

A tall, curved glass skyscraper with a Scotiabank logo near the top. The building is surrounded by green trees and a clear blue sky. The glass reflects the sky and surrounding environment.

Scotiabank

Scotiabank Chile Management Commentary

Septiembre 2025

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.....	15
2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA.....	18
Objetivos y estrategia de negocio	18
Objetivos no financieros	19
Cambios significativos en los objetivos y estrategia.....	23
Estrategia de la visión y valor del negocio.....	23
3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD	24
Descripción de los principales recursos financieros disponibles.....	24
Descripción de los principales recursos no financieros disponibles	25
Análisis de la estructura de capital	27
Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco	29
Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos.....	30
Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados	31
Principales riesgos para el Banco	34
Proceso de Actualización de Administración Riesgos	36
Relaciones	37
4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS	41
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año	41
Posición financiera	44
5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD	47
Indicadores financieros claves	47
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados	50
Información adicional	50

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO

Breve historia de Scotiabank Chile

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

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

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

Con cerca de 5.500 empleados, el objetivo principal de Scotiabank Chile es ayudar a sus clientes a mejorar su situación financiera, entregándoles productos y servicios disruptivos, simples y flexibles no sólo a través de su red de 98 sucursales de Arica a Punta Arenas y 27 plataformas de atención Connect, sino que también a través de su Banca Digital.

Posición de mercado en los segmentos relevantes

La participación de mercado de Scotiabank en colocaciones totales a agosto¹ de 2025, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 13,48%, equivalentes a CLP 32.779.004 millones. Se posiciona en quinto lugar entre sus competidores, con una disminución de 28 puntos base respecto a agosto de 2024.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 13.727.499 millones, con una participación de mercado del 11,00%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 15,06%, equivalentes a CLP 4.576.492 millones, mientras que las colocaciones hipotecarias, la participación del mercado fue de 16,44%, equivalentes a CLP 14.475.013 millones.

Por el lado de los pasivos, también a agosto¹ de 2025, Scotiabank mantiene un total de CLP 18.204.103 millones en depósitos, de los cuales CLP 12.932.261 millones corresponden a depósitos a plazo (11,73% de participación) y 5.271.842 millones a saldos vista (7,84% 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 agosto 2025, dado que no se dispone de información pública a septiembre.

subsidiarias en el exterior, alcanzó un 10,26% a agosto de 2025, con una caída de 73 puntos base respecto a agosto de 2024.

Características significativas del entorno

Escenario internacional

El entorno externo continúa siendo la principal fuente de incertidumbre para la economía local, aunque con señales mixtas en condiciones financieras. En EE.UU., la Reserva Federal recortó la tasa de interés a 4,00–4,25%, en respuesta a una moderación en la actividad, desaceleración del empleo y persistencia de la inflación por sobre el objetivo. La administración Trump intensificó su agenda arancelaria, imponiendo un nuevo arancel global de 10% sobre importaciones de madera blanda, mientras se estima que el reciente *shutdown* parcial podría afectar negativamente el consumo y la ejecución fiscal. Las proyecciones de la Fed anticipan una inflación PCE de 3,0% y una tasa de desempleo en torno a 4,5% para 2025.

En Europa, el BCE mantuvo sin cambios sus tasas de política, proyectando una inflación general de 2,1% y subyacente de 2,4% en 2025, con crecimiento del PIB de 1,2%. El Banco Central reafirmó su enfoque dependiente de datos, en un contexto de resiliencia interna, pero con riesgos externos latentes, especialmente por tensiones comerciales y geopolíticas. En China, el Banco Popular mantuvo una postura moderadamente expansiva, reforzando el uso de herramientas estructurales para apoyar el consumo, la innovación y el mercado inmobiliario. Aunque el crecimiento se mantiene en torno al 5%, persisten desafíos como baja demanda interna, precios deprimidos y riesgos financieros.

En América Latina, el ciclo de recortes de tasas se encuentra en pausa, con decisiones mixtas entre los bancos centrales de Brasil, Colombia y Perú. Los precios de los *commodities* muestran señales divergentes: el petróleo se mantiene débil por sobreoferta y menor demanda en China, mientras que el cobre se ha visto impulsado por disrupciones en yacimientos clave. En este contexto, el crecimiento global enfrenta riesgos asociados a la evolución del conflicto comercial, la situación fiscal en economías desarrolladas y la fragilidad geopolítica, factores que podrían afectar tanto la actividad como las condiciones financieras internacionales.

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. Por otra parte, en un año de elecciones presidenciales y parlamentarias, las encuestas siguen mostrando una mayor adhesión para candidatos de oposición en una eventual segunda vuelta presidencial.

Según las encuestas más recientes, el escenario presidencial sigue muy competitivo: Jeannette Jara (PC) lidera en varias mediciones, seguida por José Antonio Kast (Republicanos) y Evelyn Matthei (UDI). Sin embargo, en escenarios de segunda vuelta, Kast y Matthei superarían a Jara con márgenes amplios. En paralelo, las elecciones parlamentarias muestran alta competencia en distritos clave, con Chile Vamos, Unidad por Chile y el Partido de la Gente disputando escaños estratégicos.

Nivel de actividad económica

Las cuentas nacionales del segundo trimestre confirman el repunte de la inversión, impulsado por la demanda de maquinaria y equipos para minería y construcción, así como por el sólido desempeño de los servicios. La inversión seguiría siendo un motor clave, con un crecimiento proyectado de 6,0% para el año, apoyada por mayores importaciones de bienes de capital y proyectos mineros en ejecución.

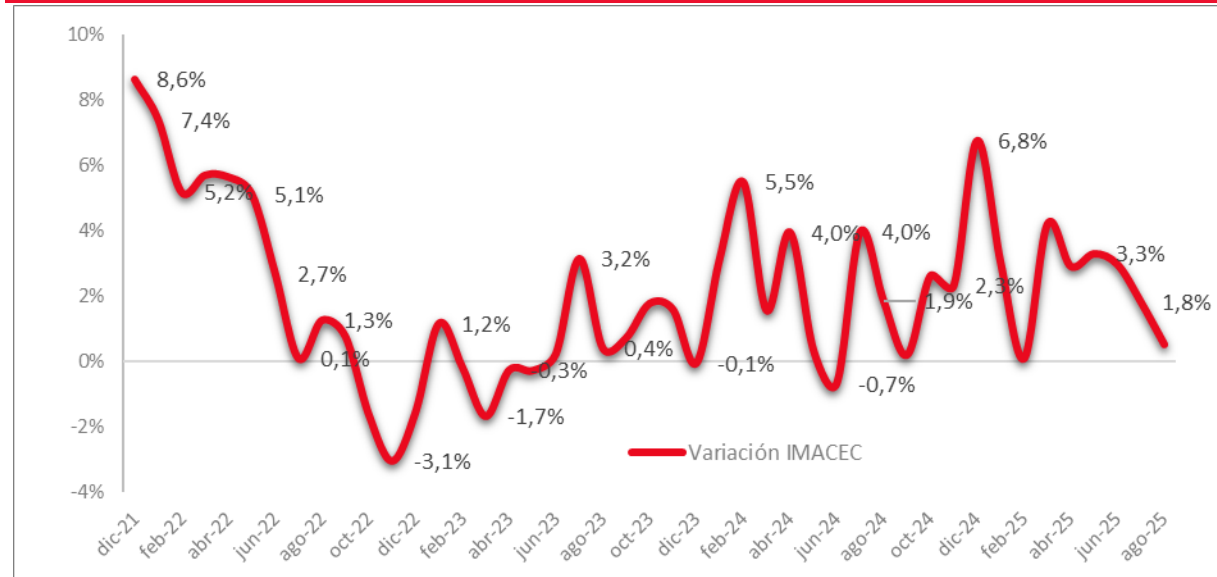
El IMACEC de agosto registró un crecimiento de 0,5% a/a, en parte por una menor velocidad de expansión en minería y comercio, además de un factor estacional inusualmente bajo. En términos desestacionalizados, la actividad cayó 0,7% m/m, explicada principalmente por retrocesos en servicios empresariales y minería, esta última afectada por el cierre temporal de la mina El Teniente.

Para septiembre, proyectamos que el IMACEC no minero habría crecido entre 4,5% y 5,0% a/a, muy por sobre el consenso de mercado (2,7% a/a), impulsado por servicios, comercio e industria. El crecimiento mensual desestacionalizado se habría ubicado entre 0,5% y 1,0%, llevando al PIB no minero a máximos históricos. Este desempeño se explicaría por una base de comparación menos exigente, un efecto calendario favorable —con dos días hábiles adicionales respecto a septiembre 2024— y una recuperación genuina de la actividad sectorial.

Con estas cifras, el crecimiento trimestral anualizado del PIB no minero se ubicaría entre 2,3% y 2,9%, y el PIB total del tercer trimestre habría crecido en torno a 2% a/a. En base a esto, mantenemos una proyección de crecimiento del PIB 2025 con piso en 2,5%, apoyada en el fuerte dinamismo de la inversión, especialmente en maquinaria y equipos, y en un buen inicio de año para el sector externo.

