

Banco Santander Chile

Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia

Al 30 de junio de 2026

INFORME DE REVISIÓN DEL PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de julio de 2026

Señores Accionistas y Directores
Banco Santander-Chile

Informe de revisión del profesional independiente

Hemos revisado la presentación del informe financiero de "Comentarios de la Gerencia" adjunto correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 de Banco Santander-Chile y afiliadas, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una revisión intermedia de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia, de los estados financieros intermedios consolidados del Banco Santander-Chile y afiliadas al 30 de junio de 2026 y por el periodo de seis meses terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios consolidados. En nuestro informe de revisión intermedia de fecha 28 de julio de 2026, expresamos nuestra conclusión sin modificaciones sobre tales estados financieros intermedios consolidados.

Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los "Comentarios de la Gerencia" del Banco Santander-Chile y afiliadas de acuerdo con normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

Responsabilidad del profesional

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con Normas de Atestiguación establecidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. Una revisión, consiste, principalmente, en la aplicación de procedimientos analíticos, realizar indagaciones con aquellas personas responsables por asuntos financieros y contables. Esta revisión es significativamente menor en alcance que el de un examen, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los "Comentarios de la Gerencia". En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

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

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” del Banco Santander-Chile y afiliadas al 30 de junio de 2026 requiere que la Administración del Banco Santander-Chile y afiliadas interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” del Banco Santander-Chile y afiliadas al 30 de junio de 2026 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración del Banco Santander-Chile y afiliadas debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.

Conclusión

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

DocuSigned by:
003F370B542E4DC...
Alejandro Acevedo L.
RUT: 15.781.933-K

PricewaterhouseCoopers

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: Este Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia de Banco Santander-Chile y afiliadas, correspondiente al período terminado el 30 de junio del 2026, ha sido preparado de conformidad con los requerimientos del IFRS Practice Statement 1 Management Commentary emitido por el IASB. El presente documento ha sido aprobado por el Directorio en sesión de fecha 28 de julio del 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.

Uso de materialidad

La información contenida en este reporte ha sido seleccionada y presentada conforme al principio de materialidad, con el propósito de proporcionar una visión clara y comprensible de los asuntos que la Administración considera más relevantes para evaluar el desempeño, situación financiera, estrategia y perspectivas del Banco. En la determinación de los temas materiales se ha considerado la naturaleza y relevancia de la información en el contexto del modelo de negocio, los objetivos estratégicos y las decisiones económicas que podrían adoptar los usuarios principales de este informe. Este proceso contempla la evaluación de aspectos que influyen significativamente en la creación de valor, la asignación de recursos, la posición competitiva y la capacidad del Banco para ejecutar su estrategia, permitiendo focalizar la divulgación en aquellos asuntos que contribuyen de forma más significativa a la comprensión integral del negocio y su evolución.

Contenidos

Información importante	2
Uso de materialidad	2
Sección 1: Información destacada	4
Sección 2: Principales Métricas	7
Sección 3: La naturaleza del negocio	10
Sección 4: Estrategia	18
Sección 5: Información por segmento	25
Sección 6: Desempeño financiero	30
Sección 7: Perspectivas de la Gerencia	44
Sección 8: Riesgos	45
Sección 9: Clasificaciones de riesgo	54
Sección 10: Desempeño de la acción	55
Anexo 1: Balance	56
Anexo 2: Resultados acumulados	57
Anexo 3: Resultados trimestrales	58
Anexo 4: Ratios principales trimestrales y otra información relevante	59

Sección 1: Información destacada

Sólido desempeño financiero con un ROAE[1] de 31,5% en 2T26[2] y un crecimiento de las utilidades de 40,0% en el trimestre.

En el segundo trimestre de 2026, la utilidad neta atribuible a propietarios del Banco totalizó $383 mil millones ($2,00 por acción y un US$0,90 por ADR). En comparación con el trimestre anterior (1T26), la utilidad neta atribuible a propietarios del Banco aumentó un 40,0% T/T[3] y un 40,4% en comparación al 2T25[4], principalmente debido a mayores ingresos netos por reajustes en un trimestre con mayor inflación (2,5% vs 0,3% en 1T26 y 1,0% en 2T25), además de un menor gasto de provisiones en el trimestre. Con todo lo anterior, el ROAE aumentó desde 24,5% en 2T25 y 23,0% en 1T26 a 31,5% en 2T26.

Al 30 de junio de 2026, la utilidad neta atribuible a propietarios del Banco totalizó $656 mil millones ($3,48 por acción y US$ 1,51 por ADR). En comparación con el mismo periodo del año anterior la utilidad aumentó 19,2% y alcanzó un ROAE de 27,2% en 6M26 versus un 25,1% en 6M25[5]. Lo anterior se explica principalmente por mejores ingresos en el margen de interés neto producto de la mayor inflación en la línea de ingresos por reajustes, ya que la variación UF fue 2,7% en 6M26 en comparación al 2,2% en 6M25. Destacan también mayores resultados de transacciones financieras y menores gastos operativos.

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 un yield de 4,5%. El Banco mantiene un ratio CET1[6] sólido en 11,1% con un BIS ratio[7] de 16,6% al cierre de junio de 2026.

Ingresos por intereses y reajustes netos aumentan 26,9% T/T con un NIM[8] de 4,7% en 2T26.

En el 2T26, el total de ingresos de intereses y reajustes netos aumentaron un 26,9% respecto al 1T26 principalmente por un fuerte crecimiento de los ingresos por reajustes de un 441,2% en 2T26, donde la variación de la UF aumentó desde 0,3% en 1T26 a 2,5% en 2T26, debido al shock inflacionario por el precio del petróleo. Con esto el NIM del trimestre aumentó desde 3,8% en 1T26 a 4,7% en 2T26.

Los ingresos por intereses y reajustes netos acumulados al 30 de junio de 2026 aumentan un 7,4% A/A, con los ingresos netos por intereses creciendo 5,4% y los ingresos netos por reajustes creciendo 17,7%. Con esto, el NIM aumenta de un 4,1% en 6M25 a 4,3% en 6M26.

[1] Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco anualizada dividido por el promedio del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales.
[2] Segundo trimestre de 2026.
[3] Trimestre contra trimestre.
[4] Segundo trimestre de 2025.
[5] Los seis meses terminados el 30 de junio de 2025.
[6] Common Equity Tier 1 bajo la regulación chilena.
[7] Ratio de Basilea (Tier 1 + Tier 2) bajo la regulación chilena.
[8] NIM: Margen de intereses netos. Ingresos netos por intereses y reajustes acumulados anualizados divididos por el promedio de los activos que generan intereses.

Depósitos totales crecen 4,5% en el trimestre.

En el trimestre, los depósitos totales aumentaron un 4,5%T/T, con los depósitos a plazo creciendo un 7,0%T/T, y los depósitos vista un 1,4%T/T relacionado con la mayor liquidez de nuestros clientes en los últimos meses. Por su parte, los fondos mutuos aumentaron un 3,1% T/T. En total los fondos de clientes crecieron 4,0% T/T.

En comparación con el 31 de diciembre de 2025 los fondos de nuestros clientes crecieron 7,1%. Los depósitos totales del Banco aumentaron un 6,0% explicado por un aumento de 11,8% en depósitos a plazo. Por otro lado, se aprecia un mayor interés de los clientes por los fondos mutuos, los cuales crecen un 9,5% desde el 30 de junio de 2025.

Préstamos totales crecen 1,3% T/T, impulsado por créditos comerciales y hipotecarios

Las colocaciones totales a costo amortizado aumentan un 1,2% comparadas con el 31 de diciembre de 2025 y un 1,3% T/T reflejando un crecimiento en préstamos comerciales, hipotecarios y préstamos de autos en el trimestre. Esto ha sido compensado en parte por menor dinamismo en tarjetas de crédito y préstamos de consumo en cuotas.

En los últimos periodos, la demanda por créditos comerciales ha sido baja, sobre todo en empresas grandes. Sin embargo en el trimestre comenzamos a ver una incipiente mejoría en este segmento, donde las colocaciones comerciales aumentan un 1,5% desde el 31 de diciembre de 2025 y 1,3% T/T. Esta evolución se explica, en primer lugar, por el impacto de la apreciación del peso chileno frente al dólar desde diciembre 2025 y también mayor demanda por parte para los créditos de comercio exterior en los últimos meses. En segundo lugar, responde a una leve mejora en el crecimiento de los créditos comerciales no Comex.

Los hipotecarios aumentaron un 1,4% desde el 31 de diciembre de 2025 y un 2,0% T/T, explicado por una mejor dinámica de ventas y la inflación en el trimestre. Adicionalmente, con un mejor entorno económico y nuevas medidas para fomentar la compra de vivienda, esperamos una recuperación gradual de la demanda por créditos hipotecarios en los próximos períodos.

Best in Class en *Eficiencia*[9] con un *30,8% en 2T26.*

El índice de eficiencia del Banco alcanzó 30,8% en el trimestre, mejor que el 32,5% en 1T26. La mejora fue impulsada por los mayores ingresos por reajustes netos debido a la mayor inflación en el trimestre y un menor gasto por riesgo de crédito, sumado a una buena gestión en control de gastos. En los 6M26, el ratio de eficiencia llegó a 31,6%. mejor que el 35,3% en 6M25.

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

Continúa la expansión de la base de clientes aumentando un 6,9% A/A los clientes totales.

La estrategia de fortalecer los productos digitales ha llevado a un continuo crecimiento de nuestra base de clientes, alcanzando más de 4,8 millones de clientes, de los cuales 2,7 millones son clientes activos. La participación de mercado del Banco en cuentas corrientes se mantuvo sólida, alcanzando 20,8% a mayo de 2026. Asimismo, la mayor utilización de las plataformas digitales continuó impulsando los ingresos por comisiones, con crecimientos de 10%A/A en corretaje de fondos mutuos y de 26,6% A/A en corretaje de seguros. Con esto, el ratio de recurrencia (comisiones netas totales divididas por gastos de apoyo estructurales) aumentó desde 61,9% acumulado a Junio 2025 a 64,1% acumulado a Junio 2026, demostrando que casi dos tercios de los gastos del Banco se financian con las comisiones generadas por los clientes.

Sección 2: Principales Métricas

La Alta Gerencia del Banco sigue las siguientes métricas como parte de su marco integral de gestión y monitoreo del desempeño, con el objetivo de evaluar de manera continua la evolución del negocio, la solidez financiera de la institución y el cumplimiento de los objetivos estratégicos definidos. Estas métricas abarcan indicadores financieros, comerciales, operacionales y de riesgo, permitiendo una visión integral del desempeño del Banco y facilitando la toma de decisiones oportunas. Asimismo, su seguimiento periódico contribuye a identificar tendencias, oportunidades de crecimiento y potenciales desviaciones respecto de las metas establecidas, fortaleciendo así la capacidad de la organización para generar valor sostenible para sus clientes, accionistas y demás grupos de interés.

En el Anexo 4 se puede encontrar más historial de estas métricas y unos indicadores adicionales.

Indicadores principales (Información financiera no contable)

Rentabilidad y eficiencia	**Jun-26**	**Jun-25**	**Variación pb**
Margen Interés Neto (NIM) (1)	4,3%	4,1%	20
Recurrencia (2)	64,1%	61,9%	220
Ratio de eficiencia (3)	31,6%	35,3%	(370)
Retorno sobre patrimonio promedio (4)	27,2%	25,1%	210
Retorno sobre activos promedios (5)	1,9%	1,6%	30
Retorno sobre activos ponderados por riesgo (APR) (6)	3,0%	2,7%	30
Ratios de calidad de activo (%)	**Jun-26**	**Jun-25**	**Variación pb**
Ratio de morosidad (7)	3,4%	3,0%	40
Ratio de cobertura de morosidad (8)	107,6%	120,5%	(1.290)
Costo de crédito (9)	1,38%	1,39%	(1)
Indicadores de capital	**Jun-26**	**Dic-25**	**Variación**
Activos ponderados por riesgo	43.812.321	41.715.467	5,0%
Capital básico	4.868.882	4.601.923	5,8%
Patrimonio efectivo	7.279.307	7.047.322	3,3%
Ratio de capital básico (10)	11,1%	11,0%	10
Ratio de Tier I (11)	12,6%	12,5%	10
Ratio de Tier II (12)	4,0%	4,4%	(40)
Ratio BIS (13)	16,6%	16,9%	(30)

Clientes y canales de servicio (#)	Jun-26	Jun-25	Variación %
Clientes totales	4.825.551	4.514.552	6,9%
Clientes activos	2.693.108	2.657.319	1,3%
Clientes leales (14)	1.348.309	1.350.317	(0,1%)
Clientes digitales (15)	2.253.290	2.299.287	(2,0%)
Sucursales	224	231	(3,0%)
Empleados	8.315	8.660	(4,0%)

Capitalización de mercado (acumulado)	Jun-26	Jun-25	Variación %
Utilidad neta por acción ($)	3,48	2,92	19,2%
Utilidad neta por ADR (US$)	1,51	1,25	20,8%
Precio de acción ($/por acción)	75,5	58,2	29,7%
Precio de ADR (US$ por ADR)	32,9	24,6	33,7%
Capitalización de mercado (US$mn)	15.397	11.773	30,8%
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. Ajustado para incluir provisiones adicionales establecidas por un total de $185 mil millones en junio 2025, $185 mil millones a diciembre 2025 y $162 mil millones a junio 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.

Información Financiera

Balance ($ millones)	Jun-26	Dic-25	% Variación
Activos totales	70.323.331	68.094.956	3,3%
Préstamos brutos totales (1)	41.426.628	40.932.880	1,2%
Depósitos a la vista	13.943.771	14.075.590	(0,9%)
Depósitos a plazo	18.447.020	16.493.783	11,8%
Patrimonio atribuible a propietarios del Banco	4.974.214	4.719.698	5,4%

Resultados (acumulados)	Jun-26	Jun-25	% Variación
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.110.502	1.033.547	7,4%
Ingreso neto por comisiones	296.322	296.693	(0,1%)
Resultado financiero neto	155.664	134.166	16,0%
Total ingresos operacionales (2)	1.568.139	1.465.403	7,0%
Gastos operacionales (3)	(495.205)	(517.468)	(4,3%)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	1.072.934	947.935	13,2%
Gasto por pérdidas crediticias	(285.583)	(286.764)	(0,4%)
Resultado operacional antes de impuestos	787.351	661.171	19,1%
Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco	655.759	550.355	19,2%

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.

Sección 3: La naturaleza del negocio

Posición competitiva

Santander Chile es el banco más grande del mercado chileno en términos de colocaciones totales (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). Tiene 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. Ofrece capacidades de transacción únicas a los clientes a través de 224 sucursales y plataformas digitales. La casa matriz está en Santiago y opera en todas las regiones de Chile.

El Banco 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.

Cuota de Mercado(1)	**Santander**	**Ranking (1)**
Total colocaciones	16,5%	1
Comercial	13,6%	3
Hipotecas	19,5%	2
Consumo	19,0%	1
Depósitos vista	19,4%	3
Depósitos a plazo	14,9%	2
Cuentas corrientes (#)	20,8%	1
Compras tarjeta de crédito ($)	24,4%	1
Sucursales (#)	16,1%	2
Empleados (#)	13,2%	4
Indicadores	**Jun-26**	
Eficiencia	31,6%	1
ROAE	27,2%	2
ROAA	1,9%	3

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

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 y AA- de HR Ratings. Todas las clasificaciones a la fecha de este reporte tienen una perspectiva estable.

