

Scotiabank

Scotiabank Chile Management Commentary

Junio 2025

Scotiabank®





Informe de Revisión del Profesional Independiente

Señores Accionistas y Directores de
Scotiabank Chile:

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2025 de Scotiabank Chile, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una revisión intermedia, de acuerdo con la Norma de Trabajos de Revisión (NTR) 2410, “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad” aplicables a revisiones de la información financiera intermedia, de los estados financieros consolidados intermedios de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2025 y por los períodos de seis meses y tres meses terminados en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios. En nuestro informe de revisión intermedia de fecha 31 de julio de 2025, expresamos nuestra conclusión sin modificaciones sobre tales estados financieros intermedios consolidados.

Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile de acuerdo con Normas e Instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

Responsabilidad del profesional

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con la Norma de Atestiguación Sección AT 395 “Comentarios de la gerencia” y Circular de Auditoría No. 37 establecida por el Colegio de Contadores de Chile A.G. Una revisión, consiste, principalmente, en la aplicación de procedimientos analíticos, realizar indagaciones con aquellas personas responsables por asuntos financieros y contables. Esta revisión es significativamente menor en alcance que el de un examen, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los “Comentarios de la Gerencia”. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

Los “Comentarios de la Gerencia” contienen información no financiera, tales como información operacional, comercial, indicadores de sustentabilidad, proyecciones macroeconómicas, información de gestión y otros. Si bien esta información puede proporcionar otros elementos adicionales para el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones de Scotiabank Chile, nuestra revisión no se extiende a tal tipo de información.

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2025 requiere que la Administración de Scotiabank Chile interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2025 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de Scotiabank Chile debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.



Conclusión

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile para que tal presentación: i) Esté de acuerdo con los elementos requeridos por las Normas e Instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); ii) los montos financieros históricos incluidos en la presentación hayan sido correctamente derivados de los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2025 de Scotiabank Chile, y; iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes de Scotiabank Chile sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jorge Maldonado G.', written over a horizontal line.

Jorge Maldonado G.

KPMG Ltda.

Santiago, 31 de julio de 2025

Contenido

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO	3
Breve historia de Scotiabank Chile	3
Posición de mercado en los segmentos relevantes	3
Características significativas del entorno	4
Principales productos, servicios y procesos de negocio	11
Estructura de la entidad y la forma en que crea valor.....	15
2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA.....	18
Objetivos y estrategia de negocio	18
Objetivos no financieros	19
Cambios significativos en los objetivos y estrategia.....	22
Estrategia de la visión y valor del negocio.....	23
3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD	24
Descripción de los principales recursos financieros disponibles.....	24
Descripción de los principales recursos no financieros disponibles	25
Análisis de la estructura de capital	27
Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco	29
Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos.....	30
Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados	30
Principales riesgos para el Banco	34
Proceso de Actualización de Administración Riesgos	36
Relaciones	37
4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS	41
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año	41
Posición financiera	44
5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD	47
Indicadores financieros claves	47
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados	50
Información adicional	51
6. ANEXO.....	53

Nota

Scotiabank Chile ha preparado este documento siguiendo los lineamientos del Documento de Práctica N°1 de las NIIF “Comentarios de la Gerencia”, presentando información útil para los inversores, financistas y otros acreedores que contribuyan a la comprensión de la situación financiera de la entidad en relación con los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 junio de 2025.

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO

Breve historia de Scotiabank Chile

Scotiabank Chile es parte del grupo The Bank of Nova Scotia, uno de los mayores bancos de Canadá, institución con más de 190 años de historia y presencia en más de 30 países, que cotiza sus acciones en las bolsas de valores de Toronto (TSX: BNS) y Nueva York (NYSE: BNS), siendo un banco líder en las Américas y el único con operaciones en Canadá, Estados Unidos y los países de la Alianza del Pacífico.

Scotiabank está presente en Chile desde el año 1990, cuando ingresó a la propiedad del Banco Sud Americano. En 2007, amplió su presencia en el mercado al adquirir el Banco del Desarrollo, incorporando con ello nuevos segmentos de negocio. Posteriormente, en 2015, se asoció con Cencosud en el negocio de tarjetas de crédito, a través de una alianza por 15 años con la que Scotiabank tomó el control del 51% de Cencosud Administradora de Tarjetas (CAT).

En 2018, el Banco concretó la adquisición de BBVA Chile, operación que lo transformó en una de las instituciones financieras más importantes del país, alcanzando la categoría de banco de importancia sistémica.

Con cerca de 5.600 empleados, el objetivo principal de Scotiabank Chile es ayudar a sus clientes a mejorar su situación financiera, entregándoles productos y servicios disruptivos, simples y flexibles no sólo a través de su red de 98 sucursales de Arica a Punta Arenas y 27 plataformas de atención Connect, sino que también a través de su Banca Digital.

Posición de mercado en los segmentos relevantes

La participación de mercado de Scotiabank en colocaciones totales a mayo¹ de 2025, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 13,64%, equivalentes a CLP 32.687.287 millones. Se posiciona en quinto lugar entre sus competidores, con una disminución de 23 puntos base respecto a mayo de 2024.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 13.822.133 millones, con una participación de mercado del 11,30%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 14,93%, equivalentes a CLP 4.485.076 millones, mientras que las colocaciones hipotecarias, la participación del mercado fue de 16,47%, equivalentes a CLP 14.380.078 millones.

Por el lado de los pasivos, también a mayo¹ de 2025, Scotiabank mantiene un total de CLP 18.720.662 millones en depósitos, de los cuales CLP 13.212.559 millones corresponden a depósitos a plazo (12,00% de participación) y 5.508.103 millones a saldos vista (8,14% de participación). Así, la participación de mercado de Scotiabank Chile en depósitos totales, excluyendo sucursales y

¹ Para los datos de colocaciones y depósitos se consideran cifras a mayo 2025, dado que no se dispone de información pública a junio.

subsidiarias en el exterior, alcanzó un 10,53% a mayo de 2025, con una caída de 47 puntos base respecto a mayo de 2024.

Características significativas del entorno

Escenario internacional

Riesgos externos se centran en aranceles anunciados por Estados Unidos y escalamiento del conflicto bélico en Medio Oriente. En los últimos días el gobierno de Estados Unidos ha anunciado nuevos aranceles, uno de los cuales afectaría directamente a las importaciones de cobre. Por otra parte, el conflicto bélico tuvo su punto de tensión máximo hacia mediados de junio, lo que provocó fuertes reacciones en el mercado y un aumento relevante de la incertidumbre global. De momento, las tensiones han disminuido y los mercados se normalizaron. Por otra parte, la inflación se aceleró levemente en Estados Unidos, hasta 2,4% a/a en mayo y el mercado laboral continúa dando señales de fortaleza, con una tasa de desempleo que se mantiene en niveles bajos. La Reserva Federal de Estados Unidos mantuvo la TPM en junio y ha seguido mostrando cautela en cuanto a futuros recortes, manteniendo una trayectoria para la tasa que considera dos bajas adicionales en 2025.

En la Eurozona, la inflación también ha descendido, lo que llevó al Banco Central Europeo a reducir la TPM en 50 puntos base durante el segundo trimestre. Por su parte, en China continúa la debilidad del sector inmobiliario y los elevados niveles de deuda de los gobiernos locales, a lo que se suma el impacto del conflicto comercial con Estados Unidos. Se espera que parte de esto sea compensado por los planes de estímulo fiscal anunciados.

En algunas economías emergentes el ciclo de recortes de TPM entró en pausa debido a preocupaciones sobre la convergencia de la inflación, en un contexto de elevada incertidumbre global y escalamiento de los conflictos comerciales y bélicos. En consecuencia, existe un alto grado de pesimismo sobre el crecimiento mundial y los efectos de las tarifas sobre la inflación global.

Entorno político local

El entorno político en Chile se ha vuelto más favorable luego de la aprobación de la reforma de pensiones a inicios de año. Esto, sumado a la ya aprobada reforma tributaria, habrían marcado el cierre de la discusión de reformas estructurales iniciada hacia fines del año 2022. Por otra parte, en un año de elecciones presidenciales y parlamentarias, las encuestas siguen mostrando una mayor adhesión para candidatos de oposición en una eventual segunda vuelta presidencial.

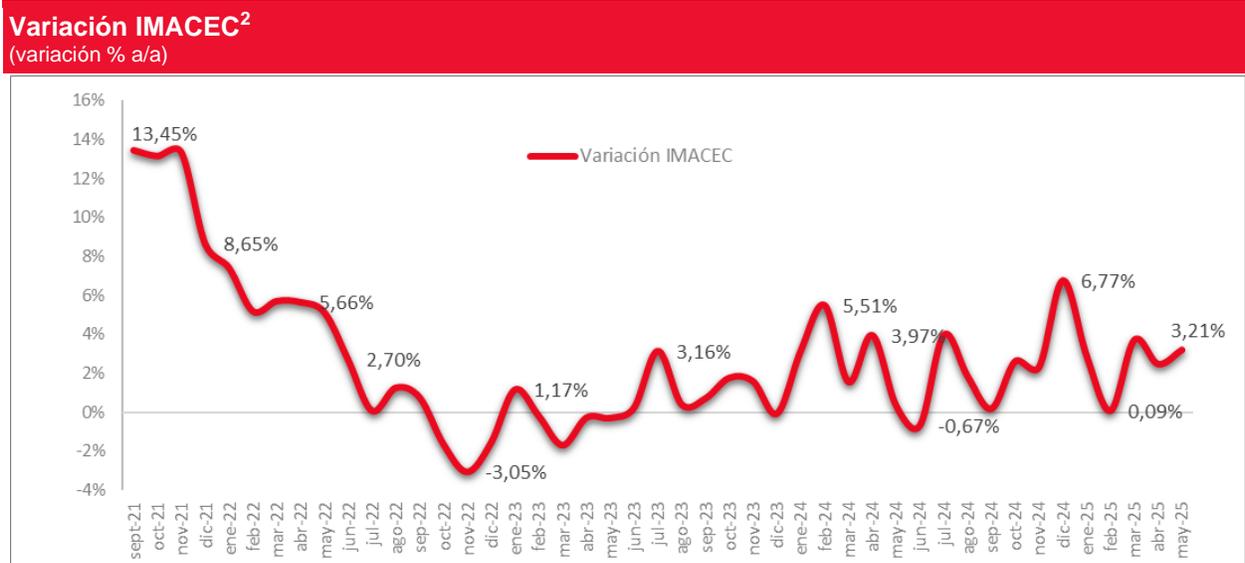
El resultado de las elecciones primarias dio como ganadora a Jeannette Jara (PC) con una amplia ventaja por sobre Carolina Tohá (PPD), lo cual podría posicionar de mejor manera a Evelyn Matthei en la medida que logre capturar parte del centro político que no estaría representado por la candidata oficialista.

Nivel de actividad económica

Las Cuentas Nacionales del primer trimestre confirmaron que la actividad económica local comenzó el año con un alto dinamismo, en especial los sectores del comercio y servicios, lo que nuevamente llevó al Banco Central a ajustar al alza sus proyecciones de crecimiento para el año. El segundo trimestre comenzó con cifras positivas, donde el IMACEC de mayo creció 3,2% a/a debido en parte a la minería, contrarrestando la debilidad que ha mostrado el comercio y la industria en lo reciente. Entre abril y mayo, la minería promedia un crecimiento de 10,5% a/a, alcanzando niveles de actividad desde inicios de 2021 gracias a la recuperación en la producción de cobre, mientras que los sectores no mineros promedian crecimiento de 2,1% a/a entre abril y mayo. Estas cifras estarían en línea con el nuevo escenario base publicado por el Banco Central en el IPoM de junio con proyección de crecimiento del PIB de 2,5% para 2025.

Si bien el escenario externo parece más desafiante en las últimas semanas, se mantiene la proyección de crecimiento del PIB para el año de 2,5%, debido al fuerte crecimiento esperado para la inversión y un buen inicio de año para el sector externo. Por ahora, se mantiene sin cambios la expectativa de crecimiento, a la espera de mayor certeza respecto al nuevo escenario de aranceles a nivel mundial. Más allá de la alta volatilidad reciente en los mercados financieros, existen factores que también podrían compensar las expectativas negativas respecto al crecimiento mundial, en especial los paquetes de estímulo fiscal y monetario en China y Europa.

Figura N°1



Fuente: Banco Central de Chile.

² Para el IMACEC se consideraron cifras a mayo 2025, dado que no se disponía de información pública a junio.

Inflación

La inflación terminó el segundo trimestre de 2025 en 4,1% a/a, por debajo de lo proyectado por el mercado y el Banco Central en el IPoM de junio. Si bien la inflación se mantiene alta, se espera que converja a niveles 3,5% a/a hacia fines de año ante las bajas presiones inflacionarias de servicios y acotadas alzas de bienes. Sin embargo, los riesgos externos siguen elevados, indicando cautela para la política monetaria, especialmente por la alta volatilidad del peso.

En junio, el IPC se ubicó en -0,4% m/m, donde la difusión de precios del IPC total, es decir, el porcentaje de productos que experimentaron alzas en el mes fue la más baja de la que se tiene registro histórico, no solo para el mes sino para todos los meses desde el año 2013. Lo anterior se explicó por el “desplome” en precios de bienes luego del Cyber Day del mes de junio. En cualquier caso, más allá de varios de esos bienes son considerados volátiles, da cuenta de la desaceleración en el consumo privado que ha conducido a que distribuidores apliquen descuentos particularmente agresivos en vestuario y alimentos. Sin embargo, da cuenta de una incipiente alza en la inflación de servicios que estaría siendo presionada por el alza en los costos laborales, dentro de los cuales destacan la reducción de la jornada laboral, el alza en el salario mínimo y la próxima implementación de la Reforma de Pensiones.

Para los próximos meses, de concretarse una estabilización del tipo de cambio, se siguen viendo presiones inflacionarias acotadas principalmente por el lado de bienes sin volátiles, alimentos y combustibles. En esta línea, se proyecta que el IPC terminaría el año 2025 en 3,5% a/a.

Tabla N°1: Variación IPC últimos 12 meses (%)

Mes	Mensual	Acumulado	Últimos 12 meses
Ene – 2023	0,8	0,8	12,3
Feb – 2023	-0,1	0,7	11,9
Mar – 2023	1,1	1,8	11,1
Abr – 2023	0,3	2,1	9,9
May – 2023	0,1	2,2	8,7
Jun – 2023	-0,2	2,0	7,6
Jul – 2023	0,4	2,4	6,5
Ago – 2023	0,1	2,6	5,3
Sep – 2023	0,7	3,2	5,1
Oct – 2023	0,4	3,7	5,0
Nov – 2023	0,7	4,4	4,8
Dic – 2023	-0,5	3,3	3,9
Ene – 2024	0,7	0,7	3,8
Feb - 2024	0,6	1,3	4,5
Mar – 2024	0,4	1,6	3,7
Abr – 2024	0,5	2,2	4,0
May – 2024	0,3	2,4	4,1
Jun – 2024	-0,1	2,3	4,2
Jul – 2024	0,7	3,0	4,6
Ago – 2024	0,3	3,3	4,7
Sep – 2024	0,1	3,4	4,1
Oct – 2024	1,0	4,5	4,7
Nov – 2024	0,2	4,7	4,2
Dic – 2024	-0,2	4,5	4,5
Ene- 2025	1,1	1,1	4,9
Feb – 2025	0,4	1,5	4,7
Mar – 2025	0,5	2,0	4,9
Abr – 2025	0,2	2,1	4,5
May – 2025	0,2	2,3	4,4
Jun – 2025	-0,4	1,9	4,1

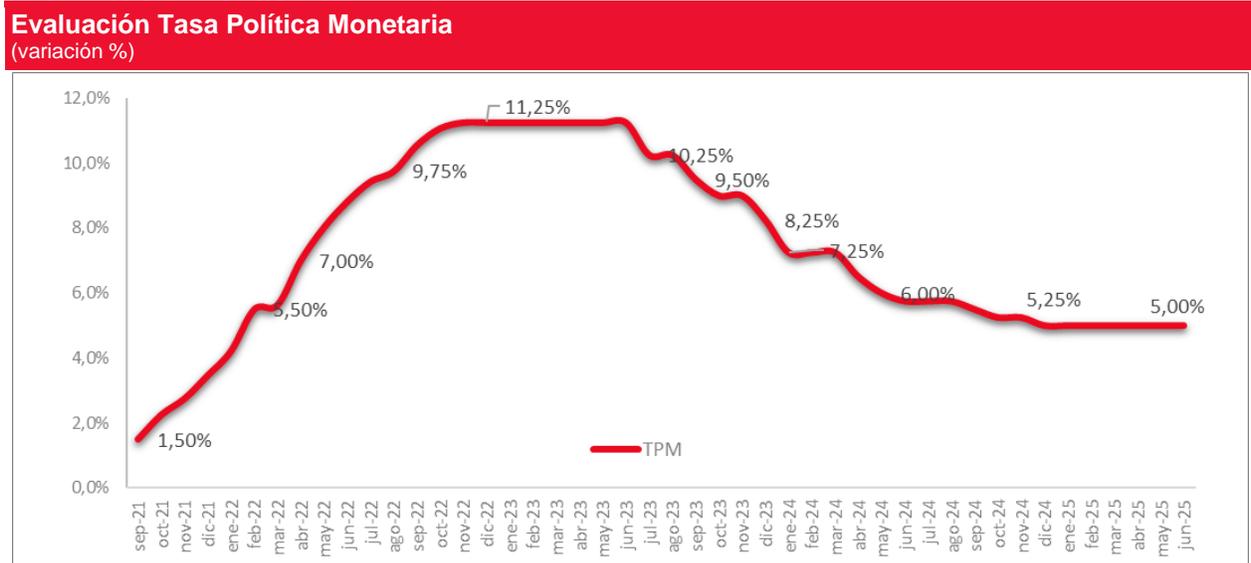
Tasa de interés

En su reunión de junio de 2025, el Banco Central mantuvo la tasa de interés en 5%, reiterando el mensaje de cautela en cuanto a la incertidumbre global y las perspectivas para el crecimiento mundial, en un contexto marcado por el escalamiento del conflicto bélico. En el IPoM que acompañó a esta reunión dio cuenta de un escenario de tasas de interés que incluye dos recortes adicionales de la TPM en el tercer trimestre de este año, el primero de los cuales se concretaría en la reunión de julio y el siguiente en septiembre.

