




Santander
Es el momento

Banco Santander Chile **Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia**

Al 31 de marzo de 2026

Información importante

Banco Santander Chile ("Santander") advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones dentro de la definición del "U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995". Dichas previsiones y estimaciones aparecen en varios lugares de la presentación e incluyen, entre otras cosas, comentarios sobre el desarrollo de negocios y rentabilidades futuras. Estas previsiones y estimaciones representan nuestros juicios actuales sobre expectativas futuras de negocios, pero puede que determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes ocasionen que los resultados sean materialmente diferentes de lo esperado. Entre estos factores se incluyen: (1) situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera o de valor crediticio de nuestros clientes, deudores o contrapartes. Los factores de riesgo y otros factores fundamentales que hemos indicado en nuestros informes pasados o en los que presentaremos en el futuro, incluyendo aquellos remitidos a las entidades reguladoras y supervisoras, incluida la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América (la "SEC"), podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento y resultados descritos. Otros factores desconocidos o imprevisibles pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones.

Nota: El presente documento ha sido aprobado para su divulgación por el Comité de Directores y de Auditoría de Banco Santander Chile con fecha del 28 de abril de 2026. La información se presenta bajo las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero para bancos de Chile, que son similar a las NIIF, pero con algunas diferencias. Consulte nuestro 20-F de 2025 presentado ante la SEC para obtener una explicación de las principales diferencias entre las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero e IFRS. No obstante, las cuentas consolidadas se preparan sobre la base de principios contables generalmente aceptados en Chile. Todas las cifras presentadas están en términos nominales. Las cifras históricas no están ajustadas por inflación. Tenga en cuenta que esta información, que se proporciona únicamente con fines comparativos puede sufrir más cambios durante el año y, por lo tanto, las cifras históricas, incluidas las razones financieras, presentadas en este informe pueden no ser totalmente comparables con las cifras futuras presentadas por el Banco.

Contenidos

Información importante	2
Contenidos	3
Sección 1: Información destacada	4
Sección 2: La naturaleza del negocio	9
Sección 3: Información por segmento	16
Sección 4: Balance y resultados	21
Sección 5: Expectativas	35
Sección 6: Riesgos	36
Sección 7: Clasificaciones de riesgo	45
Sección 8: Desempeño de la acción	46
Anexo 1: Estrategia	47
Anexo 2: Banca responsable	52
Anexo 3: Balance	54
Anexo 4: Resultados acumulados	55
Anexo 5: Resultados trimestrales	56
Anexo 6: Ratios principales trimestrales y otra información relevante	57

Sección 1: Información destacada

Resumen de resultados

Sólido desempeño financiero con un ROAE¹ de 23,0% en 3M26² y un crecimiento de las utilidades de 7,0% en el trimestre, en un entorno de menor inflación.

Al 31 de marzo de 2026, la utilidad neta atribuible a propietarios del Banco totalizó \$273 mil millones (\$1,45 por acción y US\$ 0,63 por ADR). En comparación con el trimestre anterior (4T25), la utilidad neta atribuible a propietarios del Banco aumentó un 7,0% T/T³ principalmente debido a mayores ganancias de transacciones financieras y comisiones, además de un menor gasto de otros gastos y contrarrestado en parte por un margen más débil debido a un entorno de menor inflación. Con todo lo anterior, el ROAE aumentó de 21,9% en 4T25 a 23,0% en 1T26⁴.

En comparación con el mismo periodo del año anterior, la utilidad neta atribuible a propietarios marcó una disminución leve de 1,7% y un ROAE de 25,7% en 3M25⁵ versus un 23,0% en 3M26 explicado principalmente por el impacto de la menor inflación en la línea de ingresos por reajustes (margen), ya que la variación UF fue 0,3% en 3M26 en comparación con 1,2% en 3M25. Lo anterior se compensa por un crecimiento de comisiones de 4,5% A/A⁶, mayores resultados de transacciones financieras y un buen control de gastos.

Por otra parte, en la junta de accionistas de abril de 2026 se acordó la distribución de dividendos de un 60% de utilidades del ejercicio del 2025. Esto es un dividendo de \$3,35 por acción y con un yield de 4,5% (al día de aprobación). El Banco mantiene un CET1⁷ ratio sólido en 10,9% con un BIS ratio de 16,4% al cierre de marzo de 2026.

Continúa la expansión de la base de clientes aumentando un 9,7% A/A los clientes totales.

Nuestra estrategia de fortalecer los productos digitales nos ha llevado a un continuo crecimiento de nuestra base de clientes, alcanzando casi los 4,8 millones de clientes, de los cuales 2,7 millones son clientes activos.

La cuota de mercado del Banco en cuentas corrientes continúa fuerte en 21,2% a febrero de 2026 lo cual está impulsado por la mayor demanda de clientes de cuentas corrientes en dólares estadounidenses ya que los clientes pueden abrir digitalmente este tipo de cuenta a través de nuestra plataforma en unos pocos y sencillos pasos. También demuestra el éxito de la estrategia de Getnet en fomentar la venta cruzada de otros productos como cuentas corrientes en PYME.

¹Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco anualizada dividido por el promedio del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales.

² Los tres meses terminado el 31 de marzo de 2026.

³ Trimestre contra trimestre

⁴ Primer trimestre de 2026.

⁵ Los tres meses terminados el 31 de marzo de 2025.

⁶ Año contra año

⁷ Common Equity Tier 1 bajo la regulación chilena.

Las comisiones netas aumentan 4,5% en 3M26, llegando a niveles de recurrencia⁸ de 68,9%.

Las comisiones netas aumentaron 4,5% en los tres meses acumulados al 31 de marzo de 2026 en comparación con el mismo período en 2025 producto del aumento de clientes y un mayor uso de productos. Con esto, el ratio de recurrencia (comisiones netas totales divididos por gastos de apoyo estructurales) aumentó desde 61,8% acumulado a Marzo 2025 a 68,9% acumulado a Marzo 2026, demostrando que más de dos tercios de los gastos del Banco se financian con las comisiones generadas por nuestros clientes.

Best in Class en Eficiencia⁹ con un 32,5% en 3M26.

El índice de eficiencia del Banco alcanzó 32,5% al 31 de marzo de 2026, mejor que el 35,0% del mismo periodo del año anterior. El total de gastos operativos (que incluye otros gastos) disminuyen un 6,7% en el 3M26 en comparación con 3M25 debido a menores gastos administrativos. El periodo 3M25 estuvo afectado por gastos asociados a la implementación del proyecto Gravity (migración del Core bancario a infraestructura Cloud) y gastos de dual-run de servidores en paralelo, previo de apagar los sistemas legado en 2T25. Este gasto no fue repetido en 3M26.

Ingresos por intereses netos aumentan 7,9% A/A con un NIM¹⁰ de 3,8% en 3M26 en un trimestre con baja inflación.

Los ingresos por intereses y reajustes netos (NII) acumulados al 31 de marzo de 2026 disminuyen un 4,7% A/A y 2,9% T/T. Esta disminución se debe a una menor inflación en el trimestre el cual tuvo un variación UF de 0,3% vs 1,3 % en 3M25 y 0,6% en 4T25. Esto fue compensado en parte por un crecimiento en los ingresos por intereses de 7,9% A/A mostrando un buen control de balance y costo de fondeo. Por lo tanto el NIM llegó a 3,8% en 3M25, menor al 4,0% de 4T25 y 4,1% de 1T25.

Préstamos de consumo crecen 4,2% A/A, impulsado por tarjetas de crédito y financiamiento de autos

Los créditos de consumo aumentaron un 4,2% desde el 31 de marzo de 2025 y un 0,8% T/T mostrando un entorno más dinámico. Dentro de esta cartera, las tarjetas de crédito aumentaron un 5,1% desde el 31 de marzo de 2025 y 0,5% T/T, levemente por sobre el trimestre previo, que suele estar marcado por una mayor demanda asociada a las festividades de fin de año. Por otra parte, las colocaciones totales se mantienen estables reflejando una menor demanda por créditos hipotecarios y comerciales.

Fondos de clientes crecen 4,4% A/A y 2,9% en el trimestre.

⁸ Recurrencia: comisiones netas dividido por gastos de apoyo estructurales.

⁹ Gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos/ margen+comisiones+ trx financieras y otro ingresos operativos netos.

¹⁰ NIM: Margen de intereses netos. Ingresos netos por intereses y reajustes acumulados anualizados divididos por el promedio de los activos que generan intereses.

Los fondos de nuestros clientes crecieron 4,4% desde el 31 de marzo de 2025 y 2,9% T/T. Los depósitos totales del Banco aumentaron un 1,3% desde el 31 de marzo de 2025, explicado por un aumento de 3,3% en depósitos a la vista impulsado por mayor captación en el segmento de CIB y compensado en parte por una leve disminución en los depósitos a plazo. Esto se debe a una tasa menos atractiva (de 5,0% en marzo 2025 a 4,5% en marzo 2026) y por otro lado, más interés de los clientes por los fondos mutuos, los cuales crecen un 11,4% desde el 31 de marzo de 2025. En el trimestre, 1T26, los depósitos totales aumentaron un 1,4%, con los depósitos a plazo creciendo un 4,6%, compensado por una disminución en depósitos vistas de 2,3% relacionado con la mayor liquidez de nuestros clientes al cierre del año, lo cual se normalizó en los primeros meses del año. Por su parte, los fondos mutuos aumentaron un 6,2% T/T.

Información Financiera

Balance (\$ millones)	Mar-26	Dic-25	% Variación
Activos totales	69.896.903	68.094.956	2,6%
Préstamos brutos totales (1)	40.898.127	40.932.880	(0,1%)
Depósitos a la vista	13.746.375	14.075.590	(2,3%)
Depósitos a plazo	17.247.578	16.493.783	4,6%
Patrimonio atribuible a propietarios del Banco	4.739.335	4.719.698	0,4%

Resultados (acumulados)	Mar-26	Mar-25	% Variación
Ingreso neto por intereses y reajustes	489.527	513.634	(4,7%)
Ingreso neto por comisiones	154.932	148.251	4,5%
Resultado financiero neto	85.258	71.216	19,7%
Total ingresos operacionales (2)	733.426	729.286	0,6%
Gastos operacionales (3)	(238.263)	(255.251)	(6,7%)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	495.163	474.035	4,5%
Gasto por pérdidas crediticias	(158.777)	(139.501)	13,8%
Resultado operacional antes de impuestos	336.386	334.534	0,6%
Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco	273.189	277.797	(1,7%)

1. Préstamos (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado.
2. Total ingresos operacionales: Ingresos netos de intereses+ ingresos netos de reajustes + ingresos netos de comisiones+ resultado financiero neto + resultado por inversiones en sociedades+ resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas+ otros ingresos operacionales.
3. Gastos operativos: Gastos por obligaciones de beneficios a empleados + gastos de administración+ depreciación y amortización+ otros gastos operacionales + deterioro de activos no financieros.

Principales Indicadores (Información financiera no contable)

Rentabilidad y eficiencia	Mar-26	Mar-25	Variación pb
Margen Interés Neto (NIM) (1)	3,8%	4,1%	(30)
Recurrencia (2)	68,9%	61,8%	710
Ratio de eficiencia (3)	32,5%	35,0%	(250)
Retorno sobre patrimonio promedio (4)	23,0%	25,7%	(270)
Retorno sobre activos promedios (5)	1,6%	1,6%	0
Retorno sobre activos ponderados por riesgo (APR) (6)	2,6%	2,7%	(10)
Ratios de calidad de activo (%)	Mar-26	Mar-25	Variación pb
Ratio de morosidad (7)	3,3%	3,2%	10
Ratio de cobertura de morosidad (8)	114,6%	115,5%	(90)
Costo de crédito (9)	1,55%	1,36%	19
Indicadores de capital	Mar-26	Dic-25	Variación
Activos ponderados por riesgo	43.760.294	41.715.467	4,9%
Capital básico	4.757.027	4.601.923	3,4%
Patrimonio efectivo	7.165.957	7.047.322	1,7%
Ratio de capital básico (10)	10,9%	11,0%	(10)
Ratio de Tier I (11)	12,4%	12,5%	(10)
Ratio de Tier II (12)	4,0%	4,4%	(40)
Ratio BIS (13)	16,4%	16,9%	(50)

Clientes y canales de servicio (#)	Mar-26	Mar-25	Variación %
Cientes totales	4.757.797	4.337.423	9,7%
Cientes activos	2.696.107	2.604.195	3,5%
Cientes leales (14)	1.359.206	1.340.809	1,4%
Cientes digitales (15)	2.279.852	2.281.606	(0,1%)
Sucursales	228	237	(3,8%)
Empleados	8.355	8.712	(4,1%)
Capitalización de mercado (acumulado)	Mar-26	Mar-25	Variación %
Utilidad neta por acción (\$)	1,45	1,47	(1,4%)
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,63	0,62	1,6%
Precio de acción (\$/por acción)	76,7	54,0	42,0%
Precio de ADR (US\$ por ADR)	33,4	22,8	46,5%
Capitalización de mercado (US\$mn)	15.900	10.732	48,2%
Cantidad de acciones (millones)	188.446,1	188.446,1	—%
ADRs (1 ADR = 400 acciones) (millones)	471	471	—%

1. NIM= Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados divididos por los activos que generan intereses.
2. Recurrencia: comisiones netas dividido por gastos operativos estructurales (excluyendo otros gastos operativos)
3. Ratio de eficiencia: gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos divididos por Ingresos operativos.
4. Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales.
5. Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual de activos totales.
6. Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco anualizada dividido por activos ponderados por riesgo.
7. Capital + interés futuro de todos los préstamos con un plazo de 90 días o más de vencimiento dividido por el total de préstamos.
8. Total provisiones por riesgo de crédito divididas por Capital + intereses futuros de todos los préstamos con una cuota de 90 días o más vencidos. A marzo 2025 y marzo 2026, se utiliza la información de hipotecarios como reportada en los estados financieros, nota 13. Ajustado para incluir provisiones adicionales establecidas por un total de \$205 mil millones en marzo 2025, \$185 mil millones a diciembre 2025 y \$162 mil millones a marzo 2026.
9. Gasto de provisiones anualizado dividido por el promedio de préstamos totales.
10. Capital básico dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
11. Capital Tier I dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
12. Capital Tier II dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
13. Capital regulatorio dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
14. Individuos que tienen 4 productos o más con un nivel de rentabilidad y uso mínimo. Empresas con una rentabilidad y uso mínimo de productos.
15. Clientes que usan nuestros canales digitales por lo menos una vez al mes.

Sección 2: La naturaleza del negocio

Posición competitiva

Somos el Banco más grande del mercado chileno en términos de total colocaciones (excluyendo colocaciones en poder de filiales de bancos chilenos en el extranjero) y el segundo banco más grande en términos de depósitos totales (excluyendo depósitos en poder de filiales de bancos chilenos en el extranjero). Tenemos una presencia líder en todos los principales segmentos de negocios en Chile y una amplia red de distribución con cobertura nacional que se extiende por todo el país. Ofrecemos capacidades de transacción únicas a los clientes a través de nuestras 228 sucursales y plataformas digitales. Nuestra casa matriz está en Santiago y operamos en todas las principales regiones de Chile.

Santander Chile brinda una amplia gama de servicios bancarios a sus clientes, incluidos préstamos comerciales, de consumo e hipotecarios, así como cuentas corrientes, depósitos a plazo, cuentas de ahorro y otros productos transaccionales. Además de sus operaciones bancarias tradicionales, ofrece servicios financieros, incluyendo leasing, factoring, servicios de comercio exterior, servicios de asesoría financiera, adquisición y corretaje de fondos mutuos, valores y seguros.

Banco Santander Chile es una de las empresas con las clasificaciones de riesgo más altas de América Latina con una calificación A2 de Moody's, A- de Standard and Poor's, A+ de Japan Credit Rating Agency, AA- de HR Ratings y A de KBRA. Todas nuestras clasificaciones a la fecha de este reporte tienen una perspectiva estable.

Al 31 de marzo de 2026 el Banco alcanza un total de activos por \$69.896.903 millones (US\$ 72.684 millones), préstamos totales brutos (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado por \$40.898.127 millones (US\$ 42.529 millones), depósitos totales por \$30.993.953 millones (US\$ 32.230 millones) y un patrimonio de los propietarios del Banco de \$4.739.335 millones (US\$ 4.928 millones). El índice de capital BIS fue de 16,4%, con un índice de capital básico de 10,9%. Al 31 de marzo de 2026 Santander Chile emplea a 8.355 personas y cuenta con 228 sucursales a lo largo de todo Chile.

Para obtener más información sobre la constitución del negocio, consulte [aquí](#) o en la [Memoria Integrada](#) del Banco.

Cuota de Mercado(1)	Santander	Ranking (1)
Total colocaciones	16,5%	1
Comercial	13,8%	3
Hipotecas	19,6%	2
Consumo	18,9%	1
Depósitos vista	19,5%	3
Depósitos a plazo	14,9%	2
Cuentas corrientes (#)	21,2%	1
Compras tarjeta de crédito (\$)	23,9%	1
Sucursales (#)	16,1%	2
Empleados (#)	13,5%	4
Indicadores	Mar-26	
Eficiencia	32,5%	1
ROAE	23,0%	2
ROAA	1,4%	4

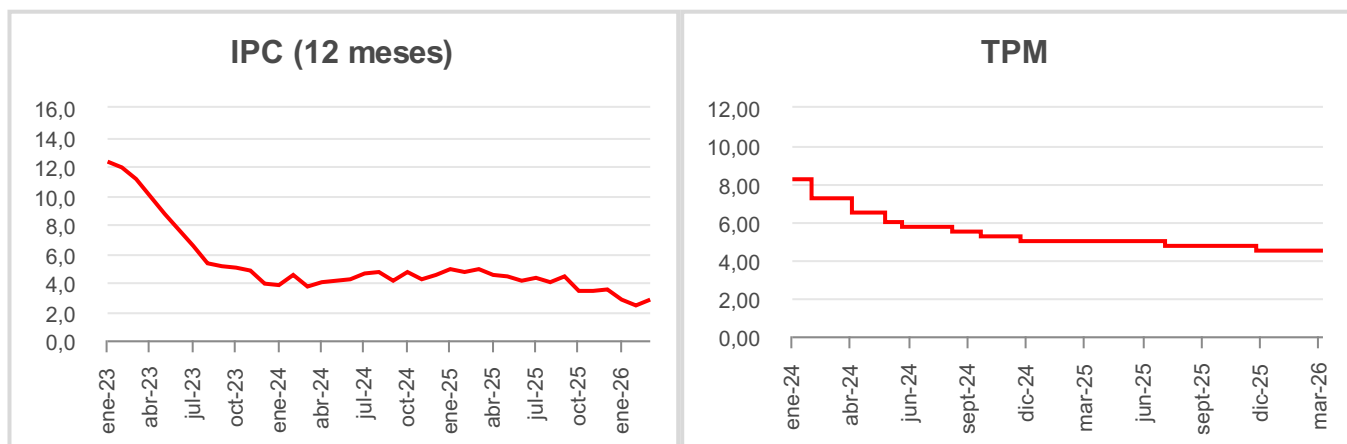
(1)Fuente: Información de cuota de mercado y rankings desde la CMF a febrero 2026. Compras con tarjetas de crédito (últimos 12 meses) a enero 2026. Ranking de Competencia incluye: Banco de Chile, Banco Estado, BCI, Scotiabank, Itau, Banco Falabella.

