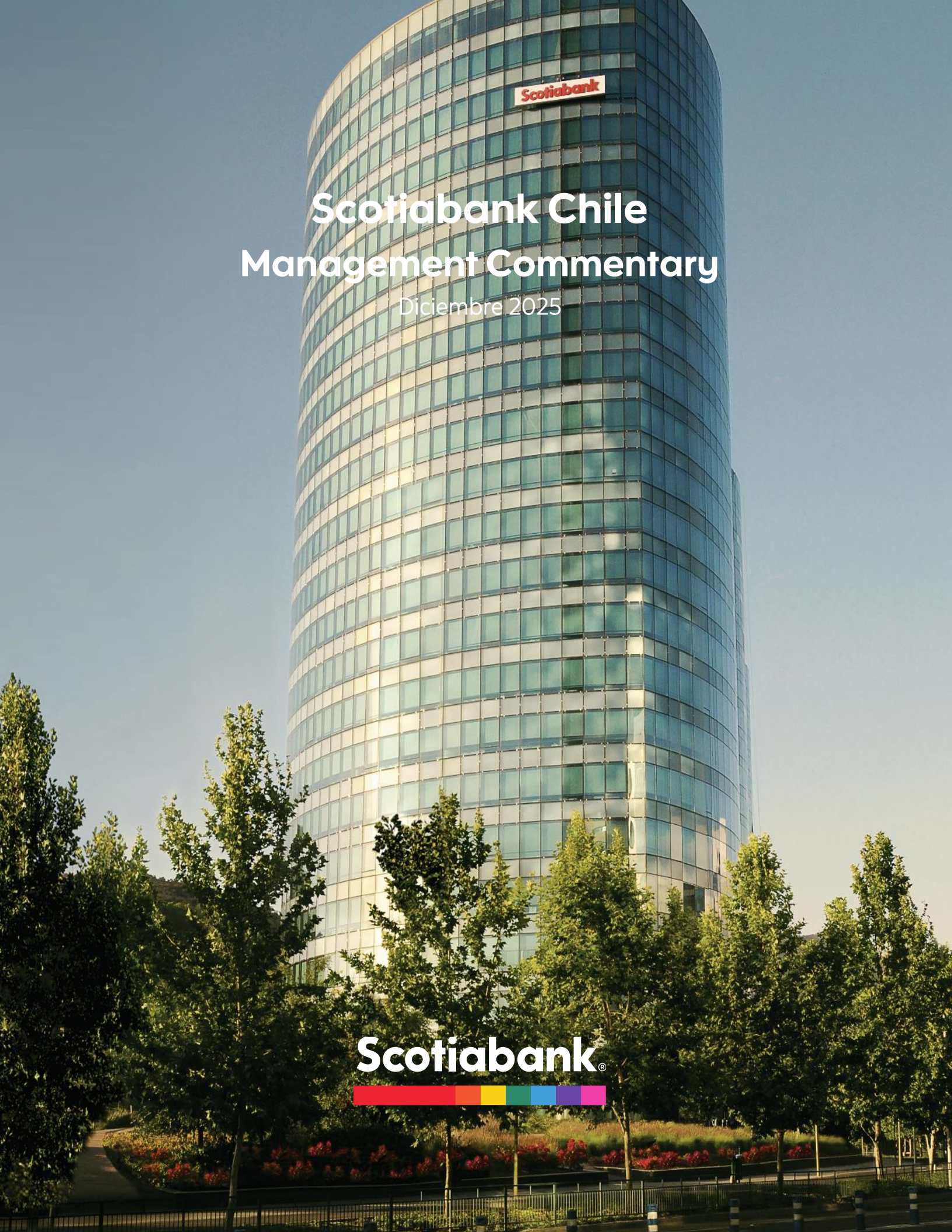


The background of the entire page is a photograph of a tall, curved glass skyscraper, the Scotiabank Chile headquarters, under a clear blue sky. The building's facade is composed of many rectangular glass panels that reflect the sky and surrounding environment. At the top of the building, a red rectangular sign with the word "Scotiabank" in white is visible. In the foreground, there are several green trees and a landscaped area with red flowers and a black metal fence.

Scotiabank

Scotiabank Chile Management Commentary

Diciembre 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 ejercicio anual 2025 de Scotiabank Chile, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una auditoría, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, de los estados financieros consolidados anuales de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2025 y por el período anual terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados anuales. En nuestro informe del auditor de fecha 26 de febrero de 2026, expresamos nuestra opinión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados anuales.

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-1 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(R), establecidas 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 anuales al 31 de diciembre 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.", with a large, stylized flourish below it.

Jorge Maldonado G.

KPMG Ltda.

Santiago, 26 de febrero de 2026

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.....	16
2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA.....	19
Objetivos y estrategia de negocio	19
Objetivos no financieros	20
Cambios significativos en los objetivos y estrategia.....	24
Estrategia de la visión y valor del negocio.....	24
3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD	25
Descripción de los principales recursos financieros disponibles.....	25
Descripción de los principales recursos no financieros disponibles	26
Análisis de la estructura de capital	28
Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco	30
Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos.....	31
Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados	32
Principales riesgos para el Banco	35
Proceso de Actualización de Administración Riesgos	37
Relaciones	38
4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS	43
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año	43
Posición financiera	46
5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD	49
Indicadores financieros claves	49
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados	52
Información adicional	52
6. ANEXO	55

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 al 31 diciembre 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 5.400 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 noviembre¹ de 2025, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 13,38%, equivalentes a CLP 32.563.770 millones. Se posiciona en quinto lugar entre sus competidores, con una disminución de 34 puntos base respecto a noviembre de 2024.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 13.364.114 millones, con una participación de mercado del 10,84%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 14,98%, equivalentes a CLP 4.651.070 millones, mientras que en colocaciones hipotecarias la participación del mercado fue de 16,33%, equivalentes a CLP 14.548.586 millones.

Por el lado de los pasivos, también a noviembre¹ de 2025, Scotiabank mantiene un total de CLP 18.738.680 millones en depósitos, de los cuales CLP 13.213.733 millones corresponden a depósitos a plazo (12,07% de participación) y 5.524.948 millones a saldos vista (8,16% 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 noviembre 2025, dado que no se dispone de información pública a diciembre.

subsidiarias en el exterior, alcanzó un 10,57% a noviembre de 2025, con una caída de 41 puntos base respecto a noviembre de 2024.

Características significativas del entorno

Escenario internacional

El entorno externo mostró una mejora significativa durante el último trimestre, impulsada por el crecimiento superior al previsto en varias economías, junto con un repunte en los mercados financieros y en los precios de las materias primas. De acuerdo con el Banco Central, parte de este desempeño se atribuye al auge de las inversiones en Inteligencia Artificial (IA) y a las expectativas sobre su impacto en la productividad, especialmente en Estados Unidos, donde algunos indicadores sugieren un PIB más dinámico. A ello se suman acuerdos comerciales bilaterales y una menor incertidumbre global, factores que han motivado revisiones al alza en las proyecciones para 2025 y 2026².

En la Eurozona, el gasto fiscal y en defensa ha sostenido la actividad, mientras que China mantiene resultados alineados con sus metas. América Latina también registró un crecimiento superior al esperado, favorecido por acuerdos que han mitigado tensiones arancelarias.

Las condiciones financieras globales han mejorado, apoyadas por el optimismo en torno a la tecnología y por la reducción de la Tasa de Política Monetaria (TPM) por parte de la Reserva Federal en diciembre, con expectativas de dos nuevos recortes en 2026. Varias monedas latinoamericanas se apreciaron, destacando el peso chileno, reflejo de una menor incertidumbre comercial y de la resiliencia asiática. No obstante, persisten riesgos relevantes, como una eventual corrección en la valoración de empresas vinculadas a IA, que podría afectar precios de activos y condiciones de financiamiento; el deterioro fiscal en economías avanzadas, que amenaza con presionar las tasas de largo plazo; y tensiones geopolíticas en Europa, Asia y Medio Oriente, junto con dudas sobre la sostenibilidad de los acuerdos arancelarios.

En este contexto, la inflación global converge lentamente hacia las metas de los Bancos Centrales, con diferencias entre regiones: Estados Unidos se mantiene por encima del objetivo, la Eurozona muestra estabilidad y América Latina evidencia contrastes entre países. El cobre supera los US\$6 por libra, impulsado por la demanda tecnológica y restricciones de oferta, mejorando los términos de intercambio para Chile. En contraste, el petróleo se ubica por debajo del trimestre previo y los precios de los alimentos han disminuido desde julio, reduciendo presiones inflacionarias.

Entorno político local

Tras las elecciones parlamentarias de noviembre, las coaliciones de derecha ampliaron su representación en el Congreso, aunque sin alcanzar la mayoría absoluta. En la Cámara Baja, los

² Este documento puede contener información prospectiva basada en supuestos y antecedentes disponibles a la fecha. Dicha información está sujeta a riesgos e incertidumbres que podrían generar resultados distintos a los esperados. La Administración no asume obligación de actualizar estas proyecciones, salvo requerimiento normativo.

partidos de derecha controlan el 49% de los escaños, mientras que en el Senado poseen el 50%, lo que les otorga poder de veto. En la Cámara de Diputados, el Partido de la Gente (PDG) se posiciona como actor clave para la construcción de mayorías, con 14 de los 155 escaños.

En el ámbito presidencial, el candidato de derecha José Antonio Kast resultó ganador frente a la candidata de izquierda Jeannette Jara. Con aproximadamente el 58% de los votos, Kast asumirá la presidencia de Chile en marzo de 2026, respaldado por una amplia mayoría.

El programa del presidente electo contempla iniciativas orientadas principalmente a mejorar los indicadores de seguridad ciudadana, reducir la inmigración ilegal y recuperar el crecimiento económico, con una meta de expansión del PIB del 4% hacia 2029. Entre las medidas propuestas se incluye una reducción significativa del gasto público, estimada en USD 6 mil millones durante los primeros 18 meses, para permitir una disminución en la tasa del impuesto corporativo del 27% al 23% y un incremento en los recursos fiscales destinados a seguridad ciudadana y protección fronteriza. A nivel microeconómico, el objetivo es generar un auge de inversión durante los primeros seis meses mediante el desbloqueo de USD 5 mil millones en proyectos no mineros, lo que permitiría reactivar la creación de empleo, fortalecer la recaudación tributaria y mejorar los indicadores de confianza.

