**Itaú**Chile

## Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia

Tercer trimestre 2025





# Tabla de **Contenidos**

Consideraciones Generales	4
Acerca de Itaú	5
Nuestra Manera	8
Estrategia	9
Nuestra Propuesta de Valor	10
Gestión de Riesgos	13
Gestión de Capital	20
Contexto Macroeconómico	21
Entorno y Posición Competitiva	23
Forecast	26
Resumen Ejecutivo	27
Estado de resultado y situación financiera / Análisis	39
Resultados gerenciales   Composición por país	40
Resultados gerenciales   Composición de Chile	43
Resultados gerenciales   Composición de Colombia	51
Estado de situación financiera Consolidado	60
Información Adicional	66

Para facilitar la lectura y análisis de esta información, cabe mencionar que los montos en dólares (US\$) de este informe, han sido convertidos al peso nominal chileno (Ch\$) a nuestro tipo de cambio de \$963,28 por dólar, al 30 de septiembre de 2025. Los datos de la industria aquí contenidos, se han obtenido de la información proporcionada por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante "CMF") y la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "SFC").
Algunas cifras incluidas en este informe trimestral referido a los tres meses finalizados al 30 de septiembre de 2025 y 2024, y al 30 de junio de 2025, se han redondeado para efectos de facilitar su presentación. Las cifras porcentuales incluidas en este informe trimestral no se han calculado en todos los casos sobre la base de dichas cifras redondeadas, sino que consideran los montos antes del redondeo. Por esta razón, los montos porcentuales de este informe trimestral pueden variar, levemente, respecto de los obtenidos al realizar los mismos cálculos utilizando las cifras de nuestros estados financieros consolidados y nuestra información gerencial. Algunos otros montos que aparecen en este informe trimestral pueden no sumar lo mismo, debido al redondeo.
Tal como se presenta en este Informe Financiero Comentarios de la Gerencia, el término "billón" significa "millón de millones" (1.000.000.000.000).



## Consideraciones Generales

Estado de resultados y situación financiera

### Acerca de Itaú

**Consideraciones Generales** 

Con más de 150 años de historia, en Itaú nos caracterizamos por un enfoque de permanente evolución, poniendo siempre a nuestros clientes en el centro.

Somos un banco universal con sede en Chile y estamos presentes en todas las regiones del país. Además, contamos con operaciones en Colombia y Panamá; una sucursal en Nueva York, Estados Unidos; y una oficina de representación en Lima, Perú.

Nuestro principal accionista es Itaú Unibanco, el banco privado más grande de Brasil y una de las mayores entidades financieras de América Latina.

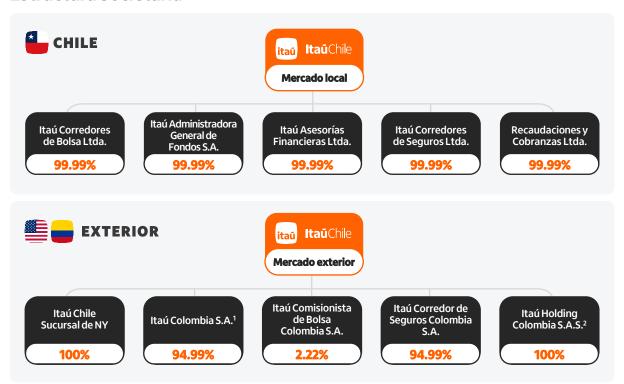
Desde nuestros inicios, hemos construido una cultura donde innovamos a partir de las necesidades de los clientes, con foco en ser simples, digitales y disruptivos.

Activos¹ Trillones de Ch\$	35,4	7,7	43,1
Colocaciones <sup>1</sup> Trillones de Ch\$	23,5	5,0	28,5
Market Share <sup>2</sup>	9,8%	2,6%	
Headcount <sup>1</sup>	4.735	2.006	6.741
Sucursales <sup>1,3</sup>	144	65	209

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Cifras a septiembre 2025 <sup>2</sup> Market share a agosto 2025 <sup>3</sup> Considera 14 sucursales digitales. Sucursales físicas incluyen sucursales integradas



### **Estructura Societaria**



<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Incluye Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. (97,25%), Itaú Fiduciaria Colombia S.A (99,44%) e Itaú Panamá S.A (99,46%)

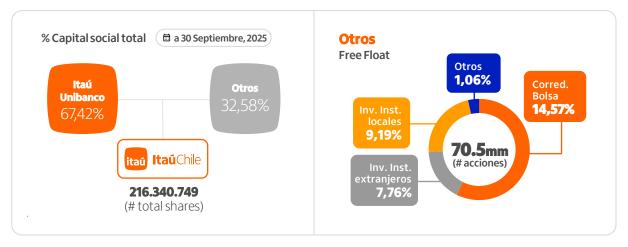
<sup>&</sup>lt;sup>2</sup> Incluye Itaú Colombia S.A (4,47%) e Itaú Corredor de Seguros Colombia S.A. (5%).

### Acerca de Itaú | Estructura Accionaria

### **Accionistas**

La estructura de propiedad del Banco, al 30 de septiembre de 2025, se conforma por Itaú Unibanco (67,42%) y accionistas minoritarios (32,58%).

Itaú Unibanco es el único accionista controlador del Banco.



### **Nuestra acción**

El capital social de Banco Itaú Chile se compone de 216.340.749 acciones ordinarias negociadas en la Bolsa de Valores de Santiago (ITAUCL) y en la Bolsa Electrónica de Chile al 30 de septiembre de 2025.

### Capitalización del Mercado

Ch\$3.202 mil millones US\$3,32 billones

### Ratings Sell-side

Fuente: Bloomberg.

6 Comprar 3 Mantener 0 Vender

Precio y Volumen   en Ch\$	ITAUCL (Acciones ordinarias)
Precio de cierre al 30/09/2025	14.795,00
Precio Máximo en el trimestre	15.100,00
Precio Promedio en el trimestre	13.555,45
Precio Mínimo en el trimestre	12.300,00
Precio de Cierre al 30/06/2025	12.900,00
Precio de Cierre al 30/09/2024	10.448,00
Variación en el 3T'25	14,69%
Variación en LTM	41,61%
Promedio diario de volumen negociado LTM (millones)	2.344,7
Promedio diario de volumen negociado en 3T'25	1.921,2

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Precio de cierre al último día de negociación de cada período.



Base de accionistas e índices	3T25	2T25	3T24
Número de acciones en circulación (millones)	216,34	216,34	216,34
Resultado recurrente diluido por acción en el trimestre (Ch\$)	510,33	457,15	421,44
Resultado contable diluido por acción en el trimestre (Ch\$)	523,31	441,43	414,91
Valor Libro por acción en el trimestre (Ch\$) <sup>1</sup>	19.562,85	18.984,87	18.006,93
Precio <sup>1</sup> / Resultado (P/E)	7,07	8,38	6.30
Precio <sup>1</sup> / Valor Libro Tangible (P/B)	0,86	0,89	0,67

### Acerca de Itaú | Política de dividendos

Resumen Ejecutivo

El reparto de dividendos es un elemento clave para asegurar una adecuada distribución de las utilidades del banco a sus accionistas conforme lo previsto en la Ley de Sociedades Anónimas y en la Ley General de Bancos y, al mismo tiempo, mantener una base de financiamiento con recursos propios conducente a un nivel de capital y solvencia acorde a las regulaciones pertinentes y a las expectativas de desempeño y negocios de la entidad. Según la Ley de Sociedades Anónimas de Chile, las sociedades anónimas abiertas deben distribuir al menos el 30% de sus utilidades cada año, a menos que el consentimiento unánime de nuestros accionistas acuerde lo contrario.

En el caso de cualquier pérdida de capital o de la reserva legal, no se pueden distribuir dividendos siempre y cuando dicha pérdida no se recupere de las ganancias o de otra manera. No se pueden distribuir dividendos por encima del mínimo legal si al hacerlo resultara en que el banco exceda su relación de endeudamiento o sus límites de crédito.

Los estatutos del Banco, Título VII, establecen que anualmente se debe distribuir, como dividendo a sus accionistas, a propuesta del Directorio y en proporción a sus acciones, al menos el 30% de las utilidades netas de cada ejercicio. Con todo, no podrá repartirse dividendo si se hubiere perdido una parte del capital, mientras no se hubiere reparado la pérdida, ni en caso de que por efecto del reparto el Banco infringiere

alguno de los requisitos patrimoniales requeridos por la Ley General de Bancos. Además, nuestra Política de Lineamientos del Directorio para la Propuesta de Dividendos, regida por la norma vigente de dividendos dispuesta en la Ley de Sociedades Anónimas y la Ley General de Bancos, señala que los dividendos se pagarán exclusivamente de las utilidades líquidas del ejercicio, después de absorber las pérdidas acumuladas, en caso de que las hubiera.

Para la definición de la propuesta del Directorio para el reparto de dividendos que corresponde a cada ejercicio, con arreglo a lo previsto en el artículo 56 de la Ley General de Bancos, se tienen en consideración, entre otras variables, (i) las restricciones legales o regulatorias ligadas al nivel de cumplimiento de los requisitos mínimos de capital; (ii) requisitos mínimos de reparto de dividendos establecidos por la Ley N°18.04 6 sobre Sociedades Anónimas; (iii) nivel de cumplimiento del objetivo interno de capital; y (iv) expectativas de desempeño financiero. Por lo anterior, no podemos garantizar la cantidad o el momento de los dividendos futuros. No obstante, para efectos de los requerimientos de capital, los dividendos anuales se provisionan al 30%.

### Política de dividendos

En nuestra última Asamblea Anual de Accionistas celebrada el 24 de abril de 2025, los accionistas aprobaron el pago de un dividendo anual para el año 2025 de \$522,26905 por acción. El ratio de reparto de dividendos fue del 30% del Resultado Neto de 2024, equivalente a una rentabilidad por dividendo del 4,24%¹. La siguiente tabla muestra los dividendos por acción distribuidos durante los últimos cuatro años:

Cargo al año fiscal	Año de pago	Resultado (Ch\$ millones) <sup>2</sup>	% Distribuido	Número de acciones	Dividendo por acción (Ch\$)
2021	2022	279.765	30%	973.517.871.202	0,08561
2022	2023	433.744	30%	973.517.871.202	0,13366
2023	2024	354.887	30%	216.340.749	492,12204
2024	2025	376.627	30%	216.340.749	522,26905

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Considera el precio de la acción al cierre de 26/03/2025 (fecha del anuncio de la propuesta de dividendos por el Directorio de Itaú Chile).

<sup>2</sup> Utilidad neta atribuible a los accionistas (Contable)

**Itaú**Chile

### Nuestra Manera

Estamos construyendo sobre nuestra transformación para ser un banco simple, ágil, eficiente y cercano con el objetivo de entregar las mejores soluciones financieras de manera integral a los clientes. Nuestra misión es ser el principal socio financiero de las personas y empresas en Chile. Nuestros factores diferenciadores -marca, presencia, cultura. sostenibilidad, control de gastos y gestión de capitalnos permitirán apalancar nuestra estrategia en el futuro y lograr resultados sostenibles. Estamos orgullosos de destacar que nuestra marca y nuestra cultura son factores clave que respaldan nuestra posición. Nuestra cultura "itubers" única, que desafía y estimula a nuestros empleados a sobresalir, también está en el centro de las palancas que nos permiten alcanzar nuestros objetivos.



### Misión

Ser el principal socio financiero de las personas y empresas en Chile, construyendo una relación profunda y presente en los momentos clave, con experiencias sobresalientes y soluciones digitales que acompañen su día a día.



### Visión

Ser el banco líder en experiencia de cliente y soluciones digitales de alto valor, sustentado en un modelo de negocio eficiente, rentable y escalable.

### **Valores**



- Ser ituber es hacer todo para encantar al cliente
- Ser ituber es innovar a partir de las necesidades del cliente
- · Ser ituber es hacerlo simple, siempre



- Ser ituber es ser tan diverso como nuestros clientes
- Ser ituber es estar abierto a diferentes puntos de vista
- Ser ituber es ser uno mismo y expresarse de forma transparente

Reconocemos que no sabemos todo

- Ser ituber es mirar hacia afuera v aprender todo el tiempo
- Ser ituber es **probar**, **errar**, aprender y mejorar
- Ser ituber es usar los datos intensamente para aprender y tomar las mejores decisiones



- Ser ituber es **ser ambiciosos en** los objetivos y eficiente en la ejecución
- Ser ituber es **buscar siempre el** crecimiento sostenible
- Ser ituber es **generar impacto en** la sociedad



- Ser ituber es **confiar y saber** trabajar con autonomía
- Ser ituber es ayudar y pedir
- Ser ituber es ser un solo Itaú

La ética es innegociable

### **Estrategia**

Nuestra estrategia está centrada en ser el socio financiero principal de las personas y empresas en Chile, construyendo relaciones profundas y sostenidas en el tiempo. Buscamos liderar en experiencia y soluciones digitales de alto valor, con un modelo eficiente, rentable y escalable. Estamos en constante evolución para ser un banco simple, ágil y cercano, que acompaña a sus clientes en sus decisiones clave y en el día a día.

Estado de resultados y situación financiera

### Modelo de Gestión integral

Estos pilares comprenden de forma integral los objetivos que buscamos como banco: la satisfacción del cliente, la principalidad, el posicionamiento de nuestra marca en el mercado, el crecimiento y la profundización de la distribución digital, la eficiencia en los costos operacionales, un financiamiento competitivo, control del costo de crédito y desarrollo de capacidades financieras, apalancándonos en facilitadores de TI, la seguridad en nuestras operaciones y en las de nuestros clientes, en el uso de datos e inteligencia artificial, y en una cultura organizacional que apalanca nuestros objetivos estratégicos y privilegia el talento de nuestros colaboradores (itubers).

Nuestro modelo de gestión en Chile y Colombia implica alinear visión, objetivos e incentivos. Nuestro marco de palancas estratégicas se organiza en cuatro pilares:

Relación con el cliente	Mejores soluciones financieras	Eficiencia operacional	Capacidades clave
Comprende  • Satisfacción del  • cliente  • Principalidad  • Marca	Palancas  • Crecimiento  • Distribución digital	Abarca  • Eficiencia en los  • costos operacionales  • Financiamiento • competitivo  • Costo de crédito • Capacidades • financieras	Facilitadores  TI Seguridad Aplicación de datos Inteligencia artificial Cultura Talento

### Relación con el cliente

La satisfacción de nuestros clientes es el pilar de nuestro éxito empresarial, influyendo directamente en nuestra tasa de recomendación y fidelización. En Itaú Chile, en 2025 fuimos reconocidos por cuarto año como el líder del mercado en satisfacción de clientes del segmento personas en la encuesta Servitest conducida por Ipsos. También alcanzamos el primer lugar en los segmentos empresas y personas – rentas altas, y el segundo lugar en el segmento de pymes. En Itaú Colombia, hemos conseguido una evolución de 11 p.p en el NPS desde el año 2022 hasta fines del 2024.

### Mejores soluciones financieras

Innovamos continuamente para optimizar y simplificar la experiencia de nuestros clientes, asegurando así un servicio excepcional y diferenciado. En Itaú Chile, tenemos una oferta de productos y servicios digitales transversal en nuestra cadena de productos e infraestructura. Hasta el fin de 2024, teníamos 14 sucursales digitales, y una participación significativa de las contrataciones de nuestros productos realizadas a través de canales digitales, incluyendo nuestra página web y nuestra app. Nuestra app ha sido elegida por los usuarios como la número 1 en todas las tiendas de apps en 2023 y 2024. En Itaú Colombia, logramos aumentar el desempeño en ventas digitales al 69% y el índice de digitalización de clientes en 54%.

### Eficiencia operacional

En 2025 hemos mantenido crecimiento en productos que muestran avances en el nivel de transaccionalidad que tienen nuestros clientes con nosotros (por ejemplo, en Itaú Chile tuvimos un crecimiento en saldos vistas personas naturales de un 7,2% y un crecimiento de AuM de 19,5% en 12 meses a agosto de 2025), entre otros crecimientos expresivos en la contratación de servicios del banco no relacionados a productos de crédito. Por otra parte, se alcanzaron mejoras consistentes en los ratios de autofondeo y comisiones en relación al total de ingresos operacionales.

### Capacidades clave

Para lograr nuestras metas en relación con nuestras palancas estratégicas, movilizamos los talentos en el banco y desarrollamos una cultura que propicia el desarrollo y busca incentivar el poder de transformación de las personas. En términos de adopción de la cultura institucional por nuestros itubers, en Itaú Chile obtuvimos un 86% en eNPS a junio de 2025, y en Itaú Colombia llegamos a un eNPS de 65% promedio año. En Chile, fuimos elegidos en 2º lugar por Great Place to Work como una de las mejores empresas para trabajar en Chile. Además, durante el año de 2025 hemos recibido reconocimientos de Merco Talento, Top Employer, Equidad Chile y otros.

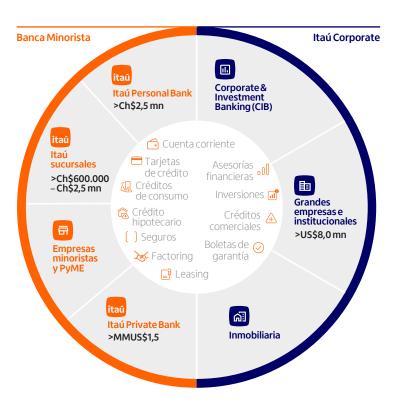
### Nuestra propuesta de valor

### Modelo de segmentación

Buscando optimizar el nivel de servicio, satisfacción y rentabilidad por cliente, Itaú se ha enfocado en la entrega de soluciones financieras que creen valor para sus clientes, reconociendo y adaptándose a las nuevas tendencias y necesidades. Para atender de manera óptima las necesidades de sus clientes, Itaú agrupa sus focos comerciales en 2 grandes unidades: Itaú Corporate y Banca Minorista, en las que se organiza la entrega de soluciones según las necesidades, tipo, tamaño, sector y comportamiento de los clientes.

Itaú ofrece una amplia gama de soluciones financieras que abarcan desde cuentas corrientes digitales y seguros, hasta asesorías económicas y productos de comercio exterior. Proporcionamos servicios de Cash Management, financiamiento, banca de inversión, créditos de consumo, gestión de activos y tesorería. Cada uno de estos instrumentos y servicios está diseñado para satisfacer las necesidades específicas de nuestros clientes, garantizando seguridad, eficiencia y respaldo en todas sus transacciones de recursos .

A través de nuestros segmentos de Banca Minorista e Itaú Corporate ofrecemos una amplia gama de productos y servicios adaptados a cada perfil de cliente



### Nuestra propuesta de valor

**Consideraciones Generales** 

### Modelo de segmentación | Itaú Corporate



### Banca Corporativa y de Inversión (CIB)

Atiende a los grupos económicos más grandes del país. Esta unidad se distingue por la comprensión y el conocimiento del negocio de sus clientes, enfocándose en atenderlos con propuestas de valor adaptadas a sus necesidades, manteniendo una búsqueda constante de la calidad de los servicios prestados y una preocupación real en el uso de criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ESG).



### Grandes Empresas, Multinacionales e Institucionales

Grandes Empresas, atiende a clientes personas jurídicas y/o grupos económicos, que no operan en las industrias inmobiliaria o de la construcción. Destaca por presencia nacional desde el centro de negocios de Santiago. En el caso de Multinacionales, el foco está orientado a desarrollar distintas propuestas de valor para las empresas que operan en Latinoamérica; en tanto que, para el caso de Institucionales, la atención está centrada en clients institucionales financieros no financieros. focalizándose financiamiento, productos y servicios no crediticios para sus operaciones diarias



### Inmobiliaria

Atiende a clientes que desarrollan y venden bienes raíces, arriendan edificios comerciales, industriales y residenciales, y empresas construcción. Gestiona financiamiento de construcción y venta de proyectos inmobiliarios, iunto con el financiamiento de los requerimientos de las empresas constructoras y estructurando soluciones financieras a medida de los requerimientos financieros de compañías que se dedican a la renta inmobiliaria en los sectores de bodegaje, comercio, renta residencial y oficinas, siendo uno de los principales actores del mercado.