Respecto a la concreción parcial de riesgos externos vinculados a la guerra comercial, los efectos van en direcciones opuestas. Por un lado, disminuyen el impulso externo a mediano plazo, ampliando la brecha de actividad y sugiriendo mayor estímulo monetario, pero también colocan presión a precios externos e internos. Siendo aún temprano para evaluar los efectos cuantitativos sobre el camino que debe seguir la política monetaria, sigue vigente el escenario del Banco Central, que contempla tres recortes de la TPM durante el segundo semestre, especialmente cuando las cifras de corto plazo han satisfecho las expectativas.

A partir del negativo registro de IPC de junio, debería concretar el anticipado recorte de 25 pb, reconociendo sorpresa negativa en la inflación headline pero positiva a nivel subyacente (conducida por servicios)

Figura N°2



Fuente: Banco Central de Chile.

Tipo de cambio

El peso se ubica casi 2% por debajo del nivel existente al cierre estadístico del Informe anterior, en torno a \$945. Desde entonces, el precio del cobre ha aumentado entre 5% y 7%, dependiendo del mercado de cotización del metal, que varía debido a la expectativa de aranceles al cobre por parte de Estados Unidos, elevando su cotización en el mercado norteamericano. A su vez, el dólar global (DXY) se ha depreciado cerca de 2% en el periodo, debido a los temores sobre las políticas arancelarias que ha implementado el presidente Trump y el resurgimiento de una nueva guerra comercial.

El precio del cobre sigue mostrando fortaleza estructural y se observa un mayor apetito sobre los activos locales. Desde un punto de vista político, el logro de acuerdos en torno a las reformas estructurales también habría contribuido a una apreciación del peso. En cuanto a los flujos, parte de la apreciación del peso chileno se explica por un aumento en las apuestas a favor del peso por parte de agentes no residentes. Adicionalmente, el Ministerio de Hacienda anunció la venta de dólares entre julio y septiembre por cerca de USD 4 bn, lo que podría contribuir a sostener la apreciación del peso.

Figura N°3



Fuente: Banco Central de Chile.

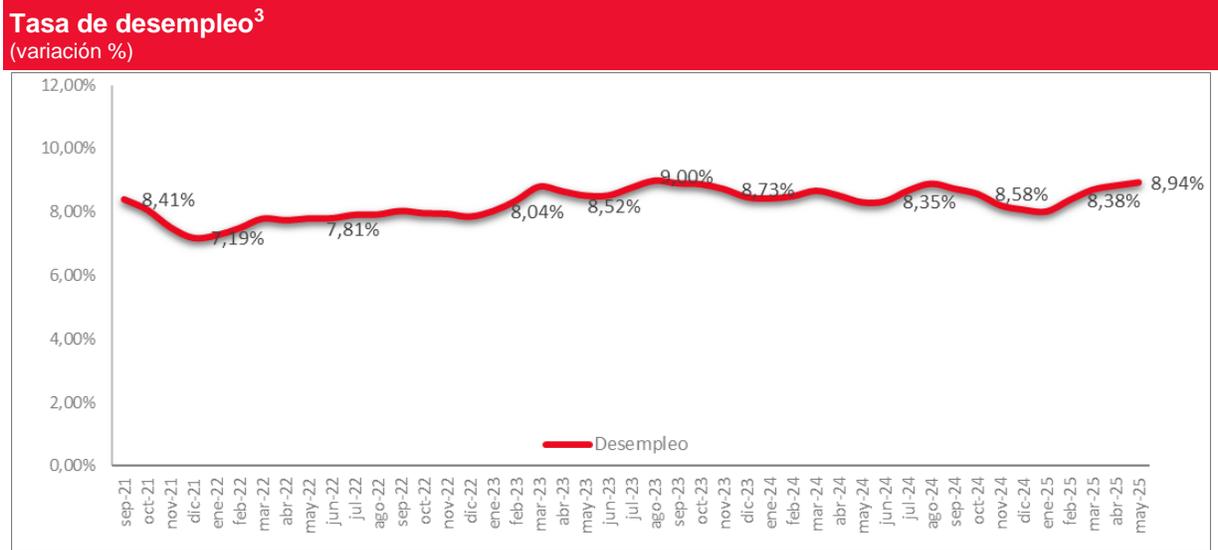
Mercado laboral

En lo más reciente, la tasa de desempleo aumentó a 8,9% en el trimestre terminado en mayo ante la destrucción de 13 mil empleos y una leve caída en la fuerza de trabajo. La tasa de desempleo ajustada por estacionalidad también aumentó a 8,9%, siendo la más alta en casi un año y medio (desde dic-23), y dando cuenta de brechas de capacidad en el mercado laboral que continúan ampliándose.

El empleo formal se redujo en 23 mil personas, mientras que el empleo informal aumentó en 10 mil personas, siendo el primer incremento desde el trimestre terminado en enero de 2025. Desde hace varios trimestres que se ha observado una recomposición de empleo, con creación de trabajos formales y caídas en el empleo informal, aunque en lo reciente la creación de empleo formal en comparación interanual es cada vez menor, mientras que se observa una incipiente recuperación en el empleo informal, el que dejó de perder participación en el empleo total.

Por sectores económicos, la construcción sigue sin repuntar y volvió a destruir empleo. Este sector ha sido uno de los más afectados con el lento avance de la inversión en edificación, principalmente residencial, exhibiendo pérdida de empleo por tercer trimestre móvil consecutivo en todas las categorías de empleo. De hecho, en el trimestre terminado en mayo, la destrucción de empleo en este sector fue la más pronunciada cuando se compara con su historia anterior a la pandemia. Una situación menos dramática pero igualmente preocupante mostraron los sectores de comercio e industrias manufactureras, donde la destrucción de empleo fue algo mayor a lo estacional y se concentró en empleo asalariado privado.

Figura N°4



Fuente: Banco Central de Chile.

Entorno legal y regulatorio

Las principales autoridades que regulan las instituciones financieras en Chile son la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y el Banco Central. Los bancos chilenos están sujetos principalmente a la Ley General de Bancos y en la medida que no sea incompatible con su estatuto, a las disposiciones de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile que rige las sociedades anónimas salvo ciertas disposiciones que expresamente se excluyen. La reforma más reciente a la Ley General de Bancos fue aprobada en enero 2019, siendo el cambio más relevante la adopción de las normas más recientes emanadas por el Comité de Basilea (Basilea III).

La Comisión para el Mercado Financiero es el supervisor único del sistema financiero chileno y supervisa a compañías de seguros, compañías con valores cotizados en bolsa, uniones de crédito, emisores de tarjetas de crédito y bancos. La CMF tiene como principal responsabilidad velar por el buen funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero, facilitando la participación de los agentes del mercado y defendiendo la fe pública en los mercados financieros.

El regulador examina todos los bancos de forma periódica, por lo general al menos una vez por año. Los bancos también han de presentar sus estados financieros mensualmente a la CMF y con periodicidad al menos trimestral han de publicar sus estados financieros en un periódico de cobertura nacional. Además, los bancos están obligados a proporcionar información sobre sus operaciones en varios intervalos periódicos a la CMF. Los estados financieros anuales de un banco y la opinión de sus auditores independientes también han de presentarse ante la CMF.

³ Para la tasa de desempleo se consideraron cifras a mayo 2025, dado que no se disponía de información pública a junio.

Adicionalmente los estados financieros intermedios al 30 de junio y 31 de diciembre han de contar con un informe de revisión de la información financiera intermedia emitido por los auditores independientes.

La CMF y el Banco Central actúan de forma coordinada, considerando particularmente la responsabilidad que le cabe a cada una en la preservación de la estabilidad financiera dentro del marco de sus respectivas competencias legales.

El Banco Central es un organismo autónomo, de rango constitucional, de carácter técnico, con personalidad jurídica, patrimonio propio y duración indefinida. El objeto legal del Banco Central es mantener la estabilidad del peso chileno y el funcionamiento ordenado de los sistemas de pagos internos y externos. El Banco Central cuenta adicionalmente con atribuciones para regular el sistema financiero y el mercado de capitales, las que están orientadas a asegurar que los bancos y otras instituciones financieras realicen sus actividades en forma segura y ordenada, y promover que los sistemas y medios de pagos funcionen de manera eficiente y confiable. Complementariamente, cuenta con atribuciones para cautelar la estabilidad del sistema financiero, que le permiten actuar ante escenarios de crisis, lo cual realiza a través de la política financiera.

Principales productos, servicios y procesos de negocio

Scotiabank Chile se posiciona como un Banco universal, que ofrece una gran variedad de productos y servicios financieros a diferentes tipos de clientes, incluyendo en esto desde grandes corporaciones e instituciones financieras hasta personas de ingresos medios/bajos, los cuales son clasificados en distintos segmentos de negocio en relación con sus características comerciales. El Banco crea valor de manera sustentable, dando la oportunidad a sus clientes de elegir de acuerdo a sus intereses y necesidades, a partir de una gama de productos y servicios financieros para los diversos segmentos.

Scotiabank Chile opera en 5 segmentos de mercado principales, los cuales corresponden a Retail, Banca Wholesale, CAT, Tesorería y Otros, cada uno de los cuales se resume a continuación:

Retail

Banca Personas: Aborda a los clientes personas naturales con rentas mensuales superiores a CLP 500 mil. Los principales productos de financiamiento ofrecidos por el Banco en este segmento de negocio son préstamos de consumo, líneas de sobregiro, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios para la vivienda. Además, el Banco cuenta con productos de pasivos para este tramo, ofrece cuentas corrientes y diversos productos de ahorro, tales como los depósitos a plazo, pactos, fondos mutuos e inversiones de corto plazo. Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variada gama de servicios financieros como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones y productos de seguros, entre otros. Además de los puntos de atención tradicionales, dispone para estos clientes un completo modelo de autoatención y

autogestión a través de la web y la aplicación móvil, que permite a los clientes realizar una amplia variedad de transacciones de forma autónoma a través de sus canales digitales.

Banca Pyme: Los esfuerzos en este segmento se orientan a la captación y vinculación de clientes Persona Jurídica y Personas Naturales con Giro, pertenecientes a distintos rubros económicos, tales como servicios, comercio, transporte y agricultura, en los cuales las ventas anuales no excedan los USD 4 millones. La oferta de valor del Banco se basa en proveer servicios financieros de excelencia, a través de productos de activo y pasivo, tales como créditos comerciales, leasing, factoring, planes de cuenta corriente, seguros, productos de inversión, comercio exterior y cash management.

Banca Wholesale

Este segmento de negocio comprende los clientes empresas con ventas anuales desde USD 4 millones, hasta las empresas corporativas con ventas anuales superiores a USD 150 millones. Dentro de los principales productos ofrecidos por el Banco a este segmento están el financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing, factoring y financiamientos estructurados (créditos sindicados, financiamientos de proyectos, etc.).

Estos clientes también utilizan productos de pasivos, tales como cuentas corrientes en moneda local y extranjera, depósitos a plazo y fondos mutuos.

Adicionalmente, se ofrece una amplia gama de servicios no crediticios, tales como cobranzas, pagos de suministros, productos de seguros, administración del pago de remuneraciones, cotizaciones y proveedores, facturación electrónica y un amplio rango de productos de tesorería como operaciones de compra y venta de moneda extranjera, productos derivados, coberturas de riesgo de moneda o de tasas de interés e inversiones de corto plazo.

CAT

Bajo este segmento se agrupan las tarjetas de crédito y préstamos de consumo ofrecidos en el marco del acuerdo de asociación vinculante con Cencosud S.A., mediante el cual el Banco adquirió el 51% de las acciones de CAT Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. ("CAT") y de CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., con el propósito de desarrollar en conjunto y en forma exclusiva el negocio de retail financiero de Cencosud en Chile.

Tesorería

Este segmento desarrolla las funciones globales de gestión del riesgo de tasa de interés, la posición estructural de cambio, posición de inflación y del riesgo de liquidez. Este último, a través de la realización de emisiones y captaciones, además de la gestión del portafolio de inversiones disponible para la venta. Asimismo, se gestionan, los recursos propios, la dotación de capital que se hace a cada unidad y el costo de financiación de las inversiones realizadas. El segmento incluye ingresos asociados a la gestión del portafolio de inversiones y resultados por la administración de riesgos de tasas de interés e inflación.

Otros

Se agrupan bajo este concepto todos los ítems no recurrentes que no dicen relación con los segmentos de clientes, y otros ingresos y gastos no asociados a ninguna de las áreas de negocio antes mencionadas.

Los resultados para cada segmento se pueden ver en la Tabla N°2.

Tabla N°2: Resultados por segmentos

Trimestre terminado al 30 de Junio 25 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	156.171	86.596	82.616	(75.646)	(7.533)	242.204
Otros Ingresos	38.697	53.881	19.706	82.353	7.546	202.183
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	1.950	1.950
Total ingresos operacionales	194.868	140.477	102.322	6.707	1.963	446.337
Gastos operacionales	(87.019)	(32.944)	(27.496)	(3.311)	(1.961)	(152.731)
Depreciación y amortización	(12.404)	(3.064)	(3.900)	(115)	261	(19.222)
Provisiones	(36.915)	(13.729)	(142.217)	-	88.471	(104.390)
Resultado operacional del segmento	58.530	90.740	(71.291)	3.281	88.734	169.994
Impuesto a la renta	(11.968)	(21.956)	20.836	(886)	(14.728)	(28.702)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	46.562	68.784	(50.455)	2.395	74.006	141.292

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	19.072.665	10.673.187	1.771.366	-	150.048	31.667.266
Pasivos (Core y Term deposits)	7.092.266	5.819.128	-	3.277.395	2.148.797	18.337.586

Trimestre terminado al 31 de Marzo 25 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	152.816	84.085	77.513	(83.888)	182	230.708
Otros Ingresos	38.988	49.815	18.712	89.332	(3.006)	193.841
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	280	280
Total ingresos operacionales	191.804	133.900	96.225	5.444	(2.544)	424.829
Gastos operacionales	(80.763)	(32.931)	(30.490)	(1.885)	(515)	(146.584)
Depreciación y amortización	(11.696)	(2.824)	(4.063)	(106)	(446)	(19.135)
Provisiones	(37.953)	(11.862)	(54.937)	-	(85.471)	(190.223)
Resultado operacional del segmento	61.392	86.283	6.735	3.453	(88.976)	68.887
Impuesto a la renta	(12.412)	(20.801)	(832)	(932)	23.425	(11.552)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	48.980	65.482	5.903	2.521	(65.551)	57.335

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.976.733	10.723.224	1.709.271	-	209.152	31.618.380
Pasivos (Core y Term deposits)	6.979.438	6.176.291	-	3.788.740	1.829.799	18.774.268