Nivel de actividad económica

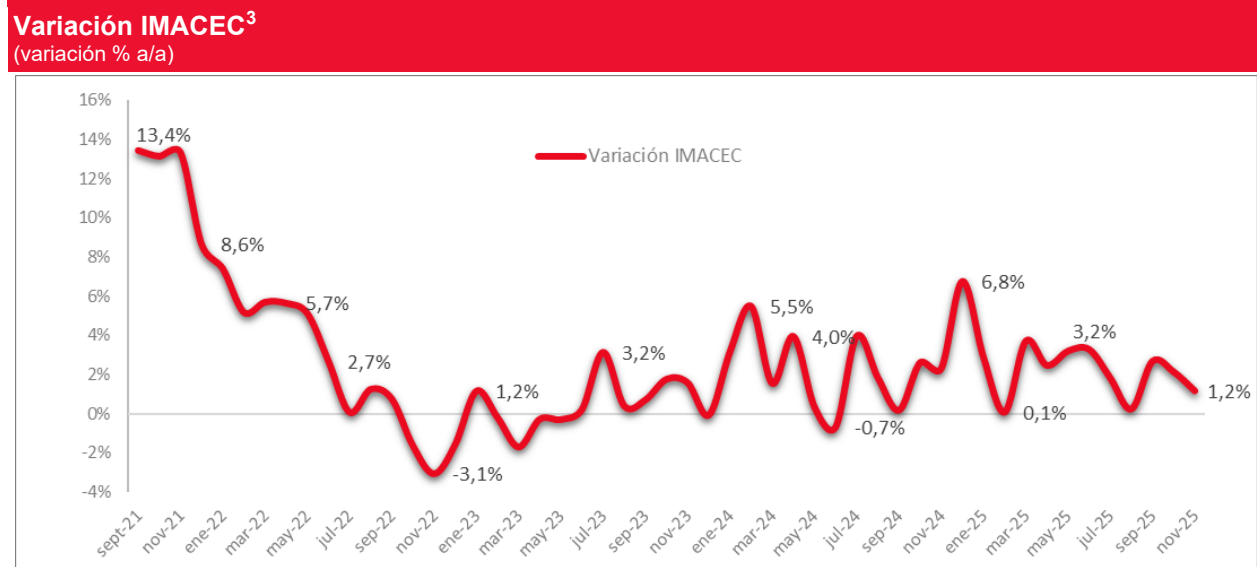
Las cuentas nacionales del tercer trimestre confirmaron el repunte de la inversión, impulsado por la demanda de maquinaria y equipos para los sectores minero y energético, así como por una aceleración en el consumo privado. La inversión se proyecta como un motor clave, con un crecimiento estimado entre 6% y 7% para 2025, respaldado por mayores importaciones de bienes de capital y la ejecución de proyectos mineros y energéticos, en línea con la reciente revisión al alza de estimaciones por parte del sector privado.

En cuanto a la actividad económica, el IMACEC de noviembre registró un crecimiento interanual de 1,2%, aunque presentó una caída desestacionalizada de 0,6% mensual, reflejando una contracción generalizada en minería, manufactura y servicios, con excepción del comercio, que creció 0,3% mensual y acumula un avance de 2,4% en el segundo semestre. La disminución en servicios (-0,6% m/m) y en la industria manufacturera (-0,1% m/m) contrasta con el dinamismo del comercio mayorista vinculado a la inversión privada en maquinaria y equipos.

Para diciembre, se proyecta un IMACEC total entre 1,5% y 2,0% interanual, afectado principalmente por una base de comparación exigente, sin diferencias en días hábiles respecto del año anterior. En este contexto, se revisa a la baja la proyección de crecimiento del PIB para 2025, situándola en un rango entre 2,2% y 2,3%. El desempeño del año estará marcado por el fuerte dinamismo de la inversión privada, especialmente en maquinaria y equipos, y por la resiliencia del comercio, pese a la debilidad reciente en servicios y manufactura.

Para 2026, se proyecta un crecimiento del PIB de 2,5%, sustentado en la positiva contribución de la demanda interna y en un sector externo apoyado por las exportaciones, particularmente de cobre. En la misma línea, el Banco Central elevó su proyección de crecimiento para 2026 a un rango entre 2% y 3%.

Figura N°1



Fuente: Banco Central de Chile.

Inflación

El IPC de diciembre registró una variación mensual de -0,2% (3,5% interanual), sorprendiendo a la baja las expectativas del mercado y del Banco Central. La inflación sin volátiles se ubicó en -0,1% mensual (3,3% interanual), con descensos en bienes (-0,3% m/m) y un leve incremento en servicios (0,1% m/m), ambos por debajo de lo previsto. Entre los ítems volátiles destacaron las bajas en frutas, verduras y gasolinas, mientras que la difusión inflacionaria retrocedió a 41,3%, su nivel más bajo en el rango histórico para el mes, reflejando ausencia de presiones alcistas.

La tendencia de reajustes consecutivos en la canasta no volátil se moderó en diciembre, en parte por el efecto de eventos Cyber y la apreciación del peso, lo que contrasta con las alzas recientes en costos de servicios. Este patrón reduce riesgos inflacionarios en el corto plazo, aunque persisten presiones acotadas en algunos servicios emblemáticos.

Con esto, la inflación cerró el año en 3,5% interanual, por debajo de lo previsto por el Banco Central en el último IPoM. Para 2026, de mantenerse la apreciación cambiaria y las bajas en tarifas eléctricas y combustibles, se anticipan presiones inflacionarias contenidas, con convergencia hacia 3% en el primer trimestre, incluso con posibilidad de ubicarse transitoriamente por debajo de dicho nivel durante el resto del año. La estimación del Banco Central según el IPoM más reciente es de 3,2% interanual.

³ Para el IMACEC se consideraron cifras a noviembre 2025, dado que no se disponía de información pública a diciembre.

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
Jul – 2025	0,9	2,8	4,3
Ago – 2025	0,0	2,9	4,0
Sep – 2025	0,4	3,3	4,4
Oct – 2025	0,0	3,3	3,4
Nov – 2025	0,3	3,6	3,4
Dic – 2025	-0,2	3,4	3,5

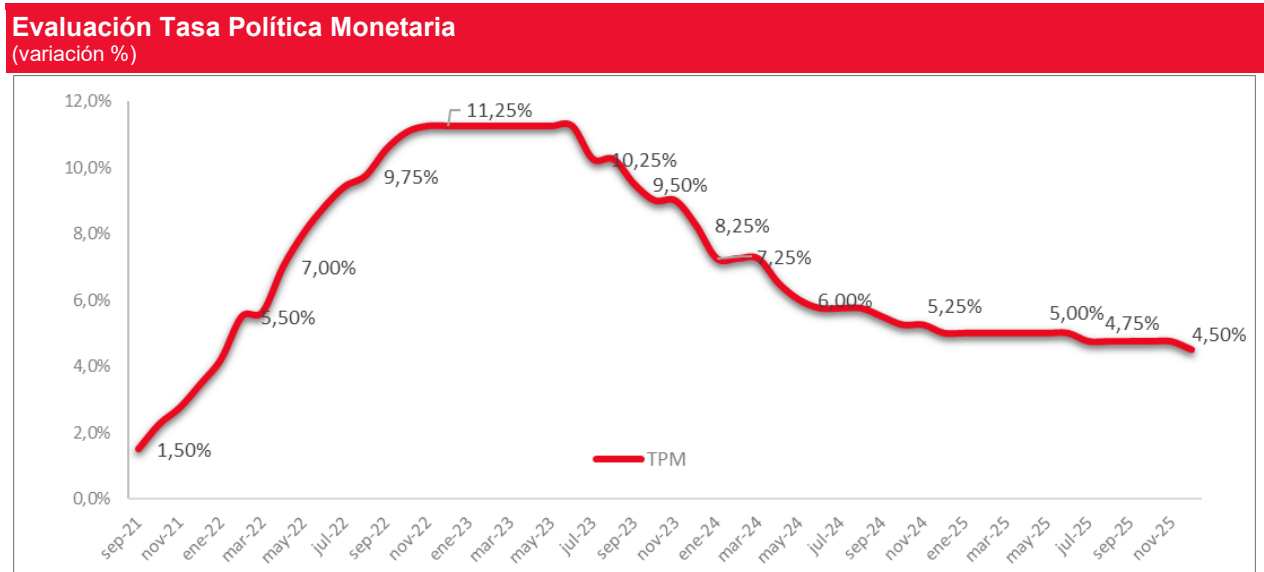
Tasa de interés

En su reunión de diciembre, el Banco Central redujo la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 25 puntos base, situándola en 4,5%, adoptando un sesgo claramente neutral. Este ajuste se consideró coherente con las sorpresas inflacionarias a la baja y con un nivel de actividad alineado con lo previsto, en un contexto en que la brecha de actividad se encuentra cerrada y la convergencia de la inflación hacia el 3% se anticipa para el primer trimestre de 2026. El Consejo enfatizó que la política monetaria se ubica ahora dentro del rango neutral y que eventuales recortes adicionales no están garantizados.

El IPoM de diciembre reafirmó un enfoque prudente y revisó al alza la estimación de la TPM neutral en 25 puntos base, ubicándola en un rango de 3,75% a 4,75%, con un punto medio de 4,25%, consistente con estimaciones del sector privado. El informe proyecta que la convergencia hacia este nivel se materializará recién en el tercer trimestre de 2026, pese a que la inflación alcanzaría la meta de 3% en el primer trimestre. Este escenario incorpora una apreciación del peso, riesgos externos vinculados a eventuales shocks financieros y riesgos internos asociados a una posible aceleración del consumo y la inversión tras la elección presidencial.

Se anticipa que el próximo recorte podría concretarse el primer trimestre de 2026, considerando la apreciación relevante del tipo de cambio nominal y real, el deterioro reciente en la creación de empleo privado, junto con un aumento en la tasa de desempleo desestacionalizada, la caída de la actividad económica en noviembre y la nueva sorpresa a la baja del IPC de diciembre.

Figura N°2



Fuente: Banco Central de Chile.

Tipo de cambio

Desde el informe anterior, el peso chileno se apreció frente al dólar, pasando de \$959 a \$881 (-8%), impulsado principalmente por un aumento de 25% en el precio del cobre (BML), que subió desde US\$ 4,80 a US\$ 6,00 por libra. Este incremento respondió a disrupciones de oferta en faenas mineras relevantes a nivel global y a una mayor demanda asociada a nuevos proyectos de inversión, particularmente Data Centers, a pesar del leve aumento de 0,6% registrado por el Dollar Index (DXY).