Entorno Macroeconómico

Durante el primer trimestre de 2026, la economía chilena se desarrolló en un entorno macroeconómico que combinó señales positivas de mediano plazo con un aumento de la incertidumbre en el corto plazo. El año comenzó con un escenario externo favorable para Chile, apoyado por un mayor dinamismo global, elevados precios del cobre y una trayectoria inflacionaria que, en sus primeros registros, continuaba mostrando convergencia. Sin embargo, hacia el cierre del trimestre, el contexto internacional se tornó más complejo, como resultado del aumento de las tensiones geopolíticas, el alza del precio del petróleo y un endurecimiento de las condiciones financieras globales. En este marco, el Banco Central mantuvo la Tasa de Política Monetaria en 4,5% en marzo, privilegiando una postura de mayor prudencia. El Banco espera que este nivel de tasa se mantenga para todo el 2026, descartando nuevos recortes en el año.

En el ámbito interno, la economía cerró 2025 con un desempeño superior al anticipado inicialmente, impulsado por la recuperación de la demanda interna y una mejor evolución de la inversión. No obstante, los primeros meses de 2026 mostraron una moderación de la actividad, reflejada en registros de Imapec débiles, incididos tanto por bases de comparación exigentes como por la reversión de factores transitorios que habían favorecido el inicio de 2025. A pesar de ello, se mantiene una perspectiva de recuperación gradual para el resto del año, sustentada en el avance de proyectos de inversión de gran escala, especialmente en minería y energía, así como en una demanda privada que continúa mostrando cierta resiliencia. Esperamos un crecimiento del PIB de un 2,0% para el año. El mercado laboral, por su parte, ha seguido exhibiendo fragilidad, con una recuperación aún acotada en la creación de empleo.

En materia de precios, el trimestre estuvo marcado por una evolución inflacionaria inicialmente favorable, que posteriormente se vio interrumpida por nuevos shocks de costos, en particular por el encarecimiento de los combustibles. De este modo, si bien la inflación anual descendió a comienzos de año, el dato de marzo evidenció una reaceleración mensual relevante, lo que llevó a ajustar las perspectivas para los próximos trimestres y a postergar la convergencia plena a la meta de 3%. En este contexto, la inflación acumula 1,4% en el año, mientras que el impacto sobre la UF fue de 0,3% en el primer trimestre donde veremos el mayor traspaso hacia los meses siguientes. Hacia fin de año, la incertidumbre es alta y dependerá de la evolución del precio del petróleo. En un escenario donde los precios retornen a niveles de USD 80-85 el barril, deberíamos terminar el año con una inflación anual cercana al 4%. Sin embargo, los riesgos están claramente sesgados al alza.



Resumen de datos económicos estimados:

	2023	2024	2025	2026 (E)	2027 (E)
Cuentas nacionales					
PIB (var. real % a/a)	0,7%	2,8%	2,5%	2,0%	3,0%
Demanda interna (var. real % a/a)	-3,7%	1,2%	4,2%	2,0%	3,0%
Consumo total (var. real % a/a)	-3,4%	1,4%	2,8%	2,1%	2,5%
Consumo privado (var. real % a/a)	-4,7%	1,1%	2,7%	2,1%	2,5%
Consumo público (var. real % a/a)	2,3%	2,8%	3,0%	2,0%	2,8%
Formación capital fijo (var. real % a/a)	0,3%	-1,6%	7,0%	2,5%	4,0%
Exportaciones (var. real % a/a)	0,3%	7,2%	4,6%	2,3%	3,3%
Importaciones (var. real % a/a)	-11,1%	2,1%	10,5%	2,2%	3,6%
Desempleo (% promedio)	8,7%	8,5%	8,5%	8,4%	8,1%
Mercado Monetario y Cambiario					
Inflación del IPC	3,9%	4,5%	3,5%	4,0%	3,0%
Inflación UF	4,8%	4,4%	3,4%	3,6%	3,2%
Tipo de cambio CLP/US\$ (cierre año)	879	992	930	880	890
Tipo de cambio CLP/US\$ (promedio año)	839	943	951	882	885
Tasa de política monetaria (cierre año)	8,3%	5,00%	4,50%	4,5%	4,25%
Política Fiscal					
Gasto público	1,0%	3,5%	3,5%	2,7%	2,5%
Balance del Gobierno Central (% PIB)	-2,4%	-2,8%	-2,7%	-2,0%	-1,5%

Estimaciones del Departamento Estudios Banco Santander Chile.

Desarrollo del mercado financiero

El 5 de marzo de 2026, la CMF puso en consulta pública una propuesta de ajustes al Capítulo 21-7 de la RAN para reflejar de mejor manera la gestión de riesgos de las instituciones en el cálculo de los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM), en el marco del perfeccionamiento de la implementación de Basilea III en Chile. Entre los cambios propuestos destacan la reducción del ajuste vertical desde 10% a 7%, acorde con la calibración del mercado local, y precisiones a los criterios para excluir derivados de la estimación del riesgo de tasa de interés, permitiendo una compensación más amplia de posiciones calzadas. Según la CMF, ambas medidas podrían reducir en torno a 23% los APRM del sistema, disminuir en el corto plazo los requerimientos de capital y acortar la brecha de densidad de activos ponderados por riesgo frente a otras jurisdicciones, como parte de un plan de mediano plazo para avanzar hacia metodologías más sofisticadas de medición de riesgo de mercado.

Luego, en la misma línea de su agenda de desarrollo de mercado y perfeccionamiento del marco de Basilea III, la CMF el 13 de abril, publicó la normativa definitiva orientada a reducir fricciones regulatorias en los mercados de repos y securitizaciones. Entre sus principales cambios, se simplifica el tratamiento prudencial de las operaciones repo, se incorpora el concepto de transferencia significativa de riesgo en securitizaciones, se elimina la ponderación de 1.250% para instrumentos retenidos y se introducen ajustes que facilitan la inscripción de autosecuritizaciones y la emisión de mutuos hipotecarios endosables. Estas medidas debieran contribuir a una

mayor liquidez del mercado de renta fija, fortalecer la gestión de liquidez del sistema bancario y apoyar un mercado de financiamiento más profundo y competitivo.

Por último, el 14 de abril, la presidenta de la CMF, Catherine Tornel, reforzó esta agenda en el seminario Mercado de Capitales: Grandes desafíos 2026-2030, destacando el foco institucional en desarrollo de mercado. En ese contexto, anunció avances para impulsar la adopción de modelos internos de medición de riesgo de crédito bajo Basilea III, junto con la creación de un equipo especializado para su validación.

Todas estas medidas tienen el potencial de contribuir al desarrollo del sistema financiero, aunque su impacto final dependerá de la profundidad con que las entidades adopten los cambios y de la evolución del ciclo económico y financiero.

Ley de Subsidio al dividendo

El 20 de mayo del 2025 fue aprobado por el Congreso la ley de Subsidio al Dividendo, para facilitar el acceso a la vivienda propia y reactivar el mercado inmobiliario. Esta iniciativa contempla un subsidio a la tasa de interés de créditos hipotecarios de hasta 60 puntos base. Además, cuenta con garantía estatal del Fondo de Garantías Especiales (FOGAES) que cubre hasta el 60% del valor de la vivienda, lo que podría reducir aún más la tasa de interés total hasta en 100 puntos base.

El proyecto busca entregar 50.000 subsidios de los cuales un 10% están destinados a primeras viviendas de hasta 3.000 UF y el porcentaje restante para viviendas nuevas con un valor de hasta 4.000 UF. A la fecha, este programa ha sido un factor relevante de apoyo a la demanda de créditos hipotecarios. Según la ABIF, al 13 de marzo de 2026 se habían recibido 68.996 solicitudes elegibles y se habían cursado más de 20.000 hipotecas en los primeros ocho meses del programa.

Reforma de Pensiones

El 29 de enero 2025 el Congreso aprobó la reforma de pensiones luego de un largo periodo de tramitación de diversas propuestas. El principal objetivo es elevar las pensiones futuras y actuales, considerando los siguientes cambios.

Aumento en la cotización de pensiones en un 7% con cargo al empleador, partiendo con un 1 % desde agosto de 2025 y aumentando gradualmente en un periodo entre 9 a 11 años. Del porcentaje total, un 6% irá a capitalización individual, directa y diferida de las personas, y un 1% al nuevo Seguro Social que incluirá además el actual 1,5% destinado al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia. Estos recursos permitirán equiparar las pensiones de hombres y mujeres que se encuentren en similares condiciones al momento de la jubilación.

La reforma también considera transformaciones en la estructura de los fondos de pensiones. Se reemplazará el sistema de multifondos por fondos generacionales y se permitirá la entrada de nuevos administradores y la licitación del 10% del stock de afiliados cada dos años, con el fin de aumentar la competencia.

Por último, la Pensión Garantizada Universal (PGU) subirá a \$250.000 pesos para el 90% de la población más vulnerable.

Más allá de los detalles, es valorable que la reforma permita ir recuperando gradualmente los niveles de ahorro previsional. Esto es beneficioso no solo para financiar las pensiones futuras, sino también para el mercado de capitales, en la medida que gran parte de este porcentaje extra se canalice bajo el actual régimen de inversión de

los fondos de pensiones, aun cuando el impacto final dependerá de la normativa secundaria, aún pendiente, y de las reglas de inversión del nuevo sistema.

Tasas de intercambio

En febrero de 2023, el Comité para la Fijación de los límites de las Tasas de Intercambio propuso nuevos límites a las tasas. Estos fueron aprobados a finales de abril de 2023 y se estableció una implementación gradual.

Tipo de tarjeta	Tasa anterior	Primera baja (Oct-23) Tasa actual	Segunda baja (oct-24) (Suspendida)
Débito	0,6%	0,5%	0,35%
Crédito	1,48%	1,14%	0,80%
Prepago	1,04%	0,94%	0,80%

En septiembre de 2024 el Comité resolvió suspender la segunda fase de reducción, manteniendo los límites vigentes, con el objetivo de evaluar los efectos de las rebajas ya implementadas sobre el funcionamiento del sistema de pagos. Para ello, se acordó la realización de un estudio de impacto, destinado a analizar el comportamiento del mercado y los efectos previsibles de una eventual nueva reducción de las tasas.

Posteriormente, y según lo consignado en actas del Comité, se informó el término anticipado del contrato con la consultora externa encargada del estudio de impacto, debido al tiempo transcurrido y la falta de ejecución completa del contrato.

A la fecha, la trayectoria futura de las tasas de intercambio permanece incierta. La segunda rebaja continúa suspendida, y los miembros del Comité se encuentran en revisión de un borrador de las bases técnicas para el nuevo estudio de impacto.

Deuda Consolidada

A principios de junio de 2024 se aprobó la ley que crea el Registro de Deuda Consolidada (REDEC), el cual consolida información sobre los créditos vigentes otorgados a personas naturales. El registro será público y gratuito, y estará a cargo de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La normativa amplía el universo de entidades obligadas a reportar, incorporando, además de bancos y cooperativas de ahorro y crédito, a agentes administradores de mutuos hipotecarios endosables, cajas de compensación, emisores de tarjetas de crédito fiscalizados por la CMF, sociedades securitizadoras, entidades de asesoría crediticia reguladas por la Ley Fintec y otras entidades que la CMF determine mediante Norma de Carácter General.

El acceso a la información del registro requerirá, como regla general, el consentimiento previo, expreso e inequívoco del deudor, otorgado para la evaluación de su riesgo crediticio en una operación específica y por un plazo acotado, salvo que exista otra fuente de licitud conforme a la Ley N° 19.628 o se trate de información anonimizada. En julio de 2025, la CMF emitió el marco operativo del REDEC, definiendo las obligaciones de reporte, los procedimientos aplicables y estándares de seguridad y calidad de la información. La normativa entró en vigor a partir de abril de 2026.

Ley Fintec y Open Finance

El desarrollo del Sistema de Finanzas Abiertas (SFA) tiene su origen en la aprobación de la Ley Fintec en 2023, la cual estableció el marco legal para el intercambio seguro y consentido de información financiera entre distintos actores del sistema. En 2024, la CMF emitió la normativa específica que regula el SFA, definiendo las

obligaciones de participación para las entidades financieras reguladas y las condiciones para el registro voluntario de nuevos prestadores de servicios financieros. Dicha normativa contempló un calendario de implementación, estableciendo una entrada en vigor en un horizonte aproximado de dos años, lo que generó inquietudes respecto de la factibilidad operativa, los costos de implementación y la madurez de los estándares técnicos propuestos.

Durante los últimos meses, la CMF ha emitido tres normas en consulta pública orientadas a ajustar el calendario de implementación del SFA, proponiendo extender el plazo de entrada en vigor hasta un período de tres años, con inicio previsto para julio de 2027. Además, se definen con mayor detalle los estándares tecnológicos necesarios para su implementación, incluyendo especificaciones sobre APIs, seguridad de la información, autenticación, firmas, certificados y funcionamiento del directorio de participantes.

A la fecha, las normas del SFA aún no cuentan con versiones definitivas, y persisten aspectos regulatorios clave por definir, entre ellos el modelo de compensación de costos entre las entidades que proveen información y aquellas que la consumen, así como ciertos elementos de gobernanza operativa y responsabilidades en caso de incidentes. En este contexto, el SFA se mantiene como un proyecto regulatorio en desarrollo, cuyo diseño final y cronograma definitivo serán determinantes para evaluar su impacto en la competencia, la innovación y los costos de cumplimiento para las instituciones financieras en Chile.

En este contexto, en Diciembre 2025, el Banco Central autorizó a una fintech local para operar una cámara de compensación de pagos de bajo valor, viabilizando potenciales futuros cambios en el funcionamiento del mercado de pagos.

Ley de Protección de Datos Personales

En diciembre de 2024, se publicó la ley que moderniza la protección y tratamiento de los datos personales en Chile, estableciendo un marco regulatorio alineado con estándares internacionales como el de la Unión Europea. Además, crea la Agencia de Protección de Datos Personales, encargada de fiscalizar, sancionar y promover buenas prácticas sobre el tratamiento de datos.

La ley reconoce nuevos derechos para los titulares —acceso, rectificación, cancelación, oposición y portabilidad— y establece obligaciones relevantes para las organizaciones, como la designación de un Delegado de Protección de Datos, la adopción de medidas de seguridad y la notificación de incidentes. La entrada en vigor de la ley es el 1 de diciembre de 2026, mientras que el Congreso define la designación del Consejo Directivo de la futura Agencia.

Ley Marco de Autorizaciones Sectoriales

La ley publicada en septiembre de 2025, y con vigencia inmediata, permite la simplificación de los permisos asociados a proyectos de inversión públicos y privados, con el objetivo de reducir entre un 30% y un 70% los tiempos de espera para la ejecución de iniciativas de inversión.

Esto se lograría mediante la gestión simultánea de las autorizaciones, actualmente secuencial; la sustitución de los permisos de bajo riesgo (aproximadamente el 25 % del total) por una supervisión posterior, con sanciones antifraude; la creación de una ventanilla única digital (SUPER), que permita el monitoreo de cuellos de botella; el establecimiento de plazos obligatorios, revisiones de admisibilidad y una mejor definición del silencio administrativo; la revisión trienal de todas las normas legales y regulatorias para su adaptación y simplificación continua; la rendición de cuentas de los jefes de servicio por el incumplimiento de los plazos; y la alineación de los incentivos de gestión con los resultados.

Proyecto de Ley de Reconstrucción y Desarrollo Económico y Social

El Gobierno ingresó al Congreso el proyecto de ley de Reconstrucción que incluye casi 40 medidas, estructuradas en cinco ejes con foco en el impulso a la inversión y a la generación de empleo. Entre las medidas se encuentran una rebaja gradual del impuesto corporativo de 27% a 23% y la reintegración total del sistema tributario, junto con incentivos como invariabilidad tributaria por 25 años para inversiones superiores a US\$50 millones. También incluye estímulos al empleo formal vía créditos tributarios, mayor certeza jurídica y agilidad regulatoria, además de un impulso a la construcción mediante beneficios DFL2 y exención transitoria de IVA a viviendas nuevas. Además, contempla exenciones de contribuciones para adultos mayores en su primera vivienda y un fondo de reconstrucción para familias afectadas por los incendios de Ñuble, Biobío y Valparaíso.

El 22 de abril, el proyecto ingresó a la Cámara de Diputados en su primer trámite constitucional y el Gobierno se encuentra en la etapa inicial de negociación con las distintas partes políticas para llegar a acuerdos, para luego seguir avanzando con su tramitación.

Regulación y supervisión

En Chile, solo los bancos pueden mantener cuentas corrientes para sus clientes, realizar operaciones de comercio exterior y, junto con instituciones financieras no bancarias reguladas, tales como cooperativas, aceptar depósitos a plazo. 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 secundariamente, en la medida que no sea incompatible con este estatuto, a las disposiciones de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile que rige las sociedades anónimas, salvo ciertas disposiciones que expresamente excluyen.

Para obtener más información sobre la regulación y supervisión de nuestro Banco, consulte el Ítem 4. Information on the Company, Regulation and Supervision en nuestro 20F [aquí](#).

Para más información sobre la Ley General de Bancos haga clic [aquí](#).

Para mayor información sobre la CMF, consulte el siguiente sitio web: www.cmfchile.cl

Para más información sobre el Banco Central, consulte el siguiente sitio web: www.bcentral.cl

Sección 3: Información por segmento

La información por segmentos se basa en la Información Financiera presentada a la alta gerencia y al Directorio. El Banco ha alineado la información por segmentos de manera consistente con la información subyacente utilizada internamente para fines de informes de gestión y con la que se presenta en otros documentos públicos del Banco. Se ha determinado que la alta gerencia del Banco es la principal responsable de la toma de decisiones operativas del Banco. Los segmentos operativos del Banco reflejan las estructuras organizativas y de gestión. La alta dirección revisa la información interna en función de estos segmentos para evaluar el rendimiento y asignar recursos.

Al 31 de marzo de 2026, el Banco modificó la identificación de sus segmentos operativos con el fin de reflejar cambios en la estructura interna de gestión y en la forma en que la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas (CODM) evalúa el desempeño y asigna recursos. En consecuencia, la información comparativa ha sido reexpresada para efectos de consistencia con la presentación del período actual. La Administración considera que esta nueva presentación proporciona información más relevante para los usuarios de los estados financieros.