Figura N°1

Variación IMACEC² (variación % a/a)



Fuente: Banco Central de Chile.

Inflación

El IPC de septiembre registró una variación mensual de 0,4% (4,4% a/a), en línea con nuestras expectativas y las del mercado, pero con una sorpresa favorable a nivel subyacente respecto al escenario del IPoM. La inflación sin volátiles se ubicó también en 0,4% m/m (3,9% a/a), con alzas en bienes (0,6% m/m) y servicios (0,2% m/m). Sin embargo, preocupa el aumento en la difusión inflacionaria, que alcanzó 63,6%, su nivel más alto desde 2022, impulsada por bienes no volátiles que marcaron récord histórico para el mes.

La tendencia de reajustes consecutivos en la canasta no volátil se ha intensificado, reflejando presiones por mayores costos laborales y un tipo de cambio depreciado, en un contexto de recuperación del consumo privado. Este patrón de reajustabilidad representa un riesgo relevante, especialmente en bienes, y contrapesa las sorpresas positivas en los registros de inflación.

Para el cierre de 2025, tanto el IPoM como nuestras proyecciones sitúan la inflación en torno a 4,0%. En 2026, de concretarse una estabilización del tipo de cambio, seguimos viendo presiones inflacionarias acotadas principalmente por el lado de bienes sin volátiles, alimentos y combustibles, que llevarían a la inflación a converger a 3% hacia el tercer trimestre de 2026.

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

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

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

Tasa de interés

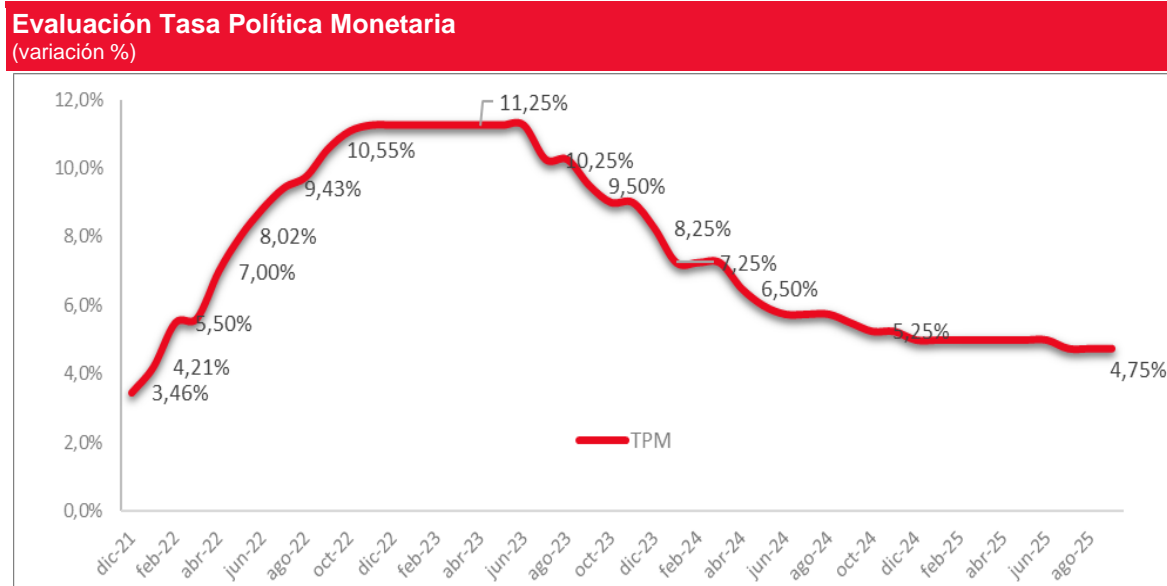
En la reunión de septiembre, el Banco Central mantuvo la TPM en 4,75%, señalando un sesgo neutral en el corto plazo. El escenario de recortes delineado en el IPoM anterior se retrasó por sorpresas al alza en la inflación subyacente, acumulando cerca de 0,3 pp por sobre lo previsto. El Consejo enfatizó que la persistencia inflacionaria se evalúa principalmente a través del IPC sin volátiles, que ha mostrado rigidez en bienes y servicios.

En el IPoM de septiembre, el Banco Central proyectó que la TPM cerrará 2025 en 4,5%, incorporando un recorte en la reunión de diciembre y otro adicional en julio de 2026, lo que retrasa la convergencia hacia el nivel neutral más allá de 2027. Esta trayectoria responde a un enfoque prudente en un contexto de brecha de actividad cerrada, inflación que terminaría el año en 4,0% y convergería a 3% hacia el tercer trimestre de 2026, y riesgos externos persistentes.

El corredor de tasas implícito confirma que la política monetaria seguirá en modo expansivo, aunque con ajustes graduales, mientras el Banco Central evalúa el impacto de factores globales y la dinámica interna, incluyendo un mercado laboral cuya debilidad se atribuye principalmente a factores estructurales más que a la postura monetaria.

Según nuestras estimaciones, el rango estimado para la TPM neutral se revisaría al alza en diciembre hasta 3,75%-4,75%, con un punto medio en 4,25%, reflejando la convergencia hacia condiciones monetarias consistentes con una brecha de actividad cerrada y un PIB tendencial revisado al alza. Anticipamos que el próximo recorte de TPM se concretaría recién en diciembre, condicionado a la evolución del tipo de cambio y la inflación subyacente.

Figura N°2



Fuente: Banco Central de Chile.

Tipo de cambio

Desde el informe anterior, el peso chileno se depreció frente al dólar, pasando de \$942 a \$959 (+1,8%), principalmente por un incremento de 0,8% en el Dollar Index (DXY), a pesar del significativo aumento en el precio del cobre (BML) que pasó desde US\$ 4,37 a 4,76 por libra, debido a disrupciones de oferta en algunas faenas mineras importantes a nivel mundial.

Adicionalmente, el Banco Central inició en agosto un nuevo programa de acumulación de reservas por USD 18,5 mil millones, con compras diarias de USD 25 millones y revisiones

semestrales. El impacto sobre la paridad fue acotado, dada la modalidad y la opcionalidad del programa, así como por la venta de dólares anunciada por parte del Ministerio de Hacienda que se extenderá hasta diciembre de 2025 (USD 300 millones semanales). Según el Banco Central, este proceso busca mantener el colchón de liquidez ante la reducción proyectada de la Línea de Crédito Flexible del FMI en 2026, sin alterar significativamente la trayectoria cambiaria.

En este contexto, estimamos que el peso chileno mantiene un castigo político frente a monedas de países desarrollados y emergentes, a pocas semanas de la elección presidencial y parlamentaria de noviembre. Proyectamos apreciación del CLP hacia fines de 2025, con un tipo de cambio nominal en torno a \$890, que se sustenta en la fortaleza del cobre, un diferencial de tasas favorable frente a la Fed y un entorno político hacia fin de año similar al que muestran las encuestas más recientes

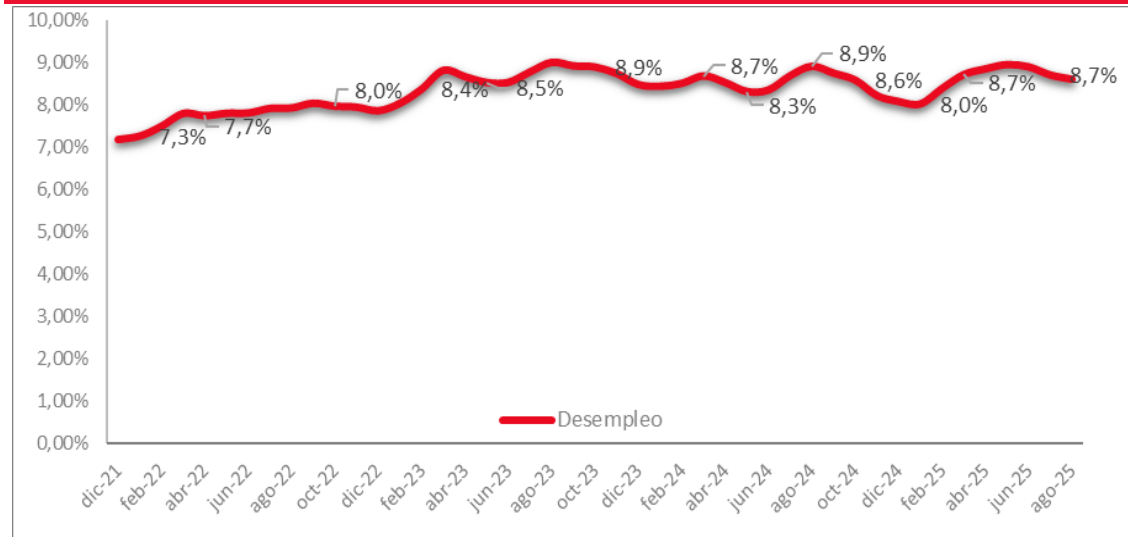
Mercado laboral

En el trimestre terminado en agosto, la tasa de desempleo se redujo a 8,6% (8,4% desestacionalizada), sorprendiendo positivamente al mercado gracias a una creación de empleo superior al crecimiento de la fuerza de trabajo. Se generaron 25 mil nuevos empleos, de los cuales 20 mil fueron en el sector formal, destacando manufactura y comercio, mientras que el empleo informal aumentó en 5 mil. En términos interanuales, se crearon 120 mil empleos, el mejor registro desde enero, con una recuperación más marcada en el empleo formal. La industria manufacturera alcanzó su mayor nivel desde 2018, reflejando el impulso de la inversión, mientras que minería y administración pública mostraron destrucción de empleo.