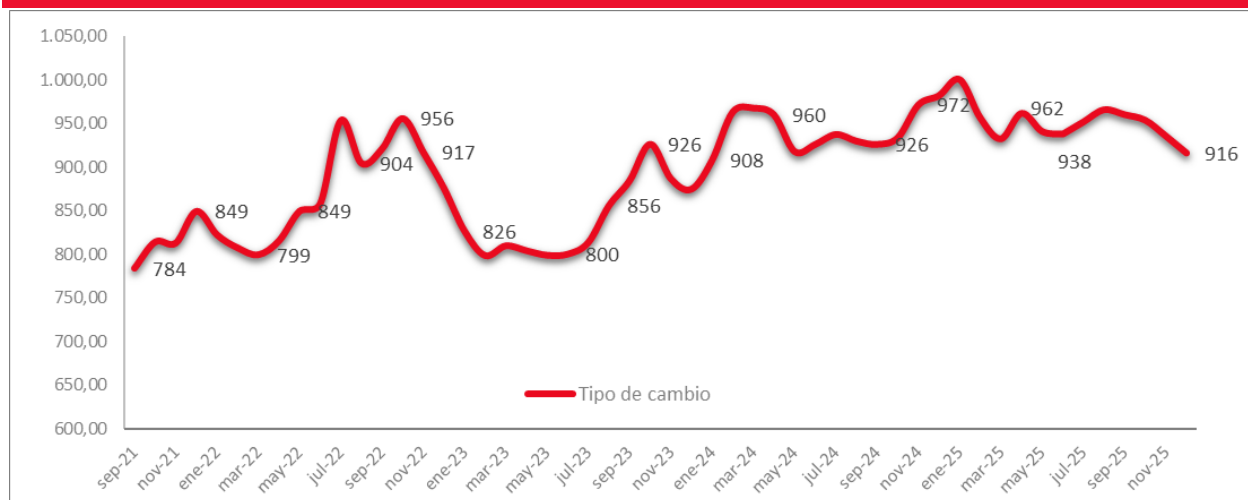
En paralelo, el Banco Central mantiene el programa de acumulación de reservas por USD 18.500 millones iniciado en agosto, mediante compras diarias de USD 25 millones. El impacto de este programa sobre la paridad ha sido acotado, debido tanto a su diseño operativo como a la

opcionalidad incorporada. Asimismo, el Ministerio de Hacienda anunció un nuevo ciclo de ventas de dólares que se extenderá hasta marzo de 2026, por un monto de USD 300 millones semanales. Según el Banco Central, este proceso tiene como objetivo preservar un adecuado colchón de liquidez ante la reducción proyectada de la Línea de Crédito Flexible del FMI en 2026, sin afectar significativamente la trayectoria del tipo de cambio.

En este contexto, se estima que el castigo político que había afectado al peso chileno respecto de monedas de economías desarrolladas y emergentes se ha disipado prácticamente por completo. El tipo de cambio se encuentra ahora más alineado con sus determinantes fundamentales.

Figura N°3

Variación tipo de cambio CLP/USD (\$/US\$)



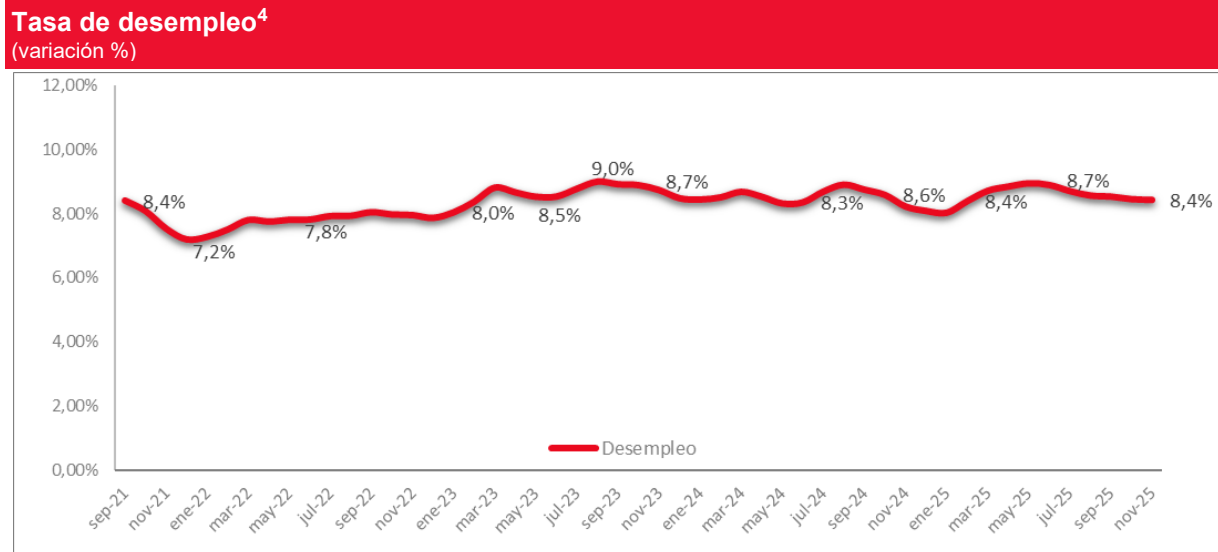
Fuente: Banco Central de Chile.

Mercado laboral

En el trimestre finalizado en noviembre, la tasa de desempleo se ubicó en 8,4% (8,6% en su serie desestacionalizada), sorprendiendo negativamente al mercado y evidenciando holgura en el margen. Durante el período se crearon 15 mil empleos, mientras que la fuerza laboral aumentó en 14 mil personas, reflejando una desaceleración significativa respecto de meses anteriores. El empleo asalariado privado mostró un deterioro generalizado, con caídas en comercio y manufactura, compensadas parcialmente por incrementos en servicios administrativos y actividades profesionales. En términos interanuales, la creación de empleo continúa desacelerándose, con señales de debilidad en el empleo formal, afectado por mayores costos laborales.

Este desempeño del mercado laboral ocurre en un contexto de presiones adicionales para las empresas, derivadas del alza del salario mínimo en enero (+1,9%) y de la reforma previsional, que desde agosto incorpora un punto adicional de cotización con cargo al empleador, al que se sumará otro en agosto de 2026. Estos factores incrementan la masa salarial y presionan los márgenes empresariales.

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.

⁴ Para la tasa de desempleo se consideraron cifras a noviembre 2025, dado que no se disponía de información pública a diciembre.

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. 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.

En línea con la modernización del marco regulatorio, Chile ha avanzado significativamente con la promulgación de la Ley Fintech (Ley N.º 21.521), que establece un régimen integral para los servicios financieros basados en tecnología e introduce el Sistema de Finanzas Abiertas. Bajo este modelo, las instituciones financieras deben habilitar el intercambio seguro y estandarizado de datos, promoviendo mayor competencia, inclusión e innovación en el sector. Tanto la CMF como el Banco Central desempeñan un rol central en la implementación y supervisión de este nuevo ecosistema, asegurando que su desarrollo se alinee con los principios de seguridad, transparencia y estabilidad del sistema financiero chileno.

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 31 de Dic 25 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	156.449	87.173	86.852	(64.428)	(2.319)	263.727
Otros Ingresos	29.968	37.437	21.195	67.459	340	156.399
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	1.122	1.122
Total ingresos operacionales	186.417	124.610	108.047	3.031	(857)	421.248
Gastos operacionales	(88.676)	(34.183)	(29.499)	(1.997)	(1.521)	(155.876)
Depreciación y amortización	(11.796)	(3.189)	(3.987)	(112)	(56)	(19.140)
Provisiones	(43.606)	(9.916)	(74.869)	-	324	(128.067)
Resultado operacional del segmento	42.339	77.322	(308)	922	(2.110)	118.165
Impuesto a la renta	(8.866)	(18.641)	859	(249)	9.272	(17.625)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	33.473	58.681	551	673	7.162	100.540
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	19.315.729	10.203.032	1.921.803	-	148.386	31.588.950
Pasivos (Core y Term deposits)	7.189.266	5.805.461	-	3.255.586	2.220.452	18.470.765

Trimestre terminado al 30 de Sep 25 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	156.095	86.644	85.953	(123.031)	(4.482)	201.179
Otros Ingresos	29.059	54.635	19.871	128.592	6.554	238.711
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	1.367	1.367
Total ingresos operacionales	185.154	141.279	105.824	5.561	3.439	441.257
Gastos operacionales	(89.221)	(34.457)	(28.650)	(1.869)	(2.743)	(156.940)
Depreciación y amortización	(11.927)	(3.123)	(4.007)	(114)	(57)	(19.228)
Provisiones	(46.524)	(13.278)	(62.085)	-	(1.203)	(123.090)
Resultado operacional del segmento	37.482	90.421	11.082	3.578	(564)	141.999
Impuesto a la renta	(7.840)	(21.847)	(2.429)	(966)	8.686	(24.396)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	29.642	68.574	8.653	2.612	8.122	117.603

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	19.207.707	10.711.541	1.804.213	-	118.260	31.841.721
Pasivos (Core y Term deposits)	7.113.847	5.863.491	-	3.369.602	2.177.365	18.524.305

Trimestre terminado al 31 de Dic 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	154.883	86.330	84.239	(100.888)	(3.444)	221.120
Otros Ingresos	37.447	45.883	19.721	100.781	9.056	212.888
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	1.180	1.180
Total ingresos operacionales	192.330	132.213	103.960	(107)	6.792	435.188
Gastos operacionales	(91.933)	(35.304)	(29.911)	(1.576)	(2.611)	(161.335)
Depreciación y amortización	(11.467)	(2.728)	(4.156)	(93)	(91)	(18.535)
Provisiones	(43.434)	(20.431)	(53.512)	-	(265)	(117.642)
Resultado operacional del segmento	45.496	73.750	16.381	(1.776)	3.825	137.676
Impuesto a la renta	(9.212)	(17.789)	(3.014)	480	5.008	(24.527)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	36.284	55.961	13.367	(1.296)	8.833	113.149

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.801.534	11.155.172	1.785.128	-	213.374	31.955.208
Pasivos (Core y Term deposits)	6.943.352	5.877.879	-	3.871.828	2.043.522	18.736.581