### Modelo de segmentación | Banca Minorista



### **Personal Bank**

Se especializa en clientes con altos ingresos. Este segmento, cuenta con sucursales, canales móviles y web diferenciados. Nuestro modelo propone atención especializada y personalizada con ejecutivos altamente calificados, con carteras más pequeñas por ejecutivo en relación con el segmento tradicional y sucursales presenciales diferenciadas.



### **Empresas Minoristas y PyMe**

Está orientado a clientes persona jurídica de pequeño y mediano tamaño, para los cuales tenemos una amplia gama de productos para este segmento: Créditos comerciales, Créditos con Garantías Estatales, Comex, Leasing, Factoring y Boletas de Garantías. Todo esto apalancado con una atención personalizada de ejecutivos altamentecalificados, los cuales se han dispuestoen sucursales desde Arica a Punta Arenas.



### **Itaú Sucursales**

Está orientada a personas naturalescon niveles de ingresos medio-altos. Este segmento ofrece productos de cuenta corriente, tarjeta de débito y crédito, préstamos personales en cuotas, créditos hipotecarios, seguros bancarios, depósitos a plazos y cuentas de ahorro en moneda nacional y extranjera.



### **Private Bank**

Presta servicios a clientes de altos ingresos y alto patrimonio. Cada cliente cuenta con un oficial de enlace que supervisa nuestra relación comercial en todas las líneas de productos. Proporcionamos a cada cliente un servicio de asesoramiento integral y personalizado para gestionar su patrimonio, inversiones y necesidades de estructuración bancaria y crediticia. Además, ofrecemos productos de préstamos a medida y asesores especializados para maximizar las ganancias de nuestros clientes según su perfil de inversión.

Adicionalmente, Banca Minorista contiene el segmento de Banco Condell que atiende a personas de menores ingresos, entregando una oferta focalizada, principalmente, en pólizas de seguros y créditos de consumo.

### Nuestra propuesta de valor

Considerando que en Itaú actuamos como intermediarios bancarios y financieros, captando fondos en el mercado y trasladándolos a nuestros clientes en forma de préstamos e inversiones, asignando tipos de interés que remuneran los riesgos del negocio y a nuestros proveedores de capital, la segmentación de clientes en base a las unidades Itaú Corporate y Minorista se complementa a través de la Tesorería, unidad que tiene el objetivo de gestionar los riesgos de mercado y liquidez del Banco, así como de optimizar la estructura de fondeo y asignación de precios de transferencia aplicados a los productos gestionados. De esta manera, esta unidad comprende 4 áreas responsables de llevar a cabo estos objetivos:

### Tesorería



### Mesa de Ventas

A cargo de la distribución de los productos financieros del Banco a sus clientes a través de equipos de personas y canales especializados.



### Liquidez

Responsable de garantizar la liquidez del Banco que le permita cumplir eficientemente con sus obligaciones de acuerdo con las políticas y lineamientos internos y externos.



### Trading y Market Making

Brinda precios competitivos a la mesa de ventas (modelo de trabajo cooperativo) para vender productos en las distintas unidades comerciales de Itaú. Asimismo, es responsable de gestionar el riesgo de mercado proveniente de la actividad comercial, participando diariamente como creador de mercado interbancario, operando con contrapartes locales y extranjeras.



### Gestión de activos y pasivos (ALM)

Encargada de gestionar los riesgos de mercado del balance del Banco, colocar y captar recursos de financiamiento a las distintas áreas del Banco y ejecutar las estrategias del Libro Institucional.

El modelo de segmentación del Banco se consolida a través de la actividad de filiales, que permiten entregar soluciones financieras integrales a los clientes. Las filiales de Itaú, en Chile, corresponden a:

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Itaú Asesorías Financieras Limitada

Itaú Corredores de Seguros S.A.

Recaudaciones y Cobranzas Limitada

Itaú Administradora General de Fondos S.A.

### Gestión de Riesgos

**Consideraciones Generales** 

### En Itaú todos somos gestores de riesgo

Por eso, continuamos fortaleciendo los mecanismos para monitorear, identificar y gestionar los distintos tipos de riesgos a los que nuestra organización está expuesta.

Estado de resultados y situación financiera

Contamos con un sistema de gestión inspirado en el modelo de Itaú Unibanco. Este tiene una mirada preventiva que genera valor para la organización, la sociedad y nuestros inversionistas. Junto con incorporar los riesgos tradicionales –crédito, financiero y operacional– este método pone foco en aquellos riesgos que surgen de nuevos procesos, como la digitalización de la industria financiera en la que buscamos ser pioneros.

Nuestras áreas de riesgo juegan un papel clave frente a los desafíos del mercado, los cambios regulatorios, el escenario climático y los nuevos patrones de comportamiento de los clientes. Su rol es la construcción de transformaciones robustas, junto con el diseño de mapas de riesgo y procedimientos que permitan enfrentar estos nuevos desafíos y viabilizar los negocios.

En este aspecto se definen 3 líneas de defensa del Modelo de Gestión de Riesgos:

1° línea de defensa

### Áreas de negocios y soporte

Responsables por la identificación, medición, evaluación y gestión de los riesgos que pueden impactar el cumplimiento de sus objetivos estratégicos y operacionales

### **Internos, Compliance & AML y Riesgo Operacional**

Responsable de apoyar a las áreas de negocio y soporte en la gestión de riesgos financieros y no financieros y adherencia de los procesos a las regulaciones vigentes (interna y externa)

2° línea de defensa

### Control de riesgo de crédito

Responsable de apoyar las áreas de negocio y soporte en gestión de riesgos de la cartera mayorista y en el proceso de generación de información y análisis relacionados al riesgo de crédito para la toma de decisiones

### **Control de Riesgo financiero**

Responsable apoyar a la Gerencia Corporativa de Tesorería y soporte en gestión de riesgos de mercado y liquidez

3° línea de defensa

### **Auditoría interna**

Responsable de evaluar de forma independiente y periódica la adecuación de los procesos y procedimiento de gestión de riesgos, según lo establecido en la política de auditoría interna, y someter los resultados al Comité de Auditoría

**Itaú**Chile

### Gestión de Riesgos

### Gestión integral de riesgos

La Gerencia Corporativa de Riesgo, que reporta al Gerente General, busca asegurar a través de una gestión integral, una ventaja competitiva para el banco que permita a las áreas de negocios cumplir con sus objetivos en un ambiente de control adecuado y alineado con el apetito de riesgo definido. Entre las funciones que cumple esta administración están:

Gestionar v controlar el riesgo de crédito del banco. participando

activamente en

ciclo de crédito.

todas las etapas del

políticas y procedimientos en el ámbito de riesgo de crédito del banco

**Definir las** 

Definir y desarrollar metodologías de riesgo de crédito y de provisiones consistentes con las normas y lineamientos establecidos por la alta dirección del banco y por los reguladores externos.

Gestionar el riesgo **operacional** para asegurar la continuidad de negocios, el control de seguridad de la información, así como el seguimiento preventivo, identificación y control de fraudes.

**Gestionar los** riesgos de ciberseguridad, a través de políticas y procedimientos para asegurar una gestión activa del riesgo cibernético en todas las áreas de operación del banco y sus filiales.

Definir y desarrollar metodologías e iniciativas para el análisis, control y seguimiento del riesgo de lavado de dinero (AML por sus siglas en inglés) en todas las operaciones del banco y sus filiales.

Gestionar y controlar el riesgo de cumplimiento, definiendo políticas, procedimientos, metodologías e iniciativas para asegurar el alineamiento y cumplimiento con las exigencias legales de los mercados donde operamos.



**Factores** de Riesgo Priorizamos la gestión de riesgos en nuestras operaciones con el objetivo de identificar, evaluar e implementar medidas de control y monitoreo. Nuestro sistema adopta un enfoque preventivo que abarca tanto los riesgos tradicionales en áreas de crédito, financiero y operacional, como los nuevos riesgos no tradicionales, tales como la digitalización de la industria financiera y el cambio climático.

Consideramos los riesgos en nuestra operación, que incluye nuestras actividades y procesos internos, así como en la cartera de créditos e inversiones, que se relaciona directamente con quienes utilizan nuestros productos o servicios, ya sean personas naturales o jurídicas.

El primer paso de la metodología de evaluación de riesgos consiste en identificar aquellos a los que nos encontramos expuestos, a partir de procesos de medición y control de las gerencias gestoras de riesgos.

El proceso de identificación se traduce en un inventario de riesgos que se actualiza anualmente o a medida que se identifique un nuevo riesgo.

### Riesgos Financieros

- → **Riesgo de crédito:** Referido a la posibilidad de pérdida económica, derivada del incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato crediticio.
- → Riesgo de mercado en el libro de negociación: Se refiere al riesgo actual o futuro para las utilidades o nuestro capital, debido a fluctuaciones adversas en los factores de mercado que afecten las posiciones en el libro de negociación, llámense tasas de interés, tipo de cambio u otros relacionados.
- → Riesgo de mercado del libro de banca: Se refiere al riesgo actual o futuro para las utilidades o el capital del Banco, debido a fluctuaciones adversas en los factores que afecten las posiciones en el libro de banca.
- → Riesgo de liquidez: Hace referencia a la posibilidad de que no podamos cumplir oportunamente con sus obligaciones de pago, o bien cumplirlas mediante un costo excesivo.

### Riesgos no Financieros

- → Riesgo operacional: Indica la posibilidad de ocurrencia de pérdidas resultantes de la falla, deficiencia o inadecuación de procesos internos, personas y sistemas, o de eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a la inadecuación o deficiencia en contratos firmados por Itaú, así como a las sanciones por razón de incumplimiento de disposiciones legales y a las indemnizaciones por daños a terceros derivados de las actividades desarrolladas por la institución. Dentro del riesgo operacional se considera el riesgo de fraude.
- → **Riesgo de ciberseguridad:** se refiere a la posibilidad de que ocurra un evento que afecte la seguridad digital del Banco, vulnerando la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los datos; impactando los intereses del Banco y/o sus clientes.
- → Riesgo de AML & Compliance: corresponde a la actividad a la que la organización se encuentra expuesta al incurrir en algún incumplimiento legal, normativo, reglamentario o cualquier otra directriz que imparten los distintos cuerpos normativos de supervisión prescritos, tanto por la legislación local como la internacional. Esto incluye el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, el cual se refiere al riesgo de que la organización sea utilizada como medios para ocultar y/o disimular la naturaleza, origen, ubicación, propiedad o control de dinero y/o bienes obtenidos ilegalmente, dándole una apariencia de actividades lícitas. Esto trae consecuencias sociales, económicas, reputacionales, daño a la integridad del sistema financiero y pérdida de prestigio.

- → **Riesgo estratégico:** es el impacto actual o futuro en los ingresos y el capital que puede surgir de las decisiones adversas del negocio, la aplicación indebida de decisiones o la falta de capacidad de respuesta a los cambios de la industria.
- → Riesgo de cambio climático: Consiste en la posibilidad de que los factores asociados al cambio del clima, producido directa o indirectamente por los humanos, puedan impactar de forma relevante en los distintos tipos de riesgos a los cuales está expuesto el Banco, ya sea por los cambios físicos (creciente severidad o frecuencia de clima extremo o eventos climáticos) o de transición (relacionados con el tránsito hacia una economía de bajas emisiones de carbono).
- → Riesgo de modelamiento: Principalmente implica el riesgo de consecuencias adversas, derivadas del diseño, desarrollo, implementación y/o uso de los modelos utilizados para la gestión de riesgos. Puede tener su origen en una especificación inapropiada, estimaciones de parámetros incorrectas, hipótesis y/o suposiciones defectuosas, errores de cálculo, datos inexactos, inapropiados o incompletos, entre otros.

### Gestión de Riesgos | Profundizando en algunos riesgos no financieros

### Riesgo climático y socioambientales

Resumen Ejecutivo

### Gobernanza de riesgos climáticos y socioambientales

El cambio climático representa uno de los mayores desafíos de nuestra era, pero también una oportunidad transformadora para avanzar hacia un modelo económico más resiliente y sostenible. En Itaú Chile reconocemos nuestro rol como movilizadores de capital para acompañar la transición de nuestros clientes hacia una economía baja en carbono, al tiempo que gestionamos proactivamente los riesgos e impactos ambientales, sociales y climáticos.

Itaú Unibanco – controlador de Itaú Chile – forma parte del Net Zero Banking Alliance (NZBA), así como apoya y divulga la gestión climática de todo el grupo Itaú en Brasil y el exterior en línea con las directrices de Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ) y Task Force on Climate related Financial Disclosures (TCFD).

El grupo Itaú hace extensivo a las filiales su compromiso de ser Net Zero al 2050 y por ello, en Itaú Chile, trabajamos colaborativamente en perseguir esta ambición climática y nos sumamos a las metas por sector económico que nuestro controlador define para sus unidades internacionales.

### **Descarbonización operacional**

En Chile, a nivel operacional, contribuimos a este compromiso a través de nuestra Estrategia de Descarbonización Operacional, que busca reducir el 42% de las emisiones de CO2 en sus tres alcances al 2030 con respecto a la línea base 2021, así como disminuir 25% las emisiones por consumo de energía, 25% por consumo de agua y 25% por generación de residuos.

Desde 2022, hemos trabajado en la construcción de nuestro Inventario de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI), basado en el estándar ISO 14064-1:2019 y los lineamientos del Protocolo de Gases de Efecto Invernadero (GHG Protocol). Este inventario considera las emisiones:

### → Alcance 1

Emisiones directas generadas por nuestras operaciones.

Emisiones indirectas derivadas del consumo de electricidad.

### → Alcance 3

Otras emisiones indirectas a lo largo de nuestra cadena de valor.

En emisiones de Alcance 1 y 2, alcanzamos un 100% de cumplimiento, con reducciones del 60% y 70% respectivamente, superando ampliamente la meta del 42%. En Alcance 3, estamos en proceso, con una disminución del 20%. En cuanto al uso de agua, cumplimos completamente la meta, reduciendo en un 44% el consumo. En energía, también estamos en proceso, con una reducción del 39%, considerando tanto el consumo interno como externo. Finalmente, en residuos, hemos avanzado con una disminución del 11%, aún en camino hacia el objetivo del 25%.

Descripción	Meta al 2030	Realizado 2024
Alcance 1	-43%	-67%
Alcance 2	-42%	-64%
Alcance 3	-42%	-15%
Energía	-25%	-32%
Agua	-25%	-4%
Residuos	-25%	-23%

	Alcance 1	Emisiones directas generadas por nuestras operaciones
Huella de	Alcance 2	Emisiones indirectas derivadas del consumo de electricidad
Carbono total*	Alcance 3	Otras emisiones indirectas a lo largo de nuestra cadena de valor

	Año	Huella de Carbono (mercado) [tC0 <sub>2</sub> e]	Huella de Carbono (ubicación) [tCO <sub>2</sub> e]
	2021	15.796	15.796
*	2022	9.414	13.210
Itaú Chile	2023	7.811	9.966
	2024	7.449	9.256
	2022	5.928	5.928
	2023	5.900	5.900
Itaú Colombia	2024	5.046	5.114
<b>a</b> —	2022	15.349	19.138
	2023	13.771	15.866
Consolidado	2024	12.495	14.370

2025, renovamos el sello "Huella Cuantificación" respecto del periodo 2024 y además, recibimos por primera vez el sello "Huella Chile: Reducción" para el 2023 y 2024. Estos sellos verifican que el banco cuenta con una medición de emisiones acorde a las mejores prácticas internacionales.







### Política de Riesgo Socioambiental y Climático

El riesgo socioambiental y climático (RSAC) en Itaú Chile se gestiona a través de un proceso estructurado que permite evaluar y mitigar sus impactos, asegurando decisiones informadas y responsables. Durante 2024, se fortaleció la gobernanza climática mediante la definición de roles y responsabilidades específicas, y se profundizó el análisis del riesgo socioambiental asociado al crédito, tanto desde la perspectiva de cliente ("Visión Cliente") como de producto financiero ("Visión Producto"), especialmente en operaciones con known use of proceeds y garantías inmobiliarias.

Contamos con una Política de Riesgo Socioambiental y Climático que se basa en tres ejes: integrar el cambio climático en la estrategia del banco; fortalecer capacidades internas en todos los niveles; y establecer reglas claras conforme a la normativa vigente, en particular la Norma de Carácter General N°461 de la Comisión para el Mercado Financiero.

La política incorpora criterios específicos para el análisis socioambiental de clientes, como complemento a las metodologías tradicionales de riesgo de crédito. Además, seguimos los Principios del Ecuador, garantizando que los proyectos financiados se desarrollen con responsabilidad social y ambiental. Disponemos de un marco formal documentado en nuestra Política de Cambio Climático y Riesgo Socioambiental, donde se detallan los lineamientos para evaluar el impacto de las operaciones de financiamiento e inversión.

El directorio de Itaú Chile aprueba las políticas relacionadas con riesgos climáticos y ASG, y supervisa su implementación. Al menos una vez al año, la Gerencia de Sustentabilidad presenta los avances en esta materia ante el directorio. Más información está disponible en la Memoria Anual 2024.

### Gestión de emisiones financiadas

En términos de emisiones financiadas, en 2024 logramos medir el 100% de las emisiones de banca mayorista y estamos trabajando junto con grupo Itaú para alinearnos a sus metas de reducción en los sectores más intensivos en emisiones de carbono, los que han sido definidos según las directrices de la Net Zero Banking Alliance (NZBA).

Nuestros datos de emisiones financiadas – en términos de grupo y también por país – están a disposición pública en el Reporte Climático de Itaú Unibanco 2024, donde se divulgan los datos para las metodologías de cálculo en función de las siguientes categorías: i) Clase de activos, ii) Sector/industria y iii) País/Región.

Con todo, en Itaú Chile hemos consolidado un enfoque estratégico para la gestión de riesgos climáticos y acelerar la transición hacia una economía baja en carbono. Hemos adoptado lineamientos específicos que excluyen gradualmente el financiamiento a actividades intensivas en carbón, priorizando sectores y proyectos en linea con la transición energética. Este enfoque se basa en criterios técnicos, regulatorios y territoriales, y se implementa mediante procesos robustos de evaluación socioambiental. A través de esta política, no solo mitigamos riesgos reputacionales y regulatorios, sino que también fortalecemos nuestra capacidad de adaptación ante los desafíos del cambio climático, alineándonos con mejores prácticas internacionales.

### Financiamiento sostenible de proyectos a gran escala

Itaú Chile incorpora criterios ASG en el financiamiento de proyectos a gran escala, alineándose con los Principios del Ecuador y los estándares del IFC. Un equipo especializado en Riesgo Socioambiental supervisa su implementación, exigiendo evaluaciones externas de impacto para garantizar el cumplimiento de estándares. En 2024, se revisaron 19 proyectos bajo estos principios, aprobándose el 100% sin rechazos.

### Política de inversión responsable

La política integra prácticas de stewardship, incluyendo el voto en juntas de accionistas y el engagement con empresas e instituciones. A través de su Administradora General de Fondos (AGF), se involucra activamente con las empresas en las que invierte, buscando influir en su desempeño ESG mediante la adopción de mejores prácticas y el monitoreo de riesgos. Además, participa en conversaciones colaborativas para fomentar el desarrollo de inversiones sostenibles en Chile.

En cuanto al proxy voting, se aplica un enfoque diferenciado según los activos. Para las inversiones activas, se ejerce el derecho a voto bajo criterios ESG, mientras que para las pasivas se evalúa caso a caso. Asimismo, Itaú se vincula con policymakers y otros stakeholders, participando en mesas de trabajo que promueven la sostenibilidad financiera y la incorporación de estándares ESG en los mercados locales.