Este desempeño laboral se da en un contexto de mayores costos para las empresas, derivados del alza del salario mínimo, la reducción de jornada y el inicio de la reforma previsional, que desde agosto incorpora un punto adicional de cotización con cargo al empleador. Estos factores elevan la masa salarial y presionan los márgenes empresariales, pero también fortalecen el consumo privado. En este escenario, el Banco Central mantiene una postura cautelosa, con una TPM en zona neutral (4,75%) y sin señales de holgura en el mercado laboral, lo que respalda la probabilidad de un recorte en diciembre, sujeta a los próximos datos de inflación y actividad.

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 banco y la opinión de sus auditores independientes también han de presentarse ante la CMF.

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

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

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

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

Principales productos, servicios y procesos de negocio

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

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

Retail

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

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

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

Banca Wholesale

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

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

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

CAT

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

Tesorería

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

Otros

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

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

Tabla N°2: Resultados por segmentos

Trimestre terminado al 30 de Sept 25 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	156.095	86.644	85.953	(123.031)	(4.482)	201.179
Otros Ingresos	29.059	54.635	19.871	128.592	6.554	238.711
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	1.367	1.367
Total ingresos operacionales	185.154	141.279	105.824	5.561	3.439	441.257
Gastos operacionales	(89.221)	(34.457)	(28.650)	(1.869)	(2.743)	(156.940)
Depreciación y amortización	(11.927)	(3.123)	(4.007)	(114)	(57)	(19.228)
Provisiones	(46.524)	(13.278)	(62.085)	-	(1.203)	(123.090)
Resultado operacional del segmento	37.482	90.421	11.082	3.578	(564)	141.999
Impuesto a la renta	(7.840)	(21.847)	(2.429)	(966)	8.686	(24.396)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	29.642	68.574	8.653	2.612	8.122	117.603
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	19.207.707	10.711.541	1.804.213	-	118.260	31.841.721
Pasivos (Core y Term deposits)	7.113.847	5.863.491	-	3.369.602	2.177.365	18.524.305

Trimestre terminado al 30 de Jun 25 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	156.171	86.596	82.616	(75.646)	(7.533)	242.204
Otros Ingresos	38.697	53.881	19.706	82.353	7.546	202.183
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	1.950	1.950
Total ingresos operacionales	194.868	140.477	102.322	6.707	1.963	446.337
Gastos operacionales	(87.019)	(32.944)	(27.496)	(3.311)	(1.961)	(152.731)
Depreciación y amortización	(12.404)	(3.064)	(3.900)	(115)	261	(19.222)
Provisiones	(36.915)	(13.729)	(56.217)	-	2.471	(104.390)
Resultado operacional del segmento	58.530	90.740	14.709	3.281	2.734	169.994
Impuesto a la renta	(11.968)	(21.956)	(2.384)	(886)	8.492	(28.702)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	46.562	68.784	12.325	2.395	11.226	141.292
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	19.072.665	10.673.187	1.771.366	-	150.048	31.667.266
Pasivos (Core y Term deposits)	7.092.266	5.819.128	-	3.277.395	2.148.797	18.337.586

Trimestre terminado al 30 de Sept 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	146.234	92.549	83.064	(92.206)	(4.947)	224.694
Otros Ingresos	39.748	43.921	18.187	69.862	(7.151)	164.567
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	976	976
Total ingresos operacionales	185.982	136.470	101.251	(22.344)	(11.122)	390.237
Gastos operacionales	(79.242)	(34.516)	(30.131)	(1.304)	(1.811)	(147.004)
Depreciación y amortización	(11.009)	(2.778)	(4.137)	(65)	(207)	(18.196)
Provisiones	(41.530)	(19.200)	(42.964)	-	(5.239)	(108.933)
Resultado operacional del segmento	54.201	79.976	24.019	(23.713)	(18.379)	116.104
Impuesto a la renta	(11.102)	(19.337)	(5.585)	6.402	16.589	(13.033)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	43.099	60.639	18.434	(17.311)	(1.790)	103.071

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.585.220	10.410.817	1.682.295	-	174.157	30.852.489
Pasivos (Core y Term deposits)	6.860.180	5.861.618	-	3.707.328	2.103.943	18.533.069

9 meses terminados al 30 de Sept 25 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	465.082	257.325	246.082	(282.565)	(11.833)	674.091
Otros Ingresos	106.744	158.331	58.289	300.277	11.094	634.735
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	3.597	3.597
Total ingresos operacionales	571.826	415.656	304.371	17.712	2.858	1.312.423
Gastos operacionales	(257.003)	(100.332)	(86.636)	(7.065)	(5.219)	(456.255)
Depreciación y amortización	(36.027)	(9.011)	(11.970)	(335)	(242)	(57.585)
Provisiones	(121.392)	(38.869)	(173.239)	-	(84.203)	(417.703)
Resultado operacional del segmento	157.404	267.444	32.526	10.312	(86.806)	380.880
Impuesto a la renta	(32.220)	(64.604)	(5.645)	(2.784)	40.603	(64.650)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	125.184	202.840	26.881	7.528	(46.203)	316.230

Volumenes Spot - CLP MM\$

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

9 meses terminados al 30 de Sept 24 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Otros	Total Contable
Ingresos netos por intereses	430.966	261.494	241.731	(238.980)	(9.333)	685.878
Otros Ingresos	108.490	144.212	56.591	227.912	5.090	542.295
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	3.412	3.412
Total ingresos operacionales	539.456	405.706	298.322	(11.068)	(831)	1.231.585
Gastos operacionales	(242.231)	(99.652)	(92.220)	(3.907)	(6.259)	(444.269)
Depreciación y amortización	(34.600)	(7.644)	(11.603)	(170)	(164)	(54.181)
Provisiones	(122.128)	(45.838)	(149.050)	-	(1.926)	(318.942)
Resultado operacional del segmento	140.497	252.572	45.449	(15.145)	(9.180)	414.193
Impuesto a la renta	(28.920)	(61.319)	(9.395)	4.089	25.526	(70.019)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	111.577	191.253	36.054	(11.056)	16.346	344.174
Volumenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	18.585.220	10.410.817	1.682.295	-	174.157	30.852.489
Pasivos (Core y Term deposits)	6.860.180	5.861.618	-	3.707.328	2.103.943	18.533.069

Estructura de la entidad y la forma en que crea valor

A septiembre 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.