Con el fin de lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos por la alta dirección y adaptarse a las cambiantes condiciones de mercado, cada cierto tiempo, el Banco realiza adecuaciones en su organización, modificaciones que a su vez impactan en mayor o menor medida, en la forma en que éste se gestiona o administra. Así, la presente revelación entrega información sobre como el Banco se gestiona al 31 de marzo de 2026.

Descripción de segmentos

Retail & Commercial

Retail

Corresponde al mayor negocio de banco enfocado en personas naturales (clientes individuales) y Pymes. Abarca clientes particulares no empresas de los segmentos rentas altas, medias y bajas, así como Pymes, Negocios y Comercios (con ventas netas anuales hasta aprox. \$4.000 millones). A estos segmentos se les ofrece una variedad de productos y servicios que incluyen préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, cuentas corrientes, productos de ahorro (fondos mutuos, corretaje de acciones, depósitos a plazo) y seguros. Adicionalmente a los clientes Pymes se ofrece préstamos con garantía estatal, leasing y factoring. La gran mayoría de estos clientes es atendido en nuestra red de sucursales.

Commercial

Considera a los clientes persona jurídica correspondientes a medianas empresas (Ventas Anuales superiores a \$4.000 millones aproximadamente), y a grandes empresas, Inmobiliarias e Instituciones. Esta área de negocio se enfoca en financiar la actividad económica de los clientes, con servicios sofisticados como Cash Management, Trade Finance, Asesorías Financieras, etc., ofreciendo una variedad de productos a los clientes los cuales incluyen préstamos comerciales en moneda local y extranjera, créditos de comercio exterior, leasing, factoring, confirming, líneas de créditos para empresas, entre otros.

Wealth Management & Insurance

Comprende los negocios de Inversiones, Seguros y Banca Privada, coordinando además las labores distribución de los distintos productos y servicios de inversión al resto de las Divisiones de Grupo Santander en Chile. Por parte del negocio de Santander Insurance se ofrecen productos de protección tanto personal como para

Empresas, seguros de salud, vida, viaje, ahorro, protección personal, automóviles, desempleo, entre otros. El negocio de Banca Privada, Santander Private Bank, atiende a clientes de alto patrimonio y ofrece productos y servicios transaccionales (créditos, tarjetas, comercio exterior, compra/venta de acciones) y servicios de valor añadido como cuentas de inversión internacionales, fondos estructurados, fondos de inversión alternativos, gestión patrimonial y arquitectura abierta de inversiones.

Corporate Investment Banking (CIB)

Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros, para Corporativas y grandes Instituciones Financieras.

Dentro de este negocio se incorpora la División de Tesorería que proporciona sofisticados productos financieros principalmente a compañías en el área de Banca mayorista y el área de Empresas. Se incluyen productos como financiamiento y captación a corto plazo, servicios de corretaje, derivados, y otros productos diseñados según la necesidad de los clientes. El área de tesorería también maneja la intermediación de posiciones, así como la cartera de inversiones propias.

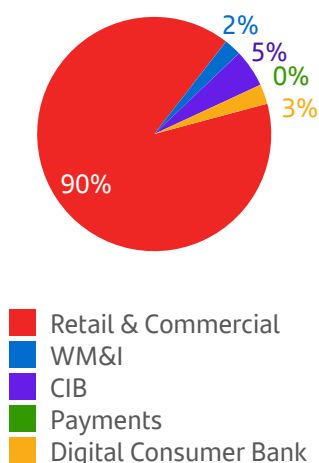
Payments (Getnet)

Payments agrupa las soluciones digitales de pago, enfocadas en adquirencia y transaccionalidad mediante terminales punto de ventas (PoS). Proporciona soluciones tecnológicas globales para banco Santander Chile y sus nuevos clientes en el mercado abierto. El principal negocio local que se aloja en este segmento es Getnet.

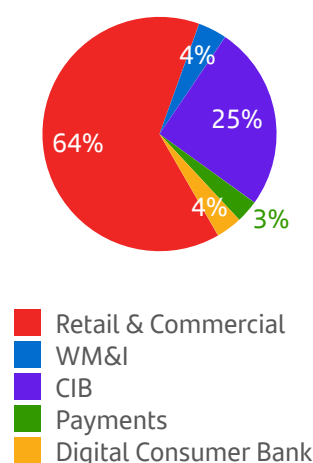
Digital Consumer Bank

Digital Consumer Bank incluye toda la actividad de financiación al consumo Automotriz y de flota. El principal negocio es la filial Santander Consumer Finance.

Colocaciones por segmento 3M26



Utilidades netas por segmento 3M26



Préstamos por segmento

Información financiera contable

Al 31 de marzo de 2026

(\$ millones)	Mar-26	Mar-26/Mar-25	1T26/4T25
Retail & Commercial	36.679.588	(1,0%)	(0,3%)
WM&I	973.548	16,3%	5,3%
CIB	2.131.154	(2,2%)	(0,4%)
Payments	—	—%	—%
Digital Consumer Bank	1.113.837	7,4%	3,1%
Préstamos totales	40.898.127	(0,5%)	(0,1%)

Depósitos por segmento

Información financiera contable

Al 31 de marzo de 2026

(\$ millones)	Mar-26	Mar-26/Mar-25	1T26/4T25
Retail & Commercial	20.021.270	(2,0%)	(0,3%)
WM&I	3.068.954	(3,6%)	(3,4%)
CIB	7.903.729	13,0%	8,1%
Payments	—	—%	—%
Digital Consumer Bank	—	—%	—%
Depositos totales	30.993.953	1,3%	1,4%

Resultados por segmento

Información financiera contable

Acumulado al 31 de marzo de 2026

(\$ millones)	Retail & Commercial	WM&I	CIB	Payments	Digital Consumer Bank	Total
Total ingresos	528.894	23.828	120.620	22.109	34.266	729.717
Variación A/A	(3,8%)	(0,9%)	13,9%	(7,9%)	15,9%	(0,5%)
Provisiones por riesgo de crédito	(156.612)	546	5.950	—	(8.661)	(158.777)
Variación A/A	15,6%	(115,6%)	(18,6%)	—%	9,8%	13,8%
Total ingresos netos	372.282	24.374	126.570	22.109	25.605	570.940
Variación A/A	(10,1%)	18,7%	11,8%	(7,9%)	18,1%	(3,8%)

Comparación trimestral (1T26 / 4T25)

(\$ millones)	Retail & Commercial	WM&I	CIB	Payments	Digital Consumer Bank	Total
Total ingresos	528.894	23.828	120.620	22.109	34.266	729.717
Variación T/T	1,7%	4,6%	18,3%	(28,6%)	0,3%	2,8%
Provisiones por riesgo de crédito	(156.612)	546	5.950	—	(8.661)	(158.777)
Variación T/T	21,1%	(114,3%)	(780,0%)	—%	3,0%	11,5%
Total ingresos netos	372.282	24.374	126.570	22.109	25.605	570.940
Variación T/T	(4,7%)	28,6%	25,2%	(28,6%)	(0,6%)	0,6%

Retail & Commercial

La cartera de Retail & Commercial disminuyó un 1,0% A/A y un 0,3% T/T, reflejando una menor actividad en créditos hipotecarios y una menor demanda de financiamiento por parte de grandes empresas. Esta tendencia fue parcialmente compensada por un mayor dinamismo en créditos de consumo, especialmente en tarjetas. Por su parte, los depósitos del segmento cayeron un 2,0% A/A y un 0,3% T/T.

Los ingresos netos de este segmento disminuyeron un 10,1% A/A y un 0,3% T/T explicado por un menor margen, afectado por la menor inflación en el periodo (variación UF de 0,3% vs 1,2%) y también por una mayor provisión en el 1T26, relacionado con un cliente particular del segmento comercial. Esto fue compensado en parte por un crecimiento de comisiones como resultado de un mayor uso de productos y mayores resultados de transacciones financieras.

Wealth Management & Insurance (WM&I)

La cartera de Wealth Management & Insurance aumentó un 16,3% A/A y un 5,3% T/T, impulsado por mayores préstamos de consumo. Los depósitos disminuyeron un 3,6% A/A y 3,4% T/T reflejando un traspaso de saldos hacia fondos mutuos durante el 1T26.

Los ingresos netos aumentaron un 18,7% A/A y un 28,6% T/T principalmente debido a una liberación de provisiones en el trimestre después de iniciativas para mejorar la calidad de hipotecarios durante periodos recientes. También los ingresos brutos aumentaron un 4,6% T/T explicado principalmente por mayores comisiones generadas por fondos mutuos y seguros relacionado con viajes.

Corporate Investment Banking (CIB)

La cartera de CIB disminuyó un 2,2%A/A y un 0,4%T/T reflejando un entorno de menor demanda por nuevos créditos, con una menor actividad comercial y efectos asociados a las variaciones del tipo de cambio, particularmente en la cartera de comercio exterior. Los depósitos aumentaron un 13,0% y un 8,1% T/T en línea con esfuerzos de ofrecer tasas más atractivas para fortalecer la relación con estos clientes en este periodo de menor demanda crediticia.

Los ingresos netos presentan un aumento de 11,8%A/A y 25,2% T/T explicado por un mayor resultado por transacciones financieras, asociados a la demanda por los clientes para products de market making en renta fija. También en el trimestre hubo una liberación de provisiones.

Payments

Payments tuvo un trimestre más débil con menos transaccionalidad por parte de los clientes después del peak por estacionalidad a fin del año.

Digital Consumer Bank

La cartera de Digital Consumer Bank aumentó un 7,4%A/A y un 3,1% T/T. Los ingresos netos aumentaron un 18,1% A/A y un (0,6%) T/T buen crecimiento de comisiones en el trimestre explicado por mayores cobranza de seguros.

Sección 4: Balance y resultados

Balance

Préstamos de consumo crecen 4,2% A/A, impulsado por tarjetas de crédito y financiamiento de autos

Colocaciones por producto:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var %	
	Mar-26	Dec-25	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	Mar-26/ Dec-25
Consumo	6.104.825	6.057.304	5.861.160	4,2%	0,8%
<i>Santander Consumer (préstamos de autos)</i>	1.113.837	1.080.862	1.037.305	7,4%	3,1%
<i>Tarjeta de Crédito</i>	2.072.652	2.061.691	1.972.059	5,1%	0,5%
<i>Otros préstamos de consumo</i>	2.918.336	2.914.751	2.851.796	2,3%	0,1%
Hipotecario	17.353.554	17.443.563	17.546.297	(1,1%)	(0,5%)
Comercial	17.387.254	17.363.835	17.653.199	(1,5%)	0,1%
Interbancario	52.494	68.178	38.010	38,1%	(23,0%)
Total(1)	40.898.127	40.932.880	41.098.666	(0,5%)	(0,1%)

1. Total préstamos brutos de provisiones a costo amortizado.

Las colocaciones totales disminuyen un 0,5% comparadas con el 31 de marzo de 2025 y un 0,1% T/T reflejando una menor demanda para hipotecarios y préstamos comerciales, además de efectos de variaciones de tipo de cambio en los préstamos de comercio exterior. Esto ha sido compensado en gran parte por un sólido crecimiento de la cartera de consumo.

Los créditos de consumo aumentaron un 4,2% desde el 31 de marzo de 2025 y un 0,8% T/T mostrando un entorno más dinámico. Dentro de esta cartera, las tarjetas de crédito aumentaron un 5,1% desde el 31 de marzo de 2025 y 0,5% T/T, levemente por sobre el trimestre previo, que suele estar marcado por una mayor demanda asociada a las festividades de fin de año. Mientras tanto, los préstamos de consumo en cuotas han aumentado en menor medida, creciendo un 2,3% A/A, indicando un endeudamiento más estable para los clientes.

También dentro de los préstamos de consumo está el negocio de financiamiento de autos, Santander Consumer, el cual ha mostrado tendencias positivas con un aumento de 7,4% desde el 31 de marzo de 2025 y un aumento de 3,1% T/T gracias a mayores acuerdos comerciales con automotoras.

Aproximadamente el 58% de nuestra cartera está indexada a la UF, dado que la mayoría de los créditos hipotecarios están en UF y en alrededor del 35% de los créditos comerciales también lo están. Por otro lado, en torno al 20% de los créditos comerciales están denominados en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses por lo que los créditos comerciales denominados en US\$ han mostrado volatilidad en los últimos trimestres debido a las variaciones del tipo de cambio.

Los préstamos comerciales disminuyeron un 1,5% desde el 31 de marzo de 2025 y registraron un leve aumento de 0,1% T/T. Esta evolución se explica, en primer lugar, por el impacto de la apreciación del peso chileno frente al dólar durante 2025 y su leve depreciación en el trimestre, lo que afecta principalmente a los créditos de comercio exterior. En segundo lugar, responde a una menor demanda en la originación de nuevos créditos comerciales, en línea con el contexto macroeconómico del país.

Los hipotecarios disminuyeron un 1,1% desde el 31 de marzo de 2025 y un 0,5% T/T. En períodos recientes, la originación de nuevos préstamos ha mostrado una desaceleración, reflejo de una demanda aún debilitada, afectada por el aumento en los precios de la vivienda, así como por el nivel de inflación y tasas observado en años anteriores. Durante 2025, el gobierno implementó un programa de subsidio para la adquisición de viviendas nuevas de menor valor, y la actual administración ha propuesto la eliminación del IVA a este tipo de propiedades. Estas iniciativas debieran contribuir a una recuperación gradual de la demanda por créditos hipotecarios en los próximos períodos.

Inversiones Financieras:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado		Var %		
	Mar-26	Dec-25	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	Mar-26/ Dec-25
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado (Cartera de negociación)	548.137	714.628	182.775	199,9%	(23,3%)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integral (Cartera disponible para la venta)	3.873.077	3.889.952	3.442.144	12,5%	(0,4%)
Activos financieros a costo amortizado (Cartera mantenida hasta el vencimiento)	5.582.923	5.525.242	5.367.866	4,0%	1,0%
Total	10.004.137	10.129.822	8.992.785	11,2%	(1,2%)

Es importante señalar que nuestro portafolio de inversiones financieras está compuesto principalmente por ALAC (activos líquidos de alta calidad) tales como bonos y notas del Banco Central, bonos soberanos de Chile y bonos del Tesoro de Estados Unidos.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integral aumentan un 12,5% A/A, debido a mayores bonos y pagarés con la Tesorería de Chile. Los activos financieros a costo amortizado aumentan un 4,0% A/A debido a mayores bonos emitidos por la Tesorería. Al cierre de Marzo 2026, los instrumentos HTM tienen un valor razonable en el mercado de \$5.666.365 millones.

Fondos de clientes crecen 2,9% en el trimestre.

Financiamiento:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado		Var. %		
	Mar-26	Dec-25	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	Mar-26/ Dec-25
Depósitos a la vista	13.746.375	14.075.590	13.301.733	3,3%	(2,3%)
Depósitos a plazo	17.247.578	16.493.783	17.305.982	(0,3%)	4,6%
Depósitos totales	30.993.953	30.569.373	30.607.715	1,3%	1,4%
Corretaje de Fondos mutuos (1)	15.453.154	14.556.643	13.870.194	11,4%	6,2%
Total Fondos de clientes	46.447.107	45.126.016	44.477.909	4,4%	2,9%
Bonos (2)	10.225.560	10.277.061	10.230.369	—%	(0,5%)
Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) (3)	151,4%	187,7%	192,9%		
Ratio de financiamiento estable neto (RFEN) (3)	115,6%	115,1%	104,3%		

1. Banco Santander Chile es el intermediario exclusivo de fondos mutuos administrados por Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, subsidiaria de SAM Investment Holdings Limited. Esta cifra no forma parte de los estados financieros consolidados del Banco.
2. Incluye instrumentos financieros de capital regulatorio (AT1 y Tier 2).
3. Calculado de acuerdo con la normativa chilena.

Los depósitos totales del Banco aumentaron un 1,3% desde el 31 de marzo de 2025, impulsado por un crecimiento de 3,3% en los depósitos a la vista, principalmente por una mayor captación en el segmento de CIB y parcialmente compensados por una leve disminución en los depósitos a plazo. Esta caída responde a tasas menos atractivas (de 5,0% en marzo 2025 a 4,5% en marzo 2026) y a un mayor interés por fondos mutuos, los cuales crecen un 11,4% en el mismo periodo.

En el primer trimestre (1T26) los depósitos totales aumentaron un 1,4%. Los depósitos a plazo crecieron un 4,6%, compensado por una disminución en depósitos vistas de 2,3% asociada a la mayor liquidez observada en los clientes hacia el cierre del año, que se normaliza durante los primeros meses. Por su parte, los fondos mutuos aumentaron un 6,2% T/T. En total, los fondos de clientes crecen un 4,4% desde el 31 de marzo de 2025 y 2,9% T/T.

Los bonos se mantuvieron estables a marzo 2026 en línea con el crecimiento de la cartera de préstamos a largo plazo. Durante 2026 el Banco colocó bonos por UF 3.879.000 y USD 520.000.000, aprovechando condiciones favorables en los mercados de renta fija tanto locales como internacionales. Destaca la emisión de un bono 144A por USD 500 millones, con vencimiento en noviembre de 2030 y una tasa de 4,55%.

En términos de liquidez, el Índice de Cobertura de Liquidez (LCR) del Banco, que mide el porcentaje de activos líquidos sobre salidas netas de efectivo, al 31 de marzo de 2026, fue de 151,4%, muy por sobre el mínimo regulatorio. A la misma fecha, el Ratio de Financiamiento Estable Neto (NSFR) del Banco, que mide el porcentaje de activos ilíquidos financiados a través de fuentes de fondeo estables, se situó en 115,6%, también por encima del mínimo exigido.

Patrimonio aumenta 8,6% A/A impulsado por mayores utilidades y reservas en el año.

Patrimonio:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado		Var. %		
	Mar-26	Dec-25	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	Mar-26/ Dec-25
Capital	891.303	891.303	891.303	0,0%	0,0%
Reservas	3.485.907	3.459.800	3.232.505	7,8%	0,8%
Cuentas de valoración	(179.259)	(71.181)	(103.010)	74,0%	151,8%
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de periodos anteriores	1.076.966	23.757	881.947	22,1%	4433,3%
Utilidad del periodo	273.189	1.053.209	277.797	(1,7%)	(74,1%)
Provisión para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.	(808.771)	(637.190)	(780.309)	3,6%	26,9%
Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	4.739.335	4.719.698	4.400.233	7,7%	0,4%
Interés no controlador	154.485	119.942	107.168	44,2%	28,8%
Total patrimonio	4.893.820	4.839.640	4.507.401	8,6%	1,1%

El patrimonio total alcanzó \$4.893.820 millones al 31 de marzo de 2026, un aumento de 1,1% T/T y un 8,6% en comparación con el 31 de marzo de 2025. Este crecimiento se explica principalmente por mayores utilidades retenidas y reservas en el período, parcialmente compensadas por un incremento en las pérdidas registradas en cuentas de valorización, asociadas a coberturas de flujo de efectivo. El Banco utiliza estas coberturas para mitigar el riesgo inflacionario de sus activos; sin embargo, en el contexto actual de expectativas de inflación, esto ha generado una pérdida no realizada durante el trimestre.