Trimestre terminado al 30 de Junio 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	143.480	85.696	81.361	(59.192)	(4.437)	246.908
Otros Ingresos	36.671	43.802	19.241	53.204	12.034	164.952
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	1.758	1.758
Total ingresos operacionales	180.151	129.498	100.602	(5.988)	9.355	413.618
Gastos operacionales	(83.629)	(32.997)	(27.957)	(612)	(3.045)	(148.240)
Depreciación y amortización	(11.492)	(2.493)	(3.907)	(67)	(138)	(18.097)
Provisiones	(38.602)	(8.149)	(52.484)	-	3.836	(95.399)
Resultado operacional del segmento	46.428	85.859	16.254	(6.667)	10.008	151.882
Impuesto a la renta	(9.531)	(20.823)	(2.668)	1.801	3.530	(27.691)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	36.897	65.036	13.586	(4.866)	13.538	124.191
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.893.728	10.924.968	1.680.101	-	12.888	31.511.685
Pasivos (Core y Term deposits)	7.034.155	5.431.404	-	5.708.622	477.086	18.651.267

Semestre terminado al 30 de Junio 25 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	308.987	170.681	160.129	(159.534)	(7.351)	472.912
Otros Ingresos	77.685	103.696	38.418	171.685	4.540	396.024
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	2.230	2.230
Total ingresos operacionales	386.672	274.377	198.547	12.151	(581)	871.166
Gastos operacionales	(167.782)	(65.875)	(57.986)	(5.196)	(2.476)	(299.315)
Depreciación y amortización	(24.100)	(5.888)	(7.963)	(221)	(185)	(38.357)
Provisiones	(74.868)	(25.591)	(111.154)	-	(83.000)	(294.613)
Resultado operacional del segmento	119.922	177.023	21.444	6.734	(86.242)	238.881
Impuesto a la renta	(24.380)	(42.757)	(3.216)	(1.818)	31.917	(40.254)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	95.542	134.266	18.228	4.916	(54.325)	198.627
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	19.072.665	10.673.187	1.771.366	-	150.048	31.667.266
Pasivos (Core y Term deposits)	7.092.266	5.819.128	-	3.277.395	2.148.797	18.337.586

Semestre terminado al 30 de Junio 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	284.732	168.945	158.667	(146.774)	(4.386)	461.184
Otros Ingresos	68.742	100.291	38.404	158.050	12.241	377.728
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	2.436	2.436
Total ingresos operacionales	353.474	269.236	197.071	11.276	10.291	841.348
Gastos operacionales	(162.989)	(65.136)	(62.089)	(2.603)	(4.448)	(297.265)
Depreciación y amortización	(23.591)	(4.866)	(7.466)	(105)	43	(35.985)
Provisiones	(80.598)	(26.638)	(106.086)	-	3.313	(210.009)
Resultado operacional del segmento	86.296	172.596	21.430	8.568	9.199	298.089
Impuesto a la renta	(17.818)	(41.982)	(3.810)	(2.313)	8.937	(56.986)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	68.478	130.614	17.620	6.255	18.136	241.103
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.571.205	11.045.914	1.679.640	-	214.926	31.511.685
Pasivos (Core y Term deposits)	7.038.566	5.426.993	-	3.847.263	2.338.445	18.651.267

Estructura de la entidad y la forma en que crea valor

A junio de 2025 Scotiabank Chile pertenece en un 99,80% a “Nova Scotia Inversiones Limitada”, entidad que es propiedad de “Bank of Nova Scotia” (BNS), siendo éste el único accionista controlador del Banco. El porcentaje restante (0,20%) corresponde a accionistas minoritarios.

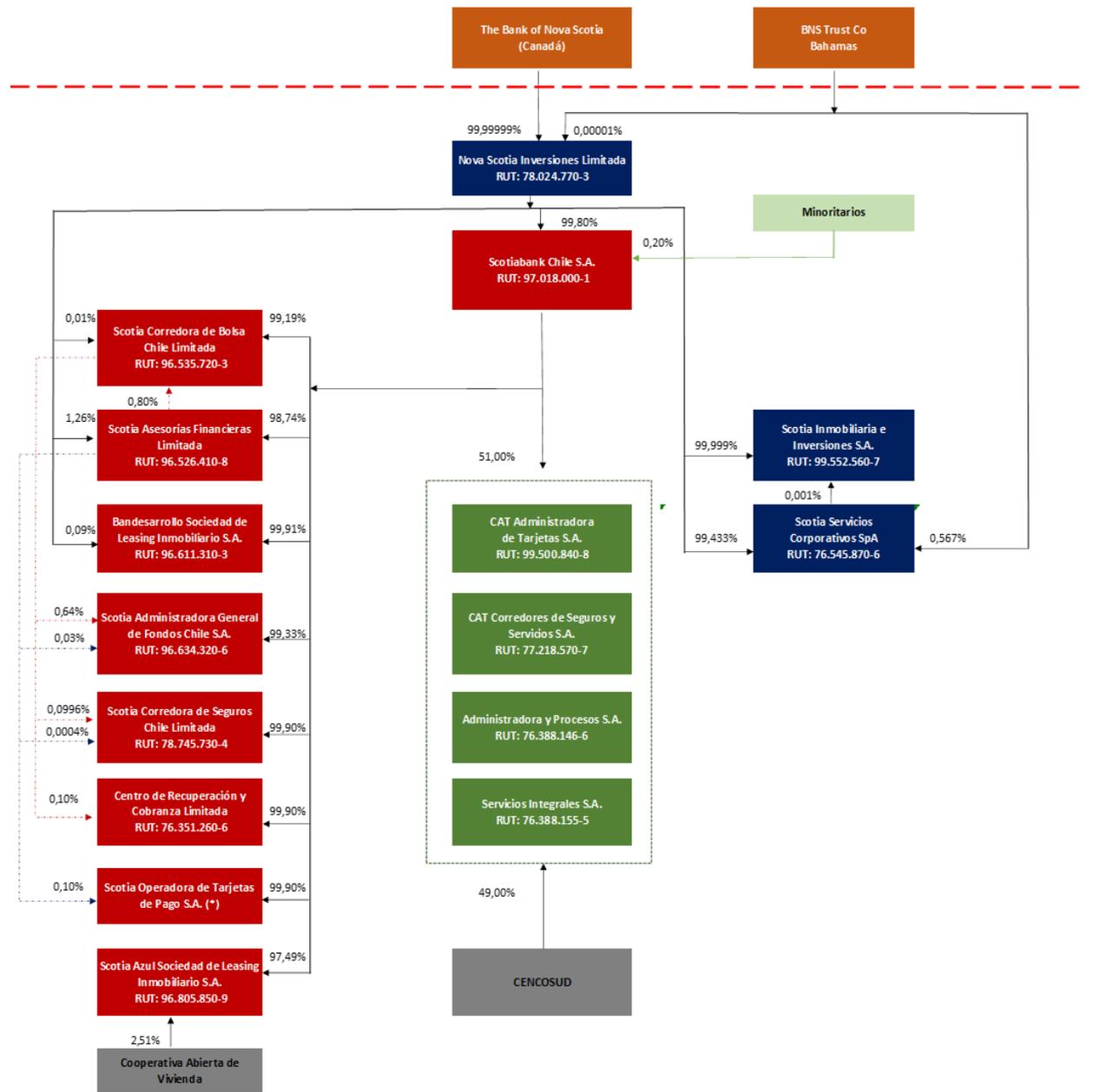
A su vez, Scotiabank Chile controla las Filiales Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, Scotia Asesorías Financieras Limitada, Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada, Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. y Scotia Operadora de Tarjetas de Pago S.A.

Asimismo, controla las sociedades que conforman CAT, las cuales corresponden a Administradora de Tarjetas S.A., CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., Administradora y Procesos S.A. y Servicios Integrales S.A. En todas estas sociedades, Cencosud mantiene un 49% de la propiedad.

Figura N°5

Estructura Societaria

ESTRUCTURA SOCIETARIA BNS EN CHILE



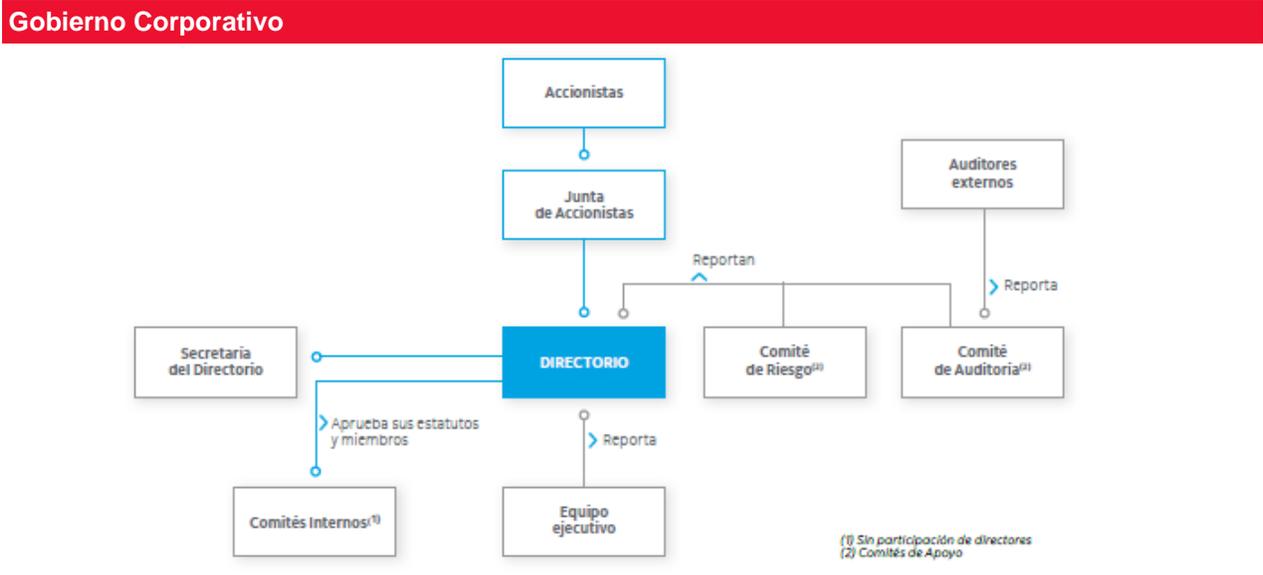
Respecto del gobierno corporativo, es una prioridad para Scotiabank que éste funcione de manera sólida y eficaz, siendo un elemento esencial para el éxito a largo plazo. Las políticas de gobierno corporativo están diseñadas para garantizar la independencia del Directorio y su capacidad para supervisar eficazmente el funcionamiento del Banco por parte de la gerencia.

Está compuesto por los accionistas, quienes a través de su Junta designan al Directorio. A esta instancia le reportan los distintos comités que controlan los diversos ámbitos de la gestión, como lo son el Comité de Riesgos, el Comité de Auditoría, junto con los otros Comités internos. Completan este esquema los auditores externos, los cuales reportan directamente al Comité de Auditoría.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de noviembre de 2022, se aprobó la reducción del número de integrantes del Directorio a 7 titulares y 1 suplente.

En enero de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó este cambio en los estatutos y ese mismo mes se realizó la primera sesión de la mesa la que quedó conformada por cuatro hombres y cuatro mujeres. De esta forma, Scotiabank Chile se convirtió en el primer banco privado del país en contar con un directorio paritario.

Figura N°6



2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA

Objetivos y estrategia de negocio

Estrategia Scotiabank

En diciembre de 2023, bajo el nombre de “El nuevo camino a seguir”, Scotiabank lanzó a nivel global su nueva estrategia institucional. Este plan actualiza la visión del Banco para fortalecer su futuro y representa su compromiso con los accionistas, clientes y equipos para invertir en su éxito a largo plazo. El nuevo camino a seguir se basa en el propósito de la entidad de ser el socio financiero más confiable de sus clientes, a través de una oferta de crecimiento sostenible y rentable. Alineados con la estrategia global, en Chile la estrategia se basa en los siguientes pilares:

- El banco Principal para nuestros clientes: Aumentar las relaciones con clientes primarios. Esto significa brindar asesoría para proponer soluciones, ofrecer continuamente una experiencia excepcional y una oferta de valor atractiva. Un banco centrado en sus clientes a través de una segmentación adecuada a este fin y buscando la optimización de la rentabilidad y del consumo de capital.
- Una organización simple: Automatizar, simplificar y optimizar procesos apoyándonos en la digitalización. Mejorar resultados con foco en eficiencia y productividad.
- Un equipo trabajando coordinadamente: El foco es eliminar silos en la organización, alineando incentivos e iniciativas para lograr la ejecución de los objetivos. Lo anterior se basa en una organización que invierte en sus empleados, cultura y comunidades, siendo considerada atractiva para los talentos y fomentando el desarrollo de los mismos.

Para alcanzar estos objetivos se han definido los siguientes focos estratégicos:

- Impulsar el crecimiento de los depósitos de nuestros clientes para seguir cerrando la brecha de *mix* de fondeo con el mercado.
- Crecimiento en colocaciones enfocado en un *mix* más rentable y sostenible.
- Digitalización de procesos que permitan capturar sinergias y alinear estructuras a las capacidades de generar valor.
- Fortalecer el mejor talento desarrollando el equipo para lograr objetivos, alineados a una misma estrategia.
- Mantener el banco seguro soportado en una cultura de control y administración de riesgos.
- Priorizar los compromisos medioambientales, de apoyo social e inclusión y gobernanza.

Objetivos no financieros

Scotiabank está comprometido con generar un impacto positivo en las comunidades donde opera, lo cual es parte de la vocación que lo ha caracterizado desde su fundación en Canadá hace más de 190 años. Crea empleos, invierte en negocios, en comunidades, promueve sus valores y es parte de la sociedad en la cual participa. En su afán por construir un Banco más sólido, está a la vez construyendo sociedades más fuertes. Asimismo, es un proveedor de soluciones financieras y apoya a sus clientes, sus familias y las comunidades, buscando alcanzar el éxito a través de una amplia gama de asesoramiento.

Además de la estrategia financiera, Scotiabank está comprometido con crear valor para sus principales grupos de interés —clientes, comunidades, colaboradores y proveedores—, a través de un sólido gobierno corporativo y prácticas sustentables, así como con el cuidado del medioambiente.

De esta manera, el Banco tiene el convencimiento de que el crecimiento económico va de la mano con la inclusión social y el respeto medioambiental, identificando y mitigando riesgos y potenciando oportunidades de desarrollo, tanto para la organización como para la sociedad.

A nivel de comunidad e inversión social, los esfuerzos del Banco están enfocados en el desarrollo continuo de su programa de impacto social ScotiaINSPIRA, cuyo propósito es fortalecer la resiliencia económica en las comunidades donde está presente, entendiendo este concepto como la capacidad que las personas, familias, empresas y comunidades tienen de prosperar en distintas circunstancias y participar activamente en las economías locales. En su última versión, fueron ocho las organizaciones que recibieron fondos para el desarrollo de sus proyectos. A la fecha, todas se encuentran en la plena ejecución de las distintas iniciativas.

El banco también se ha definido como una organización que valora cada voz, por lo que la inclusión es un valor corporativo fundamental y un comportamiento clave de su cultura. Su política de Inclusión, formalizada en 2018, y actualizada en 2021, define cuatro pilares de trabajo en estos ámbitos: equidad de género, multiculturalidad, comunidad LGTBQIA+ y discapacidad. En este último aspecto se da cuenta que a marzo de 2025 el 1,5% de la dotación del banco corresponde a personas con algún tipo de discapacidad visible y no visible, y el 99% de ellos cuenta con contrato de carácter indefinido.

Bajo el pilar de garantizar la equidad entre hombres y mujeres, el Banco ha impulsado programas y medidas de alto impacto durante los últimos años, que le han permitido convertirse en un referente, no sólo en la industria financiera, sino también a nivel empresarial general. Con esta mirada, durante marzo Scotiabank lanzó su primer “Reporte de Equidad de Género”, un documento que presenta los principales indicadores sobre esta materia, en la relación con los distintos grupos de interés.

En el marco de la cultura de inclusión y diversidad, Scotiabank cuenta con un Manual de Orientaciones para la Diversidad e Inclusión orientado a la atención de clientes, con el propósito de mejorar la experiencia de todas las personas que visitan sucursales. El documento aborda

prácticas de inclusión, como el uso del lenguaje inclusivo; atención especial a personas con discapacidad física o del aparato motor, también aquellas con discapacidad visual, auditiva y con trastornos del espectro autista (TEA).

Estas iniciativas se suman a diferentes programas que el banco ha impulsado a lo largo de los años, como por ejemplo; el Programa Scotiabank Incluye, que busca mejorar la calidad de vida de colaboradores en situación de discapacidad; y el Programa En Pausa, un beneficio que permite a los trabajadores tomar un permiso de entre dos y ocho meses sin goce de sueldo, para desarrollar proyectos personales con la seguridad de retornar a su puesto de trabajo una vez concluido el tiempo ausente.

Los programas impulsados han permitido obtener reconocimientos y certificaciones. Recientemente Scotiabank Chile fue reconocido en el tercer lugar del Ranking Chile Unido, que reconoce a de las "Mejores Organizaciones para Integrar Vida Personal y Trabajo". En esta oportunidad el banco subió 4 posiciones en relación a la medición del año anterior. También durante el periodo informado, el banco recibió la certificación de Top Employer, que reconoce a aquellas empresas con políticas de excelencia para promover el bienestar y desarrollo de sus colaboradores, mientras que por séptimo año consecutivo obtuvo el sello Equidad CL de parte de Human Rights Campaign y Fundación Iguales, por ser uno de los mejores lugares de trabajo para personas LGTBQIA+.

