

The Scotiabank logo is displayed on the upper part of a curved glass building facade. The logo consists of the word "Scotiabank" in white, italicized, sans-serif font, set against a red rectangular background.

Scotiabank

Scotiabank Chile Management Commentary

Marzo 2025

The Scotiabank logo is shown at the bottom of the page, featuring the word "Scotiabank" in white, italicized, sans-serif font, followed by a registered trademark symbol (®). Below the text is a horizontal bar composed of seven colored squares: red, orange, yellow, green, blue, purple, and pink.

Scotiabank®

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.....	14
2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA.....	16
Objetivos y estrategia de negocio	16
Objetivos no financieros	17
Cambios significativos en los objetivos y estrategia.....	21
Estrategia de la visión y valor del negocio.....	22
3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD	22
Descripción de los principales recursos financieros disponibles.....	22
Descripción de los principales recursos no financieros disponibles	23
Análisis de la estructura de capital	25
Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco	28
Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos.....	29
Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados	29
Principales riesgos para el Banco	33
Proceso de Actualización de Administración Riesgos	35
Relaciones	36
4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS	40
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año	40
Posición financiera	43
5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD	46
Indicadores financieros claves	46
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados	49
Información adicional	49

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 marzo 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 6.000 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 28 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 febrero¹ de 2025, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 13,70%, equivalentes a CLP 32.544.418 millones. Se posiciona en quinto lugar entre sus competidores, con una disminución de 38 puntos base respecto a febrero de 2024.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 13.949.366 millones, con una participación de mercado del 11,44%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 14,82%, equivalentes a CLP 4.397.358 millones, mientras que las colocaciones hipotecarias, la participación del mercado fue de 16,50%, equivalentes a CLP 14.197.694 millones.

Por el lado de los pasivos, también a febrero¹ de 2025, Scotiabank mantiene un total de CLP 18.678.223 millones en depósitos, de los cuales CLP 13.113.376 millones corresponden a depósitos a plazo (12,19% de participación) y 5.564.848 millones a saldos vista (8,54% 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 febrero 2025, dado que no se dispone de información pública a marzo.

subsidiarias en el exterior, alcanzó un 10,81% a febrero de 2025, con una caída de 52 puntos base respecto a febrero de 2024.

Características significativas del entorno

Escenario internacional

El escenario externo continúa siendo la principal fuente de riesgos para la economía chilena, destacando los altos niveles de incertidumbre que han sido crecientes tras el escalamiento del conflicto comercial. En las últimas semanas el gobierno de Estados Unidos ha anunciado nuevos aranceles diferenciados para la mayoría de sus socios comerciales, en especial para China donde las tarifas superan el 100%. Sin embargo, en lo reciente se ha anunciado una pausa en estos aranceles por al menos 90 días, a la espera de negociaciones bilaterales con los países afectados, excluyendo a China. Por otra parte, la inflación sigue desacelerándose en Estados Unidos, hasta 2,4% a/a en marzo, y el mercado laboral continúa dando señales de fortaleza. La Reserva Federal de Estados Unidos mantuvo la TPM en marzo y ha seguido mostrando cautela en cuando a futuros recortes. Sin embargo, en lo más reciente ha aumentado la probabilidad de una fuerte contracción del PIB en el primer trimestre, ante lo cual el mercado ha vuelto a internalizar casi tres recortes de TPM para el presente año. En marzo, la Fed mantuvo su trayectoria para la tasa, considerando dos recortes adicionales para 2025.

En la Eurozona, el gobierno alemán anunció la creación de un fondo de infraestructura de aproximadamente EUR 500.000 millones, lo cual fue bien recibido por el mercado y levantó las perspectivas para la zona. Por su parte, el gobierno de China ratificó su objetivo de crecimiento de 5% para este año, reiterando que implementarán un paquete fiscal en apoyo al consumo interno. Adicionalmente, para este año se esperan fuertes recortes en la tasa de interés.

En algunas economías emergentes el ciclo de recortes de TPM entró en pausa debido a preocupaciones sobre la convergencia de la inflación, en un contexto de elevada incertidumbre global. Tras la elección de Trump y como consecuencia de las políticas proteccionistas que ha comenzado a implementar, existe un alto grado de pesimismo sobre el crecimiento mundial y los efectos de las tarifas sobre la inflación global.

Entorno político local

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

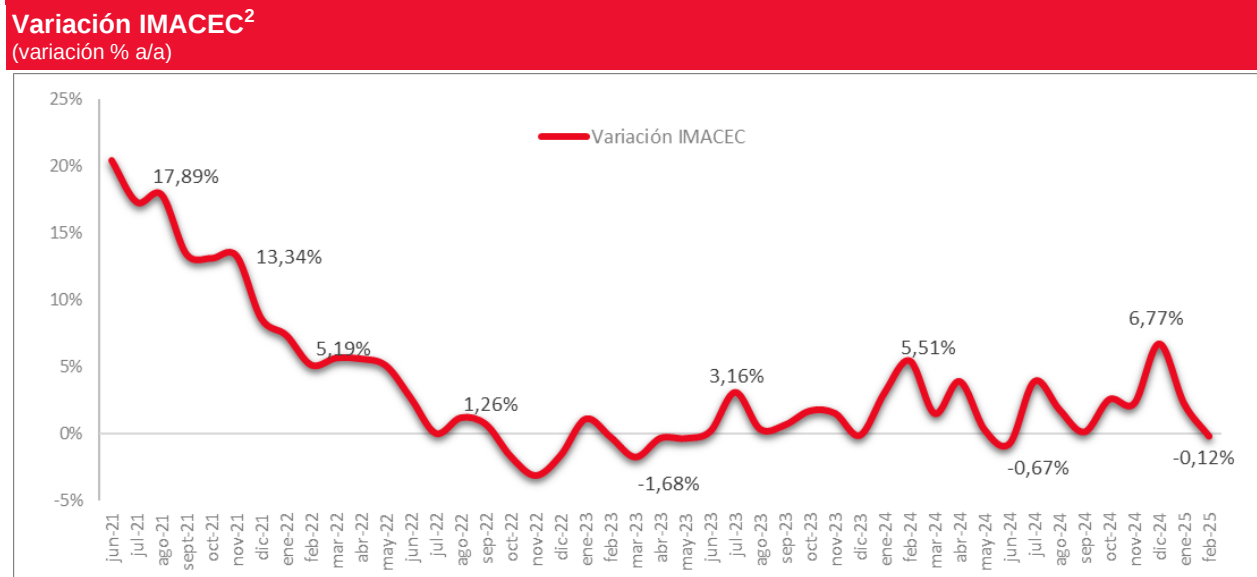
La recientemente aprobada reforma de pensiones incluye un aumento de la PGU a \$250 mil (Pensión Garantizada Universal), un aumento de 7pp en la cotización con cargo al empleador, licitación del stock de afiliados y la convergencia hacia un esquema de fondos generacionales que remplazaría a los actuales multifondos, entre otros.

Nivel de actividad económica

La actividad económica local comenzó el año con un alto dinamismo, en especial los sectores del comercio y servicios, lo que llevó al Banco Central a ajustar al alza sus proyecciones de crecimiento para el año. Sin embargo, en lo reciente, los riesgos provenientes del escenario externo han aumentado, lo que ha llevado al consenso de mercado a mantener o reducir las proyecciones de crecimiento para el año. Si bien el IMACEC de febrero se contrajo un 0,1% a/a (-0,5% m/m), esto se debió a factores puntuales asociados con el día menos del mes de febrero respecto al mismo mes de 2024 (año bisiesto) y a los efectos del masivo corte de electricidad, en especial en la minería. Con todo, las cifras de actividad revelan una recuperación del dinamismo en la industria y el comercio en los últimos meses, muy influenciado este último sector por una mayor demanda debido a niveles récord de entrada de turistas argentinos al país en los meses de verano. Así, los sectores no mineros acumulan un crecimiento de 0,8% a inicios del año, lo que representa un buen punto de partida para alcanzar un crecimiento sobre 2% durante 2025. Estas cifras estarían en línea con el nuevo escenario base publicado por el Banco Central en el IPoM de marzo, que proyecta una expansión del PIB de 2,2% para 2025.