En la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de abril de 2025, se aprobó la distribución de un dividendo del 70% de las ganancias de 2024, equivalentes a Ch\$ 600.336 millones y un dividendo por acción de Ch\$3,19 con un rendimiento de un 5,4%. El Banco ya tenía aprovisionado completamente este dividendo.

Al cierre de marzo 2026, el banco mantiene constituida una provisión de dividendos del 60% de las utilidades del 2025, el cual fue propuesto a la junta ordinaria de accionistas el 28 de abril. Esto es equivalente a \$ 631.925 millones, es decir un dividendo por acción de Ch\$ 3,35 y un rendimiento de 4,5% (a la fecha de aprobación).

Niveles sólidos de capital, con un CET1 de 10,9% y un ROAE de 23,0% en 3M26.

Adecuación de capital y ROAE:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Mar-26	Dec-25	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	Mar-26/ Dec-25
Capital básico	4.757.028	4.601.923	4.387.824	8,4%	3,4%
AT1	648.694	629.468	665.820	(2,6%)	3,1%
Tier I	5.405.722	5.231.391	5.053.644	7,0%	3,3%
Tier II	1.760.235	1.815.930	1.873.248	(6,0%)	(3,1%)
Capital regulatorio	7.165.957	7.047.321	6.926.892	3,5%	1,7%
Activos ponderados por riesgo de mercado	8.181.184	7.143.966	6.351.117	28,8%	14,5%
Activos ponderados por riesgo operacional	5.050.630	5.019.913	4.884.196	3,4%	0,6%
Activos ponderados por riesgo de crédito	30.528.480	29.551.588	29.767.811	2,6%	3,3%
Activos ponderados por riesgo	43.760.294	41.715.467	41.003.124	6,7%	4,9%
Ratio de capital básico (CET1)	10,9%	11,0%	10,7%		
Ratio Tier I	12,4%	12,5%	12,3%		
Ratio Tier II	4,0%	4,4%	4,6%		
BIS ratio	16,4%	16,9%	16,9%		
Apalancamiento (1)	7,2%	7,2%	7,1%		
ROAE trimestral	23,0%	22,0%	25,7%		
ROAE acumulado	23,0%	23,5%	25,7%		

1. Apalancamiento: Capital básico / Activos totales regulatorios, según cálculo de la CMF.

Durante Abril 2025, la CMF informó al Banco el cargo por Pilar 2 de 25pb. Un 50% de este cargo debió establecerse en junio 2025 del cual un 56,3% debe ser compuesto por CET1. Con esto nuestro requerimiento mínimo de CET1 al cierre de 2025 es de 9,08%. Recientemente en enero 2026 la CMF publicó los nuevos requerimientos de capital por este concepto, rebajándole al banco su requerimiento a 13pb, es decir lo que ya había constituido en junio del 2025, dejando sin efecto el 50% restante solicitado en abril del 2025.

Los activos ponderados por riesgo (RWA) aumentaron 6,7% desde el 31 de marzo de 2025 y un 4,9% T/T impulsados principalmente por los RWA de mercado, en un contexto influido por la volatilidad de los mercados globales. En línea con una mayor generación de utilidades acumuladas durante 2025, el capital regulatorio se fortaleció, permitiendo que el ratio CET1 aumentara en 20 pb interanual, alcanzando un 10,9%, al cierre del 1T26, por sobre el requerimiento mínimo de 9,08%. Por su parte, el ratio de Basilea III total, alcanza un 16,4% al cierre de Marzo 2026.

Finalmente, el ROAE de los últimos 3 meses (3M26) alcanzó un 23,0% en un contexto de menor inflación (variación de la UF de 0,3%). Este nivel se compara con un 22,0% del 4T25 (con una variación UF de 0,6%) y un 25,7% en el 1T25, período en que la UF registró un aumento de 1,2%.

Resultados

Ingresos por intereses netos aumentan 7,9% A/A con un NIM de 3,8% en un trimestre con baja inflación.

Ingresos por intereses y reajustes:

Información financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Mar-26	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	1T26	4T25	1T25	1T26/ 1T25	1T26/ 4T25
Ingresos netos por intereses(1)	457.510	423.840	7,9%	457.510	453.197	423.840	7,9%	1,0%
Ingresos netos por reajustes(2)	32.017	89.794	(64,3%)	32.017	51.012	89.794	(64,3%)	(37,2%)
Total ingresos netos por intereses y reajustes	489.527	513.634	(4,7%)	489.527	504.209	513.634	(4,7%)	(2,9%)

1. Los ingresos netos de activos y pasivos que generan intereses más el costo financiero de coberturas de flujo de efectivo.
2. Los ingresos netos de activos y pasivos indexados a la inflación (UF) más el costo financiero de coberturas de flujo de efectivo relacionado con la inflación.

Indicadores del margen:

Información financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Mar-26	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	1T26	4T25	1T25	1T26/ 1T25	1T26/ 4T25
Activos generadores promedios	50.914.934	49.532.730	2,8%	50.914.934	50.876.386	49.532.730	2,8%	0,1%
Préstamos promedios	40.750.963	41.032.860	(0,7%)	40.750.963	40.925.553	41.032.860	(0,7%)	(0,4%)
GAP UF promedio (1)	7.524.060	7.910.438	(4,9%)	7.812.977	6.679.043	7.203.564	8,5%	17,0%
Tasa activos generadores (2)	6,9%	7,8%		6,87%	7,41%	7,8%		
Costo de fondos (3)	3,2%	3,9%		3,25%	3,68%	3,9%		
NIM (4)	3,8%	4,1%		3,8%	4,0%	4,1%		
Var. UF (5)	0,3%	1,2%		0,3%	0,6%	1,2%		
TPM	4,5%	5,0%		4,5%	4,5%	5,0%		
TPM Promedio	4,5%	5,00%		4,5%	4,71%	5,0%		

1. La brecha promedio entre activos y pasivos indexados a la Unidad de Fomento (UF).
2. Ingresos por intereses divididos por activos generadores promedios.
3. Gasto por intereses dividido por la suma de pasivos que devengan intereses y depósitos a la vista.
4. Ingreso neto de intereses dividido por activos generadores promedios.
5. Inflación medida como la variación de la UF en el periodo.

Los ingresos por intereses y reajustes netos (NII) acumulados al 31 de marzo de 2026 disminuyeron un 4,7% respecto al mismo periodo del 2025 debido a una disminución de 64,3% en los ingresos por reajustes debido a la menor variación de la UF de un 0,3% en 3M26 frente al 1,2% del mismo periodo en 2025. En este contexto de menores expectativas de inflación, el Banco redujo su exposición a la UF en un 4,9% en promedio durante 2026 en comparación con 2025. Esta caída fue parcialmente compensada por un aumento de 7,9% en los ingresos por

intereses, impulsado por el crecimiento de 2,8% en los activos promedio que devengan intereses y por un menor costo de fondeo, que disminuyó desde 3,9% en 1T25 a 3,25% en 1T26, en línea con la reducción de la TPM promedio desde 5,0% a 4,5%.

En el 1T26, el total de ingresos netos de intereses y reajustes disminuyeron un 2,9% respecto al 4T25 principalmente por una disminución en los ingresos por reajustes de un 37,2% en 1T26, donde la variación de la UF bajo desde 0,6% en 4T25 a 0,3% en 1T26 con un mes de inflación negativa en el 1T26. Dado el cambio en el escenario en relación a la inflación, aumentamos el GAP UF en un 17,0% en comparación con 4T25. Esto fue compensado por un aumento de 1,0% en los ingresos por intereses en el trimestre. Este aumento en el NII fue principalmente debido a menores gastos por intereses debido al efecto de menor tasa de política monetaria en nuestro costo de fondeo, el cual cae desde 3,9% a 3,2% en 3M26.

El Banco mantiene una menor duración en sus pasivos que devengan intereses en comparación con sus activos, lo que permite que los pasivos ajusten más rápidamente a cambios en tasas. Al cierre de diciembre de 2025, los depósitos a plazo representaban un 34,9% del fondeo total y, dado que típicamente tienen una duración de 30 a 60 días, capturan con rapidez las variaciones en tasas de interés. Esto ha contribuido a una recuperación en el ingreso neto por intereses, que creció un 7,9% en 3M26 respecto a 3M25.

Como resultado de estas dinámicas inflacionarias, el margen de interés neto (NIM) disminuyó desde 4,1% en 1T25 y 4,0% en 4T25 a 3,8% en 1T26.

Costo de crédito de 1,55% acumulado y cobertura en 114,6%

Gasto por provisiones:

Información financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Mar-26	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	1T26	4T25	1T25	1T26/ 1T25	1T26/ 4T25
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	(230.488)	(263.127)	(12,4%)	(230.488)	(192.491)	(263.127)	(12,4%)	19,7%
Provisiones especiales por riesgo de crédito (2)	21.062	77.042	--%	21.062	(1.953)	77.042	--%	(1178,4%)
Provisiones brutas	(209.426)	(186.085)	12,5%	(209.426)	(194.444)	(186.085)	12,5%	7,7%
Recuperación de créditos castigados	51.019	46.858	8,9%	51.019	55.919	46.859	8,9%	(8,8%)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(370)	(274)	35,0%	(370)	(3.858)	(274)	35,0%	(90,4%)
Gasto por pérdidas crediticias	(158.777)	(139.501)	13,8%	(158.777)	(142.383)	(139.501)	13,8%	11,5%

1. Incluye castigos.

2. Incluye provisiones adicionales y provisiones para créditos contingentes.

Indicadores de calidad de los activos y costo de crédito:

Información financiera no contable

	Acumulado		Trimestral		
	Mar-26	Mar-25	1T26	4T25	1T25
Costo de crédito (1)	1,55%	1,36%	1,55%	1,38%	1,36%
Ratio de pérdida esperada (LLA / colocaciones totales)	3,4%	3,2%	3,4%	3,3%	3,2%
Ratio de morosidad (Morosidad a más de 90 días / colocaciones totales)	3,3%	3,2%	3,3%	3,2%	3,2%
Ratio de cartera deteriorada (cartera deteriorada / colocaciones totales)	7,4%	6,9%	7,4%	7,1%	6,9%
Cobertura de morosidad (2)	114,6%	115,5%	114,6%	114,5%	115,5%

1. Gasto por pérdidas crediticias anualizadas dividido por colocaciones promedios.

2. Provisiones en balance incluyendo provisiones adicionales sobre cartera morosa.

El gasto por pérdidas crediticias netas totalizó \$158.777 millones en el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2026 lo que representa un aumento de 13,8% con respecto al mismo período de 2025 y de 11,5% en comparación con 4T25. Este incremento refleja el actual ciclo económico y el entorno laboral, donde los niveles de morosidad se mantienen por sobre los observados previo a la pandemia. En este contexto, durante 2025 el Banco implementó diversas iniciativas para fortalecer la calidad de cartera, particularmente en el segmento comercial.

En el primer trimestre de 2026, la calidad de los activos se mantuvo relativamente estable, aunque se registró un caso puntual en el segmento de grandes empresas que implicó un aumento de provisiones en febrero. El incremento del gasto en comparación al trimestre anterior (1T26/4T25) se explica principalmente por una mayor constitución de provisiones en la cartera de consumo, elevando su nivel de cobertura desde 326% a 361%.

Como resultado, el costo de riesgo aumentó desde 1,36% en 1T25 a 1,38% en 4T25 y a 1,55% en 1T26. Cabe señalar que, en el caso particular mencionado de la cartera comercial, el proceso de recuperación avanza de acuerdo a lo esperado, por lo que el Banco estima que este efecto es de carácter transitorio.

El ratio de la cartera deteriorada aumenta de 6,9% en 1T25 a 7,1% en 4T25 y a 7,4% en 1T26 reflejando la reestructuración de créditos, por lo que el índice de cartera morosa (NPL, por sus siglas en inglés) ha mostrado señales de estabilización con un 3,2% en 1T25 a 3,3% en 1T26. Es importante considerar que los índices de calidad están siendo afectados por un bajo crecimiento de la cartera e incluso la contracción en alguna de ellas.

Por último, el índice de pérdida esperada (provisiones por riesgo de crédito dividido por el total de colocaciones) ha aumentado desde 3,2% en 1T25 a 3,4% en 1T26 producto de mayores provisiones constituidas en los últimos periodos y el índice de cobertura de cartera vencida (el cual incluye las provisiones voluntarias dispuestas por el Directorio en años recientes) se mantuvo estable en 115,5% en 1T25, 114,5% en 4T25 y 114,6% en 1T26.

Gasto por provisiones de riesgo de crédito netas por producto:

Información financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Mar-26	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	1T26	4T25	1T25	1T26/ 1T25	1T26/ 4T25
Consumo	(98.376)	(85.699)	14,8%	(98.376)	(68.758)	(85.699)	14,8%	43,1%
Comercial	(57.575)	(34.615)	66,3%	(57.575)	(72.575)	(34.615)	66,3%	(20,7%)
Hipotecario	(2.826)	(19.187)	(85,3%)	(2.826)	(1.049)	(19.187)	(85,3%)	169,4%
Provisiones por riesgo de crédito	(158.777)	(139.501)	13,8%	(158.777)	(142.382)	(139.501)	13,8%	11,5%

El gasto por provisiones de préstamos de consumo aumentó un 14,8% en 3M26 en comparación con 3M25 y un 43,1% en comparación con 4T25. El ratio de morosidad de la cartera de consumo presentó una leve aumento en 2025, desde un 2,2% en 1T25 a 2,5% en 4T25 para luego mejorar a 2,2% en 1T26. El ratio de cartera deteriorada de consumo siguió la misma tendencia, aumentando desde 5,2% en 1T25 a 5,4% en 4T25 y 5,2% en 1T26. La cobertura de la carta de consumo alcanza un 361,1% al cierre de marzo de 2026.

Los gastos por provisiones de préstamos comerciales aumenta un 66,3% en 3M26 en comparación con 3M25, explicado principalmente por mayores provisiones asociadas a la cartera individual en incumplimiento. Como se menciono anteriormente, en el trimestre una empresa específica relacionada al sector minero mostró problemas por lo que se aumento la provisión y se utilizaron provisiones adicionales para cubrir la exposición del cliente. En comparación con 4T25, las provisiones de los préstamos comerciales disminuyeron un 20,7% en 1T26 debido a menores provisiones por la cartera grupal y también por la liberación de \$22 mil millones de provisiones voluntarias en el trimestre. El ratio de morosidad de la cartera comercial disminuyó desde un 4,0% en Marzo 2025 a un 3,6% en Diciembre 2025 y 3,7% en Marzo 2026. El índice de deterioro de los créditos comerciales se posicionó en 8,7% en 1T25, 8,6% en 4T25 y en 9,0% en 1T26, considerando mayores préstamos reestructurados durante 2025 y el caso puntual ya mencionado en el trimestre. Por otro lado, la ratio de cobertura de morosidad de esta cartera se mantuvo alto en 130,6% a Marzo 2026.

Los gastos por provisiones para préstamos hipotecarios disminuyeron un 85,3% en los 3M26 con respecto al mismo período de 2025 debido a menor provisiones de la cartera normal. Respecto al trimestre anterior aumentaron un 169,4% debido a mayores provisiones en la cartera de incumplimiento. En el trimestre la tasa de morosidad hipotecaria se posiciona en 3,2% con un ratio de deterioro de 6,5%. Con lo anterior, el índice de cobertura de morosidad se mantiene estable con un 41,8% en Marzo 2025 y un 37,2% en Diciembre 2025 y un 36,1% en Marzo 2026.

Para obtener más información sobre el riesgo de crédito y la calidad de los activos, consulte la Sección 6: Riesgo.

Comisiones aumentan 4,5% A/A, producto de una mayor base de clientes y uso de productos

Las comisiones netas aumentaron 4,5% en los tres meses terminados el 31 de marzo de 2026 en comparación con el mismo período en 2025 principalmente por mayores comisiones en nuestros principales productos,

tarjetas, corretaje de fondos mutuos y cuentas corrientes. Esto, producto del aumento de clientes y un mayor uso de productos. En el trimestre las comisiones aumentaron un 0,2% T/T debido a mayores comisiones por tarjetas, cobranzas y seguros.

Con esto, el ratio de recurrencia (comisiones netas totales divididos por gastos de apoyo estructurales) aumentó desde 61,8% acumulado a Marzo 2025 a 68,9% acumulado a Marzo 2026, y un 62,5% en 3T25 a 68,7% en 4T25, demostrando que más que la mitad de los gastos del Banco se financia con las comisiones generadas por nuestros clientes.

Comisiones por producto:

Información financiera contable

La evolución de las comisiones por productos fue la siguiente:

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Mar-26	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	1T26	4T25	1T25	1T26/ 1T25	1T26/ 4T25
Tarjetas	38.385	37.595	2,1%	38.385	36.661	37.595	2,1%	4,7%
Getnet	24.018	24.351	(1,4%)	24.018	31.343	24.351	(1,4%)	(23,4%)
Corretaje de fondos mutuos	23.656	21.502	10,0%	23.656	24.063	21.502	10,0%	(1,7%)
Cuentas corrientes	20.228	19.090	6,0%	20.228	21.205	19.090	6,0%	(4,6%)
Cobranzas	15.398	16.898	(8,9%)	15.398	13.793	16.898	(8,9%)	11,6%
Corretaje de seguros	16.332	12.355	32,2%	16.332	14.714	12.355	32,2%	11,0%
Garantías	9.591	12.015	(20,2%)	9.591	9.966	12.015	(20,2%)	(3,8%)
Prepago de créditos	4.266	3.805	12,1%	4.266	3.277	3.805	12,1%	30,2%
Otros	3.058	640	377,8%	3.058	(333)	640	377,8%	(1018,3%)
Comisiones totales	154.932	148.251	4,5%	154.932	154.689	148.251	4,5%	0,2%

Las comisiones de tarjetas de crédito y débito aumentaron 2,1% en lo 3M26 con respecto al mismo período de 2025 y aumentaron un 4,7% T/T, impulsadas por un mayor uso de las tarjetas, en línea con el crecimiento de la base de clientes en años recientes y su mayor nivel de transaccionalidad y preferencia como medio de pago.

