de capitales. Por ejemplo, una de las sociedades dueñas del DCV tiene como propietarios a la mayoría de los bancos nacionales, mantiene el 30% de la propiedad del DCV y cuenta con la misma proporción de votos en la elección de directores. Similar caso ocurre con las administradoras de fondos de pensiones y las compañías de seguros de vida, mientras que la Bolsa de Comercio de Santiago y la Bolsa Electrónica de Chile, también mantienen propiedad del DCV y sus accionistas son en su mayoría corredores de bolsa. Los depositantes están representados en el Directorio en una proporción razonablemente alineada con su participación en la intensidad de uso de los servicios del DCV, aunque este alineamiento no está formalizado. En lo que respecta a su relación directa con los usuarios del sistema, el DCV celebra una asamblea de depositantes anualmente y es responsable ante el Comité de Vigilancia que representa los intereses de los depositantes en ciertos aspectos. Además, el equipo de gestión utiliza los siguientes mecanismos para reunir las opiniones y pensamientos de los participantes: encuestas a depositantes, grupos de usuarios, canales informales (redes personales, redes sociales, etc.). Las encuestas a

depositantes son esencialmente encuestas de satisfacción del cliente y se realizan todos los meses a un grupo de depositantes seleccionados al azar.

Divulgación

Las decisiones de la Asamblea General de Accionistas se dan a conocer al público en general a través del sitio web del DCV. Otras decisiones importantes del Directorio se dan a conocer a los participantes a través de boletines o correos electrónicos, y finalmente se implementan a través

de circulares que están disponibles públicamente en el sitio web del DCV.

Conforme a la definición de GRI (Global Reporting, un tema se considera material cuando su gestión y/o impactos son relevantes para el negocio y/o influencian en la decisión de sus stakeholders. Los estándares SASB (Sustainability Accounting Standard Board) identifican la información de sostenibilidad que es financieramente importante, es decir, material para comprender cómo una organización crea valor empresarial. Esa información, también identificada como

información ASG (ambiental, social y de gobierno), está diseñada para usuarios cuyo objetivo principal es mejorar las decisiones económicas.

La Norma de Carácter General N°461, señala que se deben reportar las métricas en materia de sostenibilidad que resulten materiales para la entidad de acuerdo con su sector industrial, al que hace referencia la sección 6.1.

Para tales efectos se optará por la clasificación de industrias Sustainable Industry Classification System (SICS) que a juicio del Directorio u órgano de administración resulte más pertinente, y a la definición de métricas Sustainability Accounting Standards establecidas por el Sustainability Accounting Standards Board (SASB). En mérito de ello, se revisaron los estándares SASB de los sectores que le corresponden al DCV: Asset Management & Custody Activities; Security & Commodity Exchanges.

El estándar SASB establece que los depósitos centrales de valores que operan en los mercados en forma de plataformas electrónicas y como parte de las Infraestructuras de Mercado Financiero (FMI), tienen la responsabilidad de garantizar la igualdad de acceso a los mercados de capital para todos los inversionistas. Estas empresas desempeñan un papel fundamental en la asignación eficiente del capital y la aplicación equitativa de las normas a todos los participantes; por lo tanto, los reguladores están incrementando la normativa en temas tales como la transparencia, la gestión del riesgo y la estabilidad del sistema. En esta línea, la divulgación de las políticas relativas a la interrupción de las operaciones y los riesgos y oportunidades asociados

permiten a los inversionistas entender cómo estas protegen la continuidad operacional. La revisión del estudio de materialidad contempló el cruce de la materialidad del DCV con la de SASB.

Grupos de interés

Los grupos de interés se definen como entidades o individuos que razonablemente pueden verse afectados -positiva o negativamente- por las actividades, productos o servicios de la Empresa o, por el contrario, aquellas entidades o individuos que con su accionar pueden impactarla en el presente y en el futuro. Esta relación bidireccional no es necesariamente excluyente; por tanto, un grupo de interés podría afectarla y verse impactado, a la vez, por las actividades, productos o servicios de la Empresa.

Compromiso del DCV con las partes interesadas

La Empresa, como parte de las Infraestructura de Mercado, considera que la rendición de cuentas a sus grupos de interés es una expresión de su buen gobierno corporativo y forma parte de su rol en la continuidad operacional del mercado de valores local.

Participación con las partes interesadas

La Empresa busca relacionarse con sus grupos de interés de la mejor manera posible, escuchando sus inquietudes, opiniones y expectativas para diseñar su estrategia de sostenibilidad y conducir el negocio. Ello sienta las bases para una relación de confianza mutua, fundamental para sostener una adecuada relación en el tiempo que permita

el desarrollo del negocio y la creación de valor para todos los stakeholders. Para ello, dispone de medios de comunicación corporativos transversales, tales como: esta memoria, sitio web, comunicados de prensa e información relevante periódica para el mercado. A nivel interno, el DCV cuenta con herramientas específicas para comunicarse con sus colaboradores, tales como correos electrónicos, newsletters, pantallas digitales, pizarras informativas, reuniones y encuestas, entre otros. Además de comunicar internamente y hacia el mercado, la Empresa tiene canales de retroalimentación para así recabar la opinión de los grupos de interés, tales como buzones de sugerencia, canal de denuncias y formulario de contacto web, entre otros. El DCV se preocupa por conocer las necesidades de sus clientes, así como los requerimientos de sus grupos de interés para entregar un servicio de calidad que permita lograr un desarrollo integral y sostenible a largo plazo.

Listado de los grupos de interés

Colaboradores

Canales de comunicación interna, intranet corporativa, a través de redes sociales y web corporativa.

Accionistas

Sesiones de Directorio, juntas de accionistas, canales de comunicación interna, intranet corporativa, a través de redes sociales y web corporativa.

Proveedores estratégicos

Reuniones de trabajo, visitas del gerente general, proceso de evaluación de los proveedores críticos, a través de redes sociales y web corporativa.

Regulador

Gerencias Legal y Asuntos Corporativos, Contraloría y, Finanzas y Control de Gestión, sitio web, reuniones de trabajo y canales formales de comunicación como lo son plataforma SEIL y envío e información a través de casillas electrónicas

Otros FMI del mercado de valores

Reuniones institucionales, mesas de trabajo, sesiones mensuales y comités en los que participan, a través de redes sociales y web corporativa.

Comunidad

Gerencias Legal y Asuntos Corporativos y Gestión de Personas.

Clientes

Área comercial, área de operaciones, área de marketing, comunicados, eventos, reuniones, encuesta de satisfacción de clientes redes sociales y web corporativa.



Relacionamiento con los grupos de interés

Grupo de interés	Canales de diálogo	Grupo de interés	Canales de diálogo	Grupo de interés	Canales de diálogo
Colaboradores	<ul style="list-style-type: none"> • Intranet • e-mailing interno • Newsletters • Pantallas digitales y pizarras en espacios comunes y subgerencias • Reuniones ampliadas de gerencias • Comités paritario y bipartito • Encuesta de Clima Laboral • Evaluación de desempeño • Canal de denuncias anónimas 	Clientes	<ul style="list-style-type: none"> • Memorias anuales • Reuniones con clientes • Servicio de atención al cliente • Canal de denuncias • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa • Junta de accionistas • Sesiones de Directorio • Memorias anuales • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa • Junta de accionistas • Sesiones de Directorio • Memorias anuales • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa • Memorias anuales • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa 	Regulador	<ul style="list-style-type: none"> • Memorias anuales • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa • Memorias anuales • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa • Memorias anuales • Reuniones con clientes • Servicio de atención al cliente • Canal de denuncias • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa
Accionistas	<ul style="list-style-type: none"> • Memorias anuales • Juntas de accionistas, sesiones de Directorio • Informes financieros • Sitio web • Requerimientos específicos • Comunicación formal a través de correo electrónico, cartas, visitas y reuniones 	Directores	<ul style="list-style-type: none"> • Notas de prensa • Junta de accionistas • Sesiones de Directorio • Memorias anuales • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa • Memorias anuales • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa • Memorias anuales • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa 	Asociaciones gremiales	<ul style="list-style-type: none"> • Memorias anuales • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa • Memorias anuales • Reuniones con clientes • Servicio de atención al cliente • Canal de denuncias • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa
Proveedores estratégicos	<ul style="list-style-type: none"> • Comunicación informal a través de medios electrónicos y teléfono • Bases técnicas para la ejecución de servicios • Memorias anuales • Canal de denuncias • Sitio web • Redes sociales • Requerimientos especiales 	FMI (Financial Market Infrastructure)	<ul style="list-style-type: none"> • Memorias anuales • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa 	Comunidad financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Memorias anuales • Reuniones con clientes • Servicio de atención al cliente • Canal de denuncias • Correos electrónicos • Eventos especializados • Capacitación y formación • Encuestas de satisfacción • Sitio web • Redes sociales • Notas de prensa

Temas materiales

DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos

Tema material	Matriz del DCV	Matriz de SAS	Grupos de interés a los que impacta
1 Gobierno Corporativo	✓	NA	<ul style="list-style-type: none"> ● Accionistas ● Regulador ● Organizaciones del FMI
2 Ética y transparencia en los negocios	✓	✓	<ul style="list-style-type: none"> ● Accionistas ● Regulador ● Organizaciones del FMI ● Clientes

Tema material	Matriz del DCV	Matriz de SAS	Grupos de interés a los que impacta
3 Gestión de Riesgos	✓	NA	<ul style="list-style-type: none"> ● Accionistas ● Regulador ● Organizaciones del FMI ● Clientes ● Colaboradores
4 Desarrollo del capital humano	✓	NA	<ul style="list-style-type: none"> ● Accionistas ● Regulador ● Organizaciones del FMI ● Clientes

Tema material	Matriz del DCV	Matriz de SAS	Grupos de interés a los que impacta	Tema material	Matriz del DCV	Matriz de SAS	Grupos de interés a los que impacta
5 Diversidad e inclusión	✓	✓	<ul style="list-style-type: none"> Regulador Organizaciones del FMI Colaboradores Clients Comunidad 	7 Continuidad operacional y riesgo sistémico	✓	✓	<ul style="list-style-type: none"> Clients Regulador Accionistas Empresas FMI
6 Experiencia de los clientes	✓	✓	<ul style="list-style-type: none"> Clients Accionistas Regulador 	8 Regulación y cumplimiento	✓	NA	<ul style="list-style-type: none"> Clients Regulador Accionistas Empresas FMI

Tema material	Matriz del DCV	Matriz de SAS	Grupos de interés a los que impacta	Tema material	Matriz del DCV	Matriz de SAS	Grupos de interés a los que impacta
9 Tecnología	✓	NA	● Clientes ● Regulador ● Accionistas ● Empresas FMI	11 Seguridad de la Información	✓	NA	● Accionistas ● Colaboradores ● Accionistas ● Clientes ● Reguladores ● Infraestructuras de mercado
			Descripción La sostenibilidad del DCV depende de incorporar las nuevas tecnologías e innovaciones en materia del manejo de valores, la seguridad de la información y la ciberseguridad, mitigando los riesgos y acompañando el crecimiento y desarrollo del mercado.				Descripción IOSCO reconoció que 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. Es uno de los aspectos materiales relevantes, dado el negocio del DCV y su rol en el mercado financiero.

Otras métricas ASG



Diversidad en la organización

Dotación de género	2021	%	2022	%
Mujeres	105	42%	93	42%
Hombres	145	58%	128	58%
Total	250	100%	221	100%

Dotación por nacionalidad	2021	%	2022	%
Chilena	242	97%	214	97%
Extranjeros	8	3%	7	3%
Total	250	100%	221	100%

Dotación por edad	2021	%	2022	%
Menos de 40 años	109	44%	92	42%
Entre 41 y 50 años	80	32%	69	31%
Entre 51 y 60 años	49	20%	48	22%
Entre 61 y 70 años	11	4%	11	5%
Más de 70 años	1	0%	1	0%
Total	250	100%	221	100%

Dotación por antigüedad	2021	%	2022	%
Menos de 3 años	65	26%	29	13%
Entre 3 y 6 años	42	17%	58	26%
Entre 7 y 8 años	35	14%	20	9%
Entre 9 y más años	108	43%	114	52%
Total	250	100%	221	100%

Dotación por tipo de contrato	2021	%	2022	%
Indefinido	244	98%	220	100%
A plazo	6	2%	1	0%
Total	250	100%	221	100%

Perfil de los colaboradores	2021			2022		
	Categoría	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres
Gerente	7	2	9	7	1	8
Subgerente	12	6	18	10	5	15
Profesional y técnicos	87	53	140	86	62	148
Administrativos (asistentes)	39	44	83	25	25	50
Total	145	105	250	128	93	221

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra información corporativa

10 Anexos



Categoría	2022		
	Hombres	Mujeres	Total
Alta Gerencia	7	1	8
Gerencia	10	5	15
Jefatura	21	18	39
Operario	0	0	0
Fuerza de venta	15	17	32
Administrativo	19	23	42
Auxiliar	6	2	8
Otros profesionales	50	27	77
Otros técnicos	0	0	0
TOTAL	128	93	221

Rotación	2021	2022
Nuevas contrataciones	38	12
Desvinculaciones totales	39	42
Rotación total	7,0%	7,6%

Equidad DCV	Media	Mediana
Alta Gerencia	84%	79%
Gerencia	106%	102%
Jefatura	99%	98%
Operario		
Fuerza de venta	82%	76%
Administrativo	114%	108%
Auxiliar	82%	84%
Otros profesionales	87%	89%
Otros técnicos		

Salud y Seguridad

Horas de ausentismo (DCV)	2022	2021	2020
Mujeres	7.250	7.511	7.057
Hombres	4.797	2.900	1.590
Total	12.047	10.411	8.647

Tasa de ausentismo (1) - DCV	2022	2021	2020
Mujeres	6,4%	3,5%	3,2%
Hombres	2,3%	1,0%	0,7%
Total	8,7%	4,5%	3,9%

(1) Horas de ausentismo / horas teóricas de trabajo *100. Horas teóricas = 170 horas mensuales *12.

Accidente laboral (2) - DCV	2022	2021	2020
Tasa de accidentes laborales	0,6%	0,5%	0,0%

Número de personas con discapacidad

Categoría	Hombre	Mujer	Total
Alta Gerencia	-	-	-
Gerencia	-	-	-
Jefatura	-	-	-
Operario	-	-	-
Fuerza de venta	1	-	1
Administrativo	-	-	-
Auxiliar	1	-	1
Otros profesionales	-	-	-
Otros técnicos	-	-	-
Total	2	-	2

Discapacidad y minorías sociales

2022	2021	2020	
Nº colaboradores con discapacidad	2	2	3

Formación

Métricas	2022
Monto total de recursos monetarios destinados a capacitación (UF)	924,5
Porcentaje que el monto total destinado a capacitación representa del ingreso anual de la empresa	-
Número total de personas capacitadas	98
Porcentaje de personas capacitadas respecto de la dotación total	44%

Promedio anual de horas de capacitación	Hombre	Mujer	Total
Alta Gerencia	-	38	38
Gerencia	118	8	126
Jefatura	144	119	263
Operario	-	-	-
Fuerza de venta	548	70	618
Administrativo	287	100	387
Auxiliar	-	-	-
Otros profesionales	408	153	561
Otros técnicos	-	-	-
TOTAL	1.505	488	1.993

% de empleados con evaluación de desempeño	2022	2021	2020
Gerente	100,0%	100,0%	100,0%
Subgerente	100,0%	100,0%	100,0%
Profesionales y técnicos	100,0%	100,0%	100,0%
Adm. Asistentes	100,0%	100,0%	100,0%
Total	100,0%	100,0%	100,0%

Evaluación de clima interno	2022	2021	2020
Resultados encuesta clima laboral ⁽¹⁾	No Aplica	No Aplica	76,0%
% empleados comprometidos	68,0%	70,0%	83,0%

Diversidad del Directorio

Genero	2022
Mujeres	-
Hombres	10
Total	10

Nacionalidad

Nacionalidad	2022
Chilenos	100,0%
Extranjeros	0,0%
Total	100,0%

Dotación por edad

Dotación por edad	2022
Entre 31-50 años	1
Entre 51-60 años	3
Entre 61-70 años	5
Más de 70 años	1
Total	10

Dotación por antigüedad

Dotación por antigüedad	2022
Menos de 3 años	2
Entre 3 y 6 años	3
Entre 7 y 8 años	0
Entre 9 y 12 años	0
13 o más años	5
Total	10

⁽¹⁾ El porcentaje de clima no fue divulgado en 2022 debido al cambio de metodología del Engagement, la cual, no entrega una apertura detallada que permita generar este cálculo. Este tema se mitigará en 2023, aplicando a mitad del año una medición específica e independiente para medir el clima.