Al 30 de junio de 2026 el Banco alcanza un total de activos por $70.323.331 millones (US$ 76.348 millones), préstamos totales brutos (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado por $41.426.628 millones (US$ 44.976 millones), depósitos totales por $32.390.791 millones (US$ 35.166 millones) y un patrimonio de los propietarios del Banco de $4.974.214 millones (US$ 5.400 millones). El índice de capital BIS es de 16,6%, con un índice de capital básico de 11,1%. Al 30 de junio de 2026 Santander Chile emplea a 8.315 personas y cuenta con 224 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.

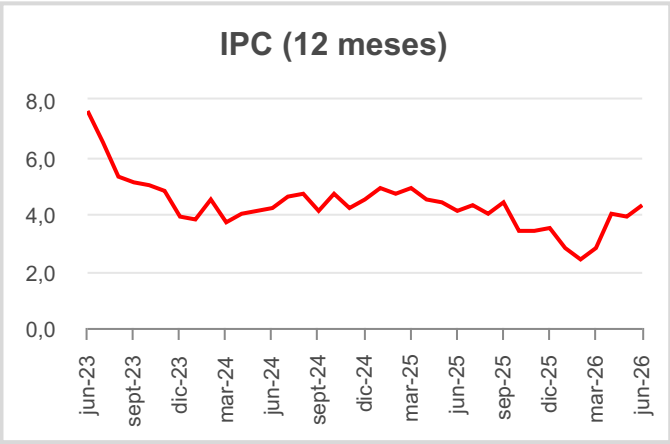
Entorno Macroeconómico

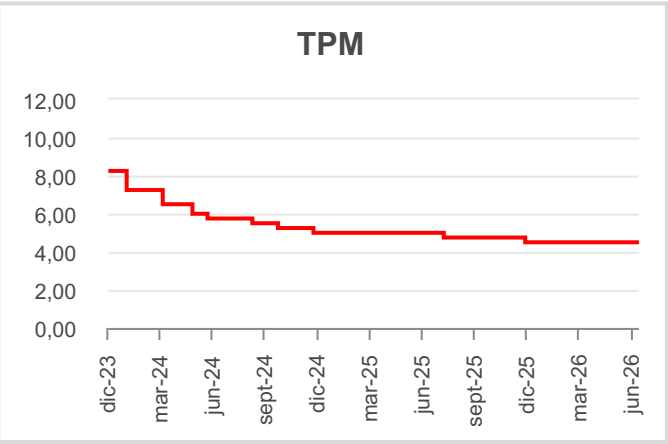
Durante el segundo trimestre de 2026, la economía chilena operó en un entorno externo todavía exigente, marcado por un aumento de los precios de los combustibles producto del conflicto armado en Medio Oriente, con una breve mejora hacia el cierre del período, pero que se revirtió a comienzos de julio ante un nuevo tensionamiento externo. El cobre continuó cumpliendo su rol de principal amortiguador externo para la economía, mientras que la reactivación de las tensiones geopolíticas amplificó las presiones alcistas sobre los precios energéticos. Con todo, la economía siguió expuesta a la evolución del contexto global y a la volatilidad de los mercados financieros internacionales.

En el plano interno, la actividad mantuvo un desempeño débil a lo largo del trimestre. La demanda interna no logró consolidar una trayectoria de mayor dinamismo y el consumo privado enfrentó un panorama más restrictivo ante la débil creación de empleo y la mayor inflación que afectó a los ingresos reales. A lo que se suman factores de oferta, como el debilitamiento de la pesca, que arrastran a otros sectores como el manufacturero. Al mismo tiempo, la confianza empresarial y las expectativas económicas se moderaron respecto de registros previos. En este contexto, la proyección de crecimiento para 2026 se ajustó a 1,0% anual.

El mercado laboral, por su parte, continuó mostrando fragilidad. La tasa de desocupación superó el 9% en el trimestre móvil marzo–mayo de 2026, en un contexto en que la creación de empleo siguió siendo acotada y sin señales claras de recuperación. Este desempeño del empleo, junto con una actividad todavía débil, siguió condicionando la evolución del consumo privado y la velocidad de la recuperación interna.

En materia de precios, el trimestre estuvo marcado por un repunte inflacionario asociado principalmente al shock de costos derivado del conflicto en Medio Oriente, aunque sin señales relevantes de efectos de segunda vuelta. El IPC de mayo sorprendió a la baja con un alza mensual de 0,2% mientras que el dato de junio mostró una nula variación sorprendiendo al alza y elevando la inflación anual a 4,3%, desde el 3,9% previo. Por su parte, el IPoM de junio redujo el rango de crecimiento previsto para 2026 a 1,0%-1,75% y elevó la inflación esperada a 4,2%, en un escenario en que la trayectoria más probable para la TPM se mantuvo en 4,5% durante gran parte del horizonte de proyección.





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%	1,0%	3,0%
Demanda interna (var. real % a/a)	-3,7%	1,2%	4,2%	1,7%	3,5%
Consumo total (var. real % a/a)	-3,4%	1,4%	2,8%	2,0%	2,3%
Consumo privado (var. real % a/a)	-4,7%	1,1%	2,7%	1,8%	2,4%
Consumo público (var. real % a/a)	2,3%	2,8%	3,0%	2,5%	2,0%
Formación capital fijo (var. real % a/a)	0,3%	-1,6%	7,0%	1,8%	4,0%
Exportaciones (var. real % a/a)	0,3%	7,2%	4,6%	-0,4%	2,0%
Importaciones (var. real % a/a)	-11,1%	2,1%	10,5%	1,6%	3,6%
Desempleo (% promedio)	8,7%	8,5%	8,5%	8,8%	8,5%
Mercado Monetario y Cambiario					
Inflación IPC	3,9%	4,5%	3,5%	4,4%	2,8%
Inflación UF	4,8%	4,4%	3,4%	4,4%	3,0%
Tipo de cambio CLP/US$ (cierre año)	879	992	930	900	900
Tipo de cambio CLP/US$ (promedio año)	839	943	951	905	900
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%	-2,4%	-2,0%

Estimaciones del Departamento Estudios Banco Santander Chile.

Desarrollo del mercado financiero

En 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.

Luego, 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.

Por último, el 3 de julio la CMF realizó la segunda consulta pública a la norma que actualiza la determinación de los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM), destacando los siguientes aspectos: se incorpora el método de duración para la medición del riesgo general de tasas de interés que permite reflejar de manera más precisa las variaciones en el valor económico de las posiciones ante cambios de tasas de interés; en segundo lugar, perfecciona los actuales lineamientos para excluir derivados de la estimación del riesgo de tasa de interés,

lo que permite la compensación total de posiciones de derivados calzados aun cuando no sean estrictamente idénticos. La CMF estima que esto ayudará a reducir en aproximadamente un 36% los APRM del sistema.

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 19 de junio de 2026 se habían recibido 48.990 solicitudes elegibles y con aprobación comercial, cifra cercana al tope de 50.000, y se habían cursado más de 26.948 hipotecas.

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. Además, considera un aumento de la Pensión Garantizada Universal (PGU) hasta $250.000 pesos para el 90% de la población más vulnerable.

A más de un año de la promulgación de la ley, la implementación de la reforma previsional continúa avanzando de manera gradual conforme al cronograma legal. Durante 2026 se han puesto en marcha hitos relevantes, como la operación del Sistema Único de Cobranza de Cotizaciones (SUCC), el inicio de la cobranza prejudicial por parte de la Tesorería General de la República y la implementación de los nuevos aportes al Seguro Social. Asimismo, desde agosto comienza una nueva etapa del incremento de la cotización de cargo del empleador, mientras que en septiembre aumentará la Pensión Garantizada Universal (PGU) para las personas de 75 años o más.

Si bien ya se han puesto en marcha diversas medidas operativas, aún resta la emisión definitiva de normas clave para el nuevo sistema de capitalización individual. Entre estas medidas operativas, se han adjudicado ya mandatos para administración de los fondos autónomos de protección previsional (FAPP) y destaca la propuesta para el Régimen de Inversión de los Fondos Generacionales —actualmente en consulta pública—, que definirá la estructura de inversiones, los límites de riesgo y las carteras de referencia de los fondos que reemplazarán a los multifondos a partir de abril de 2027. Su publicación definitiva constituye uno de los principales hitos regulatorios pendientes de la reforma.

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, justo antes de ejecutarse la segunda rebaja de tasas, el Comité resolvió suspender la nueva 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 en la sesión del comité del 24 de junio, los miembros evaluaron y aprobaron a un nuevo consultor para realizar el estudio.

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 en abril de 2026, y desde entonces la CMF ha emitido ajustes técnicos al Manual del Sistema de Información, ha resuelto consultas de las entidades reportantes y ha seguido incorporando a nuevos actores obligados a reportar. La prioridad regulatoria se ha concentrado en la estabilización del sistema y en la calidad de la información reportada, elemento clave para una adecuada evaluación del riesgo de crédito y el funcionamiento del mercado financiero.

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 que establecía la entrada en vigor en un horizonte 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 emitió tres normas en consulta pública orientadas a ajustar el calendario de implementación del SFA, junto con definir en mayor detalle los estándares tecnológicos necesarios para su implementación.

El principal hito reciente fue la emisión de la norma definitiva NCG N° 569, que contiene las especificaciones técnicas para la interoperabilidad del sistema e introduce una serie de ajustes orientados a facilitar una implementación gradual y segura del SFA. Entre ellos destacan la postergación del inicio de la entrada en vigor hasta julio de 2027, la incorporación de un período piloto para realizar pruebas controladas entre participantes, la habilitación de un sandbox tecnológico administrado por la CMF, la creación de mecanismos de participación simplificada para entidades de menor tamaño y la homologación de procedimientos para reducir fricciones operativas.

A pesar de estos avances, 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. En este contexto, el SFA se mantiene como un proyecto regulatorio en desarrollo, cuyo diseño final será determinante 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 de 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. La normativa crea la Agencia de Protección de Datos Personales, organismo encargado de fiscalizar el cumplimiento de la ley, sancionar, emitir directrices 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 implementación de programas de cumplimiento, la adopción de medidas de seguridad, la gestión de incidentes y la designación de un Delegado de Protección de Datos. La entrada en vigor de la ley es el 1 de diciembre de 2026, y la primera designación del Consejo Directivo de la Agencia debería haber sido realizada por el Congreso en junio de 2026. Sin embargo, esta nominación aún está pendiente.

Proyecto de Ley de Reconstrucción y Desarrollo Económico y Social

El Proyecto de Ley de Reconstrucción Nacional y Desarrollo Económico y Social se encuentra en su etapa final de tramitación legislativa. Tras ser aprobado por el Senado con diversas modificaciones, la Cámara de Diputados está discutiéndolo en tercer trámite constitucional, dejando la iniciativa prácticamente lista para su despacho definitivo.

Entre las medidas más relevantes destaca la agenda tributaria orientada a fortalecer la inversión, mejorar la competitividad y apoyar la reactivación económica. En particular, el proyecto contempla una reducción gradual de la tasa del Impuesto de Primera Categoría desde 27% a 23%, una de las modificaciones tributarias más significativas de los últimos años, junto con la reintegración total del sistema tributario, medida destinada a simplificar la estructura impositiva, reducir el costo del capital y entregar mayores incentivos a la inversión privada. Asimismo, incorpora una exención transitoria de IVA para la venta de viviendas nuevas, iniciativa que busca acelerar la absorción del elevado stock disponible, dinamizar el sector inmobiliario y de la construcción, y facilitar el acceso a la vivienda. Complementariamente, el proyecto considera incentivos al empleo formal, beneficios para la inversión, la exención de contribuciones para adultos mayores y la creación de un fondo especial para la reconstrucción de las zonas afectadas por los incendios. La iniciativa también incorpora otras modificaciones financieras y regulatorias relevantes, algunas de las cuales han sido objeto de un amplio debate durante su tramitación legislativa.

Gestión de garantías como mitigadores de riesgo de crédito

En julio de 2026, la Comisión para el Mercado Financiero publicó la Circular N° 2.373, que establece un nuevo marco prudencial para la gestión, valorización y reconocimiento de las garantías utilizadas por los bancos como mitigadores del riesgo de crédito. La normativa incorpora el Capítulo 21-10 de la Recopilación Actualizada de Normas y refuerza la responsabilidad del Directorio y la alta administración sobre las políticas, controles y procedimientos aplicables durante todo el ciclo de vida de las garantías.

La circular exige que las garantías sean legalmente válidas, exigibles, correctamente documentadas y valorizadas de manera prudente, considerando su liquidez, los costos y plazos de ejecución, la volatilidad del activo y las condiciones de mercado. También establece obligaciones de revalorización periódica, trazabilidad, custodia,

monitoreo independiente y registro de los montos efectivamente recuperados. Las garantías que no cumplan estas condiciones podrían dejar de utilizarse para reducir la exposición crediticia, generando mayores provisiones y eventualmente un mayor consumo de capital.

La mayor parte de las disposiciones entrará en vigor el 1 de enero de 2028. Sin embargo, los cambios relacionados con la evaluación de la calidad de la gestión de garantías por parte de la CMF tienen vigencia inmediata, por lo que los bancos deberán comenzar anticipadamente la adecuación de sus políticas, metodologías de valorización, sistemas de información, controles y procesos de ejecución.

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 4: 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

Banco Digital con Work/Café...

...atendiendo a más de 3,5 millones de clientes activos, construido sobre tecnología de vanguardia con enfoque en IA desde el inicio y procesos centrados en el cliente para lograr un retorno sostenible para los accionistas

Pilares y Objetivos

Think Customer	*Think Global*	*Think Value*
Convertirnos en la mejor propuesta de valor para todos nuestros clientes Alcanzar más de 3,5 millones de clientes activos, incluyendo 400 mil pymes, con una experiencia de primer nivel y aumentando la participación en los segmentos de mayor valor.	**Acelerar nuestra transformación digital para liderar con nuestras plataformas en un entorno cada vez más dinámico.** Modelo operativo global impulsado por IA, que ofrece la mejor experiencia digital en plataformas globales y fomenta la optimización de recursos y capacidades, permitiendo un negocio ágil, productivo y eficiente.	**Generando sólidos rendimientos a través de un modelo de alta eficiencia y sostenible** Incrementando ingresos de alta calidad, con un mayor enfoque en comisiones, flujos de ingresos recurrentes y resultados de trading.
Atraer más clientes Mejorar el NPS	Continuar la transformación digital Mayores comisiones	ROEs altos sobre el 20% en el largo plazo Dividendos entre 60-70%

Banca responsable

El enfoque de Banca Responsable y Sostenibilidad de Santander busca crear valor a largo plazo para todos sus grupos de interés. Para ello, identifica y gestiona los impactos, riesgos y oportunidades vinculados a sus actividades, fortaleciendo las contribuciones positivas y las oportunidades de negocio, al tiempo que reduce los impactos negativos y los riesgos potenciales.

Este enfoque abarca materias ambientales, sociales y de gobierno corporativo relacionadas con empleados, clientes, proveedores, accionistas, inversionistas, comunidades y otros grupos de interés. Se sustenta en la gobernanza interna de Santander Chile, su marco de gestión de riesgos y sus políticas corporativas.

Principios de Banca Responsable

Los principios de la Política de Banca Responsable y Sostenibilidad de Santander están alineados con estándares y acuerdos internacionales, incluidos los Principios de Ecuador, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Los principios son los siguientes:

- Foco en el cliente
- Contribución a los desafíos globales
- Enfoque coordinado de Banca Responsable y Sostenibilidad
- Participación del Directorio
- Participación de los empleados
- Diálogo con grupos de interés
- Seguimiento y transparencia.