12 meses terminados al 31 Dic 25 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	621.531	344.498	332.934	(346.993)	(14.152)	937.818
Otros Ingresos	136.712	195.768	79.484	367.736	11.434	791.134
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	4.719	4.719
Total ingresos operacionales	758.243	540.266	412.418	20.743	2.001	1.733.671
Gastos operacionales	(345.679)	(134.515)	(116.135)	(9.062)	(6.740)	(612.131)
Depreciación y amortización	(47.823)	(12.200)	(15.957)	(447)	(298)	(76.725)
Provisiones	(164.998)	(48.785)	(248.108)	-	(83.879)	(545.770)
Resultado operacional del segmento	199.743	344.766	32.218	11.234	(88.916)	499.045
Impuesto a la renta	(41.086)	(83.245)	(4.786)	(3.033)	49.875	(82.275)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	158.657	261.521	27.432	8.201	(39.041)	416.770
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	19.315.729	10.203.032	1.921.803	-	148.386	31.588.950
Pasivos (Core y Term deposits)	7.189.266	5.805.461	-	3.255.586	2.220.452	18.470.765

12 meses terminados al 31 Dic 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	585.849	347.824	325.970	(339.868)	(12.777)	906.998
Otros Ingresos	145.937	190.095	76.312	328.693	14.146	755.183
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	4.592	4.592
Total ingresos operacionales	731.786	537.919	402.282	(11.175)	5.961	1.666.773
Gastos operacionales	(334.164)	(134.956)	(122.131)	(5.483)	(8.870)	(605.604)
Depreciación y amortización	(46.067)	(10.372)	(15.759)	(263)	(255)	(72.716)
Provisiones	(165.562)	(66.269)	(202.562)	-	(2.191)	(436.584)
Resultado operacional del segmento	185.993	326.322	61.830	(16.921)	(5.355)	551.869
Impuesto a la renta	(38.132)	(79.108)	(12.409)	4.569	30.534	(94.546)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	147.861	247.214	49.421	(12.352)	25.179	457.323
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.801.534	11.155.172	1.785.128	-	213.374	31.955.208
Pasivos (Core y Term deposits)	6.943.352	5.877.879	-	3.871.828	2.043.522	18.736.581

Estructura de la entidad y la forma en que crea valor

A diciembre 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.

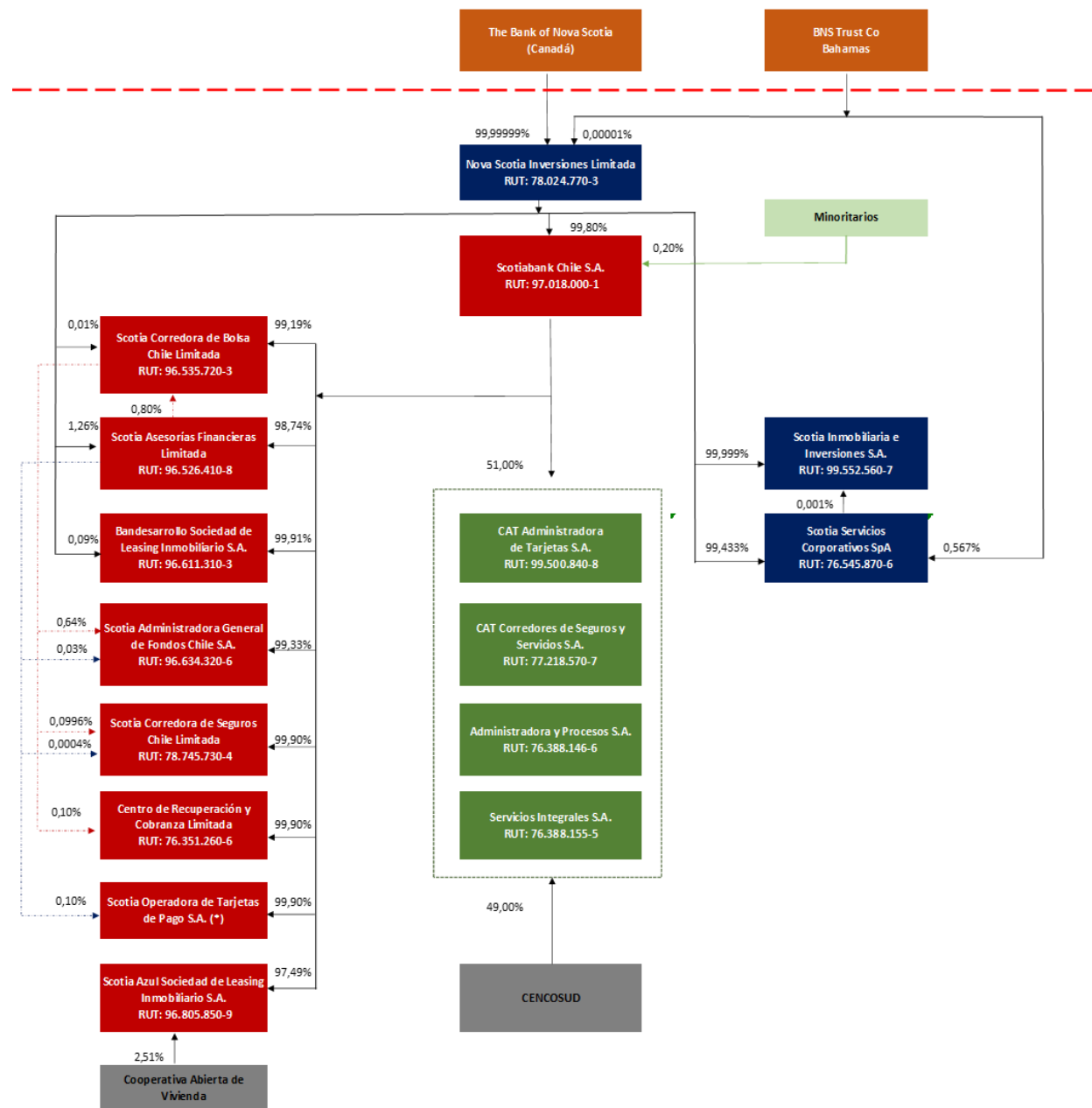
A su vez, Scotiabank Chile controla las Filiales Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, Scotia Asesorías Financieras Limitada, Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada, Centro de Recuperación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



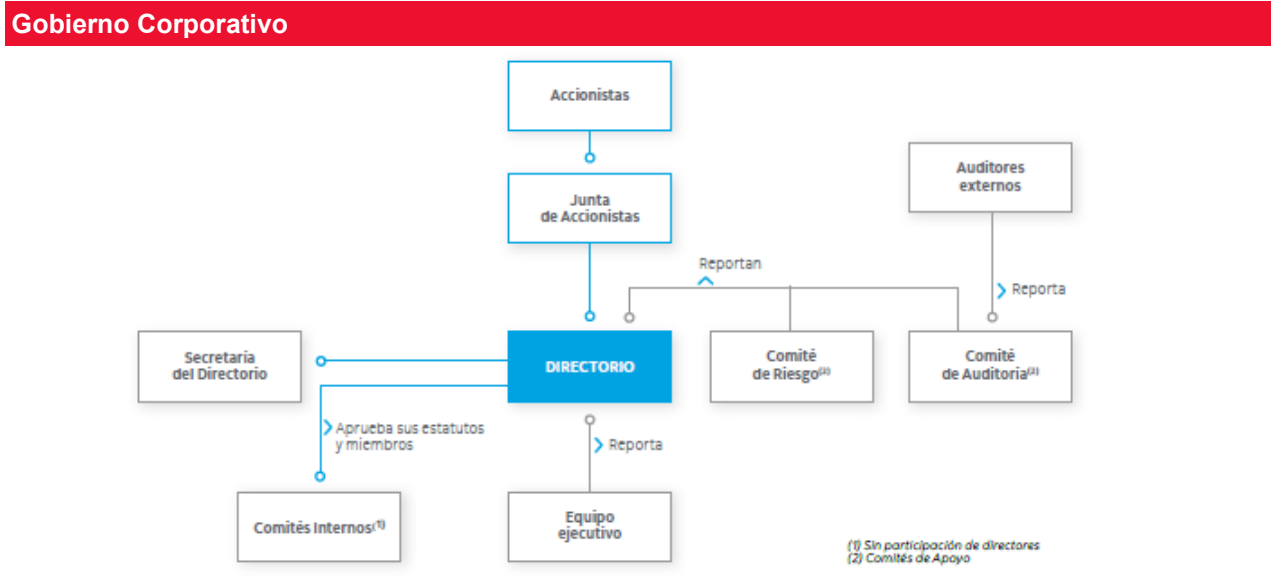
Respecto del gobierno corporativo, es una prioridad para Scotiabank que éste funcione de manera sólida y eficaz, siendo un elemento esencial para el éxito a largo plazo. Las políticas de gobierno corporativo están diseñadas para garantizar la independencia del Directorio y su capacidad para supervisar 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 actúa con el firme propósito de 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 ScotiINSPIRA, 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 2025 fueron nueve los proyectos que recibieron fondos para su desarrollo. 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 LGBTQIA+ y discapacidad. En este último aspecto se da cuenta que a diciembre de 2025 el 1,6% de la dotación del banco corresponde a personas con algún tipo de discapacidad visible y no visible.

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. En 2025 Scotiabank Chile fue reconocido en el tercer lugar del Ranking Chile Unido, que distingue a 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 Corporativa⁵.

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 inversión⁶.

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

⁵ MERCOSUR CHILE. Ranking Merco Responsabilidad ESG y Gobierno Corporativo. <https://www.merco.info/cl/ranking-merco-responsabilidad-gobierno-corporativo>

⁶ Principles for Responsible Investment (PRI). (s.f.). Supporters: Scotia Administradora General de Fondos Chile SA <https://www.unpri.org/supporters>

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, 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.

Todas estas acciones le han permitido al banco ocupar el lugar número 20 en el ranking de Merco Talento 2025, que evalúa a las 200 empresas con mejor capacidad de atracción y retención de talento del país⁷.

Transformación digital a clientes

Scotiabank Chile ha desarrollado un ecosistema completo de productos y funcionalidades orientado a ofrecer soluciones eficientes que simplifiquen la vida de las personas, acompañándolas en sus hábitos y necesidades digitales. Con el objetivo de mejorar continuamente el servicio digital, durante el período informado se incorporaron desarrollos que fortalecen la experiencia, la seguridad y la autonomía en los canales digitales.

En el segmento Retail, destacan las mejoras implementadas en la aplicación ScotiaGo y en el portal web. Se habilitó un nuevo módulo en el sitio privado que permite generar distintos requerimientos y solicitudes con opción de seguimiento. Además, se incorporó accesibilidad en el menú “Necesitas Ayuda”, incluyendo voiceover en todas sus funcionalidades, y se implementó el menú avatar en el home, acompañado de un product tour que explica esta herramienta al cliente.