Tabla de contenido GRI

DCV:

Contenidos generales

Estandar	Contenidos	Referencia memoria (pág.)	/ respuesta
GRI 2: Contenidos Generales 2021	2-1 Detalles organizacionales	9	Identificación de la Compañía
	2-2 Entidades incluidas en la presentación de informes de sostenibilidad	138	Notas de los estados financieros se detalla la consolidación DCV S.A.
	2-3 Periodo objeto del informe, frecuencia y punto de contacto		Periodo 2022, periodicidad anual. Contacto: Ricardo Toro Dubó, Gerente de Finanzas y Control de Gestión, rtoro@dcv.cl
	2-4 Actualización de la información		Durante el período, no se produjeron cambios relevantes en la propiedad de la Empresa. Al 31 de diciembre de 2022, ni los directores ni ejecutivos tienen propiedad directa o indirecta en la Sociedad.
	2-5 Verificación externa		El presente informe es validado por el Directorio de DCV y aprobado por la Junta de Accionistas anual.
	2-6 Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales	19	DCV crea valor para el mercado de capitales
	2-7 Empleados	128	Otras métricas ASG
	2-8 Trabajadores que no son empleados	128	Empleados con contrato indefinidos: en otras métricas ASG Empleados por honorarios, subcontratación de servicios y ST: 45 personas.
	2-9 Estructura de gobernanza y composición	26 30	Estructura de gobernanza Composición del Directorio
	2-10 Designación y selección del máximo órgano de gobierno	29	Directorio
	2-11 Presidente del máximo órgano de gobierno		Sr. Guillermo Tagle Quiroz
	2-12 Función del máximo órgano de gobierno en la supervisión de la gestión de los impactos	23	Gobierno Corporativo

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Estandar	Contenidos		Referencia memoria (pág.)	/ respuesta
GRI 2: Contenidos Generales 2021	2-13	Delegación de la responsabilidad de gestión de los impactos	45	Equipo Ejecutivo
	2-14	Función del máximo órgano de gobierno en la presentación de informes de sostenibilidad		El Directorio declaran bajo juramento que son responsables de la veracidad de toda la información incorporada en la presente Memoria.
	2-15	Conflictos de interés	40	Contraloría
	2-16	Comunicación de inquietudes críticas	36	Sistema de información del Directorio
	2-17	Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno	36	Capacitaciones al Directorio
	2-18	Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	35	Revisión del desempeño del Directorio
	2-19	Políticas de remuneración	34	Remuneración del Directorio
	2-20	Proceso para determinar la remuneración	34	Remuneración del Directorio
	2-22	Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible	4	Mensaje del Presidente
	2-25	Procesos para remediar los impactos negativos	68	Cumplimiento
	2-26	Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes	91	Comunicaciones internas
	2-27	Cumplimiento de la legislación y las normativas	68	Cumplimiento
	2-29	Enfoque para la participación de los grupos de interés	122	Grupos de interés

Temas materiales

Estándar	Contenidos		Referencia memoria (pág.)	/ respuesta
GRI 3: Temas Materiales 2020-2021	3-1	Proceso de determinación de los temas materiales	121	Materialidad
	3-2	Lista de temas materiales	125	Temas materiales
	3-3	Gestión de los temas materiales	125	Temas materiales

Contenidos económicos

Estándar	Contenidos		Referencia memoria (pág)	/ respuesta
GRI 201: Desempeño económico 2016	201-1	Valor económico directo generado y distribuido	101	Resultados financieros
	201-4	Asistencia financiera recibida del gobierno		DCV no recibe asistencia directa del gobierno.
GRI 202: Presencia en el mercado 2016	202-1	Ratios entre el salario de categoría inicial estándar por género y el salario mínimo local	128	Otras métricas ASG
	202-2	Proporción de altos ejecutivos contratados en la comunidad local	29	Directorio
GRI 204: Prácticas de abastecimiento 2016	204-1	Proporción de gasto en proveedores locales	115	Proveedores
	205-1	Operaciones evaluadas en función de los riesgos relacionados con la corrupción	40	Contraloría
GRI 205: Anticorrupción 2016	205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	44	Aseguramiento y mejora de la calidad
	205-3	Incidentes de corrupción confirmados y medidas tomadas		No existen incidentes de corrupción en DCV.
	206-1	Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia		No existen incidentes asociados a la libre competencia por parte de DCV.
GRI 207: Fiscalidad 2019	207-1	Enfoque fiscal	107	Regulación
	207-2	Gobernanza fiscal, control y gestión de riesgos	62	Gestión integral de riesgo
	207-4	Presentación de informes país por país	138	Estados Financieros y análisis razonado

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Contenidos sociales

DCV ::

Estándar	Contenidos		Referencia memoria (pág.)	/ respuesta
GRI 401: Empleo 2016	401-1	Contrataciones de nuevos empleados y rotación de personal	128	Otras métricas ASG
	401-2	Prestaciones para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales	83	Equipo comprometido
	401-3	Permiso parental	128	Otras métricas ASG
GRI 404: Formación y educación 2016	404-1	Promedio de horas de formación al año por empleado	128	Otras métricas ASG
	404-2	Programas para desarrollar las competencias de los empleados y programas de ayuda a la transición	83	Equipo comprometido
	404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas de su desempeño y del desarrollo de su carrera	128	Otras métricas ASG
GRI 405: Diversidad e igualdad de oportunidades 2016	405-1	Diversidad de órganos de gobierno y empleados	29 128	Directorio Otras métricas ASG
	405-2	Ratio entre el salario básico y la remuneración de mujeres y de hombres	128	Otras métricas ASG
GRI 406: No discriminación 2016	406-1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	89	Diversidad e inclusión
GRI 415: Política pública 2016	415-1	Contribución a partidos y/o representantes políticos		DCV no aporta a partidos y/o representantes políticos.
GRI 418: Privacidad del cliente 2016	418-1	Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	77	Clientes al centro

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Tabla de contenido SASB

DCV:

Sustainability Accounting Standards Board (SASB) Industria: Actividades de custodia y activos

Tema	Parámetro de contabilidad	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	FN-AC-270a.1	No se registran al cierre del ejercicio 2022.
	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	FN-AC-270a.2	No se registran al cierre del ejercicio 2022.
	Descripción del enfoque para informar a los clientes sobre los productos y servicios	FN-AC-270a.3	Se detalla en el capítulo 6
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	FN-AC-330a.1	Se detalla en el capítulo 7
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	FN-AC-410a.1	(1) No aplica no gestionan inversiones para clientes (2) No aplica no gestionan inversiones para clientes (3) No aplica no gestionan inversiones para clientes
	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	FN-AC-410a.2	Aplica solo en la incorporación de gestión corporativa. No aplica respecto a las estrategias de inversión, no gestionan inversiones para clientes.
	Descripción de las políticas y procedimientos de votación por poder y de intervención en las empresas participadas	FN-AC-410a.3	No aplica no gestionan inversiones para clientes

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Parámetro de actividad	Categoría	Unidad de medida	Código	Respuesta
(1) Total de activos registrados y (2) total de activos gestionados no registrados (AUM)	Cuantitativa	Divisa para comunicar	FN-AC-000.A	(1): Capítulo 8 (2) : No aplica
Total de activos bajo custodia y supervisión	Cuantitativa	Divisa para comunicar	FN-AC-000.B	Capítulo 8

Tema	Parámetro de contabilidad	Código	Aplica
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	FN-AC-510a.1	No se registran al cierre de 2022.
	Descripción de las políticas y los procedimientos de denuncia de irregularidades	FN-AC-510a.2	Se detalla en el Capítulo 2 y 5.
Gestión del riesgo sistémico	Porcentaje de activos de fondo de composición abierta gestionados por categoría de clasificación de liquidez	FN-AC-550a.1	No aplica. Esto es para gestión de portafolios.
	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	FN-AC-550a.2	No aplica. Esto tiene que ver con la administración de una cartera de inversiones
	Riesgo total frente a las operaciones de financiación de valores	FN-AC-550a.3	No aplica. Esto tiene que ver con la administración de una cartera de inversiones
	Riesgo neto frente a los derivados de crédito suscritos	FN-AC-550a.4	No aplica. Esto tiene que ver con la administración de una cartera de inversiones

Glosario

DCV:

◀ Mensaje del Presidente

◀ Carta del gerente general

01 Acerca del DCV

02 Gobierno Corporativo

03 Estrategia

04 DCV Evolución

05 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

06 Clientes al centro

07 Equipo Comprometido

08 Desempeño 2022

09 Otra Información corporativa

10 Anexos



Sigla	Significado
AFP	Administradora de Fondos de Pensiones
BCP	Business Continuity Plan (Plan de continuidad de negocios)
BCCH	Banco Central de Chile
BCS	Bolsa de Comercio de Santiago
BEC	Bolsa Electrónica de Chile
BIA	Business Impact Analysis (Análisis de impacto sobre el negocio)
CCLV	CCLV Contraparte Central S.A.
CCP	Central Counterparty (Contraparte Central)
CF	Consideración Fundamental
CMF	Comisión para el Mercado Financiero
CSD	Central Securities Depository (depósito central de valores)
CPMI	Committee on Payment and Market Infrastructures
CPSS	Committee on Payment and Settlement Systems (actualmente CPMI)
DVP/ECP	Delivery versus Payment (entrega contra pago)
FMI	Financial Market Infrastructure
GRC	Gobernanza, riesgo y cumplimiento (governance, risk and compliance o GRC)

Sigla	Significado
IMF	International Monetary Fund
IOSCO	International Organization of Securities Commission
ISO	International Standards Organization
KPI	Key Performance Indicators
LBTR	Liquidación Bruta en Tiempo Real
MOU	Memorandum of Understanding
OLA	Operational Level Agreement
OTC	Over the Counter
PFMI	Principios aplicables a las Infraestructuras del Mercado Financiero
PS	(Principles for Financial Market Infrastructures) Payment System
RPO	Recovery Point Objective
RTGS	Real time gross settlement system
RTO	Recovery Time Objective
SSAE	Statement on Standards for Attestation Engagements
SSS	Securities Settlement System
SWIFT	Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication

Estados Financieros y Análisis Razonado

DCV:

- [!\[\]\(42f4778fe5d3d16f8b2093d3ac68b64b_img.jpg\) Mensaje del Presidente](#)
 - [!\[\]\(6cf95b8e8b08bcc6c2894aa29b837056_img.jpg\) Carta del gerente general](#)
 - [**01** Acerca del DCV](#)
 - [**02** Gobierno Corporativo](#)
 - [**03** Estrategia](#)
 - [**04** DCV Evolución](#)
 - [**05** Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional](#)
 - [**06** Clientes al centro](#)
 - [**07** Equipo Comprometido](#)
 - [**08** Desempeño 2022](#)
 - [**09** Otra Información corporativa](#)
 - [**10** Anexos](#)
-
- 

Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y Filiales al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados Consolidados de Situación Financiera
- Estados Consolidados de Resultados Integrales
- Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
- Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Consolidados
- Análisis Razonado

฿ : 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

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

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados Consolidados de Situación Financiera

Estados Consolidados de Resultados Integrales

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

\$: 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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y Filiales (la “Sociedad”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la Sociedad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.com/cl acercade la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

Conclusión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y Filiales, al 31 de diciembre de 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Otros asuntos – Auditor Predecesor

Los estados financieros consolidados de Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y Filiales, al 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 18 de enero de 2022.


Enero 17, 2023
Santiago, Chile


Yessica Pérez Pavez
Rut: 12.251.778-0

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

Estados Consolidados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ACTIVOS	Nota	31-12-22		31-12-21	
		MS	M\$	MS	M\$
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	4.171.021		3.561.944	
Otros activos financieros, corriente	7	3.270.215		1.764.440	
Otros activos no financieros, corriente	8	3.149.047		2.990.589	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	3.482.069		3.246.604	
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	11c	9.274		8.990	
Activos por impuestos, corriente	12	350.869		666.483	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		14.432.495		12.239.050	
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Otros activos financieros, no corriente	7	5.875.376		6.171.877	
Otros activos no financieros, no corriente	8	650.832		597.002	
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	10.831.582		9.321.138	
Propiedades, planta y equipos	14	2.933.312		2.692.907	
Activos por derecho de uso	15	3.428.262		3.502.889	
Activos por impuestos diferidos	16	1.361.281		1.167.711	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		25.080.645		23.453.524	
TOTAL ACTIVOS		39.513.140		35.692.574	
PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31-12-22		31-12-21	
		MS	M\$	MS	M\$
PASIVOS CORRIENTES					
Otros pasivos financieros, corriente	17	873.559		1.239.670	
Pasivos por arrendamientos, corriente	18	636.999		538.162	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19	3.973.830		3.501.618	
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	20	3.220.065		3.375.064	
Otros pasivos no financieros, corriente	21	1.935.549		1.637.806	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		10.640.002		10.292.320	
PASIVOS NO CORRIENTES					
Pasivos por arrendamientos, no corriente	18	2.853.475		3.080.966	
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	20	2.105.501		1.637.260	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		4.958.976		4.718.226	
TOTAL PASIVOS		15.598.978		15.010.546	
PATRIMONIO					
Capital	22	4.089.817		4.089.817	
Ganancias (pérdidas) acumuladas	22	20.127.323		16.735.240	
Otros resultados integrales	22	(302.989)		(143.045)	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		23.914.151		20.682.012	
Participaciones no controladoras	22	11		16	
TOTAL PATRIMONIO		23.914.162		20.682.028	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		39.513.140		35.692.574	