Para una visión más detallada de las métricas y acciones implementadas, puede consultarse la Memoria Anual 2024.





En 2025, obtuvimos 81 puntos sobre 100 en el Corporate Sustainability Assessment de S&P Global, lo que nos posiciona dentro del prestigioso Sustainability Yearbook y por sobre el promedio de la industria. Este logro, comprendió un aumento de 11 puntos respecto a la medición anterior, destacando la madurez de la gestión ESG del banco y reflejando el compromiso sostenido con la sostenibilidad, la transparencia y las mejores prácticas en materia ambiental, social y de gobernanza.



### Ciberseguridad y protección de la información

En Itaú sabemos de nuestra responsabilidad resquardando el patrimonio de nuestros clientes, ante las distintas amenazas (programas maliciosos, spam, estafas a través de phishing, ataques de red, ataques web, secuestros de datos, etc.) que asedian las redes de la industria bancaria. Por esta razón, la ciberseguridad y la protección de datos forman parte de nuestras prioridades y desafíos permanentes, para lo cual trabajamos constantemente con áreas especializadas en nuestra compañía evaluando y potenciando las medidas de defensa y resguardo de los datos que nuestros clientes esperan y requieren. Al mismo tiempo, nos encontramos robusteciendo la cultura interna de ciberseguridad a través de distintos mecanismos de capacitación que son transversales a toda la compañía.

La gestión del riesgo de ciberseguridad se fundamenta en:



Modelo de gestión en ciberseguridad



Modelo de gestión de seguridad de la información



Planes de continuidad y contingencia



**Procedimientos** de respuesta a incidente

### Gestión de Riesgos

**Consideraciones Generales** 

En Itaú, creemos que la gestión de riesgos es una herramienta esencial para optimizar el uso de los recursos y seleccionar las mejores oportunidades de negocio para maximizar la creación de valor para los accionistas. En este contexto, el apetito por riesgo define la naturaleza y el nivel de riesgos aceptables y la cultura de riesgo guía las actitudes necesarias para manejarlos.

A nivel de Alta Dirección, existe un Comité de Capital y uno de Activos y Pasivos para gestionar la posición de capital y el riesgo financiero del banco, respectivamente. Esto se enmarca de acuerdo con los principios y estándares económicos establecidos por las regulaciones locales y las de Basilea I, II y III. Estos principios y normas se aplican para proporcionar supervisión y gestión de los riesgos inherentes y los principios de capital económico, para revisar la eficacia de las políticas, límites y procedimientos para la gestión y el control de los riesgos inherentes y de capital en todo el Banco, así como para garantizar el cumplimiento de los mismos.

Adoptamos una postura prospectiva en relación con la gestión de capital y el control del riesgo financiero, a través de los procesos internos de evaluación de la suficiencia de capital (ICAAP) y adecuación de liquidez (ILAAP), por los cuales evaluamos la suficiencia de nuestro capital y liquidez para hacer frente a los riesgos incurridos, compuestos por riesgos crediticios, mercado, liquidez, operativos y otros riesgos materiales.

Nuestro proceso de gestión de riesgos incluye:

- 1. Identificación y medición de riesgos existentes y potenciales en nuestras operaciones.
- 2. Alineación de políticas institucionales para el control de gestión de riesgos, procedimientos y metodologías de acuerdo con las directrices del Directorio y nuestras estrategias corporativas.
- **3.** Gestión de nuestra cartera buscando ratios de riesgo retorno óptimos.

### **Índices de Liquidez**

En línea con las prácticas internacionales de gestión de riesgos, utilizamos el Indicador de Liquidez de Corto Plazo (LCR- Liquidity Coverage Ratio) y el Indicador de Liquidez de Largo Plazo (NSFR - Net Stable Funding Ratio) para gestionar el riesgo de liquidez.

La metodología utilizada para estimar el LCR y el NSFR consiste en índices de liquidez propuestos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea III (BIS III), adoptados por la CMF y el Banco Central de Brasil (BACEN).

Las exigencias regulatorias actuales para los ratios normativos se sitúan en 100% para LCR y 80% para NSFR, este último se incrementará anualmente en 10 puntos porcentuales, hasta alcanzar un nivel de 100% en enero 2026.

### Índice de Cobertura de Liquidez (LCR)

	En millones de Ch\$	3T25	2T25
*	Activos de Alta Liquidez	3.981.755	4.295.763
	Salidas netas potenciales de caja	2.133.975	2.482.275
	LCR (%)	186,6%	173,1%
	Activos de Alta Liquidez	1.218.666	1.208.090
	Salidas netas potenciales de caja	733.559	870.486
	LCR (%)	166,13%	138,8%

### Índice de Financiamiento Estable Neto (NSFR)

	En millones de Ch\$	3T25	2T25
*	Financiamiento Estable Disponible	21.212.823	20.959.682
	Financiamiento Estable Requerido	19.233.544	18.980.312
	NSFR (%)	110,3%	110,4%
	Financiamiento Estable Disponible	4.692.599	4.215.605
	Financiamiento Estable Requerido	3.761.689	3.475.046
	NSFR (%)	124,75%	121,3%

Notas: Las cifras de Colombia se expresan en moneda constante, por lo que todas las cifras de cada uno de los períodos analizados se convirtieron en pesos chilenos a un tipo de cambio único: Ch\$ 0,2447 por COP, al 30 de septiembre de 2025.

En Chile, el incremento en LCR frente al trimestre anterior obedece principalmente a incremento y renovación de depósitos. En tanto que en Colombia, el aumento observado es explicado principalmente por emisiones de bonos y captación de depósitos.

Respecto de los niveles de NSFR, la disminución en Chile se explica principalmente por un aumento en las colocaciones, compensadas parcialmente por incremento y renovación de depósitos a plazo, mientras que en Colombia el incremento se explica principalmente por emisiones de bonos, captación de depósitos y financiamiento en moneda extranjera a largo plazo.

Información Adicional

### **Gestión de Capital**

### Requerimientos de Capital Mínimo

Resumen Ejecutivo

Mantenemos una posición de capital sólida y alineada con los más altos estándares internacionales. Desde la adopción de Basilea III en la Ley General de Bancos, hemos fortalecido nuestra estructura de capital, incorporando buenas prácticas en temas de gestión de riesgos, autoevaluación de capital y divulgación de información al mercado.

Durante 2024 y 2025, hemos realizado emisiones de instrumentos AT1, fortaleciendo la base de capital y consolidando una posición competitiva frente a la industria. Hoy, nuestro índice de adecuación de capital alcanza 17,7%, muy por encima del requerimiento mínimo de 11,8%, lo que representa una holgura cercana a 590 puntos base.

Este desempeño refleja la estrategia de gestión de capital disciplinada y proactiva, lo que nos permite enfrentar los desafíos regulatorios y de mercado con una estructura robusta, asegurando sostenibilidad y confianza para nuestros clientes e inversionistas.

### Índices de solvencia

En millones de Ch\$, al final del periodo	3T25	2T25	3T24
Capital básico	4.232.242	4.107.201	3.895.633
Interés no controlador	3.838	3.559	3.309
(—) Goodwill	(492.512)	(492.512)	(492.512)
(—) Otros descuentos de Basilea III	(198.741)	(210.198)	(85.684)
Common Equity Tier1 (CET1)	3.544.827	3.408.050	3.317.437
(+) Tier1 adicional (AT1)	286.822	277.375	-
Tier1	3.831.649	3.685.425	3.317.437
(+) Bonos subordinados	1.185.059	1.189.858	1.150.215
(+) Provisiones adicionales	107.379	107.379	111.232
Tier2	1.292.438	1.297.237	1.261.447
Patrimonio efectivo	5.124.087	4.982.662	4.578.884
(+) Riesgo de crédito	22.785.924	22.117.455	23.123.038
(+) Riesgo de mercado	3.429.533	3.445.727	3.524.517
(+) Riesgo operacional	2.698.397	2.943.485	3.066.068
Activos ponderados por riesgo (APR)	28.913.855	28.506.667	29.713.623
Ratios			
CET1	12,26%	11,96%	11,16%
Tier1	13,25%	12,93%	11,16%
Ratio Patrimonio efectivo	17,72%	17,48%	15,41%

Principales variaciones del 3T25

El ratio de solvencia alcanzó un 17,72% al cierre del trimestre, un incremento de 24 puntos base respecto del período anterior. Esta evolución se explica principalmente por el mayor crecimiento del capital básico, impulsado por los resultados positivos del trimestre, lo que ha permitido sustentar el incremento de los activos ponderados por riesgo, destacando los de riesgo de crédito por el crecimiento de la cartera comercial e hipotecaria.

En comparación con el mismo período del 2024, el ratio de solvencia registró un aumento de 231 puntos base, alcanzando los 17,72%, reflejando tanto la reducción de los APR como el fortalecimiento del capital básico producto de los resultados retenidos y la emisión de instrumentos de capital adicional de nivel 1 (AT1).



### **Contexto Macroeconómico**

La economía chilena mostró un desempeño mixto en el **3T25**: la actividad total se contrajo 1,2% trimestral ajustado estacionalmente debido a disrupciones temporales en la minería —su mayor caída desde 2019—, pero los sectores no mineros crecieron 2,1%, impulsados por la manufactura. El IMACEC sugiere un avance de 1,8% interanual, con comercio y servicios aún dinámicos. La confianza empresarial se mantiene de niveles neutrales, consolidando recuperación iniciada en 2023, mientras que la expansión del crédito y el aumento de 26% en las importaciones de bienes de capital reflejan una mejora en las condiciones de inversión y financiamiento.

El mercado laboral muestra señales positivas, con una reducción de la informalidad a 26% (0,4 puntos menos en un año) y un crecimiento del empleo ajustado estacionalmente de 0,9% trimestral. La tasa de desempleo bajó a 8,4% desde 8,9% en el trimestre previo, impulsada por la creación de 121 mil empleos formales, principalmente en el sector privado, y una disminución gradual de la informalidad. No obstante, persiste cierta holgura en el mercado laboral tras los fuertes aumentos de costos laborales de los últimos años

El IPC general cerró el 3T en 4,4% interanual, mientras que la inflación subyacente alcanzó 3,9%. En términos secuenciales, la inflación general acumulada durante el trimestre fue de 4,2% (vs. 2,4% en el 2T), y la subyacente subió a 5,6% (el nivel más alto desde fines del año pasado; 3,8% en el 2T). Dentro del componente subyacente, los servicios se mantienen en un nivel elevado de 6,6%. Una de las principales preocupaciones recientes ha sido la traslación de los aumentos salariales hacia la inflación.

El peso chileno se ha mantenido relativamente débil frente a otras monedas de la región, afectado por un bajo diferencial de tasas ("carry"), que reduce su atractivo para los inversionistas extranjeros, pese a la mejora en la confianza privada y a un entorno de inversión más optimista. Sin embargo, diversos factores estructurales respaldan un escenario de apreciación en el mediano plazo: los términos de intercambio se mantienen cerca de máximos históricos, el déficit de cuenta corriente se ha reducido significativamente desde el 10% del PIB alcanzado en 2022, y la incertidumbre política y económica interna ha disminuido, impulsada por avances en la reforma previsional y una mayor estabilidad institucional.

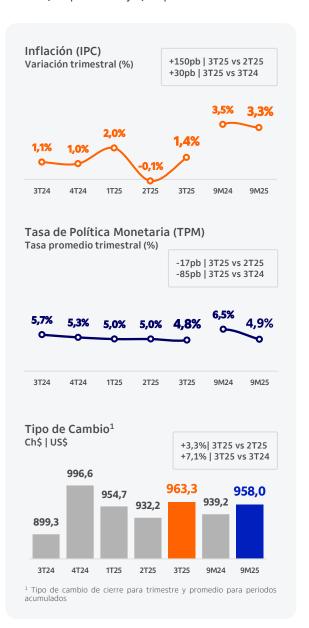
En este contexto, el Banco Central de Chile decidió en septiembre mantener la tasa de política monetaria en 4,75%, al estimar que se encuentra cerca de su nivel neutral y que cualquier ajuste adicional debe analizarse cuidadosamente.

Si bien el mercado esperaba una actualización del rango de tasa neutral, el Consejo optó por postergar dicha revisión ante la elevada incertidumbre, aunque varios miembros coincidieron en que la tasa neutral se ubica en la parte alta del rango actual (3,5%–4,5%).

### **Expectativas**

Estado de resultados y situación financiera

Con una mejora en la confianza del sector privado, una inflación promedio más baja y un repunte de la inversión liderado por la minería, se espera que la económica continúe recuperándose. Mantenemos nuestra proyección de crecimiento del PIB en 2,5% para 2025 y 2,2% para 2026.





### **Contexto Macroeconómico**

**Consideraciones Generales** 

La actividad económica durante el tercer trimestre de 2025 muestra un panorama positivo, impulsado por el comercio minorista, el café y la manufactura. El consumo privado se ve fortalecido por un mercado laboral aún ajustado, con una tasa de desempleo urbano desestacionalizada del 8 %, la más baja en décadas. Al mismo tiempo, la confianza empresarial se mantuvo favorable en agosto, alcanzando su nivel más alto desde mediados de 2022. Esperamos un crecimiento del PIB entre 2,8 % y 3,5 % durante el tercer trimestre de 2025.

Las presiones inflacionarias secuenciales siguen siendo un desafío. Estimamos que la inflación acumulada durante el trimestre alcanzó 5,3 % anualizada y ajustada estacionalmente (vs. 5,5 % en el 2T25).La inflación subyacente se ubicó en 5,4 % anualizada (desde 5,3 % en el 2T25), reflejando una inflación persistente en servicios debido a la fuerte demanda interna y a choques en los precios de los alimentos.

En una decisión dividida, el Banco de la República (BanRep) mantuvo la tasa de política monetaria en 9,25 % en septiembre, sin cambios por tres reuniones consecutivas. Cuatro miembros votaron por mantenerla, uno favoreció un recorte de 25 pb, y dos apoyaron un recorte mayor de 50 pb (entre ellos, el ministro de Hacienda) .La mayoría del Directorio destacó la necesidad de actuar con cautela ante los riesgos inflacionarios al alza.

En el frente fiscal, la recaudación tributaria continúa recuperándose, aunque sigue por debajo de la meta del gobierno para 2025.Por su parte, la ejecución presupuestaria se mantiene cercana al promedio histórico, lo que deja poco margen para alcanzar la meta fiscal nominal de 7,1 % del PIB este año.

### **Expectativas**

Prevemos un crecimiento del PIB de 2,7 % en 2025 y 2,8 % en 2026, con el comercio y los servicios como principales motores, apoyados por un mercado laboral sólido. En contraste, la inversión continúa mostrando debilidad

Las remesas en niveles récord están sosteniendo un déficit de cuenta corriente (CAD) moderado y un consumo privado dinámico. Pese a un mayor déficit comercial derivado del aumento de las importaciones, las remesas han limitado el deterioro del balance externo. Estimamos un déficit de cuenta corriente de 2,8 % del PIB en 2025 (vs. 1,8 % en 2024) y 3,2 % del PIB en 2026.

Proyectamos un tipo de cambio de COP 4.000/USD al cierre de 2025, reflejando un dólar global más débil, a pesar de los riesgos fiscales internos elevados.

Estado de resultados y situación financiera

En materia de precios, estimamos una inflación (CPI) de 5,2% para fines de 2025 y 4,2% para fines de 2026, en un contexto de dinámica desfavorable de precios de alimentos. Esperamos que los recortes de tasas se retomen recién en la segunda mitad de 2026, con un ciclo de reducción de 100 pb, que llevaría la tasa de política a 8,25%.





### **Entorno y Posición Competitiva | Industria Financiera**

Estado de resultados y situación financiera

### Actividad<sup>1</sup>

**Consideraciones Generales** 

En agosto de 2025, la actividad crediticia mostró señales más claras de recuperación, con un crecimiento nominal anual de 5,3% (1,3% real) en el total de colocaciones, representando el mayor avance real del año. La cartera comercial registró un incremento nominal de 5,0% (1,0% real), marcando su primera variación positiva en 48 meses consecutivos, luego de un prolongado periodo de contracción. Este repunte, aunque moderado, refleja una recuperación gradual de la demanda de financiamiento empresarial en un contexto de tasas más bajas y cierta normalización de la actividad económica. En tanto, la cartera de vivienda creció 5,5% nominal (1,5% real), con un dinamismo explicado en parte por el Programa FOGAES, iniciativa de garantía estatal y subsidio a la hipotecaria que ha permitido reactivar parcialmente la originación de nuevos créditos habitacionales. Por su parte, la cartera de consumo fue la más dinámica del sistema, con un crecimiento nominal de 6,1% (2,1% real). Este desempeño fue impulsado principalmente por el aumento de los créditos asociados a tarjetas de crédito, que explicaron aproximadamente el 68% del crecimiento total del segmento. La expansión del crédito revolvente se relaciona con una mayor utilización de líneas disponibles y un repunte del gasto en bienes durables, en un contexto de mejora gradual del ingreso real.

Los depósitos totales registraron un crecimiento nominal de 4,0% y real prácticamente nulo. Los depósitos a la vista aumentaron 6,2% nominal (2,2% real), impulsados principalmente por personas naturales, en línea con la expansión de los medios de pago digitales y los canales transaccionales remotos. En contraste, los depósitos a plazo mostraron un crecimiento nominal de 2,6%, pero una caída real de 1,4%, reflejando el menor atractivo de estos instrumentos tras los recortes de la Tasa de Política Monetaria. En este contexto, los fondos mutuos continuaron mostrando una expansión sostenida, equivalente a un crecimiento nominal de 21% y real de 16%. Este desempeño refleja la preferencia de los inversionistas por instrumentos de liquidez y bajo riesgo, consolidándose como una alternativa relevante de inversión frente al menor atractivo de los depósitos a plazo.

Finalmente, el número de cuentas corrientes continuó expandiéndose, impulsado por la digitalización y la ampliación de la base de clientes bancarizados. Se observa una tendencia levemente a la baja en el ritmo de crecimiento de las cuentas de personas naturales (16,4%), que converge con la estabilidad observada en las cuentas de personas jurídicas (15,9%).



### Highlights

· Banco Central reduce la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 25 pb, desde 5,0% a 4,75%.

### 🗎 Septiembre, 2025

- · Fusión legal entre BICECORP y Grupo Security; el nuevo holding financiero operará bajo la marca definitiva "BICE"
- Promulgación de la Ley N.º 21.770 de Permisos Sectoriales ("Ley de permisología"), orientada a reducir plazos y simplificar trámites para proyectos de inversión

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Excluye filiales en el exterior



### Entorno y Posición Competitiva | Industria Financiera

### **Resultados y Solvencia**

La industria financiera acumuló un resultado de Ch\$ 3.674.886 millones al cierre de los primeros ocho meses de 2025, lo que representa un crecimiento de 12,1% respecto del mismo periodo de 2024. Esta mejora se reflejó en una rentabilidad sobre patrimonio (RoTE) de 16,5%, superando en 55pb la registrada a agosto del año anterior. En la composición de los resultados observados, se destacó:

### INGRESOS OPERACIONALES

4,1%

∆8M25 vs 8M24

→ **+2,0%**Intereses y reajustes

→ **+9,2%**Comisiones

+8,7%
Resultado Financiero
Neto

### COSTO DE CRÉDITO

1,2%

Costo de crédito

2,3%

**NPL** 

### GASTOS ADMINISTRATIVOS

**+3,5%** Δ8M25 vs 8M24

43.4%

**Eficiencia** 

### RENTABILIDAD Y SOLVENCIA

1,7%

ROA (ago-25)

**16,5%** RoTE (ago-25)

16,9%

IAC (ago-25)

A nivel de ingresos, el sistema registró un incremento total de 4,1% a agosto 2025. Este aumento se explica principalmente por mayores ingresos por comisiones, que crecieron 9,2% impulsadas por los servicios de tarjetas, inversiones y administración de fondos. Asimismo, el resultado financiero neto aumentó 8,7% respecto de igual periodo de 2024, reflejando una base comparativa más exigente y la recomposición de los márgenes de intermediación. En contraste, los ingresos por reajustes cayeron 2,3% debido a la menor inflación, mientras que el ingreso neto por intereses (NII) creció 2,8% apoyado en una reducción del costo de fondos y una recuperación gradual de la actividad crediticia.