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

Figura N°1



Fuente: Banco Central de Chile.

Inflación

La inflación terminó el primer trimestre de 2025 en 4,9% a/a, en línea con lo proyectado por el mercado y el Banco Central en el IPoM de marzo. Si bien la inflación se mantiene alta, se espera que converja a niveles 3,5% a/a hacia fines de año ante las bajas presiones inflacionarias de servicios y acotadas alzas de bienes. Sin embargo, los riesgos externos siguen elevados, indicando cautela para la política monetaria, especialmente por la alta volatilidad del peso.

En comparación con el mes anterior, el IPC de marzo aumentó 0,5%, lo que se explicó principalmente por aumentos estacionales en servicios de educación y transporte, junto con alzas en bienes volátiles, especialmente alimentos. Al mismo tiempo, el IPC sin volátiles (IPC SV) registró un aumento de 0,4%, el más bajo para el mes desde el año 2013. Sin embargo, la reciente depreciación del peso podría colocar presión sobre bienes transables, lo que se sumaría a los reajustes en precios de servicios. Esa combinación probablemente sería la más compleja para la convergencia inflacionaria. Aún es temprano para distinguir la importancia de estos factores, pero ciertamente se introduce cierta cautela a la política monetaria a pesar del bajo registro de inflación subyacente.

Para los próximos meses, de concretarse una estabilización del tipo de cambio, se sigue viendo presiones inflacionarias acotadas tanto por el lado de bienes como servicios. En esta línea, el banco proyecta que el IPC terminaría el año 2025 en 3,5% a/a.

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

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

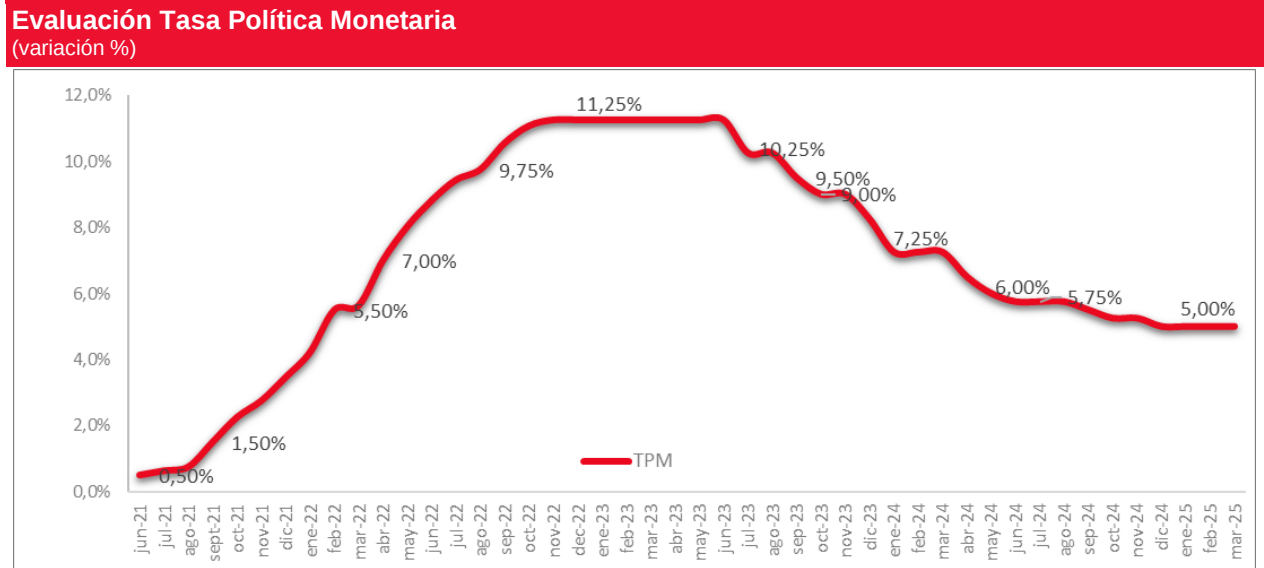
Tasa de interés

En su reunión de marzo de 2025, el Banco Central mantuvo la tasa de interés en 5% con un sesgo neutral, reiterando el mensaje de cautela en cuanto a la incertidumbre global y las perspectivas para el crecimiento mundial, en un contexto de escalamiento del conflicto comercial y empeoramiento de las proyecciones de crecimiento para Estados Unidos. Además, en el IPoM que acompañó a esta reunión se da cuenta de un escenario de tasas de interés que incluye dos recortes adicionales de la TPM en el segundo semestre de este año.

Se considera que tanto las cifras económicas a nivel local como el escenario internacional, con riesgos externos elevados y alta volatilidad en mercados financieros, ameritan una postura neutral de corto plazo para la política monetaria. Respecto a la concreción parcial de riesgos externos vinculados a la guerra comercial, los efectos van en direcciones opuestas. Por un lado, disminuyen el impulso externo a mediano plazo, ampliando la brecha de actividad y sugiriendo mayor estímulo monetario, pero también colocan presión a precios externos e internos. Siendo aún temprano para evaluar los efectos cuantitativos sobre el camino que debe seguir la política monetaria, sigue vigente el escenario del Banco Central que contempla dos recortes de la TPM

durante el segundo semestre, especialmente cuando las cifras de corto plazo han satisfecho las expectativas.

Figura N°2



Fuente: Banco Central de Chile.

Tipo de cambio

El peso se ubica casi 5% por debajo del nivel existente al cierre estadístico del Informe anterior, en torno a \$965. Desde entonces, el precio del cobre ha aumentado entre 2 y 6%, dependiendo del mercado de cotización del metal, que varía debido a la expectativa de aranceles al cobre por parte de Estados Unidos, elevando su cotización en el mercado norteamericano. A su vez, el dólar global (DXY) se ha depreciado cerca de 9% en el periodo, debido a los temores sobre las políticas arancelarias que ha implementado el presidente Trump y el resurgimiento de una nueva guerra comercial. Si bien el peso chileno ha mostrado alta volatilidad en las últimas semanas, es la moneda latinoamericana que más se ha apreciado en el periodo, en parte por la fortaleza estructural que muestra el precio del cobre y el mayor apetito que se observa sobre los activos locales. Desde un punto de vista político, el logro de acuerdos en torno a las reformas estructurales también habría contribuido a una apreciación del peso.

En cuanto a los flujos, parte de la apreciación del peso chileno se explica por un aumento en las apuestas a favor del peso por parte de agentes no residentes, mientras que en lo más reciente estaría favorecido por la venta de dólares por parte de empresas del sector real en el mercado cambiario spot. Adicionalmente, el Ministerio de Hacienda anunció la venta de dólares entre marzo y junio por cerca de USD 4.200 millones, lo que podría contribuir a sostener la apreciación del peso.

Figura N°3

Variación tipo de cambio CLP/USD
(variación %)



Fuente: Banco Central de Chile.