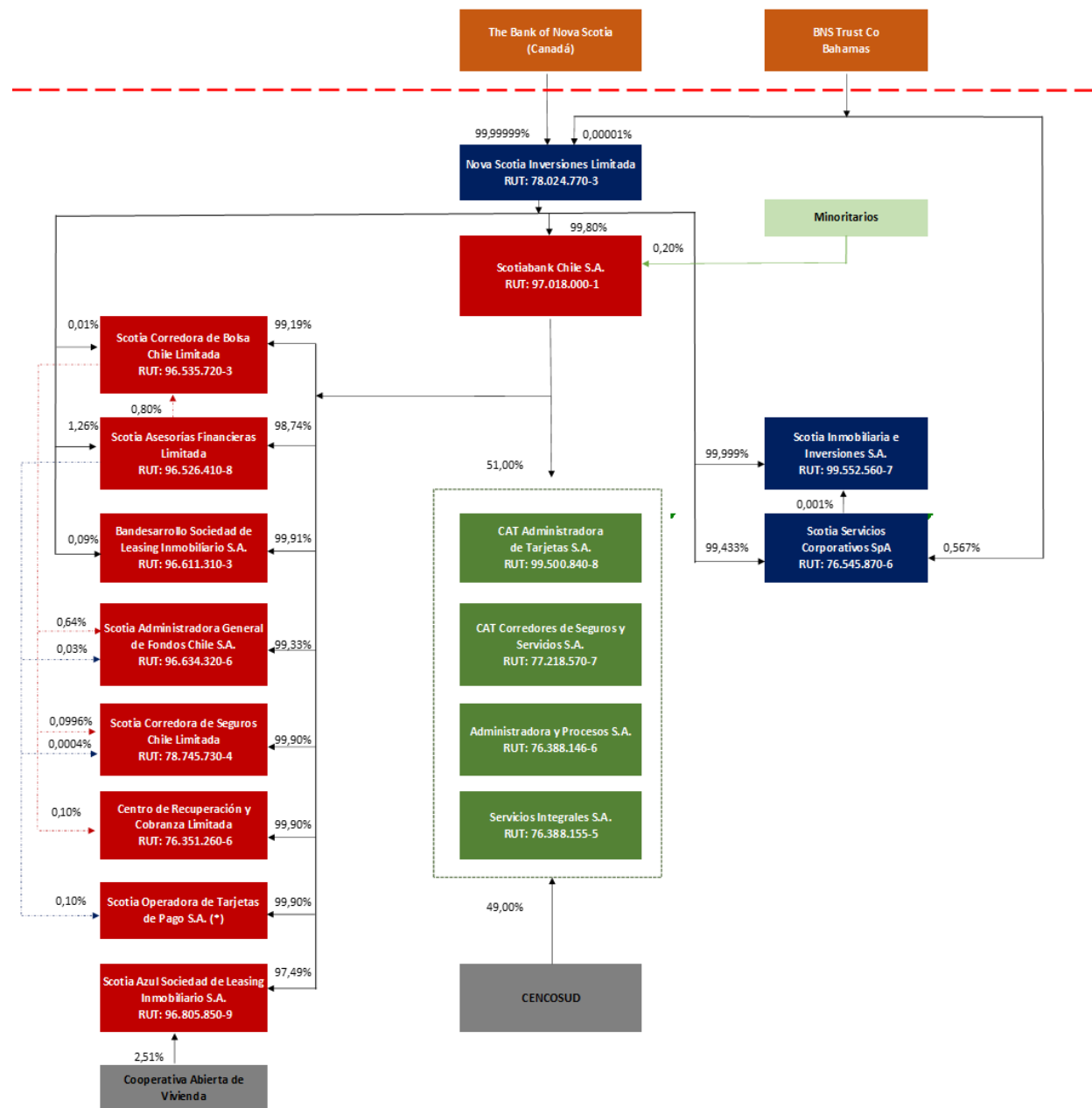
A su vez, Scotiabank Chile controla las Filiales Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, Scotia Asesorías Financieras Limitada, Bandedesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada, Centro de Recuperación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

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

Figura N°5

Estructura Societaria

ESTRUCTURA SOCIETARIA BNS EN CHILE



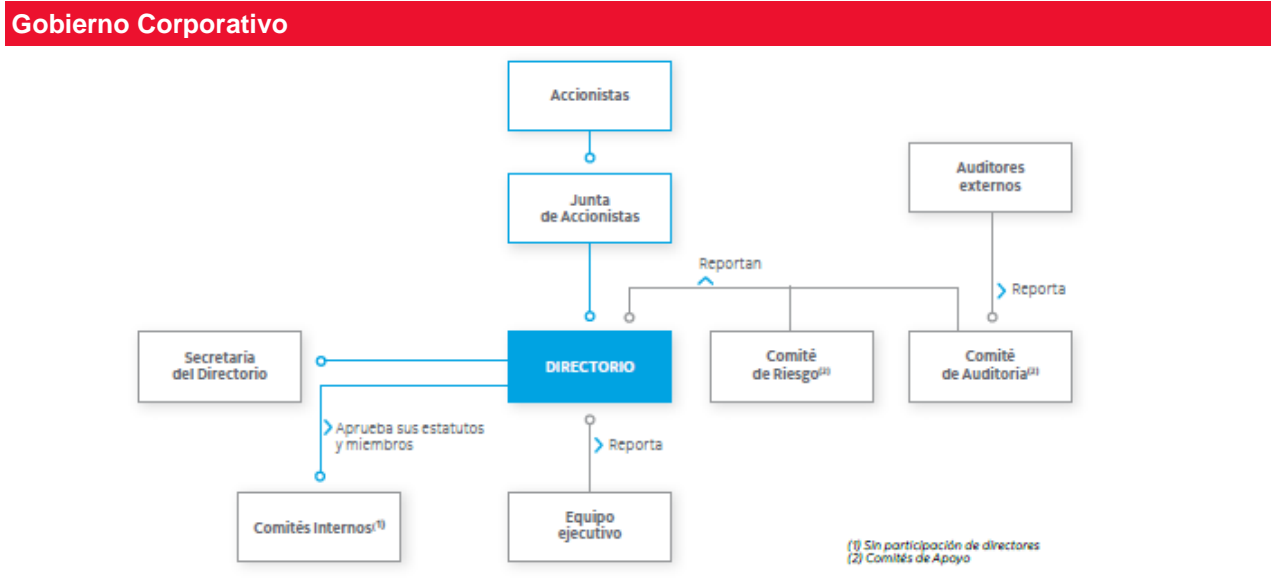
Respecto del gobierno corporativo, es una prioridad para Scotiabank que éste funcione de manera sólida y eficaz, siendo un elemento esencial para el éxito a largo plazo. Las políticas de gobierno corporativo están diseñadas para garantizar la independencia del Directorio y su capacidad para supervisar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

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

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

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

Figura N°6



2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA

Objetivos y estrategia de negocio

Estrategia Scotiabank

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

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

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

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

Objetivos no financieros

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

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

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

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

El banco también se ha definido como una organización que valora cada voz, por lo que la inclusión es un valor corporativo fundamental y un comportamiento clave de su cultura. Su política de Inclusión, formalizada en 2018, y actualizada en 2021, define cuatro pilares de trabajo en estos ámbitos: equidad de género, multiculturalidad, comunidad LGBTQIA+ y discapacidad. En este último aspecto se da cuenta que a septiembre de 2025 el 1,6% de la dotación del banco corresponde a personas con algún tipo de discapacidad visible y no visible.

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

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

discapacidad física o del aparato motor, también aquellas con discapacidad visual, auditiva y con trastornos del espectro autista (TEA).

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

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

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

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

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

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

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

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

En ese contexto, el Banco también apuesta por la flexibilidad mediante la implementación de forma permanente de un modelo de trabajo híbrido y flexible, que combina trabajo presencial y remoto, a partir de esquemas diferenciados para cada área del Banco según sus objetivos, las necesidades del negocio y de sus equipos.

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

Transformación digital a clientes

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

Con el objetivo de mejorar de manera constante el servicio digital ofrecido a los clientes, durante el período informado se incorporaron una serie de desarrollos que fortalecen la experiencia, seguridad y autonomía en los canales digitales.

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

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

Durante el período, también se realizaron mejoras al Chatbot, habilitando una experiencia guiada desde la web y la app, con derivaciones a flujos clave como solicitudes, reclamos y enrolamiento. Asimismo, se incorporó en ScotiaGo la funcionalidad que permite visualizar tarjetas bloqueadas

por sospecha de fraude y solicitar su desbloqueo mediante Scotiapass Digital, fortaleciendo la protección del cliente y otorgando mayor autonomía en la gestión de sus productos.

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

Impulso al liderazgo femenino

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

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

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

En términos de financiamiento, desde el inicio de su implementación hasta mayo del 2025, se han entregado más de 514 millones de dólares canadienses en financiamiento a empresas lideradas por mujeres y se han realizado más de 30 eventos de capacitación y networking, abarcando la capital y también regiones.

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

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

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

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

Cambios significativos en los objetivos y estrategia

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

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

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

Estrategia de la visión y valor del negocio

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

Visión

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

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

Misión

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

3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD

Descripción de los principales recursos financieros disponibles

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

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

En este contexto, los depósitos y otras obligaciones a la vista son componentes clave del financiamiento básico del Banco, las que ascendieron a CLP 5.477.954 millones al 30 de septiembre de 2025 (CLP 5.639.745 millones al 30 de junio de 2025 y 5.121.591 millones al 30 de septiembre de 2024). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 13.046.351 millones al 30 de septiembre de 2025 (CLP 12.697.841 millones al 30 de junio de 2025 y 13.411.478 millones al 30 de septiembre de 2024) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 2.525.938 millones al 30 de septiembre de 2025 (CLP 2.243.882 millones al 30 de junio de 2025 y 2.204.378 millones al 30 de septiembre de 2024). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 10.248.665 millones al 30 de septiembre de 2025 (CLP 10.071.149 millones al 30 de junio de 2025 y 9.453.646 millones al 30 de septiembre 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 tercer trimestre de los años 2024 y 2025.

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Sept - 2025 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.477.954	5.639.745	5.605.991	5.121.591
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.046.351	12.697.841	13.130.590	13.411.478
Obligaciones con Bancos del país	-	-	100.029	-
Obligaciones con Bancos del exterior	2.525.938	2.243.882	2.355.128	2.204.378
Obligaciones con Banco Central de Chile	-	-	-	-
Letras de crédito	67.633	70.627	76.339	79.224
Bonos Corrientes	8.224.041	8.077.481	8.033.742	8.114.676
Bonos subordinados	1.283.402	1.271.075	1.257.573	1.259.746
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	673.589	651.966	696.318	-
Total	31.298.908	30.652.617	31.255.710	30.191.093

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 septiembre de 2025 el Banco dispone 27 plataformas de atención Connect, que atienden a más de 220 mil clientes.