En cuanto al riesgo de crédito, el sistema registró un gasto acumulado de Ch\$ 1.910.303 millones, lo que representa un incremento de 2,8% en doce meses. Esta variación se explica por una mayor constitución de provisiones en las carteras comercial y de consumo, mientras que se observó una liberación de provisiones especiales mayor que la del año anterior. Este efecto responde a la implementación del modelo estándar de consumo en enero, que elevó las provisiones y llevó a los bancos a compensar mediante liberaciones de provisiones adicionales.

Aun así, los indicadores de calidad muestran cierta mejora: la morosidad sobre 90 días se situó en 2,30%, 7,5pb menos que en agosto 2024, mientras que el índice de riesgo total bajó 21,1pb a 3,43%. La cobertura de cartera vencida alcanzó 1,49 veces, inferior en 414pb en doce meses, reflejando un nivel de holgura más ajustado respecto del año anterior.

Los gastos operacionales totales sumaron Ch\$ 5.074.020 millones a agosto, con un aumento interanual de 3,5%. Dentro de este total, los gastos de personal crecieron 6,5%, los gastos de administración 7,8% y la depreciación y amortización 3,1%. La eficiencia del sistema mejoró en 24pb respecto al mismo periodo de 2024, alcanzando un ratio de 43,4%, gracias a que los ingresos aumentaron en mayor proporción que los gastos.

En síntesis, los resultados acumulados a agosto reflejan un sistema que mantiene una rentabilidad sólida, apalancada en mayores ingresos por comisiones y márgenes financieros, una eficiencia operativa en mejora y una calidad de cartera estable, pese a un gasto en provisiones algo superior.

Por su parte, el sistema financiero continúa mostrando una posición sólida en materia de solvencia, lo que refleja su capacidad para enfrentar escenarios de riesgo con estabilidad. Esta fortaleza se sustenta en una mayor generación de utilidades durante el año, junto con un crecimiento moderado de los activos ponderados por riesgo (APR), permitiendo así una mejora en los indicadores de capital sin comprometer la estabilidad del sistema.

La implementación gradual de los estándares de Basilea III ha sido un factor clave en este fortalecimiento, especialmente en lo relativo a los requerimientos mínimos de capital (Pilar 1) y a la evaluación supervisora (Pilar 2).

5.3%

ago-25

dic-24

ago-24

Industria Itaú

Saldos vista personas naturales | Itaú vs.



### Entorno y Posición Competitiva | Industria Financiera

Estado de resultados y situación financiera

ago-23

Colocaciones | Itaú vs. Industria

var. nominal 12 meses

dic-23

Industria v Peers<sup>1</sup>

### Itaú Chile | Desempeño 2025

**Consideraciones Generales** 

A agosto de 2025, las colocaciones de Itaú Chile (sin Colombia) alcanzaron Ch\$23.216 mil millones, con un crecimiento anual de 2.6%. Destacó la cartera de vivienda. que creció 7,5% interanual, 1,4 veces sobre el sistema y con un tercer lugar en solicitudes FOGAES para viviendas nuevas. La cartera comercial mostró recuperación tras años de contracción, mientras que la cartera de consumo se mantuvo estable por una originación más selectiva. Con ello, el banco alcanzó una participación de 9,4% en colocaciones totales.

En financiamiento, los depósitos bajaron 4,2% interanual, explicado por la caída en depósitos a plazo (-6,0%), compensada parcialmente por un alza de 1,2% en saldos vista, impulsada por personas naturales (+7,2%), ubicando al banco segundo entre sus pares. En fondos administrados el desempeño fue favorable, mientras que el número de cuentas corrientes crecieron 14% (segundo mayor del *peer group¹*), reflejando mayor vinculación comercial y profundidad en la relación con clientes

Durante los primeros ocho meses del año, los ingresos mostraron un desempeño positivo, con un crecimiento de 15,6% en comisiones, impulsadas por fondos mutuos y tarjetas de crédito, y una recuperación gradual del Margen Financiero con Mercado. Esta mejora refleja tanto la mayor transaccionalidad y diversificación del *mix* de ingresos, como el cambio en la estrategia de Tesorería hacia una gestión más enfocada en clientes.

En riesgo de crédito, Itaú Chile mostró la mayor mejora dentro de su grupo comparativo. El costo de crédito disminuyó 23,8% interanual, alcanzando un ratio de 1,1%, reflejando una reducción significativa en las provisiones y una mejora en la calidad de la cartera.

A agosto, Itaú presenta un Índice de Adecuación de Capital (IAC) de 17,5%, lo que representa un aumento de 172pbs respecto a diciembre, comparado con un peer group que registra una disminución de 30pbs en el mismo periodo. Este desempeño refleja una gestión de capital sólida y disciplinada, que ha permitido fortalecer

En síntesis, Itaú Chile está mostrando resultados concretos durante el año: crecimiento sostenido en comisiones, sólida gestión del riesgo de crédito y disciplina en la gestión de capital. Estos avances confirman la efectividad de su estrategia y el progreso hacia un desempeño financiero más equilibrado y competitivo.

var. nominal 12 meses 4.9% ago-23 dic-23 abr-24 ago-24 dic-24 abr-25 Itaú Industria Peers Crecimiento gastos crediticios | Itaú vs. Peers var. YTD 8,6% -9.0% 16,7% -23,8% jul-24 oct-24 ene-25 abr-25 Peer 1 Peer 2 Peer 3 Composición de Capital (IAC) de Itaú 17,5% sostenidamente los niveles de capital del Banco. **Total** 15.8% 4.4% Tier2 13,1% 11.6% 1,0% Tier1 11,0% 0.6% CET1 12,1% 11,0% 10,9% ago-24 dic-24 ago-25 25

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Peer group: Banco de Chile, Santander, BCI, Scotiabank

### Forecast 2025

Los resultados históricos, el análisis de las tendencias observadas en variables críticas del negocio (niveles de crecimiento de cartera, sus rentabilidades, riesgo y control de gastos, entre otras), los requerimientos de capital; así como el análisis y revisión continua del entorno general en el cual se desarrolla la actividad comercial del Banco (macroeconómico, social, regulatorio, entre otros) constituyen la base para la definición de los objetivos financieros generados en el proceso de planificación estratégica anual, que se traducen, finalmente, en la medición de Forecast que establece el marco base para el desarrollo y foco de las acciones comerciales del año.

De esta manera, para el año 2025 el Forecast Banco, para la operación en Chile, considera:

Expectativa 2025		
	Expectativa 2025	3 <sup>er</sup> trimestre 2025
→ Crecimiento de colocaciones	En línea con el mercado	Bajo la expectativa
→ Margen Financiero con Clientes  Tasa promedio	<b>Estable</b> con el descenso de las tasas de interés	Sobre la expectativa
→ Comisiones (% crecimiento)	Entre <b>5% – 10%</b>	Sobre la expectativa
→ Costo de crédito  (% provisiones netas para riesgo de crédito)	Entre <b>1,0% - 1,2%</b>	En línea con lo esperado
→ Gastos administrativos (% crecimiento)	Por debajo de la inflación	En línea con lo esperado
→ RoTE	Entre <b>13% - 15%</b>	En línea con lo esperado

Aunque los planes de crecimiento y las proyecciones de resultados presentados anteriormente se basan en supuestos de gestión e información disponible en el mercado a inicios del año 2025, estas expectativas conllevan incertidumbres y riesgos que son difíciles de anticipar y, por lo tanto, puede haber resultados o consecuencias que difieran de la previsión. Esta información no es una garantía de rendimiento futuro. El uso de estas expectativas debe tener en cuenta los riesgos e incertidumbres que implica cualquier actividad y que están fuera de nuestro control. Estos riesgos e incertidumbres incluyen -pero no se limitan a- nuestra capacidad de percibir cambios políticos y económicos, volatilidad en los tipos de interés y de cambio, cambios tecnológicos, inflación, desintermediación financiera, presiones competitivas sobre los productos, precios y cambios en la legislación tributaria, entre otros.



## Resumen **Ejecutivo**

### Información Financiera

**Consideraciones Generales** 

La información financiera incluida en este reporte se basa en nuestro modelo gerencial que, con el fin de proporcionar una mejor comprensión de nuestro desempeño, considera ajustes de eventos no recurrentes y reclasificaciones adicionales entre líneas de P&L. Para mayores detalles consulte las páginas 32 a 37 de este informe.

### **Highlights Financieros**

A continuación presentamos **información gerencial y operacional consolidada** de Itaú para los tres meses finalizados al 30 de septiembre de 2025 y 2024, así como el trimestre terminado el 30 de junio de 2025 y el periodo acumulado a septiembre de 2024 y 2025.

En millones de \$Ch (excepto cuando se indica), al final del periodo	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24
P&L					
Resultado Recurrente Neto	110.390	98.791	91.174	318.069	293.765
Producto Bancario <sup>1</sup>	412.539	391.322	380.745	1.190.543	1.199.289
Margen Financiero Gerencial	363.427	334.451	331.762	1.033.544	1.055.271
Desempeño					
Resultado Recurrente sobre activos promedio tangibles (RoTAA) <sup>23</sup>	1,1%	1,0%	0,9%	1,0%	0,9%
Resultado Recurrente sobre patrimonio promedio (RoTAE)	12,0%	11,1%	10,8%	11,8%	11,7%
Resultado Recurrente sobre activos promedio (RoAA) <sup>2</sup>	1,1%	0,9%	0,8%	1,0%	0,9%
Resultado Recurrente sobre patrimonio promedio (RoAE) <sup>25</sup>	10,9%	9,4%	9,3%	10,4%	10,0%
Índice de Riesgo (Provisiones de colocaciones / colocaciones)	2,8%	2,9%	3,0%	2,8%	3,0%
Índice de morosidad (90 días de retraso) (NPL) - Total	2,3%	2,4%	2,3%	2,3%	2,3%
Índice de morosidad (90 días de retraso) (NPL) - Chile	2,1%	2,2%	2,2%	2,1%	2,2%
Índice de morosidad (90 días de retraso) (NPL) - Colombia	3,4%	3,3%	3,0%	3,4%	3,0%
Índice Cobertura (Provisiones de colocaciones / cartera con mora de 90 días o más)	120,9%	120,8%	127,2%	120,9%	127,2%
Índice de Eficiencia (Gastos administrativos / Ingresos Operacionales)	46,5%	48,9%	47,4%	48,5%	46,6%
Índice de Eficiencia ajustada al Riesgo (IEAR) <sup>6</sup>	66,9%	70,0%	74,2%	68,8%	71,5%
Balance					
Activos Totales	43.076.841	41.369.806	42.457.699		
Colocaciones Totales	28.513.498	27.661.078	27.253.993		
Depósitos Totales	20.587.654	19.906.451	20.673.268		
Colocaciones Totales / Depósitos Totales	138,5%	139,0%	131,8%		
Patrimonio	4.232.242	4.107.201	3.895.633		
Patrimonio Tangible <sup>4</sup>	3.736.905	3.610.451	3.394.644		
Otros					
Empleados <sup>7</sup>	6.741	6.750	6.896		
→ Chile	4.735	4.702	4.709		
→ Colombia	2006	2.048	2.187		
Sucursales <sup>8</sup>	209	210	219		
→ Chile	144	144	147		
$\rightarrow$ Colombia	65	66	72		
ATM – Cajeros Automáticos	253	255	250		
→ Chile	135	134	134		
→ Colombia	118	121	116		

Notas: ¹ Producto Bancario = Margen Financiero + Comisiones; ² Cifras anualizadas cuando corresponda; ³ Activos Tangibles = Activos Totales excluyendo Goodwill e intangibles generados en combinación de Negocios; ⁴ Patrimonio Tangible = Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales - goodwill - intangibles generados en combinación de negocios - impuestos diferidos asociados; ⁵ Patrimonio = Capital Social; ⁶ A partir del 3719 estamos agregando el costo del crédito a los gastos administrativos para el cálculo de eficiencia ajustada al riesgo, en lugar de deducirlo del monto de producto bancario. Para fines de comparación, se han recalculado los trimestres anteriores; ² Empleados de Chile incluye empleados de nuestra sucursal en Nueva York y desde el 1718 también considera RepOffice en Lima; en tanto que el número de empleados para Colombia incluye empleados de Itaú (Panamá). <sup>8</sup> Sucursales de Chile incluyen sucursal en Nueva York y para Colombia incluyen una oficina en Panamá. Considera 14 sucursales digitales. Sucursales físicas incluyen sucursales integradas.

**Consideraciones Generales** 

En millones de \$Ch (excepto cuando se indica), al final del periodo	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24
Destacados					
Número de acciones totales (millones)	216,3	216,3	216,3	216,3	216,3
Valor Libro por acción (Ch\$)¹	19.562,9	18.984,9	18.007,2	19.562,9	18.007,2
Resultado recurrente diluido por acción (Ch\$)	510,3	456,6	421,4	1.470,2	1.357,9
Resultado contable diluido por acción (Ch\$)	523,3	442,0	414,9	1.476,6	1.326,5
Dividendo (millones de Ch\$)	n.a.	112.988	n.a.	112.988	106.466
Dividendo por acción (Ch\$)	n.a.	522,3	n.a.	522,3	492,1
Capitalización de Mercado (billones de Ch\$)	3.201,8	2.790,8	2.260,3	3.201,8	2.260,3
Capitalización de Mercado (billones de US\$)	3,32	2,99	2,51	3,32	2,51
Índice de Solvencia - Índice Basilea¹	17,72%	17,48%	15,41%	17,72%	15,41%
Patrimonio / Activos Totales	9,82%	9,93%	9,18%	9,82%	9,18%
Patrimonio / Pasivos Totales	10,90%	11,02%	10,10%	10,90%	10,10%
Indicadores					
Tipo de cambio Ch\$ por 1US\$	963,28	932,22	899,28	963,28	899,28
Tipo de cambio COP\$ por 1US\$	0,2447	0,2282	0,2153	0,2447	0,2153
Tasa de Política Monetaria - Chile²	4,75%	5,00%	5,50%	4,75%	5,50%
Tasa de Política Monetaria - Colombia <sup>2</sup>	9,25%	9,25%	10,75%	9,25%	10,75%
Variación UF - Chile <sup>3</sup>	0,56%	0,96%	0,90%	2,75%	3,01%
Variación inflación - Chile	1,40%	-0,10%	1,10%	3,30%	3,50%
Variación inflación - Colombia	0,79%	1,08%	0,44%	4,47%	4,49%

Estado de resultados y situación financiera

Notas: (1) Bis Ratio= Capital regulatorio / APR, de acuerdo con las definiciones actuales de la CMF. (2) Fin de cada período. (3) La UF (Unidad de Fomento) es una unidad de cuenta oficial en Chile que se ajusta constantemente a la inflación y se utiliza ampliamente en Chile para fijar los precios de varios préstamo s y contratos.

El monitoreo y gestión del desempeño de Itaú se realiza a través del control de indicadores financieros críticos como son su nivel de eficiencia, tasas de morosidad, RoTE y retorno de activos, entre otros; los cuales son analizados en detalle en este documento de divulgación trimestral.

Respecto de la medición de indicadores 'no financieros', Itaú realiza seguimiento continuo de variables claves en el marco de su visión como banco líder en performance sustentable y satisfacción de clientes. Destacando las mediciones de NPS (Net Promoter Score), adoptada desde el año 2019, tasas de rotación de personal, composición por género, mediciones de satisfacción interna, valor compartido e impacto social, entre otros; indicadores que se presentan y analizan de manera recurrente en las divulgaciones anuales de la Memoria del Banco (para mayores detalle consultar Memoria Anual Integrada disponible en <a href="https://ir.itau.cl/">https://ir.itau.cl/</a>.

**Itaú**Chile

### Resultado Neto y Resultado Recurrente Neto

Nuestro resultado recurrente atribuible a tenedores patrimoniales, ascendió a Ch\$110.390 millones en el tercer trimestre del año 2025, que se compara con el resultado contable neto de Ch\$113.214 millones para el mismo período, puesto que se están ajustando algunos eventos no recurrentes, descritos a continuación:

Estado de resultados y situación financiera

### **Eventos No Recurrentes**

**Consideraciones Generales** 

En millones de Ch\$	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales (Contable)	113.214	95.500	89.761	319.444	286.980
Eventos No recurrentes	(2.823)	3.291	1.413	(1.375)	6.785
a. Amortización de intangibles generados por combinaciones de negocios	1.935	1.935	1.935	5.806	9.294
b. Costo financiero bonos perpetuos	(5.803)	(5.567)	_	(15.829)	_
c. Costos de Transformación y Otros		9.904	_	9.904	_
d. Efectos de Impuestos	(1.044)	(2.981)	(523)	(1.255)	(2.509)
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales (Gerencial)	110.390	98.791	91.174	318.069	293.765

### Los eventos considerados como no recurrentes corresponden a:

- Amortización de intangibles generados en combinaciones de negocios: Amortización de intangibles procedentes de combinación de negocios, tales como relación con clientes.
- Costo financiero bonos perpetuos: Reconocimiento gerencial del devengo de intereses por obligaciones en bonos perpetuos (provisionados en patrimonio).
- Costos de Transformación y Otros: Resultados considerados como no recurrentes asociados a Proyecto de Transformación en Colombia, actividades descontinuadas y otras contingencias. Cabe mencionar, que el Proyecto de Transformación indicado, hace referencia al enfoque estratégico comercial desarrollado en Colombia respecto del negocio Corporativo y de retail, que ha derivado en un plan de eficiencias con implicancias en la infraestructura comercial, entre otros efectos.
- Efectos de Impuestos: Impuestos asociados a ajustes indicados en las letras (a) (c).

Estado de resultados y situación financiera

### Resultado Neto y Resultado Recurrente Neto

Nuestro modelo financiero gerencial refleja la forma de medición y análisis del desempeño financiero realizada por la administración, desde la perspectiva del rendimiento comercial, la gestión de riesgos financieros y crédito; además del eficiente control de costos.

En la construcción de nuestros resultados gerenciales, realizamos ajustes de eventos no recurrentes sobre la utilidad contable neta (como se detalla en la página anterior) y aplicamos criterios gerenciales para divulgar nuestros resultados. Con respecto a esto último, nuestro criterio gerencial afecta la composición de los resultados, sin impactar el resultado neto. Entre los ajustes gerenciales realizados, destacamos los efectos fiscales de la cobertura de nuestras inversiones en el exterior, originalmente contabilizados como gasto de impuesto a la renta, que posteriormente reclasificamos como Margen Financiero, la reclasificación de las posiciones de cobertura de tipo de cambio sobre provisiones denominadas en dólares (US), reclasificación de provisiones de riesgo país, provisiones y castigos de activos recibidos en pago; además de la reclasificación de provisiones asociadas a nuestro programa de fidelización de tarjetas de crédito. reclasificaciones nos permiten llevar a cabo un análisis del negocio desde la perspectiva de la gestión.

Con respecto a la cobertura de inversiones en el extranjero, nuestra estrategia para la gestión del riesgo de tipo de cambio tiene por objeto mitigar los efectos de las variaciones de tipo de cambio, a través de instrumentos financieros e incluye el impacto de todos los efectos fiscales.

Por otra parte, cabe mencionar, que como los estados financieros consolidados de Itaú utilizan el peso chileno como moneda funcional, las divisas extranjeras se traducen al peso chileno.