En materia ESG, el banco ocupó la posición N°24 en el ranking de las 100 empresas más responsables de Chile que elabora Merco, y que distingue a las empresas por su desempeño en el aspecto Medioambiental, Social y de Gobernanza Corporativa.

Otra de las iniciativas en materia de inclusión, es el programa "Creamos Futuro" que, en alianza con Fundación Entrepreneur, utiliza herramientas lúdicas como el juego interactivo FinanCity para enseñar a estudiantes sobre ahorro, manejo de deudas y administración del hogar. En la reciente ceremonia de los Premios a los Innovadores Financieros en las Américas 2025, organizados por Fintech Americas Miami, el equipo de Sostenibilidad de Scotiabank Chile fue galardonado con el premio de Oro en la categoría de Sostenibilidad y Responsabilidad Social, por el impacto y la innovación de este programa de educación financiera.

A nivel medioambiental, el Banco está consciente de que el cambio climático está afectando los sistemas naturales y las comunidades de todo el mundo. Por ello, se ha comprometido a reducir su impacto en el medioambiente. En ese contexto, el Banco, a través de Scotia Administradora General de Fondos, es signatario de los Principios de Inversión Responsable de la ONU, lo que ayudará a profundizar la minuciosa evaluación de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo que se realiza al momento de adoptar decisiones de inversión.

Scotiabank también participó de forma activa en la mesa público-privada de Finanzas Verdes, liderada por el Ministerio de Hacienda, que trabajó en el desarrollo de la Taxonomía Medioambientalmente Sostenible (T-MAS), la cual fue recientemente oficializada por la autoridad económica. Esta iniciativa crea un sistema de clasificación diseñado para categorizar las actividades económicas según criterios que permiten evaluar si se desarrollan de manera ambientalmente sostenible.

Con relación a los colaboradores, ser un gran lugar para trabajar es un objetivo para Scotiabank. Existe una preocupación porque los trabajadores puedan desarrollarse en una cultura segura, inclusiva y comprometida con hacer lo correcto. Para lograrlo, el Banco cuenta con planes de capacitación y desarrollo, como un programa de liderazgo femenino que debutó en 2023 y que, en su segunda versión, incorporó la participación de colaboradoras de Scotiabank Uruguay, brindándoles herramientas y competencias claves para su crecimiento personal y profesional. Durante este año también se lanzó Scotia Talks, un ciclo de charlas con expertos externos que aportan nuevas perspectivas para enfrentar los desafíos actuales de la organización.

Además, el Banco ha desarrollado un robusto sistema de compensaciones basado en principios de equidad, competitividad y énfasis en el desempeño. Igualmente, se ofrecen beneficios de tiempo, dinero y bienestar pensados en la diversidad de colaboradores, quienes pueden escoger entre algunas de sus modalidades, de acuerdo con sus prioridades, necesidades e intereses.

En ese contexto, el Banco también apuesta por la flexibilidad mediante la implementación de forma permanente de un modelo de trabajo híbrido y flexible, denominado W4 o “The Way We Work and Where”, que combina trabajo presencial y remoto, a partir de esquemas diferenciados para cada área del Banco según sus objetivos, las necesidades del negocio y de sus equipos.

Transformación digital a clientes

Scotiabank Chile ha desarrollado un completo ecosistema de productos y funcionalidades que buscan ofrecer soluciones eficientes que simplifiquen la vida de las personas, acompañándolas en sus hábitos y necesidades digitales.

Con el objetivo de mejorar de manera constante el servicio digital que se ofrece a los clientes, durante el período informado se sumaron una serie de nuevos desarrollos:

Durante este periodo, en el sector de Retail, destacan las mejoras implementadas tanto en la aplicación ScotiaGo como en el portal web que consiste en un nuevo módulo en el sitio privado del cliente y que permite crear distintos requerimientos y solicitudes, para su posterior seguimiento.

Adicionalmente se implementó accesibilidad en todo el menú de "Necesitas Ayuda", con el voiceover en todas sus funcionalidades. Otra de las innovaciones incorporadas para los clientes de la banca personas fue la implementación del menú avatar en el home, y un *product tour* para cuando al cliente le aparezca esta nueva funcionalidad, le indique de qué se trata. Aparece sólo una vez, cuando el cliente ve la nueva funcionalidad.

Con el objetivo de aumentar el volumen de renegociación web y reducir la presencialidad en sucursales, se dispuso en el sitio privado, una renegociación simulada y aprobada en sistema eiAP para que el cliente la confirme y curse en línea.

Impulso al liderazgo femenino

Desde su fundación Scotiabank ha estado interesado y ocupado en avanzar en aspectos de diversidad e inclusión en general, y con un fuerte compromiso con la equidad de género y la promoción de oportunidades para la mujer. Esto tanto a nivel interno con sus colaboradores, como hacia los clientes y las comunidades. Por ejemplo, ya a fines de los 50 el banco en Canadá contaba con mujeres con cargos de Gerencia.

A junio 2025, un 51,9% de la dotación es femenina, mientras que 23,3% de los cargos de alta dirección son ocupados por mujeres.

De cara a clientes, en agosto del 2022 se lanzó en Chile Iniciativa Mujeres Scotiabank, programa global que busca derribar barreras y potenciar el liderazgo femenino en los negocios. Su oferta de valor se basa en 3 pilares, financiamiento, educación y asesorías, los cuales han permitido impactar a más de 3.500 mujeres.

En términos de financiamiento, desde el inicio de su implementación hasta mayo del 2025, se han entregado más de 514 millones de dólares canadienses en financiamiento a empresas lideradas por mujeres y se han realizado más de 25 eventos de capacitación y networking, abarcando la capital y también regiones.

Adicionalmente, desde la implementación del programa, se incrementó el flujo de captación mensual de empresas lideradas por mujeres de un 22% a un 30%.

Iniciativa Mujeres también busca reconocer a través del apoyo a diversas instancias como son el Premio Ejecutiva, en el que Scotiabank participa hace 9 años y que entrega junto a Mujeres Empresarias y Diario Financiero, con el objetivo de visibilizar la trayectoria y el impacto de mujeres en distintos roles.

La versión 2025, que en esta oportunidad busca destacar gerentas comerciales, desarrolló el proceso de nominación entre el 3 y el 21 de marzo y se recibieron más de 1.600 nominaciones de mujeres de todo Chile. La ceremonia de premiación se realizó en la Cámara Chilena de la Construcción.

Desde 2024, y en el marco de su compromiso con la equidad de género, Scotiabank es signatario de los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres (WEPs, por sus siglas en inglés) de ONU Mujeres y Pacto Global, diseñados como una herramienta para comprometer al sector privado en la promoción de la igualdad de género en el entorno laboral, el mercado y las comunidades.

Cambios significativos en los objetivos y estrategia

La estrategia y los objetivos de Scotiabank Chile, si bien no presentan cambios significativos en comparación con el año anterior, se alinean con la nueva estrategia global de BNS, la cual fue publicada en diciembre de 2023. Esta estrategia global tiene un enfoque central en el crecimiento y la obtención de escala en mercados prioritarios, así como en el fortalecimiento de las relaciones

con los clientes primarios. Además, busca facilitar la realización de negocios con el Banco y ganar como un equipo cohesionado.

La estrategia y focos presentados en la sección de Estrategia Scotiabank, se encuentran en línea con la estrategia global de BNS, manteniendo el enfoque en clientes y digitalización, mejoras que impactan en la rentabilidad y el foco en el equipo, además de cumplir rigurosamente las normativas y los controles.

En comparación con el año anterior, los cambios en la estrategia se centran en resaltar el enfoque en el equipo, promoviendo un entorno de trabajo colaborativo y motivador que fomente el desarrollo y la excelencia profesional. Se mantienen por su parte los pilares de digitalización y satisfacción de las necesidades de los clientes, a través de productos y servicios de manera efectiva y eficiente.

Estrategia de la visión y valor del negocio

Scotiabank cuenta con una planificación estratégica, en la cual ha descrito su Visión y Misión:

Visión

Scotiabank Chile se inspira en la visión de su casa matriz, “por nuestro futuro”, que busca reflejar la motivación y propósito como institución financiera de ayudar a los clientes, sus familias y sus comunidades a lograr el éxito, ofreciéndoles para ello una completa gama de productos y asesorías.

La visión de Scotiabank es ser el socio financiero más confiable de nuestros clientes y lograr un crecimiento sostenible y rentable

Misión

La misión de Scotiabank se apoya en tres pilares básicos: el cliente en primer lugar, contar con un equipo ganador y liderar en las Américas. Scotiabank confía en que, al ejecutar su misión, ofrecerá resultados consistentes para sus accionistas a largo plazo.

3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD

Descripción de los principales recursos financieros disponibles

Para poder llevar a cabo la estrategia de corto y largo plazo, Scotiabank gestiona de forma activa su liquidez, de tal manera que sus fuentes de financiamiento estén bien diversificadas, siendo un elemento clave de la estrategia de financiación la cual tiene por objetivo lograr un equilibrio adecuado entre el costo y la estabilidad del financiamiento.

La concentración del financiamiento se controla y analiza regularmente por cada tipo de fuente. En específico, estas fuentes corresponden a capital, saldos vista, depósitos a plazo a personas e instituciones, obligaciones con bancos e instrumentos de deuda emitidos, entre otros.

En este contexto, los depósitos y otras obligaciones a la vista son componentes clave del financiamiento básico del Banco, las que ascendieron a CLP 5.639.745 millones al 30 de junio de 2025 (CLP 5.448.351 millones al 31 de marzo de 2025 y 5.057.184 millones al 30 de junio de 2024). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 12.697.841 millones al 30 de junio de 2025 (CLP 13.325.917 millones al 31 de marzo de 2025 y 13.594.083 millones al 30 de junio de 2024) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 2.243.882 millones al 30 de junio de 2025 (CLP 2.318.141 millones al 31 de marzo de 2025 y 3.450.858 millones al 30 de junio de 2024). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 10.071.149 millones al 30 de junio de 2025 (CLP 10.235.059 millones al 31 de marzo de 2025 y 9.538.230 millones al 30 de junio de 2024).

El 26 de noviembre de 2024, Scotiabank emitió privadamente bonos perpetuos por USD 700 millones a una tasa anual de 6.94%. Estos bonos, clasificados como instrumentos de Nivel 1 Adicional (AT1), fueron adquiridos por una entidad de The Bank of Nova Scotia, controladora de Scotiabank Chile.

El Banco mantiene pasivos en pesos chilenos, unidades de fomento y en moneda extranjera, principalmente dólares americanos. Los descalces por moneda se monitorean de forma constante, encuadrando las operaciones dentro del apetito por riesgo de liquidez definido.

En la Tabla N°3 se detallan las principales fuentes de financiamiento para el segundo trimestre de los años 2024 y 2025.

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Jun - 2025 MM\$	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.639.745	5.448.351	5.605.991	5.057.184
Depósitos y otras captaciones a plazo	12.697.841	13.325.917	13.130.590	13.594.083
Obligaciones con Bancos del país	-	-	100.029	-
Obligaciones con Bancos del exterior	2.243.882	2.318.141	2.355.128	2.613.858
Obligaciones con Banco Central de Chile	-	-	-	837.000
Letras de crédito	70.627	73.287	76.339	82.308
Bonos Corrientes	8.077.481	8.219.967	8.033.742	8.243.881
Bonos subordinados	1.271.075	1.278.291	1.257.573	1.212.041
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	651.966	663.514	696.318	-
Total	30.652.617	31.327.468	31.255.710	31.640.355

Descripción de los principales recursos no financieros disponibles

Scotiabank ha desarrollado diversos recursos e iniciativas para mejorar la calidad de vida de sus comunidades, partes interesadas, medioambiente, colabores y clientes, las que se detallan a continuación:

Scotia Connect

Es una plataforma de atención remota, compuesto por un equipo de ejecutivos comerciales y operativos, que atienden a los clientes mediante un modelo de atención a distancia (sólo e-mail y/o teléfono). Es importante destacar que no cuentan con atención presencial, sino que se trata de un modelo semi carterizado (cliente es gestionado por su equipo de ejecutivos “minipool”) y la entrega de productos y firma de documentos se realiza a través de Servicio de delivery.

A junio de 2025 el Banco dispone 27 plataformas de atención Connect, que atienden a más de 205 mil clientes.

APP SCOTIABANKGO

El enfoque de esta App es poner el banco al alcance de los clientes desde la comodidad de su teléfono móvil, entregando una experiencia de usuario de primer nivel, con el más alto estándar de seguridad de la información y brindando todas las funcionalidades que un cliente necesita para satisfacer sus necesidades y/o requerimientos. Esta aplicación es capaz de brindar una experiencia integrada bajo el concepto “All inclusive”, donde el cliente puede utilizar todas las funcionalidades digitales disponibles y autorizar sus transacciones desde la misma App sin la necesidad de descargar múltiples aplicaciones por separado. Adicionalmente, todos los nuevos desarrollos de ScotiaGO consideran la implementación de accesibilidad digital, lo que potencia el compromiso como banco con la inclusión de personas con discapacidad y de facilitar el acceso a los servicios financieros para todas las personas. Este enfoque, permite por ejemplo que

personas con discapacidad visual total puedan operar utilizando tecnología asistida, ya que los lectores de pantalla pueden interactuar perfectamente con la aplicación.

A mayo 2025 se lograron más de 562 mil usuarios activos en la aplicación ScotiaGO, más de 652 mil usuarios digitales activos y una adopción digital general de los clientes del 70%.

Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a junio de 2025, Scotiabank Chile cuenta con un total de 5.545 colaboradores, los cuales se encuentran distribuidos entre el Banco y sus filiales. Scotiabank cree firmemente que el éxito de las actividades se basa en una cultura de desempeño sólida, lo cual se conceptualiza como un proceso en constante crecimiento, que ha permitido potenciar el desarrollo de los colaboradores e identificar oportunidades de aprendizaje que fortalezcan su crecimiento y mantengan altos su nivel de compromiso con la organización. La composición de colaboradores puede visualizarse en la Tabla N°4.

Tabla N°4: Composición colaboradores

Dotación total	Jun - 2025	Mar - 2025	Dic - 2024	Jun - 2024
Alta gerencia	30	22	21	24
Gerencia	150	148	149	146
Profesionales	3.873	3.865	3.858	3.963
Administrativos	1.457	1.499	1.505	1.519
FFVV	35	36	38	38
Total	5.545	5.570	5.571	5.690

Diversidad en el Directorio

A junio de 2025 el Directorio está compuesto por 4 mujeres y 4 hombres, de acuerdo con el detalle contenido en la Tabla N°5.

Tabla N°5: Diversidad en el Directorio

Mujeres	Hombres	Total
4	4	8

Señalar que, en Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de noviembre de 2022, se aprobó la reducción del número de integrantes del Directorio a 7 titulares y 1 suplente. En enero de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó este cambio en los estatutos y ese mismo mes se realizó la primera sesión de la mesa la que quedó conformada por cuatro hombres y cuatro mujeres, De esta forma, Scotiabank Chile se convirtió en el primer banco privado del país en contar con un directorio paritario.

Análisis de la estructura de capital

Scotiabank da cumplimiento en su estructura de capital a los requerimientos mínimos de capital, los cuales son establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) a partir de la ley N°21.130, la cual definió nuevos requerimientos, en línea con los estándares internacionales conocidos como "Basilea III".

Al cierre de junio 2025, el capital básico ascendía a CLP 3.639.900 millones al cual se le suma el adicional Tier 1, el 26 de noviembre de 2024 y de acuerdo con su planificación de capital Scotiabank Chile realizó su primera emisión de bonos sin vencimiento por USD 700 millones, por lo cual el capital de nivel 1 es de CLP 4.291.866 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más bonos subordinados, alcanzaba a CLP 1.180.554 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 5.472.420 millones.

Por otra parte, es importante señalar que los límites regulatorios de los componentes del capital de nivel 2 presentaban holgura, puesto que los bonos subordinados se encontraban utilizando un 29,66% de un máximo del 50% sobre el capital básico posible y, en el caso de las provisiones adicionales, éstas alcanzaban un 0,40% de un máximo de 1,25% sobre los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC).