Getnet, el negocio adquirente del Banco, continúa mostrando un crecimiento sólido, contribuyendo a la expansión de la base de clientes PYME, que ya supera las 167 mil empresas. Actualmente, cuenta con aproximadamente 283 mil POS en operación, consolidando su presencia en el ecosistema de pagos.

Las comisiones por corretaje de fondos mutuos crecen 10,0% en 3M26 con respecto al mismo período de 2025 y se mantuvieron estables en el trimestre, reflejando la mayor demanda por productos de inversión en un contexto de bajas de tasas, junto con la expansión de la base de clientes.

Las comisiones de cuentas corrientes aumentaron un 6,0% en el 3M26 respecto al mismo periodo de 2025 y disminuyeron un 4,6% T/T. La apertura de cuentas continuó creciendo durante el trimestre, alcanzando una participación de mercado de 21,2% a febrero de 2026. Destaca además el fuerte crecimiento en cuentas corrientes en dólares, cuya apertura digital ha facilitado su adopción: a febrero de 2026 se registraban 504.104 cuentas, con una participación de mercado de 37,0%.

Las comisiones de cobranza disminuyeron un 8,9% en el 3M26 respecto al mismo período del año anterior, debido a menores ingresos asociados a cobranzas de créditos. No obstante, aumentaron un 11,6% en el trimestre, impulsadas por mayores cobranzas vinculadas a seguros.

La intermediación de seguros aumentó un 32,2% en el 3M26 en comparación con el mismo período de 2025 y 11,0% en comparación con 4T25 debido a mayores comisiones provenientes tanto de seguros asociados a créditos de consumo como de seguros no vinculados a crédito, como vida y automotriz.

Las comisiones por garantías disminuyeron un 20,2% en 3M26 en comparación con el mismo período de 2025 debido a una menor actividad en clientes corporativos y grandes empresas, las cuales fueron particularmente altas en 1T25. Respecto al trimestre anterior las comisiones de garantías disminuyeron un 3,8% T/T debido a una menor actividad general en estos productos.

Las comisiones por prepago de créditos aumentaron un 12,1% en 3M26 en comparación con el mismo período de 2025, y un 30,2% T/T principalmente por mayores prepagos de créditos comerciales en el trimestre.

En el último ítem, Otros, se reconoció una ganancia de Ch\$ 4.389 millones en los tres meses acumulados al 31 de marzo de 2026 principalmente explicado por mayores comisiones generadas por asesorías financieras por servicios de intermediación financiera.

Ingresos por resultados financieros netos aumentan un 19,7% en 3M26.

Resultados financieros netos:

Información financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Mar-26	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	1T26	4T25	1T25	1T26/ 1T25	1T26/ 4T25
Activos y pasivos financieros para negociación	131.356	(29.825)	(540,4%)	131.356	(119.994)	(29.825)	(540,4%)	(209,5%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	9.039	(4.043)	(323,6%)	9.039	914	(4.043)	(323,6%)	888,9%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(55.137)	105.084	(152,5%)	(55.137)	170.058	105.084	(152,5%)	(132,4%)
Total transacciones financieras netas	85.258	71.216	19,7%	85.258	50.978	71.216	19,7%	67,2%

Los resultados financieros netos registraron una ganancia de \$85.258 millones en el 3M26, un aumento de 19,7% respecto al 3M25 y de 67,2% en 1T26 en comparación con 4T25. Este desempeño se explica principalmente por mayores ganancias en la valorización de contratos derivados y por la venta de cartera comercial, parcialmente compensadas por menores resultados asociados a la posición en moneda extranjera.

Para una mayor comprensión de estas líneas, se presentan por área de negocio en el siguiente cuadro:

Resultados financieros, netos por negocio:

Información financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Mar-26	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	1T26	4T25	1T25	1T26/ 1T25	1T26/ 4T25
Cliente	75.841	70.101	8,2%	75.841	56.906	70.101	8,2%	33,3%
No Cliente (1)	9.417	1.115	–%	9.417	(5.928)	1.115	744,6%	(258,9%)
Total transacciones financieras netas	85.258	71.216	19,7%	85.258	50.978	71.216	19,7%	67,2%

1. Ingresos no-cliente. Estos resultados incluyen intereses y efecto mark-to-market de la cartera de negociación del Banco, ganancias realizadas de la cartera disponible para la venta y otros resultados de la División Financiera.

Los ingresos por servicios de tesorería de clientes alcanzaron una utilidad de \$75.841 millones al 3M26, un aumento de 8,2% A/A y y 33,3% comparado con 4T25 explicado por mayor demanda de market making en renta fija por la mayor volatilidad en los mercados durante el trimestre.

La tesorería de no clientes totalizó una ganancia de \$9.417 millones, explicado principalmente por la venta de cartera comercial y leasing y mejores resultados de coberturas.

Eficiencia de 32,5% en 3M26 con gastos operativos contrayéndose A/A.

El índice de eficiencia del Banco alcanzó 32,5% al 31 de marzo de 2026, mejor que el 35,0% del mismo periodo anterior, y el 36,4% de 4T25. En línea con lo anterior, el ratio de costos sobre activos se redujo a 1,4% en 3M26 desde 1,5% en periodos previos.

Los gastos operacionales (que incluye otros gastos) disminuyeron un 6,7 % en comparación con 1T25 principalmente por menores gastos de administración. Cabe recordar que durante el primer trimestre de 2025 el Banco alcanzó un hito relevante con el proyecto Gravity, que contempló la migración desde el mainframe a la nube. En ese período, ambos sistemas operaron en paralelo, lo que implicó mayores costos. Asimismo, la transición hacia la nueva infraestructura en la nube generó mayores gastos por amortización y deterioro asociados a sistemas legacy.

En comparación con 4T25, los gastos operacionales disminuyeron un 8,3% explicado por un menor gasto en la línea de otros gastos operativos en el 1T26, asociados principalmente a la liberación de provisiones por contingencias y a menores costos relacionados con procesos de reestructuración.

Gastos operacionales:

Información financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Mar-26	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	1T26	4T25	1T25	1T26/ 1T25	1T26/ 4T25
Remuneraciones y gastos del personal	(98.849)	(94.063)	5,1%	(98.849)	(104.907)	(94.063)	5,1%	(5,8%)
Gastos de administración	(91.639)	(110.722)	(17,2%)	(91.639)	(86.297)	(110.722)	(17,2%)	6,2%
Depreciación y amortización	(34.516)	(35.176)	(1,9%)	(34.516)	(34.009)	(35.176)	(1,9%)	1,5%
Gastos de apoyo estructurales	(225.004)	(239.961)	(6,2%)	(225.004)	(225.213)	(239.961)	(6,2%)	(0,1%)
Otros gastos operacionales	(13.125)	(15.126)	(13,2%)	(13.125)	(33.914)	(15.126)	(13,2%)	(61,3%)
Deterioro	(134)	(164)	--%	(134)	(823)	(164)	--%	(83,7%)
Gastos operacionales	(238.263)	(255.251)	(6,7%)	(238.263)	(259.950)	(255.251)	(6,7%)	(8,3%)

Indicadores de productividad y eficiencia:

Información financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Mar-26	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	1T26	4T25	1T25	1T26/ 1T25	1T26/ 4T25
Sucursales	228	237	(3,8%)	228	229	237	(3,8%)	(0,4%)
Tradicionales	123	132	(6,8%)	123	124	132	(6,8%)	(0,8%)
WorkCafé	94	91	3,3%	94	94	91	3,3%	--%
Otros	11	14	(21,4%)	11	11	14	(21,4%)	0,0%
Colaboradores	8.355	8.712	(4,1%)	8.355	8.526	8.712	(4,1%)	(2,0%)
Ratio de eficiencia (1)	32,5%	35,0%	(250)pb	32,5%	36,4%	35,0%	(250)pb	(390)pb
Volumen por sucursal (\$mm) (2)	316.942	303.015	4,6%	316.942	313.510	303.015	4,6%	1,1%
Volumen por empleado (\$mm) (3)	8.599	8.243	4,3%	8.599	8.352	8.243	4,3%	3,0%
Costos / Activos (4)	1,4%	1,5%	(10)pb	1,4%	1,5%	1,5%	(10)pb	(10)pb

1. Gastos operacionales dividido por ingresos operacionales.
2. Préstamos + depósitos divididos por sucursales (puntos de ventas).
3. Préstamos + depósitos divididos por empleados.
4. Gastos operativos anualizados / promedio de activos totales.

Los gastos del personal aumentan en 5,1% en el 3M26 con respecto al mismo período de 2025 principalmente debido a ajustes salariales en línea con la inflación y a mayores gastos por indemnizaciones, en el contexto de una reducción de 4,1% en la dotación y de 3,8% en el número de sucursales. En comparación con el 4T25, los gastos del personal disminuyen un 5,8% principalmente por mayores pagos de incentivos en el último trimestre de 2025 que no se repitieron en 2026.

Los gastos de administración disminuyen 17,2% en 3M26 con respecto al mismo período de 2025 debido a menor gastos de tecnología y procesamiento de datos, en gran parte relacionado con el proyecto Gravity antes mencionado. En comparación con 4T25 los gastos de administración aumentan un 6,2% con respecto al 4T25

debido a mayores gastos de servicios externos de procesamiento de datos, impactado por la depreciación del peso en el trimestre y a mayores gastos de arriendo y mantenimiento de activos fijos.

Los gastos de amortización disminuyeron 1,9% en el 3M26 en comparación con el mismo período de 2025 principalmente por menores amortizaciones de software desarrollados internamente. Con respecto a 4T25, los gastos de amortización aumentaron levemente un 1,5%T/T principalmente debido a una mayor depreciación de otros activos fijos en arrendamiento.

Otros gastos operativos disminuyeron 13,2% en el 3M26 con respecto al mismo período de 2025 principalmente por la liberación de provisiones asociadas a otras contingencias. En comparación con 4T25, los otros gastos operacionales disminuyen 61,3%T/T por le liberación de provisión antes mencionado y también por menores provisiones relacionados con planes de restructuración.

Otros ingresos operativos, resultados por inversiones en sociedades e impuestos:

Información financiera contable

	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Mar-26	Mar-25	Mar-26/ Mar-25	1T26	4T25	1T25	1T26/ 1T25	1T26/ 4T25
\$ millones								
Otros ingresos operativos	5.288	754	601,3%	5.288	4.876	754	601,3%	8,4%
Resultado por inversiones en sociedades	1.225	1.213	1,0%	1.225	2.426	1.213	1,0%	(49,5%)
Resultados de activos no corrientes y operaciones no continuadas	(2.804)	(5.782)	(51,5%)	(2.804)	(2.948)	(5.782)	(51,5%)	(4,9%)
Gasto de impuestos	(55.909)	(52.797)	5,9%	(55.909)	(51.705)	(52.797)	5,9%	8,1%
Tasa efectiva	16,6%	15,8%		16,6%	16,6%	15,8%		

El gasto por impuesto a las ganancias en los 3M26 totalizó en \$55.909 millones, un aumento de 5,9% con respecto al mismo período de 2025 y un 8,1% T/T debido a la menor inflación en el trimestre. Para efectos tributarios, nuestro capital debe ser reajustado por inflación, por lo tanto, cuando la inflación es alta, la tasa impositiva efectiva tiende a ser más baja. A Marzo 2026 la tasa efectiva fue de un 16,6%.

Sección 5: Expectativas

Con todo lo anterior, las expectativas del Banco para el crecimiento de volúmenes, capital y resultados para el año 2026 son las siguientes:

Indicador	Expectativa	Factor clave	Actualización
Colocaciones	Mid single digits	Reactivación de demanda impulsado por entorno macro.	
NIM	c. 4%	Bajo el escenario base del entorno macro del principio del año para tasas e inflación y el mix del activo y pasivo.	El escenario actual de mayor inflación, presiona la expectativa hacia arriba.
Comisiones y ROF	Crecimiento de Mid to High-single digit	Crecimiento de clientes y uso de productos. No incluye posible cambios de regulación relacionado con las tasas de intercambio	
Eficiencia	Mid 30% ^s	Inflación, total colaboradores, tipo de cambio, productividad y planes de inversión.	Debido a mayor NIM y costos relativamente estables, hay presiones hacia la baja.
Costo de crédito	c. 1,3%	Sujeto a la evolución del ciclo.	Podría haber una presión en el mediano plazo, por el impacto de mayor inflación en el comportamiento de pago
ROAE	22-24%	En base de nuestras estimaciones iniciales de componentes claves incluyendo inflación, tasas, crecimiento de negocio.	Sobrepasando el rango inicial.
CET1	c. 11%	ROE, crecimiento del patrimonio y activos ponderados por riesgo y política de dividendo.	

Estimamos que los niveles de ROAE se mantendrán en estos niveles, arriba de 20%, dependiendo de las proyecciones macroeconómicas y otros factores externos.

Sección 6: Riesgos

La gestión de riesgos en 1T26 se ha centrado en robustecer nuestra estructura de riesgos ante la baja actividad económica y el mercado laboral.

Riesgo de crédito

Estimación de pérdida esperada:

La estimación de provisiones se basa en modelos de pérdida esperada, en línea con el Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la CMF. La cartera de crédito está dividida entre créditos analizados en forma grupal y créditos analizados en forma individual. Dentro de cada grupo existen distintos modelos de provisiones para los préstamos de consumo, hipotecas, y préstamos comerciales. De forma simplificada, las provisiones para la mayoría de los préstamos se determinan con la siguiente fórmula de pérdida esperada:



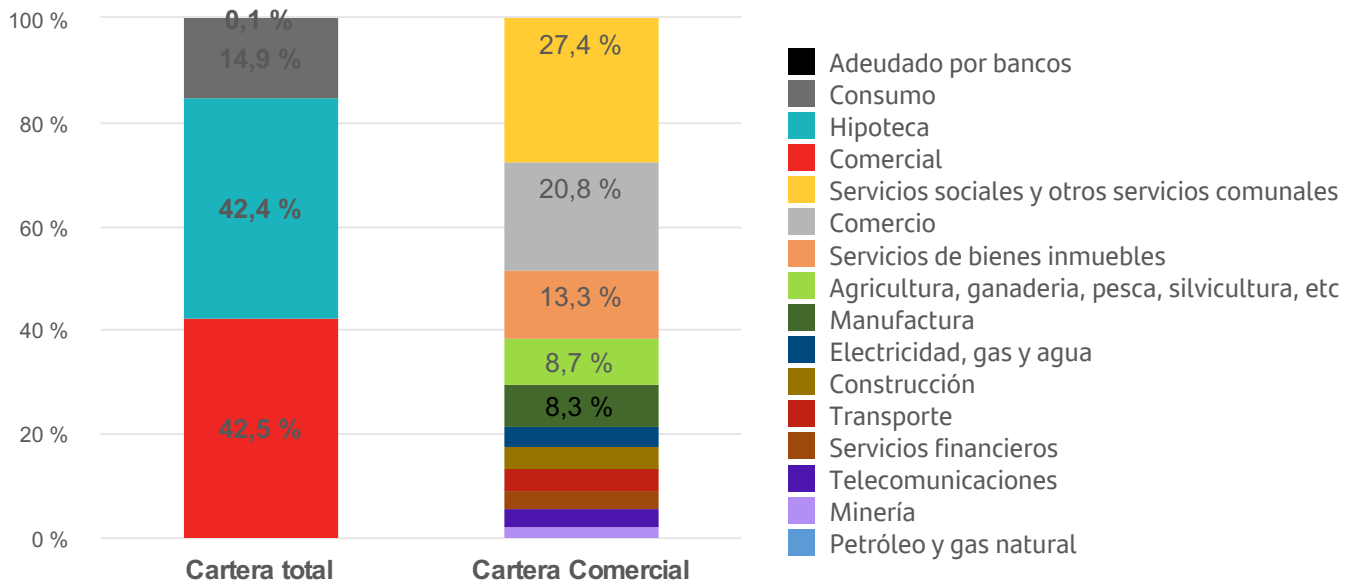
Se puede encontrar más información de los modelos de créditos en la nota 2 de los estados financieros del Banco.

A continuación se puede ver más detalles de la cartera de préstamos.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes Al 31 de marzo de 2026 (MMS)	Activos financieros antes de provisiones					Provisiones constituidas					Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo financiero neto	
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento		Total	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento					
	Evaluación		Evaluación	Evaluación	Evaluación		Evaluación	Evaluación							
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual					Grupal
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	6.696.369	4.562.610	1.048.425	659.390	505.875	13.472.669	73.687	68.162	45.043	232.416	170.332	589.640	1.016	590.656	12.882.013
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	713.837	13.093	42.762	53.619	2.663	825.974	17.173	412	5.520	41.694	1.450	66.249	-	66.249	759.725
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	765.581	80.519	42.007	12.340	3.656	904.103	20.514	2.243	3.932	9.287	1.994	37.970	-	37.970	866.133
Créditos comercio exterior entre terceros países	2.263	-	996	-	-	3.259	56	-	138	-	-	194	-	194	3.065
Deudores en cuentas corrientes	45.747	31.497	5.435	1.385	7.516	91.580	869	954	419	685	4.122	7.049	-	7.049	84.531
deudores por tarjeta de crédito	32.933	119.722	2.759	677	12.548	168.639	818	3.732	307	358	6.962	12.177	-	12.177	156.462
Operaciones del factoraje	792.045	25.736	23.001	5.070	4.251	850.103	9.282	453	2.445	3.267	2.464	17.911	-	17.911	832.192
Operaciones de leasing financiero comerciales	666.284	142.103	100.028	41.611	9.564	959.590	3.297	937	1.579	8.573	8.011	22.397	3	22.400	937.190
Préstamos estudiantiles	-	21.272	-	-	6.337	27.609	-	428	-	-	1.613	2.041	-	2.041	25.568
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.555	66.272	591	2.315	8.995	83.728	94	2.264	46	1.527	5.061	8.992	-	8.992	74.736
Subtotal	9.720.614	5.062.824	1.266.004	776.407	561.405	17.387.254	125.790	79.585	59.429	297.807	202.009	764.620	1.019	765.639	16.621.615
Colocaciones para viviendas															
Préstamos con letras de crédito	-	-	-	-	14	14	-	-	-	-	1	1	-	1	13
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	197	-	-	37	234	-	-	-	-	5	5	-	5	229
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	71.686	-	-	3.506	75.192	-	110	-	-	273	383	-	383	74.809
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	16.064.482	-	-	1.110.792	17.175.274	-	34.916	-	-	150.138	185.054	-	185.054	16.990.220
Operaciones con leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	91.337	-	-	11.503	102.840	-	218	-	-	1.530	1.748	-	1.748	101.092
Subtotal	-	16.227.702	-	-	1.125.852	17.353.554	-	35.244	-	-	151.947	187.191	-	187.191	17.166.363
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	-	3.626.662	-	-	272.445	3.899.107	-	162.003	-	-	155.788	317.791	-	317.791	3.581.316
Deudores en cuentas corrientes	-	122.266	-	-	8.956	131.222	-	6.991	-	-	5.130	12.121	-	12.121	119.101
Deudores por tarjetas de crédito	-	2.035.809	-	-	36.843	2.072.652	-	83.475	-	-	21.203	104.678	-	104.678	1.967.974
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	1.539	-	-	9	1.548	-	36	-	-	3	39	-	39	1.509
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	14	-	-	282	296	-	3	-	-	164	167	-	167	129
Subtotal	-	5.786.290	-	-	318.535	6.104.825	-	252.508	-	-	182.288	434.796	-	434.796	5.670.029
TOTAL	9.720.614	27.076.816	1.266.004	776.407	2.005.792	40.845.633	125.790	367.337	59.429	297.807	536.244	1.386.607	1.019	1.387.626	39.458.007

Distribución por sector económico

La cartera del Banco se encuentra altamente diversificada, sin exposiciones significativas a industrias específicas, lo que contribuye a una mayor estabilidad y resiliencia a lo largo del tiempo.