Objetivos relacionados con la sostenibilidad

El compromiso en materia de sostenibilidad se representa a través de los siguientes objetivos planteados en la hoja de ruta 2025–2030 de la organización, profundizando su compromiso con la descarbonización de la cartera hacia 2030 y evolucionando la medición de la inversión comunitaria hacia un modelo de impacto social basado en los pilares de Educación, Empleabilidad y Emprendimiento.

De esta manera, el modelo de creación de valor integra capacidades financieras, operacionales y humanas con la gestión de riesgos y oportunidades del entorno actual, apoyando el crecimiento rentable y fomentando una confianza duradera entre sus grupos de interés.

Se puede encontrar más información sobre nuestros avances en sostenibilidad en nuestro informe integrado anual.

Indicadores ESG e inclusión en indices

Resultado del compromiso y constancia de Santander con el progreso de las personas, el respeto al medio ambiente y el buen gobierno corporativo es lo que nos ha permitido obtener buenos resultados en agencias de rating ESG, poder comunicar nuestros avances, evaluar nuestro progreso e identificar áreas de mejora.

Dow Jones Sustainability Indexes

Analiza como las empresas abordan sus riesgos y oportunidades relacionados con ESG a través de su metodología CSA. En 2025 alcanzamos un puntaje de 85 puntos y un percentil de 96 en la industria a nivel global que considera el índice. Con este resultado, Santander Chile es parte de los siguientes Índices Dow Jones Best in Class: World, Chile, MILA Pacific Alliance y Emerging Markets.

MSCI

Evalúa la resiliencia de las empresas a largo plazo en términos de riesgos y oportunidades considerando temas relacionados con ESG, En 2025, Santander Chile obtuvo por primera vez calificación MSCI AA.



SUSTAINALYTICS



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

SAM

Now a Part of S&P Global

Estamos incluido en el S&P IPSA ESG, índice que utiliza la misma metodología que el DJSI.

Principales avances de la estrategia

Digital Bank with Work/Cafés

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

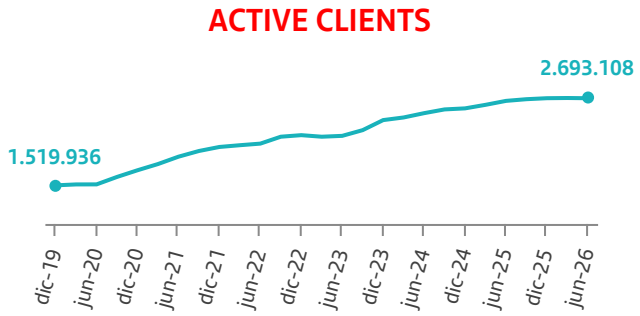
Estas iniciativas no solo impulsan la adopción digital de nuestros clientes, sino que también promueven una mayor inclusión financiera en estos segmentos. El Banco facilita un primer acercamiento a través de servicios transaccionales, con el potencial de ampliar la oferta hacia otros productos y alternativas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

En paralelo, la transformación de su red de sucursales hacia el modelo Work/Café es un pilar clave de su 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	Junio 2026
Clientes totales	4.052.314	4.311.488	4.608.182	4.825.551
Clientes leales	850.905	1.305.953	1.378.876	1.348.309
Clientes activos	2.398.741	2.556.462	2.693.441	2.693.108
Clientes digitales	2.113.128	2.238.774	2.291.971	2.253.290

Los clientes totales aumentan un 6,9 % A/A, y a su vez los clientes activos crecen un 1,3 % A/A. El foco estratégico del Banco es en este tipo de cliente, con el objetivo de alcanzar los 3,5 millones de clientes activos.



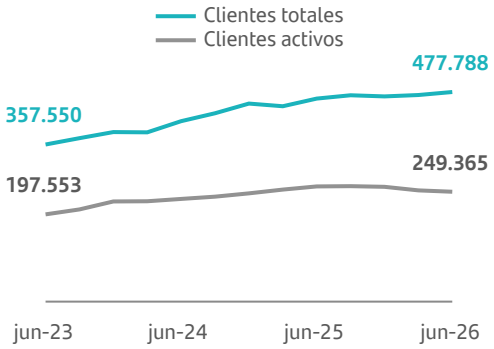
Clientes con cuenta corriente:

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 mayo de 2026, el Banco alcanza una participación de 20,8% en el total de cuentas corrientes tanto a personas como empresas, cifra que no incluye las cuentas vista.

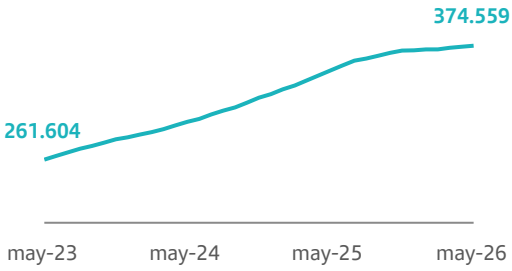
Por su parte, la demanda por cuentas corrientes en dólares continúa mostrando una evolución favorable. A mayo de 2026, se registra una cuota de mercado de 36,4%, impulsada por la facilidad de apertura en línea y por una demanda sostenida de los clientes por este tipo de productos.

En el segmento de PYMEs, se mantiene un sólido crecimiento en el número de cuentas, apoyado por iniciativas como Getnet, su adquirente, y por una oferta de cuentas corrientes 100% digitales. Estas cuentas incluyen acceso a tarjeta de débito y a Office Banking, la plataforma transaccional para empresas. De esta manera, tiene una propuesta integral que permite atender las necesidades transaccionales de los clientes y acompañarlos en el desarrollo y crecimiento de sus negocios.

CLIENTES PYMES: TOTAL Y ACTIVOS (Miles)



NUMERO DE CTAS CTES. DE EMPRESAS en CLP (Miles)



+ 3,3%
A/A clientes pymes

+ 7,0%
A/A Ctas Ctes empresas

Gracias a estas iniciativas, incluyendo Getnet, las cuentas corrientes en pesos de PYMEs y empresas aumentaron 7,0% A/A a mayo de 2026, alcanzando una participación de mercado de 35,0%, de acuerdo con información publicada por la CMF. Asimismo, el fortalecimiento de la relación con este segmento y la conveniencia de los canales digitales contribuyeron a un crecimiento de 3,3% A/A en el número de clientes PYMEs. Adicionalmente, para aquellos clientes que cumplen con los criterios de elegibilidad, ofrecemos tarjetas de crédito y distintas alternativas 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 junio 2026, cuenta con más de 287 mil POS operativos y mas de 229 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.

Más de 40% de nuestros sucursales operan sin manejo de efectivo

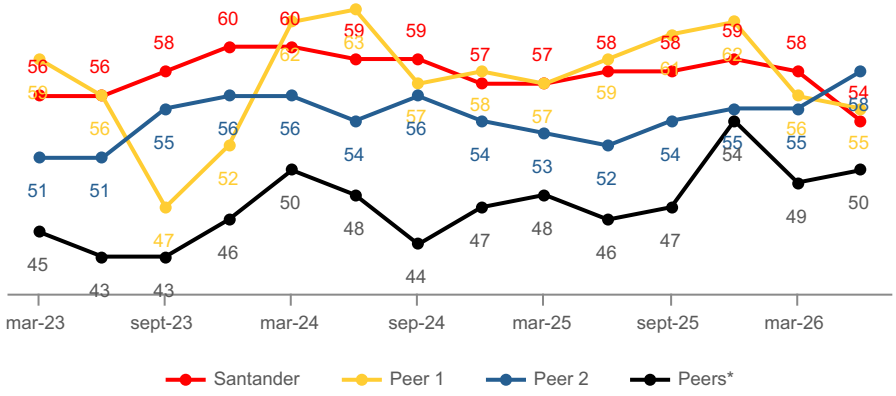
A junio de 2026, el Banco tiene un total de 224 sucursales, de las cuales 123 operan bajo el formato tradicional. Desde el lanzamiento del modelo Work/Café en 2016, se ha abierto 91 sucursales a lo largo de Chile. Este formato contempla distintas variantes, como Work/Café Inversiones, StartUp, Expresso y estándar. Además, se está avanzando en la renovación de las sucursales tradicionales hacia una propuesta con el look and feel de Work/Café, proceso en el que ya se ha convertido 18 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, se sigue capturando eficiencias en la red de sucursales, con más del 40% de ellas operando actualmente sin manejo de efectivo.

En línea con la estrategia, los clientes están más satisfechos con los canales digitales

Como resultado de todos los esfuerzos con los canales digitales, los clientes demuestran ser más satisfechos con estos canales de atención. A junio 2026 el NPS alcanzó 54 puntos, mientras que el NPS de la aplicación obtuvo 72 puntos, el sitio web 70 puntos y el contact center 61 puntos, siendo las fortalezas según los clientes.



61 puntos
Contact Center

72 puntos
Aplicación (App)

70 puntos
Sitio web

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

Reconocimientos

- Euromoney: Mejor Banco de Chile, Mejor Banco para ESG y Mejor Banco para Pymes en 2026.
- 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.

Gobierno corporativo

Para más información del gobierno corporativo, Directorio y estructura organizacional, por favor ver sección de Gobierno Corporativo del 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.

En la junta de accionistas de 28 de abril, hubo elecciones del directorio, donde se eligieron/ratificaron los siguientes directores: Rodrigo Vergara Montes (Presidente), José Félix de Vicente Mingo (Vice-presidente), María Francisca Yánez Castillo, Orlando Poblete Iturrate, Gloria Hutt Hesse, Blanca Bustamante Bravo, Juan Benavides Feliú, José Francisco Doncel Tazola, Mónica López-Monis Gallego, Juan Pedro Santa María Pérez, Alfonso Gómez Morales.

Sección 5: 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 30 de junio 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.

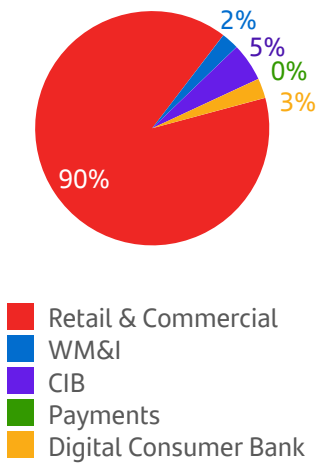
Payments (Getnet)

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.

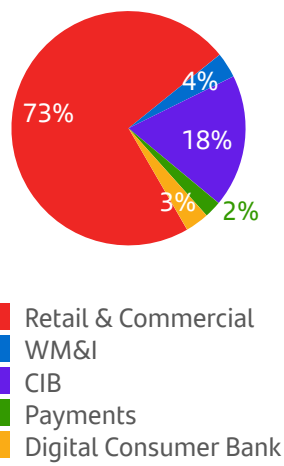
Digital Consumer Bank

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 6M26



Utilidades netas por segmento 6M26



Préstamos por segmento

Información financiera contable

Al 30 de junio de 2026

($ millones)	Jun-26	Jun-26/Dic-25	2T26/1T26
Retail & Commercial	37.106.620	0,9%	1,2%
WM&I	1.001.496	8,3%	2,9%
CIB	2.184.165	2,1%	2,5%
Payments	—	—%	—%
Digital Consumer Bank	1.134.347	4,9%	1,8%
Préstamos totales	**41.426.628**	**1,2%**	**1,3%**

Depósitos por segmento

Información financiera contable

Al 30 de junio de 2026

($ millones)	Jun-26	Jun-26/Dic-25	2T26/1T26
Retail & Commercial	20.882.379	4,0%	4,3%
WM&I	3.229.979	1,6%	5,2%
CIB	8.278.433	13,2%	4,7%
Payments	—	—%	—%
Digital Consumer Bank	—	—%	—%
Depositos totales	**32.390.791**	**6,0%**	**4,5%**

Resultados por segmento

Información financiera contable

Acumulado al 30 de junio de 2026

($ millones)	Retail & Commercial	WM&I	CIB	Payments	Digital Consumer Bank	Total
Total ingresos	1.177.331	49.329	222.066	41.895	71.867	1.562.488
Variación A/A	6,5%	6,5%	9,2%	(15,7%)	19,8%	6,7%
Provisiones por riesgo de crédito	(275.726)	1.151	4.746	(3)	(15.751)	(285.583)
Variación A/A	3,2%	(126,2%)	3364,2%	-%	2,1%	(0,4%)
Total ingresos netos	**901.605**	**50.480**	**226.812**	**41.892**	**56.116**	**1.276.905**
Variación A/A	**7,6%**	**20,4%**	**11,5%**	**(15,7%)**	**25,9%**	**8,4%**

Comparación trimestral (2T26 / 1T26)

($ millones)	Retail & Commercial	WM&I	CIB	Payments	Digital Consumer Bank	Total
Total ingresos	648.437	25.501	101.446	19.786	37.601	832.771
Variación T/T	22,6%	7,0%	(15,9%)	(10,5%)	9,7%	14,1%
Provisiones por riesgo de crédito	(119.114)	605	(1.204)	(3)	(7.090)	(126.806)
Variación T/T	(23,9%)	10,8%	(120,2%)	—%	(18,1%)	(20,1%)
Total ingresos netos	**529.323**	**26.106**	**100.242**	**19.783**	**30.511**	**705.965**
Variación T/T	**42,2%**	**7,1%**	**(20,8%)**	**(10,5%)**	**19,2%**	**23,6%**

Retail & Commercial

La cartera de Retail & Commercial aumentó un 0,9% en comparación con 31 de diciembre de 2025 y un 1,2% T/T, reflejando el impacto de la mayor inflación en el trimestre en los créditos hipotecarios. Esta tendencia fue parcialmente compensada por un menor dinamismo en créditos de consumo, especialmente en tarjetas, explicado por una mejor situación de liquidez de nuestros clientes, demostrado con el aumento de depósitos en este segmento de segmento aumentaron un 4,0% en comparación con 31 de diciembre de 2025 y un 4,3% T/T.

Los ingresos netos de este segmento aumentaron un 7,6% A/A y un 42,2%T/T explicado por un mayor margen, afectado por la mayor inflación en el periodo de 2,5%. También en el trimestre se registra menores provisiones de 23,9% debido a la reversa de una provisión establecido que fue establecido en 1T26 para un cliente en la cartera de empresas. Sin embargo los gastos de provisiones aumentaron un 3,2% A/A debido a mayores provisiones en línea con la evolución de la calidad de activo, explicado en mayor detalle en la Sección 8: Riesgos.

Wealth Management & Insurance (WM&I)

La cartera de préstamos de Wealth Management & Insurance aumentó un 8,3% en comparación con 31 de diciembre de 2025 y un 2,9% T/T, impulsado por mayores préstamos comerciales para fines generales y hipotecarios. Los depósitos aumentaron un 1,6% A/A y 5,2% T/T reflejando una mejor posición de liquidez de nuestros clientes en el trimestre.

Los ingresos netos aumentaron un 20,4% A/A y un 7,1% T/T principalmente debido a un mayor margen gracias al crecimiento de los préstamos y fondos de clientes. También, en comparación con 2025, los ingresos netos de este segmento aumentan por por mayores comisiones generadas por fondos mutuos y seguros relacionado con viajes.

Corporate Investment Banking (CIB)

La cartera de CIB aumentó un 2,1% en comparación con 31 de diciembre de 2025 y un 2,5%T/T reflejando una mejor dinámica que periodos anteriores, y en particular en la cartera de comercio exterior en el último trimestre. Los depósitos aumentaron un 13,2% y un 4,7% T/T gracias a la fuerte relación con estos clientes y una mejora en la situación de liquidez.

Los ingresos netos presentan un aumento de 11,5%A/A y disminuye 20,8% T/T explicado por un mayor resultado fuerte crecimiento en margen y resultados por transacciones financieras, asociados a la demanda por los clientes

para productos de market making en renta fija lo cual ha aumentando, alcanzando un peak en 1T26. Esto fue compensado por un menor desempeño de comisiones en el trimestre debido a menores asesorías de la compra/ venta de empresas, y la constitución de provisiones en el trimestre, después de una liberación en 1T26.