En cumplimiento a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es importante señalar que desde el primero de diciembre de 2021 se incluyeron en la determinación de los APR utilizados en el cálculo de los ratios de patrimonio efectivo los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado, los cuales ascendieron a CLP 3.842.738 millones para junio 2025, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.869.892 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APRC los cuales ascienden a CLP 25.159.100 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 17,17% a junio 2025, sobre una exigencia regulatoria de 12,19% para mantener grado A de solvencia, y el ratio de CET 1 fue de 11,42% sobre un mínimo regulatorio de 8,58%. Con lo cual el Banco exhibe una adecuada solvencia y se encuentra en línea con las definiciones estratégicas de su Casa Matriz, lo cual le permite cumplir y mantener holguras respecto de las disposiciones regulatorias que son exigidas al banco, entre las cuales se encuentran las siguientes:

- Durante el mes de mayo 2023, el Banco Central informó que su consejo decidió activar el requerimiento de capital contra cíclico (RCC) de un 0,5% de los APR, lo cual comenzó a ser exigible a contar de mayo de 2024.
- Con fecha 17 de enero de 2025 y tras el proceso de revisión y evaluación supervisora efectuado por la CMF, Scotiabank fue informado sobre la resolución adoptada por el consejo, con respecto a los requisitos mínimos adicionales de patrimonio efectivo, en el cual se disminuyó el cargo adicional de capital del 1% por Pilar 2 para el Banco a un 0,25%, del que al menos el 56,3% debe ser satisfecho con capital de nivel 1 ordinario ("CET1") y el saldo con otros instrumentos de capital (AT1 o Tier 2), por lo cual se mantiene el cargo ya constituido por este concepto, y será evaluado anualmente mediante el proceso de supervisión.

- En marzo de 2025, la CMF informó que Scotiabank mantiene su calificación como banco de importancia sistémica, confirmando el colchón sistémico de 1,25% que ya se exigía al banco.

En cuanto al ratio de apalancamiento, que corresponde a la relación entre Capital básico y los Activos Totales, éste correspondió a un 8,91%.

Durante el mes de abril de 2025, se aprobó por parte de la junta de accionistas el reparto del 50% de las utilidades provenientes del año 2024, lo cual se sustenta en el proceso de planificación de capital y las holguras que el banco mantiene tanto respecto del mínimo regulatorio como del objetivo interno.

La estructura de Capital se muestra en la Tabla N°6.

Tabla N°6: Estructura de Capital

Capital Disponible	Jun - 2025 MM\$	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$
Capital Nivel 1	4.291.866	4.191.706	4.310.751	3.606.321
CET 1	3.639.900	3.528.192	3.614.433	3.606.321
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405	381.405
Utilidades retenidas	2.070.523	1.985.457	2.022.636	1.885.160
Cuentas de valoración	(72.905)	(83.406)	(70.855)	(40.219)
Interés minoritario	119.160	114.092	145.734	130.127
Ajustes patrimoniales	(226.704)	(237.777)	(232.908)	(118.573)
AT1	651.966	663.514	696.318	-
Capital adicional 1	651.966	663.514	696.318	-
Capital Nivel 2	1.180.554	1.182.603	1.230.349	1.190.170
Bonos subordinados	1.079.524	1.081.573	1.066.101	1.025.922
Provisiones adicionales	101.030	101.030	164.248	164.248
Total Patrimonio Efectivo	5.472.420	5.374.309	5.541.100	4.796.491

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Jun - 2025 (%)	Mar - 2025 (%)	Dic - 2024 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	17,17%	17,01%	17,30%	> = 12,19%
CET1 / APR	11,42%	11,17%	11,29%	> = 8,58%
T1 / APR	13,47%	13,27%	13,46%	> = 10,08%
Índice de apalancamiento	8,91%	8,48%	8,64%	> = 3%
Tier 2 / Tier 1	27,51%	28,21%	28,54%	-
Deuda subordinada / CET1	29,66%	30,66%	29,50%	< 50%

Acuerdos financieros

En el ciclo normal de sus actividades, el Banco ha celebrado acuerdos contractuales con terceras partes. Dependiendo de la naturaleza de los acuerdos, estos podrían tener un impacto actual o futuro sobre el desempeño financiero del Banco. Dentro de los acuerdos más significativos se

encuentra la alianza estratégica que mantiene Scotiabank con Cencosud, la cual se encuentra vigente desde el año 2015.

En períodos recientes, el Banco ha celebrado contratos con terceros en materias de medios de pagos, seguros, externalización de servicios, entre otros.

Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco

Los activos líquidos son un componente clave de la gestión de la liquidez, y el Banco mantiene este tipo de activos en cantidad suficiente para satisfacer las necesidades potenciales para la gestión de liquidez.

Los activos líquidos pueden utilizarse para generar efectivo, ya sea a través de transacciones de venta, recompra u otras transacciones en las que estos activos pueden utilizarse como colateral para generar efectivo o permitiendo que el activo madure. Los activos líquidos incluyen depósitos en bancos centrales, depósitos en instituciones financieras, préstamos a la vista y otros a corto plazo, valores negociables y valores recibidos como garantía de la financiación de valores y derivados actas.

El Directorio es responsable de definir periódicamente el nivel de tolerancia al riesgo de liquidez del Banco, entendido ello como el nivel de riesgo de liquidez que el Banco está dispuesto a asumir. Scotiabank Chile dispone de una Política de Administración de Liquidez, orientada a asegurar el cumplimiento oportuno de las obligaciones, resguardando una adecuada gestión del riesgo de liquidez.

El Banco realiza pruebas de tensión con periodicidad al menos trimestral, destinadas a analizar el potencial impacto de escenarios adversos sobre la posición de liquidez, considerando escenarios idiosincráticos y sistémicos.

Ratio de cobertura de liquidez

Este indicador tiene por objetivo velar porque el Banco mantenga un nivel mínimo de activos líquidos de alta calidad, sin gravámenes, que se puedan convertir fácilmente en efectivo para cumplir con las salidas de efectivo durante un horizonte temporal de 30 días calendario, con base en un escenario crítico regulatorio de tensión de liquidez definido por el regulador.

La principal métrica de liquidez del Banco es el coeficiente de cobertura de liquidez (Liquidity Coverage Ratio o LCR). Los valores de LCR alcanzados por el Banco a nivel consolidado pueden observarse en la Tabla N°8.

Tabla N°8: Ratio de Cobertura de Liquidez

Ratio de cobertura de liquidez	Jun - 2025 MM\$	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	2.646.782	3.274.573	2.833.227	2.326.858
Egresos netos ajustados	1.871.713	2.026.745	1.728.378	1.223.738
LCR%	141,41%	161,57%	163,92%	190,14%

Ratio de financiación estable neta

Adicional al LCR, y de acuerdo con la normativa vigente, el Banco también monitorea el Ratio de Financiación Estable Neta (Net Stable Funding Ratio o NSFR). Este indicador consiste en una métrica de liquidez estructural, orientada a que el Banco mantenga un perfil de financiación estable en relación con la composición de los activos y las actividades fuera del balance.

En marzo 2022, el Banco Central de Chile publicó una nueva regulación sobre gestión de riesgos de liquidez del sistema bancario. De acuerdo con lo indicado en esta normativa, se establecería un límite mínimo del 60% a partir del 1 de enero de 2022, considerando un periodo de implementación gradual que culminaría en enero de 2026, con un límite de 100%. Los valores alcanzados por el Banco en esta métrica pueden observarse en la Tabla N°9.

Tabla N°9: Ratio de financiación estable neta

Ratio de Financiación Estable Neta	Jun - 2025 MM\$	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	27.467.583	27.216.413	27.249.034	26.539.176
Financiación estable requerida (RSF)	24.396.884	24.424.563	24.650.708	23.906.016
Net Stable Funding Ratio (%)	112,59%	111,43%	110,54%	111,01%

Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos

El Banco dispone de un plan de contingencia de liquidez, el que especifica un enfoque para analizar y responder a los potenciales eventos de liquidez. El plan describe una estructura de gobierno adecuada para la gestión y el seguimiento de los eventos de liquidez, procesos para una comunicación interna y externa efectiva e identifica posibles contramedidas a considerar en varias etapas de un evento de liquidez. Se mantiene un plan de contingencia tanto a nivel Banco como para las principales Filiales.

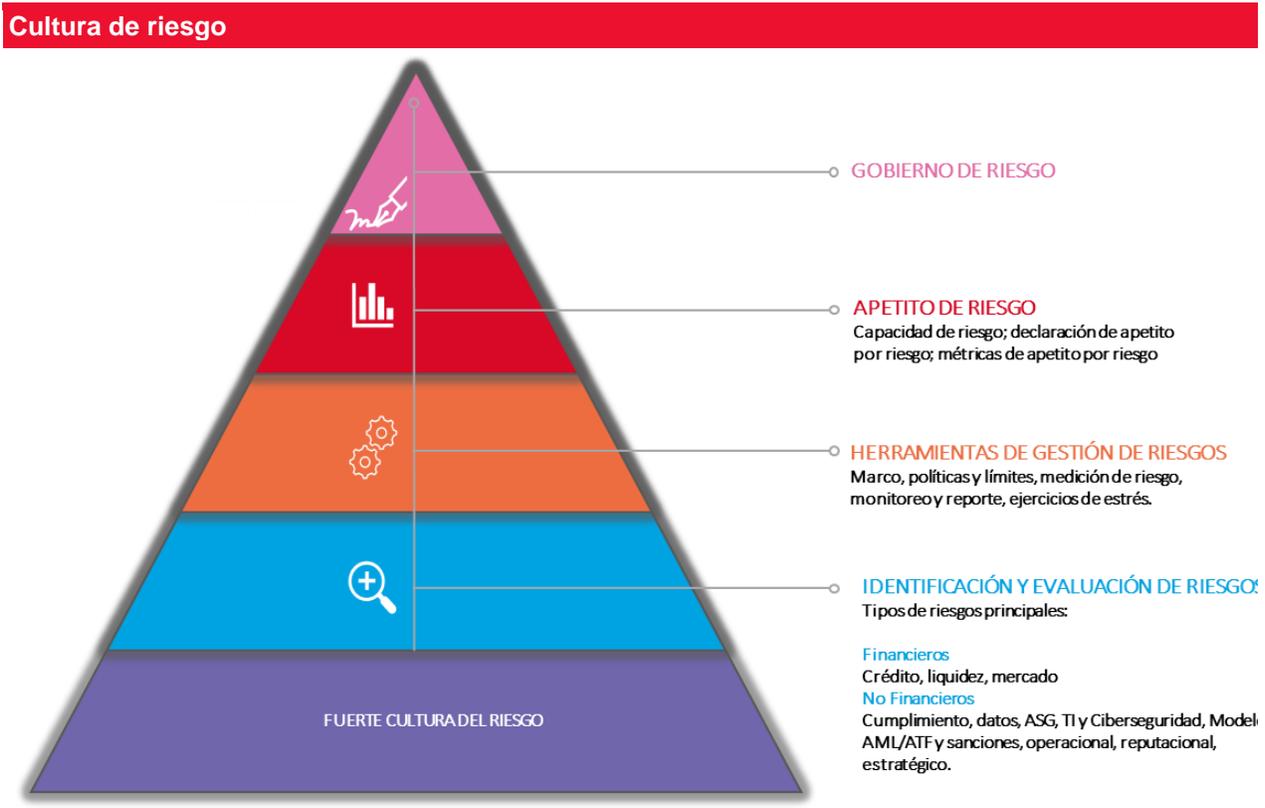
Scotiabank gestiona sus excesos de recursos financieros dentro del marco establecido por los límites de riesgo de mercado y liquidez.

Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados

La gestión eficiente y eficaz de los riesgos es fundamental para el éxito de Scotiabank Chile y forma parte clave tanto del enfoque de gestión de riesgos del Banco y del enfoque global para la gestión de la estrategia. Scotiabank cuenta con un modelo sólido de cultura de riesgo, en cuya gestión participan todos los colaboradores del Banco. En él se consideran como elementos claves

las políticas, procesos, gestión de control y auditoría, los que constituyen componentes fundamentales para crear una fuerte cultura de riesgo. Los componentes de la cultura de riesgo pueden visualizarse en la Figura N°7.

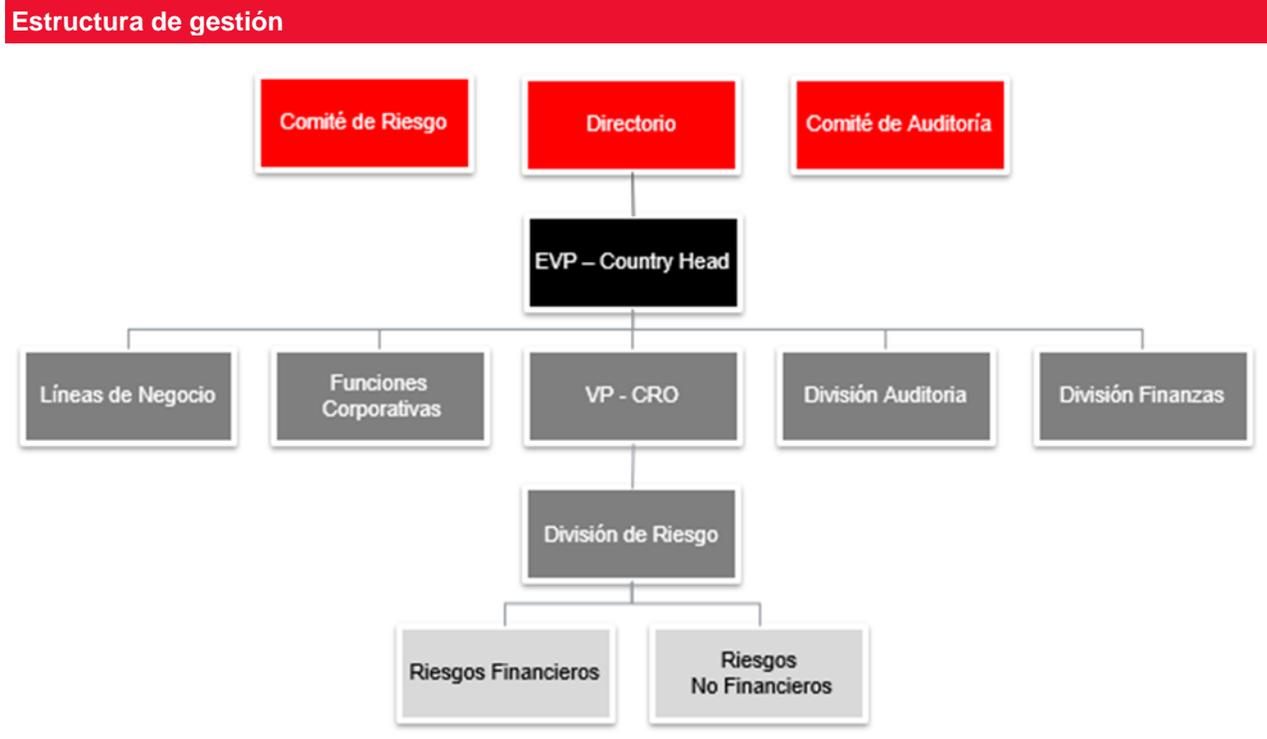
Figura N°7



Estructura de Gobierno

El directorio y sus comités se encargan de las actividades de supervisión y de la gestión de riesgo del Banco y se organizan de acuerdo con lo que se observa en la Figura N°8.

Figura N°8



Elementos claves de la estructura de riesgo

Directorio

Por tratarse del máximo órgano de gobierno del Banco, proporciona supervisión, ya sea directamente o a través de sus comités, con el fin de asegurarse que la toma de decisiones sea congruente con las estrategias y apetito por riesgo de la entidad. Además, recibe actualizaciones periódicas sobre los principales riesgos del Banco, incluyendo un resumen periódico del perfil de riesgo del Banco y el desempeño de la cartera con respecto a los límites definidos. Aprueba las políticas claves de riesgo, los límites y el marco de apetito por riesgo.

Comité de Riesgo

Asiste al Directorio en el cumplimiento de sus responsabilidades de identificar y monitorear los riesgos financieros y no financieros claves. El Comité apoya al Directorio supervisando las funciones de gestión de riesgo dentro del cual se incluye, el riesgo de crédito, riesgo de mercado, el riesgo operacional y riesgo ASG. Esto además incluye revisar y aprobar periódicamente las políticas claves de gestión de riesgo, los marcos y límites y asegurarse de que toda la gestión del Banco esté operando dentro del marco de apetito por riesgo. El Comité además supervisa la independencia de cada una de estas funciones de control, incluyendo la efectividad de los encargados de estas funciones, así como de las funciones mismas.

Comité de Auditoría

Tiene como objetivo encargarse de los distintos aspectos que involucran la eficiencia, mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno del Banco y sus Filiales; vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica; poseer una clara comprensión de los riesgos que pueden significar para la institución los negocios que se realicen; reforzar y respaldar la función de la Contraloría, así como también su independencia de la administración; servir de vínculo y coordinar las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

Vicepresidente Ejecutivo - Country Head

Es directamente responsable de definir, comunicar e implementar la dirección estratégica, las metas y los valores centrales de Scotiabank Chile que maximizan el valor para los accionistas a largo plazo. Supervisa el establecimiento del apetito por riesgo del Banco, en colaboración con el SVP *Chief Risk Officer* de la División Riesgo y el SVP & *Chief Financial Officer* de la División Finanzas, lo cual es consistente con la estrategia a corto y largo plazo del Banco, los planes de negocios y de capital.