Calidad crediticia de los deudores

Al cierre de Marzo 2026 el ratio de morosidad aumentó levemente a 3,3%, mientras que el ratio de cartera deteriorada aumentó a 7,4%. Durante 2025, el Banco implementó diversas iniciativas para fortalecer la calidad de cartera, incluyendo castigos. No obstante, en el trimestre de 2026 se observó un deterioro puntual en un cliente del segmento comercial evaluado en forma individual, lo que implicó un aumento en la cobertura de provisiones para dicha exposición. Con esto, el ratio de NPL comercial mejoró desde 4,1% a diciembre de 2024 a 3,6% a diciembre 2025 y aumentó levemente a 3,7% a marzo de 2026 mientras que el ratio de cartera deteriorada paso de 8,6% en 2025 y aumentó a 9,0% al cierre de marzo de 2026.

En la cartera hipotecaria, durante 2024 se observó un deterioro asociado al menor nivel de liquidez de los hogares y al aumento de las cuotas en los últimos años. Durante 2025, los clientes comenzaron a renegociar sus créditos, y el ratio de morosidad mostró señales de estabilización, situándose en 3,1% a diciembre de 2025 y en 3,2% a marzo de 2026. En tanto, el ratio de cartera deteriorada alcanzó 6,3% y 6,5% en dichas fechas, respectivamente. Cabe destacar que estos créditos cuentan con garantías reales, manteniéndose un loan-to-value (LTV) en torno a 60% del stock.

La cartera de consumo, sigue mostrando un buen comportamiento con un ratio de deterioro estable en 5,2% y un leve mejora del ratio de NPL desde 2,5% en diciembre 2025 a 2,2% a marzo 2026.

El gasto de provisiones totales aumentó un 13,8% A/A y 11,5% T/T, explicado por el caso particular de la cartera comercial además de la evolución de la calidad de activos. Con eso, el índice de cobertura de morosidad, incluyendo provisiones adicionales, alcanzó 114,6% en Marzo 2026 y el índice de pérdida esperada (provisiones de riesgo crediticio dividido por el total de créditos) aumentó a 3,4%.

Calidad crediticia de activos

\$ millones	Mar-26	Dec-25	Mar-25	Var %	
				Mar-26/ Mar-25	Mar-26/ Dec-25
Colocaciones totales (1)	40.898.126	40.932.880	41.098.665	(0,5%)	(0,1%)
Stock de provisiones (LLAs) (2)	(1.549.778)	(1.526.305)	(1.517.767)	2,1%	1,5%
Cartera en Morosidad (3) (NPLs)	1.352.245	1.332.660	1.314.331	2,9%	1,5%
Morosidad de consumo	137.065	153.358	128.890	6,3%	(10,6%)
Morosidad de comercial	652.311	636.629	713.854	(8,6%)	2,5%
Morosidad de hipotecario	562.869	542.674	471.587	19,4%	3,7%
Cartera Deteriorada (4)	3.039.481	2.941.628	2.852.171	6,6%	3,3%
Deteriorada de consumo	318.535	327.206	303.235	5,0%	(2,7%)
Deteriorada de comercial	1.595.095	1.514.001	1.536.575	3,8%	5,4%
Deteriorada de hipotecario	1.125.852	1.100.422	1.012.360	11,2%	2,3%
Ratio de pérdida esperada (5) (LLA / colocaciones totales)	3,4%	3,3%	3,2%		
Ratio de morosidad (NPL / colocaciones totales)	3,3%	3,2%	3,2%		
Ratio de morosidad de consumo	2,2%	2,5%	2,2%		
Ratio de morosidad de comercial	3,7%	3,6%	4,0%		
Ratio de morosidad de hipotecario	3,2%	3,1%	2,7%		
Ratio de cartera deteriorada (deteriorada / colocaciones total)	7,4%	7,1%	6,9%		
Ratio de deteriorada de consumo	5,2%	5,4%	5,2%		
Ratio de deteriorada de comercial	9,0%	8,6%	8,7%		
Ratio de deteriorada de hipotecario	6,5%	6,3%	5,8%		
Cobertura de morosidad (6)	114,6%	114,5%	115,5%		
Cobertura de morosidad sin hipotecario (7)	170,6%	167,6%	156,7%		
Cobertura de NPLs de consumo (8)	361,1%	325,7%	381,8%		
Cobertura de NPLs de comercial (9)	130,6%	129,5%	116,0%		
Cobertura de NPLs de hipotecarios (10)	36,1%	37,2%	41,8%		

1. Incluye préstamos interbancarios.
2. Ajustado para incluir las provisiones adicionales (\$205 mil millones en marzo 2025, \$185 mil millones a diciembre 2025 y \$162 mil millones a marzo 2026).
3. Monto total bruto de préstamos con al menos una cuota más de 90 día atrasada. A marzo 2025 y marzo 2026, se utiliza la información de hipotecarios como reportada en los estados financieros, nota 13.
- 4.. Incluye: (a) para préstamos individualmente evaluados por deterioro: (i) el monto de todos los préstamos de clientes clasificados entre C1 a C6 y ii) el monto de todos los clientes con al menos un préstamos en morosidad (y que no sea un hipotecario con menos de 90 días atrasados), independiente de categoría; y (b) para préstamos evaluados en forma colectiva para deterioro, el monto de todos los colocaciones de un clientes cuando el cliente está atrasado en al menos un préstamos o ha sido renegociado.
5. LLA / préstamos totales. Mide el porcentaje de préstamos para los cual el banco provisiona dado su modelo interno y las regulaciones de la CMF. Ajustado para incluir las provisiones adicionales (\$205 mil millones en marzo 2025, \$185 mil millones a diciembre 2025 y \$162 mil millones a marzo 2026).
6. LLA / NPLs. Ajustado para incluir las provisiones adicionales (\$205 mil millones en marzo 2025, \$185 mil millones a diciembre 2025 y \$162 mil millones a marzo 2026). A marzo 2025 y marzo 2026, se utiliza la información de hipotecarios como reportada en los estados financieros, nota 13.
7. LLA de comercial y consumo / NPLs de comercial y consumo. Ajustado para incluir las provisiones adicionales (\$188 mil millones en marzo 2025, \$168 mil millones a diciembre 2025 y \$146 mil millones a marzo 2026)
8. LLA de consumo/consumo NPLs. Ajustado para incluir los \$ 60 mil millones de provisiones adicionales para la cartera de consumo.
9. LLA de comercial/ comercial NPLs. Ajustado para incluir los \$128 mil millones en marzo 2025, \$108 mil millones a diciembre 2025 y \$86 mil millones a marzo 2026.
10. LLA de hipotecario/ hipotecario NPLs. Ajustado para incluir las provisiones adicionales de \$ 17 mil millones a marzo 2025 y diciembre 2025 y \$ 16 mil millones a marzo 2026 para la cartera de hipotecario. A marzo 2025 y marzo 2026, se utiliza la información de hipotecarios como reportada en los estados financieros, nota 13.

Riesgo de mercado

Existen cuatro principales riesgos de mercado que pueden afectar al Banco: tipo de cambio, inflación, de tasa de interés y de liquidez. Su medición y control es de responsabilidad de la Gerencia de Riesgos de Mercado, que forma parte de la División de Riesgos. Los límites son aprobados por los distintos comités encargados, responsabilidad que radica principalmente en el Comité de Mercado y en el Comité de Activos y Pasivos (ALCO). Los principales riesgos de mercado también son revisados por el Comité Integral de Riesgos.

Las áreas de Gestión Financiera y de Capital, como parte de la División Financiera, tienen las siguientes funciones, las cuales son supervisadas y controladas por el ALCO y la Gerencia de Riesgos:

- Optimización del costo de los pasivos, buscando las estrategias de financiamiento más eficientes, incluyendo la emisión de bonos y líneas bancarias.
- Manejar límites regulatorios de liquidez de corto y largo plazo.
- Gestión del riesgo de inflación y exposición.
- Administrar el riesgo de tasa de cambio de moneda local y extranjera.
- Adecuación y requisitos de capital.

Riesgo de liquidez

El área de Gestión Financiera gestiona el riesgo de liquidez utilizando una cartera de activos líquidos para garantizar que el Banco mantenga siempre suficiente liquidez para cubrir las fluctuaciones a corto plazo y el financiamiento a largo plazo, cumpliendo con los requisitos normativos internos de liquidez. La Dirección de Gestión Financiera recibe información de todas las unidades de negocio sobre el perfil de liquidez de sus activos y pasivos financieros, así como el desglose de otros flujos de caja proyectados derivados de negocios futuros. Con base en esa información, el área mantiene una cartera de activos líquidos a corto plazo, compuesta principalmente por inversiones líquidas, préstamos y anticipos a otros bancos, para asegurar que el Banco tenga suficiente liquidez. Las necesidades de liquidez de las unidades de negocio se cubren mediante transferencias a corto plazo desde Gestión Financiera para cubrir las fluctuaciones a corto plazo y financiamiento a largo plazo para hacer frente a todas las necesidades estructurales de liquidez.

El Banco monitorea diariamente su posición de liquidez, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos. Adicionalmente, se realizan pruebas de estrés al cierre de cada mes, para lo cual se utilizan una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones de fluctuación del mercado. La política y los procedimientos de liquidez están sujetos a revisión y aprobación por parte del Directorio del Banco. Los informes periódicos son generados por el Departamento de Riesgo de Mercado, en los que se desglosa la posición de liquidez del Banco y sus filiales, incluyendo las excepciones y las medidas correctivas adoptadas, los cuales son presentados periódicamente al ALCO para su revisión.

El Banco obtiene depósitos a la vista y a plazo fijo a través de la base de clientes mientras que la Gerencia Financiera obtiene financiamiento de bancos corresponsales, instrumentos de deuda, papel comercial y depósitos a plazo mayorista. Aunque la mayoría de las obligaciones con los bancos y los instrumentos de deuda vencen en más de un año, los depósitos de clientes y mayoristas tienden a tener vencimientos más cortos y una gran proporción de ellos son pagaderos dentro de los 90 días. La naturaleza a corto plazo de estos depósitos

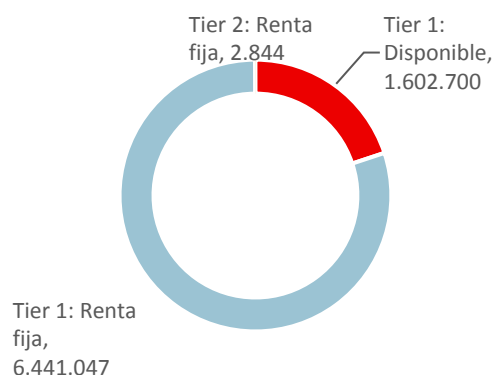
aumenta el riesgo de liquidez del Banco y, por lo tanto, el Banco gestiona activamente este riesgo mediante la supervisión continua de las tendencias del mercado y la gestión de precios.

Activos líquidos de alta calidad

Los activos líquidos de alta calidad (ALAC) son un componente esencial en la gestión del riesgo de liquidez. Consisten en activos de balance, compuestos principalmente por inversiones financieras que no están consignadas en garantía, tienen bajo riesgo de crédito y tienen un mercado secundario profundo. Según los estándares de Basilea III, estos activos se dividen en tres niveles, siendo los activos Tier 1 los más líquidos y los Tier 3 los menos líquidos.

Al 31 de marzo de 2026 los ALAC del Banco ascendían a \$ 8.046.591 millones y correspondía principalmente a activos líquidos de Nivel 1, compuestos principalmente por bonos de la República de Chile, Banco Central de Chile y Tesoro de Estados Unidos.

Activos Líquidos (Consolidado \$ millones)



En materia de liquidez, las principales métricas que gestiona la División Finanzas del Banco son las siguientes:

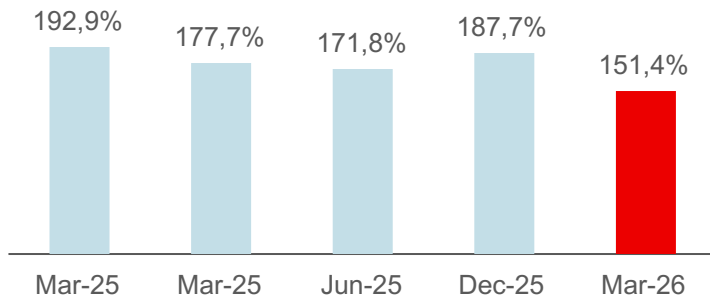
1. Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL).
2. Razón de financiamiento estable neto (RFEN).

RCL

Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL), mide el porcentaje de Activos Líquidos sobre Salidas Netas de Caja,. Este indicador es requerido por los estándares de Basilea III y proporciona una estructura de vencimiento sostenible para los activos y pasivos, lo que permite a los bancos mantener un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades.

Al 31 de marzo de 2026, este indicador para Banco Santander Chile se ubicó en 151,4% por encima del mínimo (100%). Esto es un reflejo de los requisitos conservadores de liquidez establecidos por el directorio a través del comité ALCO.

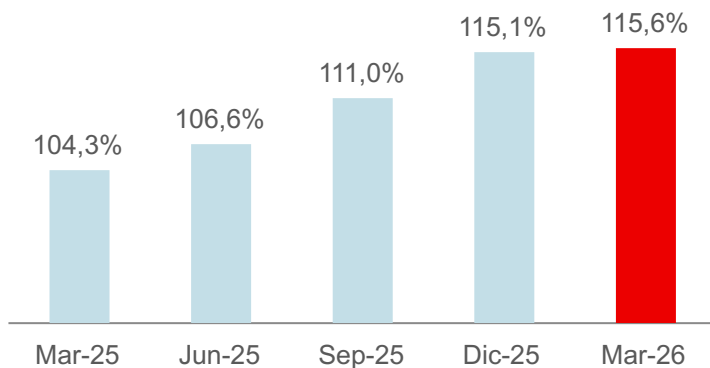
Evolución de RCL



RFEN

Este indicador es una versión regulatoria local del RFEN exigido por Basilea III, que proporciona una estructura de vencimiento sostenible de activos y pasivos, para que los bancos mantengan un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades. Al 31 de marzo de 2026, el NSFR estaba en 115,6%.

Evolución de RFEN



Riesgo de tasa de interés: libro banca

Para la cartera de gestión financiera (libro banco), el Banco posee más pasivos que activos expuestos a tasas de corto plazo, y a partir de ello se producen descalces cuando existen ajustes de tasas. Para gestionar este riesgo Banco Santander Chile realiza un análisis de sensibilidad respecto de la moneda local y la extranjera. Mediante simulaciones, se fijan límites en relación a la pérdida máxima que los movimientos de tasa puedan tener sobre el capital y los ingresos financieros netos presupuestados para el año.

	31 de marzo de 2026	
	Efecto en ingreso financiero	Efecto en capital
Cartera de gestión financiera – moneda local (en \$MM)		
Límite de pérdida	98.072	343.819
Alta	14.006	128.619
Baja	11.605	96.459
Promedio	830	117.120
Cartera de gestión financiera – moneda extranjera (en MM\$US)		
Límite de pérdida	27.833	185.550
Alta	9.586	45.902
Baja	—	—
Promedio	2.476	13.638
Cartera de gestión financiera – consolidada (en \$MM)		
Límite de pérdida	98.072	343.819
Alta	18.456	274.800
Baja	4.600	220.720
Promedio	9.522	251.538

VaR cartera de negociación

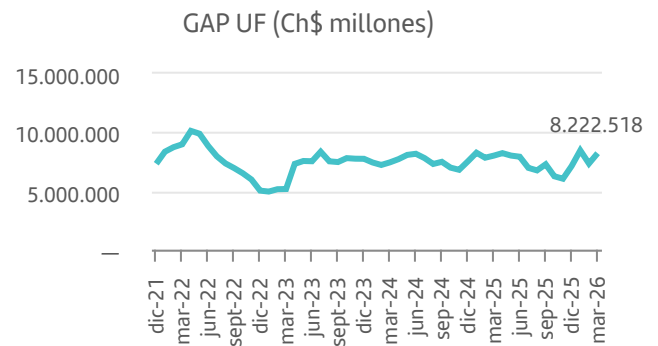
En el caso de la cartera de negociación, el riesgo se estima y se gestiona mediante límites Value at Risk (VaR) en donde se mantuvo dentro de los límites de riesgo establecidos. Debido a las reglas establecidas por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Banco no debe tener una exposición significativa a monedas extranjeras; por lo tanto, todo el riesgo de tipo de cambio está incluido en la cartera de negociación y es medido y controlado con límites de Value at Risk (VaR).

En la tabla a continuación se muestra la evolución del VaR consolidado del Banco de la cartera de negociación que incluye el riesgo de tipo de cambio y el riesgo de tasa de interés de la cartera de negociación.

VAR	31 de marzo de 2026 US\$ millones
Consolidado:	
Alta	4,67
Baja	1,50
Promedio	2,25
Inversiones renta fija:	
Alta	3,10
Baja	1,38
Promedio	1,98
Inversiones moneda extranjera	
Alta	3,25
Baja	0,07
Promedio	0,81

Riesgo de inflación

El Banco posee activos y pasivos reajustables según la variación de la Unidad de Fomento (UF). En general el Banco cuenta con más activos que pasivos en UF y, por lo tanto, alzas moderadas en la inflación tiene un efecto positivo sobre los ingresos de reajustes, mientras que una caída en el valor de la UF afecta de forma negativa el margen del Banco. Para la gestión de este riesgo, el ALCO establece un conjunto de límites a la diferencia entre los activos y los pasivos denominados en UF como un porcentaje de los activos que generan intereses.



Riesgo operacional

Al 31 de marzo de 2026, la ganancia operativa por riesgo operacional totalizó \$ 10.662 millones principalmente relacionado con menos gastos por fraude externo en comparación con el mismo periodo de 2025.