Payments

Payments tuvo un trimestre más débil con menos transaccionalidad por parte de los clientes debido a mayor competencia en el mercado y por lo tanto mayor presión a precios.

Digital Consumer Bank

La cartera de Digital Consumer Bank aumentó un 4,9% en comparación con 31 de diciembre de 2025 y un 1,8% T/T. Los ingresos netos aumentaron un 25,9% A/A y un 19,2% T/T buen crecimiento de comisiones en el trimestre explicado por mayores cobranza de seguros y mayor margen gracias al crecimiento de la cartera.

Sección 6: Desempeño financiero

Balance

Préstamos totales crecen 1,3% T/T, impulsado por créditos comerciales e hipotecarios

Colocaciones por producto:

Información financiera contable

	Acumulado			Var %	
($ millones)	**Jun-26**	**Mar-26**	**Dic-25**	**Jun-26/ Dic-25**	**Jun-26/ Mar-26**
Consumo	6.065.982	6.104.825	6.057.304	0,1%	(0,6%)
Santander Consumer (préstamos de autos)	1.125.338	1.113.837	1.080.862	4,1%	1,0%
Tarjeta de Crédito	2.030.414	2.072.652	2.061.691	(1,5%)	(2,0%)
Consumo cuota y otros	2.910.228	2.918.336	2.914.751	(0,2%)	(0,3%)
Hipotecario	17.696.111	17.353.554	17.443.563	1,4%	2,0%
Comercial	17.616.970	17.387.254	17.363.835	1,5%	1,3%
Interbancario	47.565	52.494	68.178	(30,2%)	(9,4%)
Total(1)	**41.426.628**	**40.898.127**	**40.932.880**	**1,2%**	**1,3%**

1. Total préstamos brutos de provisiones a costo amortizado.

Las colocaciones totales a costo amortizado aumentan un 1,2% comparadas con el 31 de diciembre de 2025 y un 1,3% T/T impulsadas por el crecimiento de los préstamos comerciales, hipotecarios y automotrices. En contraste, durante el período se observó un menor dinamismo en las tarjetas de crédito y consumo en cuota.

Aproximadamente 57% de la cartera de colocaciones se encuentra indexada a la UF, dado que la mayor parte de los créditos hipotecarios y cerca de 35% de los créditos comerciales están denominados en esta unidad. Adicionalmente, alrededor de 21% de los créditos comerciales está denominado en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses. En consecuencia, la evolución de estas colocaciones ha presentado cierta volatilidad en los últimos trimestres, asociada a las fluctuaciones del tipo de cambio.

En los últimos períodos, la demanda por créditos comerciales se mantuvo acotada, particularmente entre las grandes empresas. No obstante, durante el trimestre comenzaron a observarse señales incipientes de recuperación, con un crecimiento de 1,5% desde el 31 de diciembre de 2025 y 1,3% T/T. Esta evolución se explicó, en primer lugar, por una mayor demanda de financiamiento para operaciones de comercio exterior, cuyo efecto fue parcialmente compensado por la apreciación del peso chileno frente al dólar desde diciembre de 2025. En segundo lugar, también se observó una leve mejora en el crecimiento de los créditos comerciales no comex.

Los hipotecarios aumentaron un 1,4% desde el 31 de diciembre de 2025 y un 2,0% T/T explicado por una mejor dinámica de ventas y la mayor inflación en el trimestre. 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. Sin embargo,

con un mejor entorno económico y nuevas medidas para fomentar la compra de vivienda, como lo incluido en la reforma de reconstrucción, esperamos una recuperación gradual de la demanda por créditos hipotecarios en los próximos períodos.

Los créditos de consumo aumentaron levemente un 0,1% desde el 31 de diciembre de 2025 y disminuyeron un 0,6% T/T. 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 4,1% desde el 31 de diciembre de 2025 y un aumento de 1,0% T/T gracias a mayores acuerdos comerciales con automotoras.

Las tarjetas de crédito disminuyeron un 1,5% desde el 31 de diciembre de 2025 y 2,0% T/T, mientras los préstamos de consumo en cuotas también disminuyeron levemente. Esto se explica por una mejor posición de liquidez de nuestros clientes en el trimestre donde los recursos de nuestros clientes aumentaron 4,0% T/T .

Inversiones Financieras:

Información financiera contable

	Acumulado			Var %	
($ millones)	**Jun-26**	**Mar-26**	**Dic-25**	**Jun-26/ Dic-25**	**Jun-26/ Mar-26**
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado (Cartera de negociación)	511.221	548.137	714.628	(28,5%)	(6,7%)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integral (Cartera disponible para la venta)	5.072.701	3.873.077	3.889.952	30,4%	31,0%
Activos financieros a costo amortizado (Cartera mantenida hasta el vencimiento)	5.676.311	5.582.923	5.525.242	2,7%	1,7%
Total	**11.260.233**	**10.004.137**	**10.129.822**	**11,2%**	**12,6%**

Es importante señalar que el 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 30,4% A/A, debido a mayores bonos y pagarés con la Tesorería de Chile. Los activos financieros a costo amortizado aumentan un 2,7% desde diciembre 2025 debido a mayores bonos emitidos por la Tesorería. Al cierre de Junio 2026, los instrumentos HTM tienen un valor razonable en el mercado de $5.743.710 millones.

Fondos de clientes crecen 4,0% en el trimestre.

Financiamiento:

Información financiera contable

	Acumulado			Var. %	
($ millones)	**Jun-26**	**Mar-26**	**Dic-25**	**Jun-26/ Dic-25**	**Jun-26/ Mar-26**
Depósitos a la vista	13.943.771	13.746.375	14.075.590	(0,9%)	1,4%
Depósitos a plazo	18.447.020	17.247.578	16.493.783	11,8%	7,0%
Depósitos totales	**32.390.791**	**30.993.953**	**30.569.373**	**6,0%**	**4,5%**
Corretaje de Fondos mutuos (1)	15.934.831	15.453.154	14.556.643	9,5%	3,1%
Total Fondos de clientes	**48.325.622**	**46.447.107**	**45.126.016**	**7,1%**	**4,0%**
Bonos (2)	9.868.741	10.225.560	10.277.061	(4,0%)	(3,5%)
Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) (3)	177,1%	151,4%	187,7%		
Ratio de financiamiento estable neto (RFEN) (3)	118,2%	115,6%	115,1%		

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 6,0% desde el 31 de diciembre de 2025, impulsado por un crecimiento de 11,8% en los depósitos a plazo, principalmente por una mayor captación en el segmento de CIB. Esto fue compensando en parte por una leve contracción en depósitos a la vista, asociada a la estacionalidad normal vs el fin de año previo. También hemos visto mayor demanda por los fondos mutuos, los cuales crecen un 9,5% en el mismo periodo. En total, los fondos de clientes crecen un 7,1% desde el 31 de diciembre de 2025.

En el segundo trimestre (2T26) los depósitos totales aumentaron un 4,5%. Los depósitos a plazo crecieron un 7,0%, mientras que los depósitos vistas crecen 1,4%T/T. Por su parte, los fondos mutuos aumentaron un 3,1% T/T. En total, los fondos de clientes crecen un 4,0% T/T.

Los bonos disminuyeron un 7,6% A/A y un 3,5% T/T en línea con la mayor liquidez de nuestros clientes y demanda más lenta en la cartera de préstamos a largo plazo. Hasta Junio 2026 el Banco colocó bonos por UF 6.562.000, CLP 248.500.000.000 y USD 530.000.000, aprovechando condiciones favorables en los mercados de renta fija tanto locales como internacionales. Destaca la emisión de un bono 144A por USD 500 millones en enero de 2026, 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 30 de junio de 2026, fue de 177,1%, 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 118,2%, también con amplio margen por sobre el mínimo exigido.

Patrimonio aumenta 6,2% en el año, impulsado por mayores utilidades y reservas en el año.

Patrimonio:

Información financiera contable

	Acumulado			Var. %	
($ millones)	**Jun-26**	**Mar-26**	**Dic-25**	**Jun-26/ Dic-25**	**Jun-26/ Mar-26**
Capital	891.303	891.303	891.303	0,0%	0,0%
Reservas	3.877.287	3.485.907	3.459.800	12,1%	11,2%
Cuentas de valoración	(90.390)	(179.259)	(71.181)	27,0%	(49,6%)
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de periodos anteriores	39.011	1.076.966	23.757	64,2%	(96,4%)
Utilidad del periodo	655.759	273.189	1.053.209	(37,7%)	140,0%
Provisión para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.	(398.756)	(808.771)	(637.190)	(37,4%)	(50,7%)
Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	**4.974.214**	**4.739.335**	**4.719.698**	**5,4%**	**5,0%**
Interés no controlador	164.106	154.485	119.942	36,8%	6,2%
Total patrimonio	**5.138.320**	**4.893.820**	**4.839.640**	**6,2%**	**5,0%**

El patrimonio total alcanzó $5.138.320 millones al 30 de junio de 2026, un aumento de un 6,2% en comparación con el 31 de diciembre de 2025. Este crecimiento se explica principalmente por reservas provenientes de mayores utilidades en el ejercicio de 2025. En comparación con el trimestre anterior, el patrimonio aumentó un 5,0% T/T debido a las mayores utilidades y una menor pérdida registrada en las cuentas de valorización, asociadas a coberturas de flujo de efectivo. El Banco utiliza estas coberturas para mitigar el riesgo inflacionario de sus activos, en el contexto actual de expectativas de inflación, esto ha generado una ganancia no realizada durante el trimestre. Al cierre de junio 2026, el Banco mantiene constituida una provisión de dividendos del 60% de las utilidades del 2026.

En la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2026, se aprobó la distribución de un dividendo del 60% de las ganancias de 2025, equivalentes a Ch$ 631.925 millones y un dividendo por acción de Ch$3,35 con un rendimiento de un 4,5%. El Banco ya tenía aprovisionado completamente este dividendo.

Niveles sólidos de capital, con un CET1 de 11,1% y un ROAE de 31,5% en 2T26.

Adecuación de capital y ROAE:

Información financiera contable

	Acumulado			Var. %	
($ millones)	**Jun-26**	**Mar-26**	**Dic-25**	**Jun-26/ Dic-25**	**Jun-26/ Mar-26**
Capital básico	4.868.883	4.757.027	4.601.923	5,8%	2,4%
AT1	644.353	648.694	629.468	2,4%	(0,7%)
Tier I	**5.513.235**	**5.405.722**	**5.231.391**	**5,4%**	**2,0%**
Tier II	1.766.071	1.760.236	1.815.930	(2,7%)	0,3%
Capital regulatorio	**7.279.307**	**7.165.957**	**7.047.321**	**3,3%**	**1,6%**
Activos ponderados por riesgo de mercado	7.782.970	8.181.184	7.143.966	8,9%	(4,9%)
Activos ponderados por riesgo operacional	5.157.236	5.050.630	5.019.913	2,7%	2,1%
Activos ponderados por riesgo de crédito	30.872.114	30.528.480	29.551.588	4,5%	1,1%
Activos ponderados por riesgo	**43.812.321**	**43.760.294**	**41.715.467**	**5,0%**	**0,1%**
Ratio de capital básico (CET1)	**11,1%**	**10,9%**	**11,0%**		
Ratio Tier I	12,6%	12,4%	12,5%		
Ratio Tier II	4,0%	4,0%	4,4%		
BIS ratio	**16,6%**	**16,4%**	**16,9%**		
Apalancamiento (1)	**7,2%**	**7,2%**	**7,2%**		
ROAE trimestral	**31,5%**	**23,0%**	**22,0%**		
ROAE acumulado	**27,2%**	**23,0%**	**23,5%**		

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

Los activos ponderados por riesgo (APR) aumentaron 5,0% desde el 31 de diciembre de 2025 impulsados principalmente por los APR de mercado, en un contexto influido por la volatilidad de los mercados globales. Durante el trimestre nuestros APR se mantuvieron estables en un 0,1% T/T, con una disminución en los APR de mercado en el trimestre, compensado por el crecimiento de APR de crédito, en línea con el crecimiento de la cartera de colocaciones. El capital regulatorio se ha fortalecido gracias a la generación de mayores utilidades, permitiendo que el ratio CET1 aumente 20 pb de manera orgánica desde diciembre 2025, alcanzando un ratio de 11,1%, al cierre del 2T26, por sobre el requerimiento mínimo de 9,08%. Por su parte, el ratio de BIS total, alcanza un 16,6% al cierre de Junio 2026. Finalmente, el ROAE de los últimos 6 meses (6M26) alcanzó un 27,2% y un 31,5% en el trimestre, con un segundo trimestre impactado positivamente por la mayor inflación en el periodo.

Resultados

Ingresos por intereses y reajustes netos aumentan 26,9% T/T con un NIM de 4,7% en un trimestre con mayor inflación.

Ingresos por intereses y reajustes:

Información financiera contable

	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
$ millones	**Jun-26**	**Jun-25**	**Jun-26/ Jun-25**	**2T26**	**1T26**	**2T25**	**2T26/ 2T25**	**2T26/ 1T26**
Ingresos netos por intereses(1)	905.213	859.144	5,4%	447.703	457.510	435.304	2,8%	(2,1%)
Ingresos netos por reajustes(2)	205.289	174.403	17,7%	173.272	32.017	84.609	104,8%	441,2%
Total ingresos netos por intereses y reajustes	**1.110.502**	**1.033.547**	**7,4%**	**620.975**	**489.527**	**519.913**	**19,4%**	**26,9%**

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

	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
$ millones	**Jun-26**	**Jun-25**	**Jun-26/ Jun-25**	**2T26**	**1T26**	**2T25**	**2T26/ 2T25**	**2T26/ 1T26**
Activos generadores promedios	51.749.741	50.008.556	3,5%	52.499.570	50.914.934	50.519.020	3,9%	3,1%
Préstamos promedios	40.949.795	41.008.552	(0,1%)	41.135.696	40.750.963	41.006.752	0,3%	0,9%
GAP UF promedio (1)	7.906.517	7.973.644	(0,8%)	8.103.243	7.788.790	7.910.438	2,4%	4,0%
Tasa activos generadores (2)	7,9%	7,8%		8,9 %	6,9 %	7,8%		
Costo de fondos (3)	3,9%	3,9%		4,5 %	3,3 %	3,9%		
NIM (4)	**4,3%**	**4,1%**		**4,7%**	**3,8%**	**4,1%**		
Var. UF (5)	2,7%	2,2%		2,5%	0,3%	1,0%		
TPM	4,5%	5,0%		4,5%	4,5%	5,0%		
TPM Promedio	4,5%	5,00%		4,5%	4,5%	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 y reajustes dividido por activos generadores promedios.
5. Inflación medida como la variación de la UF en el periodo.

Los ingresos por intereses y reajustes netos acumulados al 30 de junio de 2026 aumentaron un 7,4% respecto al mismo periodo del 2025. Este crecimiento fue impulsado por un incremento de 17,7% en los ingresos por reajustes, favorecidos por una variación de la UF de 2,7% en 6M26 frente al 2,2% del mismo periodo en 2025.

En un contexto de menor inflación durante el primer trimestre, la exposición promedio a la UF disminuyó en promedio durante 2026 en comparación con 2025. No obstante, ante el repunte inflacionario registrado durante

el segundo trimestre, el Banco incrementó esta exposición para capturar la mayor inflación observada en los últimos meses. Por su parte, los ingresos por intereses aumentaron un 5,4%, impulsado principalmente por el crecimiento de 3,5% en los activos promedio que devengan intereses y, en menor medida, por una leve mejora en el costo de fondeo, en línea con la disminución de la TPM promedio desde 5,0% a 4,5%.