SVP *Chief Risk Officer*

Se encuentra bajo la supervisión directa del Vicepresidente Ejecutivo - *Country Head* y reporta al Comité de Riesgo. Tiene la responsabilidad total de la gestión de riesgo, de cumplimiento y de la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo AML/ATF de Scotiabank Chile. El SVP *Chief Risk Officer* tiene acceso sin restricciones a ciertos comités de Directores para asegurar su independencia. Como miembro Senior de la Alta Administración del Banco, el Vicepresidente *Senior* de Riesgo participa en las decisiones estratégicas relacionadas con el lugar y el momento en que el Banco utilizará sus diferentes fuentes de recursos de capital para lograr las metas de desempeño de las líneas de negocios y los objetivos generales del Banco.

Gerencia de Riesgo

La Gerencia de Riesgo depende de la gerencia internacional de la Dirección de Riesgos de la Casa Matriz. Dentro de esta gerencia existen las divisiones de riesgos operacional, crediticio y de mercado, que también reportan matricialmente a Scotiabank Canadá, hacia su respectiva unidad de riesgos.

Modelo de gestión

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

1. La primera línea está compuesta por las unidades de negocio, que básicamente son las unidades comerciales, las que incurren en los riesgos y son dueñas de ellos.
2. La segunda línea de defensa está integrada por las funciones de control (Gestión de Riesgos y Cumplimiento) y proveen las directrices y el marco de gobierno de la gestión de riesgo, junto con supervisar y controlar los riesgos.
3. El área de Auditoría Interna constituye la tercera línea de defensa, verificando de manera independiente el actuar de las áreas de negocio y las funciones de control de gestión de riesgo.

Principales riesgos para el Banco

Riesgos financieros

Son riesgos que están directamente asociados con el negocio principal y las actividades generadoras de ingresos del Banco. A su vez, son riesgos que el Banco entiende bien y asume para generar utilidades sostenibles, consistentes y predecibles. Por lo general, los riesgos financieros se pueden cuantificar y son relativamente predecibles.

El Banco está dispuesto a asumir esta clase de riesgos, debido a que son considerados una parte fundamental de las actividades de negocios. Esto, solamente cuando se les comprende bien, están dentro de los límites que se han establecido y cumplen con el perfil de riesgo o retorno deseado.

Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida resultado del incumplimiento de un cliente o contraparte de sus obligaciones financieras o contractuales con el Banco. El riesgo crediticio surge en las operaciones de préstamo directo del Banco y en sus actividades de financiamiento, inversión y negociación, en donde las contrapartes tienen obligaciones de reembolso u otras obligaciones para con el Banco.

El Banco administra el riesgo de crédito a través de una serie de herramientas que incluyen procedimientos, modelos, validación, controles, monitoreo de comportamiento, etc. Esto se enmarca en una estrategia global. Se establecen límites y modelos diferenciados en función de las características de los clientes y en función del entorno en el que opera. Ver Nota 47 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios para más detalles respecto a la gestión específica y exposición al Riesgo de Crédito.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de pérdida por cambios en los precios y tasas de mercado (incluyendo tasas de interés, diferenciales de crédito, tipos de cambio y valor de commodities), las correlaciones entre ellos y sus niveles de volatilidad. El riesgo de mercado incluye el riesgo de negociación, riesgo de inversión, riesgo de tasa de interés, el riesgo de moneda extranjera y el riesgo de reajustabilidad.

Ver Nota 47 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios para más detalles respecto a la gestión específica y exposición al Riesgo de Mercado.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con sus obligaciones financieras de forma oportuna a precios razonables. Las obligaciones financieras incluyen los pasivos con los depositantes, los pagos adeudados en virtud de contratos de derivados, la liquidación de operaciones de préstamo y recompra de valores y los compromisos de préstamo e inversión.

Ver Nota 47 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios para más detalles respecto a la gestión al Riesgo de Liquidez.

Riesgos no financieros

Estos riesgos son inherentes para el negocio del Banco y pueden tener consecuencias negativas estratégicas, empresariales, financieras o de la reputación si no se manejan adecuadamente. En comparación con los riesgos financieros, estos riesgos son menos predecibles y más difíciles de definir y medir. El Banco declara asumir niveles bajos de riesgos no financieros y trabaja para que sean adecuadamente controlados.

Riesgo Operacional

Es el riesgo de pérdida, resultado de personas, procesos y sistemas inadecuados o fallidos, o de eventos externos. El Riesgo Operacional incluye el riesgo de terceros y el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y el riesgo reputacional. El Riesgo Operacional existe, en cierta forma, en cada una de las actividades de negocios y de apoyo del Banco y sus Filiales, y puede traducirse en pérdidas financieras, sanciones de autoridades regulatorias y daño a la reputación de la institución.

Riesgo Estratégico

Es el riesgo de que el Banco, las líneas de negocios o las funciones corporativas, tomen decisiones estratégicas ineficaces o que no sean lo suficientemente resilientes a los cambios del entorno empresarial, incumplan el Apetito por Riesgo del Banco, o que tales estrategias se ejecuten de forma deficiente.

Riesgo Reputacional

Es el riesgo de que una publicidad negativa o el sentimiento de las partes con respecto a la conducta, las prácticas de negocios o asociaciones de Scotiabank, ya sea veraz o no, tenga un efecto adverso en sus ingresos, operaciones o clientela, o requiera litigios u otras medidas de defensa costosas.

Riesgo de Cumplimiento

Es el riesgo de que una actividad no sea llevada a cabo en conformidad con las leyes aplicables, normas, regulación y prácticas prescritas, así como también con las políticas internas, procedimientos y estándares éticos esperados por los reguladores, clientes, inversionistas, colaboradores y otras partes interesadas. El riesgo de cumplimiento comprende el riesgo de cumplimiento regulatorio, el riesgo de conducta y el riesgo de privacidad.

Riesgo de Ciberseguridad y Tecnología de la información (TI)

Es el riesgo de pérdida de confidencialidad, integridad o disponibilidad de la información, los datos o los sistemas de información, y refleja los posibles impactos adversos en las operaciones de la organización (es decir, la misión, las funciones, la imagen o la reputación) y los activos, los clientes y otras partes interesadas. El riesgo de tecnología de la información es el riesgo de pérdida financiera, interrupción o deterioro de la reputación como consecuencia de la falla de los sistemas de tecnología de la información.

Riesgo de Lavado de Dinero y de Financiamiento al Terrorismo (AML/AFT)

El Riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo es la susceptibilidad de Scotiabank Chile para ser utilizado por individuos u organizaciones en el delito de lavado de dinero, financiamiento del terrorismo o violaciones de sanciones económicas. Esto incluye

además el riesgo de que el Banco no se ajuste a la legislación aplicable contra el lavado de dinero (AML) / Financiamiento Antiterrorista (ATF), a la legislación de sanciones o no aplique controles razonablemente diseñados para disuadir, detectar y reportar sobre AML/AFT.

Riesgo Ambiental, Social y de Gobernanza (ASG)

Es el potencial riesgo de que los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo relacionados con la conducta, prácticas de negocio o relaciones de Scotiabank puedan tener un impacto negativo en el desempeño del Banco.

El Banco está expuesto directa e indirectamente a los riesgos ASG debido a sus actividades de negocio y operaciones internas. Por su propia naturaleza, los riesgos ASG pueden acentuar muchos de los otros riesgos principales del Banco, como el de crédito, cumplimiento, operacionales y de reputación. Por consiguiente, la gestión de riesgos ASG también está integrada en las estructuras de gobierno y en los elementos de gestión de riesgos de los otros riesgos principales a los que pueden afectar.

El Riesgo ASG comprende los riesgos ambientales, los posibles impactos negativos por un posible daño al entorno natural por las practicas directas e indirectas del banco, el riesgo social, los posibles impactos negativos para un negocio que pueden surgir debido a la gestión indebida de las consideraciones sociales que pueden causar impactos negativos reales o percibidos en las personas y comunidades, y el riesgo de gobernanza, en donde se abarcan los procesos y políticas del Banco, la forma de tomar las decisiones y cómo el Banco se ocupa de los diversos intereses y relaciones con sus numerosas partes interesadas, incluyendo accionistas, clientes, empleados y comunidad en general.

Riesgo de Modelos

El riesgo de modelos es aquel que produce resultados financieros adversos (p. ej., de capital, pérdidas, ingresos) y consecuencias reputacionales que se derivan del diseño, desarrollo, implementación o uso del modelo. Este puede originarse a partir de especificaciones inadecuadas, supuestos incorrectos de los parámetros, hipótesis o supuestos falsos, errores de cómputo matemáticos, información imprecisa, inadecuada o faltante, utilización inadecuada y falta de monitoreo o controles.

Riesgo de Datos

Es el riesgo de la exposición a consecuencias negativas financieras y no financieras (por ejemplo, pérdida de ingresos, riesgo reputacional, riesgo regulatorio, toma de decisiones de gestión por debajo del nivel óptimo) causadas por una gestión inadecuada, una mala comprensión o un uso indebido de los activos de datos del Banco. Este riesgo puede derivarse de una calidad deficiente de los datos; gestión inadecuada de los datos o arquitectura de datos; y/o uso poco ético de los datos.

Proceso de Actualización de Administración Riesgos

El comité de riesgo es el encargado de administrar y recomendar al Directorio los cambios necesarios para obtener una adecuada gestión y monitoreo de los riesgos.

El equipo de Enterprise Risk Management (ERM), es el encargado de revisar y actualizar de forma anual, o en función a las exigencias, de actualizar los Marcos de Gestión de Riesgo y el Marco de

Apetito (RAF) por Riesgo de Scotiabank Chile. Estas actualizaciones pasan por un proceso de *Advice & Counsel* en Casa Matriz, para presentarse finalmente al Comité de Riesgo y Directorio Local para su aprobación.

Posterior a ser aprobado por el Comité de Riesgo y el Directorio local, es distribuido entre los Gerentes integrantes del Comité Ejecutivo. El documento se publica en uno o más sitios web, incluyendo la intranet del Banco. De igual forma, el RAF es distribuido a la Alta Gerencia de las subsidiarias del Banco para su respectiva adopción. Así mismo, los documentos también son distribuidos y aplicados a las Filiales del Banco según la naturaleza y requerimientos de cada una.

Relaciones

El propósito de sostenibilidad es crear valor para la sociedad y para Scotiabank, a través de los compromisos que el Banco asume con sus principales grupos de interés mediante un sólido gobierno corporativo y buenas prácticas de Responsabilidad Social Empresarial. Scotiabank entiende la Sostenibilidad y la Responsabilidad Social como una forma de hacer negocios en donde el crecimiento económico va de la mano con la inclusión social y el respeto medioambiental, identificando y mitigando riesgos y potenciando oportunidades de desarrollo, tanto para el Banco como para la sociedad.

Desde 2022 Scotiabank Chile evalúa su gestión en sostenibilidad con la aplicación de la encuesta SSINDEX (Stakeholders Sustainability Index). Esta herramienta tiene por finalidad identificar y medir la gestión de las empresas en relación a los riesgos asociados a las dimensiones de Medio Ambiente, Social Interno, Social Externo y Gobierno Corporativo de la estrategia corporativa de sostenibilidad desde la perspectiva de los principales grupos de interés del Banco. En 2024, el 73% de las 3.123 personas que fueron consultadas para esta medición, entre colaboradores, clientes y proveedores, valoró positivamente la gestión de riesgos y sostenibilidad de Scotiabank Chile, un registro levemente inferior al obtenido por la compañía en la medición anterior. En términos comparativos, las dimensiones que obtuvieron la mejor puntuación fueron las de Social Externo, con un 81% de respuestas favorables, igual que en 2023, y Gobierno Corporativo, que alcanzó un 77% de evaluación positiva, 3 puntos menos el año anterior. Las mayores oportunidades de mejora se detectaron en la percepción que tienen los grupos de interés respecto en materia de gestión ambiental, ámbito que fue calificado con un 59% de respuestas favorables, 3 puntos porcentuales menos que la puntuación que registró en el ejercicio 2023.

Principales relaciones

Colaboradores

Scotiabank ayuda a sus colaboradores a construir su futuro, de manera que se pueda conciliar la vida laboral y familiar. El cuidado de su salud es un tema de vital importancia para el Banco. Scotiabank Chile ha construido una cultura de importantes beneficios pensados para toda la diversidad de colaboradores, quienes pueden escoger entre algunas de sus modalidades de acuerdo con sus prioridades, necesidades e intereses.

Clientes

Los clientes son el centro de la gestión y el propósito de la existencia del Banco, y Scotiabank trabaja para poder servirlos y atenderlos de la mejor manera posible. Esto significa garantizar la confidencialidad y seguridad de la información, cumplir con prácticas de venta responsables y resolver sus solicitudes y reclamos con la mayor rapidez posible. Scotiabank se preocupa de proporcionar productos, servicios y experiencias que permitan a los clientes proyectar un futuro mejor, a través de un amplio portafolio de servicios y soluciones financieras. El Banco cuenta con más de 1.300.000 clientes, que considera banca personas y banca empresas.

Accionistas

Scotiabank tiene como directrices para la información entregada a los accionistas el mantener una comunicación continua y fluida, facilitar la participación de los accionistas en las juntas y la realización del *Investor Day*.

Comunidad

Scotiabank se preocupa de establecer un vínculo con la comunidad y la sociedad donde opera.

Proveedores

Scotiabank busca establecer con sus proveedores una relación de largo plazo, basada en la confianza, la eficiencia y el cumplimiento de los compromisos, que garantice el desarrollo recíproco y contribuya a la generación de valor económico sostenible en la comunidad.

Medio ambiente

Scotiabank comprende que el cambio climático está afectando los sistemas naturales y comunidades, planteando un riesgo para la economía mundial y la sociedad, con el fin de tomar medidas para acelerar las soluciones climáticas y promover el crecimiento económico sostenible. Scotiabank ha asumido cinco compromisos climáticos a nivel corporativo:

Compromisos

1. Movilizar CAD 350 mil millones al 2030 para reducir los impactos del cambio climático.
2. Garantizar una sólida gobernanza en relación con el clima y la transparencia en los informes del Banco al respecto.
3. Descarbonizar las operaciones y buscar soluciones innovadoras para reducir el impacto del Banco en el cambio climático.
4. Establecer un Centro de Excelencia en Cambio Climático, para movilizar la colaboración interna y externa y coordinar el diálogo y los intercambios de información al respecto.
5. Optimizar la integración de las evaluaciones de riesgo climático en operaciones como préstamos, financiamiento e inversiones.

Hitos relacionados a los grupos de interés

1. OPCO en Chile y refuerzo con estrategia local

Por primera vez, el comité operativo global (OPCO) llegó a Chile, consolidando su compromiso estratégico con el país. En mayo, y en el marco de la visita del OPCO —liderado por su presidente y CEO, Scott Thomson— se realizó un evento de dos días que incluyó exposiciones y sesiones de trabajo centradas en la revisión de la implementación de la nueva estrategia global del banco y los desafíos futuros.

Uno de los momentos destacados fue la participación del expresidente del Banco Central de Argentina, Martín Redrado, quien compartió su visión con clientes de Banca Corporativa, Comercial y Wealth Management, fortaleciendo los vínculos con actores clave del ecosistema financiero chileno.

Además, durante ese mismo mes, Scotiabank fue, por tercer año consecutivo, el auspiciador principal del Chile Day, evento que promueve a Chile como un destino atractivo para la inversión y fomenta el desarrollo del mercado de capitales ante inversionistas internacionales.

2. Eventos deportivos junto a clientes y la comunidad

A lo largo de su historia, Scotiabank ha demostrado un compromiso estratégico con el deporte, apoyando disciplinas como el golf en Chile, el fútbol a nivel latinoamericano y el hockey en Canadá, donde se encuentra su Casa Matriz.

Durante marzo, se realizó séptima edición del Astara Chile Classic, presentado por Scotiabank como auspiciador oficial. El torneo se realizó entre el 6 y el 9 de marzo y reunió a 156 golfistas de talla mundial. En su segunda ocasión presentando el evento, Scotiabank realizó un Pro-Am que permitió a clientes del banco, que juegan golf de forma amateur, compartir el campo con profesionales del deporte.

3. Innovaciones y lanzamientos de cara a clientes

En enero se liberó la nueva plataforma de e-commerce “Market Place”, una iniciativa que busca ofrecer una experiencia de compra moderna, conveniente y que garantiza una experiencia de usuario confiable y personalizada, con sistemas de ciberseguridad y analítica avanzada. El lanzamiento se realizó con un stock inicial de 2.000 productos, agrupados en 13 categorías como tecnología, accesorios, belleza, hogar, infantil, entre otros.