Para aumentar el volumen de renegociaciones digitales y reducir la presencialidad en sucursales, se habilitó una funcionalidad de renegociación simulada y aprobada en el sistema eiAP, que el cliente puede confirmar y cursar directamente en línea.

⁷ MERCOSUR CHILE. Ranking Merco Talento. <https://www.merco.info/cl/ranking-merco-talento>

También se realizaron mejoras al Chatbot, habilitando una experiencia guiada desde la web y la app, con derivaciones a flujos clave como solicitudes, reclamos y enrolamiento. Asimismo, se incorporó en ScotiaGo la funcionalidad que permite visualizar tarjetas bloqueadas por sospecha de fraude y solicitar su desbloqueo mediante Scotiapass Digital, fortaleciendo la protección del cliente y otorgando mayor autonomía en la gestión de sus productos.

Adicionalmente, se implementaron medidas para reforzar la seguridad y optimizar procesos, como el forzado de actualizaciones en Android, la renovación de certificados, alertas preventivas en flujos críticos y mejoras tecnológicas que aseguran la continuidad operativa y una experiencia más ágil y segura.

Estas iniciativas consolidan una experiencia digital más eficiente, segura y personalizada, alineada con los estándares de transformación que Scotiabank impulsa para sus clientes.

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 diciembre 2025, un 51,9% de la dotación es femenina, mientras que 24,1% 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 noviembre del 2025, se han entregado más de 613 millones de dólares canadienses en financiamiento a empresas lideradas por mujeres y se han realizado más de 35 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 5.784.104 millones al 31 de diciembre de 2025 (CLP 5.477.954 millones al 30 de septiembre de 2025 y 5.605.991 millones al 31 de diciembre de 2024). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 12.686.661 millones al 31 de diciembre de 2025 (CLP 13.046.351 millones al 30 de septiembre de 2025 y 13.130.590 millones al 31 de diciembre de 2024) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 2.254.122 millones al 31 de diciembre de 2025 (CLP 2.525.938 millones al 30 de septiembre de 2025 y 2.355.128 millones al 31 de diciembre de 2024). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 9.975.281 millones al 31 de diciembre de 2025 (CLP 10.248.665 millones al 30 de septiembre de 2025 y 10.063.972 millones al 31 de diciembre 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 tercer trimestre de los años 2024 y 2025.

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Dic - 2025 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.784.104	5.477.954	5.605.991
Depósitos y otras captaciones a plazo	12.686.661	13.046.351	13.130.590
Obligaciones con Bancos del país	-	-	100.029
Obligaciones con Bancos del exterior	2.254.122	2.525.938	2.355.128
Obligaciones con Banco Central de Chile	-	-	-
Letras de crédito	64.633	67.633	76.339
Bonos Corrientes	8.008.602	8.224.041	8.033.742
Bonos subordinados	1.271.766	1.283.402	1.257.573
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	630.280	673.589	696.318
Total	30.700.168	31.298.908	31.255.710

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 diciembre de 2025 el Banco dispone 27 plataformas de atención Connect, que atienden a más de 220 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 octubre 2025 se lograron más de 565 mil usuarios activos en la aplicación ScotiaGO, más de 650 mil usuarios digitales activos y una adopción digital general de los clientes del 69%.

Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a diciembre de 2025, Scotiabank Chile cuenta con un total de 5.436 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	Dic - 2025	Sep - 2025	Dic - 2024
Alta gerencia	29	30	21
Gerencia	145	151	149
Profesionales	3.750	3.838	3.858
Administrativos	1.477	1.447	1.505
FFVV	35	35	38
Total	5.436	5.501	5.571

Diversidad en el Directorio

A diciembre 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 diciembre 2025, el capital básico ascendía a CLP 3.693.570 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 4.323.850 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más bonos subordinados, alcanzaba a CLP 1.182.398 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 5.506.248 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 29,28% 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 4.331.552 millones para diciembre 2025, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.732.164 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APRC los cuales ascienden a CLP 24.977.657 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanza un 17,18% a diciembre 2025, sobre una exigencia regulatoria de 12,50% para mantener grado A de solvencia, y el ratio de CET 1 fue de 11,53% sobre un mínimo regulatorio de 8,89%. 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.

- 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.
- Con fecha 16 de enero de 2026 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 0,25% por Pilar 2 para el Banco a un 0% a contar de junio 26, en caso de tener exigencia de capital por este concepto 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), dicho requerimiento adicional será evaluado anualmente mediante el proceso de supervisión. Es importante destacar que dicha decisión se basa en la evolución de la medición normativa valor económico (ΔEVE), que da cuenta de una disminución del nivel de riesgo y el reforzamiento de la base de capital, y por otra parte por la adecuada gestión realizada por el banco sobre los riesgos no definidos como de Pilar 1.

En cuanto al ratio de apalancamiento, que corresponde a la relación entre Capital básico y los Activos Totales, éste correspondió a un 8,82%.

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	Dic - 2025 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$
Capital Nivel 1	4.323.850	4.387.350	4.310.751
CET 1	3.693.570	3.713.761	3.614.433
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405
Utilidades retenidas	2.199.406	2.139.450	2.022.636
Otro resultado integral acumulado	(43.626)	(82.086)	(70.855)
Interés minoritario	123.757	123.452	145.734
Ajustes patrimoniales	(335.793)	(216.881)	(232.908)
AT1	630.280	673.589	696.318
Capital adicional 1	630.280	673.589	696.318
Capital Nivel 2	1.182.398	1.188.247	1.230.349
Bonos subordinados	1.081.368	1.087.217	1.066.101
Provisiones adicionales	101.030	101.030	164.248
Total Patrimonio Efectivo	5.506.248	5.575.597	5.541.100

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Dic - 2025 (%)	Sep - 2025 (%)	Dic - 2024 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	17,18%	17,31%	17,30%	> = 12,50%
CET1 / APR	11,53%	11,53%	11,29%	> = 8,89%
T1 / APR	13,49%	13,62%	13,46%	> = 10,39%
Índice de apalancamiento	8,82%	8,91%	8,64%	> = 3%
Tier 2 / Tier 1	27,35%	27,08%	28,54%	-
Deuda subordinada / CET1	29,28%	29,28%	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	Dic - 2025 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	2.613.426	2.908.187	2.833.227
Egresos netos ajustados	1.484.934	1.832.458	1.728.378
LCR%	176,00%	158,70%	163,92%

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	Dic - 2025 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	27.018.195	27.362.528	27.249.034
Financiación estable requerida (RSF)	24.333.971	24.640.817	24.650.708
Net Stable Funding Ratio (%)	111,03%	111,05%	110,54%

Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos

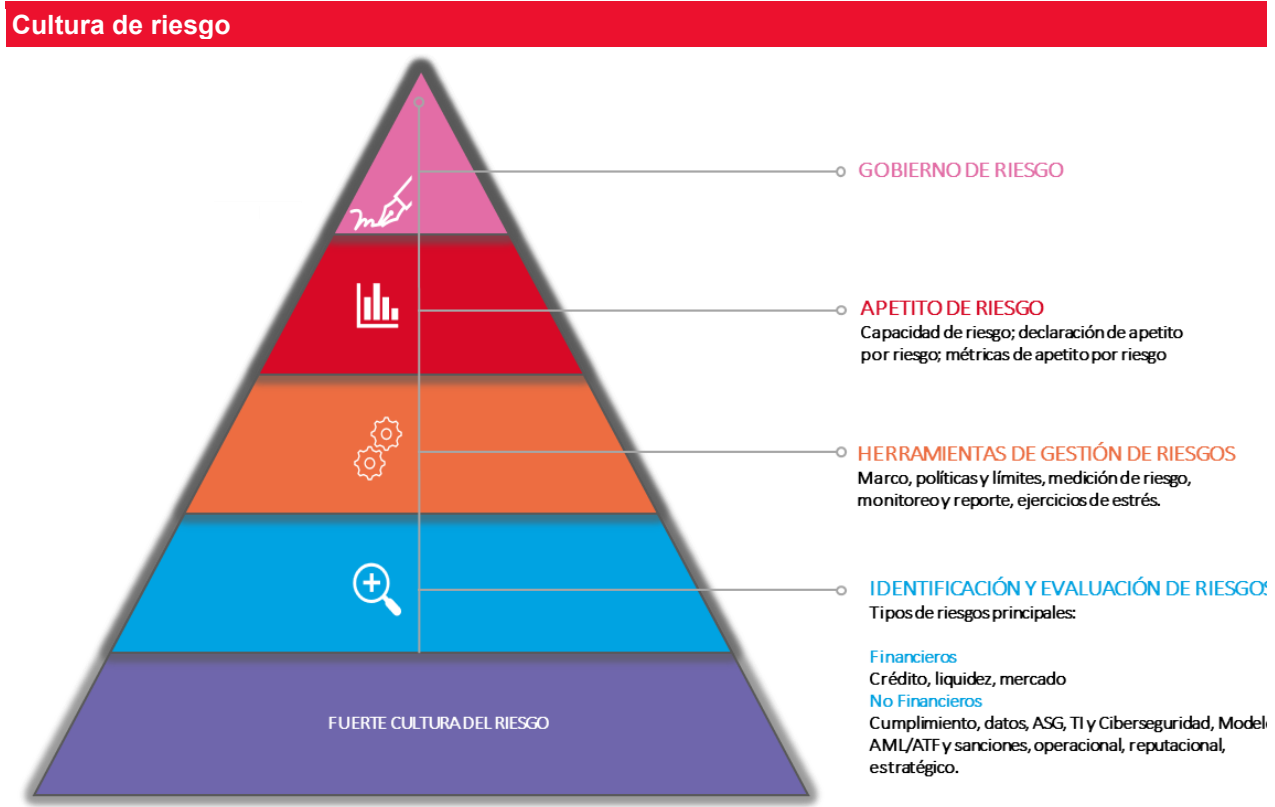
El Banco dispone de un plan de contingencia de liquidez, el que especifica un enfoque para analizar y responder a los potenciales eventos de liquidez. El plan describe una estructura de gobierno adecuada para la gestión y el seguimiento de los eventos de liquidez, procesos para una comunicación interna 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.