APP SCOTIABANKGO

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

a los servicios financieros para todas las personas. Este enfoque, permite por ejemplo que personas con discapacidad visual total puedan operar utilizando tecnología asistida, ya que los lectores de pantalla pueden interactuar perfectamente con la aplicación.

A agosto 2025 se lograron más de 569 mil usuarios activos en la aplicación ScotiaGO, más de 654 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 septiembre de 2025, Scotiabank Chile cuenta con un total de 5.501 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	Sep - 2025	Jun - 2025	Dic - 2024	Sep - 2024
Alta gerencia	30	30	21	24
Gerencia	151	150	149	145
Profesionales	3.838	3.873	3.858	3.972
Administrativos	1.447	1.457	1.505	1.542
FFVV	35	35	38	38
Total	5.501	5.545	5.571	5.720

Diversidad en el Directorio

A septiembre 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 septiembre 2025, el capital básico ascendía a CLP 3.713.761 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 4.387.350 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más bonos subordinados, alcanzaba a CLP 1.188.247 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 5.575.597 millones.

Por otra parte, es importante señalar que los límites regulatorios de los componentes del capital de nivel 2 presentaban holgura, puesto que los bonos subordinados se encontraban utilizando un 29,28% de un máximo del 50% sobre el capital básico posible y, en el caso de las provisiones adicionales, éstas alcanzaban un 0,40% de un máximo de 1,25% sobre los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC).

En cumplimiento a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es importante señalar que desde el primero de diciembre de 2021 se incluyeron en la determinación de los APR utilizados en el cálculo de los ratios de patrimonio efectivo los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado, los cuales ascendieron a CLP 4.042.164 millones para septiembre 2025, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.762.074 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APRC los cuales ascienden a CLP 25.403.088 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanza un 17,31% a septiembre 2025, sobre una exigencia regulatoria de 12,19% para mantener grado A de solvencia, y el ratio de CET 1 fue de 11,53% sobre un mínimo regulatorio de 8,58%. Con lo cual el Banco exhibe una adecuada solvencia y se encuentra en línea con las definiciones estratégicas de su Casa Matriz, lo cual le permite cumplir y mantener holguras respecto de las disposiciones regulatorias que son exigidas al banco, entre las cuales se encuentran las siguientes:

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

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

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

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

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

Tabla N°6: Estructura de Capital

Capital Disponible	Sept - 2025 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Sept - 2024 MM\$
Capital Nivel 1	4.387.350	4.291.866	4.310.751	3.641.152
CET 1	3.713.761	3.639.900	3.614.433	3.641.152
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405	381.405
Utilidades retenidas	2.139.450	2.070.523	2.022.636	1.950.957
Otro resultado integral acumulado	(82.086)	(72.905)	(70.855)	(111.268)
Interés minoritario	123.452	119.160	145.734	139.133
Ajustes patrimoniales	(216.881)	(226.704)	(232.908)	(87.496)
AT1	673.589	651.966	696.318	-
Capital adicional 1	673.589	651.966	696.318	-
Capital Nivel 2	1.188.247	1.180.554	1.230.349	1.229.893
Bonos subordinados	1.087.217	1.079.524	1.066.101	1.065.645
Provisiones adicionales	101.030	101.030	164.248	164.248
Total Patrimonio Efectivo	5.575.597	5.472.420	5.541.100	4.871.045

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Sept - 2025 (%)	Jun - 2025 (%)	Dic - 2024 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	17,31%	17,17%	17,30%	> = 12,19%
CET1 / APR	11,53%	11,42%	11,29%	> = 8,58%
T1 / APR	13,62%	13,47%	13,46%	> = 10,08%
Índice de apalancamiento	8,91%	8,91%	8,64%	> = 3%
Tier 2 / Tier 1	27,08%	27,51%	28,54%	-
Deuda subordinada / CET1	29,28%	29,66%	29,50%	< 50%

Acuerdos financieros

En el ciclo normal de sus actividades, el Banco ha celebrado acuerdos contractuales con terceras partes. Dependiendo de la naturaleza de los acuerdos, estos podrían tener un impacto actual o futuro sobre el desempeño financiero del Banco. Dentro de los acuerdos más significativos se encuentra la alianza estratégica que mantiene Scotiabank con Cencosud, la cual se encuentra vigente desde el año 2015.

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

Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco

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

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

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

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

Ratio de cobertura de liquidez

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

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

Tabla N°8: Ratio de Cobertura de Liquidez

Ratio de cobertura de liquidez	Sept - 2025 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Sept - 2024 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	2.908.187	2.646.782	2.833.227	2.891.757
Egresos netos ajustados	1.832.458	1.871.713	1.728.378	2.006.578
LCR%	158,70%	141,41%	163,92%	144,11%

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	Sept - 2025 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Jun - 2024 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	27.362.528	27.467.583	27.249.034	26.253.121
Financiación estable requerida (RSF)	24.640.817	24.396.884	24.650.708	23.773.319
Net Stable Funding Ratio (%)	111,05%	112,59%	110,54%	110,43%

Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos

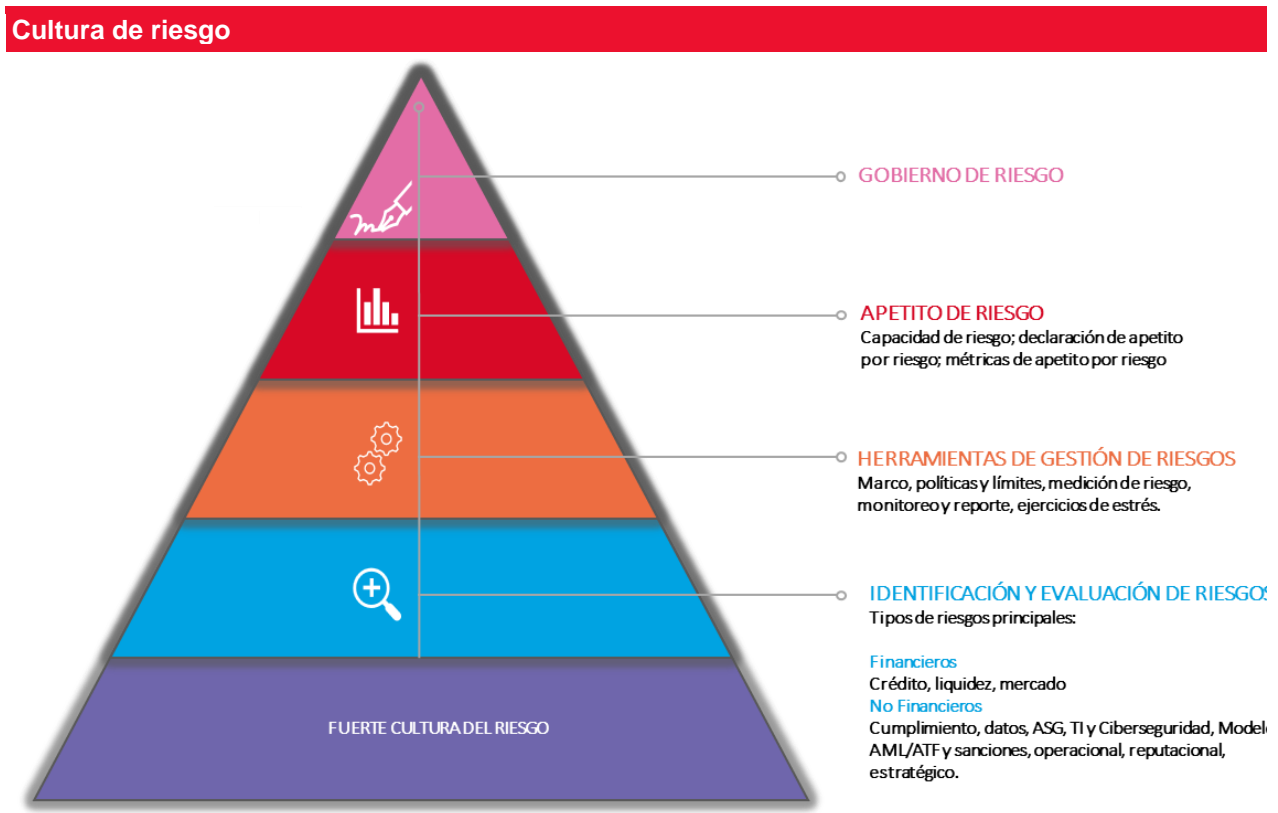
El Banco dispone de un plan de contingencia de liquidez, el que especifica un enfoque para analizar y responder a los potenciales eventos de liquidez. El plan describe una estructura de gobierno adecuada para la gestión y el seguimiento de los eventos de liquidez, procesos para una comunicación interna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

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

Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados

La gestión eficiente y eficaz de los riesgos es fundamental para el éxito de Scotiabank Chile y forma parte clave tanto del enfoque de gestión de riesgos del Banco y del enfoque global para la gestión de la estrategia. Scotiabank cuenta con un modelo sólido de cultura de riesgo, en cuya gestión participan todos los colaboradores del Banco. En él se consideran como elementos claves las políticas, procesos, gestión de control y auditoría, los que constituyen componentes fundamentales para crear una fuerte cultura de riesgo. Los componentes de la cultura de riesgo pueden visualizarse en la Figura N°7.