Sección 7: Clasificaciones de riesgo

El Banco tiene los siguientes ratings crediticios:

Clasificaciones internacionales

Moody's	Rating
Bank Deposit	A2/P-1
Baseline Credit Assessment	Baa1
Adjusted Baseline Credit Assessment	Baa1
Senior Unsecured	A2
Outlook	Stable

JCR	Rating
Foreign Currency Long-term Debt	A+
Outlook	Stable

Standard and Poor's	Rating
Long-term Foreign Issuer Credit	A-
Long-term Local Issuer Credit	A-
Short-term Foreign Issuer Credit	A-2
Short-term Local Issuer Credit	A-2
Outlook	Stable

HR Ratings	Rating
Long-term Issuer Credit	AA-
Outlook	Stable

KBRA	Rating
Senior Unsecured Debt	A
Outlook	Stable

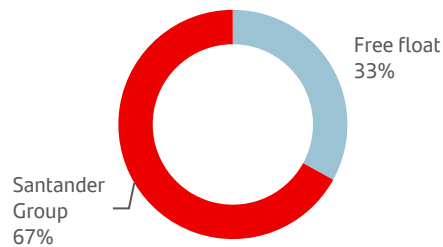
Clasificaciones locales

Local ratings	Feller Rate	ICR
Shares	Nivel 1	1CN1
Short-term deposits	N1+	N1+
Long-term deposits	AAA	AAA
Mortgage finance bonds	AAA	AAA
Senior bonds	AAA	AAA
Subordinated bonds	AA+	AA+

Sección 8: Desempeño de la acción

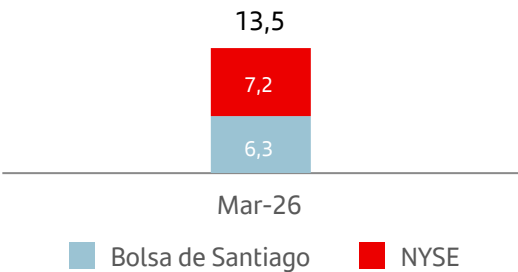
Al 31 de marzo de 2026

Estructura accionaria



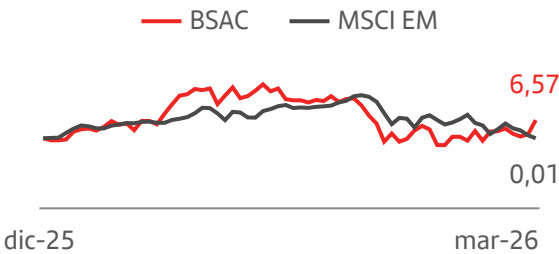
Volumen transado (promedio)

US\$ millones, Últimos doce meses al 31 de marzo de 2026



Retorno Total

Santander ADR vs. MSCI EM (Base 100 = 12/31/2025)



Precio de la acción

Precio ADR (US\$) 3M26

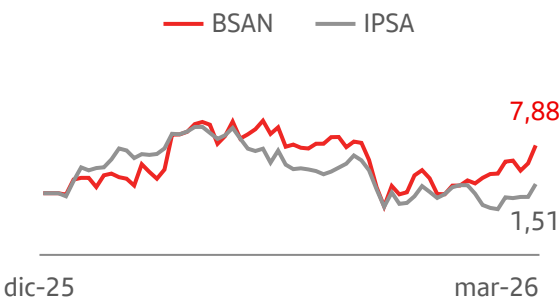
31/03/2026:	33,40
Máximo:	37,50
Mínimo:	22,90

Precio de la acción local (\$) 3M26

31/03/2026:	76,70
Máximo:	80,60
Mínimo:	51,50

Retorno Total

Santander vs IPSA (base 100= 12/31/2025)



Dividendos

Año pagado	\$/acción	% de utilidad año anterior
2023	2,57	60%
2024	1,84	70%
2025	3,19	70%
2026	3,35	60%

Información de la acción

Capitalización de mercado: US\$ millones	15.900
P/E 12 últimos 12 meses*:	13,80
P/BV (31/03/2026)**:	3,00
Dividend yield***:	4,6%

* Precio al 31 de marzo de 2026 / utilidades de últimos 12 mese. ** Precio/valor libro al 28 de febrero de 2026. ***Basado en precio de cierre del día de aprobación del último dividiendo pagado

Anexo 1: Estrategia

Nuestro éxito está basado en un propósito, misión y estilo claro para hacer las cosas.

En sus más de cuatro décadas en Chile, Banco Santander Chile ha alcanzado un liderazgo en participación de mercado, solidez patrimonial y rentabilidad.

Nuestro propósito	Nuestra misión	Nuestro estilo
Ayudar a las personas y empresas a prosperar	Ser la mejor empresa de servicios financieros, actuando responsablemente y ganando la lealtad de nuestros clientes, accionistas, personas y comunidades	Simple, Personal y Fair

Nuestra estrategia



Principales avances de nuestra estrategia

Digital Bank with Work/Cafés

Nuestra estrategia se sustenta en tecnología de vanguardia, junto con procesos y productos diseñados con foco en el cliente. Estamos construyendo un banco con sólidas capacidades en canales digitales, que permite un onboarding seguro, ágil y fácil de usar. A través de esta propuesta, ofrecemos cuentas digitales para el segmento masivo, soluciones específicas para PYMEs y servicios de pago mediante Getnet para emprendedores y pequeñas y medianas empresas.

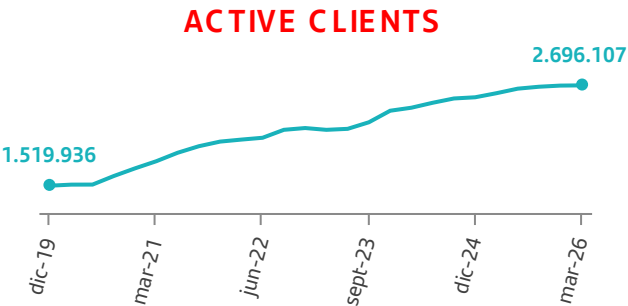
Estas iniciativas no solo impulsan la adopción digital de nuestros clientes, sino que también promueven una mayor inclusión financiera en estos segmentos. Facilitamos un primer acercamiento a través de servicios transaccionales, con el potencial de ampliar la oferta hacia otros productos y alternativas de financiamiento, como tarjetas de crédito y préstamos.

En paralelo, la transformación de nuestra red de sucursales hacia el modelo Work/Café es un pilar clave de nuestra estrategia. Este enfoque considera las necesidades de los clientes en cada territorio, ofreciendo espacios que no solo responden a sus requerimientos financieros, sino que también brindan un entorno cercano, cómodo y acogedor para relacionarse con el banco.

Clientes:

Clientes:	2023	2024	2025	Marzo 2026
Clientes totales	4.052.314	4.311.488	4.608.182	4.757.797
Clientes leales	850.905	1.305.953	1.378.876	1.359.206
Clientes activos	2.398.741	2.556.462	2.693.441	2.696.107
Clientes digitales	2.113.128	2.238.774	2.291.971	2.279.852

Clientes totales aumentan un 9,7 % A/A, y a su vez los clientes activos crecen un 3,5 % A/A, reflejando el foco estratégico del Banco en este tipo de cliente, con el objetivo de alcanzar los 3,5 millones de clientes activos.



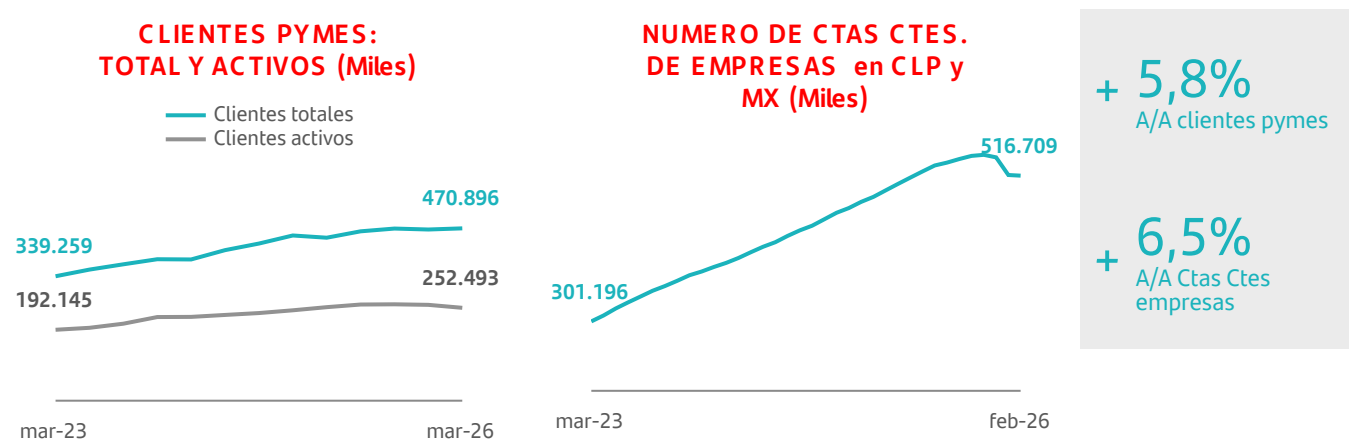
Clientes con cuenta corriente:

Como resultado de estos esfuerzos, la participación de mercado del Banco en cuentas corrientes se mantiene sólida. De acuerdo con la última información pública disponible en la CMF a febrero de 2026, alcanzamos una participación de 21,3% en cuentas corrientes, cifra que no incluye las cuentas vista.

Por otra parte, la demanda por cuentas corrientes en dólares continúa en expansión. A febrero de 2026, registramos una cuota de mercado de 37,0% y hemos abierto 22 mil cuentas en dólares en los últimos doce

meses. Este crecimiento ha sido impulsado por la facilidad de apertura en línea y por una demanda sostenida de los clientes por este tipo de productos.

En cuanto a nuestros PYMEs, mantenemos un crecimiento fuerte en cuentas gracias a iniciativas como Getnet (nuestro adquirente) y cuentas corrientes PYMEs que es 100% digital, accediendo a una cuenta corriente, tarjeta de débito y a Office Banking, la plataforma transaccional de empresas. Con estas iniciativas tenemos una amplia oferta de productos, cumpliendo con sus necesidades transaccionales como así también acompañándolos en el crecimiento de su negocio.



Con estas iniciativas, incluyendo Getnet, continuamos viendo un crecimiento importante en cuentas corrientes de PYMEs y empresas, las cuales aumentan un 6,5% A/A a febrero 2026, alcanzando una cuota de mercado de 38,8% según los datos publicados por la CMF. En la forma que construimos una relación con estos PYMEs y gracias a la comodidad de nuestros canales digitales, estamos también viendo un alza de 5,8% A/A en el crecimiento de clientes PYMEs. Además, para los clientes que califican, ofrecemos tarjetas de crédito y otras opciones de financiamiento.

Expansión en los servicios de pagos

La operación de Getnet en Chile se ha consolidado como uno de los principales actores del mercado de adquirencia, destacando por su fuerte crecimiento y creciente participación en la industria. A la fecha, cuenta con más de 283 mil POS operativos y mas de 222 mil comercios afiliados, junto con un ecosistema de soluciones de pago que combina presencia física y digital, posicionándose como una de las redes de mayor dinamismo en el país. Este desarrollo se ha visto reflejado también en sólidos resultados financieros y en una expansión sostenida de las transacciones y volúmenes procesados.

La propuesta de valor de Getnet ha evolucionado hacia un modelo omnicanal, integrando soluciones para pagos presenciales, e-commerce y servicios de valor agregado, adaptados a distintos tipos de comercios, desde emprendedores hasta empresas de mayor escala . En particular, su oferta para PYMEs ha sido clave para impulsar la digitalización de los pagos, mientras que el desarrollo de soluciones más sofisticadas —como integraciones y servicios personalizados— ha permitido ampliar su alcance hacia clientes corporativos.

Asimismo, los dispositivos Smart POS han ampliado su funcionalidad más allá de la aceptación de pagos, convirtiéndose en verdaderas plataformas de servicios para los comercios. Hoy permiten, por ejemplo, el pago de cuentas, recargas y otras operaciones, contribuyendo a aumentar el flujo de clientes y generar nuevas

oportunidades de negocio para los comercios asociados . A esto se suma el crecimiento sostenido del canal e-commerce, que se ha transformado en un pilar relevante dentro de la propuesta de Getnet, acompañando la digitalización del comercio en Chile.

Sucursales: Seguimos creciendo en sucursales Work/Café y en la transformación de sucursales tradicionales

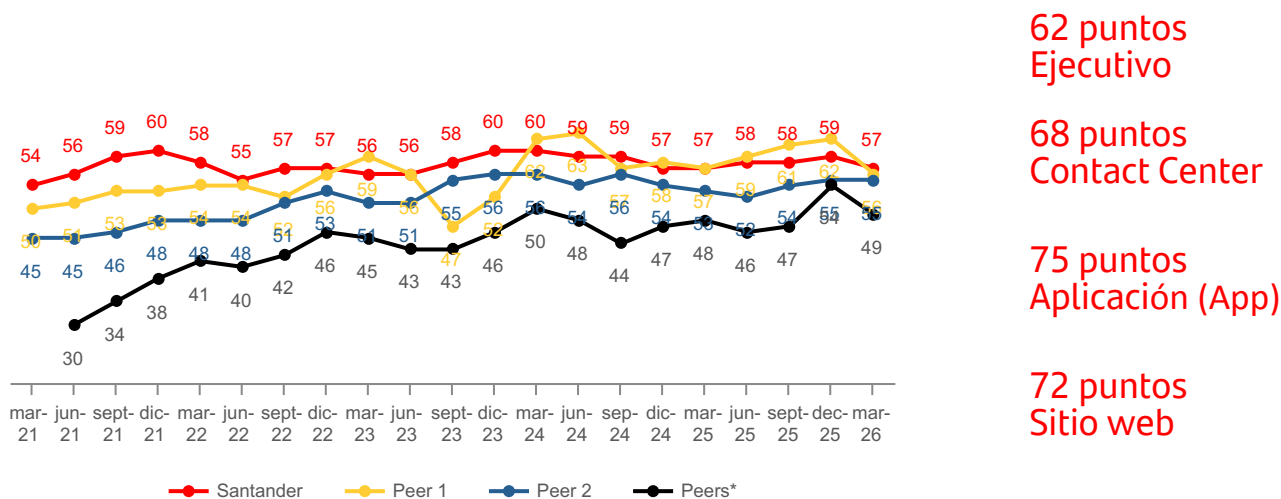
A marzo de 2026, contamos con un total de 228 sucursales, de las cuales 123 operan bajo el formato tradicional. Desde el lanzamiento del modelo Work/Café en 2016, hemos abierto 94 sucursales a lo largo de Chile. Este formato contempla distintas variantes, como Work/Café Inversiones, StartUp, Expresso y estándar. Además, estamos avanzando en la renovación de nuestras sucursales tradicionales hacia una propuesta con el look and feel de Work/Café, proceso en el que ya hemos convertido 17 sucursales.

Dentro de esta red, destacan los Work/Café Expresso, concebidos como centros transaccionales que integran servicios de caja y autoservicio, mesas de atención, estampadoras para impresión de tarjetas y lockers para la entrega de productos. Todo ello se ofrece en un entorno moderno y eficiente, que permite a los clientes realizar sus operaciones de manera ágil y segura, mejorando significativamente su experiencia. Estas sucursales, apoyadas en un alto nivel de tecnología, también generan eficiencias relevantes en la gestión del efectivo, contribuyendo a la optimización y consolidación de nuestra red.

En este contexto, seguimos capturando eficiencias en nuestra red de sucursales, con más del 39% de ellas operando actualmente sin manejo de efectivo.

Liderando entre nuestros competidores chilenos en NPS

Como resultado de todos nuestros esfuerzos, nuestros clientes son los más satisfechos con nosotros. A marzo 2026 nuestro NPS alcanzó 57 puntos, resaltando el NPS de nuestros ejecutivos que alcanzan los 62 puntos y es top uno entre nuestros pares.



1. Fuente: Estudio de Activa para Santander con un alcance de 50.000 encuestas de nuestros clientes y más de 1.200 encuestas de cada competidor en un periodo de 6 meses. Mide la Satisfacción Neta Global y la Recomendación Neta en tres principales atributos: calidad de servicio, calidad de producto y imagen de marca. % de clientes que dan nota 9 y 10 menos los que dan 1-6. Auditado por un proveedor externo

* Competidores: BCI, Banco de Chile, Banco Estado, Itaú, Scotiabank

Gobierno corporativo

Para más información de nuestro gobierno corporativo, Directorio y estructura organizacional, por favor ver sección de [Gobierno Corporativo](#) de nuestro sitio web.

Últimos eventos

Se puede encontrar más información de los últimos hechos del Banco en las notas 5 y 49 de los estados financieros.

Cabe destacar que en marzo Claudio Melandri Hinojosa renunció su cargo como director y presidente de Banco Santander Chile. Rodrigo Vergara Montes, antes vice-presidente del directorio, asumió este cargo.

Reconocimientos

- Certificación Top Employer enero 2026 (octavo año consecutivo)
- Global Finance: Mejor Banco para PYMEs en Chile en 2025.
- Latin Finance: Mejor Banco de Chile en 2025.
- The Banker: Mejor Banco de Chile en 2025.

Anexo 2: Banca responsable

Santander Chile ha puesto a la sostenibilidad al centro de la creación de valor para sus diferentes grupos de interés. El propósito corporativo de ayudar a las personas y empresas a prosperar exige el despliegue de una mirada de largo plazo, buscando adaptarse a las nuevas exigencias del entorno con creatividad e innovación y gestionando los riesgos sociales y ambientales presentes y futuros. Este enfoque está inserto en el contexto de banca responsable, de UNEP-FI, a cuyos principios el banco adhiere desde 2019.

Principios de Banca Responsable



Alineamiento

Alineamiento de la estrategia comercial con las necesidades de la sociedad.



Impacto

Impacto positivo y reducción del impacto negativo.



Clientes

Prosperidad compartida con los clientes.



Grupos de interés

Participación de los grupos de interés.



Gobierno y cultura Corporativa

Gobierno Corporativo y establecimiento de objetivos



Transparencia y rendición de cuentas

Transparencia y responsabilidad.