En el tercer trimestre del año 2025, el peso chileno se depreció frente al USD (aumento de 3,3% en el valor del USD), acumulando un aumento de 7,1% respecto de igual mes del año anterior. En tanto que, frente al peso colombiano mostró un menor valor en el trimestre (aumento de 7,2% en el Ch\$/COP) y registró una devaluación entre los 12 meses comparados. Estos movimientos de tipo de cambio que tienen impactos sobre la composición de la cartera de colocaciones, dado que aproximadamente el 32% de nuestra cartera está denominada o indexada a monedas extranjeras. A continuación, presentamos la variación cambiaria del peso chileno frente al dólar y el peso colombiano

Para efectos fiscales, el Servicio de Impuestos Internos (SII) considera que nuestra inversión en Colombia es equivalente al monto en dólares efectivamente pagado por la inversión al tipo de cambio de la fecha del pago. Como resultado, el valor de nuestra inversión en Colombia para fines fiscales equivale a US\$ 2.207 millones. Este monto considera la adquisición de acciones de Itaú Colombia de Helm LLC y Kresge Stock Holding Company anunciadas al mercado el 3 de diciembre de 2019 por aproximadamente US\$334 millones y la adquisición de una participación adicional del 12,36% en Itaú Colombia el 22 de febrero de 2022 por aproximadamente US\$414 millones.

Considerando que tenemos que convertir el valor de esta inversión para efectos fiscales, como parte del cálculo de nuestro impuesto sobre la renta, la volatilidad del tipo de cambio afecta los impuestos y, por tanto, el resultado neto atribuible a los accionistas. Con el fin de mitigar esta volatilidad, la Administración decidió cubrir la exposición al tipo de cambio del impuesto a la renta. De esta manera, en nuestro estado de resultados gerencial, presentamos el efecto de esa cobertura como parte de la línea del impuesto sobre la renta. En el mismo contexto, desde enero de 2018 la Administración decidió cubrir mediante derivados, su exposición de tipo de cambio en la conversión de la inversión en la sucursal de Nueva York (US\$302 millones), efecto que también se analiza junto con el gasto por impuesto a la renta.











### Estado de Resultados Gerencial

A continuación presentamos una conciliación detallada de nuestro estado de resultados contable hacia nuestro resultado gerencial, antes de agregar/deducir eventos no recurrentes descritos anteriormente. Aunque el siguiente ejemplo se ha preparado con cifras del 3T25, se puede utilizar para replicar cualquier período:

### 3T25 | Conciliación Estado de Resultados

En millones de Ch\$	3T25
1 Ingreso neto por intereses	274.820
1 Ingreso neto por reajustes	4.174
Ingreso neto por intereses y reajustes	278.995
2 Ingreso por comisiones	80.489
4 Gastos por comisiones	(31.752)
Ingreso neto por comisiones	48.736
Resultado Financiero Neto	106.636
Resultado inversiones en sociedades	510
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuas	(8.335)
1 Otros ingresos operacionales	11.985
Total ingresos operacionales	438.526
3 Provisiones por riesgo de crédito	(98.765)
3 Provisiones especiales por riesgo de crédito	1.802
3 Recuperaciones de créditos castigados	18.972
3 Deterioros por riesgo de crédito	(31)
Total ingresos operacionales netos	360.504
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(95.729)
4 Gastos de Administración	(83.015)
4 Depreciación y amortización	(26.694)
1 Deterioro de activos no financieros	0
4 Otros gastos operacionales	(2.623)
Total gastos operacionales	(208.062)
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	152.442
5 Impuesto a la renta	(39.219)
Utilidad Consolidada del Periodo	113.223
6 Interés no controlador	10
Resultado atribuible a propietarios del banco	113.214

En millones de Ch\$	3T25
Producto Bancario	478.613
1 Margen Financiero Gerencial	398.124
$\!$	317.988
$\!$	80.136
2 Comisiones	80.489
3 Costo de Crédito	(86.357)
Provisiones para pérdidas de crédito	(105.329)
Recuperaciones de créditos castigados	18.972
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	-
4 Gastos Administrativos	(239.814)
Gastos de Personal	(95.729)
Gastos de Administración	(83.015)
Gastos por Comisiones	(31.752)
Otros gastos operacionales	(2.623)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(26.694)
Resultado antes de impuestos	152.442
5 Impuesto a la renta	(39.219)
6 Interés no controlador	(10)
Resultado recurrente neto	113.214

### Estado de Resultados Gerencial

Consideraciones Generales

### Acumulado a Septiembre 2025 | Conciliación Estado de Resultados

En millones de Ch\$	9M25
1 Ingreso neto por intereses	850.048
1 Ingreso neto por reajustes	3.869
Ingreso neto por intereses y reajustes	853.917
2 Ingreso por comisiones	243.412
4 Gastos por comisiones	(89.460)
Ingreso neto por comisiones	153.952
Resultado Financiero Neto	133.720
Resultado inversiones en sociedades	3.148
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuas	(12.103)
1 Otros ingresos operacionales	19.159
Total ingresos operacionales	1.151.794
3 Provisiones por riesgo de crédito	(284.702)
3 Provisiones especiales por riesgo de crédito	(3.626)
3 Recuperaciones de créditos castigados	54.087
3 Deterioros por riesgo de crédito	(44)
Total ingresos operacionales netos	917.509
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(287.125)
4 Gastos de Administración	(243.094)
4 Depreciación y amortización	(78.080)
1 Deterioro de activos no financieros	(2)
4 Otros gastos operacionales	(7.825)
Total gastos operacionales	(616.125)
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	301.385
5 Impuesto a la renta	18.091
Utilidad Consolidada del Periodo	319.475
6 Interes no controlador	(31)
Resultado atribuible a propietarios del banco	319.444

En millones de Ch\$	9M25
Producto Bancario	1.253.356
Margen Financiero Gerencial	1.009.944
→ Margen Financiero con Clientes	999.767
→ Margen Financiero con Mercado	10.177
2 Comisiones	243.412
3 Costo de Crédito	(246.387)
Provisiones para pérdidas de crédito	(300.474)
Recuperaciones de créditos castigados	54.087
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	
4 Gastos Administrativos	(705.583)
Gastos de Personal	(287.125)
Gastos de Administración	(243.094)
Gastos por Comisiones	(89.460)
Otros gastos operacionales	(7.825)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(78.080)
5 Resultado antes de impuestos	301.385
6 Impuesto a la renta	18.091
Interés no controlador	(31)
Resultado recurrente neto	319.444

### Conciliación Estado de Resultados Contable y Gerencial

### 3T25 | Conciliación Estado de Resultados Contable y Gerencial

Resumen Ejecutivo

En millones de Ch\$	Contable	Reclasificaciones Gerencial	Hedge Fiscal	Eventos No Recurrentes	Gerencial
Producto Bancario	478.613	(32.584)	(27.687)	(5.803)	412.539
Margen Financiero Gerencial	398.124	(1.208)	(27.687)	(5.803)	363.427
→ Margen Financiero con Clientes	317.988	10.487	_	_	328.476
→ Margen Financiero con Mercado	80.136	(11.695)	(27.687)	(5.803)	34.951
Comisiones	80.489	(31.376)	_	_	49.113
Costo de Crédito	(86.357)	2.566	_	_	(83.790)
Provisiones para pérdidas de crédito	(105.329)	(2.316)	_	_	(107.644)
Recuperaciones de créditos castigados	18.972	5.052	_	_	24.024
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	-	(170)	_	_	(170)
Gastos Administrativos	(239.814)	45.847	_	1.935	(192.032)
Gastos de Personal	(95.729)	4.048	_	_	(91.681)
Gastos de Administración	(117.391)	37.213	_	_	(80.179)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(26.694)	4.587	_	1.935	(20.172)
Resultado antes de impuestos	152.442	15.830	(27.687)	(3.868)	136.717
Impuesto a la renta	(39.219)	(15.410)	27.687	1.044	(25.898)
Interés no controlador	(10)	(419)			(429)
Resultado Recurrente Neto	113.214	_	_	(2.823)	110.390

### Principales reclasificaciones gerenciales

Margen Financiero con Clientes: Reclasificación gerencial de los resultados por gestión de posiciones de derivados y tipo de cambio de clientes que se reflejan contablemente en el rubro de 'resultado por operaciones financieras', entre otros.

Margen Financiero con Mercado: Efecto de la exención tributaria asociada a las ganancias de capital provenientes de inversiones de renta fija conforme al Artículo 104 de la Ley sobre Impuesto a la Renta (LIR), además de la reclasificación de resultados reconocidos en transacciones financieras que se generan a partir de posiciones mantenidas para cubrir la volatilidad por efectos de tipo de cambio o de tasa en distintas líneas del estado de resultados (P&L), como por ejemplo, obligaciones contratadas en USD (Gastos Administrativos) y provisiones de crédito de créditos en USD (Costo del Crédito).

**Comisiones:** Incorporación de gastos por comisiones que en una primera instancia se registran dentro de la agrupación de gastos administrativos.

**Costo de crédito:** Considera, principalmente, provisiones, castigos y recuperos de bienes recibidos en pago; impactos por ventas de cartera castigada de activos y CVA, entre otros.

**Gastos Administrativos:** Reclasificación de gastos por comisiones y movimiento entre ítems de gastos (desde personal a administración) de acuerdo con la naturaleza de gastos y la vista gerencial aplicada.

**Impuesto a la renta:** Reclasificación de efecto de la exención tributaria asociada a las ganancias de capital provenientes de inversiones de renta fija conforme al Artículo 104 de la Ley sobre Impuesto a la Renta (LIR) hacia Margen con Mercado, junto con efecto de cobertura sobre impuesto a la renta de inversiones en el extranjero.

A partir del 1725, se incluye dentro de 'Reclasificaciones Gerenciales', desembolsos asociados a operaciones de derivados y referidas a transferencias interbancarias que al obedecer a la operatoria comercial se consideran como 'reductores de ingresos', para efectos de reflejar de mejor manera la rentabilidad asociada. Tal como se ha realizado en ocasiones anterior, para una correcta comparación de los resultados informados en esta divulgación trimestral, hemos aplicado este cambio de manera homóloga a los resultados de los periodos anteriores comparados.

### 2T25 | Conciliación Estado de Resultados Contable y Gerencial

En millones de Ch\$	Contable	Reclasificaciones Gerencial	Hedge Fiscal	Eventos No Recurrentes	Gerencial
Producto Bancario	397.070	(18.372)	18.191	(5.567)	391.322
Margen Financiero Gerencial	311.924	9.903	18.191	(5.567)	334.451
→ Margen Financiero con Clientes	330.853	1.401	_	_	332.254
→ Margen Financiero con Mercado	(18.929)	8.502	18.191	(5.567)	2.197
Comisiones	85.146	(28.275)	_	_	56.870
Costo de Crédito	(83.809)	1.238	_	_	(82.571)
Provisiones para pérdidas de crédito	(104.170)	(3.086)	_	_	(107.256)
Recuperaciones de créditos castigados	20.361	4.632	_	_	24.993
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	_	(308)	_	_	(308)
Gastos Administrativos	(234.131)	30.783	_	11.839	(191.510)
Gastos de Personal	(97.215)	(1.240)	_	7.668	(90.788)
Gastos de Administración	(111.215)	27.429	_	2.236	(81.550)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(25.701)	4.594	_	1.935	(19.172)
Resultado antes de impuestos	79.129	13.648	18.191	6.272	117.240
Impuesto a la renta	16.364	(13.762)	(18.191)	(2.981)	(18.570)
Interés no controlador	7	114			121
Resultado Recurrente Neto	95.500	_	_	3.291	98.791

### 3T24 | Conciliación Estado de Resultados Contable y Gerencial

En millones de Ch\$	Contable	Reclasificaciones Gerencial	Hedge Fiscal	Eventos No Recurrentes	Gerencial
Producto Bancario	303.280	38.906	42.474	_	384.659
Margen Financiero Gerencial	227.377	63.015	42.474	_	332.866
→ Margen Financiero con Clientes	332.130	3.884	_	_	336.014
→ Margen Financiero con Mercado	(104.753)	59.131	42.474	_	(3.148)
Comisiones	75.903	(24.109)	_	_	51.794
Costo de Crédito	(47.747)	(54.322)	_	_	(102.069)
Provisiones para pérdidas de crédito	(64.340)	(56.959)	_	_	(121.299)
Recuperaciones de créditos castigados	16.593	2.780	_	_	19.373
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	_	(143)	_	_	(143)
Gastos Administrativos	(216.028)	29.891	_	1.935	(184.202)
Gastos de Personal	(87.251)	355	_	_	(86.896)
Gastos de Administración	(103.446)	25.066	_	_	(78.380)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(25.332)	4.470	_	1.935	(18.926)
Resultado antes de impuestos	39.505	14.474	42.474	1.935	98.388
Impuesto a la renta	50.288	(14.213)	(42.474)	(523)	(6.921)
Interés no controlador	(31)	(261)			(293)
Resultado Recurrente Neto	89.761	_	_	1.413	91.174

A partir del 1T25, se incluye dentro de 'Reclasificaciones Gerenciales', desembolsos asociados a operaciones de derivados y referidas a transferencias interbancarias que al obedecer a la operatoria comercial se consideran como 'reductores de ingresos', para efectos de reflejar de mejor manera la rentabilidad asociada. Tal como se ha realizado en ocasiones anterior, para una correcta comparación de los resultados informados en esta divulgación trimestral, hemos aplicado este cambio de manera homóloga a los resultados de los periodos anteriores comparados.

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Descripción de principales reclasificaciones en sección **'Glosario y términos relevantes'.** 

### **3T25 | Estado de Resultados**

A continuación, presentamos el estado de resultados gerencial considerando las reclasificaciones y ajustes no recurrentes descritos anteriormente:

En millones de Ch\$	3T25	2T25	Δ		2772.4	Δ		01425		Δ	
			%	\$	3T24	%	\$	9M25	9M24	%	\$
Producto Bancario	412.539	391.322	5,4%	21.218	380.745	8,4%	31.794	1.190.543	1.199.289	-0,7%	(8.746)
Margen Financiero Gerencial	363.427	334.451	8,7%	28.975	331.762	9,5%	31.665	1.033.544	1.055.271	-2,1%	(21.728)
→ Margen Financiero con Clientes	328.476	332.254	-1,1%	(3.779)	336.014	-2,2%	(7.538)	993.813	1.029.257	-3,4%	(35.444)
→ Margen Financiero con Mercado	34.951	2.197	n.m.	32.754	(4.252)	-922,0%	39.203	39.731	26.014	52,7%	13.716
Comisiones	49.113	56.870	-13,6%	(7.758)	48.983	0,3%	130	156.999	144.017	9,0%	12.982
Costo de Crédito	(83.790)	(82.571)	-1,5%	(1.219)	(102.069)	17,9%	18.279	(241.567)	(299.469)	19,3%	57.902
Provisiones para pérdidas de crédito	(107.644)	(107.256)	-0,4%	(388)	(121.299)	11,3%	13.655	(306.311)	(382.426)	19,9%	76.115
Recuperaciones de créditos castigados	24.024	24.993	-3,9%	(969)	19.373	-24,0%	4.650	64.491	84.027	23,3%	(19.537)
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	(170)	(308)	45,0%	139	(143)	-18,8%	(27)	254	(1.070)	123,7%	1.324
Gastos Administrativos	(192.032)	(191.510)	-0,3%	(522)	(180.288)	-6,5%	(11.744)	(577.924)	(558.340)	-3,5%	(19.584)
Gastos de Personal	(91.681)	(90.788)	-1,0%	(893)	(86.896)	-5,5%	(4.785)	(275.798)	(267.687)	-3,0%	(8.111)
Gastos de Administración	(80.179)	(81.550)	1,7%	1.371	(74.465)	-7,7%	(5.713)	(243.557)	(230.869)	-5,5%	(12.688)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(20.172)	(19.172)	-5,2%	(1.000)	(18.926)	-6,6%	(1.246)	(58.570)	(59.784)	2,0%	1.215
Resultado antes de impuestos	136.717	117.240	16,6%	19.477	98.388	39,0%	38.329	371.052	341.480	8,7%	29.572
Impuesto a la renta	(25.898)	(18.570)	-39,5%	(7.328)	(6.921)	-274,2%	(18.977)	(52.660)	(47.382)	-11,1%	(5.278)
Interés no controlador	(429)	121	-454,4%	(550)	(293)	-46,4%	(136)	(323)	(333)	3,0%	10
Resultado Recurrente Neto	110.390	98.791	11,7%	11.599	91.174	21,1%	19.217	318.069	293.765	8,3%	24.304



# Resultados | Itaú Consolidado

El análisis de resultados netos que se presenta a continuación se basa en el Estado de Resultados Gerencial y los ajustes indicados en las páginas 32 a 37:

#### 3T25 | Puntos destacados

Resultado Rec	currente Neto	<b>Margen Financ</b>	ciero	Comisiones		Costo de Créd	ito
Ch\$110,4	▲ <b>11,7%</b> vs 2T25	Ch\$363,4	▲ <b>8,7%</b> vs 2T25	Ch\$49,1	▼ <b>13,6%</b> vs 2T25	Ch\$83,8	▲ 1,5% vs 2T25
mil millones	▲ <b>21,1%</b> vs 3T24	mil millones	▲ <b>9,5%</b> vs 3T24	mil millones	▲ <b>0,3%</b> vs 3T24	mil millones	▼ <b>17,9%</b> vs 3T24
Eficiencia		RoTE (Retorno patrimonio tai		Solvencia			
46,5%	▼ 2,4 p.p vs 2T25	12,0%	▲ 0,9 p.p vs 2T25	17,7%	▲ 0,2 p.p vs 2T25		
	▼ 0,8 p.p vs 3T24		▲ <b>1,2 p.p</b> vs 3T24		<b>▲ 2,3 p.p</b> vs 3T24		

En el tercer trimestre del año, el Resultado Recurrente Neto de Itaú totalizó Ch\$110,4 mil millones, presentando un incremento de 11,7% respecto del trimestre anterior, y un 21,1% mayor que el resultado en el mismo periodo de 2024. Los ingresos mostraron un alza impulsados por un mejor resultado del Margen Financiero con Mercado, lo cual fue compensado por menores comisiones observadas durante el trimestre. Lo anterior, sumado a un costo de crédito estable y gastos administrativos creciendo por bajo la inflación.

La generación de ingresos (representada en la línea de Producto Bancario), mostró una expansión de 5,4% respecto del trimestre anterior, impulsado por mejores resultados en el Margen Financiero, específicamente el Margen Financiero con Mercado, logrando los resultados más altos tanto en Chile como Colombia en los últimos 12 meses, en línea con la estrategia del banco de construir una plataforma de tesorería centrada en el cliente, diseñada para mejorar la calidad y la consistencia de las soluciones entregadas a estos. Por el lado de las comisiones, se vio un decrecimiento de 13,6% frente al trimestre anterior, explicado principalmente por la estacionalidad del segmento de asesorías financieras, compensando con un mayor dinamismo del lado de comisiones de Fondos Mutuos. Pese a lo anterior, la línea de comisiones presentó una variación positiva de 17,9% versus el tercer trimestre de 2024, representando una ponderación cada vez más importante de los ingresos del banco.

En términos de Costo de Crédito, se observó una estabilidad frente al trimestre anterior; mientras que en Chile se vio una mejora del 7,0% de la mano de una

recomposición del mix y gestión de los portafolios renegociados y refinanciados en el segmento de consumo, Colombia mostró un alza de 26,8% explicado principalmente por menores niveles de recuperos y cambio de rating en la cartera mayorista. En línea con lo anterior, el costo de crédito mostró una mejora de 17,9% en comparación con el mismo periodo de 2024, logrando en Chile una tasa de costo de crédito de 1,05% durante el trimestre, en la parte baja del guidance declarado para el año

Manteniendo el foco en eficiencia operacional y crecimiento controlado en gastos, en el tercer trimestre del año, los Gastos Administrativos recurrentes totalizaron un decrecimiento de 1,7% frente al trimestre anterior (descenso en gastos de personal), impulsando la mejora de 2,4 puntos porcentuales en eficiencia y logrando, en Chile, los niveles de eficiencia más altos de los últimos doce meses. Por su parte, respecto de igual periodo del año 2024, se observó un crecimiento en gastos producto de los efectos de inflación que inciden directamente en los gastos de personal y aumento en gastos de administración asociados principalmente a marketing y a las inversiones en reconocimiento en de marca llevadas a cabo por el Banco. Pese a lo anterior, los niveles de eficiencia consolidados mejoraron en 0,8 puntos porcentuales año contra año.