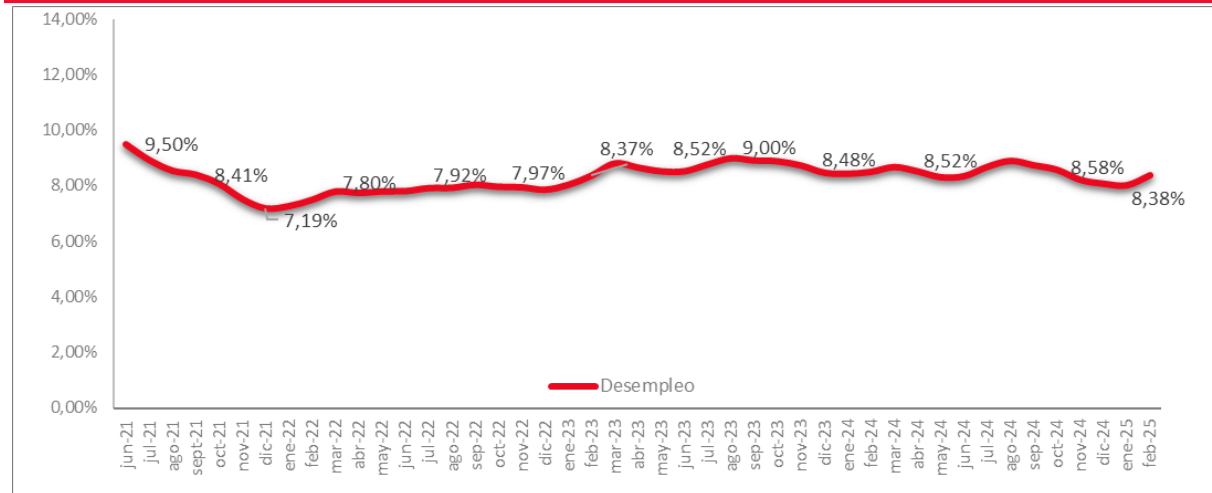
Mercado laboral

En lo más reciente, la tasa de desempleo aumentó a 8,4% en el trimestre terminado en febrero ante la recuperación de la fuerza de trabajo. Las cifras de empleo muestran una sólida recuperación del empleo asalariado mientras que el empleo por cuenta propia sigue muy rezagado. A nivel de sectores económicos, destaca la construcción que comenzó el año creando empleos, tal como se observó a comienzos del año pasado, pero en un contexto de fuerte expansión de la inversión pública. Este año, la recuperación de la construcción dependerá más bien de la concreción de los proyectos de inversión privada, que se proyecta recuperaría tasas de crecimiento positivas en 2025, luego de dos años de contracción.

Respecto a la fuerza de trabajo, sigue mostrando una recuperación superior a la del empleo. La principal razón detrás de la mayor participación laboral, al igual que en enero, fue la fuerte reducción en la cantidad de personas sin deseos de trabajar. Este aspecto resulta preocupante en la medida que el empleo no aumente su dinamismo, ya que podría presionar al alza la tasa de desempleo en los próximos meses.

Figura N°4

Tasa de desempleo³
(variación %)



Fuente: Banco Central de Chile.

Entorno legal y regulatorio

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

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

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

³ Para la tasa de desempleo se consideraron cifras a noviembre 2024, dado que no se disponía de información pública a diciembre.

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.

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, Wholesale, CAT, Tesorería y Otros, cada uno de los cuales se resume a continuación:

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

Volumenes Spot - CLP MM\$

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

Trimestre terminado al 31 de Diciembre 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	153.623	86.887	83.993	(103.478)	95	221.120
Otros Ingresos	37.663	46.543	22.663	105.711	308	212.888
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	1.180	1.180
Total ingresos operacionales	191.286	133.430	106.656	2.233	1.583	435.188
Gastos operacionales	(90.674)	(35.304)	(32.606)	(3.079)	328	(161.335)
Depreciación y amortización	(11.256)	(2.728)	(4.156)	(93)	(302)	(18.535)
Provisiones	(43.939)	(20.431)	(53.512)	-	240	(117.642)
Resultado operacional del segmento	45.417	74.967	16.382	(939)	1.849	137.676
Impuesto a la renta	(9.141)	(18.060)	(3.014)	254	5.434	(24.527)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	36.276	56.907	13.368	(685)	7.283	113.149

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.862.914	11.093.792	1.785.128	-	213.375	31.955.209
Pasivos (Core y Term deposits)	6.943.352	5.877.879	-	3.886.932	2.028.418	18.736.581

Trimestre terminado al 31 de Marzo 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	141.252	83.249	77.306	(87.582)	51	214.276
Otros Ingresos	32.071	56.489	19.163	104.846	207	212.776
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	678	678
Total ingresos operacionales	173.323	139.738	96.469	17.264	936	427.730
Gastos operacionales	(79.360)	(32.139)	(34.132)	(1.991)	(1.403)	(149.025)
Depreciación y amortización	(12.099)	(2.373)	(3.559)	(38)	181	(17.888)
Provisiones	(41.996)	(18.489)	(53.602)	-	(523)	(114.610)
Resultado operacional del segmento	39.868	86.737	5.176	15.235	(809)	146.207
Impuesto a la renta	(8.287)	(21.159)	(1.142)	(4.114)	5.407	(29.295)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	31.581	65.578	4.034	11.121	4.598	116.912
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.568.407	11.452.871	1.650.627	-	223.939	31.895.844
Pasivos (Core y Term deposits)	7.033.476	5.565.960	-	3.977.435	2.566.215	19.143.086

Estructura de la entidad y la forma en que crea valor

A marzo 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.

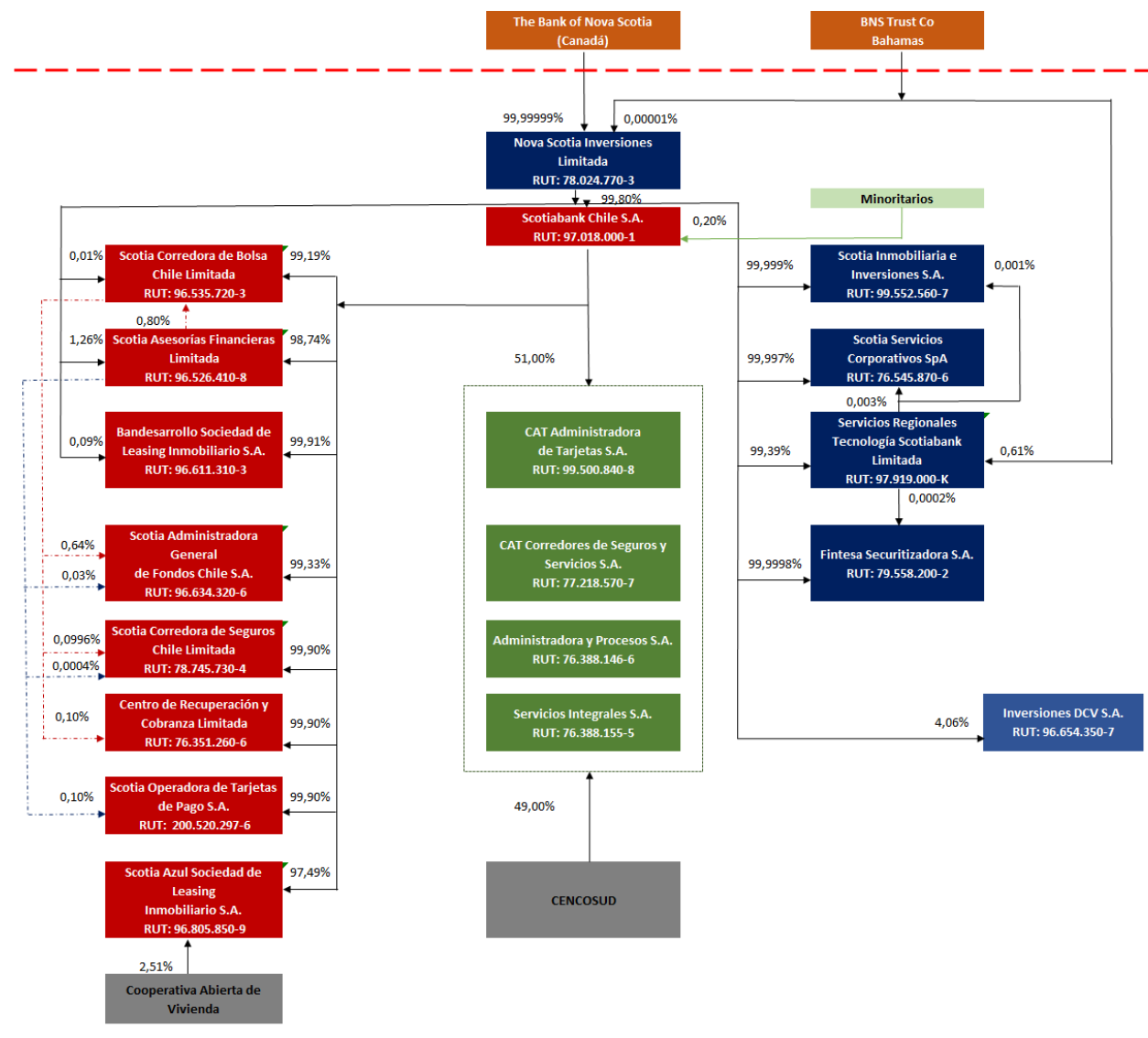
A su vez, Scotiabank Chile controla las Filiales Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, Scotia Asesorías Financieras Limitada, Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada, Centro de Recuperación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