También durante el periodo se realizaron importantes mejoras al Chatbot, cuyo objetivo es generar una atención guiada al usuario, desde la web y App del banco, con el propósito de auto-atenderse sin la necesidad de contacto con un ejecutivo. Si dentro de las opciones no contempla la solución al requerimiento del cliente, este puede contactar a un ejecutivo del contact center, por medio del mismo chat.

4. Equidad de Género e Inclusión de la Comunidad LGTBQIA+

En el marco de su compromiso con la equidad de género, durante marzo Scotiabank Chile realizó una serie de actividades para conmemorar el Día Internacional de la Mujer, en las que participaron alrededor de 800 mujeres entre colaboradoras, líderes de opinión, profesionales y mujeres de distintas comunidades.

Entre las iniciativas destacaron la realización de los conversatorios ¿Están en juego la diversidad, la equidad y la inclusión? y “Avanzando hacia la equidad: Historias que inspiran”, los cuales contaron con destacados panelistas; además del lanzamiento del primer reporte de equidad de género, que entrega indicadores en esta materia a nivel interno, clientes y comunidades.

Otra de las actividades enmarcadas en el Mes de la Equidad de Género, fue la organizada por el ERG "ScotiaEmpower", quienes realizaron un evento de speed dating profesional, en el que participaron cerca de 40 aliadas y 10 mujeres referentes, como una oportunidad para promover el networking y el empoderamiento profesional.

Durante junio, en tanto, el banco visibilizó su compromiso con la Comunidad LGTBQIA+, a través de la realización de charlas de sensibilización interna y la participación en la Marcha del Orgullo, organizada por distintas organizaciones que abogan por la no discriminación en este ámbito y que este año contó con una delegación del banco de más de 100 colaboradores.

5. Premios y reconocimientos

Durante el primer semestre de 2025, Scotiabank Chile fue reconocido con ocho premios y distinciones, destacando tanto en gestión organizacional como en desempeño de negocios. En el ámbito interno, fue distinguido como una de las Mejores Organizaciones para Integrar Vida Personal y Trabajo, alcanzando el tercer lugar en la categoría de Grandes Corporaciones según el ranking de Fundación Chile Unido y El Mercurio, además de recibir por tercer año consecutivo una certificación internacional por sus políticas de bienestar laboral. En el plano de negocios, Scotia Administradora General de Fondos fue premiada por tercer año como la Mejor Administradora Global de Fondos en los Morningstar Funds Awards 2025, y la revista Global Finance reconoció nuevamente a Scotiabank como el Mejor Banco en Finanzas Sostenibles en Chile, reafirmando su liderazgo en el financiamiento de iniciativas sustentables.

6. Alianza con Fundación Nosedal

Durante el mes de mayo, Scotiabank anunció una alianza de largo plazo con la Fundación Nosedal, organización dedicada a transformar vidas mediante la educación técnica y el acompañamiento integral de jóvenes en situación de vulnerabilidad.

La alianza contempla un aporte financiero anual, mayor visibilidad y promoción de las actividades de la fundación, así como herramientas de apoyo y acompañamiento permanente.

4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS

El siguiente análisis se refiere a los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2025 y se comparan a junio de 2024.

Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año

En la Tabla N°10 se presentan los saldos del Estado de resultados 2025 y 2024.

Tabla N°10: Estado de Resultados

Estado de Resultados	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2025 MM\$	Mar - 2025 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Jun - 2024 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	331.670	318.627	325.269	650.297	651.409
Ingreso neto por comisiones	61.172	56.400	53.460	117.572	101.799
Resultado financiero neto	33.326	45.098	9.622	78.424	54.726
Otros ingresos operacionales	20.169	4.704	25.267	24.873	33.414
Total, ingresos operacionales	446.337	424.829	413.618	871.166	841.348
Total, gastos operacionales	(171.953)	(165.719)	(166.337)	(337.672)	(333.250)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	274.384	259.110	247.281	533.494	508.098
Gastos por pérdidas crediticias	(104.390)	(190.223)	(95.399)	(294.613)	(210.009)
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	169.994	68.887	151.882	238.881	298.089
Impuesto a la renta	(28.702)	(11.552)	(27.691)	(40.254)	(56.986)
Utilidad (Pérdida) consolidada del Ejercicio (o periodo)	141.292	57.335	124.191	198.627	241.103

Al trimestre terminado en junio de 2025, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 331.670 millones, un 2,0% superior respecto al mismo trimestre del año anterior, principalmente por menores gastos por reajustes de la UF en instrumentos financieros de deuda emitidos (bonos corrientes). En la vista acumulada, se contabilizó un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 650.297 millones, en línea con el año anterior (-0,2%).

Las comisiones netas ascendieron a CLP 61.172 millones, lo que significó un incremento de 14,4% con respecto al trimestre de 2024, debido a mayores comisiones por asesorías, operaciones de crédito y fondos mutuos. En la vista acumulada, se contabilizaron comisiones netas por CLP 117.572 millones, un 15,5% superior al año anterior, principalmente por mayores comisiones de seguros, fondos mutuos, asesorías y operaciones de crédito.

El resultado financiero neto registró CLP 33.326 millones, superior respecto a junio del año anterior en 246,4%, debido a un mejor desempeño en Capital Markets (Trading). En la vista

acumulada, se contabilizó un resultado financiero neto de CLP 78.424 millones, un 43,3% mayor respecto al año anterior, principalmente por un mejor resultado por cambio de moneda extranjera.

Por su parte, los otros ingresos operacionales⁴ del trimestre ascendieron a CLP 20.169 millones, con una disminución de 20,2%, explicado por menor ingreso de CAT. En la vista acumulada, se contabilizaron otros ingresos por CLP 24.873 millones, un 25,6% menor al año anterior, explicado también por menor ingreso de CAT.

Asimismo, los gastos operacionales ascendieron a CLP 171.953 millones, con un incremento de 3,4% versus el trimestre del año anterior, principalmente por mayores gastos en servicios tecnológicos, bonos por negociación colectiva, junto con mayor depreciación y amortización. En la vista acumulada, los gastos operacionales contabilizaron CLP 337.672 millones, con un incremento de 1,3% al año anterior, principalmente por mayor gasto en Gestión Comercial (Marketing, Cash Management), mayor depreciación y amortización, junto con servicios tecnológicos.

Los gastos por pérdidas crediticias del trimestre alcanzaron CLP 104.390 millones, un aumento de 9,4% principalmente en el segmento Global Banking and Markets y CAT. En la vista acumulada, los gastos por pérdidas crediticias contabilizaron CLP 294.613 millones, aumentando 40,3% con respecto al año anterior, debido a la implementación del nuevo modelo de riesgo para la cartera de Consumo que afectó principalmente a CAT, en enero 2025.

El impuesto a la renta del trimestre asciende a CLP 28.702 millones, equivalente a un incremento de 3,7% respecto al mismo periodo del año anterior producto de la mejora en los resultados operativos del negocio. En la vista acumulada, contabilizó CLP 40.254 millones, una disminución de 29,4% respecto al año pasado, esto se debe a el impacto en resultados de la entrada en vigor de la nueva Matriz Estándar de Provisiones de Consumo en el mes de enero 2025.

⁴ Considera: Resultado por inversión en sociedades; Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas; Otros ingresos operacionales.

Tabla N°11: Estado de Situación Financiera

Estado de Situación Financiera	Jun - 2025 MM\$	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.007.411	1.091.651	866.475	1.264.539
Operaciones con liquidación en curso	527.771	476.097	604.970	837.201
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	5.502.641	6.161.259	6.795.207	6.313.306
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.641.359	2.247.611	1.889.506	1.460.831
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	248.145	271.551	330.263	302.019
Activos financieros a costo amortizado	31.929.898	31.826.452	32.244.899	32.705.246
Inversiones en sociedades	41.883	39.409	38.756	35.674
Activos intangibles	242.780	248.893	255.606	258.902
Activos fijos	71.180	73.519	74.715	80.119
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	139.385	141.545	145.143	148.676
Impuestos corrientes	5.031	6.403	3.832	1.095
Impuestos diferidos	452.030	454.347	403.213	372.082
Otros activos	933.283	924.378	848.054	859.880
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	26.224	25.299	20.735	20.750
Total Activos	42.769.021	43.988.414	44.521.374	44.660.320
Operaciones con liquidación en curso	463.472	421.227	455.278	827.825
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	4.442.307	4.750.992	5.214.340	5.162.718
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.565.653	1.587.550	1.554.070	1.442.966
Pasivos financieros a costo amortizado	29.189.927	29.917.487	30.002.634	30.885.799
Obligaciones por contratos de arrendamiento	133.990	135.403	138.208	140.149
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.923.041	1.941.805	1.953.891	1.212.041
Provisiones por contingencias	55.268	48.201	43.700	61.230
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	69.642	257.279	133.659	69.722
Provisiones especiales por riesgo de crédito	148.583	148.427	192.337	187.895
Impuestos corrientes	28.922	39.163	2.567	15.000
Impuestos diferidos	772	804	836	842
Otros pasivos	880.840	974.107	982.513	929.239
Total Pasivos	38.902.417	40.222.445	40.674.033	40.935.426
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405	381.405
Otro resultado integral acumulado	-72.905	-83.406	-70.855	-40.219
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1.919.452	2.155.419	1.722.476	1.722.476
Utilidad del ejercicio	220.358	84.134	432.944	232.406
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-69.287	-254.096	-132.784	-69.722
Del interes no controlador	119.160	114.092	145.734	130.127
Total Patrimonio	3.866.604	3.765.969	3.847.341	3.724.894
Total Pasivos y Patrimonio	42.769.021	43.988.414	44.521.374	44.660.320

Se observa que el total de activos tuvo una disminución de 4,2% entre junio 2025 vs 2024, principalmente por Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados (-12,8%) (contratos de derivados financieros) y Activos financieros a costo amortizado que se encontraban garantizados (-2,4%) para el pago de la línea FCIC el 1° de julio 2024.

Asimismo, el total de pasivos registró una disminución de 5,0% entre junio 2025 vs 2024, explicada principalmente por la caída de 5,5% en los Pasivos Financieros a Costo Amortizado. Esta variación se debe, en gran medida, al vencimiento y pago de la FCIC, la cual implicó una reducción de préstamos y otras obligaciones con el Banco Central de Chile.

Por su parte, el patrimonio ha tenido un incremento de 3,8% por Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores (+11,4%).

Posición financiera

Préstamos⁵

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 31.667.266 millones, con un aumento de 0,5% respecto del mismo periodo del año anterior. Las colocaciones de consumo crecen un 3,5%, vivienda un 3,2% y, por su parte, las colocaciones comerciales presentan una caída de 3,1%.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto	Jun - 2025 MM\$	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$
Comerciales	13.239.603	13.407.509	13.804.771	13.668.017
Consumo	4.055.936	3.989.319	4.038.882	3.919.093
Banco	2.285.249	2.280.049	2.253.754	2.238.992
CAT	1.770.687	1.709.270	1.785.128	1.680.101
Vivienda	14.371.727	14.221.552	14.111.555	13.924.575
Préstamos totales	31.667.266	31.618.380	31.955.208	31.511.685

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Según se observa en la Tabla N°13, el total de depósitos alcanzó CLP 18.337.586 millones, con una disminución de 1,7% en relación con junio de 2024: las obligaciones a la vista crecen 11,5%, compensando la caída de los depósitos a plazo de 6,6%.

El total de bonos registró CLP 10.000.522 millones con un incremento de 5,8%, principalmente por bonos sin plazo fijo de vencimiento (emisión de bonos perpetuos en noviembre 2024). En cambio, las letras de crédito se contrajeron 14,2%, por letras de vivienda en UF.

⁵ Comprende el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Tabla N°13: Fuentes de fondos

Fuente de fondos	Jun - 2025 MM\$	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.639.745	5.448.351	5.605.991	5.057.184
Depósitos y otras captaciones a plazo	12.697.841	13.325.917	13.130.590	13.594.083
Total depósitos	18.337.586	18.774.268	18.736.581	18.651.267
Bonos corrientes	8.077.481	8.219.967	8.033.742	8.243.881
Bonos subordinados	1.271.075	1.278.291	1.257.573	1.212.041
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	651.966	663.514	696.318	-
Total bonos	10.000.522	10.161.772	9.987.633	9.455.922
Letras de crédito	70.627	73.287	76.339	82.308
Total instrumentos de deuda emitidos	28.408.735	29.009.327	28.800.553	28.189.497

Margen financiero

Según se observa en la Tabla N°14, el margen de interés neto anualizado (NIM) aumentó 8 puntos base respecto al mismo trimestre del año anterior, pasando a 3,70%. Este incremento es explicado por el aumento en el margen financiero neto dados los menores gastos por reajustes de la UF en instrumentos financieros de deuda emitidos (bonos corrientes). Adicionalmente, se observa que el NIM de la vista acumulada tiene un incremento de 11 puntos base alcanzando un 3,63%.

Tabla N°14: Margen Financiero

Margen financiero	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2025 MM\$	Mar - 2025 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Jun - 2024 MM\$
Margen financiero neto (intereses y reajustes)	331.670	318.627	325.269	650.297	651.409
Colocaciones totales	31.667.266	31.618.380	31.511.685	31.667.266	31.511.685
Activos productivos (promedio periodo)	35.885.122	35.811.132	36.017.487	35.848.127	37.019.623
Margen de interés neto (NIM)	3,70%	3,56%	3,61%	3,63%	3,52%

Provisiones y calidad de la cartera

Durante el segundo trimestre de 2025 las provisiones netas totalizaron \$120.863 millones, lo que representa un aumento de un 5,6% respecto de igual periodo de 2024. Mientras que el acumulado del año, por concepto de provisiones netas, cierra con un alza de 39,4% respecto de igual periodo de 2024, como fue mencionado en el informe anterior, producto de la entrada en vigor de la nueva Matriz Estándar de Provisiones de Consumo en el mes de enero, de acuerdo con la Tabla N°15. Para mas detalle consultar Nota 4 y Nota 41 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 junio de 2025.

Tabla N°15: Provisiones por riesgo de crédito y calidad de la cartera

Provisiones por riesgo de crédito	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2025 MM\$	Mar - 2025 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Jun - 2024 MM\$
Stock de provisiones inicial	900.527	762.164	746.534	762.164	706.538
Castigos	(119.753)	(109.152)	(119.187)	(228.905)	(229.045)
Provisiones netas	120.863	247.514	114.452	368.377	264.306
Stock de Provisiones final	901.637	900.526	741.799	901.636	741.799
Provisiones netas	124.142	253.256	119.418	377.398	258.210
Provisiones adicionales	587	-43.332	-865	-42.744	-6.164
Recuperos	-20.083	-19.433	-22.917	-39.517	-41.872
Otros	-256	-268	-237	-524	-165
Gasto en Riesgo	104.390	190.223	95.399	294.613	210.009

Ratios de Calidad	Jun - 2025 (%)	Mar - 2025 (%)	Dic - 2024 (%)	Jun - 2024 (%)
Indice de Riesgo ⁽¹⁾	2,76%	2,77%	2,33%	2,30%
Cobertura de mora 90+ ⁽²⁾	121,83%	125,55%	119,65%	115,98%
Indice de Gasto ⁽³⁾	0,32%	0,58%	0,36%	0,29%
Indice de Castigo ⁽⁴⁾	0,37%	0,34%	0,37%	0,37%
Indice de mora 90+ ⁽⁵⁾	2,52%	2,45%	2,37%	2,42%
Indice de Recuperos ⁽⁶⁾	0,06%	0,06%	0,06%	0,07%

(1) Stock de provisiones / colocaciones. (2) Stock de provisiones / Stock de mora 90+. (3) Gasto en riesgo / promedio colocaciones. (4) Castigo / promedio colocaciones. (5) Stock de mora 90+ / colocaciones. (6) Recuperos / Promedio colocaciones.

Según se observa, el costo del crédito presentó una variación marginal respecto al primer trimestre de 2025, manteniéndose en torno a 2,76%, mientras que en comparación respecto al mismo periodo del año anterior es de un aumento de 46 pb, cifra influida por la aplicación de la Matriz Estándar de Consumo.

Por otra parte, la cartera morosa presentó un alza de 2,86% respecto al trimestre anterior, quedando en 2,52%, mientras que en relación con el año anterior el aumento es de 4%. Con todo, la cobertura llega a 121,83%, aumentando 5,06% respecto al mismo trimestre del año 2024.