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

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

Estados Consolidados de Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	ACUMULADO	
		01-01-22	01-01-21
		31-12-22	31-12-21
		MS	MS
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	23	29.033.174	27.348.349
Costo por beneficios a los empleados	24	(13.331.445)	(12.025.541)
Gasto por depreciación y amortización	13,14,15	(2.259.138)	(2.020.774)
Pérdidas por deterioro de valor		(23.113)	20.156
Otros gastos por naturaleza	25	(9.466.801)	(8.191.295)
Otras ganancias (pérdidas)	26	1.176.026	201.383
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		5.128.703	5.332.278
Ingresos financieros	27	1.057.655	(9.673)
Costos financieros	28	(122.913)	(129.936)
Diferencias de cambio		(4.730)	77.965
Resultados por unidades de reajuste		(147.672)	(281.481)
Ganancia (pérdida), antes de impuesto		5.911.043	4.989.153
Gasto por impuesto a las ganancias	29	(777.378)	(963.038)
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas		5.133.665	4.026.115
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		5.133.665	4.026.115
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios de la controladora		5.133.669	4.026.120
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		(4)	(5)
Ganancia (pérdida)		5.133.665	4.026.115
Ganancias por acción			
Ganancias por acción básica			
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas	30	32.884	25.790
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias (pérdidas) por acción básica	30	32.884	25.790
Estado del resultado integral			
Ganancia (pérdida)		5.133.665	4.026.115
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	22g	(219.102)	143.472
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(219.102)	143.472
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	59.158	(38.737)
Suma de impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		59.158	(38.737)
Otro resultado integral	20	(159.944)	104.735
Resultado integral		4.973.721	4.130.850
Otro resultado integral atribuible a			
Otro resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		(159.944)	104.735
Otro resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Otro resultado integral		(159.944)	104.735
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		4.973.725	4.130.855
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		(4)	(5)
Resultado integral		4.973.721	4.130.850

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

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

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
 por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	Capital	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total	
						M\$	M\$
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2022			4.089.817	16.592.195	20.682.012	16	20.682.028
Saldo inicial reexpresado			4.089.817	16.592.195	20.682.012	16	20.682.028
Cambios en el patrimonio							
Resultado Integral Total							
Ganancia (pérdida)			-	5.133.669	5.133.669	(4)	5.133.665
Otro resultado integral (neto)	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 Actual 31/12/2022	22	4.089.817	19.824.334	23.914.151	11	23.914.162	

	Nota	Capital	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total	
						M\$	M\$
Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01/01/2021			4.089.817	13.845.741	17.935.558	21	17.935.579
Saldo inicial reexpresado			4.089.817	13.845.741	17.935.558	21	17.935.579
Cambios en el patrimonio							
Resultado Integral							
Ganancia (pérdida)			-	4.026.120	4.026.120	(5)	4.026.115
Otro resultado integral	22g		-	104.735	104.735	-	104.735
Resultado Integral Total			-	4.130.855	4.130.855	(5)	4.130.850
Dividendos	22f		-	(1.384.401)	(1.384.401)	-	(1.384.401)
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control			-	-	-	-	-
Total de cambios en el patrimonio			-	2.746.454	2.746.454	(5)	2.746.449
Saldo Final Ejercicio Anterior 31/12/2021	22	4.089.817	16.592.195	20.682.012	16	20.682.028	

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

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01-01-22	01-01-21
		31-12-22	31-12-21
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		30.197.930	28.260.087
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(9.373.442)	(7.813.357)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(12.894.495)	(11.682.361)
Otros pagos por actividades de operación		(3.597.597)	(3.494.207)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		4.332.396	5.270.162
Impuesto a las ganancias reembolsados (pagados)		631.536	(76.936)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(99.134)	(81.657)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5	4.864.798	5.111.569
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		(57.189)	(120.175)
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión		(782.488)	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras sociedades		-	538.297
Compras de propiedades, planta y equipos e intangibles		(2.450.779)	(1.980.532)
Intereses recibidos		2.118.366	486.575
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		(502.459)	(498.030)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	5	(1.674.549)	(1.573.865)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones (DCV Asesorías y Servicios S.A.)		-	20
Importes procedentes de préstamos		790.653	-
Total importes procedentes de préstamos		790.653	20
Préstamos de entidades relacionadas			-
Pagos de préstamos		(1.319.795)	(3.250.196)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(556.729)	(544.608)
Dividendos pagados	22a	(1.409.223)	(1.236.719)
Intereses pagados		(117.666)	(120.388)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	5	(2.612.760)	(5.151.891)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		577.489	(1.614.187)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		31.588	74.217
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo		609.077	(1.539.970)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		3.561.944	5.101.914
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	6	4.171.021	3.561.944

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

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

Índice

Nota 1 - Información corporativa	8
Nota 2 - Bases de preparación	10
Nota 3 - Políticas contables significativas	16
Nota 4 - Administración del riesgo financiero	28
Nota 5 - Información financiera por segmentos	34
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	37
Nota 7 - Otros activos financieros	39
Nota 8 - Otros activos no financieros	43
Nota 9 - Instrumentos financieros	44
Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	47
Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas	52
Nota 12 - Activos y pasivos por impuestos, corriente	55
Nota 13 - Activos intangibles distintos de la plusvalía	56
Nota 14 - Propiedades, planta y equipos	60
Nota 15 - Activos por derechos de uso	62
Nota 16 - Activos y pasivos por impuestos diferidos	63
Nota 17 - Otros pasivos financieros	64
Nota 18 - Pasivos por arrendamiento	65
Nota 19 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	68
Nota 20 - Provisiones por beneficios a los empleados	69
Nota 21 - Otros pasivos no financieros, corriente	71
Nota 22 - Capital y reservas	72
Nota 23 - Ingresos de actividades ordinarias	74
Nota 24 - Costo por beneficios a los empleados	76
Nota 25 - Otros gastos por naturaleza	77
Nota 26 - Otras ganancias (pérdidas)	79
Nota 27 - Ingresos financieros	79
Nota 28 - Costos financieros	80
Nota 29 - Gasto por impuesto a las ganancias	80
Nota 30 - Ganancias por acción básica	81
Nota 31 - Arrendamientos	82
Nota 32 - Contingencias	83
Nota 33 - Medio ambiente	85
Nota 34 - Investigación y desarrollo	85
Nota 35 - Sanciones	85
Nota 36 - Hechos posteriores	85

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 Nº4001, 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 1 - Información corporativa (continuación)

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 2022 y 2021 ascienden a 220 y 244 respectivamente, considerando sólo los trabajadores con contrato indefinido. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la filial DCV Asesorías y Servicios S.A. no registra colaboradores contratados.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Bases de preparación

a) Ejercicios contables cubiertos

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 se presentan comparados con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

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 2022 y 2021.

b) Bases de preparación

b.1) Criterios

El estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021, 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

b) Bases de preparación (continuación)

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 recuperabilidad 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

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 este 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 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".

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

c) Bases de consolidación (continuación)

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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

c) Bases de consolidación (continuación)

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-22 \$	31-dic-21 \$
Unidad de fomento	UF	35.110,98	30.991,74
Dólar americano	USD	859,51	850,25
Nuevo sol peruano	S./*	225,53	214,11
Euro	Euro	916,91	964,44
Peso mexicano	\$ MXN	44,30	41,33

e) Aprobación de los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio de DCV en sesión de Directorio N°339, de fecha 17 de enero de 2023.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Pronunciamientos contables vigentes

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos 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:

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
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
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.
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.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

La Administración, al 31 de diciembre de 2022 no ha evaluado el potencial impacto de la adopción de estas Normas y las enmiendas a las Normas.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

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 2022, 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

a) Activos financieros (continuación)

a.1) Clasificación y presentación (continuación)

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 específicas, 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

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 2022 y 2021 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

h) Impuesto a las ganancias (continuación)

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 defecto 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
2021	27,00%
2022	27,00%

Impuesto al valor agregado

Al cierre de diciembre de 2022, Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores por ley no es contribuyente del impuesto al valor agregado. Por su parte, las Sociedades filiales DCV Registros S.A. y DCV Asesorías y Servicios S.A. sí son contribuyentes de dicho impuesto.

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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

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 desmantelar 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

j) Arrendamientos (continuación)

j.1 Como arrendatario (continuación)

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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

j) Arrendamientos (continuación)

j.1 Como arrendatario (continuación)

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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

k) Deterioro (continuación)

Deterioro de activos no financieros (continuación)

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 reverisiones 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 del mismo.

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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

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 2022, pero no tienen un efecto significativo sobre los presentes estados financieros consolidados.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 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. Al 31 de diciembre de 2021, la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días representa el 1,4% del total de la deuda y de este porcentaje, un 59,1% está cubierto por provisiones de incobrabilidad, ascendentes a \$25,7 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 30% 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

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 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

Al 31 de diciembre de 2021:

Activos financieros	Saldo al 31-12-2021 M\$	Vencimientos		
		6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.561.944	3.561.944	-	-
Otros activos financieros, corriente	1.764.440	785.668	978.772	-
Otros activos financieros, no corriente	6.171.877	-	-	6.171.877
Deudores por venta, bruto	3.093.254	3.093.254	-	-
Total	14.591.515	7.440.866	978.772	6.171.877

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 2022 y 2021, los flujos de efectivo esperados por deudores comerciales con vencimientos inferiores a 6 meses ascendían a M\$3.171.475 y M\$3.093.254, respectivamente. Esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

Por su parte, los flujos contractuales referidos a obligaciones adquiridas de DCV son las siguientes:

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 2021:

Pasivos financieros	Saldo al 31-12-2021 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	3.756.731	251.669	254.285	513.803	1.019.757
Préstamos bancarios	1.243.036	1.243.036	-	-	1.243.036
Cuotas leasing	244.859	50.207	50.207	100.414	200.828
Arriendo operativo sitios	26.607	159.642	159.642	319.284	638.568
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	3.501.618	5.978.212	4.670.026	-	10.648.238
Total	8.772.851	7.682.766	5.134.160	933.501	13.750.427

Al 31 de diciembre de 2022, DCV solo mantiene línea de crédito disponible con el Banco de Crédito e Inversiones por un monto de M\$100.000.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

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 contrataron 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 2022 son las siguientes:

Institución	Financiamiento	Inicio	Plazo (años)	Tasa
Banco Santander Chile	Immueble y Habilidades - Edificio Burgos piso 4	2008	15	UF + 4,88%
Ricoh Chile	Equipos de Impresión	2020	3	UF + 1%
Alsacia	Immueble y Habilidades - Edificio Burgos piso 12	2007	20	UF + 3,12%
Renta Nueva Sta. María	Immueble y Habilidades - Torre Nueva Santa María piso 23 y 24	2019	10	UF + 2,58%
Banco de Chile	Plan de Inversiones	2022	0,5	UF + 6,42% (*)

(*) Tasa trimestral

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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

d) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

De acuerdo con la estructura antes descrita de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, DCV presenta una posición tal en dólares americanos que, situándonos 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 0,26%, es decir, aproximadamente \$61,8 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 31 de diciembre de 2022, 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 0,63%, es decir, aproximadamente \$151 millones.

f) Escenario de contingencia COVID-19

Luego de dos años en los que se ha mantenido el escenario de pandemia mundial, nos encontramos en una etapa de apertura que ha favorecido la presencialidad de los colaboradores en DCV. Si bien la presencialidad ha ido en aumento en las distintas áreas, el cambio producto de las restricciones establecidas por la pandemia ha generado que las empresas mantengan opciones de teletrabajo.

Este escenario desde un comienzo ha generado un proceso que ha requerido el fortalecimiento de temas de seguridad y la incorporación de nuevas dimensiones respecto a escenarios de ciberseguridad. DCV en ese sentido ha incorporado y fortalecido su estrategia de ciberseguridad mediante la contratación de servicios e incorporación de herramientas y personal especializado.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

f) Escenario de contingencia COVID-19 (continuación)

Evaluación Financiera - Impactos

DCV no presenta cambios en sus niveles de liquidez ni estructura de financiamiento. Durante el ejercicio 2022-2021, no se han obtenido recursos a través de préstamos con Bancos e Instituciones Financieras ni han existido aumentos ni disminuciones de capital que estén directamente relacionados con iniciativas para afrontar los efectos de la Pandemia. Adicionalmente, DCV no ha recibido planes de ayudas impulsadas por el Gobierno, y no ha acordado restricciones sobre dividendos de ejercicios, tanto presente como futuros. DCV mantiene un patrimonio estable y la gestión de la liquidez, de financiamiento y de riesgo son revisados periódicamente por el Gobierno Corporativo. A la fecha, DCV cuenta con una estructura de deuda capital adecuada para mantener la operación.

Por otro lado, no se recibieron beneficios recibidos por proveedores destinados a alivianar los efectos de la pandemia.

La estructura de ingresos y costos no tuvo cambios significativos relacionados con la pandemia, y en relación con los gastos de remuneraciones, DCV no implementó planes de reducción de personal ni se acogió a beneficios gubernamentales tales como la reducción o suspensión de la jornada laboral. La gerencia de gestión de personas estuvo a cargo del monitoreo de los casos reportados de Covid, sin que existiera riesgo de continuidad de funciones.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 incurren 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 y al servicio de bonos de reconocimiento de afiliados activos (BRAA).

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

**Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

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 2022 y 2021, es la siguiente:

a) Ejercicio terminado al 31 de diciembre 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					
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					
Pérdidas por deterioro de valor	(13.393)	(9.720)	-	-	(23.113)
Depreciaciones y amortizaciones					
Depreciaciones y amortizaciones	(1.988.314)	(288.690)	-	17.866	(2.259.138)
Otras ganancias (pérdidas)					
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)

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

b) Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021

	M\$				
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021	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	21.251.062	6.003.583	93.704	-	27.348.349
Ingresos totales por segmentos	21.251.062	6.003.583	93.704	-	27.348.349
Ingresos financieros	(17.553)	7.326	554	-	(9.673)
Gastos financieros	(96.485)	(55.146)	-	21.695	(129.936)
Resultado financiero, neto segmento	(114.038)	(47.820)	554	21.695	(139.609)
Pérdidas por deterioro de valor	(8.595)	28.751	-	-	20.156
Depreciaciones y amortizaciones	(1.766.732)	(270.096)	-	16.054	(2.020.774)
Otras ganancias (pérdidas)	1.079.183	174.545	-	(1.052.345)	201.383
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(209.436)	20.329	7.947	(22.356)	(203.516)
Partidas significativas de gastos					
Costo por beneficios a los empleados	(10.068.842)	(1.956.699)	-	-	(12.025.541)
Seguros operacionales	(898.180)	(175.909)	-	-	(1.074.089)
Gastos TI y Comunicaciones	(3.170.123)	(4.918)	(72.131)	-	(3.247.172)
Asesorías externas	(979.647)	(142.539)	(29.593)	-	(1.151.779)
Otros gastos	(1.975.812)	(1.703.166)	(76.229)	1.036.952	(2.718.255)
Total partidas significativas de gastos	(17.092.604)	(3.983.231)	(177.953)	1.036.952	(20.216.836)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(524.682)	(462.469)	24.113	-	(963.038)
Ganancia (pérdida)	2.614.158	1.463.592	(51.635)	-	4.026.115
Al 31 de diciembre de 2021					
Activos por segmentos	35.348.915	7.207.518	183.115	(7.046.974)	35.692.574
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	14.666.903	3.302.483	37.511	(2.996.351)	15.010.546
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(1.980.146)	(386)	-	-	(1.980.532)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	3.764.098	1.783.334	(74.463)	(361.400)	5.111.569
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(1.751.086)	(1.525.687)	555	1.702.353	(1.573.865)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(3.198.664)	(612.294)	20	(1.340.953)	(5.151.891)

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 2022 y 2021 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	1.205	2.043
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	290.252	474.697
Inversión en depósitos a plazo (a)	28.555	846.420
Inversión en papeles del BCCH (b)	34.969	639.605
Inversión en fondos mutuos (c)	3.816.040	1.599.179
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.171.021	3.561.944

a) Detalle inversiones en depósitos a plazo

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.