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 junio 2026 los depósitos a plazo representaban un 35,9% del fondeo total y, dado que típicamente tienen una duración de 30 a 60 días, capturan con rapidez las variaciones en tasas de interés.

En el 2T26, el total de ingresos netos de intereses y reajustes aumentaron un 26,9% respecto al 1T26 principalmente por un fuerte crecimiento de los ingresos por reajustes de un 441,2% en 2T26, donde la variación de la UF aumentó desde 0,3% en 1T26 a 2,5% en 2T26. Dado el cambio en el escenario en relación a la inflación, aumentamos el GAP UF en el trimestre. Esto fue compensado por una leve disminución de 2,1% en los ingresos por intereses en el trimestre explicado por un mayor costo de fondos.

En comparación con 2T25, el total de ingresos netos de intereses y reajustes aumentaron un 19,4% en 2T26 principalmente por el impacto de la mayor inflación de 1,0% en 2T25 a 2,5% en 2T26 que llevó a un fuerte crecimiento de los ingresos por reajustes de un 104,8%. Por otra parte, los ingresos por intereses crecieron un 2,8% en 2T26 respecto al 2T25 debido a un crecimiento de activos que generan intereses de 3,9% en el periodo.

Como resultado de estas dinámicas inflacionarias, el margen de interés neto (NIM) aumentó desde 4,1% en 2T25 y 3,8% en 1T26 a 4,7% en 2T26, y desde 4,1% en 6M25 a un 4,3% en 6M26.

Costo de crédito de 1,22% en 2T26 y cobertura en 107,6%

Gasto por provisiones:

Información financiera contable

	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
$ millones	**Jun-26**	**Jun-25**	**Jun-26/ Jun-25**	**2T26**	**1T26**	**2T25**	**2T26/ 2T25**	**2T26/ 1T26**
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	(401.091)	(476.891)	(15,9%)	(170.603)	(230.488)	(213.764)	(20,2%)	(26,0%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito (2)	16.918	97.688	(82,7%)	(4.144)	21.062	20.646	(120,1%)	(119,7%)
Provisiones brutas	**(384.173)**	**(379.203)**	**1,3%**	**(174.747)**	**(209.426)**	**(193.118)**	**(9,5%)**	**(16,6%)**
Recuperación de créditos castigados	99.987	93.275	7,2%	48.968	51.019	46.417	5,5%	(4,0%)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1.397)	(836)	67,1%	(1.027)	(370)	(562)	82,7%	177,6%
Gasto por pérdidas crediticias	**(285.583)**	**(286.764)**	**(0,4%)**	**(126.806)**	**(158.777)**	**(147.263)**	**(13,9%)**	**(20,1%)**

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		
	Jun-26	Jun-25	2T26	1T26	2T25
Costo de crédito (1)	1,38%	1,39%	1,22%	1,55%	1,43%
Ratio de pérdida esperada (LLA / colocaciones totales)	3,3%	3,2%	3,3%	3,4%	3,2%
Ratio de morosidad (Morosidad a más de 90 días / colocaciones totales)	3,4%	3,0%	3,4%	3,3%	3,0%
Ratio de cartera deteriorada (cartera deteriorada / colocaciones totales)	7,5%	6,8%	7,5%	7,4%	6,8%
Cobertura de morosidad (2)	107,6%	120,5%	107,6%	114,6%	120,5%

1. Gasto por pérdidas crediticias anualizadas dividido por colocaciones promedios.
2. Provisiones en balance incluyendo provisiones adicionales sobre cartera morosa.

La calidad de los activos del Banco continuó reflejando el entorno económico que enfrentan tanto los clientes corporativos como los de banca minorista. La menor actividad económica y el debilitamiento del mercado laboral observado en los últimos años se tradujeron en mayores niveles de morosidad y cartera deteriorada, requiriendo un mayor nivel de provisiones.

En este contexto, durante 2025 el Banco implementó diversas iniciativas orientadas a fortalecer la calidad de la cartera, particularmente en el segmento comercial. Durante el primer trimestre de 2026, los indicadores de calidad de activos se mantuvieron relativamente estables, aunque se registró un caso puntual en el segmento de grandes empresas. Este efecto fue parcialmente revertido durante el segundo trimestre, contribuyendo a una disminución del gasto neto por pérdidas crediticias.

El gasto por pérdidas crediticias netas totalizó $285.583 millones en 6M26 y $126.806 millones en 2T26 lo que representa una disminución de 0,4% con respecto al mismo período de 2025 y de 20,1% en comparación con 1T26 y 13,9% con respecto al 2T25. Como resultado, el costo de riesgo aumentó desde 1,43% en 2T25 a 1,55% en 1T26 y mejoró a 1,22% en 2T26 y llega a 1,38% en 6M26.

El ratio de la cartera deteriorada aumenta de 6,8% en 2T25 a 7,5% en 2T26 reflejando la reestructuración de créditos, por lo que el índice de cartera morosa (NPL, por sus siglas en inglés) aumentó desde 3,0% en 2T25 a 3,4% en 2T26, aunque el ritmo de deterioro esta moderando. Es importante considerar que los índices de calidad están siendo afectados por un bajo crecimiento de la cartera.

Por último, el índice de pérdida esperada (provisiones por riesgo de crédito dividido por el total de colocaciones) ha aumentado desde 3,2% en 2T25 a 3,3% en 2T26 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) está en 107,6% en 2T26.

Gasto por provisiones de riesgo de crédito netas por producto:

Información financiera contable

	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
$ millones	**Jun-26**	**Jun-25**	**Jun-26/ Jun-25**	**2T26**	**1T26**	**2T25**	**2T26/ 2T25**	**2T26/ 1T26**
Consumo	(203.142)	(156.671)	29,7%	(104.766)	(98.376)	(70.972)	47,6%	6,5%
Comercial	(73.625)	(110.209)	(33,2%)	(16.050)	(57.575)	(75.594)	(78,8%)	(72,1%)
Hipotecario	(8.817)	(19.885)	(55,7%)	(5.990)	(2.826)	(698)	758,2%	112,0%
Provisiones por riesgo de crédito	**(285.584)**	**(286.765)**	**(0,4%)**	**(126.806)**	**(158.777)**	**(147.264)**	**(13,9%)**	**(20,1%)**

El gasto por provisiones de préstamos de consumo aumentó un 29,7% en 6M26 en comparación con 6M25 y un 6,5% en comparación con 1T26 y un 47,6% en comparación con 2T25 explicado por mayores provisiones de la cartera con comportamiento normal. Durante el trimestre, hubo mayores recuperaciones de los préstamos de consumo en incumplimiento y con esto el ratio de morosidad de la cartera de consumo presentó una mejora desde 2,2% en 2T25 y 1T26 para luego mejorar a 2,1% en 2T26, mientras que el ratio de cartera deteriorada de consumo aumentó desde 5,1% en 2T25 a 5,2% en 1T26 y 2T26, indicando una mayor restructuración de los clientes en mora durante 2026. La cobertura de la cartera de consumo alcanza 387% al cierre de junio de 2026.

Los gastos por provisiones de préstamos comerciales disminuyeron un 33,2% en 6M26 en comparación con 6M25, explicado principalmente por menores provisiones a la cartera comercial evaluado en forma grupal. Como se mencionó anteriormente, en el primer trimestre de 2026 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 1T26, las provisiones de los préstamos comerciales disminuyeron un 72,1% en 2T26 y un 78,8% en comparación con 2T25 debido a la liberación de provisiones relacionados con el cliente particular mencionado anteriormente. El ratio de morosidad de la cartera comercial aumentó desde un 3,6% en Junio 2025 a un 3,7% en Marzo 2026 y 3,9% en Junio 2026. El índice de deterioro de los créditos comerciales se posicionó en 8,3% en 2T25, 9,0% en 1T26 y en 9,1% en 2T26, considerando mayores préstamos reestructurados durante 2025. Por otro lado, el ratio de cobertura de morosidad de esta cartera se mantuvo alto en 119,3% a Junio 2026.

Los gastos por provisiones para préstamos hipotecarios disminuyeron un 55,7% en los 6M26 con respecto al mismo período de 2025 debido a menores provisiones de la cartera en incumplimiento y mayores recuperaciones de créditos previamente castigados. Respecto al trimestre anterior aumentaron un 112,0%T/T y un 758,2% respecto a 2T25 debido a mayores provisiones en la cartera de incumplimiento. En el trimestre la tasa de morosidad hipotecaria se posiciona en 3,4% con un ratio de deterioro de 6,6%. Con lo anterior, el índice de cobertura de morosidad de hipotecarios se mantiene en 34,2% en Junio 2026.

Para obtener más información sobre el riesgo de crédito y la calidad de los activos, consulte la Sección 8: Riesgo.

Buen desempeño en comisiones de corretaje de fondos mutuos y otros productos principales.

Las comisiones netas se mantuvieron estables en los seis meses terminados el 30 de junio de 2026 en comparación con el mismo período en 2025 principalmente por mayores comisiones en nuestros principales productos como corretaje de fondos mutuos y cuentas corrientes y compensado por un menor desempeño en transaccionalidad y otras comisiones.

Con esto, el ratio de recurrencia (comisiones netas totales divididos por gastos de apoyo estructurales) aumentó desde 61,9% acumulado a Junio 2025 a 64,1% acumulado a Junio 2026, demostrando que casi dos tercios 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:

	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
$ millones	**Jun-26**	**Jun-25**	**Jun-26/ Jun-25**	**2T26**	**1T26**	**2T25**	**2T26/ 2T25**	**2T26/ 1T26**
Tarjetas	73.945	75.134	(1,6%)	35.560	38.385	37.539	(5,3%)	(7,4%)
Pagos (Getnet)	42.704	50.271	(15,1%)	18.686	24.018	25.920	(27,9%)	(22,2%)
Corretaje de fondos mutuos e seguros	80.561	69.418	16,1%	40.573	39.988	35.561	14,1%	1,5%
Cuentas corrientes y cobranzas	71.405	72.342	(1,3%)	35.779	35.626	36.355	(1,6%)	0,4%
Otros	27.707	29.529	(6,2%)	10.792	16.915	13.068	(17,4%)	(36,2%)
Comisiones totales	**296.322**	**296.694**	**(0,1%)**	**141.390**	**154.932**	**148.443**	**(4,8%)**	**(8,7%)**

Las comisiones de tarjetas de crédito y débito disminuyeron un 1,6% en los 6M26 con respecto al mismo período de 2025, un 7,4% T/T y un 5,3% en comparación con 2T25, impulsado por un menor transaccionalidad relacionado con el menor gasto del consumidor y en menor parte por un mayor gasto incurrido por campañas del programa de lealtad en el trimestre.

Las comisiones de pagos, se compone principalmente por la actividad de Getnet, el negocio adquirente del Banco. Las fees de Getnet demuestran una contracción en el trimestre y en 6M26 debido a un entorno con mayor competencia después de un periodo de crecimiento fuerte. Actualmente, cuenta con aproximadamente 287 mil POS en operación, consolidando su presencia en el ecosistema de pagos.

Las comisiones por corretaje de fondos mutuos y seguros aumenta un 16,1% en 6M26 con respecto al mismo período de 2025 y un 14,1% en comparación con 2T25, reflejando la mayor demanda, como resultado de la expansión de la base de clientes, por productos de inversión en un contexto de bajas de tasas y seguros asociados a créditos de consumo como de seguros no vinculados a crédito, como vida y automotriz, junto con la expansión de la base de clientes. Las comisiones de corretaje aumentan un 1,5% T/T también impulsado por seguros asociados a créditos de hipotecarios y consumo.

Las comisiones de cuentas corrientes y cobranzas disminuyeron un 1,3% en el 6M26 respecto al mismo periodo de 2025 y un 1,6% en comparación con 2T25 principalmente debido a menores ingresos asociados a cobranzas de créditos y primas de seguros. En el trimestre las comisiones de cuentas corrientes y cobranzas aumentaron un 0,4% T/T debido a mayores comisiones de cuentas corrientes. La apertura de cuentas continuó creciendo durante el trimestre, alcanzando una participación de mercado de 20,8% a mayo de 2026. Destaca además el fuerte crecimiento en cuentas corrientes en dólares, cuya apertura digital ha facilitado su adopción y a mayo de 2026 se registraban 507.584 cuentas, con una participación de mercado de 36,4%.

Las otras comisiones disminuyen un 6,2% en el 6M26 respecto al mismo periodo de 2025, un 17,4% en 2T26 en comparación con 2T25 y un 36,2% T/T. Las comisiones por prepago de créditos mostraron un buen desempeño principalmente por mayores prepagos de créditos comerciales en el trimestre. Por otra parte, las comisiones de garantías también demostraron una mayor actividad en cartas de crédito standby y boletas de garantía en efectivo en el trimestre, aunque menor a lo experimentado en 6M25, cuando la demanda por parte de clientes corporativos y grandes empresas fue particularmente alta. También en trimestre destacan mayores comisiones generadas por asesorías financieras por restructuraciones de pasivos de clientes. Sin embargo en el trimestre se reconoció un mayor gasto en servicios de garantía otorgados por organizaciones multilaterales de desarrollo que buscan promover el crecimiento de ciertas carteras.

Ingresos por resultados financieros netos aumentan un 16,0% en 6M26.

Resultados financieros netos:

Información financiera contable

	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
$ millones	**Jun-26**	**Jun-25**	**Jun-26/ Jun-25**	**2T26**	**1T26**	**2T25**	**2T26/ 2T25**	**2T26/ 1T26**
Activos y pasivos financieros para negociación	173.973	(18.527)	-%	42.617	131.356	11.298	277,2%	(67,6%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	14.957	(3.046)	-%	5.918	9.039	997	493,6%	(34,5%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(33.266)	155.739	-%	21.871	(55.137)	50.655	(56,8%)	-%
Total transacciones financieras netas	**155.664**	**134.166**	**16,0%**	**70.406**	**85.258**	**62.950**	**11,8%**	**(17,4%)**

Los resultados financieros netos registraron una ganancia de $155.664 millones en el 6M26, un aumento de 16,0% respecto al 6M25. Este desempeño se explica principalmente por mayores ganancias en la valorización de contratos derivados y por la venta de cartera comercial y cartera de disponible para la venta, parcialmente compensadas por menores resultados asociados a la posición en moneda extranjera.

Los resultados financieros netos registraron un aumento de 11,8% en comparación con 2T25, debido a un mejor resultado de la valorización de contratos derivados, mientras que esta línea disminuyó un 17,4% en 2T26 en

comparación con 1T26 con una menor ganancia por la valorización de contratos de derivados en el trimestre compensado por mejores resultados asociados a la posición de 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

	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
$ millones	**Jun-26**	**Jun-25**	**Jun-26/ Jun-25**	**2T26**	**1T26**	**2T25**	**2T26/ 2T25**	**2T26/ 1T26**
Cliente	133.340	129.346	3,1%	62.626	70.714	59.244	5,7%	(11,4%)
No Cliente (1)	22.324	4.820	–%	7.780	14.544	3.706	109,9%	(46,5%)
Total transacciones financieras netas	**155.664**	**134.166**	**16,0%**	**70.406**	**85.258**	**62.950**	**11,8%**	**(17,4%)**

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 $133.340 millones al 6M26, un aumento de 3,1% A/A y un 5,7% en comparación con 2T25 explicado por mayor demanda de market making en renta fija por la mayor volatilidad en los mercados. Los ingresos por servicios de tesorería de clientes disminuyen un 11,4% comparado con 1T26 después de un fuerte primer trimestre.