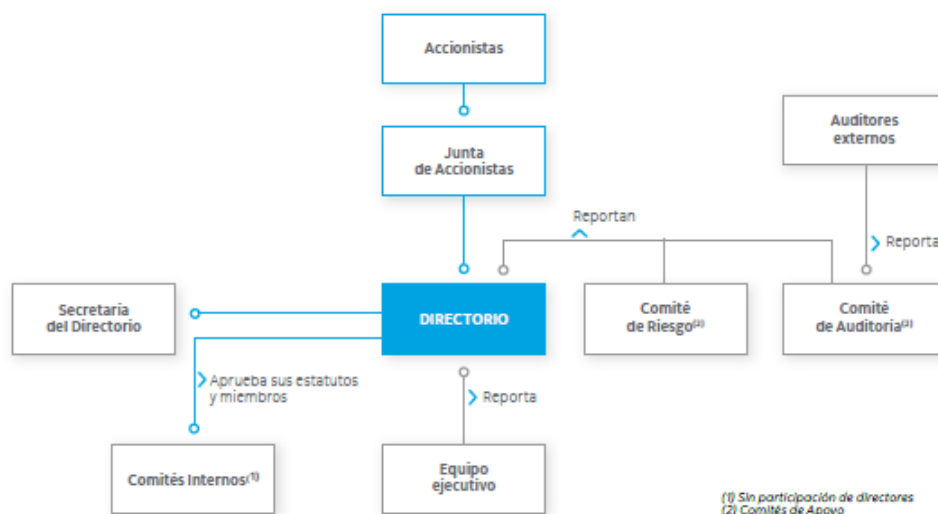
Completan este esquema los auditores externos, los cuales reportan directamente al Comité de Auditoría.

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

Gobierno Corporativo



2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA

Objetivos y estrategia de negocio

Estrategia Scotiabank

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

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

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

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

Objetivos no financieros

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

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

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

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

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

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

En el marco de la cultura de inclusión y diversidad, Scotiabank cuenta con un Manual de Orientaciones para la Diversidad e Inclusión orientado a la atención de clientes, con el propósito de mejorar la experiencia de todas las personas que visitan sucursales. El documento aborda prácticas de inclusión, como el uso del lenguaje inclusivo; atención especial a personas con discapacidad física o del aparato motor, también aquellas con discapacidad visual, auditiva y con trastornos del espectro autista (TEA).

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

Los programas impulsados han permitido obtener reconocimientos y certificaciones. Recientemente Scotiabank Chile fue reconocido en el tercer lugar del Ranking Chile Unido, que reconoce a de las "Mejores Organizaciones para Integrar Vida Personal y Trabajo". En esta oportunidad el banco subió 4 posiciones en relación a la medición del año anterior. También durante el periodo informado, el banco recibió la certificación de Top Employer, que reconoce a aquellas empresas con políticas de excelencia para promover el bienestar y desarrollo de sus colaboradores.

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

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

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

Scotiabank también participa de forma activa en la mesa público-privada de Finanzas Verdes, liderada por el Ministerio de Hacienda, quien a inicios de este año presentó un anteproyecto llamado Taxonomía Medioambientalmente Sostenible (T-MAS). Un sistema de clasificación basado en evidencia científica, desarrollado a través de un proceso participativo que involucró la colaboración de organismos internacionales; entidades especializadas que prestaron apoyo técnico, más de 20 consultores expertos de la industria y la participación de más de 400 personas y entidades en la realización de talleres, entrevistas y grupos técnicos.

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.

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

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

Transformación digital a clientes

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

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

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

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

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

Impulso al liderazgo femenino

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

A marzo 2025, un 52,1% de la dotación es femenina, mientras que 24,3% de los cargos de alta dirección son ocupados por mujeres.

De cara a clientes, en agosto del 2022 se lanzó en Chile Iniciativa Mujeres Scotiabank, programa global que busca derribar barreras y potenciar el liderazgo femenino en los negocios. Su oferta de valor se basa en 3 pilares, financiamiento, educación y asesorías, los cuales han permitido impactar a más de 3.000 mujeres.

En términos de financiamiento, desde el inicio de su implementación hasta marzo del 2025, se han entregado más de 450 millones de dólares canadienses en financiamiento a empresas

lideradas por mujeres y se han realizado una serie de 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 Mujer 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, donde se presentará a la ganadora se realizará el próximo 29 de abril 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 5.448.351 millones al 31 de marzo de 2025 (CLP 5.605.991 millones al 31 de diciembre de 2024 y 5.132.518 al 31 de marzo de 2024). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 13.325.917 millones al 31 de marzo de 2025 (CLP 13.130.590 millones al 31 de diciembre de 2024 y 14.010.568 al 31 de marzo de 2024)

mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 2.318.141 millones al 31 de marzo de 2025 (CLP 2.355.128 millones al 31 de diciembre de 2024 y 5.726.935 al 31 de marzo 2024). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 9.571.545 al 31 de marzo de 2025 (CLP 9.367.654 al 31 de diciembre de 2024 y 9.619.563 al 31 de marzo 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 descalses 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 primer trimestre de los años 2024 y 2025.

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.448.351	5.605.991	5.132.518
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.325.917	13.130.590	14.010.568
Obligaciones con Bancos del país	-	100.029	-
Obligaciones con Bancos del exterior	2.318.141	2.355.128	2.696.909
Obligaciones con Banco Central de Chile	-	-	3.030.026
Letras de crédito	73.287	76.339	84.937
Bonos Corrientes	8.219.967	8.033.742	8.319.212
Bonos subordinados	1.278.291	1.257.573	1.215.414
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	663.514	696.318	
Total	31.327.468	31.255.710	34.489.584

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 marzo de 2025 el Banco dispone 28 plataformas de atención Connect, que atienden a más de 200 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 febrero 2024 se lograron más de 557 mil usuarios activos en la aplicación ScotiaGO, más de 647 mil usuarios digitales activos y una adopción digital general de los clientes del 70%.

Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a marzo de 2025, Scotiabank Chile cuenta con un total de 5.570 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	Mar - 2025	Dic - 2024	Mar - 2024
Alta gerencia	22	21	25
Gerencia	148	149	152
Profesionales	3.865	3.858	3.981
Administrativos	1.499	1.505	1.518
FFVV	36	38	40
Total	5.570	5.571	5.716

Diversidad en el Directorio

A marzo 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 marzo 2025, el capital básico ascendía a CLP 3.528.192 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 4.191.706 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más bonos subordinados, alcanzaba a CLP 1.182.603 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 5.374.309 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 30,66% de un máximo del 50% sobre el capital básico posible y, en el caso de las provisiones adicionales, éstas alcanzaban un 0,40% de un máximo de 1,25% sobre los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC).

En cumplimiento a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es importante señalar que desde el primero de diciembre de 2021 se incluyeron en la determinación de los APR utilizados en el cálculo de los ratios de patrimonio efectivo los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado, los cuales ascendieron a CLP 3.631.177 millones para marzo 2025, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.968.553 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APRC los cuales ascienden a CLP 24.986.671 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 17,01% a marzo 2025, sobre una exigencia regulatoria de 12,19% para mantener grado A de solvencia, y el ratio de CET 1 fue de 11,17% sobre un mínimo regulatorio de 8,58%. Con lo cual el Banco exhibe una adecuada solvencia y se encuentra en línea con las definiciones estratégicas de su Casa Matriz, lo cual le permite cumplir y mantener holguras respecto de las disposiciones regulatorias que son exigidas al banco, entre las cuales se encuentran las siguientes:

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

En cuanto al ratio de apalancamiento, que corresponde a la relación entre Capital básico y los Activos Totales, éste correspondió a un 8,48%.

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	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$
Capital Nivel 1	4.191.706	4.310.751	3.502.216
CET 1	3.528.192	3.614.433	3.502.216
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405
Utilidades retenidas	1.985.457	2.022.636	1.802.219
Otro resultado integral acumulado	(83.406)	(70.855)	(61.680)
Interés minoritario	114.092	145.734	124.427
Ajustes patrimoniales	(237.777)	(232.908)	(112.576)
AT1	663.514	696.318	-
Capital adicional 1	663.514	696.318	-
Capital Nivel 2	1.182.603	1.230.349	1.190.724
Bonos subordinados	1.081.573	1.066.101	1.026.475
Provisiones adicionales	101.030	164.248	164.249
Total Patrimonio Efectivo	5.374.309	5.541.100	4.692.940

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Mar - 2025 (%)	Dic - 2024 (%)	Mar - 2024 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	17,01%	17,30%	14,91%	> = 12,19%
CET1 / APR	11,17%	11,29%	11,13%	> = 8,58%
T1 / APR	13,27%	13,46%	11,13%	> = 10,08%
Índice de apalancamiento	8,48%	8,64%	7,87%	> = 3%
Tier 2 / Tier 1	33,52%	34,04%	34,00%	-
Deuda subordinada / CET1	30,66%	29,50%	29,31%	< 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	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	3.274.573	2.833.227	2.734.319
Egresos netos ajustados	2.026.745	1.728.378	1.204.509
LCR%	161,57%	163,92%	227,01%

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	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	27.216.413	27.249.034	26.944.322
Financiación estable requerida (RSF)	24.424.563	24.650.708	24.185.269
Net Stable Funding Ratio (%)	111,43%	110,54%	111,41%

Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos

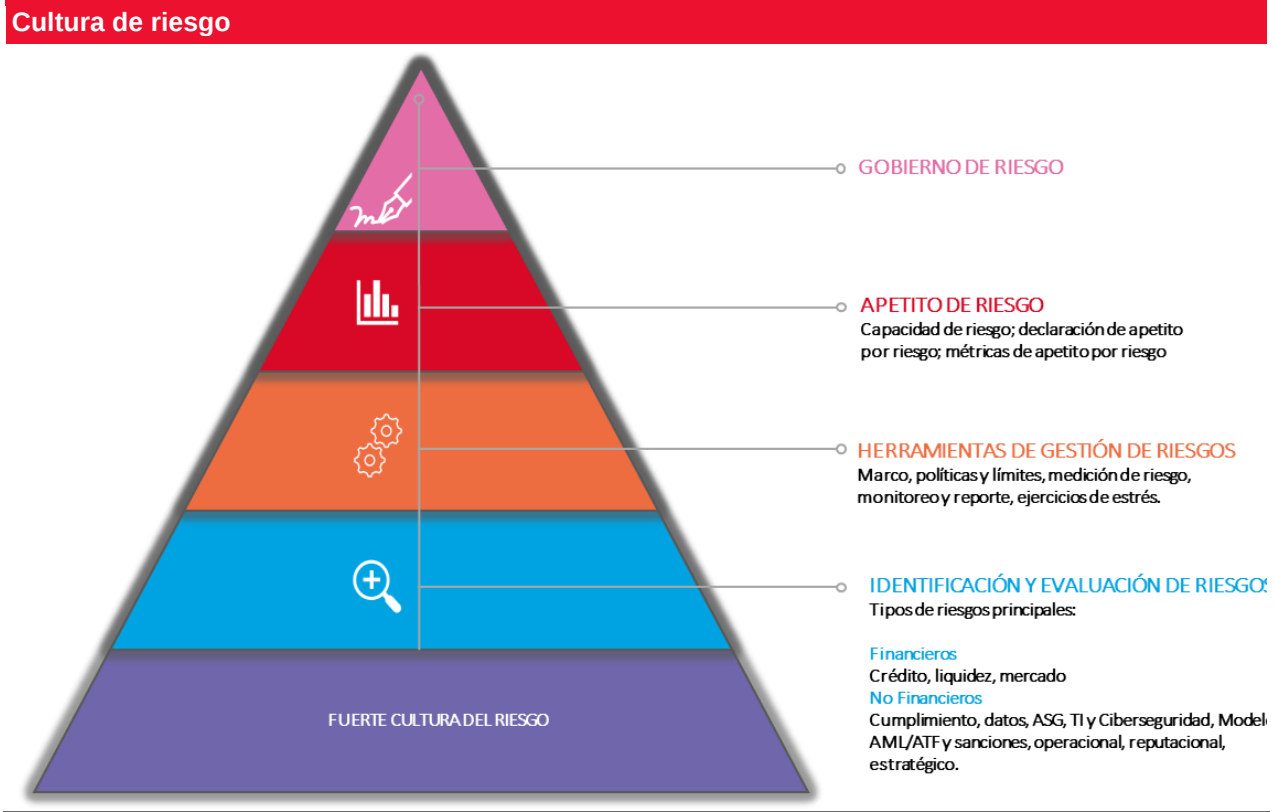
El Banco dispone de un plan de contingencia de liquidez, el que especifica un enfoque para analizar y responder a los potenciales eventos de liquidez. El plan describe una estructura de gobierno adecuada para la gestión y el seguimiento de los eventos de liquidez, procesos para una comunicación interna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