Por último, es importante mencionar los destacados niveles de solvencia alcanzados durante el trimestre, de la mano de una importante disciplina en gestión de capital, manteniéndose entre los niveles más alto en la industria.



**Consideraciones Generales** 

# Acumulado Septiembre 2025 | Puntos destacados

Resultado Rec	urrente Neto	Margen Financ	iero	Comisiones		Costo de Crédi	to
Ch\$ 318,1 mil millones	▲ <b>8,3%</b> vs 9M24	Ch\$ 1.033,5 mil millones	▼ <b>2,1%</b> vs 9M24	Ch\$ 157,0 mil millones	▲ <b>9,0%</b> vs 9M24	Ch\$ 241,6 mil millones	▼ <b>19,3%</b> vs 9M24
Eficiencia		RoTE (Retorno patrimonio tan		Solvencia			
48,5%	<b>▲ 1,9 p.p</b> 9M24	11,8%	▲ <b>0,1 p.p</b> vs 9M24	17,7%	▲ <b>0,2 p.p</b> vs 9M24		

Estado de resultados y situación financiera

El Resultado Recurrente Neto de Itaú totalizó Ch\$318,1 mil millones en los primeros 9 meses del año, lo que representa un crecimiento de 8,3% frente a igual periodo del año 2024. Este incremento se da en un contexto de menor dinamismo comercial, efecto que ha sido contrarrestado por un impulso en la generación de comisiones durante el año, buen desempeño en la gestión de riesgo crediticio y un eficiente control de gastos.

La generación de ingresos (representada en la línea de Producto Bancario), mostró un decrecimiento de 0,7% respecto del año anterior, explicado en parte por un menor dinamismo comercial reflejado en crecimientos de colocaciones reales negativos durante el año, junto con la disminución en tasas de interés y su impacto sobre los spreads promedio de la cartera y respecto del costo de financiamiento de la actividad comercial. Lo anterior, fue compensando por mejores resultados en el Margen Financiero con Mercado, logrando los resultados más altos tanto en Chile como Colombia en los últimos 12 meses, en línea con la estrategia del banco de construir una plataforma de tesorería centrada en el cliente, diseñada para mejorar la calidad y la consistencia de las soluciones entregadas a estos. Junto con esto, la generación de ingresos se ha visto impulsada por el crecimiento en comisiones (+9,0%) destacando el desempeño en comisiones de AuM por el lado de Fondos Mutuos y tarjetas de crédito, enmarcado en el desarrollo de la oferta de valor del Banco en servicios complementarios a la actividad crediticia

El efectivo control del Costo de Crédito de la cartera, tanto en Chile como en Colombia, ha sido un factor determinante en los resultados obtenidos a la fecha. Este desempeño se ha visto influido por el menor

dinamismo comercial y por una sólida gestión del portafolio en Chile, especialmente en el segmento de consumo, impulsada por la recomposición del mix y la adecuada administración de los portafolios renegociados y refinanciados.

Lo anterior se ve reforzado por la evolución favorable de la morosidad de la cartera en Chile, especialmente en el segmento de consumo, donde el Banco registró a septiembre un índice de 2,76%, lo que representa una disminución de 43 puntos base en comparación con el mismo período de 2024.

El enfoque en la eficiencia operativa y en un crecimiento controlado de los gastos ha permitido que, durante los 9 meses del año, los Gastos Administrativos recurrentes registraran un aumento de solo 3,5% en comparación con el mismo período de 2024, manteniéndose por debajo de la inflación. El ratio de eficiencia se situó en 48,5% al cierre de septiembre, reflejando un incremento de 1,9 puntos porcentuales, explicado principalmente por una desaceleración en los ingresos más que por un incremento significativo en los gastos. Cabe mencionar, que este análisis de gastos al ser gerencial no considera el impacto por 'eventos no recurrentes' registrados en Colombia en el mes de junio (gastos asociados a Proyecto de Transformación).

Por último, en términos de rentabilidad, los primeros nueves meses del año cerraron con un Retorno sobre patrimonio tangible de 11,8%, mostrando estabilidad año contra año. En términos de solvencia, el banco cerró septiembre con un Índice de Capital de 17,7%, logrando obtener el primer lugar en generación de capital en los últimos doce meses, de la mano de una importante disciplina en gestión de capital.



# Estado de resultados y situación financiera

# Resultado Gerencial | Composición por país

Los resultados financieros de Itaú en Chile (Consolidado local) incluyen algunos gastos asociados con nuestras operaciones en Colombia. Para brindar una visión clara de la contribución de cada operación a los resultados financieros consolidados, hemos reclasificado desde Chile a Colombia:

- · El costo de las estructuras utilizadas para cubrir efectos fiscales relacionados con la inversión
- Otros resultados y gastos generales de Colombia en Chile.

Para obtener más detalles de la información gerencial, consulte las páginas 30 a 35 de este informe

En esta sección, presentamos y analizamos por separado nuestros resultados de las operaciones en Chile y Colombia para el 3T25, 2T25 y 3T24:

		3T25			2T25			Variación	
En millones de Ch\$	Consolidado	* Chile	Colombia <sup>1</sup>	Consolidado	* Chile	Colombia <sup>1</sup>	Consolidado	Chile	Colombia <sup>1</sup>
Producto Bancario	412.539	330.253	82.286	391.322	313.994	77.327	5,4%	5,2%	6,4%
Margen Financiero Gerencial	363.427	288.503	74.923	334.451	263.633	70.818	8,7%	9,4%	5,8%
→ Margen Financiero con Clientes	328.476	259.617	68.858	332.254	262.647	69.607	-1,1%	-1,2%	-1,1%
→ Margen Financiero con Mercado	34.951	28.886	6.065	2.197	986	1.211	n.m.	n.m.	400,8%
Comisiones	49.113	41.750	7.363	56.870	50.361	6.509	-13,6%	-17,1%	13,1%
Costo de Crédito	(83.790)	(61.251)	(22.539)	(82.571)	(65.831)	(16.740)	-1,5%	7,0%	-34,6%
Provisiones para pérdidas de crédito	(107.644)	(77.171)	(30.474)	(107.256)	(81.205)	(26.051)	-0,4%	5,0%	-17,0%
Recuperaciones de créditos castigados	24.024	16.089	7.935	24.993	15.682	9.311	-3,9%	2,6%	-14,8%
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	(170)	(170)	_	(308)	(308)	_	45,0%	45,0%	_
Gastos Administrativos	(192.032)	(136.231)	(55.801)	(191.510)	(137.024)	(54.486)	-0,3%	0,6%	-2,4%
Gastos de Personal	(91.681)	(64.331)	(27.350)	(90.788)	(64.995)	(25.793)	-1,0%	1,0%	-6,0%
Gastos de Administración	(80.179)	(56.628)	(23.551)	(81.550)	(57.453)	(24.097)	1,7%	1,4%	2,3%
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(20.172)	(15.271)	(4.901)	(19.172)	(14.576)	(4.596)	-5,2%	-4,8%	-6,6%
Resultado antes de impuestos	136.717	132.771	3.946	117.240	111.139	6.101	16,6%	19,5%	-35,3%
Impuesto a la renta	(25.898)	(24.532)	(1.366)	(18.570)	(16.719)	(1.851)	-39,5%	-46,7%	26,2%
Interés no controlador	(429)	(29)	(399)	121	(2)	123	-454,4%	n.m.	-424,4%
Resultado Recurrente Neto	110.390	108.209	2.181	98.791	94.419	4.372	11,7%	14,6%	-50,1%
RoTe	12,0%	14,5%	1,2%	11,1%	12,9%	2,7%	97 pbs	158 pbs	-153 pbs

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> En moneda funcional del estado financiero.

		3T25			3T24			Variación	
En millones de Ch\$	Consolidado	Chile	Colombia <sup>1</sup>	Consolidado	<b>X</b> Chile	Colombia <sup>1</sup>	Consolidado	* Chile	Colombia <sup>1</sup>
Producto Bancario	412.539	330.253	82.286	380.745	303.092	77.653	8,4%	9,0%	6,0%
Margen Financiero Gerencial	363.427	288.503	74.923	331.762	261.711	70.051	9,5%	10,2%	7,0%
→ Margen Financiero con Clientes	328.476	259.617	68.858	336.014	261.283	74.731	-2,2%	-0,6%	-7,9%
→ Margen Financiero con Mercado	34.951	28.886	6.065	(4.252)	428	(4.680)	-922,0%	n.m.	-229,6%
Comisiones	49.113	41.750	7.363	48.983	41.381	7.602	0,3%	0,9%	-3,1%
Costo de Crédito	(83.790)	(61.251)	(22.539)	(102.069)	(79.786)	(22.283)	17,9%	23,2%	-1,1%
Provisiones para pérdidas de crédito	(107.644)	(77.171)	(30.474)	(121.299)	(93.948)	(27.351)	11,3%	-17,9%	-11,4%
Recuperaciones de créditos castigados	24.024	16.089	7.935	19.373	14.305	5.068	24,0%	12,5%	56,6%
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	(170)	(170)	_	(143)	(143)	_	-18,8%	-18,8%	_
Gastos Administrativos	(192.032)	(136.231)	(55.801)	(180.288)	(130.268)	(50.020)	-6,5%	-4,6%	-11,6%
Gastos de Personal	(91.681)	(64.331)	(27.350)	(86.896)	(61.979)	(24.918)	-5,5%	-3,8%	-9,8%
Gastos de Administración	(80.179)	(56.628)	(23.551)	(74.465)	(53.824)	(20.642)	-7,7%	-5,2%	-14,1%
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(20.172)	(15.271)	(4.901)	(18.926)	(14.466)	(4.460)	-6,6%	-5,6%	-9,9%
Resultado antes de impuestos	136.717	132.771	3.946	98.388	93.037	5.350	39,0%	42,7%	-26,2%
Impuesto a la renta	(25.898)	(24.532)	(1.366)	(6.921)	(6.432)	(490)	-274,2%	-281,4%	-178,7%
Interés no controlador	(429)	(29)	(399)	(293)	(2)	(291)	-46,4%	n.m.	-37,1%
Resultado Recurrente Neto	110.390	108.209	2.181	91.174	86.604	4.570	21,1%	24,9%	-52,3%
RoTe	12,0%	14,5%	1,2%	10,8%	12,8%	2,9%	121 pbs	175 pbs	-166 pbs

 $<sup>^{</sup>m 1}$  En moneda funcional del estado financiero.

# Conciliación Estado de Resultados Contable y Gerencial Neto

Resumen Ejecutivo

La conciliación del Estado de Resultados Contable y Gerencial Neto para el 3T25, 2T25 y 3T24, se presenta a continuación:

	En millones de Ch\$	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24
*	Resultado Propietarios del banco (Contable)	111.822	96.673	84.216	313.891	280.837
	Eventos No recurrentes (a)	(2.823)	(2.651)	1.413	(7.317)	6.785
	Otros resultados y gastos generales de Colombia en Chile (b)	(852)	(1.372)	1.037	(2.853)	(648)
	Costos de <i>hedge</i> fiscal de la inversión en Colombia (c)	62	1.768	(62)	2.734	5.057
	Resultado Recurrente Neto	108.209	94.419	86.604	306.454	292.030
	En millones de Ch\$	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24
	Resultado Propietarios del banco (Contable)	1.392	(1.173)	5.545	5.553	6.413
	Eventos No recurrentes (a)	_	5.942	_	5.942	_
	Otros resultados y gastos generales de Colombia en Chile (b)	852	1.372	(1.037)	2.853	648
	Costos de <i>hedge</i> fiscal de la inversión en Colombia (c)	(62)	(1.768)	62	(2.734)	(5.057)
	Resultado Recurrente Neto	2.181	4.372	4.570	11.615	1.734

#### **Reclasificaciones Gerenciales**

- **Eventos no recurrentes:** ingresos/costos que para efectos de una representación más fiel de la gestión realizada son incorporados/ excluidos de la visión de resultados gerenciales, aun cuando esto podría no estar contenido en la visión contable de los mismos. Dentro de los ítems más importantes que conforman este concepto, se encuentra la amortización de activos intangibles generados en la combinación de negocios y costos por Proyecto de Transformación (gastos en Colombia al cierre de junio 2025), entre otros.
- Otros resultados y gastos generales de Colombia en Chile: Otros resultados y gastos generales incurridos por la administración en Chile y asignados, gerencialmente, a Colombia.
- **Costo** *hedge* **fiscal:** Costo de la estructura de derivados utilizados para la cobertura fiscal de la inversión en Colombia, contabilizado, actualmente, en Chile.

**Consideraciones Generales** 



# Resultado Gerencial | Composición de Chile

El análisis del resultado de Chile que se presenta a continuación se basa en el Estado de Resultados Gerencial que considera los ajustes presentados en la página anterior:

Estado de resultados y situación financiera

En millones de Ch\$	3T25	2T25 -	4	Δ Δ 9M25 9M24 -		— 9M25 9M24		Δ			
En millones de Cn\$	3125	2125	%	\$	3124	%	\$	9M25	914124	%	\$
Producto Bancario	330.253	313.994	5,2%	16.258	303.092	9,0%	27.161	952.169	966.234	-1,5%	(14.065)
Margen Financiero Gerencial	288.503	263.633	9,4%	24.870	261.711	10,2%	26.792	816.968	848.298	-3,7%	(31.330)
→ Margen Financiero con Clientes	259.617	262.647	-1,2%	(3.030)	261.283	-0,6%	(1.665)	781.980	776.257	0,7%	5.723
→ Margen Financiero con Mercado	28.886	986	n.m.	27.900	428	n.m.	28.457	34.988	72.041	-51,4%	(37.054)
Comisiones	41.750	50.361	-17,1%	(8.612)	41.381	0,9%	369	135.201	117.936	14,6%	17.266
Costo de Crédito	(61.251)	(65.831)	7,0%	4.580	(79.786)	23,2%	18.535	(185.457)	(238.308)	22,2%	52.851
Provisiones para pérdidas de crédito	(77.171)	(81.205)	5,0%	4.034	(93.948)	17,9%	16.778	(230.078)	(284.598)	19,2%	54.519
Recuperaciones de créditos castigados	16.089	15.682	2,6%	407	14.305	12,5%	1.784	44.367	47.359	-6,3%	(2.992)
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	(170)	(308)	45,0%	139	(143)	-18,8%	(27)	254	(1.070)	123,7%	1.324
Gastos Administrativos	(136.231)	(137.024)	0,6%	794	(130.268)	-4,6%	(5.962)	(410.115)	(385.336)	-6,4%	(24.779)
Gastos de Personal	(64.331)	(64.995)	1,0%	664	(61.979)	-3,8%	(2.353)	(192.269)	(182.181)	-5,5%	(10.088)
Gastos de Administración	(56.628)	(57.453)	1,4%	825	(53.824)	-5,2%	(2.804)	(173.472)	(159.998)	-8,4%	(13.474)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(15.271)	(14.576)	-4,8%	(696)	(14.466)	-5,6%	(805)	(44.374)	(43.157)	-2,8%	(1.217)
Resultado antes de impuestos	132.771	111.139	19,5%	21.632	93.037	42,7%	39.733	356.597	342.589	4,1%	14.008
Impuesto a la renta	(24.532)	(16.719)	-46,7%	(7.814)	(6.432)	-281,4%	(18.101)	(50.110)	(50.554)	0,9%	443
Interés no controlador	(29)	(2)	n.m.	(28)	(2)	n.m.	(27)	(33)	(5)	-562,8%	(28)
Resultado Recurrente Neto	108.209	94.419	14,6%	13.790	86.604	24,9%	21.605	306.454	292.030	4,9%	14.424

**Itaú**Chile



# Itaú Chile | Margen Financiero Gerencial

En millones de Ch\$	2725	2725		Δ		Δ		01435	01424	Δ	
En millones de Cn\$	3T25	2T25 -	%	\$	3T24	%	\$	9M25	9M24 -	%	\$
→ Margen Financiero con Clientes	259.617	262.647	-1,2%	(3.030)	261.283	-0,6%	(1.665)	781.980	776.257	0,7%	5.723
→ Margen Financiero con Mercado	28.886	986	n.m.	27.900	428	n.m.	28.457	34.988	72.041	-51,4%	(37.054)
Margen Financiero Gerencial	288.503	263.633	9,4%	24.870	261.711	10,2%	26.792	816.968	848.298	-3,7%	(31.330)

#### Margen Financiero con Clientes<sup>1</sup>

Margen con clientes impactado por menores volúmenes e impacto en spread por repricing natural de cartera, compensando por mejores resultados en derivados con clientes

El margen de clientes presentó una baja de 1,2% versus el trimestre anterior, afectado por un menor comercial durante el trimestre, dinamismo principalmente en los créditos del segmento consumo. Por otro lado, se observó una baja en los niveles de spread debido al *repricing* natural generado en el escenario de reducción de tasas de interés.

Adicional a esto, se observó durante el trimestre una menor remuneración de capital como consecuencia del menor valor de la Tasa de Política Monetaria del periodo.

Contrarrestando los impactos mencionados anteriormente, en el tercer trimestre del año destacaron los resultados positivos en gestión de derivados y operaciones de tipo de cambio de clientes, en línea con la estrategia del banco de construir una plataforma de tesorería centrada en estos.

En comparación con el mismo trimestre del año anterior, el Margen Financiero con Clientes presentó decrecimiento de leve 0,6%, debido principalmente a un efecto de volumen por el lado de segmento de consumo, en línea con la gestión de créditos refinanciados y renegociados, y en menor medida a créditos comerciales. Lo anterior sumado a una baja en los spreads debido al *repricing* natural generado en el escenario de reducción de tasas de interés.

Lo anterior, fue compensado por mayores ingresos por el lado de operaciones de derivados y tipo de cambio con clientes.

De esta forma, durante el periodo acumulado a septiembre, el Margen Financiero con Clientes totalizó un aumento de 0,7% en comparación con el mismo período del año anterior

#### Variación trimestral en el Margen Financiero con Clientes En millones de Ch\$



#### Tasa de Margen Financiero con Clientes (% anualizado)



<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Descripción del concepto en sección 'Glosario y términos relevantes'



# Itaú Chile | Margen Financiero Gerencial

Resumen Ejecutivo

En millomos do Chô	2725	2T25	Δ		3T24 —		Δ		9M24	Δ	
En millones de Ch\$	3T25	2125	%	\$	3124	%	\$	9M25	914124	%	\$
→ Margen Financiero con Clientes	259.617	262.647	-1,2%	(3.030)	261.283	-0,6%	(1.665)	781.980	776.257	0,7%	5.723
→ Margen Financiero con Mercado	28.886	986	n.m.	27.900	428	n.m.	28.457	34.988	72.041	-51,4%	(37.054)
Margen Financiero Gerencial	288.503	263.633	9,4%	24.870	261.711	10,2%	26.792	816.968	848.298	-3,7%	(31.330)

#### Margen Financiero con Mercado<sup>1</sup>

Incremento en resultados de Trading, principalmente en gestión de tasas, y ALM, permitieron obtener el mejor resultado de Margen Financiero con Mercado de los últimos 12 meses, en línea con cambio de estrategia orientada hacia nuestros clientes.



Durante el tercer trimestre del año, el Margen Financiero con Mercado registró un importante alza respecto del trimestre anterior y al mismo período de 2024, registrando el resultado más alto de los últimos 12 meses.