La tesorería de no clientes totalizó una ganancia de $22.324 millones, explicado principalmente por la venta de cartera comercial y ALCO y mejores resultados de coberturas.

Eficiencia de 31,6% en 6M26 con gastos operativos contrayéndose A/A.

El índice de eficiencia del Banco alcanzó 31,6% al 30 de junio de 2026, mejor que el 35,3% del mismo periodo anterior, y el ratio de eficiencia marcó 30,8% en 2T26 vs 32,5% en 1T26 y 35,6% en 2T25. En línea con lo anterior, el ratio de costos sobre activos se redujo a 1,4% en 6M26.

Los gastos operacionales (que incluye otros gastos) disminuyeron un (4,3%) en comparación con 6M25 principalmente por menores gastos de administración. Cabe recordar que durante el primer trimestre de 2025 el Banco completó 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 1T26, los gastos operacionales aumentaron un 7,8% explicado por mayores gastos de remuneraciones. En el primer trimestre de los años, los gastos de remuneraciones muestran una estacionalidad por los meses de vacaciones en Chile. Los gastos operacionales disminuyeron un 2,0% en comparación con 2T25 debido a menores gastos de personal y otros gastos.

Gastos operacionales:

Información financiera contable

	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
$ millones	**Jun-26**	**Jun-25**	**Jun-26/ Jun-25**	**2T26**	**1T26**	**2T25**	**2T26/ 2T25**	**2T26/ 1T26**
Remuneraciones y gastos del personal	(209.228)	(205.806)	1,7%	(110.379)	(98.849)	(111.743)	(1,2%)	11,7%
Gastos de administración	(186.419)	(205.463)	(9,3%)	(94.780)	(91.639)	(94.741)	—%	3,4%
Depreciación y amortización	(66.653)	(68.026)	(2,0%)	(32.137)	(34.516)	(32.850)	(2,2%)	(6,9%)
Gastos de apoyo estructurales	**(462.300)**	**(479.295)**	**(3,5%)**	**(237.296)**	**(225.004)**	**(239.334)**	**(0,9%)**	**5,5%**
Otros gastos operacionales	(32.771)	(37.075)	(11,6%)	(19.646)	(13.125)	(21.949)	(10,5%)	49,7%
Deterioro	(134)	(1.098)	--%	-	(134)	(934)	(100,0%)	(100,0%)
Gastos operacionales	**(495.205)**	**(517.468)**	**(4,3%)**	**(256.942)**	**(238.263)**	**(262.217)**	**(2,0%)**	**7,8%**

Indicadores de productividad y eficiencia:

Información financiera no contable

	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Jun-26	**Jun-25**	**Jun-26/ Jun-25**	**2T26**	**1T26**	**2T25**	**2T26/ 2T25**	**2T26/ 1T26**
Sucursales	224	231	(3,0%)	224	228	231	(3,0%)	(1,8%)
Tradicionales	123	127	(3,1%)	123	123	127	(3,1%)	–%
WorkCafé	91	91	—%	91	94	91	—%	(3,2%)
Otros	10	13	(23,1%)	10	11	13	(23,1%)	(9,1%)
Colaboradores	**8.315**	**8.660**	**(4,0%)**	**8.315**	**8.355**	**8.660**	**(4,0%)**	**(0,5%)**
Ratio de eficiencia (1)	**31,6%**	**35,3%**	**(370)pb**	**30,8%**	**32,5%**	**35,6%**	**(480)pb**	**(170)pb**
Volumen por sucursal ($mm) (2)	331.550	307.033	8,0%	331.550	316.942	307.033	8,0%	4,6%
Volumen por empleado ($mm) (3)	8.785	8.190	7,3%	8.785	8.599	8.190	7,3%	2,2%
Costos / Activos (4)	1,4%	1,5%	(10)pb	1,5%	1,4%	1,6%	(10)pb	10pb

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 1,7% en el 6M26 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 4,0% en la dotación y de 3,0% en el número de sucursales. Esto fue compensado por menos incentivos a corto plazo. En comparación con el 1T26, los gastos del personal aumentan un 11,7% principalmente por mayor remuneración donde por efectos contables, la temporada de vacaciones causa una estacionalidad en esta cuenta. Esto fue compensado en parte por menores gastos de indemnización. En comparación con 2T25 los gastos de personal disminuyen un 1,2% explicado por menores gastos de

indemnizaciones por años de servicios contrarrestado por mayor gasto en capacitación y sueldos en línea con la inflación.

Los gastos de administración disminuyen 9,3% en 6M26 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 1T26 los gastos de administración aumentan un 3,4% debido a mayores gastos de informática y comunicaciones. En comparación con 2T25 los gastos de administración se mantienen estables.

Los gastos de amortización disminuyeron 2,0% en el 6M26 en comparación con el mismo período de 2025 y un 2,2% en el trimestre en comparación con 2T25 principalmente por menores amortizaciones de software desarrollados internamente. Con respecto a 1T26, los gastos de amortización disminuyeron un 6,9%T/T por lo antes mencionado además de una mayor depreciación de equipos en el trimestre.

Otros gastos operativos disminuyeron 11,6% en el 6M26 con respecto al mismo período de 2025 principalmente por la liberación de provisiones asociadas a otras contingencias en 1T26. En comparación con 1T26, los otros gastos operacionales aumentan 49,7%T/T por la liberación de provisiones antes mencionado, lo cual no fue repetido en 2T26. En comparación con 2T25 los otros gastos operativos disminuyen un 10,5% debido a menores gastos operacionales crediticios relacionado con leasing financiero.

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

Información financiera contable

	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
$ millones	**Jun-26**	**Jun-25**	**Jun-26/ Jun-25**	**2T26**	**1T26**	**2T25**	**2T26/ 2T25**	**2T26/ 1T26**
Otros ingresos operativos	6.041	1.275	373,8%	753	5.288	521	44,5%	(85,8%)
Resultado por inversiones en sociedades	3.170	4.451	(28,8%)	1.945	1.225	3.238	(39,9%)	58,8%
Resultados de activos no corrientes y operaciones no continuadas	(3.560)	(4.729)	(24,7%)	(756)	(2.804)	1.053	(171,8%)	(73,0%)
Gasto de impuestos	**(115.052)**	**(102.617)**	**12,1%**	**(59.143)**	**(55.909)**	**(49.820)**	**18,7%**	**5,8%**
Tasa efectiva	**14,6%**	**15,5%**		**13,1%**	**16,6%**	**15,3%**		

El gasto por impuesto a las ganancias en los 6M26 totalizó en $115.052 millones, un aumento de 12,1% con respecto al mismo período de 2025, un 5,8% T/T y un 18,7% en comparación con 2T25 debido a los mayores ingresos en el trimestre. Para efectos tributarios, el capital debe ser reajustado por inflación, por lo tanto, cuando la inflación es alta, la tasa impositiva efectiva tiende a ser más baja. A Junio 2026 la tasa efectiva fue de un 14,6%.

Sección 7: Perspectivas de la Gerencia

La Gerencia del Banco evalúa de manera continua la evolución del entorno económico, regulatorio y competitivo, así como las tendencias que podrían influir en el desempeño futuro de la institución. En este contexto, las perspectivas presentadas en esta sección reflejan la visión actual de la Administración respecto de los principales desafíos, oportunidades y factores que podrían impactar la capacidad del Banco para generar valor sostenible y mantener una sólida posición financiera en el corto, mediano y largo plazo. Estas perspectivas consideran la estrategia definida por el Banco, su perfil de riesgos, la evolución esperada de los mercados en los que participa y las capacidades desarrolladas para responder a un entorno en constante transformación. Asimismo, la Gerencia monitorea de forma permanente indicadores financieros, comerciales, operacionales y de sostenibilidad con el objetivo de apoyar una toma de decisiones oportuna y fortalecer la creación de valor para clientes, colaboradores, accionistas y demás grupos de interés.

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 inicial	Expectativa actualizada 2T26	Factor clave
Crecimiento de colocaciones	Mid single digits	Mid single digits	Reactivación de demanda impulsado por entorno macro.
NIM	C. 4,0%	C. 4,1%	Bajo el escenario base del entorno macro para tasas e inflación y el mix del activo y pasivo.
Crecimiento de Comisiones y ROF	Mid to High Single Digits	Mid-Single Digits	Crecimiento de clientes y uso de productos. No incluye posible cambios de regulación relacionado con las tasas de intercambio
Eficiencia	Mid 30s%	Low 30s%	Inflación, total colaboradores, tipo de cambio, productividad y planes de inversión.
Costo de crédito	c. 1,3%	c. 1,35%	Sujeto a la evolución del ciclo.
ROAE	22-24%	+24%	En base de nuestras estimaciones de componentes claves incluyendo inflación, tasas, crecimiento de negocio.

Relacionado con el manejo de capital, el 3 de julio la CMF realizó una segunda consulta publica a la norma que actualiza el calculo de los APRM, la cual tuvo un plazo de dos semanas. La CMF estima que esto ayudará a reducir en aproximadamente un 36% los APRM del sistema. El Banco está a la espera de la norma definitiva para calcular una estimación del impacto en los ratios de capital, el cual debiera de ser positivo.

El equipo de Estudios del Banco estima un crecimiento de la economía más fuerte en 2027, sumado a una convergencia de la inflación al rango meta del Banco Central de 3% y una potencial reducción en la tasa de política monetaria. Este escenario debería impulsar una mayor demanda por créditos por parte de los clientes en el próximo año.

En el largo plazo se estima un ROAE arriba de 20%, sujeto a las proyecciones macroeconómicas y otros factores externos.

Sección 8: Riesgos

La gestión de riesgos en 2T26 se ha centrado en robustecer nuestra estructura de riesgos ante la baja actividad económica y el mercado laboral como descrito en la Sección 3 de este documento.

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:



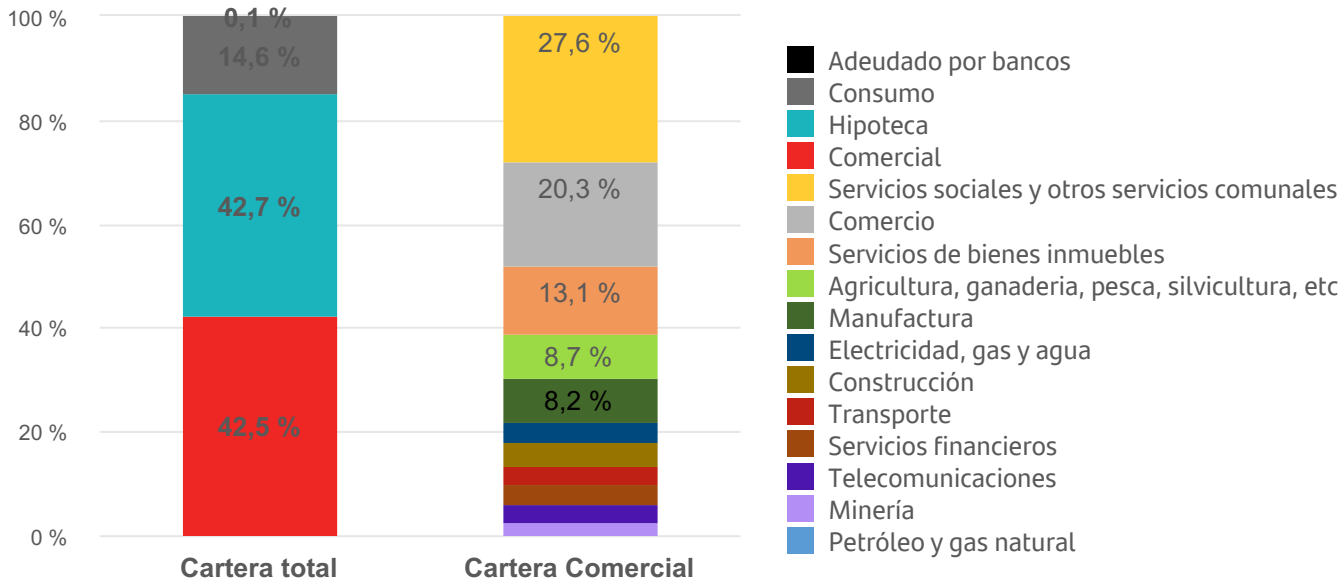
Se puede encontrar más información de los modelos de créditos en la nota 2 de los estados financieros del Banco.

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes Al 30 de junio de 2026 (MM$)	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas									
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento		Total	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento		Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo financiero neto
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación		Evaluación	Evaluación					
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal				
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	6.600.658	4.591.078	1.130.102	695.540	527.968	13.545.346	68.900	68.287	47.133	246.303	178.076	608.699	945	609.644	12.935.702
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	889.333	14.402	47.553	18.204	2.644	972.136	16.763	434	6.139	10.933	1.440	35.709	-	35.709	936.427
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	708.489	86.218	34.591	14.825	3.744	847.867	22.315	2.525	3.143	11.922	2.038	41.943	-	41.943	805.924
Créditos comercio exterior entre terceros países	7.322	-	423	-	-	7.745	142	-	59	-	-	201	-	201	7.544
Deudores en cuentas corrientes	56.241	32.173	5.240	1.461	8.236	103.351	1.184	966	421	746	4.592	7.909	-	7.909	95.442
deudores por tarjeta de crédito	30.665	115.544	2.648	930	14.227	164.014	800	3.498	364	384	7.928	12.974	-	12.974	151.040
Operaciones del factoraje	836.807	31.440	24.120	6.106	3.860	902.333	10.170	542	2.640	4.232	2.353	19.937	-	19.937	882.396
Operaciones de leasing financiero comerciales	659.873	138.866	102.835	46.168	10.059	957.801	3.452	1.059	3.014	9.288	7.784	24.597	2	24.599	933.202
Préstamos estudiantiles	-	20.752	-	-	5.544	26.296	-	497	-	-	1.423	1.920	-	1.920	24.376
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.289	72.830	1.074	1.346	9.542	90.081	77	2.601	86	566	5.314	8.644	-	8.644	81.437
Subtotal	**9.794.677**	**5.103.303**	**1.348.586**	**784.580**	**585.824**	**17.616.970**	**123.803**	**80.409**	**62.999**	**284.374**	**210.948**	**762.533**	**947**	**763.480**	**16.853.490**
Colocaciones para viviendas															
Préstamos con letras de crédito	-	-	-	-	13	13	-	-	-	-	1	1	-	1	12
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	192	-	-	22	214	-	-	-	-	4	4	-	4	210
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	71.230	-	-	3.273	74.503	-	90	-	-	257	347	-	347	74.156
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	16.345.174	-	-	1.147.843	17.493.017	-	34.826	-	-	151.167	185.993	-	185.993	17.307.024
Operaciones con leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	116.709	-	-	11.655	128.364	-	314	-	-	1.506	1.820	-	1.820	126.544
Subtotal	**-**	**16.533.305**	**-**	**-**	**1.162.806**	**17.696.111**	**-**	**35.230**	**-**	**-**	**152.935**	**188.165**	**-**	**188.165**	**17.507.946**
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	-	3.634.873	-	-	272.189	3.907.062	-	158.404	-	-	159.114	317.518	-	317.518	3.589.544
Deudores en cuentas corrientes	-	117.836	-	-	8.777	126.613	-	6.815	-	-	5.022	11.837	-	11.837	114.776
Deudores por tarjetas de crédito	-	1.995.101	-	-	35.314	2.030.415	-	81.485	-	-	20.524	102.009	-	102.009	1.928.406
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	1.380	-	-	1	1.381	-	33	-	-	-	33	-	33	1.348
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	19	-	-	492	511	-	4	-	-	285	289	-	289	222
Subtotal	**-**	**5.749.209**	**-**	**-**	**316.773**	**6.065.982**	**-**	**246.741**	**-**	**-**	**184.945**	**431.686**	**-**	**431.686**	**5.634.296**
TOTAL	**9.794.677**	**27.385.817**	**1.348.586**	**784.580**	**2.065.403**	**41.379.063**	**123.803**	**362.380**	**62.999**	**284.374**	**548.828**	**1.382.384**	**947**	**1.383.331**	**39.995.732**

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 Junio 2026 el ratio de morosidad aumentó levemente a 3,4%, mientras que el ratio de cartera deteriorada aumentó a 7,5%. Durante 2025, el Banco implementó diversas iniciativas para fortalecer la calidad de cartera, incluyendo castigos. No obstante, en el primer trimestre de 2026 se observó un deterioro puntual de un cliente del segmento comercial, el cual tiene una evaluación de riesgo en forma individual, lo que implicó un aumento en la cobertura de provisiones para dicha exposición, la cual fue reversada durante el segundo trimestre. Con esto, el ratio de NPL comercial llegó a 3,9% en junio de 2026 mientras que el ratio de cartera deteriorada paso de 8,6% en diciembre 2025 a 9,1% al cierre de junio 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 por la alta inflación. 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 3,4% a junio de 2026. En tanto, el ratio de cartera deteriorada alcanzó 6,3% y 6,6% 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 una mejora del ratio de NPL desde 2,5% en diciembre 2025 a 2,1% a junio 2026.