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-21 M\$	Vencimiento
Banco de Credito e Inv.	14	301.486	11-01-2022
Banco ItaúCorp	23	34.003	20-01-2022
Banco Santander	29	4.851	26-01-2022
Banco de Chile	30	425.135	20-01-2022
Banco Bice	41	68.923	10-01-2022
Banco Consorcio	77	12.022	15-02-2022
Total inversiones en depósitos a plazo		846.420	

* Días: Corresponde a la cantidad de días entre la fecha en que se realizó la inversión y la fecha de vencimiento.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

- b) El detalle de las inversiones en papeles del BCCH es el siguiente:

Emisor	Tipo	Vencimiento	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Banco Central de Chile	PDBC	ene-22	-	639.605
Banco Central de Chile	PDBC	ene-23	34.969	-
Total inversiones en papeles del BCCH			34.969	639.605

- c) El detalle de las inversiones en cuotas de fondos mutuos es el siguiente:

Emisor	Nombre	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Banco Estado S.A. AGF	Solvente	1.912.083	440.188
Santander AGF.	Money Market	1.903.957	708.777
ScotiaChile AGF S.A.	Money Market Medium	-	450.214
Total inversiones fondos mutuos		3.816.040	1.599.179

- d) Detalle del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda es el siguiente:

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

Saldos en M\$ al 31 de diciembre de 2021:

Concepto	CLP	USD	Euros	S./ *	\$ MXN	Total M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	1.320	723	-	-	-	2.043
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	364.506	104.984	692	4.179	336	474.697
Inversión en depósitos a plazo fijo	421.285	425.135	-	-	-	846.420
Inversión en papeles del BCCH	639.605	-	-	-	-	639.605
Inversión en fondos mutuos	1.599.179	-	-	-	-	1.599.179
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.025.895	530.842	692	4.179	336	3.561.944

* 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 2022 y 2021, 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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Depósitos a plazo (i)	1.200.308	654.977
Bonos (ii)	2.069.907	1.109.463
Otros activos financieros, corriente	3.270.215	1.764.440

i) Depósitos a plazo

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 Credito 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 Itaucorp	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 Credito 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 - Otros activos financieros (continuación)

a) En la porción corriente se muestran aquellas inversiones menores a un año de acuerdo con el siguiente detalle (continuación):

i) Depósitos a plazo (continuación)

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-21 M\$	Vencimiento	Clasificación de Riesgo
Banco de Chile	113	654.977	24-02-2022	Nivel 1+
Total inversiones en depósitos a plazo		654.977		

* Días: Corresponde a la cantidad de días entre la fecha en que se realizó la inversión y la fecha de vencimiento.

ii) Bonos

El detalle de las inversiones en bonos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Emisor	Vencimiento	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$	Clasificación de Riesgo
Banco Central de Chile	mar-22	-	5.115	AAA
Banco de Credito e Inv.	abr-22	-	62.689	AAA
Banco Santander	abr-22	-	31.582	AAA
Banco Scotiabank	may-22	-	31.304	AAA
Banco Estado	ago-22	-	222.268	AAA
Banco Consorcio	ago-22	-	250.988	AA-
Banco ItaúCorp	sept-22	-	176.088	AA
Banco Security	oct-22	-	62.758	AA
Banco de Chile	nov-22	-	94.405	AAA
Banco Internacional	dic-22	-	109.113	AA-
Banco de Chile	dic-22	-	31.765	AAA
Banco Santander	dic-22	-	31.388	AAA
Banco Estado	ene-23	772	-	AAA
BTG Pactual	feb-23	34.395	-	A+
Tesoreria 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 Credito e Inv.	nov-23	34.131	-	AAA
BTG Pactual	nov-23	235.540	-	A+
Total inversiones en bonos		2.069.907	1.109.463	

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 - Otros activos financieros (continuación)

- 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-22	31-dic-21
	M\$	M\$
Bonos (i)	5.875.376	6.171.877
Otros activos financieros, no corriente	5.875.376	6.171.877

- i) El detalle de las inversiones en bonos es el siguiente:

Emisor	Vencimiento	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$	Clasificación de Riesgo
Banco Estado	ene-23	-	3.834	AAA
Banco Santander	feb-23	-	94.538	AAA
BTG Pactual	feb-23	-	30.649	A+
BTG Pactual Rentas Inmob.	feb-23	-	107.272	AA-
Banco Internacional	mar-23	-	249.451	AA-
Tesorería de la Republica	mar-23	-	129.465	AAA
Banco de Chile	may-23	-	31.981	AAA
Banco Estado	may-23	-	31.606	AAA
Banco de Chile	jun-23	-	155.293	AAA
Banco Estado	jun-23	-	126.271	AAA
Banco ItaúCorp	Jul-23	-	239.928	AA
Banco Scotiabank	Jul-23	-	157.552	AAA
Banco de Credito e Inv.	Jul-23	-	31.431	AAA
Banco de Chile	ago-23	-	93.545	AAA
Banco Santander	ago-23	-	63.493	AAA
Banco ItaúCorp	sept-23	-	503.445	AA
Banco Scotiabank	sept-23	-	454.049	AAA
Banco Security	oct-23	-	32.181	AA
Banco de Chile	oct-23	-	96.301	AAA
Banco Estado	oct-23	-	222.517	AAA
Forum	oct-23	-	30.764	AA
BTG Pactual	nov-23	-	211.549	A+
Banco de Credito e Inv.	nov-23	-	31.040	AAA
Banco Santander	ene-24	104.161	97.008	AAA
Banco Scotiabank	feb-24	68.758	63.956	AAA
Banco Security	feb-24	-	217.584	AA
Banco Bice	mar-24	450.273	415.337	AA
Banco de Chile	may-24	33.647	30.738	AAA

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 - Otros activos financieros (continuación)

b) En la porción no corriente se muestran aquellas inversiones con vencimiento mayor a un año de acuerdo con el siguiente detalle (continuación):

ii) El detalle de las inversiones en bonos es el siguiente:

Emisor	Vencimiento	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$	Clasificación de Riesgo
Banco Security	jun-24	152.092	251.459	AA
Banco ItaúCorp	jun-24	344.058	-	AA
Banco de Credito e Inv.	jun-24	102.127	-	AAA
Banco Santander	jul-24	172.943	160.368	AAA
Banco Consorcio	jul-24	33.419	122.687	AA-
Banco ItaúCorp	jul-24	138.221	-	AA
Banco Santander	ago-24	171.423	158.758	AAA
Banco Estado	ago-24	103.556	96.073	AAA
Metrogas	ago-24	-	19.895	AA-
Banco de Chile	ago-24	34.982	-	AAA
BTG Pactual Rentas Inmob.	oct-24	164.492	90.076	AA-
Banco Security	oct-24	362.226	-	AA
Copec	oct-24	-	-	AA
Banco de Chile	nov-24	34.245	-	AAA
Banco Security	dic-24	254.611	-	AA
Banco Santander	ene-25	9.967	-	AAA
Banco de Chile	ene-25	152	261	AAA
Banco Security	mar-25	51.509	-	AA
Tesorería General de la Rep.	mar-25	18.196	18.452	AAA
Banco Santander	abr-25	110.101	-	AAA
BTG Pactual	may-25	130.144	118.067	A+
Banco Scotiabank	may-25	311.163	285.618	AAA
Banco Estado	jun-25	138.018	63.269	AAA
Empresa Nacional del Petroleo	jun-25	130.742	115.874	AAA
Ripley corp	jun-25	131.081	-	A+
Banco de Credito e Inv.	jun-25	67.047	-	AAA
Aguas Antofagasta	jul-25	101.498	90.807	AA-
Banco de Credito e Inv.	jul-25	101.570	-	AAA
Banco Consorcio	jul-25	16.618	-	AA-
Banco de Chile	ago-25	35.635	32.648	AAA
Forum	sept-25	269.822	248.714	AA
Banco Santander	oct-25	139.185	128.442	AAA
BTG Pactual	oct-25	215.500	-	A+
Banco Consorcio	oct-25	16.183	-	AA-
Banco BICE	nov-25	131.193	-	AA
Movistar	dic-25	-	-	AA+
Tesorería General de la Rep.	mar-26	393.533	-	AAA
Banco Estado	mar-26	70.632	-	AAA
Banco Security	mar-26	32.621	-	AA
Falabella	abr-27	33.054	-	AA
Banco Santander	sept-27	284.616	-	AAA
ENEL Generación Chile S.A.	dic-29	210.362	217.631	AA
Total inversiones en bonos		5.875.376	6.171.877	

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Seguros operacionales	1.326.814	1.294.698
Servicios de mantenimiento anual	1.707.594	1.625.167
Arriendos anticipados	50.239	41.965
Otros pagos anticipados	64.400	28.759
Total otros activos no financieros, corriente	3.149.047	2.990.589

- La porción no corriente se compone de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Cuentas en participación - BCS (i)	570.386	513.197
Garantías de arriendo	75.446	78.805
Otros	5.000	5.000
Total otros activos no financieros, no corriente	650.832	597.002

- (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 indicias 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 8 - Otros activos no financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los saldos de Cuentas en participación – BCS corresponden a los siguientes:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Saldo inicial	513.197	393.022
Aportes	57.189	120.175
Saldo final	570.386	513.197

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 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

Al 31 de diciembre de 2021	Efectivo	Activos a costo amortizado	Activos a valor razonable con efectos en resultado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	476.740	-	3.085.204	3.561.944
Otros activos financieros corriente	-	-	1.764.440	1.764.440
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	3.246.604	-	3.246.604
Otros activos financieros no corriente	-	-	6.171.877	6.171.877
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	8.990	-	8.990
Total	476.740	3.255.594	11.021.521	14.753.855

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

a) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

La clasificación de pasivos financieros a las categorías descritas en la Nota 3.I. Se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2022	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	
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

Al 31 de diciembre de 2021	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	
Otros pasivos financieros corriente	-	1.239.670	1.239.670
Pasivos por arrendamientos, corriente	-	538.162	538.162
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	3.501.618	3.501.618
Pasivos por arrendamientos, no corriente	-	3.080.966	3.080.966
Total	-	8.360.416	8.360.416

El importe en libro de los instrumentos financieros a costo amortizado como deudores y acreedores comerciales es una aproximación razonable de su valor razonable.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

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 2022	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
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

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

c) Valorización de instrumentos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultado				
Inversión en depósitos a plazo fijo	1.501.397	-	-	1.501.397
Inversión en Bonos Bancarios	7.281.340	-	-	7.281.340
Inversión en papeles del BCCH	639.605	-	-	639.605
Inversión en fondos mutuos	1.599.179	-	-	1.599.179
Total Activos	11.021.521	-	-	11.021.521

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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Deudores por ventas bruto (a)	3.171.475	3.093.254
Intereses por mora por cobrar bruto (*)	16.119	5.366
Provisión por riesgo de crédito (**)	(43.712)	(28.526)
Documentos por cobrar	322.201	161.982
Deudores varios	15.986	14.528
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.482.069	3.246.604

(*) 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.

(**) La provisión por riesgo de crédito se compone por estimaciones por deudores por ventas correspondientes a M\$32.506 (M\$25.682 a diciembre de 2021) y estimaciones por intereses por mora equivalentes a M\$11.206 (M\$2.844 a diciembre de 2021).

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

- 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 2022 un 96% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2021 corresponde al 97%.

DCV Consolidado

Al 31 de diciembre de 2022

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repackada	Cartera no repackada bruta	Número clientes cartera repackada	Cartera repackada bruta	Monto total cartera bruta
		M\$		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

DCV Consolidado

Al 31 de diciembre de 2021

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repackada	Cartera no repackada bruta	Número clientes cartera repackada	Cartera repackada bruta	Monto total cartera bruta
		M\$		M\$	M\$
Al día	620	3.003.360	-	-	3.003.360
Entre 1 y 30 días	3	7.525	-	-	7.525
Entre 31 y 60 días	34	42.900	-	-	42.900
Entre 61 y 90 días	17	17.285	-	-	17.285
Entre 91 y 120 días	7	4.969	-	-	4.969
Entre 121 y 150 días	5	2.475	-	-	2.475
Entre 151 y 180 días	6	2.455	-	-	2.455
Entre 181 y 210 días	5	1.996	-	-	1.996
Entre 211 y 250 días	4	3.712	-	-	3.712
Más de 250 días	7	6.577	-	-	6.577
Total cartera por tramo		3.093.254	-	-	3.093.254

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

- 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 2022 un 97% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2021 corresponde al 98%.

DCV Individual

Al 31 de diciembre de 2022

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repacktada	Cartera no repacktada bruta M\$	Número clientes cartera repacktada	Cartera repacktada 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

DCV Individual

Al 31 de diciembre de 2021

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repacktada	Cartera no repacktada bruta M\$	Número clientes cartera repacktada	Cartera repacktada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	182	2.185.664	-	-	2.185.664
Entre 1 y 30 días	-	-	-	-	-
Entre 31 y 60 días	11	4.883	-	-	4.883
Entre 61 y 90 días	9	14.488	-	-	14.488
Entre 91 y 120 días	6	4.435	-	-	4.435
Entre 121 y 150 días	4	1.944	-	-	1.944
Entre 151 y 180 días	5	1.925	-	-	1.925
Entre 181 y 210 días	4	1.467	-	-	1.467
Entre 211 y 250 días	3	2.572	-	-	2.572
Más de 250 días	6	5.000	-	-	5.000
Total cartera por tramo		2.222.378	-	-	2.222.378

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

- 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 2022 un 93% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2021 corresponde al 95%.

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	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

DCV Registros

Al 31 de diciembre de 2021

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	437	810.256	-	-	810.256
Entre 1 y 30 días	3	7.525	-	-	7.525
Entre 31 y 60 días	23	38.017	-	-	38.017
Entre 61 y 90 días	8	2.797	-	-	2.797
Entre 91 y 120 días	1	534	-	-	534
Entre 121 y 150 días	1	531	-	-	531
Entre 151 y 180 días	1	530	-	-	530
Entre 181 y 210 días	1	529	-	-	529
Entre 211 y 250 días	1	1.140	-	-	1.140
Más de 250 días	1	1.577	-	-	1.577
Total cartera por tramo		863.436	-	-	863.436

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

- 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 2022 y 2021, un 100% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días.

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	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	4	14.160	-	-	14.160
Total cartera por tramo		14.160	-	-	14.160

DCV Asesorías

Al 31 de diciembre de 2021

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	1	7.440	-	-	7.440
Total cartera por tramo		7.440	-	-	7.440

- 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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Saldo inicial	(28.526)	(53.282)
Adiciones	(78.469)	(66.568)
Bajas	63.283	91.324
Saldo final provisión por riesgo de crédito	(43.712)	(28.526)

A diciembre de 2022, 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\$7.927 al 31 de diciembre de 2022 (M\$4.600 a diciembre de 2021).