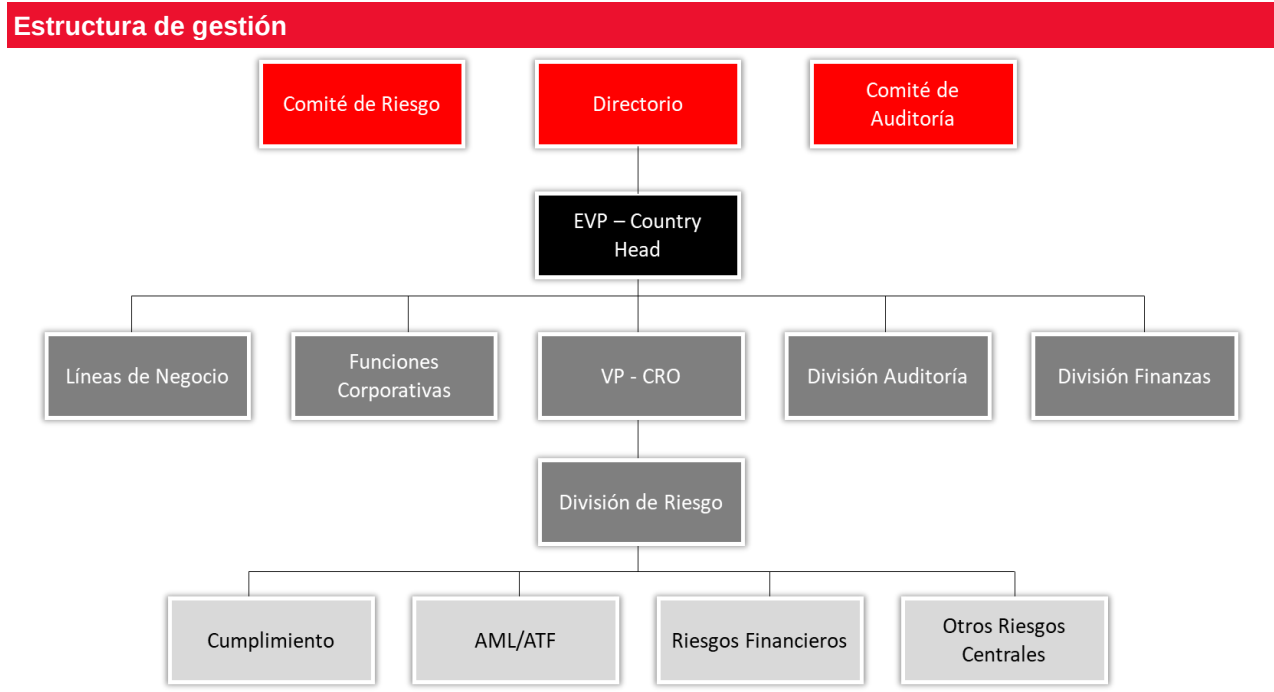
Figura N°7



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 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 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 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 2023, el 75% de las 2.642 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 78% de respuestas favorables, 2 puntos porcentuales más que en 2022, y Gobierno Corporativo, que alcanzó un 80% de evaluación positiva, 2 puntos por sobre 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 62% de respuestas favorables, 3 puntos porcentuales menos que la puntuación que registró en el ejercicio 2022.

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. 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.

2. 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.

3. Actividades de relacionamiento

En enero, un grupo de alumnos de la Escuela de Negocios y del equipo del Máster en Dirección Financiera y del Diplomado en Gestión de Acciones de la Universidad Adolfo Ibáñez visitaron la Torre Corporativa para reunirse con profesionales del equipo de Wealth Management, con el propósito de conocer sobre gestión patrimonial e inversiones. La jornada incluyó una charla magistral a cargo del VP de Wealth Management, Ignacio Ruiz-Tagle y una charla de inversiones, dictada por René Peragallo, Director de Wealth Services.

También en enero, el equipo de Comunicaciones Corporativas de Scotiabank recibió estudiantes, que en ese momento realizaban su práctica profesional en las áreas de Economía y Finanzas de medios de prensa como Pulso, El Mercurio, Diario Financiero y Chócale. Con el objetivo de generar un mayor entendimiento del mercado financiero, se les ofreció una charla informativa sobre el funcionamiento de la Mesa de Dinero (Trading, Balance y Corredora de Bolsa), los principales productos y servicios que esta área desarrolla (FX, Renta Fija, Acciones) y los principales factores que los impactan, a cargo de un ejecutivo de la Mesa de Dinero.

4. Mes de la Equidad de Género

En el marco de su compromiso con la equidad de género, 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 destacó la realización del conversatorio ¿Están en juego la diversidad, la equidad y la inclusión?, con la participación de panelistas como Nicolás Goldstein, de Accenture; Johana Trureo, de Astara; Francisca Jünemann de ChileMujeres y Fernanda Vicente de Scotiabank Chile. Durante la actividad, y con la moderación de la periodista Carolina Urrejola, los expertos destacaron la importancia de estos programas para la sostenibilidad de las organizaciones y el rol que juegan los directorios en su implementación.

También durante el mes, Scotiabank Chile lanzó su primer reporte de equidad de género, que mide el impacto de su compromiso a nivel interno, clientes y comunidades. El documento fue presentado en un evento especial titulado: “Acelerar la acción: Avances, compromisos y buenas prácticas en equidad de género para un futuro sostenible.

En conjunto con Women in Payments se llevó a cabo el conversatorio “Avanzando hacia la equidad: Historias que inspiran”, donde panelistas como Karen Ergas, Josefina Montenegro y Paola Cifuentes compartieron sus historias para motivar a las mujeres a tomar el control de su futuro. La actividad contó con la participación de la CEO & fundadora de Women in Payments, Kristy Duncan, quien de forma previa se reunió con un grupo de scotiabankers para tener una conversación sobre sus carreras profesionales y el futuro para el que hoy se encuentran trabajando.

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.

5. Premios y reconocimientos

Durante los primeros tres meses de este 2025, Scotiabank Chile ha obtenido cinco premios y/o distinciones. En materia de gestión el banco fue distinguido como una de las Mejores Organizaciones para Integrar Vida Personal y Trabajo, alcanzando el tercer lugar en la categoría de Grandes Corporaciones, en el ranking de Fundación Chile Unido y El Mercurio. Scotiabank avanzó cuatro posiciones respecto de la edición anterior. En esta misma área, por tercer año consecutivo, Scotiabank recibió la certificación internacional que reconoce a aquellas empresas con políticas de excelencia para promover el bienestar y desarrollo de sus colaboradores.

Adicionalmente en el ranking de las 100 empresas más responsables de Chile que realiza Merco, Scotiabank ocupó la posición N°24.

En materia de negocios, por tercer año consecutivo, Scotia Administradora General de Fondos fue destacada como la Mejor Administradora Global de Fondos del país en los Morningstar Funds

Awards 2025, uno de los reconocimientos más relevantes de la industria de inversiones a nivel internacional.

También, en los recientes Premios de Finanzas Sostenibles 2025, otorgados por la revista internacional Global Finance Scotiabank Chile recibió el galardón como Mejor Banco en Finanzas Sostenibles en Chile por segundo año consecutivo, reafirmando su liderazgo en el financiamiento de iniciativas que promueven el desarrollo sustentable en el país y la región.

6. Chile Day

El próximo 22 y 23 de mayo se realizará en Nueva York, una nueva edición del Chile Day, un encuentro anual, organizado por InBest y el Ministerio de Hacienda, que reúne a líderes gubernamentales, inversionistas y referentes del sector financiero para discutir las oportunidades y desafíos del mercado chileno. Durante el período informado se confirmó que Scotiabank nuevamente será el main sponsor de este importante evento.

4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS

El siguiente análisis se refiere a los Estados Financieros Consolidados de Scotiabank Chile al 31 de marzo de 2025 y se comparan a marzo 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:		
	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	318.627	360.116	326.140
Ingreso neto por comisiones	56.400	60.667	48.339
Resultado financiero neto	45.098	7.467	45.104
Otros ingresos operacionales	4.704	6.938	8.147
Total, ingresos operacionales	424.829	435.188	427.730
Total, gastos operacionales	(165.719)	(179.870)	(166.913)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	259.110	255.318	260.817
Gastos por pérdidas crediticias	(190.223)	(117.642)	(114.610)
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	68.887	137.676	146.207
Impuesto a la renta	(11.552)	(24.527)	(29.295)
Utilidad (Pérdida) consolidada del Ejercicio (o periodo)	57.335	113.149	116.912

Al trimestre terminado en marzo de 2025, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 318.627 millones, un 2,3% inferior respecto al mismo trimestre del año anterior, principalmente por mayores gastos por reajustes de la UF en instrumentos financieros de deuda emitidos y bonos corrientes.