El gasto de provisiones totales disminuyeron un 0,4% A/A y 20,1% T/T, explicado por el caso particular de la cartera comercial que fue reversado en 2T26. Con eso, el índice de cobertura de morosidad, incluyendo provisiones adicionales, alcanzó 107,6% en Junio 2026 y el índice de pérdida esperada (provisiones de riesgo crediticio dividido por el total de créditos) aumentó a 3,3%.

Durante julio se han registrado precipitaciones significativas en distintas zonas del país, particularmente en las regiones de Atacama y Coquimbo, donde se han observado niveles de lluvia inusuales para la época. La

Administración mantiene un monitoreo permanente de la evolución de estos eventos y de sus potenciales efectos sobre la actividad de sus clientes y los distintos segmentos de negocio. En esa linea, no se observan impactos materiales sobre el portafolio de colocaciones ni cambios relevantes en los principales indicadores de riesgo y calidad de activos del Banco. Por otra parte, estas precipitaciones han contribuido a la recuperación de embalses y reservas hídricas en diversas regiones del país, especialmente en la zona norte, fortaleciendo la disponibilidad futura de recursos hídricos para actividades económicas dependientes de este recurso.

El Banco continuará evaluando el desarrollo de la situación y su eventual incidencia sobre la actividad económica y determinados sectores productivos, manteniendo una gestión prudente y oportuna de los riesgos asociados.

Calidad crediticia de activos

				Var %	
$ millones	**Jun-26**	**Dic-25**	**Jun-25**	**Jun-26/ Jun-25**	**Jun-26/ Dic-25**
Colocaciones totales (1)	41.426.625	40.932.880	40.942.542	1,2%	1,2%
Stock de provisiones (LLAs) (2)	(1.545.496)	(1.526.305)	(1.481.810)	4,3%	1,3%
Cartera en Morosidad (3)(NPLs)	**1.435.695**	**1.332.660**	**1.229.830**	**16,7%**	**7,7%**
Morosidad de consumo	127.085	153.358	129.215	(1,6%)	(17,1%)
Morosidad de comercial	711.986	636.629	629.779	13,1%	11,8%
Morosidad de hipotecario	596.624	542.674	470.836	26,7%	9,9%
Cartera Deteriorada (4)	**3.120.504**	**2.941.628**	**2.789.706**	**11,9%**	**6,1%**
Deteriorada de consumo	316.772	327.206	301.420	5,1%	(3,2%)
Deteriorada de comercial	1.640.927	1.514.001	1.470.706	11,6%	8,4%
Deteriorada de hipotecario	1.162.805	1.100.422	1.017.580	14,3%	5,7%
Ratio de pérdida esperada (5) (LLA / colocaciones totales)	3,3%	3,3%	3,2%		
Ratio de morosidad (NPL / colocaciones totales)	**3,4%**	**3,2%**	**3,0%**		
Ratio de morosidad de consumo	2,1%	2,5%	2,2%		
Ratio de morosidad de comercial	3,9%	3,6%	3,6%		
Ratio de morosidad de hipotecario	3,4%	3,1%	2,7%		
Ratio de cartera deteriorada (deteriorada / colocaciones total)	**7,5%**	**7,1%**	**6,8%**		
Ratio de deteriorada de consumo	5,2%	5,4%	5,1%		
Ratio de deteriorada de comercial	9,1%	8,6%	8,3%		
Ratio de deteriorada de hipotecario	6,6%	6,3%	5,8%		
Cobertura de morosidad (6)	107,6%	114,5%	120,5%		
Cobertura de morosidad sin hipotecario (7)	159,9%	167,6%	169,2%		
Cobertura de NPLs de consumo (8)	387,0%	325,7%	379,9%		
Cobertura de NPLs de comercial (9)	119,3%	129,5%	126,0%		
Cobertura de NPLs de hipotecarios (10)	34,2%	37,2%	42,0%		

1. Incluye préstamos interbancarios.
2. Ajustado para incluir las provisiones adicionales ($185 mil millones en junio 2025, $185 mil millones a diciembre 2025 y $162 mil millones a junio 2026).
3. Monto total bruto de préstamos con al menos una cuota más de 90 día atrasada.
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 ($185 mil millones en junio 2025, $185 mil millones a diciembre 2025 y $162 mil millones a junio 2026).
6. LLA / NPLs. Ajustado para incluir las provisiones adicionales ($185 mil millones en junio 2025, $185 mil millones a diciembre 2025 y $162 mil millones a junio 2026).
7. LLA de comercial y consumo / NPLs de comercial y consumo. Ajustado para incluir las provisiones adicionales ($168 mil millones en junio 2025 y en diciembre 2025 y $146 mil millones en junio 2026)
8. LLA de consumo/consumo NPLs. Ajustado para incluir los $60 mil millones en junio 2025, diciembre de 2025 y junio de 2026 de provisiones adicionales para la cartera de consumo.
9. LLA de comercial/ comercial NPLs. Ajustado para incluir los $108 mil millones en junio 2025, $108 mil millones a diciembre 2025 y $86 mil millones a junio 2026.

10. LLA de hipotecario/ hipotecario NPLs. Ajustado para incluir las provisiones adicionales de $ 17 mil millones a junio 2025 y diciembre 2025 y $ 16 mil millones a junio 2026 para la cartera de hipotecario.

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

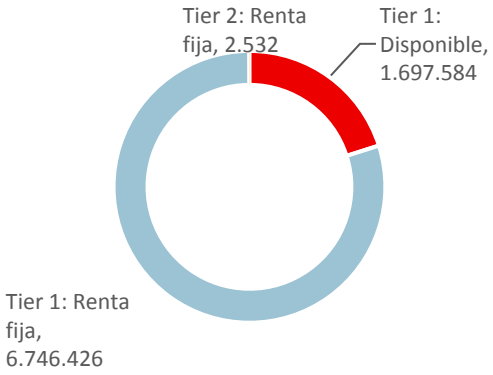
vencen en más de un año, los depósitos de clientes y mayoristas tienden a tener vencimientos más cortos y una gran proporción de ellos son pagaderos dentro de los 90 días. La naturaleza a corto plazo de estos depósitos aumenta el riesgo de liquidez del Banco y, por lo tanto, el Banco gestiona activamente 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 30 de junio de 2026 los ALAC del Banco ascendían a $ 8.446.542 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:

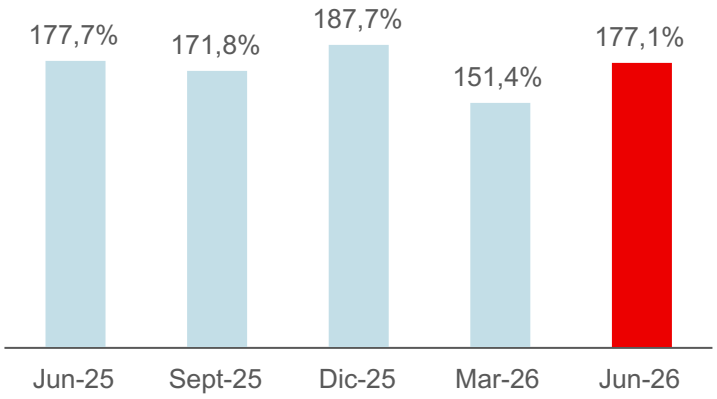
1. Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL).
2. Razón de financiamiento estable neto (RFEN).

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 30 de junio de 2026, este indicador para Banco Santander Chile se ubicó en 177,1% por encima del mínimo (100%). Esto es un reflejo de los requisitos conservadores de liquidez establecidos por el directorio a través del comité ALCO.

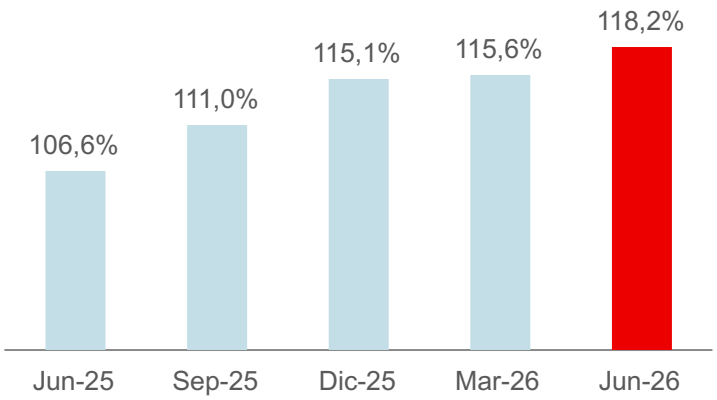
Evolución de RCL



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 30 de junio de 2026, el NSFR estaba en 118,2%.

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.

	30 de junio 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

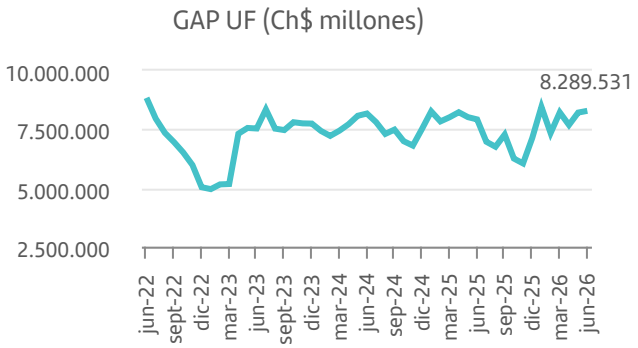
En el caso de la cartera de negociación, el riesgo se estima y se gestiona mediante límites Value at Risk (VaR) en donde se mantuvo dentro de los límites de riesgo establecidos. Debido a las reglas establecidas por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Banco no debe tener una exposición significativa 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	30 de junio de 2026 US$ millones
Consolidado:	
Alta	2,89
Baja	0,88
Promedio	1,79
Inversiones renta fija:	
Alta	2,50
Baja	0,85
Promedio	1,67
Inversiones moneda extranjera	
Alta	1,77
Baja	0,06
Promedio	0,47

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 30 de junio de 2026, la ganancia operativa por riesgo operacional totalizó $ 20.193 millones principalmente relacionado con mayores gastos por fraude externo en comparación con el mismo periodo de 2025.

Sección 9: 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

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

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

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

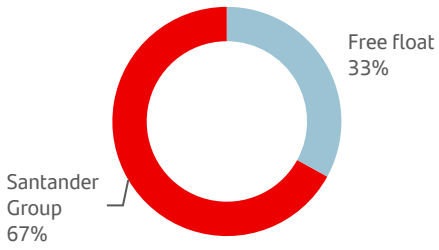
Clasificaciones locales

Local ratings	Feller Rate	Moodys (local)
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 10: Desempeño de la acción

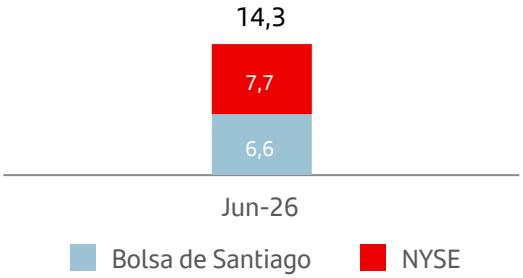
Al 30 de junio de 2026

Estructura accionaria



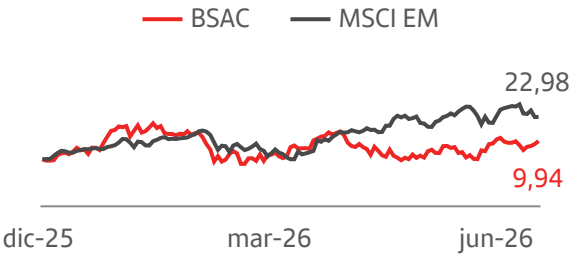
Volumen transado (promedio)

US$ millones, Últimos doce meses al 30 de junio de 2026



Retorno Total

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



Precio de la acción

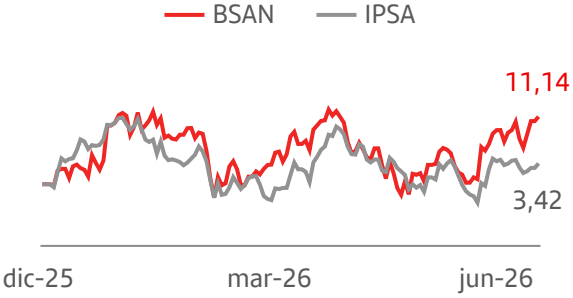
Precio ADR (US$) 6M26	
30/06/2026:	32,90
Máximo:	37,40
Mínimo:	22,88
Precio de la acción local ($) 6M26	
30/06/2026:	75,50
Máximo:	79,85
Mínimo:	55,80

Dividendos

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

Retorno Total

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



Información de la acción

Capitalización de mercado: US$ millones	15.397
P/E 12 últimos 12 meses*:	13,50
P/BV (30/06/2026)**:	2,90
Dividend yield***:	4,5%

* Precio al 30 de junio de 2026 / utilidades de últimos 12 mese. ** Precio/valor libro al 31 de mayo de 2026. ***Basado en precio de cierre del record date del último dividendo pagado

Anexo 1: Balance

ACTIVOS	Jun-26	Dic-25	Jun-26/ Dic-25
	Ch$ Millones		% Var.
Efectivo y depósitos en bancos	**1.895.212**	**1.975.644**	**(4,1%)**
Operaciones con liquidación en curso	**2.236.352**	**1.185.633**	**88,6%**
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	**11.100.132**	**11.594.405**	**(4,3%)**
Contratos de derivados financieros	*10.588.911*	*10.879.777*	*(2,7%)*
Instrumentos financieros de deuda	*511.221*	*714.628*	*(28,5%)*
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	**5.072.701**	**3.889.952**	**30,4%**
Instrumentos financieros de deuda	*4.622.947*	*3.598.366*	*28,5%*
Otros	*449.754*	*291.586*	*54,2%*
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	**304.348**	**261.192**	**16,5%**
Activos financieros a costo amortizado	**46.580.881**	**45.544.899**	**2,3%**
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	*861.341*	*427.983*	*101,3%*
Instrumentos financieros de deuda	*5.676.311*	*5.525.242*	*2,7%*
Adeudado por bancos	*47.497*	*68.071*	*(30,2%)*
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	*16.853.490*	*16.647.200*	*1,2%*
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	*17.507.946*	*17.258.525*	*1,4%*
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	*5.634.296*	*5.617.878*	*0,3%*
Inversiones en sociedades	**68.338**	**67.040**	**1,9%**
Activos intangibles	**84.445**	**91.475**	**(7,7%)**
Activos fijos	**165.974**	**178.955**	**(7,3%)**
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	**99.562**	**93.482**	**6,5%**
Impuestos corrientes	**1.867**	**113**	**1552,2%**
Impuestos diferidos	**493.293**	**486.523**	**1,4%**
Otros activos	**2.140.218**	**2.644.044**	**(19,1%)**
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	**80.008**	**81.599**	**(1,9%)**
TOTAL ACTIVOS	**70.323.331**	**68.094.956**	**3,3%**