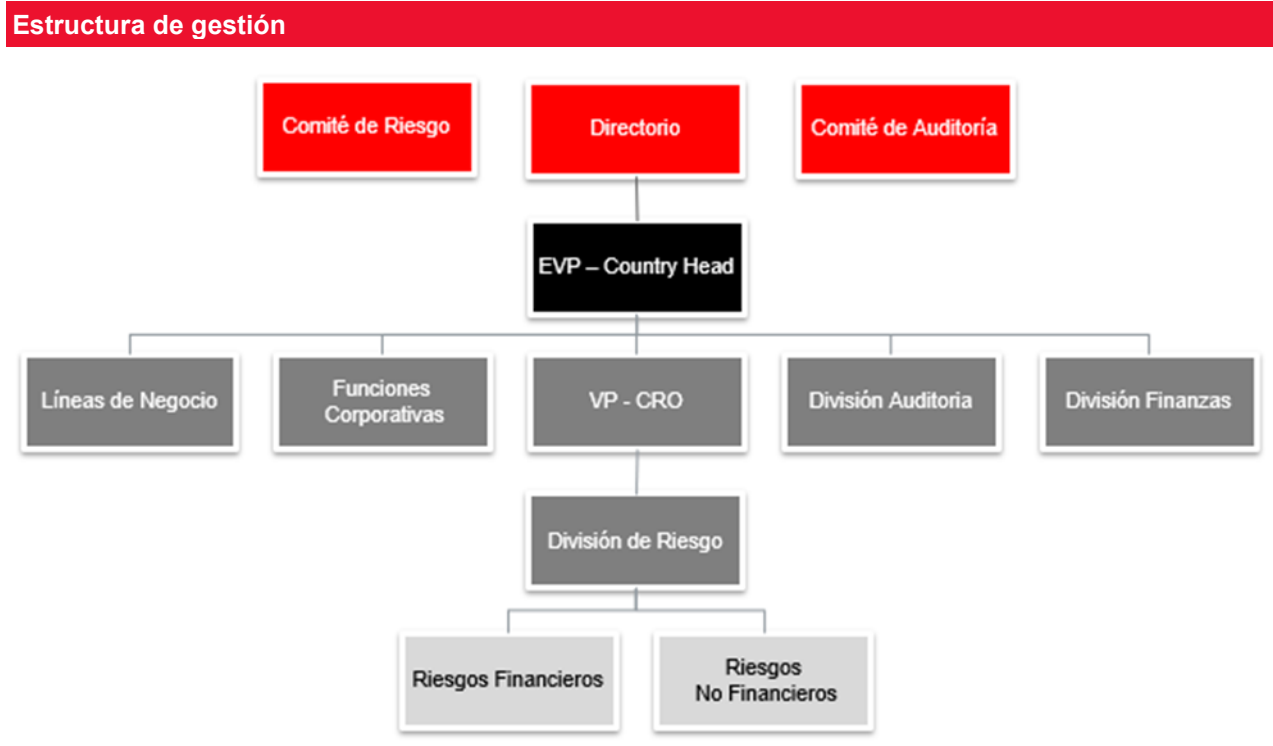
Figura N°7



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.

Durante 2025, Scotiabank Chile invitó a los exfutbolistas Carles Puyol y Javier Saviola a visitar el país para promover valores y generar oportunidades para niños y jóvenes a través del deporte, en alianza con la Fundación FC Barcelona. El excapitán español anunció la construcción de una cancha en Huechuraba, como parte de la plataforma Scotiabank Fútbol Club, que fomenta la inclusión y la vida sana. Por su parte, el exjugador de Club Atlético River Plate visitó el proyecto Alunmapu en San Antonio, gestionado por la ONG Paicabí. Ambos tuvieron la oportunidad de reunirse y compartir clínicas deportivas con alumnos de la Fundación Nosedal, inspirando con su ejemplo y liderazgo.

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.

En el mes de diciembre, en el marco de su estrategia de transformación y crecimiento en Banca Retail, el banco presentó “Singular by Scotiabank”, una nueva marca y propuesta de valor diseñada especialmente para los segmentos de rentas altas, que busca ofrecer una experiencia bancaria única, personalizada y conectada, basada en la diferenciación, la excelencia en el servicio y la asesoría de alto nivel.

4. Equidad de Género e Inclusión de la Comunidad LGTBQIA+ y personas con discapacidad

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.

En cuanto al pilar de Inclusión de Personas con Discapacidad, durante el mes de julio se celebró el sexto aniversario de Scotiabank Incluye, nuestro programa de beneficios para colaboradores con discapacidad. Desde su lanzamiento en 2019, esta iniciativa ha sido clave en el compromiso del banco por construir un entorno laboral más inclusivo, accesible y respetuoso para todas las personas.

5. Premios y reconocimientos

A diciembre de 2025, Scotiabank Chile ha sido reconocido con doce premios y distinciones, reflejando su solidez 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 consecutivo como la Mejor Administradora Global de Fondos en los Morningstar Funds Awards

2025. Asimismo, la revista Global Finance reconoció nuevamente a Scotiabank como el Banco Más Seguro de Chile y Latinoamérica, y como Mejor Banco en Finanzas Sostenibles en Chile, reafirmando su liderazgo en el financiamiento de iniciativas sustentables.

A estos reconocimientos se suman los Euromoney Awards for Excellence 2025, donde la prestigiosa revista británica Euromoney, líder en información de banca y finanzas internacionales, distinguió a Scotiabank Chile en cuatro categorías clave: Best Investment Bank, Best Bank for Corporates, Best Bank for ESG y Best Transaction Bank, consolidando su posicionamiento como un actor relevante en el sistema financiero nacional e internacional.

Durante el periodo, el banco a su vez fue reconocido con el premio Plata en la categoría “Mejor Diseño e Implementación del Customer Journey” durante la quinta versión del Premio DEC Chile 2025, entregado por Asociación DEC, gracias a al proyecto “Portal de Soluciones Scotia”.

Por cuarto año consecutivo, Scotiabank ha obtenido la certificación internacional Top Employer, que reconoce su compromiso con las mejores prácticas laborales y el bienestar de sus colaboradores, reafirmando el foco del Banco en construir una cultura inclusiva, moderna y orientada a las personas.

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.

7. Patrimonio Social

Como banco auspiciador, Scotiabank participó en la segunda versión del Día del Patrimonio Social, iniciativa que el pasado 5 de diciembre movilizó a cerca de 40.000 personas en más de 300 actividades a lo largo del país, bajo el lema “Dar está en nuestra naturaleza”. Esta jornada, liderada por la Comunidad de Organizaciones Solidarias, reafirma la solidaridad como un valor esencial de la cultura y refleja el compromiso permanente de la entidad con las comunidades. Solo en el último mes, más de 130 colaboradores de Scotiabank apoyaron a fundaciones como Amar Das, MiColab, Nosedal, La Protectora de la Infancia, Entrepreneur e Incide, aportando más de 460 horas de voluntariado y generando un impacto real en quienes más lo necesitan.

4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS

El siguiente análisis se refiere a los Estados Financieros Consolidados de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2025 y se comparan a diciembre 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:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2025 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Dic - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	336.749	331.146	360.116	1.318.192	1.312.060
Ingreso neto por comisiones	46.373	46.044	60.667	209.989	216.628
Resultado financiero neto	31.325	43.484	7.467	153.233	90.745
Otros ingresos operacionales	6.801	20.583	6.938	52.257	47.340
Total, ingresos operacionales	421.248	441.257	435.188	1.733.671	1.666.773
Total, gastos operacionales	(175.016)	(176.168)	(179.870)	(688.856)	(678.320)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	246.232	265.089	255.318	1.044.815	988.453
Gastos por pérdidas crediticias	(128.067)	(123.090)	(117.642)	(545.770)	(436.584)
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	118.165	141.999	137.676	499.045	551.869
Impuesto a la renta	(17.625)	(24.396)	(24.527)	(82.275)	(94.546)
Utilidad (Pérdida) consolidada del Ejercicio (o periodo)	100.540	117.603	113.149	416.770	457.323

Al trimestre terminado en diciembre de 2025, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 336.749 millones, un 6,5% inferior respecto al mismo trimestre del año anterior, principalmente por menores ingresos por reajustes de la UF en colocaciones para vivienda. En la vista acumulada, se contabilizó un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 1.318.192 millones, mayor un 0,5%, por menores intereses pagados en depósitos a plazo.

Las comisiones netas ascendieron a CLP 46.373 millones, lo que significó una disminución de 23,6% con respecto al trimestre de 2024, debido a menores comisiones de asesorías y seguros. En la vista acumulada, se contabilizaron comisiones netas por CLP 209.989 millones, un 3,1% inferior al año anterior, por menores comisiones de seguros.

El resultado financiero neto registró CLP 31.325 millones, superior respecto a diciembre del año anterior en 320%, debido a un mejor resultado por cambio de moneda extranjera. En la vista acumulada, se contabilizó un resultado financiero neto de CLP 153.233 millones, un 68,9% mayor por contratos de derivados financieros.

Por su parte, los otros ingresos operacionales del trimestre ascendieron a CLP 6.801 millones, con una disminución de 2,0%, explicado por menor venta de sucursales. En la vista acumulada, se contabilizaron otros ingresos por CLP 52.257 millones, un 10,4% mayor al año anterior, por mayores ingresos de CAT.

Con respecto a los gastos operacionales, ascendieron a CLP 175.016 millones, con una disminución de 2,7% versus el trimestre del año anterior, principalmente por menores gastos de CAT en servicios subcontratados y menores gastos en Banco en proyectos. En la vista acumulada, los gastos operacionales contabilizaron CLP 688.856 millones, con un incremento de 1,6% al año anterior, principalmente por mayor gasto en bonos del personal e indemnizaciones, mayor depreciación y amortización, junto con el gasto extraordinario de impuesto Timbres y Estampillas de bono emitido.

Los gastos por pérdidas crediticias del trimestre alcanzaron CLP 128.067 millones, un aumento de 8,9% debido a mayores provisiones en CAT. En la vista acumulada, los gastos por pérdidas crediticias contabilizaron CLP 545.770 millones, aumentando 25,0% 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 17.625 millones, equivalente a una disminución de 28,1% respecto al mismo periodo del año y en la vista acumulada, contabilizó CLP 82.275 millones, una disminución de 13,0% respecto al año pasado, debido al negativo impacto en resultados de la entrada en vigor de la nueva Matriz Estándar de Provisiones de Consumo en el mes de enero 2025.