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas

a) Operaciones con filiales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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. Adicionalmente, al cierre de 2021 existen cuentas por pagar asociadas a un préstamo efectuado por la Sociedad Filial a DCV en diciembre de 2021, cancelado en septiembre de 2022. El detalle de las cuentas por pagar con partes relacionadas es el siguiente:

a.1) Porción corriente

Sociedad	Relación	Mone da	Servicio	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Arriendo oficinas TSM	92.877	75.371
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Préstamo entre relacionadas	-	1.702.353
Total transacciones con empresas relacionadas, corrientes					92.877
					1.777.724

a.2) Porción no corriente

Sociedad	Relación	Mone da	Servicio	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Arriendo oficinas TSM	626.281	634.764
Total transacciones con empresas relacionadas, no corrientes					626.281
					634.764

El efecto en resultados por transacciones con la filial DCV Registros S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponde a:

- i) Un ingreso para la Sociedad Matriz por M\$1.278.720 (M\$958.283 al 31 de diciembre de 2021). 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	Mone da	Servicio	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Servicio administración	905.379	576.040
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Arriendo de software	373.341	382.243
Transacciones (ingresos) con partes relacionadas					1.278.720
					958.283

- ii) Un gasto para la Sociedad Matriz por M\$129.110 (M\$117.712 al 31 de diciembre de 2021), 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	Mone da	Servicio	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Arriendo oficinas TSM	129.110	117.712
Transacciones (gastos) con partes relacionadas					129.110
					117.712

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas (continuación)

a) Operaciones con filiales (continuación)

El efecto en resultados por transacciones con la filial DCV Asesorías y Servicios S.A. al 31 de diciembre de 2022 corresponde a un ingreso para la Sociedad Matriz por M\$74.555, originado por la prestación de servicios de administración a la Sociedad filial (M\$56.414 al 31 de diciembre de 2021).

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
DCV Asesorías y Servicios S.A.	Filial	UF	Servicio administración	74.555	56.414
Transacciones (ingresos) con partes relacionadas					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 2022 y 2021 el efecto en resultados de estas transacciones asciende a M\$5.917 y M\$4.476, respectivamente.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas (continuación)

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 2022 y 2021 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 2022 y 2021 se detallan a continuación:

Directores y ejecutivos	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Directores (i)	401.745	401.137
Ejecutivos principales (ii)	1.519.534	1.422.645
Total	1.921.279	1.823.782

- 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas (continuación)

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-22 M\$	31-dic-21 M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	4.453	5.008
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	2.982	2.274
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	1.839	1.708
Total cuentas por cobrar empresas relacionadas						9.274
						8.990

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 ejercicios comprendidos entre el 01 enero y 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Rut	Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	53.945	51.783
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	31.245	26.242
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	18.924	18.488
Total transacciones con empresas relacionadas						104.114
						96.513

Nota 12 - Activos y pasivos por impuestos, corriente

Los pasivos y activos por impuestos corrientes se conforman de la siguiente manera:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Gastos de capacitación	18.835	22.955
Pagos provisionales mensuales (PPM)	1.199.863	1.413.793
Impuesto por recuperar	43.182	57.098
Impuesto a la renta	(911.011)	(827.363)
Activos por impuestos	350.869	666.483
Pasivos por impuestos	-	-

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Proyecto DCV Digital	125.839	-
Proyecto Jira - Migración Cloud	119.728	-
Proyecto Informes CMF	60.467	-
Proyecto Web Service BCCH	53.026	-
Proyecto Vulnerabilidad Log4j	52.565	-
Proyecto SARA - Sistema de pago dividendos BCI	26.655	11.504
Proyecto Jira - Soporte	13.977	-
Proyecto CapTable	13.082	-
Proyecto Migración Cobol AIX	8.908	-
Proyecto Jira - Gestión documental SGI	8.871	-
Proyecto Jira - Oficina de compras	8.615	-
Proyecto Web Service BCI	7.343	-
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	-
Proyecto DCVe - Nasdaq	-	6.979.460
Proyecto DCVe -Middleware	-	194.317
Proyecto DCVe -Migración de datos	-	575.013
Proyecto DCVe - Roadmap legado -VMS	-	83.770
Proyecto DCVe - Automatización suite funcional	-	123.439
Proyecto DCVe - Accesos no participantes	-	90.387
Proyecto DCVe - Web service Bolsa/CCLV	-	70.167
Proyecto DCVe - Mantención SARA por replicación DCVe	-	91.977
Proyecto DCVe - Firma corporativa	-	6.849
Proyecto DCVe - RSA	-	38.732
Proyecto DCVe - Monitoreo	-	16.304
Proyecto DCVe - Recorte datos históricos	-	75.234
Proyecto DCVe - Conciliación	-	214.628
Proyecto implementación DVP pago en dólares	-	14.874
Proyecto compatibilidad de navegadores	-	116.234
Proyecto Solución TLS	-	10.008
Proyecto DCVe - Vuelta atrás	-	5.523
Proyecto SARA - Compatibilidad de navegadores	-	3.765
Proyecto DCVe - Daily schedule	-	5.639
Total sistemas computacionales en desarrollo	517.908	8.727.824

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 - Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

El importe en libros de los sistemas computacionales al 31 de diciembre de 2022 incluye MM\$9.842, 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 95,4% de los sistemas computacionales vigentes al cierre de diciembre de 2022 (98,2% de los proyectos en desarrollo a diciembre de 2021). La administración realizó una prueba de deterioro de este sistema al cierre de diciembre y no se encontraron indicios de deterioro.

b. Sistemas computacionales	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Sistema DCVe	9.842.077	-
Compatibilidad de navegadores	117.899	-
Cambio normativo informe calificación tributaria	63.716	80.337
Bono reconocimiento afiliados activos	62.696	120.570
Solución TLS	36.343	-
Certificado dividendo con calificación tributaria	34.181	46.999
Cambios de formato de certificados y cartolas	32.976	41.579
Sistema gestión de personas	27.913	55.827
Mejoras custodia internacional	24.818	35.088
Incorporación emisor Banco de Chile	23.214	35.877
Implementación DVP Pago en dólares	13.882	-
Jira	11.046	-
Mejoras junta accionistas	9.316	17.916
Automatización generac.informe financiero	4.115	6.091
Certificado de posición CI	1.852	2.741
Mejoras SARA	-	60.318
Mejoras firma digital avanzada	-	14.631
Solución escritorios virtuales	-	2.627
Homologación de browser	-	5.894
Informe automático emisores DCVR	-	6.835
Migración APCWIN a web	-	3.693
Evolutivo sistemas DCV	-	45.772
Proyecto JJAA remotas	-	3.554
Proyecto liquidación de facturas BPC	-	6.250
Otros desarrollos de sistemas	7.630	715
Total sistemas computacionales	10.313.674	593.314
 Total activos intangibles distintos de la plusvalía	10.831.582	9.321.138

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 - Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

El detalle del movimiento de los activos intangibles distintos de plusvalía al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

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

Concepto	Sistemas computacionales en desarrollo M\$	Sistemas computacionales M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2021	7.106.764	851.461	7.958.225
Adiciones	1.931.988	310.928	2.242.916
Gasto por amortización	-	(569.075)	(569.075)
Bajas o activaciones (*)	(310.928)	-	(310.928)
Saldo final 31/12/2021	8.727.824	593.314	9.321.138

(*) Bajas o activaciones: Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 - Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

El detalle del movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles distintos de plusvalía al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Amortización Acumulada Sistemas Computacionales	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Saldo inicial	(6.316.506)	(5.747.431)
Amortización del ejercicio	(641.340)	(349.919)
Amortización acelerada del ejercicio	(309.450)	(219.156)
Saldo final	(7.267.296)	(6.316.506)

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, requería de una precisión, esto con el objetivo de que los sistemas computacionales que quedarán en desuso luego 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 efecto en los resultados del ejercicio - un mayor gasto por amortización de sistemas - por M\$309.450 al 31 de diciembre 2022 (M\$219.156 a diciembre 2021).

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 14 - Propiedades, planta y equipos

a) El detalle de las propiedades, planta y equipos es el siguiente:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Planta y equipos		
Muebles y útiles	371.562	352.558
Máquinas de oficina	180.024	201.198
Equipos de seguridad	110.049	108.270
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	5.079.013	4.186.483
Paquetes computacionales	3.360.358	3.312.733
Terrenos y Edificios		
Edificios	348.815	348.815
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	1.478.450	1.462.502
Otros		
Otros activos fijos	95.294	78.522
Depreciaciones acumuladas		
Deprec. acum. muebles y útiles	(302.649)	(272.946)
Deprec. acum. máquinas de oficina	(159.797)	(197.771)
Deprec. acum. equipos de seguridad	(105.398)	(102.917)
Deprec. acum. equipos computacionales	(3.415.723)	(2.957.250)
Deprec. acum. instalaciones	(814.266)	(696.332)
Deprec. acum. otros activos fijos	(76.213)	(66.073)
Deprec. acum. edificios	(97.959)	(90.017)
Deprec. acum. paquetes computacionales	(3.155.491)	(3.012.111)
Total propiedades, planta y equipos	2.933.312	2.692.907

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 14 - Propiedades, planta y equipos (continuación)

b) El detalle de las propiedades, planta y equipos neto de depreciación es el siguiente:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Planta y equipos		
Muebles y útiles	68.913	79.612
Máquinas de oficina	20.227	3.427
Equipos de seguridad	4.651	5.353
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	1.663.290	1.229.233
Paquetes computacionales	204.867	300.622
Terrenos y Edificios		
Edificios	250.856	258.798
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	664.184	766.170
Otros		
Otros activos fijos	19.081	12.449
Total propiedades, planta y equipos	2.933.312	2.692.907

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

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 14 - Propiedades, planta y equipos (continuación)

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 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 31-12-2022	664.184	1.868.157	93.791	288.099	19.081	2.933.312

Concepto	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Equipamiento de TI M\$	Planta y equipos M\$	Terrenos y Edificios M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2021	874.148	2.246.682	137.091	303.984	23.138	3.585.043
Adiciones	15.161	58.837	395	-	-	74.393
Gasto por Depreciaciones	(123.139)	(775.664)	(49.094)	(7.943)	(10.689)	(966.529)
Saldo final 31-12-2021	766.170	1.529.855	88.392	296.041	12.449	2.692.907

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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Derechos de uso	4.553.965	4.134.259
Activo fijo en leasing (*)	894.174	910.423
Depreciaciones acumuladas		
Deprec. acum. derechos de uso	(1.624.571)	(1.169.041)
Deprec. acum. activo fijo en leasing	(395.306)	(372.752)
Total derechos de uso	3.428.262	3.502.889

(*) El activo fijo en leasing está compuesto por Edificio M\$528.889 (M\$545.138 a diciembre 2021), Terreno M\$143.689 (M\$143.689 a diciembre 2021), Instalaciones M\$107.919 (M\$107.919 a diciembre 2021), Mobiliario M\$42.943 (M\$42.943 a diciembre 2021) y Equipos de impresión por M\$70.734 (M\$70.734 a diciembre 2021).

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 15 - Activos por derechos de uso (continuación)

b) El movimiento de los activos por derecho de uso es el siguiente:

	Derechos de uso	Activos en leasing	Total
Saldo inicial 01-01-2022	2.965.218	537.671	3.502.889
Gasto por Depreciaciones	(455.531)	(22.552)	(478.083)
Bajas	-	(16.251)	(16.251)
Otros movimientos	419.707	-	419.707
Saldo final 31-12-2022	2.929.394	498.868	3.428.262

Concepto	Derechos de uso	Activos en leasing	Total
Saldo inicial 01-01-2021	3.375.136	574.468	3.949.604
Gasto por Depreciaciones	(462.617)	(22.553)	(485.170)
Bajas	(177.124)	(14.244)	(191.368)
Otros movimientos	229.823	-	229.823
Saldo final 31-12-2021	2.965.218	537.671	3.502.889

Nota 16 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los saldos de activos y pasivos por impuestos diferidos presentan la siguiente composición:

Concepto	31-dic-22			31-dic-21			31-dic-22	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Resultados M\$	Patrimonio M\$
Deuda derecho al uso	898.790	-	898.790	830.311	-	830.311	68.479	-
Provisión indemnización	457.227	-	457.227	389.961	-	389.961	67.266	-
Muebles y Equipos	835.085	(399.155)	435.930	809.224	(507.545)	301.679	134.251	-
Provisión de vacaciones	232.820	-	232.820	319.285	-	319.285	(86.465)	-
Desarrollo de sistemas	169.578	-	169.578	178.675	-	178.675	(9.097)	-
Provisiones varias	165.932	-	165.932	111.011	-	111.011	54.921	-
Provisión de vacaciones progresivas	133.158	-	133.158	11.800	-	11.800	121.358	-
Provisión indemnización en patrimonio	111.259	-	111.259	52.101	-	52.101	-	59.158
Provisiones de bonos	88.497	-	88.497	196.225	-	196.225	(107.728)	-
Pérdida tributaria	55.698	-	55.698	26.130	-	26.130	29.568	-
Obligaciones por leasing	33.597	-	33.597	63.047	-	63.047	(29.450)	-
Anticipo opción de compra	22.972	-	22.972	22.972	-	22.972	-	-
Corrección Monetaria Activo fijo en transito	12.118	-	12.118	-	-	-	12.118	-
Deudores incobrables	11.802	-	11.802	10.075	-	10.075	1.727	-
Proyecto BRAA activado	372	-	372	2.834	-	2.834	(2.462)	-
Provision de finiquitos	-	-	-	32.335	-	32.335	(32.335)	-
Derechos de Uso	-	-	-	77.645	-	77.645	(77.645)	-
Diferencia de cambio	-	(73)	(73)	-	-	-	(73)	-
Fondos mutuos	-	(3.791)	(3.791)	-	(108)	(108)	(3.683)	-
Instalaciones	-	(63.484)	(63.484)	-	(67.946)	(67.946)	4.462	-
Activos en leasing	-	(134.694)	(134.694)	-	(145.171)	(145.171)	10.477	-
Gastos activados (instalaciones)	-	(475.491)	(475.491)	-	(444.541)	(444.541)	(30.950)	-
Derecho de uso financiero	-	(790.936)	(790.936)	-	(800.609)	(800.609)	9.673	-
Total impuesto diferido	3.228.905	(1.867.624)	1.361.281	3.133.631	(1.965.920)	1.167.711	134.412	59.158

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 2022 y 2021, DCV presenta un activo por impuesto diferido neto de M\$1.361.281 y M\$1.167.711, respectivamente.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2022, DCV mantiene un préstamo bancario en UF con vencimiento en junio de 2023, pactado con una tasa trimestral de UF+6,42%. (*)

Al 31 de diciembre de 2021, DCV mantenía los siguientes préstamos:

- Un préstamo bancario en UF con vencimiento en junio de 2022, pactado con una tasa efectiva trimestral de 0,54% para el periodo diciembre 2020 a junio 2022. (**)
- Un préstamo bancario en UF con vencimiento en junio de 2022, pactado con una tasa anual de UF + 3,1% para el periodo diciembre 2020 a junio 2022. (***)

El detalle de los otros pasivos financieros es el siguiente:

Detalle otros pasivos financieros, corriente	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Préstamos bancarios	929.641	1.243.036
Intereses diferidos préstamos bancarios	(56.082)	(3.366)
Total otros pasivos financieros, corriente	873.559	1.239.670

(*) 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.

(**) Préstamo efectuado con Banco BCI, sociedad bancaria que cuenta con una participación indirecta en DCV de un 2,1%, ya que éste tiene la propiedad del 7% 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.