Al cierre del primer trimestre de 2025, las comisiones netas ascendieron a CLP 56.400 millones, lo que significó un incremento de 16,7% con respecto al trimestre de 2024, debido a mayores comisiones de seguros y fondos mutuos.

El resultado financiero neto registró CLP 45.098 millones, alineado con marzo del año anterior (diferencia de 0,0%).

Por su parte, los otros ingresos operacionales⁴ del trimestre ascendieron a CLP 4.704 millones, con una disminución de 42,3%, explicado por menor ingreso de tarjetas y menor recuperación de gastos en CAT.

Asimismo, los gastos operacionales trimestrales ascendieron a CLP 165.719 millones, con una leve disminución de 0,7% versus el trimestre del año anterior, debido a menores gastos por fraude y castigos en CAT, junto con un menor gasto en bonos de desempeño en CAT.

Los gastos por pérdidas crediticias del trimestre alcanzaron CLP 190.223 millones, un aumento de 66,0% 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 11.552 millones, equivalente a una disminución de 60,6%.

Dado todo lo anterior, la utilidad neta registrada en el primer trimestre de 2025 fue de CLP 57.335 millones, un 51,0% inferior al periodo 2024.

En la tabla N°11 se presentan los saldos del Estado de situación financiera 2025 y 2024.

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

Tabla N°11: Estado de Situación Financiera

Estado de Situación Financiera	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.091.651	866.475	915.374
Operaciones con liquidación en curso	476.097	604.970	586.699
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	6.161.259	6.795.207	7.042.655
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.247.611	1.889.506	2.269.482
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	271.551	330.263	383.543
Activos financieros a costo amortizado	31.826.452	32.244.899	34.621.332
Inversiones en sociedades	39.409	38.756	34.936
Activos intangibles	248.893	255.606	256.946
Activos fijos	73.519	74.715	82.329
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	141.545	145.143	157.584
Impuestos corrientes	6.403	3.832	2.100
Impuestos diferidos	454.347	403.213	359.867
Otros activos	924.378	848.054	797.358
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	25.299	20.735	22.934
Total Activos	43.988.414	44.521.374	47.533.139
Operaciones con liquidación en curso	421.227	455.278	522.635
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	4.750.992	5.214.340	5.702.869
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.587.550	1.554.070	1.425.701
Pasivos financieros a costo amortizado	29.917.487	30.002.634	33.540.001
Obligaciones por contratos de arrendamiento	135.403	138.208	148.174
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.941.805	1.953.891	1.215.414
Provisiones por contingencias	48.201	43.700	53.181
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	257.279	133.659	34.176
Provisiones especiales por riesgo de crédito	148.427	192.337	189.148
Impuestos corrientes	39.163	2.567	73.996
Impuestos diferidos	804	836	827
Otros pasivos	974.107	982.513	1.012.225
Total Pasivos	40.222.445	40.674.033	43.918.347
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405
Otro resultado integral acumulado	(83.406)	(70.855)	(61.680)
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	2.155.419	1.722.476	1.722.476
Utilidad del ejercicio	84.134	432.944	113.919
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(254.096)	(132.784)	(34.176)
Del interes no controlador	114.092	145.734	124.427
Total Patrimonio	3.765.969	3.847.341	3.614.792
Total Pasivos y Patrimonio	43.988.414	44.521.374	47.533.139

Se observa que el total de activos tuvo una disminución de 7,5% entre marzo 2025 vs 2024, principalmente por Activos financieros a costo amortizado (-8,1%) por la línea FCIC todavía presente en marzo del año anterior.

Asimismo, el total pasivos presenta una caída de 8,4% por Pasivos financieros a costo amortizado (-10,8%) (línea FCIC).

Por su parte, el patrimonio ha tenido un incremento de 4,2% por Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores (+25,1%).

Posición financiera

Préstamos⁵

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 31.618.380 millones, con una disminución de 0,9% respecto del mismo periodo del año anterior. Las colocaciones de consumo crecen un 2,8%, vivienda un 2,7% y, por su parte, las colocaciones comerciales caen un 5,3%.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$
Comerciales	13.407.509	13.804.771	14.162.674
Consumo	3.989.319	4.038.882	3.879.055
Banco	2.280.049	2.253.754	2.228.428
CAT	1.709.270	1.785.128	1.650.627
Vivienda	14.221.552	14.111.555	13.854.114
Préstamos totales	31.618.380	31.955.208	31.895.844

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Según se observa en la Tabla N°13, el total de depósitos alcanzó CLP 18.774.268 millones, con una disminución de 1,9% en relación con marzo de 2024: las obligaciones a la vista crecen 6,2%, mientras que los depósitos a plazo caen 4,9%.

El total de bonos registró CLP 10.161.772 millones con un incremento de 6,6%, principalmente por bonos sin plazo fijo de vencimiento (emisión de bonos perpetuos en noviembre 2024). En cambio, las letras de crédito se contrajeron 13,7%, por letras de vivienda en UF.

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

Tabla N°13: Fuentes de fondos

Fuente de fondos	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.448.351	5.605.991	5.132.518
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.325.917	13.130.590	14.010.568
Total depósitos	18.774.268	18.736.581	19.143.086
Bonos corrientes	8.219.967	8.033.742	8.319.212
Bonos subordinados	1.278.291	1.257.573	1.215.414
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	663.514	696.318	-
Total bonos	10.161.772	9.987.633	9.534.626
Letras de crédito	73.287	76.339	84.937
Total instrumentos de deuda emitidos	29.009.327	28.800.553	28.762.649

Margen financiero

Según se observa en la Tabla N°14, el margen de interés neto anualizado (NIM) aumentó 13 puntos base respecto al mismo trimestre del año anterior, pasando a 3,56%. Este incremento es explicado por la reducción en las colocaciones comerciales (-5,3%) (menores préstamos comerciales en el país y préstamos de comex), y en menor medida a la disminución en el margen financiero neto (-2,3%).

Tabla N°14: Margen Financiero

Margen financiero	Trimestre terminado a:		
	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$
Margen financiero neto (intereses y reajustes)	318.627	360.116	326.140
Colocaciones totales	31.618.380	31.955.208	31.895.843
Activos productivos (promedio periodo)	35.811.193	35.334.461	38.021.759
Margen de interés neto (NIM)	3,56%	4,08%	3,43%

Provisiones y calidad de la cartera

Durante el primer trimestre de 2025 las provisiones netas totalizaron \$247.514 millones, lo que representa un aumento de un 65% respecto de igual periodo de 2024, esto se debe al impacto de la entrada en vigor de la nueva Matriz Estándar de Provisiones de Consumo en el mes de enero. Lo anterior fue compensado, parcialmente, con la liberación de provisiones adicionales, de acuerdo con la Tabla N°15.