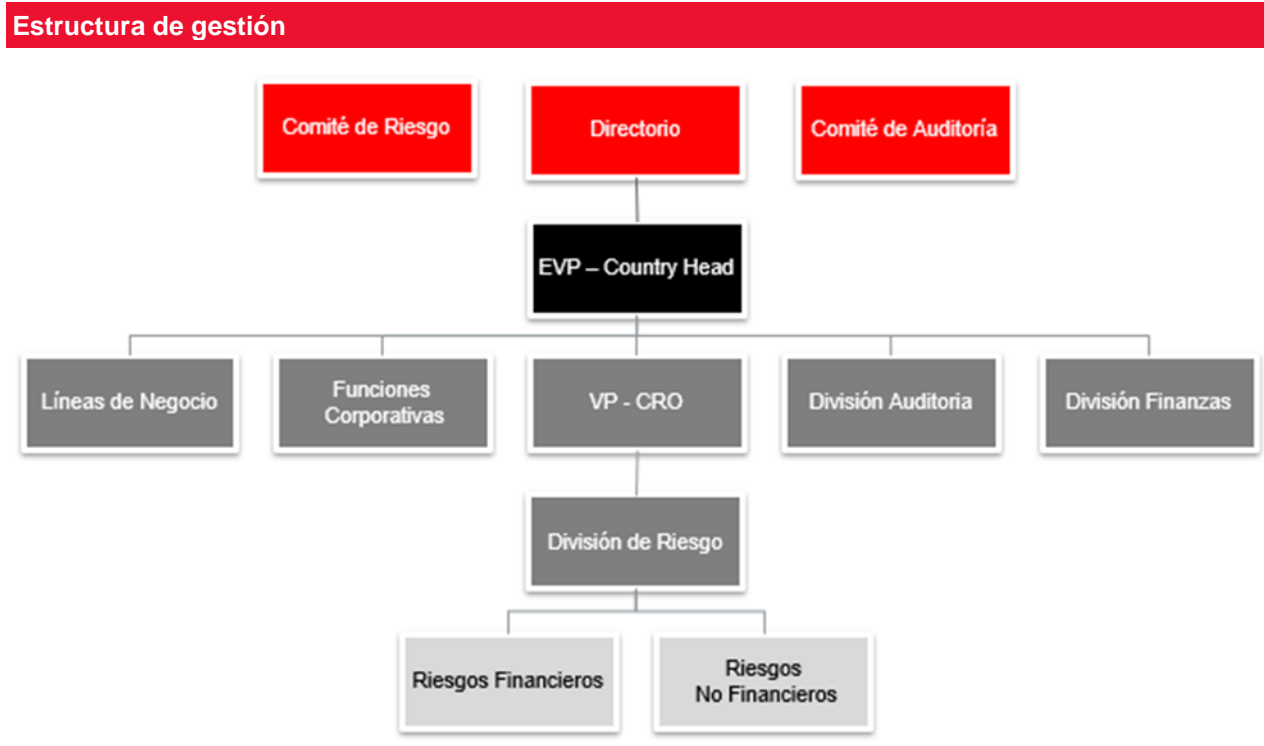
Figura N°7



Estructura de Gobierno

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

Figura N°8



Elementos claves de la estructura de riesgo

Directorio

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

Comité de Riesgo

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

Comité de Auditoría

Tiene como objetivo encargarse de los distintos aspectos que involucran la eficiencia, mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno del Banco y sus

Filiales; vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica; poseer una clara comprensión de los riesgos que pueden significar para la institución los negocios que se realicen; reforzar y respaldar la función de la Contraloría, así como también su independencia de la administración; servir de vínculo y coordinar las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

Vicepresidente Ejecutivo - Country Head

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

SVP *Chief Risk Officer*

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

Gerencia de Riesgo

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

Modelo de gestión

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

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

Principales riesgos para el Banco

Riesgos financieros

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

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

Riesgo de Crédito

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

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

Riesgo de Mercado

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

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

Riesgo de Liquidez

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

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

Riesgos no financieros

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

Riesgo Operacional

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

Riesgo Estratégico

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

Riesgo Reputacional

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

Riesgo de Cumplimiento

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

Riesgo de Ciberseguridad y Tecnología de la información (TI)

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

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

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

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

Riesgo Ambiental, Social y de Gobernanza (ASG)

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

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

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

Riesgo de Modelos

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

Riesgo de Datos

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

Proceso de Actualización de Administración Riesgos

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

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

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

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

Relaciones

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

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

Principales relaciones

Colaboradores

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

Clientes

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

Accionistas

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

Comunidad

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

Proveedores

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

Medio ambiente

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

Compromisos

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

Hitos relacionados a los grupos de interés

1. OPCO en Chile y refuerzo con estrategia local

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

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

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

2. Eventos deportivos junto a clientes y la comunidad

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

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

3. Innovaciones y lanzamientos de cara a clientes

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

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

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

En el marco de su compromiso con la equidad de género, durante marzo Scotiabank Chile realizó una serie de actividades para conmemorar el Día Internacional de la Mujer, en las que

participaron alrededor de 800 mujeres entre colaboradoras, líderes de opinión, profesionales y mujeres de distintas comunidades.

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

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

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

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

5. Premios y reconocimientos

A septiembre de 2025, Scotiabank Chile ha sido reconocido con doce premios y distinciones, reflejando su solidez tanto en gestión organizacional como en desempeño de negocios. En el ámbito interno, fue distinguido como una de las Mejores Organizaciones para Integrar Vida Personal y Trabajo, alcanzando el tercer lugar en la categoría de Grandes Corporaciones según el ranking de Fundación Chile Unido y El Mercurio, además de recibir por tercer año consecutivo una certificación internacional por sus políticas de bienestar laboral.

En el plano de negocios, Scotia Administradora General de Fondos fue premiada por tercer año consecutivo como la Mejor Administradora Global de Fondos en los Morningstar Funds Awards 2025. Asimismo, la revista Global Finance reconoció nuevamente a Scotiabank como el Banco Más Seguro de Chile y Latinoamérica, y como Mejor Banco en Finanzas Sostenibles en Chile, reafirmando su liderazgo en el financiamiento de iniciativas sustentables.

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

6. Alianza con Fundación Nosedal

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

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

4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS

El siguiente análisis se refiere a los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Scotiabank Chile al 30 de septiembre de 2025 y se comparan a septiembre 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:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2025 MM\$	Jun -2025 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Sep - 2024 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	331.146	331.670	300.535	981.443	951.944
Ingreso neto por comisiones	46.044	61.172	54.162	163.616	155.961
Resultado financiero neto	43.484	33.326	28.552	121.908	83.278
Otros ingresos operacionales	20.583	20.169	6.988	45.456	40.402
Total, ingresos operacionales	441.257	446.337	390.237	1.312.423	1.231.585
Total, gastos operacionales	(176.168)	(171.953)	(165.200)	(513.840)	(498.450)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	265.089	274.384	225.037	798.583	733.135
Gastos por pérdidas crediticias	(123.090)	(104.390)	(108.933)	(417.703)	(318.942)
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	141.999	169.994	116.104	380.880	414.193
Impuesto a la renta	(24.396)	(28.702)	(13.033)	(64.650)	(70.019)
Utilidad (Pérdida) consolidada del Ejercicio (o periodo)	117.603	141.292	103.071	316.230	344.174

Al trimestre terminado en septiembre de 2025, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 331.146 millones, un 10,2% superior respecto al mismo trimestre del año anterior, principalmente por menores gastos por intereses pagados en depósitos a plazo. En la vista acumulada, se contabilizó un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 981.443 millones, mayor un 3,1%, también por menores gastos por intereses pagados en depósitos a plazo.

Las comisiones netas ascendieron a CLP 46.044 millones, lo que significó una disminución de 15,0% con respecto al trimestre de 2024, debido a menores comisiones de seguros. En la vista acumulada, se contabilizaron comisiones netas por CLP 163.616 millones, un 4,9% superior al año anterior, principalmente por fondos mutuos, asesorías y comisiones de prepago.

El resultado financiero neto registró CLP 43.484 millones, superior respecto a septiembre del año anterior en 52,3%, debido a un mejor desempeño en Capital Markets. En la vista acumulada, se contabilizó un resultado financiero neto de CLP 121.908 millones, un 46,4% mayor respecto al año anterior, también por un mejor resultado en Capital Markets.