(***) Préstamo efectuado con Banco Itaú, sociedad bancaria que cuenta con una participación indirecta en DCV de un 2,8%, ya que éste tiene la propiedad del 9,4% de la Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores, sociedad que posee directamente un 30% de las acciones de DCV.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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. En el mes de noviembre de 2021 DCV da de baja el pasivo por arrendamiento y derecho de uso asociado a las oficinas en Edificio Burgos piso 3, luego de dar término anticipado al contrato de arriendo vigente.
- Arrendamiento financiero con el Banco Santander, que corresponde 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 es de 320,55 UF y el vencimiento de éstas es en noviembre de 2023. (*)
- Un arrendamiento de máquinas de oficina con Ricoh Chile S.A. (impresoras), para las oficinas de DCV. Este arrendamiento está pactado a 3 años (36 meses) con una tasa de 1% anual. La cuota mensual pactada es de 35,22 UF y su vencimiento es en marzo de 2023.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 18 – Pasivos por arrendamiento (continuación)

El detalle de los pasivos por arrendamiento es el siguiente:

Detalle pasivos por arrendamiento, corriente	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Pasivos por Arrendamiento	602.306	505.953
Intereses diferidos derechos de uso	(89.741)	(91.468)
Cuotas leasing	127.511	132.310
Intereses diferidos por pagar	(3.077)	(8.633)
Total pasivos por arrendamiento, corriente	636.999	538.162
<hr/>		
Detalle pasivos por arrendamiento, no corriente	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Pasivos por Arrendamiento	3.080.546	3.250.778
Intereses diferidos derechos de uso	(227.071)	(279.643)
Cuotas leasing	-	112.549
Intereses diferidos por pagar	-	(2.718)
Total pasivos por arrendamiento, no corriente	2.853.475	3.080.966
Total pasivos por arrendamiento	3.490.474	3.619.128

(**) 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 y 2021, el monto asociado por este concepto asciende a M\$120.833 y M\$217.705, respectivamente y se presenta bajo el Rubro Pasivos por arrendamiento corrientes y no corrientes.

El vencimiento de la deuda vigente de los pasivos por arrendamiento hasta su vencimiento es la siguiente:

Valores	90 días M\$	más de 90 días hasta 1 año M\$	de 1 hasta 2 años M\$	de 2 hasta 3 años M\$	de 3 a 4 años M\$	de 4 a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Totales M\$
Torre Nueva Santa María								
Capital	64.851	197.083	268.784	278.961	302.207	310.096	610.228	2.032.210
Intereses	13.689	38.535	45.374	38.338	30.797	22.908	20.257	209.898
Edificio Burgos piso 12								
Capital	61.938	188.693	258.451	266.514	274.830	283.404	-	1.333.830
Intereses	10.099	27.418	29.698	21.634	13.319	4.746	-	106.914
Total cuotas	150.577	451.729	602.307	605.447	621.153	621.154	630.485	3.682.852

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

**Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

Nota 18 – Pasivos por arrendamiento (continuación)

El vencimiento de la deuda vigente de las cuotas leasing hasta su extinción se presenta a continuación:

Valores	90 días M\$	más de 90 días hasta 1 año M\$	de 1 hasta 2 años M\$	de 2 hasta 3 años M\$	Totales M\$
Inmuebles					
Capital	32.421	88.412	-	-	120.833
Intereses	1.343	1.625	-	-	2.968
Mobiliario					
Capital	3.601	-	-	-	3.601
Intereses	109	-	-	-	109
Total cuotas	37.474	90.037	-	-	127.511

La conciliación entre los pasivos financieros y los flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Detalle pasivos financieros (corrientes y no corrientes)	Saldo al 01-01-2022 M\$	Movimientos de financiamiento			Otros movimientos M\$	Saldo al 31-12-2022 M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total flujos de efectivo M\$		
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
Emisión de acciones	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	(1.409.223)	(1.409.223)	1.409.223	-
Préstamo entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Total otros pasivos financieros	4.858.798	790.653	(3.403.413)	(2.612.760)	2.117.995	4.364.033

Detalle otros pasivos financieros (corrientes y no corrientes)	Saldo al 01-01-2021 M\$	Movimientos de financiamiento			Otros movimientos M\$	Saldo al 31-12-2021 M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total flujos de efectivo M\$		
Préstamos bancarios	4.205.855	-	(3.254.668)	(3.254.668)	288.483	1.239.670
Cuotas leasing	329.973	-	(111.440)	(111.440)	14.975	233.508
Pasivos por Arrendamiento	3.793.807	-	(549.084)	(549.084)	140.897	3.385.620
Emisión de acciones	-	20	-	20	(20)	-
Dividendos pagados	-	-	(1.236.719)	(1.236.719)	1.236.719	-
Préstamo entidades relacionadas	-	1.702.353	-	1.702.353	(1.702.353)	-
Total otros pasivos financieros	8.329.635	1.702.373	(5.151.911)	(3.449.538)	(21.299)	4.858.798

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 19 - Acreedores 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-22	31-dic-21
	M\$	M\$
Cuentas por pagar (*)	2.230.727	2.114.720
Facturas por recibir	1.743.103	1.386.898
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.973.830	3.501.618

(*) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el monto a pagar por seguros operacionales asciende a M\$1.591.577 y M\$1.542.516 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 2022	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo de servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	5.024	-	-	5.024
Servicios	3.968.806	-	-	3.968.806
Total	3.973.830	-	-	3.973.830

Al 31 de diciembre de 2021	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo de servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	3.419	-	-	3.419
Servicios	3.498.199	-	-	3.498.199
Total	3.501.618	-	-	3.501.618

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Vacaciones del personal	1.355.473	1.226.242
Bonos del personal	1.864.592	2.029.063
Otras provisiones del personal	119.759	
Total provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.220.065	3.375.064

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 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 31-12-2022	1.355.473	1.864.592		3.220.065

Provisión	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Otras provisiones del personal M\$	Total M\$
Saldo al 01-01-2021	1.136.465	2.267.024	47.221	3.450.710
Adiciones	830.014	1.250.609	278.168	2.358.791
Bajas	(740.237)	(1.488.570)	(205.630)	(2.434.437)
Saldo final 31-12-2021	1.226.242	2.029.063	119.759	3.375.064

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 2022 y 2021 asciende a M\$1.864.592 y M\$2.029.063, respectivamente. Así, el efecto en los resultados del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a M\$1.650.078 y M\$1.250.609, respectivamente.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 20 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

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 2022 y 2021 equivale a M\$2.105.501 y M\$1.637.260, respectivamente.

El detalle del saldo incluido bajo este rubro es el siguiente:

Provisión	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Indemnizaciones	2.105.501	1.637.260
Total provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.105.501	1.637.260

A continuación, se presenta una conciliación de la obligación por beneficios definidos, detalle del gasto por el ejercicio al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación:

Efecto por cálculo actuarial	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Saldo inicio	1.637.260	2.266.430
Coste por Intereses	41.103	23.157
Coste de los servicios del ejercicio corriente	307.486	228.436
Prestaciones pagadas durante el período	(99.450)	(737.291)
Obligación esperada	(1.886.399)	(1.780.732)
Obligación al cierre del período	2.105.501	1.637.260
Resultado actuarial hipótesis	140.621	(224.856)
Resultado actuarial experiencia	78.481	81.384
Resultado actuarial	219.102	(143.472)

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 20 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados (continuación)

Efecto por impuesto diferido	31-dic-22	31-dic-21
	M\$	M\$
Resultado actuarial - Actualización IAS	(219.102)	143.472
Activo diferido	59.158	(38.737)
Total otros resultados integrales	(159.944)	104.735

Los detalles para realizar la conciliación del valor razonable son los siguientes:

- a) Tasa en base a la tasa BCU a 10 años publicada por el Banco Central de Chile.
- b) Tasa promedio esperada de incrementos salariales equivalente a 2%.
- c) Tasa promedio de rotación de personal estimada en base a datos históricos asociados a gerentes, subgerentes y profesionales de la empresa, equivalente a 6,74% al cierre de diciembre 2022.
- d) Tabla de mortalidad RV-2014 emitida por CMF.
- e) 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 2022 y 2021, los otros pasivos no financieros, porción corriente se conforman como sigue:

Concepto	31-dic-22	31-dic-21
	M\$	M\$
Dividendos por pagar (*)	1.540.201	1.207.839
Retenciones Previsionales	151.723	156.379
Impuestos mensuales (IVA y Otros)	136.738	133.294
Otros	106.887	140.294
Total otros pasivos no financieros, corriente	1.935.549	1.637.806

(*) Corresponde al dividendo mínimo según lo descrito en la Nota N°22 e).

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 22 - Capital y reservas

a) Dividendos entregados por Depósito Central de Valores S.A.

- 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.
- Con fecha 30 de marzo de 2021, se aprobó el pago de dividendo definitivo N°34 por M\$ 1.236.719, equivalentes a \$7.922.- 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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Capital	4.089.817	4.089.817
Otros resultados integrales	(302.989)	(143.045)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	20.127.323	16.735.240
Participaciones no controladoras	11	16
Patrimonio contable	23.914.162	20.682.028
Patrimonio para C.M.F.	UF	681.102
Patrimonio exigido por C.M.F.	UF	30.000

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 22- Capital y reservas (continuación)

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 2022 y 2021 se registró una provisión para el pago del dividendo mínimo legal de M\$1.540.201 y M\$1.207.838, 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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Dividendo definitivo (*)	201.385	176.563
Dividendo mínimo	1.540.201	1.207.838
Total dividendos	1.741.586	1.384.401

(*) Según lo acordado en la Junta de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2022, se aprobó la distribución y pago del dividendo definitivo de DCV por M\$1.409.223. Este monto corresponde a la distribución del 35% de los resultados del ejercicio 2021.

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 2022 y 2021, alcanza a -M\$159.944 y M\$104.735 respectivamente.

Otros resultados integrales	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Saldo inicial IAS	(143.045)	(247.780)
Resultado actuarial - Actualización IAS	(219.102)	143.472
Activo diferido	59.158	(38.737)
Total otros resultados integrales	(302.989)	(143.045)

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 23 - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos y descuentos consolidados por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Concepto	31-dic-22	31-dic-21
	M\$	M\$
Ingreso bruto	34.818.142	32.373.144
Descuento comercial	-	(76)
Descuento por servicio	(5.784.968)	(5.024.719)
Total descuento	(5.784.968)	(5.024.795)
Ingreso neto	29.033.174	27.348.349

Los servicios de Depósito Central de Valores S.A. para los ejercicios 2021 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 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 sujetos a descuentos.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 23 - Ingresos de actividades ordinarias (continuación)

Los ingresos brutos (sin descuentos) de DCV, detallados de acuerdo con el servicio que los genera son los siguientes:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Custodia de valores	13.578.886	12.054.438
Servicio cuentas de mandantes	3.772.596	3.659.084
Depósito de valores	3.531.578	3.525.725
Registro de compraventas	2.606.809	2.799.488
Cobros generales	1.394.037	1.255.599
Custodia internacional	1.156.024	1.247.259
Registro de transferencias	434.997	374.687
Administración de valores	247.722	248.057
Registro electrónico de prendas	246.992	168.729
Registro de traspasos	245.419	269.896
Contratos forward	184.714	152.177
Apertura de cuentas adicionales	181.543	181.510
Valorización especial de la cartera	143.444	129.074
Certificados de posición	94.957	83.090
Servicio bonos de reconoc. afil. activos	87.208	97.086
Custodia de garantías mineras	17.827	19.526
Retiro de valores de custodia	11.594	10.432
Total Custodia de valores	27.936.347	26.275.857
Cargo fijo administracion registro de accionista	4.847.322	4.243.690
Cargo juntas de accionistas	380.070	462.443
Pago de dividendos	369.656	303.200
Cargo informes juridicos	342.827	196.400
Proceso oferta preferente	163.411	109.899
Certificados tributarios	129.349	102.496
Mecanización del despacho	26.299	51.360
Cargo traspasos accionarios	6.581	4.797
Póliza de seguros	2.391	1.456
Otros ingresos operacionales (*)	512.108	527.842
Total Administración registro accionistas	6.780.014	6.003.583
Serv. Resp. Agente Tributario	92.229	93.704
Servicio Bonos de Reconoc. Afil. Activos	9.552	-
Total Asesorías y Servicios	101.781	93.704
Ingreso Bruto	34.818.142	32.373.144

(*) Al 31 de diciembre de 2022 este concepto incluye los ingresos percibidos por el Servicio de mecanización, impresión y franqueo por M\$467.554 (M\$495.218 a diciembre 2021) y Servicio de Bodegaje por M\$44.554 (M\$33.118 a diciembre 2021).

Los ingresos brutos consolidados, al 31 de diciembre de 2022 se conforman en un 80,2% por los ingresos provenientes de los servicios de custodia y liquidación de valores (81,2% a diciembre de 2021), en un 19,5% por los servicios de administración de registros de accionistas y aportantes (18,5% a diciembre de 2021) y un 0,3% por los servicios de responsable agente tributario (0,3% a diciembre de 2021).

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 24 - Costo por beneficios a los empleados

Los costos por beneficios a los empleados consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Sueldos	9.654.048	9.085.136
Bonos	1.650.078	1.250.609
Indemnizaciones y finiquitos	604.369	280.318
Indemnización por años de servicio	348.589	251.593
Leyes sociales y licencias médicas	270.236	322.540
Capacitación	69.513	58.649
Otros gastos del personal (*)	734.612	776.696
Total costo por beneficios a los empleados	13.331.445	12.025.541

(*) El detalle de los otros gastos del personal es el siguiente:

Otros gastos del personal	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Seguro médico	211.142	205.654
Colación	207.426	226.196
Otros beneficios	169.219	243.641
Otros comunicaciones	44.121	-
Cafetería oficina	30.273	9.537
Selección	26.371	33.980
Uniformes	9.343	6.539
Inscripciones	27	26
Otros gastos del personal	36.690	51.123
Total otros gastos del personal	734.612	776.696

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 25 - Otros gastos por naturaleza

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Mantención de sistemas e infraestructura	3.425.752	2.813.696
Seguros de la operación	1.328.739	1.074.089
Asesorías externas	1.054.667	1.151.779
Honorarios y personal temporal	417.006	405.765
Comunicaciones	406.614	433.476
Otros gastos generales	377.280	319.374
Edificios e instalaciones	375.605	330.805
Personal externo de explotación	327.606	202.312
Seguros generales	240.244	164.313
Patentes, impuestos, derechos	143.063	129.679
Gastos de marketing	124.301	91.792
Útiles de oficina y librería	96.260	91.721
Reuniones, viajes y otros	93.889	16.606
Gastos de telefonía	78.232	67.799
Otros gastos de operación	977.543	898.089
Total otros gastos por naturaleza	9.466.801	8.191.295

(*) En el año 2022 esta partida incluye M\$513.339 (M\$512.761 en el año 2021) correspondiente a gastos directos de la operación del Servicio Internacional, M\$328.556 correspondiente a gastos operacionales nacionales (M\$217.397 en el año 2021) y M\$135.648 por gastos de mecanización e impresión (M\$167.931 en el año 2021).

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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 25 - Otros gastos por naturaleza (continuación)

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 es 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 2022 el monto asociado a las comisiones pagadas por este concepto se presenta bajo el rubro “otros gastos por naturaleza” y asciende a M\$13.804 (M\$13.510 al 31 de diciembre de 2021).