Este incremento se explica, principalmente, por los mejores resultados obtenido por la mesa de Trading, especialmente por el lado de gestión de tasas y en menor medida FX. Lo anterior, se suma a los resultados positivos obtenidos por ALM en la búsqueda de optimizar la estructura de financiamiento del Banco, destacando la realización de recompra de bonos corrientes llevada a cabo en el trimestre.

Estos resultados van en línea con la estrategia del banco de construir una plataforma de tesorería centrada en el cliente, diseñada para mejorar la calidad y la consistencia de las soluciones entregadas a estos.

Los resultados acumulados a septiembre de Margen Financiero con Mercado totalizaron una reducción de 51,4% frente al mismo periodo de 2024 (equivalente a Ch\$37.054 millones), variación explicada por un descenso en los ingresos de la mesa de FX y menores resultados de ALM. Esta decrecimiento se ve compensado por un mejor resultado de la Tesorería en NY.

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Descripción del concepto en sección 'Glosario y términos relevantes'

Adicionalmente y tal como se indicó en la página 36 de este reporte, se realiza una reclasificación gerencial para reconocer el efecto de la exención tributaria asociada a ganancias de capital procedentes de inversiones de renta fija acogidas al artículo 104 de la LIR (Ley de Impuesto a la Renta) en el Margen Financiero con Mercado. Esta reclasificación se realiza para reflejar de manera más consistente la gestión realizada en los portafolios de inversiones del Banco. Para una correcta comparación de los resultados informados en esta divulgación trimestral, hemos aplicado el cambio de manera homóloga a los resultados de periodos anteriores.

**Ita**úChile



# **Itaú Chile | Comisiones**

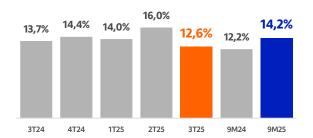
**Consideraciones Generales** 

Comisiones continúan mostrando desempeño positivo con crecimiento superior al quidance y tomando mayor proporción del Producto Bancario, pese a impacto estacional en segmento de asesorías durante el trimestre.

Estado de resultados y situación financiera

En millones de Ch\$	3T25	2T25	4	Δ	3T24	4	Δ	9M25	9M24		Δ
En millones de Criş	3123	2125	%	\$	3124	%	\$	91/125	914124	%	\$
Seguros	8.201	7.810	5,0%	391	6.766	21,2%	1.435	24.454	22.914	6,7%	1.541
Operaciones de crédito y contingentes	10.925	12.808	-14,7%	(1.883)	9.935	10,0%	991	34.316	29.335	17,0%	4.980
Cuentas Corrientes y Líneas de Sobregiro	4.001	3.754	6,6%	247	4.240	-5,6%	(238)	11.636	12.275	-5,2%	(638)
Fondos Mutuos	8.201	7.783	5,4%	418	6.199	32,3%	2.002	22.778	16.447	38,5%	6.331
Asesorías	338	6.304	-94,6%	(5.966)	4.811	-93,0%	(4.473)	9.527	9.106	4,6%	421
Tarjetas de crédito y ATM	4.445	6.629	-33,0%	(2.185)	3.921	13,4%	524	15.442	11.115	38,9%	4.327
Cash Management	1.509	1.747	-13,6%	(238)	1.384	9,0%	125	5.365	4.111	30,5%	1.254
Cobranza	3.456	3.244	6,5%	212	3.173	8,9%	283	9.822	9.419	4,3%	403
Otros	673	281	139,3%	392	952	-29,3%	(279)	1.861	3.214	-42,1%	(1.353)
Comisiones Totales	41.750	50.361	-17,1%	(8.612)	41.381	0,9%	369	135.201	117.936	14,6%	17.266

#### **Comisiones sobre Producto Bancario**



#### **Comisiones de Fondos Mutuos sobre Comisiones** Totales y AUM1 En miles de millones de Ch\$



Durante el tercer trimestre, los ingresos por comisiones registraron un decrecimiento de 17,1%, equivalente a Ch\$8.612 millones, mientras que se observó un incremento de 0,9% en comparación con el mismo trimestre del año 2024. El decrecimiento frente al segundo trimestre se explica en gran medida por el segmento de Asesorías Financieras y la estacionalidad observada, concentrando operaciones durante la primera mitad del año. Es importante destacar que bajo la mirada acumulada del año, la línea de comisiones por asesorías ha aumentado un 4,6% durante 2025, apalancado en ofrecer una plataforma regional hacia nuestros clientes.

Por el lado de tarjetas de crédito, la disminución de 33,0% versus el trimestre anterior obedece principalmente a base comparativa y liberación de provisiones asociadas a canje de puntos durante el segundo trimestre.

En términos de activos bajo administración (AuM), se observó un incremento de un 4,8% frente al segundo trimestre, lo cual permitió continuar con la tendencia positiva en términos de comisiones de este segmento, alcanzando a la fecha un 19,6% del total de comisiones.

De esta manera, en lo que va de 2025, los ingresos por comisiones superaron en 14,6% a los observados en igual período de 2024. Este resultado continua impulsado principalmente por el buen desempeño en tarjetas de crédito, así como los buenos resultados en servicios de cash management, comisiones por fondos mutuos y comisiones registradas bajo el ítem "Operaciones de crédito y contingentes".

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Asset under Management, patrimonio administrado de fondos mutuos.



# Itaú Chile | Costo de Crédito

Resumen Ejecutivo

Eficiencia y foco en el control de riesgo de crédito y calidad de la cartera permiten alcanzar niveles de Costo de Crédito de 1,0%, en la banda baja de las expectativas declaradas para el año.

En millones de Ch\$	3T25	2T25		Δ		Δ		9M25	9M24	Δ	
Elitilliones de Cità	3123	2123	%	\$	3T24	%	\$	914123	314124	%	\$
Provisión neta para pérdidas de crédito	(61.082)	(65.523)	6,8%	4.441	(79.644)	23,3%	18.562	(185.711)	(237.238)	21,7%	51.527
Provisión para pérdidas de crédito	(77.171)	(81.205)	5,0%	4.034	(93.948)	17,9%	16.778	(230.078)	(284.598)	19,2%	54.519
Recuperaciones de créditos castigados	16.089	15.682	2,6%	407	14.305	12,5%	1.784	44.367	47.359	-6,3%	(2.992)
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	(170)	(308)	45,0%	139	(143)	-18,8%	(27)	254	(1.070)	123,7%	1.324
Costo de Crédito	(61.251)	(65.831)	7,0%	4.580	(79.786)	23,2%	18.535	(185.457)	(238.308)	22,2%	52.851

El costo de crédito del banco durante el tercer trimestre mantuvo su tendencia decreciente últimos observada durante los 12 meses. observándose una disminución del 7,0% y mostrando un ratio en la parte baja del guidance para 2025. Dentro de las principales razones de decrecimiento, se observa menores niveles de provisiones, sobre todo en el segmento de consumo, en línea con una mejor calidad de cartera (NPL disminuyendo 8,5% durante el trimestre)

Por el lado de las recuperaciones de cartera castigada mantienen la tendencia creciente mostrada durante 2025, en línea con el enfoque en la gestión de cobranzas implementado por el Banco.

En comparación con el mismo periodo de 2024, el Costo de Crédito del Banco mostró una disminución de 23,2%, equivalente a una reducción de 34 puntos base en la tasa. Esta baja fue impulsada por una caída de 17,9% en las provisiones para pérdidas crediticias, lo que permitió reducir el indicador de provisiones sobre colocaciones (ver Figura 2) desde 3,1% a 2,9% en el último trimestre, continuando la tendencia a la baja de este indicador en los últimos 12 meses.

El buen desempeño observado durante este año se explica por una menor morosidad en la cartera, especialmente en el segmento de consumo, junto con los efectos positivos derivados de la gestión de los portafolios renegociados y refinanciados. Estas acciones han tenido un impacto significativo en la mejora del perfil de riesgo crediticio de las colocaciones de consumo.

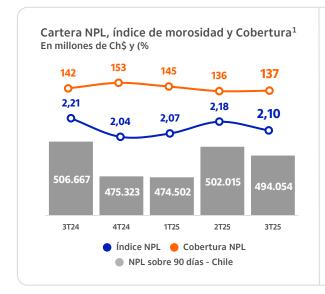
Costo de Crédito y Cartera de Colocaciones<sup>1</sup> En millones de Ch\$ y (%) 1.07% | 9M25 1,38% | 9M24 1.39 1.17 1,05 1,01 0 79.786 68.01471.703 65.831 61.251 58.375 4T24 2T25 3T25 3T24 1T25 Costo de crédito/Colocaciones<sup>(1)</sup> Anualizado (%) Provisiones y Castigos (millones de Ch\$) Costo de crédito (millones de Ch\$) Provisión por riesgo de crédito y cartera de colocaciones En millones de Ch\$ y % 3.0 3,0 2.9 726.568 689.716 683.593 676.885 107.379 107.379 107.379 107.379 107.379 610.558 619.189 582.337 576.214 569.506 3T24 4T24 3T25 Provisiones Totales / Colocaciones (%) Provisiones adicionales (millones de Ch\$) - Chile Provisiones de colocaciones (millones de Ch\$) – Chile

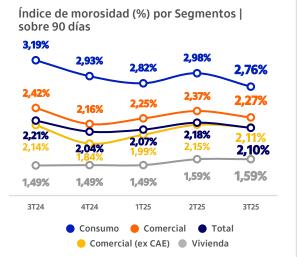
<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Considera saldos de colocaciones promedio.



# Laú Chile | Calidad de Cartera

Resumen Ejecutivo





La cartera NPL totalizó Ch\$494,1 mil millones en el tercer trimestre, lo que representa una disminución de 1,6% respecto del trimestre anterior. Este decrecimiento se explica principalmente por una disminución de un 8,5% del portafolio de NPL de consumo y en menor medida un decrecimiento de un 1,3% en la cartera comercial, en línea con la salida de mora principalmente de clientes de Itaú Corporate.

En comparación con el tercer trimestre del año anterior, la cartera de NPL presentó una disminución de 2,5%, principalmente debido al menor nivel de portafolio NPL de la cartera comercial v consumo, lo que se ve compensado en parte por mayores niveles de NPL en la cartera hipotecaria, tendencia que se ha visto en los últimos 12 meses.

Por todo lo anterior, el índice NPL disminuyó en relación con el trimestre anterior y respecto al mismo periodo del año anterior en 8 y 11 puntos base respectivamente, alcanzando un nivel de 2,10%, atribuible a una disminución en los niveles de mora junto con un crecimiento en las colocaciones.

Por otro lado, el índice de cobertura se ubicó en 137% durante el tercer trimestre, sin variación relevante frente el trimestre anterior, explicado tanto por una disminución por portafolio de NPL como por menores variaciones en el periodo.

En línea con lo comentado previamente, el Índice de NPL disminuyó 2 puntos base respecto al segundo trimestre, explicado principalmente por una baja en el portafolio de NPL de la cartera de consumo y la cartera comercial, junto con un crecimiento de colocaciones de la cartera comercial y en menor medida la cartera hipotecaria. Destacamos sobre todo el buen performance de la cartera de consumo, segmento con el menor nivel de Índice de mora observado en los últimos 12 meses, en línea con la gestión llevada a cabo con foco en el resquardo de la calidad de riesgo de crédito de la cartera.

Respecto al mismo periodo del año pasado, las tendencias son similares, mostrando un descenso en términos de Índice de NPL de la cartera de consumo, explicado principalmente por una recomposición del mix v gestión de los portafolios renegociados v refinanciados, sumado a un mejor comportamiento de la cartera comercia, lo cual es compensado por una mayor mora en la cartera de vivienda, la cual se ha visto impactado en el contexto del ajuste de tasas de interés, principalmente, respecto de los créditos de vivienda a tasa mixta.

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Índice de Cobertura incluye provisiones adicionales.

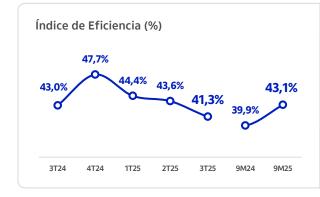


# Itaú Chile | Gastos Administrativos

Resumen Ejecutivo

Decrecimiento de gastos durante el trimestre, lo que sumado a crecimiento de los ingresos del banco en, permitió alcanzar el mayor nivel de eficiencia de los últimos 12 meses.

En millones de Ch\$	3T25 2T25		Δ		- 3T24 -	Δ		9M25	9M24 -	Δ	
Emmiliones de Criş	3123	2125	%	\$	3124	%	\$	91/125	914124	%	\$
Gastos de Personal	(64.331)	(64.995)	1,0%	664	(61.979)	-3,8%	(2.353)	(192.269)	(182.181)	-5,5%	(10.088)
Gastos de Administración	(56.628)	(57.453)	1,4%	825	(53.824)	-5,2%	(2.804)	(173.472)	(159.998)	-8,4%	(13.474)
Gastos de Personal y Administración	(120.959)	(122.448)	1,2%	1.489	(115.802)	-4,5%	(5.157)	(365.741)	(342.179)	-6,9%	(23.562)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(15.271)	(14.576)	-4,8%	(696)	(14.466)	-5,6%	(805)	(44.374)	(43.157)	-2,8%	(1.217)
Gastos Administrativos	(136.231)	(137.024)	0,6%	794	(130.268)	-4,6%	(5.962)	(410.115)	(385.336)	-6,4%	(24.779)





**Durante el tercer trimestre, los Gastos administrativos mostraron un leve decrecimiento,** registrando una baja de 0,6% versus el trimestre anterior. Lo anterior, en línea con los planes de eficiencia declarados por el banco.

En términos de gastos por personal, estos disminuyeron un 1,0% durante el trimestre, explicado principalmente por menores indemnizaciones durante el periodo y pese a efecto de reajuste sobre los salarios.

Por su parte, la disminución de 1,4% en gastos de administración versus el trimestre anterior obedece principalmente a menores gastos de marketing, menores perdidas operacionales netas de recuperos, lo que se vio compensando por mayores gastos por asesorías y consultorías y mayores honorarios legales.

En comparación con el mismo trimestre del año anterior, los Gastos administrativos aumentaron un 4,6%. Mientras que los gastos de personal aumentaron un 3,8%, levemente por bajo los niveles de inflación, los gastos de administración incrementaron en un 5,2%, explicado principalmente por mayores gastos de

tecnología, gastos operacionales y gastos de marketing en línea con los esfuerzos de reconocimiento de marca. Este incremento se vio compensado por menores gastos relacionados con asesorías y consultoría

De esta manera, los gastos de administración registraron un incremento de 6,4% frente a los nueve primeros meses del año 2024, derivados de los efectos de inflación que inciden sobre la base de gastos - principalmente en el ítem de personal— lo que se complementa con aumento en gastos de marketing orientados a potenciar la marca, mayores gastos de TI y mayores gastos por perdidas operacionales, lo que se ve positivamente compensado por menores gastos operacionales.

En esta línea, considerando el leve decrecimiento en gastos observado durante el trimestre, sumado a un crecimiento de los ingresos del banco en un 5,2%, permitió obtener los mejores niveles de eficiencia de los últimos 12 meses, cerrando el tercer trimestre con una eficiencia de 41,3%, 239 puntos base menor que el trimestre anterior y 173 puntos menor que el mismo periodo del año anterior



# Itaú Chile | Cartera de Colocaciones

Resumen Ejecutivo

El tercer trimestre del año mostró signos de recuperación en la actividad crediticia en Chile, empujado principalmente por el segmento comercial y los préstamos de vivienda, segmento donde el Banco continúa expandiéndose y mostrando mayor crecimiento frente a la industria.

# **Cartera de Colocaciones por Productos**

En la siguiente tabla, se presenta la cartera de colocaciones separada en las carteras Comercial y de Retail. Para un mejor entendimiento del desempeño de estas carteras, a continuación, se presentan los principales grupos de productos de cada portafolio:

En millones de Ch\$, al final del periodo	3T25	2T25	Δ	3T24	Δ
Cartera Comercial - Chile	13.531.320	13.104.997	3,3%	13.432.946	0,7%
Cartera Retail - Chile	10.018.039	9.910.011	1,1%	9.459.376	5,9%
Préstamos de Vivienda	7.612.092	7.471.651	1,9%	7.045.836	8,0%
Préstamos de Consumo	2.405.947	2.438.360	-1,3%	2.413.540	-0,3%
Créditos en Cuotas	1.564.098	1.576.639	-0,8%	1.583.617	-1,2%
Líneas de Sobregiro	142.185	142.577	-0,3%	146.571	-3,0%
Tarjetas de Crédito	698.385	717.972	-2,7%	682.074	2,4%
Otros préstamos	1.279	1.171	9,2%	1.278	0,1%
Colocaciones totales <sup>1</sup>	23.549.360	23.015.008	2,3%	22.892.322	2,9%

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Colocaciones Totales no incluye saldos de adeudado a Bancos.

Al cierre del 30 de septiembre de 2025, la cartera de colocaciones presentó variación nominal positiva de un 2,3% frente al trimestre anterior. Este crecimiento se explica en parte por el incremento de 3,3% que mostró el segmento comercial, específicamente prestamos comerciales, colocaciones de comercio exterior y operaciones de factoring, lo cual es compensando en parte por un decrecimiento de las colocaciones de créditos con aval del estado (CAE). Por otro lado, las colocaciones de consumo registraron un descenso de 1,3%, mostrando tendencias similares a las observadas en el trimestre anterior, en tanto que los créditos para la vivienda mostraron un crecimiento nominal de 1,9% (1,3% excluyendo los efectos de la variación de la UF).

Frente al mismo periodo del año anterior, las colocaciones de Itaú Chile totalizaron un incremento nominal de 2,9%. Este crecimiento da cuenta de una mejora en la actividad crediticia versus una primera

mitad del año más deprimida, efecto observado para la industria financiera de manera transversal. Este incremento se ve explicado principalmente por el crecimiento mostrado por la cartera retail, más específicamente el segmento hipotecario que mostró un incremento de un 8,0% nominal (4,0% excluyendo los efectos de la variación de la UF). En esta línea, las colocaciones comerciales del banco volvieron a mostrar crecimiento nominal año contra año, en línea con el incremento mostrado por los segmentos de prestamos comerciales y operaciones de leasing comercial junto con factoring, lo cual se vio compensando en parte por un decrecimiento en el segmento de comercio exterior junto con la reducción natural de las colocaciones de créditos de estudiantes con aval del estado (CAE) que totalizan una disminución de 17,0% en los últimos 12 meses (Ch\$74,7 mil millones)





# Itaú Colombia | Resultado Gerencial

El análisis del Resultado Neto de Colombia que se presenta a continuación está basado en el Estado de Resultados Gerencial y los ajustes que se muestran en la página 42:

		3T25			2T24		%		3T24		%
En millones de Ch\$	Moneda nominal	Efecto tipo de cambio <sup>1</sup>	Moneda constante	Moneda nominal	Efecto tipo de cambio <sup>1</sup>	Moneda constante	Variación en moneda constante	Moneda nominal	Efecto tipo de cambio <sup>1</sup>	Moneda constante	Variación en moneda constante
Producto Bancario	82.346	2.175	84.521	79.752	6.198	85.950	-1,7%	77.568	7.858	85.427	-1,1%
Margen Financiero Gerencial	74.983	1.948	76.931	73.243	5.695	78.938	-2,5%	69.966	7.122	77.088	-0,2%
→ Margen Financiero con Clientes	68.858	1.736	70.594	69.607	5.416	75.023	-5,9%	74.731	7.544	82.275	-14,2%
→ Margen Financiero con Mercado	6.124	212	6.337	3.636	279	3.915	61,9%	(4.765)	(422)	(5.187)	-222,2%
Comisiones	7.363	227	7.590	6.509	503	7.012	8,2%	7.602	736	8.338	-9,0%
Costo de Crédito	(22.539)	(445)	(22.984)	(16.740)	(1.381)	(18.122)	-26,8%	(22.283)	(2.433)	(24.716)	7,0%
Provisiones para pérdidas de crédito	(30.474)	(648)	(31.122)	(26.051)	(2.075)	(28.126)	-10,7%	(27.351)	(2.953)	(30.304)	-2,7%
Recuperaciones de créditos castigados	7.935	203	8.138	9.311	694	10.005	-18,7%	5.068	520	5.588	45,6%
Gastos Administrativos	(55.801)	(1.400)	(57.201)	(54.486)	(4.231)	(58.717)	2,6%	(50.020)	(5.056)	(55.076)	-3,9%
Gastos de Personal	(27.350)	(688)	(28.038)	(25.793)	(2.009)	(27.802)	-0,8%	(24.918)	(2.509)	(27.427)	-2,2%
Gastos de Administración	(23.551)	(588)	(24.139)	(24.097)	(1.865)	(25.962)	7,0%	(20.642)	(2.095)	(22.737)	-6,2%
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(4.901)	(124)	(5.025)	(4.596)	(357)	(4.953)	-1,4%	(4.460)	(452)	(4.912)	-2,3%
Resultado antes de impuestos	4.005	330	4.336	8.526	586	9.112	-52,4%	5.266	369	5.635	-23,1%
Impuesto a la renta	(1.382)	(121)	(1.503)	(2.506)	(163)	(2.669)	43,7%	(467)	7	(460)	-227,1%
Interés no controlador	(399)	(8)	(407)	123	9	132	-408,5%	(291)	(19)	(310)	-31,3%
Costos de posición de hedge	(43)	(94)	(137)	(1.770)	(179)	(1.949)	93,0%	62	79	140	-197,6%
Resultado Recurrente Neto	2.181	107	2.288	4.372	253	4.626	-50,5%	4.570	435	5.005	-54,3%

<sup>1</sup> Se refiere a la eliminación del impacto de la variación del tipo de cambio, convirtiendo las cifras de cada uno de los períodos analizados a un solo tipo de cambio: Ch\$0,2447 por COP al 30 de septiembre de 2025.