Tabla N°11: Estado de Situación Financiera

Estado de Situación Financiera	Dic - 2025 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.121.123	1.151.214	866.475
Operaciones con liquidación en curso	1.254.800	709.555	604.970
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	5.492.515	5.416.780	6.795.207
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.674.859	1.718.246	1.889.506
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	231.515	288.486	330.263
Activos financieros a costo amortizado	31.838.787	32.144.366	32.244.899
Inversiones en sociedades	44.234	42.961	38.756
Activos intangibles	235.630	239.048	255.606
Activos fijos	74.466	73.687	74.715
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	132.469	136.947	145.143
Impuestos corrientes	10.910	6.903	3.832
Impuestos diferidos	457.136	467.292	403.213
Otros activos	936.659	919.535	848.054
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	31.331	30.373	20.735
Total Activos	43.536.434	43.345.393	44.521.374
Operaciones con liquidación en curso	1.127.001	611.734	455.278
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	4.512.955	4.154.537	5.214.340
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.526.603	1.526.570	1.554.070
Pasivos financieros a costo amortizado	29.127.541	29.682.561	30.002.634
Obligaciones por contratos de arrendamiento	128.139	132.160	138.208
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.902.046	1.956.991	1.953.891
Provisiones por contingencias	41.861	65.149	43.700
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	133.589	115.927	133.659
Provisiones especiales por riesgo de crédito	145.822	147.162	192.337
Impuestos corrientes	29.996	36.453	2.567
Impuestos diferidos	635	698	836
Otros pasivos	830.883	984.809	982.513
Total Pasivos	39.507.071	39.414.751	40.674.033
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405
Otro resultado integral acumulado	(43.626)	(82.086)	(70.855)
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1.898.883	1.919.452	1.722.476
Utilidad del ejercicio	433.906	333.672	432.944
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(133.383)	(113.674)	(132.784)
Del interes no controlador	123.757	123.452	145.734
Total Patrimonio	4.029.363	3.930.642	3.847.341
Total Pasivos y Patrimonio	43.536.434	43.345.393	44.521.374

Se observa que el total de activos tuvo una disminución de 2,2% entre diciembre 2025 vs 2024, principalmente en Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados (-19,2%), explicado por contratos de derivados financieros.

Asimismo, el total de pasivos registró una caída de 2,9%, explicada principalmente por Pasivos financieros a costo amortizado (-2,9%), esta variación se debe a menores depósitos y otras captaciones a plazo, junto con menores Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores.

Por su parte, el patrimonio ha tenido un incremento de 4,7% por Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores (+10,2%).

Posición financiera

Préstamos⁸

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 31.588.950 millones, con una disminución de 1,1% respecto del mismo periodo del año anterior. Las colocaciones comerciales caen un 7,2%, mientras que las de consumo crecen un 5,5% y vivienda un 2,9%.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto	Dic - 2025 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$
Comerciales	12.811.555	13.289.616	13.804.772
Consumo	4.259.324	4.105.079	4.038.882
Banco	2.337.521	2.300.866	2.253.754
CAT	1.921.803	1.804.213	1.785.128
Vivienda	14.518.071	14.447.026	14.111.555
Préstamos totales	31.588.950	31.841.721	31.955.208

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Según se observa en la Tabla N°13, el total de depósitos alcanzó CLP 18.470.765 millones, los cuales disminuyen en relación con diciembre de 2024 (-1,4%), las obligaciones a la vista crecen 3,2%, compensando la caída de los depósitos a plazo de 3,4%.

El total de bonos registró CLP 9.910.648 millones, con una caída de 0,8% principalmente por bonos sin plazo fijo de vencimiento. Adicionalmente, las letras de crédito se contrajeron 15,3%, por letras de vivienda en UF.

⁸ 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	Dic - 2025 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.784.104	5.477.954	5.605.991
Depósitos y otras captaciones a plazo	12.686.661	13.046.351	13.130.590
Total depósitos	18.470.765	18.524.305	18.736.581
Bonos corrientes	8.008.602	8.224.041	8.033.742
Bonos subordinados	1.271.766	1.283.402	1.257.573
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	630.280	673.589	696.318
Total bonos	9.910.648	10.181.032	9.987.633
Letras de crédito	64.633	67.633	76.339
Total instrumentos de deuda emitidos	28.446.046	28.772.970	28.800.553

Margen financiero

Según se observa en la Tabla N°14, el margen de interés neto anualizado (NIM) disminuyó 27 puntos base respecto al mismo trimestre del año anterior, pasando a 3,80%. Esta caída es explicada principalmente por menores ingresos por reajustes de la UF en colocaciones para vivienda. Adicionalmente, se observa que el NIM de la vista acumulada tiene un incremento de 6 puntos base alcanzando un 3,70%.

Tabla N°14: Margen Financiero

Margen financiero	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2025 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Dic - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$
Margen financiero neto (intereses y reajustes)	336.749	331.146	360.116	1.318.192	1.312.060
Colocaciones totales	31.588.950	31.667.266	31.955.208	31.588.950	31.955.208
Activos productivos (promedio periodo)	35.412.724	35.420.501	35.334.461	35.632.370	36.078.268
Margen de interés neto (NIM)	3,80%	3,74%	4,08%	3,70%	3,64%

Provisiones y calidad de la cartera

Durante el cuarto trimestre de 2025 las provisiones netas totalizaron \$143.041 millones, lo que representa una disminución de un 2% respecto de igual periodo de 2024. Mientras que el acumulado del año, por concepto de provisiones netas, cierra con un alza de 25% respecto de igual periodo de 2024. Como ha sido mencionado en los últimos informes, este aumento está condicionado por la entrada en vigor de la Matriz Estándar de Consumo en el mes de enero, de acuerdo con la Tabla N°15.

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

Provisiones por riesgo de crédito	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2025 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Dic - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$
Stock de provisiones inicial	912.076	901.636	736.982	762.164	706.538
Castigos	(132.816)	(140.600)	(120.738)	(502.321)	(474.745)
Provisiones netas	143.041	151.040	145.920	662.458	530.371
Stock de Provisiones final	922.301	912.076	762.164	922.301	762.164
Provisiones netas	151.931	146.456	133.808	675.784	518.433
Provisiones adicionales	-234	-1.981	2.728	-44.960	-2.254
Recuperos	-23.602	-21.169	-18.880	-84.287	-79.428
Otros	-28	-215	-13	-767	-167
Gasto en Riesgo	128.067	123.091	117.643	545.770	436.584

Ratios de Calidad	Dic - 2025 (%)	Sep - 2025 (%)	Dic - 2024 (%)
Índice de riesgo (1)	2,83%	2,78%	2,33%
Cobertura mora 90+(2)	117,33%	115,33%	119,65%
Índice de gasto (3)	0,39%	0,38%	0,36%
Índice de castigo (4)	0,41%	0,43%	0,37%
Índice de mora 90+ (5)	2,68%	2,68%	2,37%
Índice de recuperos (6)	0,07%	0,06%	0,06%

(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 un aumento de 5 pbs respecto al tercer trimestre de 2025, llegando a 2,83%, mientras que en comparación respecto al mismo periodo del año anterior es de un aumento de 50 pb, cifra que continúa siendo influida por la Matriz Estándar de Consumo.

Por otra parte, la cartera morosa no presentó variaciones respecto al trimestre anterior, manteniéndose en 2,68%, mientras que en relación con el año anterior el aumento es de 13%. La cobertura llega a 117,33%, disminuyendo 2% respecto al mismo período del año anterior.

Gastos operacionales

Según se observa en la Tabla N°16, en la comparación trimestral a diciembre, los gastos de personal tuvieron una disminución de 0,9%, explicado por menores gastos en salarios (vacaciones). Los gastos de administración caen 4,3%, principalmente por menores gastos de CAT en servicios subcontratados. Por el lado de los otros gastos operacionales, disminuyen 19,8% por arriendos filiales en CAT. La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, tuvo un aumento de 22 pbs.

En la vista acumulada, los gastos de personal aumentaron 2,6%, con mayores gastos en bonos del personal e indemnizaciones. Los gastos de administración cayeron un 0,6%, principalmente por menores gastos en servicios subcontratados de CAT. Por su parte, los otros gastos operacionales crecieron 1,2% principalmente por gasto extraordinario de impuesto Timbres y Estampillas de bono emitido. La eficiencia muestra una favorable caída de 96 pbs.

Tabla N°16: Gastos de apoyo

Gastos operacionales	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2025 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Dic - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$
Gastos de personal	83.122	85.238	83.908	319.822	311.865
Gastos de administración	65.911	64.191	68.892	259.308	260.799
Depreciaciones y amortizaciones	19.140	19.228	18.535	76.725	72.716
Gastos de apoyo operacional	168.173	168.657	171.335	655.855	645.380
Deterioros	-	-	1	-	339
Otros gastos operacionales	6.843	7.511	8.534	33.001	32.601
Gastos operacionales	175.016	176.168	179.870	688.856	678.320

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 10,08%, disminuyendo 180 pb respecto al trimestre terminado en diciembre de 2024, (por la caída en la utilidad del ejercicio debido al menor ingreso neto por intereses y reajustes). Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 0,93%, cayendo 9 pbs. En la comparación acumulada, el ROAE alcanzó un 10,76%, cayendo 158 pbs y el ROAA 0,95%, bajando 7 pbs.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:	
	Dic - 2025 (%)	Sep - 2025 (%)	Dic - 2024 (%)	Dic - 2025 (%)	Dic - 2024 (%)
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	3,80%	3,74%	4,08%	3,70%	3,64%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	41,55%	39,92%	41,33%	39,73%	40,70%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	10,08%	12,06%	11,88%	10,76%	12,34%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	0,93%	1,09%	1,02%	0,95%	1,02%

En la Tabla N°18, se observa que los préstamos de consumo han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 120 pbs y los de vivienda en 153 pbs, mientras que los comerciales han caído 273 pbs. Por su parte, el ratio de préstamos sobre depósitos se ubica en 1,71 con una disminución de 0,04 respecto a diciembre 2024.

A noviembre de 2025, la cantidad de sucursales a nivel nacional (desde diciembre 2024) se ha mantenido en 98 sucursales, mientras que los cajeros automáticos se han reducido un 5,5% (9 cajeros).