Por su parte, los otros ingresos operacionales⁴ del trimestre ascendieron a CLP 20.583 millones, con un incremento de 194,5%, explicado por mayores ingresos de CAT. En la vista acumulada, se contabilizaron otros ingresos por CLP 45.456 millones, un 12,5% mayor al año anterior, explicado también por mayores ingresos de CAT.

Con respecto a los gastos operacionales, ascendieron a CLP 176.168 millones, con un incremento de 6,6% versus el trimestre del año anterior, principalmente por mayores gastos en bonos del personal e indemnizaciones. En la vista acumulada, los gastos operacionales contabilizaron CLP 513.840 millones, con un incremento de 3,1% al año anterior, principalmente por mayor gasto en bonos del personal e indemnizaciones, mayor depreciación y amortización, junto con el gasto extraordinario de impuesto Timbres y Estampillas de bono emitido.

Los gastos por pérdidas crediticias del trimestre alcanzaron CLP 123.090 millones, un aumento de 13,0% principalmente en CAT. En la vista acumulada, los gastos por pérdidas crediticias contabilizaron CLP 417.703 millones, aumentando 31,0% con respecto al año anterior, debido a la implementación del nuevo modelo de riesgo para la cartera de Consumo que afectó principalmente a CAT, en enero 2025.

El impuesto a la renta del trimestre asciende a CLP 24.396 millones, equivalente a un incremento de 87,2% respecto al mismo periodo del año anterior producto de la mejora en los resultados operativos del negocio. En la vista acumulada, contabilizó CLP 64.650 millones, una disminución de 7,7% respecto al año pasado, debido al negativo impacto en resultados de la entrada en vigor de la nueva Matriz Estándar de Provisiones de Consumo en el mes de enero 2025.

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	Sept - 2025 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Sept - 2024 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.151.214	1.007.411	866.475	1.287.293
Operaciones con liquidación en curso	709.555	527.771	604.970	467.024
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	5.416.780	5.502.641	6.795.207	6.255.262
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.718.246	1.641.359	1.889.506	1.798.503
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	288.486	248.145	330.263	243.658
Activos financieros a costo amortizado	32.144.366	31.929.898	32.244.899	31.150.144
Inversiones en sociedades	42.961	41.883	38.756	36.117
Activos intangibles	239.048	242.780	255.606	258.597
Activos fijos	73.687	71.180	74.715	77.711
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	136.947	139.385	145.143	146.551
Impuestos corrientes	6.903	5.031	3.832	30.367
Impuestos diferidos	467.292	452.030	403.213	376.323
Otros activos	919.535	933.283	848.054	852.286
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	30.373	26.224	20.735	19.239
Total Activos	43.345.393	42.769.021	44.521.374	42.999.075
Operaciones con liquidación en curso	611.734	463.472	455.278	474.032
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	4.154.537	4.442.307	5.214.340	4.986.527
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.526.570	1.565.653	1.554.070	1.585.785
Pasivos financieros a costo amortizado	29.682.561	29.189.927	30.002.634	29.516.235
Obligaciones por contratos de arrendamiento	132.160	133.990	138.208	138.819
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.956.991	1.923.041	1.953.891	1.259.746
Provisiones por contingencias	65.149	55.268	43.700	68.797
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	115.927	69.642	133.659	97.921
Provisiones especiales por riesgo de crédito	147.162	148.583	192.337	188.677
Impuestos corrientes	36.453	28.922	2.567	2.682
Impuestos diferidos	698	772	836	953
Otros pasivos	984.809	880.840	982.513	950.253
Total Pasivos	39.414.751	38.902.417	40.674.033	39.270.427
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405	381.405
Otro resultado integral acumulado	-82.086	-72.905	-70.855	-111.268
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1.919.452	1.919.452	1.722.476	1.722.476
Utilidad del ejercicio	333.672	220.358	432.944	326.402
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-113.674	-69.287	-132.784	-97.921
Del interes no controlador	123.452	119.160	145.734	139.133
Total Patrimonio	3.930.642	3.866.604	3.847.341	3.728.648
Total Pasivos y Patrimonio	43.345.393	42.769.021	44.521.374	42.999.075

Se observa que el total de activos tuvo un aumento de 0,8% entre septiembre 2025 vs 2024, principalmente Activos financieros a costo amortizado (+3,2%), tanto en colocaciones de vivienda, consumo y comerciales.

Asimismo, el total de pasivos registró un incremento de 0,4% entre septiembre 2025 vs 2024, explicada principalmente por el aumento de los Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (+55,3%). Esta variación se debe a la emisión de bonos sin plazo fijo de vencimiento en noviembre 2024. Por su parte, el patrimonio ha tenido un incremento de 5,4% por Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores (+11,4%).

Posición financiera

Préstamos⁵

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 31.841.721 millones, con un aumento de 3,2% respecto del mismo periodo del año anterior. Las colocaciones de consumo crecen un 5,7%, vivienda un 3,4% y las comerciales un 2,2%.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto	Sept - 2025 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Sept - 2024 MM\$
Comerciales	13.289.616	13.239.603	13.804.771	13.002.365
Consumo	4.105.079	4.055.936	4.038.882	3.883.790
Banco	2.300.866	2.285.249	2.253.754	2.201.496
CAT	1.804.213	1.770.687	1.785.128	1.682.295
Vivienda	14.447.026	14.371.727	14.111.555	13.966.333
Préstamos totales	31.841.721	31.667.266	31.955.208	30.852.488

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Según se observa en la Tabla N°13, el total de depósitos alcanzó CLP 18.524.305 millones, los cuales se mantienen en relación con septiembre de 2024 (+0,0%): las obligaciones a la vista crecen 7,0%, compensando la caída de los depósitos a plazo de 2,7%.

El total de bonos registró CLP 10.181.032 millones, con un incremento de 8,6% principalmente por la emisión de bonos sin plazo fijo de vencimiento en noviembre 2024. En cambio, las letras de crédito se contrajeron 14,6%, 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	Sept - 2025 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Sept - 2024 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.477.954	5.639.745	5.605.991	5.121.591
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.046.351	12.697.841	13.130.590	13.411.478
Total depósitos	18.524.305	18.337.586	18.736.581	18.533.069
Bonos corrientes	8.224.041	8.077.481	8.033.742	8.114.676
Bonos subordinados	1.283.402	1.271.075	1.257.573	1.259.746
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	673.589	651.966	696.318	-
Total bonos	10.181.032	10.000.522	9.987.633	9.374.422
Letras de crédito	67.633	70.627	76.339	79.224
Total instrumentos de deuda emitidos	28.772.970	28.408.735	28.800.553	27.986.715

Margen financiero

Según se observa en la Tabla N°14, el margen de interés neto anualizado (NIM) aumentó 30 puntos base respecto al mismo trimestre del año anterior, pasando a 3,74%. Este incremento es explicado por el aumento en el margen financiero neto dados los menores gastos en intereses pagados en depósitos a plazo. Adicionalmente, se observa que el NIM de la vista acumulada tiene un incremento de 17 puntos base alcanzando un 3,66%.

Tabla N°14: Margen Financiero

Margen financiero	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sept - 2025 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Sept - 2024 MM\$	Sept - 2025 MM\$	Sept - 2024 MM\$
Margen financiero neto (intereses y reajustes)	331.146	331.670	300.535	981.443	951.944
Colocaciones totales	31.841.721	31.667.266	30.852.488	31.841.721	30.852.488
Activos productivos (promedio periodo)	35.420.501	35.885.122	34.939.363	35.705.585	36.326.203
Margen de interés neto (NIM)	3,74%	3,70%	3,44%	3,66%	3,49%

Provisiones y calidad de la cartera

Durante el tercer trimestre de 2025 las provisiones netas totalizaron \$151.040 millones, lo que representa un aumento de un 26% respecto de igual periodo de 2024. Mientras que el acumulado del año, por concepto de provisiones netas, cierra con un alza de 35% respecto de igual periodo de 2024, de acuerdo con la Tabla N°15.

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

Trimestre terminado a:			12 meses terminados a:		
Provisiones por riesgo de crédito	Sep - 2025 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Sep - 2024 MM\$	Sep - 2025 MM\$	Sep - 2024 MM\$
Stock de provisiones inicial	901.636	900.527	741.799	762.164	706.538
Castigos	140.600	119.753	124.962	369.505	354.007
Provisiones netas	151.040	120.863	120.145	519.417	384.451
Stock de Provisiones final	912.076	901.636	736.982	912.076	736.982
Provisiones netas	146.456	124.142	126.416	523.853	384.626
Provisiones adicionales	-1.981	587	1.181	-44.726	-4.983
Recuperos	-21.169	-20.083	-18.676	-60.685	-60.548
Otros	-215	-256	12	-739	-153
Gasto en Riesgo	123.091	104.390	108.933	417.704	318.942
Ratios de Calidad	Sep - 2025 (%)	Jun - 2025 (%)	Dic - 2024 (%)	Sep - 2024 (%)	
Índice de riesgo (1)	2,78%	2,76%	2,33%	2,33%	
Cobertura mora 90+(2)	115,33%	121,83%	119,65%	118,86%	
Índice de gasto (3)	0,38%	0,32%	0,36%	0,34%	
Índice de castigo (4)	0,43%	0,36%	0,37%	0,39%	
Índice de mora 90+ (5)	2,68%	2,52%	2,37%	2,40%	
Índice de recuperos (6)	0,06%	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 presentó un aumentó de 2 pb respecto al segundo trimestre de 2025, llegando a 2,78%, mientras que en comparación respecto al mismo periodo del año anterior es de un aumento de 45 pb, cifra que continúa siendo influida por la Matriz Estándar de Consumo.