PASIVOS	Ch$ Millones		% Var.
Operaciones con liquidación en curso	**2.112.753**	**1.068.216**	**97,8%**
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	**10.049.334**	**10.587.308**	**(5,1%)**
Contratos de derivados financieros	*10.049.334*	*10.587.308*	*(5,1%)*
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	*818.324*	*912.716*	*(10,3%)*
Pasivos financieros a costo amortizado	**46.439.507**	**44.682.274**	**3,9%**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	*13.943.771*	*14.075.590*	*(0,9%)*
Depósitos y otras captaciones a plazo	*18.447.020*	*16.493.783*	*11,8%*
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	*3.232.935*	*2.755.243*	*17,3%*
Obligaciones con bancos	*3.378.281*	*3.434.237*	*(1,6%)*
Instrumentos financieros de deuda emitidos	*7.223.482*	*7.699.100*	*(6,2%)*
Otras obligaciones financieras	*214.018*	*224.321*	*(4,6%)*
Obligaciones por contratos de arrendamiento	**48.766**	**40.649**	**20,0%**
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	**2.645.259**	**2.577.961**	**2,6%**
Provisiones por contingencias	**129.646**	**168.594**	**(23,1%)**
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	**398.756**	**637.190**	**(37,4%)**
Provisiones especiales por riesgo de crédito	**231.109**	**247.533**	**(6,6%)**
Impuestos corrientes	**52.385**	**83.084**	**(36,9%)**
Impuestos diferidos	**4.819**	**1.785**	**–%**
Otros pasivos	**2.254.353**	**2.248.006**	**0,3%**
TOTAL PASIVOS	**65.185.011**	**63.255.316**	**3,1%**
PATRIMONIO			
Capital	**891.303**	**891.303**	**0,0%**
Reservas	**3.877.287**	**3.459.800**	**12,1%**
Otro resultado integral acumulado	**(90.390)**	**(71.181)**	**27,0%**
Elementos que no se reclasificarán en resultados	*2.118*	*1.716*	*23,4%*
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	*(92.508)*	*(72.897)*	*26,9%*
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	**39.011**	**23.757**	**64,2%**
Utilidad (pérdida) del ejercicio	**655.759**	**1.053.209**	**(37,7%)**
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	**(398.756)**	**(637.190)**	**(37,4%)**
De los propietarios del banco:	**4.974.214**	**4.719.698**	**5,4%**
Del Interés no controlador	**164.106**	**119.942**	**36,8%**
TOTAL PATRIMONIO	**5.138.320**	**4.839.640**	**6,2%**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**70.323.331**	**68.094.956**	**3,3%**

Anexo 2: Resultados acumulados

	Jun-26	Jun-25	Jun-26/ Jun-25
	$ Millones		% Var.
Ingresos por intereses	1.674.469	1.691.718	(1,0%)
Gastos por intereses	(769.256)	(832.574)	(7,6%)
Ingreso neto por intereses	**905.213**	**859.144**	**5,4%**
Ingresos por reajustes	366.804	259.697	41,2%
Gastos por reajustes	(161.515)	(85.294)	89,4%
Ingreso neto por reajustes	**205.289**	**174.403**	**17,7%**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**1.110.502**	**1.033.547**	**7,4%**
Ingresos por comisiones	535.506	522.975	2,4%
Gastos por comisiones	(239.184)	(226.282)	5,7%
Ingreso neto por comisiones	**296.322**	**296.693**	**(0,1%)**
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	173.973	(18.527)	(1039,0%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	14.957	(3.046)	--%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(33.266)	155.739	(121,4%)
Resultado financiero neto	**155.664**	**134.166**	**16,0%**
Resultado por inversiones en sociedades	3.170	4.451	(28,8%)
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(3.560)	(4.729)	(24,7%)
Otros ingresos operacionales	6.041	1.275	373,8%
Total ingresos operacionales	**1.568.139**	**1.465.403**	**7,0%**
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(209.228)	(205.806)	1,7%
Gastos de administración	(186.419)	(205.463)	(9,3%)
Depreciación y amortización	(66.653)	(68.026)	(2,0%)
Deterioro de activos no financieros	(134)	(1.098)	(87,8%)
Otros gastos operacionales	(32.771)	(37.075)	(11,6%)
Total gastos operacionales	**(495.205)**	**(517.468)**	**(4,3%)**
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	**1.072.934**	**947.935**	**13,2%**
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(401.091)	(476.891)	(15,9%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	16.918	97.688	(82,7%)
Recuperación de créditos castigados	99.987	93.275	7,2%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1.397)	(836)	67,1%
Gasto por pérdidas crediticias	**(285.583)**	**(286.764)**	**(0,4%)**
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	**787.351**	**661.171**	**19,1%**
Impuesto a la renta	(115.052)	(102.617)	12,1%
Utilidad consolidada del periodo	**672.299**	**558.554**	**20,4%**
Utilidad atribuible a propietarios del banco	**655.759**	**550.355**	**19,2%**
Utilidad atribuible a interés no controlador	**16.540**	**8.199**	**101,7%**

Anexo 3: Resultados trimestrales

	2T26	1T26	2T25	2T26/2T25	2T26/1T26
		$ Millones		% Var.	
Ingresos por intereses	842.165	832.304	853.701	(1,4%)	1,2%
Gastos por intereses	(394.462)	(374.794)	(418.397)	(5,7%)	5,2%
Ingreso neto por intereses	**447.703**	**457.510**	**435.304**	**2,8%**	**(2,1%)**
Ingresos por reajustes	324.532	42.272	127.814	153,9%	667,7%
Gastos por reajustes	(151.260)	(10.255)	(43.205)	250,1%	1375,0%
Ingreso neto por reajustes	**173.272**	**32.017**	**84.609**	**104,8%**	**441,2%**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**620.975**	**489.527**	**519.913**	**19,4%**	**26,9%**
Ingresos por comisiones	265.170	270.336	258.905	2,4%	(1,9%)
Gastos por comisiones	(123.780)	(115.404)	(110.463)	12,1%	7,3%
Ingreso neto por comisiones	**141.390**	**154.932**	**148.442**	**(4,8%)**	**(8,7%)**
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	42.617	131.356	11.298	277,2%	(67,6%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	5.918	9.039	997	493,6%	(34,5%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	21.871	(55.137)	50.655	(56,8%)	(139,7%)
Resultado financiero neto	**70.406**	**85.258**	**62.950**	**11,8%**	**(17,4%)**
Resultado por inversiones en sociedades	1.945	1.225	3.238	(39,9%)	58,8%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(756)	(2.804)	1.053	(171,8%)	(73,0%)
Otros ingresos operacionales	753	5.288	521	44,5%	(85,8%)
Total ingresos operacionales	**834.713**	**733.426**	**736.117**	**13,4%**	**13,8%**
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(110.379)	(98.849)	(111.743)	(1,2%)	11,7%
Gastos de administración	(94.780)	(91.639)	(94.741)	—%	3,4%
Depreciación y amortización	(32.137)	(34.516)	(32.850)	(2,2%)	(6,9%)
Deterioro de activos no financieros	-	(134)	(934)	(100,0%)	(100,0%)
Otros gastos operacionales	(19.646)	(13.125)	(21.949)	(10,5%)	49,7%
Total gastos operacionales	**(256.942)**	**(238.263)**	**(262.217)**	**(2,0%)**	**7,8%**
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	**577.771**	**495.163**	**473.900**	**21,9%**	**16,7%**
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(170.603)	(230.488)	(213.764)	(20,2%)	(26,0%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(4.144)	21.062	20.646	(120,1%)	(119,7%)
Recuperación de créditos castigados	48.968	51.019	46.417	5,5%	(4,0%)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1.027)	(370)	(562)	82,7%	177,6%
Gasto por pérdidas crediticias	**(126.806)**	**(158.777)**	**(147.263)**	**(13,9%)**	**(20,1%)**
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	**450.965**	**336.386**	**326.637**	**38,1%**	**34,1%**
Impuesto a la renta	(59.143)	(55.909)	(49.820)	18,7%	5,8%
Utilidad consolidada del periodo	**391.822**	**280.477**	**276.817**	**41,5%**	**39,7%**
Utilidad atribuible a propietarios del banco	**382.570**	**273.189**	**272.558**	**40,4%**	**40,0%**
Utilidad atribuible a interés no controlador	**9.252**	**7.288**	**4.259**	**117,2%**	**26,9%**

Anexo 4: Ratios principales trimestrales y otra información relevante

($ millones)	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Préstamos					
Consumo	5.895.818	5.901.594	6.057.304	6.104.825	6.065.981
Hipotecario	17.486.514	17.454.306	17.443.563	17.353.554	17.696.109
Comercial	17.545.365	17.600.148	17.363.835	17.387.253	17.616.969
Interbancarios	14.845	32.230	68.178	52.494	47.565
Préstamos totales (incluye interbancario)	**40.942.542**	**40.988.278**	**40.932.880**	**40.898.126**	**41.426.625**
Provisiones	(1.296.712)	(1.315.955)	(1.341.207)	(1.387.680)	(1.383.398)
Préstamos netos de provisiones	**39.645.830**	**39.672.322**	**39.591.673**	**39.510.446**	**40.043.227**
Depósitos					
Depósitos a la vista	13.120.949	13.104.053	14.075.590	13.746.374	13.943.771
Depósitos a plazo	16.493.664	16.252.367	16.493.783	17.247.579	18.447.020
Depósitos totales	**29.614.613**	**29.356.420**	**30.569.372**	**30.993.953**	**32.390.791**
Fondos mutuos (fuera de balance)	14.799.104	15.276.206	14.556.643	15.453.154	15.934.831
Fondos de clientes totales	**44.413.717**	**44.632.626**	**45.126.015**	**46.447.107**	**48.325.622**
Préstamos / Depósitos [1]	**98,4%**	**100,3%**	**96,8%**	**95,7%**	**94,5%**
Balances promedios					
Activos generadores promedios	50.519.020	50.627.398	50.876.386	50.914.934	52.499.570
Préstamos promedios	41.006.752	40.989.877	40.925.553	40.750.963	41.135.696
Activos promedios	67.259.749	67.521.315	68.694.623	69.348.484	70.288.747
Depósitos a la vista promedios	13.645.304	13.078.837	13.340.062	13.809.350	14.345.478
Patrimonio promedio	4.455.015	4.541.356	4.653.722	4.753.604	4.854.480
Fondos disponibles promedios (a la vista + patrimonio)	18.100.319	17.620.192	17.993.784	18.562.954	19.199.958
Capitalización					
Activos ponderados por riesgo (APR)	41.490.076	42.544.364	41.715.467	43.760.294	43.812.321
Capital (CET1)	4.512.040	4.601.080	4.601.923	4.757.027	4.868.882
AT1	650.354	671.738	629.468	648.694	644.353
Tier I	5.162.395	5.272.818	5.231.391	5.405.722	5.513.235
Tier II	1.868.319	1.812.960	1.815.930	1.760.236	1.766.072
Patrimonio regulatorio	7.030.714	7.085.778	7.047.321	7.165.957	7.279.307
Core Capital ratio	**10,9%**	**10,8%**	**11,0%**	**10,9%**	**11,1%**
Tier I ratio	**12,4%**	**12,4%**	**12,5%**	**12,4%**	**12,6%**
Tier II ratio	**4,5%**	**4,3%**	**4,4%**	**4,0%**	**4,0%**
BIS ratio	**16,9%**	**16,7%**	**16,9%**	**16,4%**	**16,6%**
Rentabilidad y eficiencia					
Margen (NIM) [2]	4,1%	3,8%	4,0%	3,8%	4,7%
Ratio de eficiencia [3]	35,6%	37,0%	36,4%	32,5%	30,8%
Costos / activos [4]	1,6%	1,6%	1,5%	1,4%	1,5%
Depósitos a la vista prom. / activos generadores	27,0%	25,8%	26,2%	27,1%	27,3%
Retorno sobre patrimonio promedio	**24,5%**	**21,8%**	**21,9%**	**23,0%**	**31,5%**
Retorno sobre activos promedios	1,6%	1,5%	1,5%	1,6%	2,2%
Retorno sobre APR	2,6%	2,9%	2,4%	2,6%	3,5%

($ millones)	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Calidad de activos					
Cartera deteriorada [5]	**2.789.706**	**2.813.387**	**2.941.628**	**3.039.481**	**3.120.504**
Cartera en morosidad (NPLs) [6]	**1.229.830**	**1.257.571**	**1.332.660**	**1.352.245**	**1.435.695**
Préstamos vencidos (más 90 días) [7]	613.698	664.852	697.497	763.772	786.647
Provisiones	(1.296.712)	(1.315.955)	(1.341.207)	(1.387.680)	(1.383.398)
Deteriorada / préstamos totales	6,8%	6,8%	7,1%	7,4%	7,5%
NPLs / préstamos totales	3,0%	3,1%	3,2%	3,3%	3,4%
PDL / préstamos totales	1,5%	1,6%	1,7%	1,9%	1,9%
Cobertura de NPLs (provisiones / NPLs)	105,4%	104,6%	100,6%	102,6%	96,4%
Cobertura de PDLs (provisiones / PDLs)	211,3%	197,9%	192,3%	181,7%	175,9%
Ratio de pérdida esperada (provisiones / préstamos) [8]	3,2%	3,2%	3,3%	3,4%	3,3%
Costo de crédito (gasto de provisión anualizado / préstamos promedios)	1,4%	1,4%	1,4%	1,5%	1,2%
Clientes y canales de servicio (#)					
Clientes totales	4.514.552	4.579.848	4.608.182	4.757.797	4.825.551
Clientes digitales	2.299.287	2.292.496	2.291.971	2.279.852	2.253.290
Sucursales	231	231	229	228	224
Cajeros (incluye cajeros depositarios)	2.066	2.063	2.055	2.064	2.070
Empleados	8.660	8.583	8.526	8.355	8.315
Información de mercado (cierre - periodo)					
Utilidad neta por acción ($)	**1,40**	**1,30**	**1,40**	**1,40**	**2,00**
Utilidad neta por ADR (US$)	**0,60**	**0,50**	**0,60**	**0,60**	**0,90**
Precio acción	58,20	63,70	71,10	76,70	75,50
Precio ADR	24,60	26,50	31,10	33,40	32,90
Capitalización de mercado (US$mm)	11.773	12.355	14.652	15.900	15.397
Número de acciones	188.446	188.446	188.446	188.446	188.446
ADRs (1 ADR = 400 acciones)	471	471	471	471	471
Otros datos					
Variación UF trimestral [9]	1,0%	0,6%	0,6%	0,3%	2,5%
Tasa Política monetaria (nominal)	5,0%	4,8%	4,5%	4,5%	4,5%
Dólar observado ($/US$) (final del periodo)	931,50	961,65	900,69	927,75	921,09

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 y reajustes 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 perdida esperada: Basado en modelos crediticios internos y lineamientos CMF.
9. Variación UF: Calculado utilizando la variación de la Unidad de Fomento (UF) en el período.


Santander