Gastos operacionales

Según se observa en la Tabla N°16, en la comparación trimestral a junio, los gastos de personal tuvieron un incremento de 1,54%, explicado por mayor número de negociaciones colectivas en 2025. Los gastos de administración crecieron 5,37%, principalmente por mayores gastos en servicios tecnológicos. Por otro lado, los otros gastos operacionales disminuyeron un 1,30%, principalmente debido a menores provisiones asociadas a gastos de operaciones. La eficiencia,

entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, se redujo respecto al año anterior (-169 pb).

En la vista acumulada, los gastos de personal se mantuvieron en línea (+0,15%), con mayores gastos en Banco en bonos por negociación colectiva, compensado por menores gastos en CAT también por negociación colectiva. Los gastos de administración se incrementaron un 0,48%, principalmente por Gestión Comercial (Marketing, Cash Management), junto con servicios tecnológicos. Por su parte, los otros gastos operacionales crecieron 9,03% principalmente por gasto extraordinario de impuesto Timbres y Estampillas de bono emitido.

Tabla N°16: Gastos de apoyo

Gastos operacionales	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2025 MM\$	Mar - 2025 MM\$	Jun - 2024 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Jun - 2024 MM\$
Gastos de personal	77.169	74.293	75.999	151.462	151.235
Gastos de administración	67.332	61.874	63.903	129.206	128.589
Depreciaciones y amortizaciones	19.222	19.135	18.097	38.357	35.985
Gastos de apoyo operacional	163.723	155.302	157.999	319.025	315.809
Deterioros	-	-	-	-	338
Otros gastos operacionales	8.230	10.417	8.338	18.647	17.103
Gastos operacionales	171.953	165.719	166.337	337.672	333.250
Eficiencia	38,53%	39,01%	40,22%	38,76%	39,61%

5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD

Indicadores financieros claves

Según se observa en la Tabla N°17, el ratio de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 14,78%, creciendo 135 pb respecto a junio de 2024, (por el aumento en la utilidad del ejercicio, debido al mejor resultado financiero neto). Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 1,29%, subiendo 17 pb. En la comparación acumulada, el ROAE alcanzó un 10,46%, cayendo 276 pb y el ROAA 0,90%, bajando 15 pb.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2025 (%)	Mar - 2025 (%)	Jun - 2024 (%)	Jun - 2025 (%)	Jun - 2024 (%)
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	3,70%	3,56%	3,61%	3,63%	3,52%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	38,53%	39,01%	40,22%	38,76%	39,61%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	14,78%	6,08%	13,43%	10,46%	13,21%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	1,29%	0,52%	1,11%	0,90%	1,05%

En la Tabla N°18, se observa que los préstamos de vivienda han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 95 pb y los de consumo en 67 pb, mientras que los comerciales han caído 162 pb. Por su parte, el ratio de préstamos sobre depósitos se ubica en 1,78 con un aumento de 2,71%.

A mayo de 2025, la cantidad de sucursales a nivel nacional (desde junio 2024) ha disminuido en 4 llegando a 98 sucursales, mientras que los cajeros automáticos se han reducido un 4,8% (8 cajeros).

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Jun - 2025 MM\$	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.667.266	31.618.380	31.955.208	31.511.685
Préstamos comerciales / Préstamos totales	41,84%	42,40%	43,35%	43,46%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	44,27%	43,88%	43,28%	43,32%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	13,89%	13,72%	13,38%	13,22%
Préstamos / Depósitos	1,78	1,73	1,75	1,73

Estructura	May - 2025	Mar - 2025	Dic - 2024	Jun - 2024
N° sucursales totales	98	98	98	102
N° ATM	159	160	163	167

Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

Consumo energía	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2025	Mar - 2025	Jun - 2024	Jun - 2025	Jun - 2024
Consumo gas natural (litros)	2.445	1.960	9.274	4.405	12.189
Consumo electricidad (KWh)	2.703.717	3.021.299	2.116.711	5.725.017	4.599.975

Consumo papel impresiones	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2025	Mar - 2025	Jun - 2024	Jun - 2025	Jun - 2024
Cantidad de impresiones (unidades)	8.082.150	7.955.331	8.815.398	16.037.481	17.752.113

Residuos y reciclaje	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2025	Mar - 2025	Jun - 2024	Jun - 2025	Jun - 2024
Residuos producidos (Kg)	11.630	12.727	17.581	24.357	33.193
Residuos reciclados (Kg)	3.395	3.870	2.107	7.265	4.061
% reciclaje	22,6%	23,3%	10,7%	23,0%	10,9%

Scotiabank está comprometido con el medio ambiente, por lo que dentro de sus métricas se incorporan la reducción del consumo energético, iniciativas de disminución de residuos

producidos y aumento en el volumen de reciclaje de estos. Para lograrlo se desarrollan diversas iniciativas como el programa *paperless*, la entrega de *Welcome Kits* ecológicos para clientes y la recolección y reciclaje de desechos electrónicos.

Tabla N°20: Salud y Seguridad

Trimestre terminado a:

Semestre terminado a:

Salud y seguridad de los colaboradores	Jun - 2025 ⁶	Mar - 2025	Jun - 2024	Jun - 2025 ⁶	Jun - 2024
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,25	0,26	0,23	0,25	0,24
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	35,48	43,66	73,08	40,39	55,49
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,66	0,71	0,58	0,69	0,56
Tasa de Accidentes Fatales	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	56	62	182	118	462

Tabla N°21: Rotación

Trimestre terminado a:

Semestre terminado a:

Rotación	Jun - 2025	Mar - 2025	Jun - 2024	Jun - 2025	Jun - 2024
Número contrataciones totales	123	158	155	281	245
Número contrataciones mujeres	58	79	82	137	135
Número contrataciones hombres	65	79	73	144	110
Rotación total	132	160	154	292	306
Rotación mujeres	69	81	67	150	152
Rotación hombres	63	79	87	142	154
Rotación voluntaria total	44	36	58	80	111
Rotación voluntaria mujeres	20	15	25	35	52
Rotación voluntaria hombres	24	21	33	45	59

Scotiabank Chile busca promover una cultura de aprendizaje y proactividad de todos los colaboradores. Por lo cual a junio 2025 acumula 70.966 horas de formación a 5.668 colaboradores.

⁶ Para los datos de Salud y Seguridad se consideran cifras a mayo 2025, dado que no se dispone de información a junio.

Tabla N°22: Formación

Formación	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2025	Mar - 2025	Jun - 2024	Jun - 2025	Jun - 2024
Número de total horas de formación (horas)	37.281	33.685	47.847	70.966	65.697
Número total de colaboradores con formación	5.427	4.717	5.543	5.668	5.717
Número total colaboradores con formación	2.682	2.219	2.691	2.787	2.770
Número total colaboradoras con formación	2.745	2.498	2.852	2.881	2.947
Número horas formación promedio por colaborador total organización	7	7	9	13	11
Número horas formación promedio por colaboradora	7	8	10	14	13
Número horas formación promedio por colaborador	7	6	7	11	9

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

Engagement colaboradores ⁷	Dic - 2024	Dic - 2023
Engagement global	92%	95%
Orgulloso de trabajar en Scotiabank	95%	96%
Su trabajo lo hace sentir realizado profundamente	91%	93%
Scotiabank me motiva a realizar un esfuerzo adicional al esperado	90%	94%
% participación en la encuesta ⁸	31%	67%

Se mantiene en la actualidad un nivel de compromiso de los colaboradores de un 92%.

Tabla N°24: Brecha Salarial

Brecha salarial ⁹	Dic - 2024	Dic - 2023
Brecha salarial por género	1,00%	0,46%

Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados

Los indicadores claves financieros y no financieros de Scotiabank son evaluados y analizados de manera periódica por las gerencias correspondientes, las cuales recomiendan al Directorio si es necesario un cambio en los indicadores.

⁷ Monitoreo anual.

⁸ En 2024 cambia la metodología de participación en encuestas con muestras representativas de las distintas áreas.

⁹ Hasta la medición Dic 2023, la fórmula utilizada consideró un indicador propio de la renta fija garantizada de cada colaborador. La medición actual considera todos los pagos, incluida la renta variable real, asociada al desempeño de cada persona. Monitoreo anual.

A la fecha de confección de este reporte no existen indicios de cambios significativos relacionados a los indicadores claves sobre materias financieras y no financieras.

Información adicional

Clasificación de riesgo

Scotiabank dispone de clasificación de riesgo otorgadas por agencias de rating internacionales y nacionales. Las últimas calificaciones de riesgos obtenidas son las siguientes:

Calificación Nacional

La calificación financiera nacional fue ratificada en AAA, mejor clasificación posible, con fecha 29 de abril de 2025 por la agencia Fitch y con fecha 6 de junio de 2025 por ICR, según se observa en la Tabla N°25. Dicha calificación se sustenta en una sólida y diversificada estructura de financiamiento, en el apoyo financiero y conocimiento del negocio que aporta BNS y en la rentabilidad que Scotiabank ha alcanzado en los últimos ejercicios.

Tabla N°25: Clasificación de Riesgo Nacional

Fitch	Rating	Última Fecha Ratificación
Largo Plazo	AAA (cl)	29-04-2025
Corto Plazo	N1+ (cl)	29-04-2025
Bonos	AAA (cl)	29-04-2025
Bonos Subordinados	AA (cl)	29-04-2025
Acciones	Primera Clase Nivel 3 (cl)	29-04-2025
Perspectiva	Estable	29-04-2025
ICR	Rating	Última Fecha Ratificación
Solvencia, depósitos largo plazo, bonos largo plazo	AAA	06-06-2025
Depósitos de corto plazo	N1+	06-06-2025
Bonos Subordinados	AA+	06-06-2025
Acciones	Primera Clase Nivel 4	06-06-2025
Perspectiva	Estable	06-06-2025

Calificación Internacional

Scotiabank ha obtenido calificación de A otorgada por S&P, calificación que se respalda en una sólida posición de negocio en el sector financiero chileno, amplia diversificación entre sectores, segmentos y clientes, además del fortalecimiento del negocio producto de la fusión con BBVA Chile. El detalle se muestra en la Tabla N°26.

Tabla N°26: Clasificación S&P

Standard & Poor´s	Rating	Última Fecha Ratificación
<i>Long-term Foreign Issuer Credit</i>	A	16-10-2024
<i>Long-term Local Issuer Credit</i>	A	16-10-2024
<i>Outlook</i>	<i>Stable</i>	16-10-2024

Por otra parte, Scotiabank obtuvo una calificación de A+ otorgada por Fitch Ratings, lo cual se observa en la Tabla N°27 y se sustenta en una adecuada estructura de capital, la sólida calidad de sus activos y la mejora experimentada en los índices de rentabilidad.

Tabla N°27: Clasificación Fitch

Fitch	Rating	Última Fecha Ratificación
Long-term Issuer Default Rating	A+	30-09-2024
Short-term Issuer Default Rating	F1+	30-09-2024
Local Currency Long-term Issuer Default Rating	A+	30-09-2024
Local Currency Short-term Issuer Default Rating	F1+	30-09-2024
Outlook	<i>Stable</i>	30-09-2024

6. ANEXO

El trabajo de revisión realizado por el auditor independiente, sobre el Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia, abarcó las cifras derivadas de los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2025. Adicionalmente, y sólo para efectos de revisar la razonabilidad de ciertos ratios o indicadores financieros, el auditor cotejó las cifras comparativas por el periodo de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2025 que se incluyen en los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2025. El detalle de estas partidas no incluidas dentro de los estados financieros consolidados intermedios se presenta a continuación:

Naturaleza del Negocio

- | | |
|---|-------------|
| 1. Posición de mercado en los segmentos relevantes. | Página 3-4 |
| 2. Características significativas del entorno: | |
| a. Escenario internacional. | Página 4 |
| b. Entorno político local. | Página 4 |
| c. Nivel de actividad económica. | Página 5 |
| d. Inflación. | Página 6-7 |
| e. Tasa de interés. | Página 7-8 |
| f. Tipo de cambio. | Página 8-9 |
| g. Mercado laboral. | Página 9-10 |
| 3. Principales productos, servicios y procesos de negocio | |
| a. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 30 de junio 2025 CLP MM\$. | Página 13 |
| b. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 31 de marzo 2025 CLP MM\$. | Página 13 |
| c. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 30 de junio 2024 MM\$. | Página 14 |
| 4. Estructura de la entidad y la forma en que crea valor | |
| a. Figura N°5 “Estructura Societaria”. | Página 16 |
| b. Figura N°6 “Gobierno Corporativo”. | Página 17 |

Objetivos y Estrategia

a. Objetivos y estrategia de negocio	Página 18
b. Objetivos no financieros	Página 19-22
c. Cambios significativos en los objetivos y estrategia.	Página 22-23
d. Estrategia de la visión y valor del negocio	Página 23

Recursos, Riesgos y Relaciones de la Entidad

1. Descripción de los principales recursos financieros disponibles	
a. “Los depósitos y otras obligaciones a la vista son componentes clave del financiamiento básico del Banco, las que ascendieron a (CLP 5.448.351 millones al 31 de marzo de 2025)”.	Página 24
b. “Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron (CLP 13.325.917 millones al 31 de marzo de 2025)”.	Página 24
c. “Las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de (CLP 2.318.141 millones al 31 de marzo de 2025)”.	Página 24
d. “La financiación básica se complementó con emisiones de deuda de (CLP 10.235.059 millones al 31 de marzo de 2025)”.	Página 24
e. Tabla N°3 “Fuentes de financiamiento”, en MM\$ en marzo 2025”.	Página 25
2. Descripción de los principales recursos no financieros disponibles	Página 25-26
3. Análisis de la estructura de capital	Página 27-28
a. Tabla N°6: “Estructura de Capital”, en MM\$ en marzo 2025”.	Página 28
b. Tabla N°7: “Componentes Capital”	Página 28
4. Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco	
a. Tabla N°8: “Ratios de Cobertura de Liquidez”.	Página 29
b. Tabla N°9: “Ratios de financiación estable neta”.	Página 30
5. Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados	
a. Figura N°7: “Cultura de Riesgo”.	Página 31
b. Tabla N°8: “Estructura de Gestión”.	Página 32
6. Relaciones	Página 37-40

Resultado de las Operaciones y sus Perspectivas

1. Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año
 - a. Tabla N°10: “Estado de Resultados” por el trimestre a marzo 2025. Página 41
 - b. Tabla N°11: “Estado de Situación Financiera” en MM\$ marzo 2025. Página 43
2. Posición financiera
 - a. La cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 31.667.266 millones, con un aumento de 0,5% respecto del mismo periodo del año anterior. Las colocaciones de consumo crecen un 3,5%, vivienda un 3,2% y, por su parte, las colocaciones comerciales presentan una caída de 3,1%. Página 44
 - b. Tabla N°12: “Préstamos por productos” en MM\$ marzo 2025. Página 44
 - c. El total de depósitos alcanzó CLP 18.337.586 millones, con una disminución de 1,7% en relación con junio de 2024: las obligaciones a la vista crecen 11,5%, compensando la caída de los depósitos a plazo de 6,6%. Página 44
 - d. El total de bonos registró CLP 10.000.522 millones con un incremento de 5,8%, principalmente por bonos sin plazo fijo de vencimiento (emisión de bonos perpetuos en noviembre 2024). En cambio, las letras de crédito se contrajeron 14,2%, por letras de vivienda en UF. Página 44
 - e. Tabla N°13: “Fuentes de fondos” en MM\$ marzo 2025. Página 45
 - f. Tabla N°14: “Margen Financiero” en MM\$ por el trimestre terminado en junio 2025, marzo 2025 y junio 2024”. Página 45
 - g. “Durante el segundo trimestre de 2025 las provisiones netas totalizaron \$120.863 millones lo que representa un aumento de un 5,6% respecto de igual periodo de 2024”. Página 45
 - h. Tabla N°15: “Provisiones por riesgo de crédito y calidad de la cartera” en MM\$ por el trimestre terminado en junio 2025, marzo 2025 y junio 2024. Página 46
 - i. Tabla N°15: “Ratios de Calidad”. Página 46
 - j. Tabla N°16: “Gastos de apoyo” en MM\$ por el trimestre terminado a marzo 2025. Página 47

Medidas de Rendimiento e Indicadores para Evaluar el Desempeño de la Enditad

1. Indicadores financieros claves
 - a. Tabla N°17: “Indicadores Financieros Claves”. Página 47
 - b. Tabla N°18: “Desempeño Financiero” en MM\$ marzo 2025. Página 48
 - b. Tabla N°18: “Estructura” Página 48

- 2. Indicadores que no se desprenden de los estados financieros
 - a. Tabla N°19: “Desempeño ambiental”. Página 48
 - b. Tabla N°20: “Salud y seguridad”. Página 49
 - c. Tabla N°21: “Rotación”. Página 49
 - d. Tabla N°22: “Formación”. Página 50
 - e. Tabla N°23: “Engagement colaboradores”. Página 50
 - f. Tabla N°24: “Brecha salarial”. Página 50