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

Trimestre terminado a:

Provisiones por riesgo de crédito	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$
Stock de provisiones inicial	762.164	736.982	706.538
Castigos	109.152	120.738	109.858
Provisiones netas	247.514	145.920	149.854
Stock de Provisiones final	900.527	762.164	746.534
Provisiones netas	253.256	133.808	138.792
Provisiones adicionales	(43.332)	2.728	(5.299)
Recuperos	(19.433)	(18.880)	(18.954)
Otros	(268)	(13)	72
Gasto en Riesgo	190.222	117.643	114.611

Ratios de Calidad	Mar - 2025 (%)	Dic - 2024 (%)	Mar - 2024 (%)
Índice de riesgo (1)	2,77%	2,33%	2,27%
Cobertura mora 90+(2)	125,55%	119,65%	114,20%
Indice de gasto (3)	0,58%	0,36%	0,35%
Indice de castigo (4)	0,34%	0,37%	0,33%
Índice de mora 90+ (5)	2,45%	2,37%	2,43%
Índice de recuperos (6)	0,06%	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 aumentó 44 pb respecto al cuarto trimestre de 2024, llegando a 2,77%, mientras que en comparación respecto al mismo periodo del año anterior el aumento es de 50 pb, como se comentó en el párrafo anterior, la cifra está marcada por la nueva Matriz Estándar de Consumo.

Por otra parte, la cartera morosa presentó un alza de 4% respecto al trimestre anterior, quedando en 2,45%, mientras que en relación con el año anterior el aumento es de 1%. Con todo, la cobertura llega a 125,55%, aumentando 10% respecto al mismo trimestre del año 2024, variación también influida por la mencionada matriz.

Gastos operacionales

Según se observa en la Tabla N°16, en la comparación trimestral a marzo, los gastos de personal tuvieron una caída de 1,3%, explicado por la negociación colectiva de CAT en enero 2024. Los gastos de administración se redujeron 4,3%, por menores gastos en Tecnología en Banco (servicios subcontratados tecnológicos) y menores servicios subcontratados en CAT. Por su parte,

los otros gastos operacionales aumentaron 18,8% debido a mayores gastos en bonos securitizados y gastos de back office. La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, se mantuvo respecto al año anterior (-1 pb).

Tabla N°16: Gastos de apoyo
Trimestre terminado a:

Gastos operacionales	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$
Gastos de personal	74.293	83.908	75.236
Gastos de administración	61.874	68.892	64.686
Depreciaciones y amortizaciones	19.135	18.535	17.888
Gastos de apoyo operacional	155.302	171.335	157.810
Deterioros	-	1	338
Otros gastos operacionales	10.417	8.534	8.765
Gastos operacionales	165.719	179.870	166.913
Eficiencia	39,01%	41,33%	39,02%

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 6,08%, cayendo 692 pb respecto a marzo de 2024, (dada la disminución en la utilidad del ejercicio, debido a la aplicación del nuevo modelo de riesgo sobre la cartera de Consumo). Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 0,52%, bajando 48 pb.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Trimestre terminado a:

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Mar - 2025 (%)	Dic - 2024 (%)	Mar - 2024 (%)
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	3,56%	4,08%	3,43%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	39,01%	41,33%	39,02%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	6,08%	11,88%	12,99%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	0,52%	1,02%	0,99%

En la Tabla N°18, se observa que los préstamos de vivienda han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 129 pb y los de consumo en 78 pb, mientras que los comerciales han caído 207 pb. Por su parte, el ratio de préstamos sobre depósitos se ubica en 1,73 con una favorable caída de 1,6%.

A febrero de 2025, la cantidad de sucursales a nivel nacional (desde marzo 2024) ha disminuido en 4 llegando a 98 sucursales, mientras que los cajeros automáticos se han reducido un 4% (7 cajeros).

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Mar - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Mar - 2024 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.618.380	31.955.208	31.895.843
Préstamos comerciales / Préstamos totales	42,40%	43,35%	44,47%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	43,88%	43,28%	42,59%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	13,72%	13,38%	12,95%
Préstamos / Depósitos	1,73	1,75	1,71
Estructura	Feb - 2025	Dic - 2024	Mar - 2024
Nº sucursales totales	98	98	102
Nº ATM	160	163	167

Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

Trimestre terminado a:

Consumo energía	Mar - 2025	Dic - 2024	Mar - 2024
Consumo gas natural (litros)	2.626	3.601	2.915
Consumo electricidad (KWh)	3.006.444	2.745.742	2.514.851

Trimestre terminado a:

Consumo papel impresiones	Mar - 2025	Dic - 2024	Mar - 2024
Cantidad de impresiones* (unidades)	7.955.331	8.517.868	8.936.715

Trimestre terminado a:

Residuos y reciclaje	Mar - 2025	Dic - 2024	Mar - 2024
Residuos producidos (Kg)	12.727	17.890	15.613
Residuos reciclados (Kg)	3.870	2.192	1.954
% reciclaje	23.3%	12.3%	12.5%

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

Salud y seguridad de los colaboradores	Trimestre terminado a:		
	Mar - 2025	Dic - 2024	Mar - 2024
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0.28	0.26	0.26
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	43.66	55.72	37.89
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0.72	0.75	0.54
Tasa de Accidentes Fatales	-	-	-
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	62	159	280

Tabla N°21: Rotación

Rotación	Trimestre terminado a:		
	Mar - 2025	Dic - 2024	Mar - 2024
Número contrataciones totales	158	148	90
Número contrataciones mujeres	79	90	53
Número contrataciones hombres	79	58	37
Rotación total	160	219	152
Rotación mujeres	81	114	85
Rotación hombres	79	105	67
Rotación voluntaria total	36	31	53
Rotación voluntaria mujeres	15	12	27
Rotación voluntaria hombres	21	19	26

Scotiabank Chile busca promover una cultura de aprendizaje y proactividad de todos los colaboradores. Por lo cual a marzo 2025 acumula 29.406 horas de formación a 4.824 colaboradores.

Tabla N°22: Formación

Formación	Trimestre terminado a:		
	Mar - 2025	Dic - 2024	Mar - 2024
Número de total horas de formación (horas)	29.406	51.227	17.856
Número total de colaboradores con formación	4.824	5.763	4.865
Número total colaboradores con formación	2.276	2.735	2.310
Número total colaboradoras con formación	2.548	3.028	2.555
Número horas formación promedio por colaborador total organización	6	9	4
Número horas formación promedio por colaboradora	7	8	5
Número horas formación promedio por colaborador	5	10	3

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

Engagement colaboradores	Dic - 2024	Dic - 2023
Engagement global	92%	95%
Orgulloso de trabajar en Scotiabank	95%	96%
Su trabajo lo hace sentir realizado profundamente	91%	93%
Scotiabank me motiva a realizar un esfuerzo adicional al esperado	90%	94%
% participación en la encuesta ⁶	31%	67%

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

Tabla N°24: Brecha Salarial

Brecha salarial ⁷	Dic - 2024	Dic - 2023
Brecha salarial por género	1,00%	0,46%

Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados

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

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 28 de mayo de 2024 por la agencia Fitch y con fecha 7 de junio de 2024 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.

⁶ En 2024 cambia la metodología de participación en encuestas con muestras representativas de las distintas áreas.

⁷ 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.

Tabla N°25: Clasificación de Riesgo Nacional

Fitch	Rating	Última Fecha Ratificación
Largo Plazo	AAA (cl)	28-05-2024
Corto Plazo	N1+ (cl)	28-05-2024
Bonos	AAA (cl)	28-05-2024
Bonos Subordinados	AA (cl)	28-05-2024
Acciones	Primera Clase Nivel 3 (cl)	28-05-2024
Perspectiva	Estable	28-05-2024
ICR	Rating	Última Fecha Ratificación
Solvencia, depósitos largo plazo, bonos largo plazo	AAA	07-06-2024
Depósitos de corto plazo	N1+	07-06-2024
Bonos Subordinados	AA+	07-06-2024
Acciones	Primera Clase Nivel 4	07-06-2024
Perspectiva	Estable	07-06-2024

Calificación Internacional

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

Tabla N°26: Clasificación S&P

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

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

Tabla N°27: Clasificación Fitch

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