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Dic - 2025 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.588.950	31.841.721	31.955.208
Préstamos comerciales / Préstamos totales	40,62%	41,77%	43,35%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	44,81%	44,26%	43,28%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	14,58%	13,97%	13,38%
Préstamos / Depósitos	1,71	1,77	1,75
Estructura	Nov - 2025	Sep - 2025	Dic - 2024
Nº sucursales totales	98	98	98
Nº ATM	154	159	163

Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:		
Consumo energía	Dic - 2025	Sep - 2025	Dic - 2024	Dic - 2025	Dic - 2024
Consumo gas natural (litros)	788	5.405	3.641	19.668	23.778
Consumo electricidad (KWh)	2.639.136	2.180.987	2.602.885	10.220.177	10.094.568
Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:		
Consumo papel impresiones	Dic - 2025	Sep - 2025	Dic - 2024	Dic - 2025	Dic - 2024
Cantidad de impresiones (unidades)	7.189.111	7.661.303	8.517.868	30.887.895	34.820.530
Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:		
Residuos y reciclaje	Dic - 2025	Sep - 2025	Dic - 2024	Dic - 2025	Dic - 2024
Residuos producidos (Kg)	10.982	11.894	1.789	71.901	47.233
Residuos reciclados (Kg)	6.555	5.167	2.192	8.281	18.987
% reciclaje	37,38%	30,29%	10,92%	10,33%	28,67%

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:

12 meses terminados a:

Salud y seguridad de los colaboradores	Dic - 2025	Sep - 2025	Dic - 2024	Dic - 2025	Dic - 2024
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,28	0,24	0,26	0,26	0,24
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	76,48	34,64	46,01	42,45	42,81
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,78	0,60	0,75	0,69	0,65
Tasa de Accidentes Fatales	0%	0%	0%	0%	0%
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	318	188	101	611	557

Tabla N°21: Rotación

Trimestre terminado a:

12 meses terminados a:

Rotación	Dic - 2025	Sep - 2025	Dic - 2024	Dic - 2025	Dic - 2024
Número contrataciones totales	164	98	148	543	564
Número contrataciones mujeres	71	55	90	263	307
Número contrataciones hombres	93	43	58	280	257
Rotación total	179	196	219	667	635
Rotación mujeres	85	100	114	335	326
Rotación hombres	94	96	105	332	309
Rotación voluntaria total	37	46	31	163	190
Rotación voluntaria mujeres	16	26	12	77	86
Rotación voluntaria hombres	21	20	19	86	104

Scotiabank Chile busca promover una cultura de aprendizaje y proactividad de todos los colaboradores. Por lo cual a diciembre 2025 acumula 168.752 horas de formación a 5.824 colaboradores.

Tabla N°22: Formación

Trimestre terminado a:

12 meses terminados a:

Formación	Dic - 2025	Sep - 2025	Dic - 2024	Dic - 2025	Dic - 2024
Número de total horas de formación (horas)	44.335	47.712	51.227	168.752	176.449
Número total de colaboradores con formación	4.236	5.399	5.763	5.824	6.190
Número total colaboradores con formación	2.023	2.626	2.736	2.814	2.954
Número total colaboradoras con formación	2.213	2.773	3.027	3.010	3.236
Número horas formación promedio por colaborador total organización	10	9	9	29	29
Número horas formación promedio por colaboradora	12	9	10	32	30
Número horas formación promedio por colaborador	8	8	8	26	26

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

Engagement colaboradores ⁹	Dic - 2025	Dic - 2024
Engagement global	90%	94%
Orgulloso de trabajar en Scotiabank	92%	96%
Su trabajo lo hace sentir realizado profundamente	88%	92%
Scotiabank me motiva a realizar un esfuerzo adicional al esperado	89%	89%

Tabla N°24: Brecha Salarial

Brecha salarial ¹⁰	Dic - 2025	Dic - 2024
Brecha salarial por género	-0,34%	1,00%

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.

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.

⁹ Monitoreo anual.

¹⁰ 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.

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 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
Long-term Foreign Issuer Credit	A	21-07-2025
Long-term Local Issuer Credit	A	21-07-2025
Outlook	Stable	21-07-2025

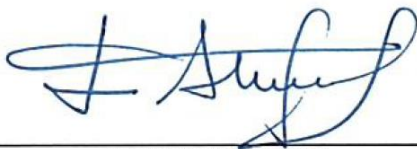
Por otra parte, Scotiabank obtuvo una calificación de A+ otorgada por Fitch Ratings, lo cual se observa en la Tabla N°27 y se sustenta en una adecuada estructura de capital, la sólida calidad de sus activos y la mejora experimentada en los índices de rentabilidad.

Tabla N°27: Clasificación Fitch

Fitch	Rating	Última Fecha Ratificación
Long-term Issuer Default Rating	A+	11-12-2025
Short-term Issuer Default Rating	F1+	11-12-2025
Local Currency Long-term Issuer Default Rating	A+	11-12-2025
Local Currency Short-term Issuer Default Rating	F1+	11-12-2025
Outlook	Stable	11-12-2025



OMAR ABUSADA G.
Gerente de Contabilidad



LUIS ALVÁREZ P.
Gerente División Finanzas



DIEGO MASOLA
Gerente General

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 al 31 de diciembre de 2025. Adicionalmente, y sólo para efectos de revisar la razonabilidad de ciertos ratios o indicadores financieros, el auditor cotejó las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024, que se incluyen en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025. El detalle de estas partidas no incluidas dentro de los estados financieros consolidados 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 4-5 |
| c. Nivel de actividad económica. | Página 5-6 |
| 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 31 de diciembre 2025 CLP MM\$. | Página 13 |
| b. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 30 de septiembre 2025 CLP MM\$. | Página 14 |
| c. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 31 de diciembre 2024 MM\$. | Página 14 |
| 4. Estructura de la entidad y la forma en que crea valor | |
| a. Figura N°5 "Estructura Societaria". | Página 17 |
| b. Figura N°6 "Gobierno Corporativo". | Página 18 |

Objetivos y Estrategia

- | | |
|--------------------------------------|--------------|
| 1. Objetivos y estrategia de negocio | |
| a. Estrategia Scotiabank | Página 19 |
| b. Objetivos no financieros. | Página 20-22 |
| c. Transformación digital a clientes | Página 22-23 |
| d. Impulso al Liderazgo femenino | Página 23-24 |

2. Cambios significativos en los objetivos y estrategia
3. Estrategia de la visión y valor del negocio

Página 24
Página 24-25

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 5.477.954 millones al 30 de septiembre de 2025)”. Página 25
 - b. “Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron (CLP 13.046.351 millones al 30 de septiembre de 2025)”. Página 25
 - c. “Las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de (CLP 2.525.938 millones al 30 de septiembre de 2025)”. Página 25
 - d. “La financiación básica se complementó con emisiones de deuda de (CLP 10.248.665 al 30 de septiembre de 2025)”. Página 25
 - e. Tabla N°3 “Fuentes de financiamiento”, en MM\$ en septiembre 2025”. Página 26
2. Descripción de los principales recursos no financieros disponibles Página 26-28
3. Análisis de la estructura de capital
 - a. Tabla N°6: “Estructura de Capital”, en MM\$ en septiembre 2025 Página 29
 - b. Tabla N°7: “Componentes Capital” Página 30
4. Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco
 - a. Tabla N°8: “Ratios de Cobertura de Liquidez” Página 31
 - b. Tabla N°9: “Ratios de financiación estable neta” Página 31
5. Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados
 - a. Figura N°7 “Cultura de riesgo” Página 32
 - b. Figura N°8 “Estructura de gestión” Página 33
6. Relaciones Página 38-42

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 diciembre 2025, septiembre 2025 y diciembre 2024. Página 43

b.	“Al trimestre terminado en diciembre de 2025, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 336.749 millones un 6,5% inferior respecto al mismo trimestre del año anterior”.	Página 43
c.	“Las comisiones netas ascendieron a CLP 46.373 millones, lo que significó una disminución de 23,6% con respecto al trimestre de 2024”.	Página 43
d.	“El resultado financiero neto registró CLP 31.325 millones, superior respecto a diciembre del año anterior en 320% %, debido a un mejor resultado por cambio de moneda extranjera”.	Página 44
e.	“Los otros ingresos operacionales del trimestre ascendieron a CLP 6.801 millones, con una disminución de 2,0% %, explicado por menor venta de sucursales”.	Página 44
f.	“Con respecto a los gastos operacionales, ascendieron a CLP 175.016 millones, con una disminución de 2,7% versus el trimestre del año anterior”.	Página 44
g.	“Los gastos por pérdidas crediticias del trimestre alcanzaron CLP 128.067 millones, un aumento de 8,9% debido a mayores provisiones en CAT”.	Página 44
h.	“El impuesto a la renta del trimestre asciende a CLP 17.625 millones, equivalente a una disminución de 28,1% respecto al mismo periodo del año”.	Página 44
i.	Tabla N°11: “Estado de Situación Financiera” en MM\$ septiembre 2025.	Página 45
2. Posición financiera		
a.	Tabla N°12: “Préstamos por productos” en MM\$ septiembre 2025.	Página 46
b.	Tabla N°13: “Fuentes de fondos” en MM\$ septiembre 2025.	Página 47
c.	Tabla N°14: “Margen Financiero” en MM\$ por el trimestre terminado en diciembre 2025, septiembre 2025 y diciembre 2024”.	Página 47
d.	“Durante el cuarto trimestre de 2024 las provisiones netas totalizaron \$143.041 millones, lo que representa una disminución de un 2% respecto de igual periodo de 2024 ”.	Página 47
e.	Tabla N°15: “Provisiones por riesgo de crédito y calidad de la cartera” en MM\$ por el trimestre terminado en diciembre 2025, septiembre 2025 y diciembre 2024.	Página 48
f.	Tabla N°15: “Ratios de Calidad”.	Página 48
h.	Tabla N°16: “Gastos de apoyo” en MM\$ por el trimestre terminado a diciembre 2025, septiembre 2025 y diciembre 2024.	Página 49

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

1. Indicadores financieros claves		
a.	Tabla N°17: “Indicadores Financieros Claves”.	Página 49
b.	Tabla N°18: “Desempeño Financiero” en MM\$ septiembre 2025.	Página 50
b.	Tabla N°18: “Estructura”	Página 50

2. Indicadores que no se desprenden de los estados financieros
- a. Tabla N°19: “Desempeño ambiental” (consumo energía, consumo papel impresiones, residuos y reciclaje). Página 50
 - b. Tabla N°20: “Salud y seguridad”. Página 51
 - c. Tabla N°21: “Rotación”. Página 51
 - d. Tabla N°22: “Formación”. Página 51
 - e. Tabla N°23: “Engagement Colaboradores”. Página 52
 - f. Tabla N°24: “Brecha salarial”. Página 52