Por otra parte, la cartera morosa presentó un alza de 6% respecto al trimestre anterior, quedando en 2,68%, mientras que en relación con el año anterior el aumento es de 12%. Con todo, la cobertura llega a 115,33%, disminuyendo 3% respecto al mismo trimestre del año 2024.

Gastos operacionales

Según se observa en la Tabla N°16, en la comparación trimestral a septiembre, los gastos de personal tuvieron un incremento de 11,1%, explicado por mayores gastos en bonos del personal e indemnizaciones. Los gastos de administración crecieron 1,4%, principalmente por anticipo de proyectos y los otros gastos operacionales aumentaron un 7,9%, principalmente por liberación de provisiones del año anterior. La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, se redujo respecto al año anterior (-241 pb).

En la vista acumulada, los gastos de personal aumentaron 3,8%, con mayores gastos en bonos del personal e indemnizaciones. Los gastos de administración se incrementaron un 0,8%, principalmente por mayor gasto en servicios tecnológicos y software de negocios. Por su parte,

los otros gastos operacionales crecieron 8,7% principalmente por gasto extraordinario de impuesto Timbres y Estampillas de bono emitido.

Tabla N°16: Gastos de apoyo

Gastos operacionales	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sept - 2025 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Sept - 2024 MM\$	Sept - 2025 MM\$	Sept - 2024 MM\$
Gastos de personal	85.238	77.169	76.722	236.700	227.957
Gastos de administración	64.191	67.332	63.318	193.397	191.907
Depreciaciones y amortizaciones	19.228	19.222	18.196	57.585	54.181
Gastos de apoyo operacional	168.657	163.723	158.236	487.682	474.045
Deterioros	-	-	-	-	338
Otros gastos operacionales	7.511	8.230	6.964	26.158	24.067
Gastos operacionales	176.168	171.953	165.200	513.840	498.112

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 12,06%, creciendo 95 pb respecto a septiembre de 2024, (por el aumento en la utilidad del ejercicio debido al mejor ingreso neto por intereses y reajustes). Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 1,09%, subiendo 13 pb. En la comparación acumulada, el ROAE alcanzó un 11,00%, cayendo 150 pb y el ROAA 0,96%, bajando 6 pb.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sept - 2025 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Sept - 2024 MM\$	Sept - 2025 MM\$	Sept - 2024 MM\$
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	3,74%	3,70%	3,44%	3,66%	3,49%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	39,92%	38,53%	42,33%	39,15%	40,44%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	12,06%	14,78%	11,10%	11,00%	12,50%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	1,09%	1,29%	0,95%	0,96%	1,02%

En la Tabla N°18, se observa que los préstamos de consumo han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 61 pb, mientras que los comerciales han caído 51 pb y los de vivienda 10 pb. Por su parte, el ratio de préstamos sobre depósitos se ubica en 1,77 con un aumento de 3,7%.

A agosto de 2025, la cantidad de sucursales a nivel nacional (desde septiembre 2024) ha disminuido en 5 llegando a 98 sucursales, mientras que los cajeros automáticos se han reducido un 4,8% (8 cajeros).

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Sept - 2025 MM\$	Jun - 2025 MM\$	Dic - 2024 MM\$	Sep - 2024 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.841.721	31.667.266	31.955.208	30.852.488
Préstamos comerciales / Préstamos totales	41,77%	41,84%	43,35%	42,28%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	44,26%	44,27%	43,28%	44,36%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	13,97%	13,89%	13,38%	13,36%
Préstamos / Depósitos	1,77	1,78	1,75	1,70
Estructura	Ago - 2025	Jun - 2025	Dic - 2024	Sep - 2024
Nº sucursales totales	98	98	98	103
Nº ATM	159	159	163	167

Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:		
Consumo energía	Sep - 2025	Jun - 2025	Sep - 2024	Sep - 2025	Sep - 2024
Consumo gas natural (litros)	10.600	9.931	6.862	24.400	19.051
Consumo electricidad (KWh)	2.217.709	2.460.547	2.773.608	7.688.527	7.373.583
Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:		
Consumo papel impresiones	Sep - 2025	Jun - 2025	Sep - 2024	Sep - 2025	Sep - 2024
Cantidad de impresiones (unidades)	7.661.303	8.082.150	8.550.549	23.698.784	26.302.662
Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:		
Residuos y reciclaje	Sep - 2025	Jun - 2025	Sep - 2024	Sep - 2025	Sep - 2024
Residuos producidos (Kg)	11.894	11.630	20.817	36.251	54.011
Residuos reciclados (Kg)	5.167	3.395	2.028	12.432	6.089
% reciclaje	30,29%	22,6%	8,88%	25,54%	10,13%

Scotiabank está comprometido con el medio ambiente, por lo que dentro de sus métricas se incorporan la reducción del consumo energético, iniciativas de disminución de residuos producidos y aumento en el volumen de reciclaje de estos. Para lograrlo se desarrollan diversas iniciativas como el programa *paperless*, la entrega de *Welcome Kits* ecológicos para clientes y la recolección y reciclaje de desechos electrónicos.

Tabla N°20: Salud y Seguridad

Trimestre terminado a:

9 meses terminados a:

Salud y seguridad de los colaboradores	Sep - 2025	Jun - 2025	Sep - 2024	Sep - 2025	Sep - 2024
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,24	0,25	0,22	0,25	0,23
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	39,58	32,62	68,61	39,18	59,86
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,60	0,66	0,71	0,66	0,61
Tasa de Accidentes Fatales	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	188	70	148	320	610

Tabla N°21: Rotación

Trimestre terminado a:

9 meses terminados a:

Rotación	Sep - 2025	Jun - 2025	Sep - 2024	Sep - 2025	Sep - 2024
Número contrataciones totales	98	123	171	379	416
Número contrataciones mujeres	55	58	82	192	217
Número contrataciones hombres	43	65	89	187	199
Rotación total	196	132	111	488	416
Rotación mujeres	100	69	60	250	212
Rotación hombres	96	63	51	238	204
Rotación voluntaria total	46	44	46	126	159
Rotación voluntaria mujeres	26	20	21	61	74
Rotación voluntaria hombres	20	24	25	65	85

Scotiabank Chile busca promover una cultura de aprendizaje y proactividad de todos los colaboradores. Por lo cual a septiembre 2025 acumula 108.927 horas de formación a 5.801 colaboradores.

Tabla N°22: Formación

Trimestre terminado a:

9 meses terminados a:

Formación	Sep - 2025	Jun - 2025	Sep - 2024	Sep - 2025	Sep - 2024
Número de total horas de formación (horas)	32.752	41.721	47.841	108.927	125.228
Número total de colaboradores con formación	5.397	5.434	5.543	5.801	6.000
Número total colaboradores con formación	2.625	2.677	2.692	2.833	2.892
Número total colaboradoras con formación	2.772	2.757	2.851	2.968	3.108
Número horas formación promedio por colaborador total organización	6	8	9	19	21
Número horas formación promedio por colaboradora	6	7	10	20	22
Número horas formación promedio por colaborador	6	6	7	17	20

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

Engagement colaboradores ⁶	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 ⁷	31%	67%

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

Tabla N°24: Brecha Salarial

Brecha salarial ⁸	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 29 de abril de 2025 por la agencia Fitch y con fecha 6 de junio de 2025 por ICR, según se observa en la Tabla N°25. Dicha calificación se sustenta en una sólida y diversificada estructura de financiamiento, en el apoyo financiero y conocimiento del negocio que aporta BNS y en la rentabilidad que Scotiabank ha alcanzado en los últimos ejercicios.

⁶ Monitoreo anual.

⁷ En 2024 cambia la metodología de participación en encuestas con muestras representativas de las distintas áreas.

⁸ Hasta la medición Dic 2023, la fórmula utilizada consideró un indicador propio de la renta fija garantizada de cada colaborador. La medición actual considera todos los pagos, incluida la renta variable real, asociada al desempeño de cada persona. Monitoreo anual.

Tabla N°25: Clasificación de Riesgo Nacional

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

Calificación Internacional

Scotiabank ha obtenido calificación 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	21-07-2025
<i>Long-term Local Issuer Credit</i>	A	21-07-2025
<i>Outlook</i>	<i>Stable</i>	21-07-2025

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

Tabla N°27: Clasificación Fitch

Fitch	Rating	Última Fecha Ratificación
Long-term Issuer Default Rating	A+	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