Objetivos relacionados con la sostenibilidad

Desde 2019, Santander Chile guía su gestión de la sostenibilidad con metas públicas al año 2025. El compromiso en materia de banca responsable se ha logrado de manera gradual y progresiva. Estas son:

Metas	Diciembre 2025	Meta
Financiamiento sostenible para los clientes (USD millones acumulados desde 2021) ¹	1.765	1.500 a 2025
Eliminación de brechas salariales de género (%) ²	0,5	0 a 2025
Mujeres en puestos de alta gerencia (%) ³	40,6	39,2 a 2025
Mujeres en el Directorio (%) ⁴	44	Mantener 40-60
Personas empoderadas financieramente (N° acumulado desde 2019) ⁵	4.105.717	4.000.000 a 2025
Stock de personas con productos de inclusión (<i>nuevo</i>)	1.614.316	1.400.000 a 2030
Inversión comunitaria en las 3 "E" (CLP millones) (<i>nuevo</i>)	7.051	28.000 a 2028

- Corresponde a Green + SLL. Seguir reportando anualmente el monto acumulado desde 2021 y apoyar al cumplimiento de la meta corporativa de alcanzar 220 miles de millones de euros al 2030.
- Al incorporar beneficios otorgados por el banco la brecha salarial tiende a cero. Se seguirá informando anualmente.
- La meta con plazo a 2025 se cumplió, se seguirá informando anualmente, cambiando a mujeres en puestos de liderazgo senior.
- Se seguirá informando anualmente.
- Agrupar a personas incluidas al sistema financiero y personas que han recibido contenidos de educación financiera. En línea con la estrategia corporativa, este objetivo se ha reformulado para empezar a contabilizar las personas con productos de inclusión a partir de 2025.

Indicadores ESG

Fruto del firme compromiso de Santander con el progreso de las personas, el respeto al medio ambiente y el buen gobierno corporativo, que se manifiesta además en su adhesión a las principales iniciativas de desarrollo sostenible y banca responsable, Santander ha conseguido los siguientes indicadores de ESG:



Incluidos en Chile, MILA y Mercados Emergentes
Índice de referencia internacional que evalúa el desempeño sostenible de las empresas en el ámbito económico, social y ambiental. Actualmente tenemos un puntaje de 85 puntos y logramos estar dentro del percentil 96 de las compañías que participan en este índice.



15.4 Low Risk



FTSE4Good

Incluidos en Latam Emergentes y Global Emergentes
Positivas evaluaciones en las dimensiones ambiental y social, en comparación con otros bancos del índice.

S&P IPSA ESG



A principio de 2021, la Bolsa de Santiago lanzó un nuevo índice S&P IPSA ESG. Chile es el tercer país latinoamericano en tener un índice que incorpora estas dimensiones y utiliza la misma metodología que el DJSI. De las 30 compañías que forman parte del IPSA, se incluyen 29 empresas en este índice.

Anexo 3: Balance

ACTIVOS	Mar-26 Ch\$ Millones	Dic-25	Mar-26/ Dic-25 % Var.
Efectivo y depósitos en bancos	1.876.944	1.975.644	(5,0%)
Operaciones con liquidación en curso	1.928.332	1.185.633	62,6%
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	11.465.830	11.594.405	(1,1%)
Contratos de derivados financieros	10.917.693	10.879.777	0,3%
Instrumentos financieros de deuda	548.137	714.628	(23,3%)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.873.077	3.889.952	(0,4%)
Instrumentos financieros de deuda	3.502.444	3.598.366	(2,7%)
Otros	370.633	291.586	27,1%
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	293.770	261.192	12,5%
Activos financieros a costo amortizado	46.149.124	45.544.899	1,3%
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	1.055.754	427.983	146,7%
Instrumentos financieros de deuda	5.582.923	5.525.242	1,0%
Adeudado por bancos	52.440	68.071	(23,0%)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	16.621.615	16.647.200	(0,2%)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	17.166.363	17.258.525	(0,5%)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	5.670.029	5.617.878	0,9%
Inversiones en sociedades	68.312	67.040	1,9%
Activos intangibles	83.116	91.475	(9,1%)
Activos fijos	168.808	178.955	(5,7%)
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	98.397	93.482	5,3%
Impuestos corrientes	107	113	(5,3%)
Impuestos diferidos	457.454	486.523	(6,0%)
Otros activos	3.351.318	2.644.044	26,7%
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	82.314	81.599	0,9%
TOTAL ACTIVOS	69.896.903	68.094.956	2,6%

PASIVOS	Ch\$ Millones		% Var.
Operaciones con liquidación en curso	1.812.210	1.068.216	69,6%
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	10.576.279	10.587.308	(0,1%)
Contratos de derivados financieros	10.576.279	10.587.308	(0,1%)
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	848.009	912.716	(7,1%)
Pasivos financieros a costo amortizado	45.042.921	44.682.274	0,8%
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.746.375	14.075.590	(2,3%)
Depósitos y otras captaciones a plazo	17.247.578	16.493.783	4,6%
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	2.784.325	2.755.243	1,1%
Obligaciones con bancos	3.421.243	3.434.237	(0,4%)
Instrumentos financieros de deuda emitidos	7.624.919	7.699.100	(1,0%)
Otras obligaciones financieras	218.481	224.321	(2,6%)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	49.967	40.649	22,9%
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	2.600.641	2.577.961	0,9%
Provisiones por contingencias	112.769	168.594	(33,1%)
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	808.771	637.190	26,9%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	227.090	247.533	(8,3%)
Impuestos corrientes	61.017	83.084	(26,6%)
Impuestos diferidos	2.444	1.785	-%
Otros pasivos	2.860.965	2.248.006	27,3%
TOTAL PASIVOS	65.003.083	63.255.316	2,8%
PATRIMONIO			
Capital	891.303	891.303	0,0%
Reservas	3.485.907	3.459.800	0,8%
Otro resultado integral acumulado	(179.259)	(71.181)	151,8%
Elementos que no se reclasificarán en resultados	1.786	1.716	4,1%
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(181.045)	(72.897)	148,4%
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	1.076.966	23.757	4433,3%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	273.189	1.053.209	(74,1%)
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(808.771)	(637.190)	26,9%
De los propietarios del banco:	4.739.335	4.719.698	0,4%
Del Interés no controlador	154.485	119.942	28,8%
TOTAL PATRIMONIO	4.893.820	4.839.640	1,1%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	69.896.903	68.094.956	2,6%

Anexo 4: Resultados acumulados

	Mar-26	Mar-25	Mar-26/ Mar-25
	\$ Millones		% Var.
Ingresos por intereses	832.304	838.017	(0,7%)
Gastos por intereses	(374.794)	(414.177)	(9,5%)
Ingreso neto por intereses	457.510	423.840	7,9%
Ingresos por reajustes	42.272	131.883	(67,9%)
Gastos por reajustes	(10.255)	(42.089)	(75,6%)
Ingreso neto por reajustes	32.017	89.794	(64,3%)
Ingreso neto por intereses y reajustes	489.527	513.634	(4,7%)
Ingresos por comisiones	270.336	264.070	2,4%
Gastos por comisiones	(115.404)	(115.819)	(0,4%)
Ingreso neto por comisiones	154.932	148.251	4,5%
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	131.356	(29.825)	(540,4%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	9.039	(4.043)	--%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(55.137)	105.084	(152,5%)
Resultado financiero neto	85.258	71.216	19,7%
Resultado por inversiones en sociedades	1.225	1.213	1,0%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(2.804)	(5.782)	(51,5%)
Otros ingresos operacionales	5.288	754	601,3%
Total ingresos operacionales	733.426	729.286	0,6%
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(98.849)	(94.063)	5,1%
Gastos de administración	(91.639)	(110.722)	(17,2%)
Depreciación y amortización	(34.516)	(35.176)	(1,9%)
Deterioro de activos no financieros	(134)	(164)	(18,3%)
Otros gastos operacionales	(13.125)	(15.126)	(13,2%)
Total gastos operacionales	(238.263)	(255.251)	(6,7%)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	495.163	474.035	4,5%
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(230.488)	(263.127)	(12,4%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	21.062	77.042	--%
Recuperación de créditos castigados	51.019	46.858	8,9%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(370)	(274)	35,0%
Gasto por pérdidas crediticias	(158.777)	(139.501)	13,8%
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	336.386	334.534	0,6%
Impuesto a la renta	(55.909)	(52.797)	5,9%
Utilidad consolidada del periodo	280.477	281.737	(0,4%)
Utilidad atribuible a propietarios del banco	273.189	277.797	(1,7%)
Utilidad atribuible a interés no controlador	7.288	3.940	85,0%

Anexo 5: Resultados trimestrales

	1T26	4T25	1T25	1T26/1T25	1T26/4T25
	\$ Millones			% Var.	
Ingresos por intereses	832.304	857.007	838.017	(0,7%)	(2,9%)
Gastos por intereses	(374.794)	(403.810)	(414.177)	(9,5%)	(7,2%)
Ingreso neto por intereses	457.510	453.197	423.840	7,9%	1,0%
Ingresos por reajustes	42.272	84.941	131.883	(67,9%)	(50,2%)
Gastos por reajustes	(10.255)	(33.929)	(42.089)	(75,6%)	(69,8%)
Ingreso neto por reajustes	32.017	51.012	89.794	(64,3%)	(37,2%)
Ingreso neto por intereses y reajustes	489.527	504.209	513.634	(4,7%)	(2,9%)
Ingresos por comisiones	270.336	253.584	264.070	2,4%	6,6%
Gastos por comisiones	(115.404)	(98.895)	(115.819)	(0,4%)	16,7%
Ingreso neto por comisiones	154.932	154.689	148.251	4,5%	0,2%
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	131.356	(119.994)	(29.825)	(540,4%)	(209,5%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	9.039	914	(4.043)	(323,6%)	888,9%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(55.137)	170.058	105.084	(152,5%)	(132,4%)
Resultado financiero neto	85.258	50.978	71.216	19,7%	67,2%
Resultado por inversiones en sociedades	1.225	2.426	1.213	1,0%	(49,5%)
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(2.804)	(2.948)	(5.782)	(51,5%)	(4,9%)
Otros ingresos operacionales	5.288	4.876	754	601,3%	8,4%
Total ingresos operacionales	733.426	714.230	729.286	0,6%	2,7%
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(98.849)	(104.907)	(94.063)	5,1%	(5,8%)
Gastos de administración	(91.639)	(86.297)	(110.722)	(17,2%)	6,2%
Depreciación y amortización	(34.516)	(34.009)	(35.176)	(1,9%)	1,5%
Deterioro de activos no financieros	(134)	(823)	(164)	(18,3%)	(83,7%)
Otros gastos operacionales	(13.125)	(33.914)	(15.126)	(13,2%)	(61,3%)
Total gastos operacionales	(238.263)	(259.950)	(255.251)	(6,7%)	(8,3%)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	495.163	454.280	474.035	4,5%	9,0%
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(230.488)	(192.491)	(263.127)	(12,4%)	19,7%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	21.062	(1.953)	77.042	(72,7%)	(1178,4%)
Recuperación de créditos castigados	51.019	55.919	46.858	8,9%	(8,8%)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(370)	(3.858)	(274)	35,0%	(90,4%)
Gasto por pérdidas crediticias	(158.777)	(142.383)	(139.501)	13,8%	11,5%
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	336.386	311.897	334.534	0,6%	7,9%
Impuesto a la renta	(55.909)	(51.705)	(52.797)	5,9%	8,1%
Utilidad consolidada del periodo	280.477	260.192	281.737	(0,4%)	7,8%
Utilidad atribuible a propietarios del banco	273.189	255.340	277.797	(1,7%)	7,0%
Utilidad atribuible a interés no controlador	7.288	4.852	3.940	85,0%	50,2%

Anexo 6: Ratios principales trimestrales y otra información relevante

(\$ millones)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Préstamos					
Consumo	5.861.160	5.895.818	5.901.594	6.057.304	6.104.825
Hipotecario	17.546.297	17.486.514	17.454.306	17.443.563	17.353.554
Comercial	17.653.199	17.545.365	17.600.148	17.363.835	17.387.253
Interbancarios	38.010	14.845	32.230	68.178	52.494
Préstamos totales (incluye interbancario)	41.098.666	40.942.542	40.988.278	40.932.880	40.898.126
Provisiones	(1.312.668)	(1.296.712)	(1.315.955)	(1.341.207)	(1.387.680)
Préstamos netos de provisiones	39.785.998	39.645.830	39.672.322	39.591.673	39.510.446
Depósitos					
Depósitos a la vista	13.301.733	13.120.949	13.104.053	14.075.590	13.746.374
Depósitos a plazo	17.305.983	16.493.664	16.252.367	16.493.783	17.247.579
Depósitos totales	30.607.716	29.614.613	29.356.420	30.569.372	30.993.953
Fondos mutuos (fuera de balance)	13.870.194	14.799.104	15.276.206	14.556.643	15.453.154
Fondos de clientes totales	44.477.910	44.413.717	44.632.626	45.126.015	46.447.107
Préstamos / Depósitos ¹	96,9%	98,4%	100,3%	96,8%	95,7%
Balances promedios					
Activos generadores promedios	49.532.730	50.519.020	50.627.398	50.876.386	50.914.934
Préstamos promedios	41.032.860	41.006.752	40.989.877	40.925.553	40.750.963
Activos promedios	67.388.896	67.259.749	67.521.315	68.694.623	69.348.484
Depósitos a la vista promedios	13.621.947	13.645.304	13.078.837	13.340.062	13.809.350
Patrimonio promedio	4.319.150	4.455.015	4.541.356	4.653.722	4.753.604
Fondos disponibles promedios (a la vista + patrimonio)	17.941.097	18.100.319	17.620.192	17.993.784	18.562.954
Capitalización					
Activos ponderados por riesgo (APR)	41.003.124	41.490.076	42.544.364	41.715.467	43.760.294
Capital (CET1)	4.387.824	4.512.040	4.601.080	4.601.923	4.757.027
AT1	665.820	650.354	671.738	629.468	648.694
Tier I	5.053.644	5.162.395	5.272.818	5.231.391	5.405.722
Tier II	1.873.248	1.868.319	1.812.960	1.815.930	1.760.236
Patrimonio regulatorio	6.926.892	7.030.714	7.085.778	7.047.321	7.165.957
Core Capital ratio	10,7%	10,9%	10,8%	11,0%	10,9%
Tier I ratio	12,3%	12,4%	12,4%	12,5%	12,4%
Tier II ratio	4,6%	4,5%	4,3%	4,4%	4,0%
BIS ratio	16,9%	16,9%	16,7%	16,9%	16,4%
Rentabilidad y eficiencia					
Margen (NIM) ²	4,1%	4,1%	3,8%	4,0%	3,8%
Ratio de eficiencia ³	35,0%	35,6%	37,0%	36,4%	32,5%
Costos / activos ⁴	1,5%	1,6%	1,6%	1,5%	1,4%
Depósitos a la vista prom. / activos generadores	27,5%	27,0%	25,8%	26,2%	27,1%
Retorno sobre patrimonio promedio	25,7%	24,5%	21,8%	21,9%	23,0%
Retorno sobre activos promedios	1,6%	1,6%	1,5%	1,5%	1,6%
Retorno sobre APR	2,7%	2,6%	2,9%	2,4%	2,6%

(\$ millones)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Calidad de activos					
Cartera deteriorada ⁵	2.852.171	2.789.706	2.813.387	2.941.628	3.039.481
Cartera en morosidad (NPLs) ⁶	1.314.331	1.229.830	1.257.571	1.332.660	1.352.245
Préstamos vencidos (más 90 días) ⁷	659.099	613.698	664.852	697.497	763.772
Provisiones	(1.312.668)	(1.296.712)	(1.315.955)	(1.341.207)	(1.387.680)
Deteriorada / préstamos totales	6,9%	6,8%	6,8%	7,1%	7,4%
NPLs / préstamos totales	3,2%	3,0%	3,1%	3,2%	3,3%
PDL / préstamos totales	1,6%	1,5%	1,6%	1,7%	1,9%
Cobertura de NPLs (provisiones / NPLs)	99,9%	105,4%	104,6%	100,6%	102,6%
Cobertura de PDLs (provisiones / PDLs)	199,2%	211,3%	197,9%	192,3%	181,7%
Ratio de pérdida esperada (provisiones / préstamos) ⁸	3,2%	3,2%	3,2%	3,3%	3,4%
Costo de crédito (gasto de provisión anualizado / préstamos promedios)	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,5%

Clientes y canales de servicio (#)

Clientes totales	4.337.423	4.514.552	4.579.848	4.608.182	4.757.797
Clientes digitales	2.281.606	2.299.287	2.292.496	2.291.971	2.279.852
Sucursales	237	231	231	229	228
Cajeros (incluye cajeros depositarios)	2.085	2.066	2.063	2.055	2.064
Empleados	8.712	8.660	8.583	8.526	8.355

Información de mercado (cierre - periodo)

Utilidad neta por acción (\$)	1,47	1,40	1,30	1,40	1,40
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,62	0,60	0,50	0,60	0,60
Precio acción	54,00	58,20	63,70	71,10	76,70
Precio ADR	22,80	24,60	26,50	31,10	33,40
Capitalización de mercado (US\$mm)	10.732	1.773	12.355	14.652	15.900
Número de acciones	188.446	188.446	188.446	188.446	188.446
ADRs (1 ADR = 400 acciones)	471	471	471	471	471

Otros datos

Variación UF trimestral ⁹	1,2%	1,0%	0,6%	0,6%	0,3%
Tasa Política monetaria (nominal)	5,0%	5,0%	4,8%	4,5%	4,5%
Dólar observado (\$/US\$) (final del periodo)	954,12	931,50	961,65	900,69	927,75

1. Ratio = (préstamos netos - porción de hipotecas financiadas con bonos a largo plazo) / (depósitos a plazo + depósitos a la vista).

2. NIM = Ingresos netos por intereses anualizados divididos por los activos que generan intereses.

3. Ratio de eficiencia = gastos operativos / ingresos operativos.

4. Costos / activos = (Gastos de personal + Gastos administrativos + depreciación) / Activos totales.

5. Cartera Deteriorada: Los préstamos deteriorados incluyen: (A) para préstamos evaluados individualmente por deterioro, (i) el valor en libros de todos los préstamos a clientes que tienen una calificación de C1 a C6 y (ii) el valor en libros de los préstamos a un cliente individual con un préstamo que está en mora, independientemente de la categoría, excluidos los préstamos hipotecarios residenciales, si el monto vencido del préstamo hipotecario es inferior a 90 días; y (B) para préstamos evaluados colectivamente por deterioro, (i) el valor en libros del total de préstamos a un cliente, cuando un préstamo a ese cliente está en mora o ha sido renegociado, excluyendo préstamos hipotecarios residenciales vigentes, y (ii) si el préstamo moroso o renegociado es un préstamo hipotecario residencial, todos los préstamos a ese cliente.

6. NPL: Capital + interés futuro de todos los préstamos con una cuota de 90 días o más vencidos. A marzo 2025 y 2026, los NPLs de hipotecario son lo reportado en los estados financieros.

7. Prestamos vencidos: Total de cuotas más líneas de crédito vencidas con más de 90 días.

8. Ratio de pérdida esperada: Basado en modelos crediticios internos y lineamientos CMF.

9. Variación UF: Calculado utilizando la variación de la Unidad de Fomento (UF) en el periodo.



Santander