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 26 - Otras ganancias (pérdidas)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Ingresos no operacionales		
Remuneración de saldos (*)	1.148.035	136.582
Arriendo oficinas	64.744	57.239
Intereses por mora	10.254	3.554
Utilidad por venta activo fijo	6.442	-
Gastos no operacionales		
Donaciones	(37.970)	(45.133)
Otros ingresos / egresos varios	(15.479)	49.141
Total otras ganancias (pérdidas)	1.176.026	201.383

(*) 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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Reajuste cartera de inversiones	777.581	392.524
Mayor valor cuota de FM	188.305	28.033
Resultados por inversiones	91.769	(518.885)
Utilidad Contratos Forward	-	88.655
Ingreso neto	1.057.655	(9.673)

El detalle de la cuenta Resultados por inversiones es el siguiente:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Depósitos a plazo \$/UF	83.071	1.135
Bonos estatales	38.318	(2.584)
Bonos bancos y empresas	(29.620)	(517.436)
Total resultados por inversiones	91.769	(518.885)

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Intereses derechos de uso (*)	97.862	104.221
Intereses pagados por préstamo bancario	17.060	14.020
Intereses pagados por leasing	7.991	11.695
Total costos financieros	122.913	129.936

(*) 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\$42.357 y M\$55.505 respectivamente a diciembre 2022, M\$44.045 y M\$55.145 a diciembre 2021). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 se incluye el registro asociado a las oficinas ubicadas de Edificio Burgos piso 3 por M\$5.031, arriendo que fue dado de baja en noviembre 2021.

Nota 29 - Gasto por impuesto a las ganancias

El detalle del gasto por impuesto a las ganancias es el siguiente:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Gasto por impuesto a la renta		
Periodo actual	(911.011)	(827.363)
Déficit/Superávit de impuesto	(779)	(204.055)
Total	(911.790)	(1.031.418)
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reverso de diferencias temporarias	134.412	68.380
Total	134.412	68.380
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 participación	(777.378)	(963.038)
Total gasto por impuesto a la renta	(777.378)	(963.038)

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 29 - Gasto por impuesto a las ganancias (continuación)

La conciliación de la tasa efectiva es la siguiente:

Concepto	31-dic-22 M\$	Tasa Efectiva	31-dic-21 M\$	Tasa Efectiva
Utilidad del periodo	5.133.665		4.026.115	
Total gasto por impuesto a la renta	(777.378)		(963.038)	
Utilidad excluyendo impuesto a la renta	5.911.043		4.989.153	
Impuesto renta	(911.011)		(827.363)	
Déficit/Superávit de impuesto	(779)		(204.055)	
Impuestos diferidos	134.412		68.380	
Total gasto	(777.378)	-13,15%	(963.038)	-19,30%
Tasa sobre resultado del ejercicio (antes de impuesto)	1.595.982	27,00%	1.347.071	27,00%
Diferencia de impuesto diferido inicial	(1.647)	-0,03%	(202.834)	-4,07%
Déficit/Superávit de impuesto	779	0,01%	204.055	4,09%
Diferencias permanentes	(817.744)	-13,83%	(385.254)	-7,72%
Otros	8	0,00%	-	-
Total conciliación	777.378	13,15%	963.038	19,30%

Nota 30 - Ganancias por acción básica

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Resultado disponible para accionistas	5.133.665	4.026.115
Acciones suscritas y pagadas	156.112	156.112
Total ganancia por acción básica	32,884	25,790

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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Ingresos procedentes de arriendos presentados en otras ganancias (pérdidas)	64.744	57.239
Interés sobre pasivos por arrendamiento	(105.853)	(115.916)

a.3) Importes reconocidos en el estado consolidado de flujos de efectivo

Salidas de efectivo por arrendamientos	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Total de salidas de efectivo por arrendamientos	(662.579)	(660.524)

a.4) Arriendo de sitios de producción

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Arriendo sitio remoto	69.661	56.842
Arriendo sitio producción	285.707	262.440
Total arriendos sitios	355.368	319.282

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.

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 32 - Contingencias

Garantías y compromisos

a) Responsabilidad por custodia de valores

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 DCV mantiene en custodia instrumentos según el siguiente detalle:

Concepto	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Renta fija	167.609.095	145.570.737
Renta variable	73.640.486	66.948.953
Intermediación financiera	74.794.338	58.194.489
Custodia internacional	3.323.893	2.977.023
Bonos de reconocimiento	568.987	650.510
Total responsabilidad por custodia de valores	319.936.799	274.341.712

DCV mantiene por estos instrumentos seguros contratados según las disposiciones de la Ley 18.876.

Póliza de fidelidad funcionaria 2022-2023

Póliza	Aseguradora	Moneda	Monto Asegurado	Deductible	Prima neta
BBB - PRI	Southbridge	UF	1.066.577	533.289	10.721,00
BBB - XS1	Southbridge	UF	561.356	1.066.577	2.840,00
BBB - XS2	Southbridge	USD	130.569.273	30.930.727	605.000,00

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

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 32 - Contingencias (continuación)

Garantías y compromisos (continuación)

a) Responsabilidad por custodia de valores (continuación)

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 2022 y 2021 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-22 M\$	31-dic-21 M\$
Fondo emisores para pago de dividendos	7.473.734	5.771.274
Total fondo emisores para pago de dividendos	7.473.734	5.771.274

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

Notas a los Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 32 - Contingencias (continuación)

Garantías y compromisos (continuación)

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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 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 2023 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.

ANÁLISIS RAZONADO
DCV Consolidado

Análisis “Estados Consolidados de Situación Financiera”

Los principales rubros de Activos y Pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Principales rubros	Unidad	dic-22	dic-21	Variación	
				M\$	%
Activos corrientes	M\$	14.432.495	12.239.050	2.193.445	17,92%
Activos no corrientes	M\$	25.080.645	23.453.524	1.627.121	6,94%
Total activos	M\$	39.513.140	35.692.574	3.820.566	10,70%
Pasivos corrientes	M\$	10.640.002	10.292.320	347.682	3,38%
Pasivos no corrientes	M\$	4.958.976	4.718.226	240.750	5,10%
Patrimonio	M\$	23.914.162	20.682.028	3.232.134	15,63%
Total pasivos y patrimonio	M\$	39.513.140	35.692.574	3.820.566	10,70%

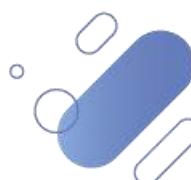
Al 31 de diciembre de 2022 los activos de la Sociedad aumentaron MM\$3.821, lo que equivale a un 11% con respecto a diciembre de 2021. Al respecto, algunos temas que destacar:

Los Recursos disponibles (caja en bancos e inversiones de corto y mediano plazo), aumentaron en 40%, esto es MM\$2.115, por otro lado, los Otros activos financieros no corrientes presentan una disminución de un 5%, equivalente a MM\$297. Estas variaciones se generan principalmente a raíz de un traspaso de inversiones de largo plazo a plazo inferior a un año, junto con los mayores ingresos operacionales y financieros registrados en el periodo.

Dentro de los activos financieros no corrientes se registran las carteras de inversión que son administradas de manera discrecional por administradores externos a la Empresa, todo esto enmarcado en la gestión financiera del fondo de reserva constituido por Depósito Central de Valores (DCV) para dar cumplimiento a los requerimientos de los principios IOSCO. Estas carteras de inversión, dada su conformación mayoritariamente de papeles de renta fija, se vieron impactadas por las alzas de tasas de interés que se observaron durante el período 2021-2022.

Los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar aumentaron un 7% respecto a diciembre de 2021, esto es MM\$235. Este aumento se genera principalmente por el crecimiento de los volúmenes operacionales facturados, en particular en la custodia de DCV y en los servicios de DCV Registros, junto con las cuentas por cobrar asociadas a remuneración de saldos promedios mantenidos en cuenta y bono de no siniestralidad asociado a los seguros operacionales.

A partir de septiembre 2021 se incorpora la política de cobro de intereses a clientes en situación de morosidad, esto de acuerdo con lo establecido en la Ley N°21.131 del 16 de



enero de 2019. Al cierre de diciembre de 2022, la deuda por este concepto asciende a MM\$16, situación que afecta a los índices de incobrabilidad en MM\$11.

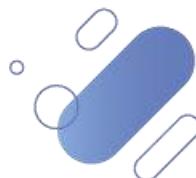
El ítem Otros activos no financieros, porción corriente, aumentó un 5%, esto es MM\$158, respecto al cierre del año 2021, esto principalmente por un aumento en los servicios anticipados (MM\$82) y un aumento en las primas asociadas a los seguros operacionales de la empresa (MM\$32).

Los Otros activos no financieros no corrientes aumentaron un 9% respecto a diciembre de 2021, esto es MM\$54, aumento que se genera en el registro del aporte realizado por la Empresa durante el año 2022 al acuerdo de cuentas en participación entre DCV y las Sociedades Bolsa de Santiago y GTD.

Los Activos intangibles netos aumentaron un 16% respecto a diciembre 2021, esto es MM\$1.510, efecto que se origina por el aumento neto de la inversión en desarrollo de sistemas computacionales, principalmente los desembolsos vinculados al Proyecto DCV Evolución (implementación del sistema Nasdaq). En esta misma línea, durante el mes de agosto de 2022 se realiza la puesta en marcha y activación del sistema, registrándose un traspaso desde los sistemas en desarrollo a los sistemas computacionales en uso. Al cierre de diciembre 2022, el saldo del sistema DCVe asciende a MM\$9.842.

El ítem Propiedades, planta y equipos presenta un aumento de un 9% (MM\$240), el que corresponde al efecto neto de las adiciones realizadas en el periodo, asociadas principalmente a equipamiento TI, y la depreciación de los activos. Así, la actividad vinculada al desarrollo de iniciativas de inversión en infraestructura de la empresa se ha realizado de acuerdo con lo planificado y no se han observado indicios o eventos que originen impactos en los niveles de depreciaciones y amortizaciones estimados al inicio del periodo.

Los Derechos de uso, originados en la implementación de la norma IFRS 16 el año 2019, presentan una disminución de un 2% (MM\$75) con respecto a diciembre, esta disminución se origina en el tratamiento habitual de este tipo de operaciones, en particular, en la depreciación del bien arrendado, efecto que se ve compensado por el reajuste de la UF acumulado en el periodo. En este ámbito, durante el año 2020 se concretó un contrato de subarrendamiento de porción de inmueble entre la Empresa y su Filial DCV Registros, operación que, para efectos de estados financieros consolidados, no presenta efectos relevantes.



En el caso de los Pasivos de la Empresa, las materias a resaltar son las siguientes:

Los Otros pasivos financieros, porción corriente, presentan una disminución de un 30% respecto a diciembre 2021, equivalente a MM\$366, generada principalmente por el pago del crédito contratado con Banco Itaú en diciembre de 2020. A la fecha, DCV mantiene un crédito renovado con Banco de Chile por UF 25.000, con vencimiento en junio de 2023. Esta renovación se enmarca en la gestión de caja planificada y no obedece a alguna situación de excepción de liquidez originada en situaciones de coyuntura u otras.

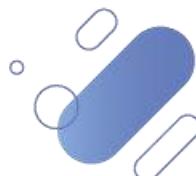
Los Pasivos por arrendamiento, porción corriente y no corriente, presentan una disminución de un 4%, equivalente a MM\$129, respecto a diciembre de 2021, generada por el devengo de las cuotas vencidas de los arrendamientos, junto con un aumento asociado a la variación acumulada de la UF en el periodo.

Los Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar presentan un aumento de un 13% en relación con el cierre de 2021, lo que equivale a MM\$472, debido principalmente al aumento de las primas asociadas a los seguros operacionales por pagar registrados al cierre de 2022 y renovaciones de sistemas e infraestructura TI.

Las Provisiones corrientes por beneficios a los empleados presentan una disminución de un 5% respecto a diciembre 2021, lo que equivale a MM\$155. Esta variación se genera principalmente por el pago parcial del bono asociado al proyecto DCV Evolución. Por otro lado, las Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados presentan un aumento de un 29% (MM\$468), este aumento se origina en el crecimiento natural de la provisión de indemnización de años de servicios por el devengo y valorización de acuerdo con método actuarial.

Los Otros pasivos no financieros corriente aumentaron un 18%, equivalente a MM\$298, variación que se genera por la diferencia en los dividendos mínimos registrados al cierre de diciembre 2022 y 2021.

El Patrimonio de la Sociedad creció en un 16%, esto es MM\$3.232. Dicho crecimiento se origina en las utilidades acumuladas en el período 2021 y 2022, así, los resultados del año 2021 fueron objeto de una distribución a los accionistas correspondiente al 35% esto como política de fortalecimiento del patrimonio de la empresa. De la misma manera, al cierre del año 2022 se registra un dividendo mínimo correspondiente al 30% de las utilidades de DCV.



En el siguiente cuadro se presentan los principales indicadores financieros relativos a liquidez, endeudamiento y actividad de la Sociedad:

Indicadores de liquidez	Unidad	dic-22	dic-21	Variación
Liquidez corriente (1)	Veces	1,36	1,19	14,07%
Razón ácida (2)	Veces	1,36	1,19	14,07%

Indicadores de endeudamiento

Endeudamiento sobre patrimonio (3)	Veces	0,70	0,78	-10,01%
Calidad deuda (4)	Veces	0,68	0,69	-0,52%

(1) El indicador de Liquidez corriente (Lc) tiene como objetivo verificar las posibilidades de la Sociedad para afrontar sus compromisos de corto plazo. Su fórmula de cálculo es:

$$Lc = \text{Activos corrientes}/\text{Pasivos corrientes}$$

(2) La Razón ácida (Ra) es indicador usado para verificar las posibilidades de la Sociedad para afrontar sus compromisos de corto plazo, sin considerar la venta de sus existencias. Corresponde al total de Activos corrientes, menos Inventarios, dividido por los Pasivos corrientes. Su fórmula de cálculo es:

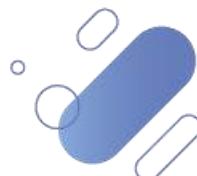
$$Ra = (\text{Activos corrientes} - \text{Inventarios})/\text{Pasivos corrientes}$$

(3) El indicador Endeudamiento sobre patrimonio (Ep) evalúa el nivel de endeudamiento de la Sociedad con sus acreedores, con respecto a su Patrimonio. Su fórmula de cálculo considera el Patrimonio promedio entre dos períodos (Patrimonio al 31-12-2022 y al 31-12-2021). Su fórmula de cálculo es:

$$Ep = (\text{Pasivos corrientes} + \text{Pasivos no corrientes})/\text{Patrimonio promedio}$$

(4) El indicador Calidad deuda (Cd) evalúa la calidad de las obligaciones de la Sociedad, en términos del plazo para su pago. Su fórmula de cálculo es:

$$Cd = \text{Pasivos corrientes}/(\text{Pasivos corrientes} + \text{Pasivos no corrientes})$$



Análisis “Estados Consolidados de Resultados Integrales”

Los principales rubros del Estado Consolidado de Resultados por Naturaleza al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Rubro Estado de Resultados	Unidad	dic-22	dic-21	Variación	
				M\$	%
Ingresos de explotación	M\$	29.033.174	27.348.349	1.684.825	6,16%
Gastos de personal	M\$	(13.331.445)	(12.025.541)	(1.305.904)	10,86%
Depreciación y amortización	M\$	(2.259.138)	(2.020.774)	(238.364)	11,80%
Pérdidas por deterioro de valor	M\$	(23.113)	20.156	(43.269)	-214,67%
Otros gastos por naturaleza	M\$	(9.466.801)	(8.191.295)	(1.275.506)	15,57%
Resultado operacional	M\$	3.952.677	5.130.895	(1.178.218)	-22,96%
Gastos financieros	M\$	(122.913)	(129.936)	7.023	-5,40%
Resultados no operacionales	M\$	1.958.366	(141.742)	2.100.108	-1481,64%
Impuesto a la renta	M\$	(777.378)	(963.038)	185.660	-19,28%
Resultado del ejercicio	M\$	5.133.665	4.026.115	1.107.550	27,51%
EBITDA (5)	M\$	6.211.815	7.151.669	(939.854)	-13,14%

(5) EBITDA, monto que corresponde al Beneficio bruto de explotación de la Sociedad, calculado antes de deducir los gastos financieros, intereses e impuestos. Su fórmula de cálculo es:

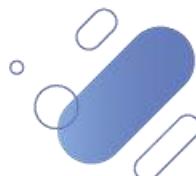
$$Ebitda = Resultado\ operacional + Gasto\ por\ depreciación\ y\ amortización$$

El Resultado del ejercicio fue un 28% mayor respecto a diciembre 2021, esto es MM\$1.108. En términos de EBITDA, el monto disminuyó un 13%, lo que corresponde a MM\$940.

Los ingresos brutos de la Sociedad crecieron en términos consolidados un 8%, lo que corresponde a MM\$2.445. Por su parte, los descuentos registraron un aumento de un 15%, esto es MM\$760.

Los ingresos de explotación de la Filial DCV Registros a diciembre 2022 aumentaron un 13% con respecto al mismo periodo de 2021 (MM\$776). Este aumento se genera principalmente en el cargo fijo por administración del registro de accionistas (MM\$604), servicios de informes jurídicos (MM\$146) y pago de dividendos (MM\$66). El cargo fijo representa el 71% del total de ingresos de la Filial.

En el caso de los ingresos brutos del DCV, éstos crecieron en un 6% (MM\$1.660), siendo la Custodia de Valores el servicio más relevante en términos de facturación ya que representa el 49% de los ingresos totales del DCV, alcanzando los MM\$13.579 al 31 de diciembre de 2022.

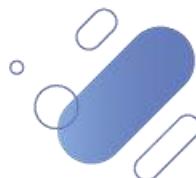


Los descuentos diferenciados crecieron un 15% (MM\$760), variación que se genera producto del crecimiento de los volúmenes operacionales y por la implementación en mayo de 2021 de un descuento diferenciado para el servicio de depósitos de emisiones desmaterializadas emitidas por el Banco Central de Chile (BCCH). Este descuento es evaluado periódicamente en base al desarrollo de los programas de medidas especiales implementadas por BCCH y, durante el año 2022, corresponde aproximadamente al 44,2% de los ingresos originados en este servicio. Por otro lado, a partir de enero de 2021 se elimina el descuento comercial, incorporándose su efecto en la estructura de los descuentos diferenciados.

Los Costos por beneficios a los empleados aumentaron un 11%, esto es MM\$1.306, variación que se genera principalmente por un aumento en sueldos (MM\$569), bonos del personal (MM\$399) e indemnización y finiquitos (MM\$324).

Los Otros gastos por naturaleza aumentaron en un 16%, esto es MM\$1.276, estos gastos aumentan principalmente debido a una mayor necesidad de inversiones y gastos asociados al proyecto DCV Evolución, cómo lo son el inicio del periodo de licenciamiento y soporte de la infraestructura, así como también el aumento natural de los costos asociados a las actividades e infraestructura de ciberseguridad (MM\$612). Adicionalmente, se produce un alza en los seguros operacionales (\$MM255) y los gastos asociados al personal externo (MM\$125).

Los resultados no operacionales presentan un aumento de un 1.482% (MM\$2.100). Este aumento se genera principalmente por un alza en los ingresos financieros asociados a las carteras de inversión, así como por mayores ingresos asociados a la remuneración de saldos a raíz de una renegociación de las tasas aplicadas.



En el siguiente cuadro se presentan los principales indicadores financieros relativos a Rentabilidad de la Sociedad:

Indicadores de Rentabilidad	Unidad	dic-22	dic-21	Variación
Rendimiento sobre capital (6)	%	23,02%	20,85%	10,42%
Rendimiento sobre activo (7)	%	12,99%	11,28%	15,18%
EBITDA / Ventas (8)	%	21,40%	26,15%	-18,18%
Utilidad / Ventas (9)	%	17,68%	14,72%	20,11%

(6) El indicador Rendimiento sobre capital (ROE) mide el desempeño de la inversión de los accionistas, en relación a la utilidad obtenida en un periodo. Su fórmula de cálculo considera el Patrimonio promedio entre dos periodos (Patrimonio al 31-12-2022 y al 31-12-2021). Su fórmula de cálculo es:

$$ROE = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

(7) El indicador Rendimiento sobre activo (ROA) relaciona la utilidad de un periodo con el total de activos de la Sociedad. Su fórmula de cálculo es:

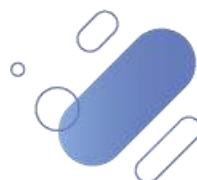
$$ROA = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Total activos}}$$

(8) El indicador EBITDA/Ventas relaciona el Resultado bruto del ejercicio (descontando el gasto por impuestos y por depreciación y amortización) con los Ingresos de explotación. Su fórmula de cálculo es:

$$EBITDA/Ventas = \frac{\text{Resultado operacional} + \text{Gasto por depreciación y amortización}}{\text{Ingresos de explotación}}$$

(9) El indicador Utilidad/Ventas relaciona la utilidad neta de la Sociedad con los Ingresos brutos obtenidos. Mide el margen de beneficio de la Sociedad. Su fórmula de cálculo es:

$$Utilidad/Ventas = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Ingresos de explotación}}$$



Análisis “Estados Consolidados de Flujos de Efectivo”

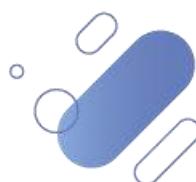
Los principales rubros del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Rubro Estado de Flujos de Efectivo	Unidad	dic-22	dic-21	Variación	
				M\$	%
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	M\$	4.864.798	5.111.569	(246.771)	-4,8%
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	M\$	(1.674.549)	(1.573.865)	(100.684)	6,4%
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	M\$	(2.612.760)	(5.151.891)	2.539.131	-49,3%
Efecto variaciones en tasas de cambio y sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	31.588	74.217	(42.629)	-57,4%
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	609.077	(1.539.970)	2.149.047	-139,6%
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	M\$	3.561.944	5.101.914	(1.539.970)	-30,2%
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	M\$	4.171.021	3.561.944	609.077	17,1%

El flujo operacional al 31 de diciembre de 2022 registró una disminución de un 5% respecto al mismo periodo del año anterior, esto es MM\$247. Esta disminución se genera principalmente por mayores salidas de efectivo asociadas a pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (20%, equivalente a MM\$1.560) y mayores pagos efectuados a y por cuenta de los empleados (10%, equivalente a MM\$1.212), variaciones que se ven compensadas por mayores cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios, los que aumentaron en un 7% (MM\$1.938) y un aumento en los flujos de efectivo asociados a impuestos reembolsados (921%, equivalente a MM\$708).

En relación con el flujo de efectivo procedente de actividades de inversión, el flujo de entrada de fondos por este concepto disminuyó un 6%, equivalente a MM\$101. Esta variación se genera principalmente por mayores inversiones financieras efectuadas durante al año 2022 en comparación con el mismo periodo de 2021 (3.291%, equivalente a MM\$1.325) y mayores egresos asociados a inversiones tecnológicas y de instalaciones (24%, equivalente a MM\$470), por otra parte, este aumento se ve compensado en parte por mayores ingresos por intereses asociados a inversiones (335%, equivalente a MM\$1.632).

El flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento presenta un aumento de un 49%, equivalente a MM\$2.539. Esta variación se genera principalmente por el efecto neto de los préstamos cancelados y renovados durante el año 2022 en comparación con 2021 (MM\$2.721).



Riesgos de la Sociedad

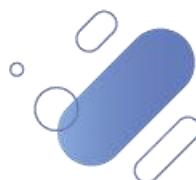
DCV como parte de las infraestructuras del mercado financiero cumple la función de Depósito Central de Valores. Los riesgos que se gestionan en la Empresa se enmarcan en las categorías de riesgo de IOSCO, los que son: Riesgo de Custodia e Inversión, Riesgo de Depósito, Riesgo de Seguridad de la Información, Riesgo Legal – Cumplimiento, Riesgo Operacional y Riesgo Sistémico.

Respecto a los marcos de gestión de riesgos operacional, la Empresa da cumplimiento a la circular N° 1939 de la CMF para la Gestión de Riesgo Operacional en las entidades de depósito y custodia de valores y la circular N° 2237 que establece, para las empresas de custodia y depósito de valores, la obligación de observar los estándares internacionales de principios de infraestructura de mercado financiero.

La Empresa ha implementado un sistema de gestión de riesgo integral, basado en estándares internacionales, ISO 31000 para Gestión de Riesgo, Sistema de Gestión de Continuidad de Negocios certificado internacionalmente en ISO 22301, Seguridad de la Información certificado internacionalmente en ISO 27001. Desde el año 2012, DCV cuenta con un sistema computacional en el cual la Gestión de Riesgo y sus distintas dimensiones se administran centralizadamente con una visión integral de riesgo, permitiendo el monitoreo de sus riesgos.

Dentro de la estructura de Gobierno de la Gestión de Riesgo, se encuentran definidos los roles de cada uno de los actores que participan en su definición y gestión. Lo integran el Directorio de la compañía, el comité de Auditoría (integrado por directores y la alta gerencia), comité de Gestión de Riesgo y Ciberseguridad (integrado por directores y la alta gerencia), Comité de Riesgo Gerencial, Área de Gestión de Riesgo, Contraloría y los colaboradores. El Directorio actualmente tiene definida una política de riesgo aceptado en el nivel Moderado, definiendo niveles de riesgo tolerable para el riesgo residual de un 5% para DCV Registros y un 4% para DCV. Respecto al riesgo vivo o materializado, este posee una holgura de un 3%.

Los niveles de riesgo de la Empresa son revisados todos los meses, tanto para los riesgos potenciales como los riesgos materializados, en los distintos comités. Las medidas de mitigación consideran la redefinición de las estructuras de control, el monitoreo de los riesgos, los planes de continuidad y recuperación y el seguimiento de los planes de mitigación y compromisos.



Escenario de contingencia COVID-19

Luego de dos años en los que se ha mantenido el escenario de pandemia mundial, nos encontramos en una etapa de apertura que ha favorecido la presencialidad de los colaboradores en DCV. Si bien la presencialidad ha ido en aumento en las distintas áreas, el cambio producto de las restricciones establecidas por la pandemia ha generado que las empresas mantengan opciones de teletrabajo.

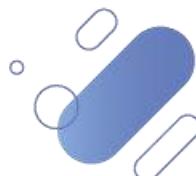
Este escenario desde un comienzo ha generado un proceso que ha requerido el fortalecimiento en temas de seguridad y la incorporación de nuevas dimensiones respecto a escenarios de ciberseguridad. DCV, en ese sentido, ha incorporado y fortalecido su estrategia de ciberseguridad mediante la contratación de servicios e incorporación de herramientas y personal especializado.

Evaluación Financiera - Impactos

DCV no presenta cambios en sus niveles de liquidez ni estructura de financiamiento. Durante el ejercicio 2022-2021, no se han obtenido recursos a través de préstamos con Bancos e Instituciones Financieras y no han existido aumentos ni disminuciones de capital que estén directamente relacionados con iniciativas para afrontar los efectos de la Pandemia. Adicionalmente, DCV no ha recibido planes de ayuda impulsadas por el Gobierno, y no ha acordado restricciones sobre dividendos de ejercicios, tanto presente como futuros. DCV mantiene un patrimonio estable y la gestión de la liquidez, de financiamiento y de riesgo son revisados periódicamente por el Gobierno Corporativo. A la fecha, DCV cuenta con una estructura de deuda capital adecuada para mantener la operación.

Por otro lado, no se recibieron beneficios recibidos por proveedores destinados a alivianar los efectos de la pandemia.

La estructura de ingresos y costos no tuvo cambios significativos relacionados con la pandemia, y en relación con los gastos de remuneraciones, DCV no implementó planes de reducción de personal ni se acogió a beneficios gubernamentales tales como la reducción o suspensión de la jornada laboral. La gerencia de gestión de personas estuvo a cargo del monitoreo de los casos reportados de Covid, sin que existiera riesgo de continuidad de funciones.

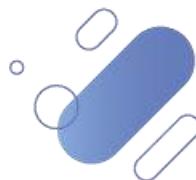


Evaluación continuidad de negocios.

En agosto de 2022, DCV finalizó el proceso de implementación de su nueva plataforma y sistema computacional para la prestación de sus servicios al mercado chileno, solución que fue desarrollada en alianza con Nasdaq, proveedor tecnológico de clase mundial.

Este cambio, uno de los más relevantes desde los inicios de DCV, ha permitido generar una mejora importante en las capacidades de procesamiento, continuidad y resiliencia de sus servicios. La implementación de estos cambios fue realizada en los dos sitios productivos y en el sitio de recuperación ante desastres.

En este contexto, durante el presente año DCV desarrolló el plan de ejercicios y pruebas tanto en la plataforma nueva como en los servicios legados, lo cual permite validar que las estrategias de continuidad de negocios se mantienen vigentes.



Riesgo de crédito

La administración de la Empresa administra el riesgo de incobrabilidad a través de una política de cobranza y de estimación de deterioro que, en su conjunto mitigan el riesgo de registro de activos con baja probabilidad de recuperación.

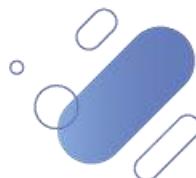
La política de cobranza de la Empresa se basa en aspectos cuantitativos y también cualitativos, así, la antigüedad de la deuda y la situación de cada cliente con deuda conlleva acciones tendientes a la recuperación.

Las actividades estructuradas vinculadas a la gestión de cobranza son las siguientes:

- Llamadas telefónicas: se realiza como una primera instancia de recuperación, esta gestión se realiza una vez transcurridos 30 días después de vencida la deuda.
- Correo electrónico: se realiza como una segunda instancia de recuperación, esta gestión se realiza para deuda con una antigüedad que va entre los 30 y 60 días.
- Cartas certificadas: se realiza como una tercera instancia de recuperación, esta gestión se realiza una vez transcurridos 60 días después de vencida la deuda, estas cartas son firmadas por un ejecutivo de la empresa y, en general son dirigidas también a un ejecutivo de la empresa deudora.
- Procedimiento Legal: se realiza como una cuarta instancia de recuperación, esta gestión se realiza para deuda con una antigüedad superior a 120 días y es realizada por el equipo de Fiscalía de la Empresa.

Además de las actividades antes descritas, existe involucramiento de distintas áreas en la gestión de cobranza, esto atendiendo a las condiciones particulares de cada deudor.

Los aspectos cualitativos de la cobranza repercuten también en la incobrabilidad, así, atendiendo a situaciones particulares, la antigüedad del saldo de la deuda es un antecedente que considerar en la estimación, pero, no así el único.





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

Teléfonos
Mesa central
+562 2393-9000

Atención a depositantes
(MAC)
+562 2393-9001

Gerencias
+562 2393-9000

[Linkedin](#)



Web
www.dcv.cl

**Datos de contacto para
consultas**
Ricardo Toro Dubó
Gerente de Finanzas
y Control de Gestión
rtoro@dcv.cl

El presente reporte fue elaborado por un equipo conformado por las gerencias Legal y de Asuntos Públicos y de Finanzas y Control de Gestión, con la participación de la alta administración del DCV, con la asesoría de DEVA Chile SpA. La información contenida en este documento fue preparada por las distintas áreas de la Empresa y corresponde al DCV S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2022.