Información Adicional

		9M25 9					%
En millones de Ch\$	Moneda nominal	Efecto tipo de cambio¹	Moneda constante	Moneda nominal	Efecto tipo de cambio¹	Moneda constante	Variación en moneda constante
Producto Bancario	242.167	13.097	255.264	239.982	9.995	249.977	2,1%
Margen Financiero Gerencial	220.370	11.903	232.272	213.900	9.067	222.967	4,2%
→ Margen Financiero con Clientes	211.833	11.465	223.298	253.000	9.605	262.605	-15,0%
→ Margen Financiero con Mercado	8.536	437	8.974	(39.100)	(539)	(39.639)	-122,6%
Comisiones	21.798	1.194	22.992	26.082	928	27.010	-14,9%
Costo de Crédito	(56.109)	(2.833)	(58.943)	(61.160)	(3.078)	(64.238)	8,2%
Provisiones para pérdidas de crédito	(76.233)	(3.903)	(80.136)	(97.828)	(3.989)	(101.817)	21,3%
Recuperaciones de créditos castigados	20.124	1.070	21.194	36.668	911	37.579	-43,6%
Gastos Administrativos	(167.809)	9.027	(176.836)	(173.004)	(6.474)	(179.478)	1,5%
Gastos de Personal	(83.529)	(4.466)	(87.995)	(85.506)	(3.281)	(88.787)	0,9%
Gastos de Administración	(70.085)	(3.803)	(73.888)	(70.871)	(2.670)	(73.541)	-0,5%
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(14.196)	(758)	(14.953)	(16.627)	(523)	(17.150)	12,8%
Resultado antes de impuestos	18.248	1.237	19.486	5.818	443	6.261	211,2%
Impuesto a la renta	(3.574)	(252)	(3.825)	1.302	(4)	1.297	-394,9%
Interés no controlador	(291)	1	(290)	(328)	(21)	(349)	16,9%
Costos de posición de hedge	(2.769)	(315)	(3.084)	(5.057)	(13)	(5.070)	39,2%
Resultado Recurrente Neto	11.615	671	12.286	1.735	405	2.139	474,3%

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Se refiere a la eliminación del impacto de la variación del tipo de cambio, convirtiendo las cifras de cada uno de los períodos analizados a un solo tipo de cambio: Ch\$ 0,2447 por COP, al 30 de septiembre de 2025.



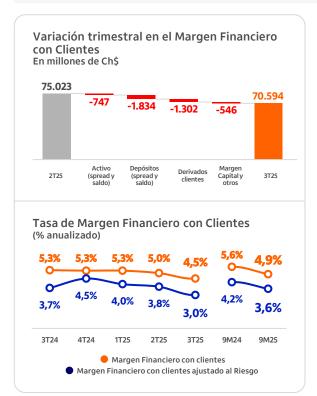
# Itaú Colombia | Margen Financiero Gerencial

En millones de Ch\$	3T25	2T25	Δ		Δ Δ		Δ	9M25	9M24	7	Δ
En milliones de Criş	3125	2125			%	\$	914123	91424	%	\$	
→ Margen Financiero con Clientes	70.594	75.023	-5,9%	-4.429	82.275	-14,2%	-11.681	223.298	262.605	-15,0%	-39.307
→ Margen Financiero con Mercado	6.337	3.915	61,9%	2.422	-5.187	-222,2%	11.523	8.974	-39.639	-122,6%	48.613
Margen Financiero Gerencial	76.931	78.938	-2,5%	-2.007	77.088	-0,2%	-158	232.272	222.967	4,2%	9.306

**Nota:** Los montos están expresados en moneda constante, por lo que todas las cifras de cada uno de los períodos analizados fueron convertidas a pesos chilenos a un tipo de cambio único de Ch\$ 0,2447 por COP, al 30 de septiembre de 2025.

## Margen Financiero con Clientes<sup>1</sup>

Decrecimiento de resultado del trimestre, principalmente por reducción de tasas de interés, cambios de mix de cartera de colocaciones y menor crecimiento de captaciones.



En millones de Ch\$, al final del periodo	3T25	2T24
Margen Financiero con Clientes	70.594	75.023
Balance Promedio	6.214.732	6.033.393
Tasa Margen Financiero con Clientes	4,5%	5,0%
Costo de Crédito	(22.984)	(18.122)
Tasa Margen con Clientes ajustado al Riesgo	3,0%	3,8%

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Descripción del concepto en sección 'Glosario y términos relevantes'.

El Margen Financiero con Clientes disminuyó un 5,9% durante el tercer trimestre, como consecuencia del reprecio natural de la cartera de colocaciones, reaccionando a la tendencia a la baja en la Tasa de **Política Monetaria** y el cambio de *mix* que se ha desarrollado en consecuencia de la estrategia comercial declarada con mayor foco en la cartera Mayorista. Lo anterior, se complementó con un efecto volumen negativo por descenso en los niveles de depósitos a la vista que, si bien fueron compensados por mayor cartera de depósitos a plazo, en términos de margen de pasivos, se observa un descenso dadas las diferencias de tasas de remuneración aplicadas. Así mismo, en el trimestre se registró un descenso en la actividad de tipo de cambio y derivados de clientes, principalmente, Itaú Corporate.

Frente a igual trimestre del año 2024, el Margen Financiero con Clientes presentó una reducción de 14,2%, afectado por el estancamiento en el crecimiento de cartera de créditos que, si bien muestra señales de recuperación, aún no compensa las disminuciones observadas, principalmente durante el primer trimestre del año. Lo anterior se complementa con el efecto de la reducción en la Tasa de Política Monetaria, a la cual se encuentra indexada la remuneración de pasivos y capital.

El margen financiero con clientes acumula una reducción de 15,0% respecto de igual fecha del año 2024, producto del menor crecimiento ya mencionado, así como por efectos del descenso en las tasas y spreads asociados; junto a cambios en el *mix* de colocaciones buscando mayor foco en el segmento Mayorista.



# Itaú Colombia | Margen Financiero Gerencial

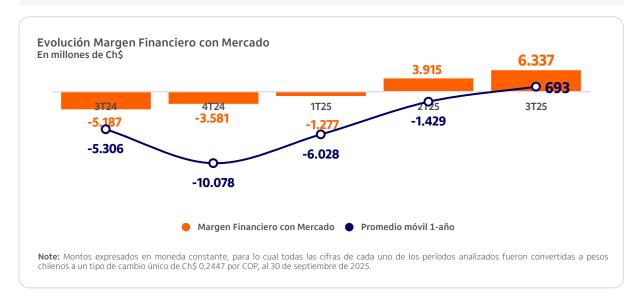
En millones de Ch\$	3T25	2T25	Δ		3T24	Δ		9M25	9M24		Δ
En miliones de Criş	3123	2125	%	\$	3124	%	\$	914123	914124	%	\$
→ Margen Financiero con Clientes	70.594	75.023	-5,9%	-4.429	82.275	-14,2%	-11.681	223.298	262.605	-15,0%	-39.307
→ Margen Financiero con Mercado	6.337	3.915	61,9%	2.422	-5.187	-222,2%	11.523	8.974	-39.639	-122,6%	48.613
Margen Financiero Gerencial	76.931	78.938	-2,5%	-2.007	77.088	-0,2%	-158	232.272	222.967	4,2%	9.306

Estado de resultados y situación financiera

**Nota:** Los montos están expresados en moneda constante, por lo que todas las cifras de cada uno de los períodos analizados fueron convertidas a pesos chilenos a un tipo de cambio único de Ch\$ 0,2447 por COP, al 30 de septiembre de 2025.

## Margen Financiero con Mercado<sup>1</sup>

Resultado positivo por segundo trimestre consecutivo, de la mano de mejores resultados en gestión de tasas y márgenes por el lado de ALM



Por segundo trimestre consecutivo, **el resultado por** Margen Financiero con Mercado totalizó ganancias netas y mostró un crecimiento de 61,9% versus el trimestre anterior, mostrando buenos resultados en la gestión de tasas y márgenes estables obtenidos por la mesa de Balance. La gestión de ALM se ha visto marcada por la tendencia en las tasas de interés y el impacto de esto sobre el costo de financiamiento del Banco, que a su vez se ha complementado con niveles de autofondeo que han permanecido estables, a pesar del menor crecimiento.

En comparación con el tercer trimestre del año 2024, el Margen Financiero con Mercado presentó una importante mejora pasando de una pérdida de Ch\$5.187 millones a una ganancia neta de Ch\$6.337 millones, optimizando el mix de financiamiento del Banco ante el menor crecimiento, dando mayor foco en principalidad, consiguiendo crecer en captaciones de clientes, básicamente, saldos vistas.

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Descripción del concepto en sección **'Glosario y términos relevantes'.** 



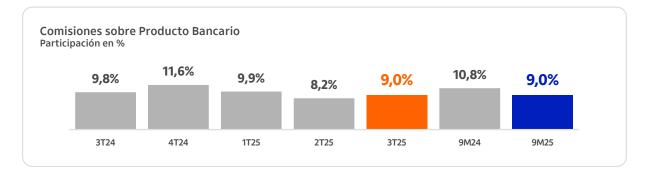
# **Itaú Colombia | Comisiones**

Resumen Ejecutivo

Ingresos por comisiones marcados por mejor dinamismo comercial observado en el trimestre, lo cual se traduce en una mayor transaccionalidad de tarjetas de crédito

En millones de Ch\$	3T25	2T25		7	3T24	Δ		9M25	9M24	Δ	
En millones de Criş	3123	2125	%	\$	3124	%	\$	914125	914124	%	\$
Seguros	3.168	2.851	11,1%	317	2.906	9,0%	262	8.819	8.610	2,4%	208
Operaciones de crédito y contingentes	1.447	1.001	44,6%	446	1.492	-3,0%	(45)	3.804	4.842	-21,4%	(1.038)
Fondos Mutuos	3.795	3.603	5,3%	192	3.385	12,1%	410	11.057	9.665	14,4%	1.392
Tarjetas de Crédito y ATMs	342	(249)	237,6%	591	508	-32,7%	(166)	992	2.843	-65,1%	(1.850)
Asesorías Financieras y Otros	1.029	992	3,7%	37	1.754	-41,3%	(725)	2.829	3.651	-22,5%	(821)
Cash Management	1.403	1.407	-0,3%	(4)	1.238	13,3%	165	4.123	3.908	5,5%	215
Otros	(3.594)	(2.593)	-38,6%	(1.001)	(2.914)	-23,3%	(680)	(8.631)	(6.477)	-33,3%	(2.154)
Total Comisiones	7.590	7.012	8,2%	578	8.369	-9,3%	(779)	22.992	27.041	-15,0%	(4.049)

**Nota:** Las Comisiones de Colombia están expresadas en moneda constante con el fin de eliminar el impacto de la variación del tipo de cambio, por lo que todas las cifras de cada uno de los períodos analizados se convirtieron a pesos chilenos a un tipo de cambio único Ch\$ 0,2447 por COP, al 30 de septiembre de 2025.



Las comisiones del tercer trimestre del año ascendieron a Ch\$7.590 millones, presentando un incremento de 8,2% respecto del trimestre anterior. Este mejor desempeño se sustenta en mayor actividad de créditos, principalmente, comercio exterior (crecimiento de cartera por 4,6% en el último trimestre), la cual fue complementada con mayor transaccionalidad de tarjetas de crédito observada en el 3T25.

Por su parte, frente a igual trimestre del año 2024, las comisiones netas totalizaron una reducción de 9,3%, variación que obedece, principalmente, al menor ritmo de crecimiento de la actividad comercial que se ha registrado a la fecha, afectando el desempeño general de las comisiones de crédito, destacando el descenso en comisiones de seguros y referidas a servicios de estructuración (asesorías financieras).

Así mismo, se destaca el mayor resultado obtenido en comisiones de fondos mutuos, impulsadas por el crecimiento en el volumen promedio de patrimonio administrado, impulsado por el mayor foco en relacionamiento que se ha desarrollado tanto en Chile como en Colombia, en consistencia con los objetivos de principalidad del Banco.

Tal como se ha indicado anteriormente, en la comparación de los resultados acumulados a la fecha, las comisiones netas totalizan una reducción de 15,0%, marcada por el menor dinamismo comercial ante lo cual, si bien los esfuerzos se han orientado en la generación de ingresos "no crédito" profundizando la relación con los clientes, esto no ha logrado aun contrarrestar los efectos del menor resultado en créditos.



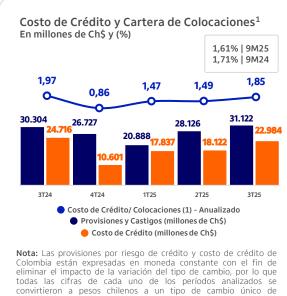
# Itaú Colombia | Costo de Crédito

Resumen Ejecutivo

Menor nivel de recuperos y ventas de cartera por efecto base de comparación, sumado a mayores niveles de provisiones y mora por efectos puntuales en cartera comercial

En millones de Ch\$	3T25 2T25		Δ		- 2T24 .	Δ		01425	01424	1	Δ
En miliones de Criş	3123	2123	%	\$	- 3T24	%	\$	9M25	9M24	%	\$
Provisión para pérdidas de crédito	(31.122)	(28.126)	-10,7%	(2.995)	(30.304)	-2,7%	(818)	(80.136)	(101.817)	21,3%	21.681
Recuperaciones de créditos castigados	8.138	10.005	-18,7%	(1.867)	5.588	45,6%	2.550	21.194	37.579	-43,6%	(16.386)
Costo de Crédito	(22.984)	(18.122)	-26,8%	(4.862)	(24.716)	7,0%	1.732	(58.943)	(64.238)	8,2%	5.295

Nota: El Costo de Crédito de Colombia está expresado en moneda constante con el fin de eliminar el impacto de la variación del tipo de cambio, por lo que todas las cifras de cada uno de los períodos analizados se convirtieron a pesos chilenos a un tipo de cambio único de Ch\$ 0,2447 por COP, al 30 de septiembre de 2025.



Ch\$0,2447 por COP al 30 de septiembre de 2025.



Note: Las provisiones por riesgo de crédito y cartera de colocaciones de Colombia están expresadas en moneda constante con el fin de eliminar el impacto de la variación del tipo de cambio, por lo que todas las cifras de cada uno de los períodos analizados se convirtieron a pesos chilenos a un tipo de cambio único de Ch\$0,2447 por COP al 30 de septiembre de 2025.

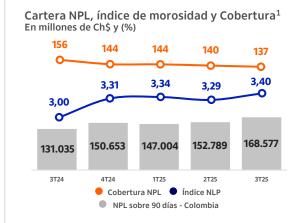
En el tercer trimestre del año, el costo de crédito mostró un incremento de 26,8%, explicado principalmente por menores recuperaciones de créditos comerciales reconocidas en el trimestre. lo anterior considerando que durante el 2T25, se registraron recuperaciones puntuales dentro de esta cartera; a lo que se suma el reconocimiento de mayores ganancias en ventas de bienes recibidos en pago observadas en el trimestre precedente. Complementando lo anterior, en los últimos meses se reconocieron algunos ajustes de rating en casos específicos de cartera Mayorista que derivaron en una mayor constitución de provisiones, no obstante, a nivel de morosidad, la cartera consolidada se encuentra estable, destacando en el caso de consumo, manteniendo una tendencia persistente de reducción a lo largo del año.

En comparación con igual trimestre del año 2024, el gasto neto por costo de crédito totalizó una disminución de 7,0%, impulsado por mayores recuperaciones que se derivan de la materialización de un mayor nivel de ventas de bienes recuperados. Complementando lo anterior, el gasto neto de provisiones se ha mantenido estable, logrando compensar el incremento natural por el mayor crecimiento que ha presentado la actividad en los últimos meses, con contención de la mora e incluso mejora destacada, principalmente, en colocaciones de

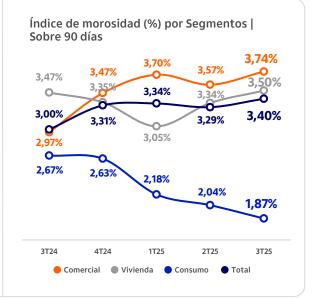
A partir de lo anterior, el costo de crédito acumulado a la fecha se compara positivamente respecto del mismo periodo del año anterior, observándose un descenso en la tasa promedio de costo de crédito, pasando desde 1,71% a 1,61% en el año 2025.



# Itaú Colombia | Calidad de Cartera



**Nota:** La cartera NPL de Colombia está expresada en moneda constante con el fin de eliminar el impacto de la variación del tipo de cambio, por lo que todas las cifras de cada uno de los períodos analizados se convirtieron a pesos chilenos a un tipo de cambio único de Ch\$ 0,2447 por COP, al 30 de septiembre de 2025..



La cartera NPL alcanzó los Ch\$168,6 mil millones en el tercer trimestre de 2025, mostrando un incremento de 10,3% respecto del trimestre anterior, variación que obedece a casos puntuales de clientes pertenecientes a Itaú Corporate que entraron en morosidad mayor a 90 días en el último trimestre. En comparación con el mismo trimestre del año anterior, este portafolio presentó un crecimiento de 28,7% que obedece a un incremento en la mora de cartera comercial producto de operaciones de clientes Itaú Corporate que entraron en morosidad mayor a 90 días durante el 3er trimestre del año anterior. Lo anterior, compensado con el buen performance en términos de mora que ha tenido la cartera de consumo durante el año.

En este contexto, el **índice NPL** tuvo un alza de 11 puntos base en el ultimo trimestre, totalizando 3,40%. No obstante, en la comparación en 12 meses, se observó un incremento de 40pb en el indicador, como consecuencia del crecimiento en el portafolio en mora (créditos comerciales indicados en el párrafo anterior)

El índice de cobertura se situó en 137% en el tercer trimestre del año, registrando un leve descenso frente al trimestre anterior, dado el crecimiento de 10,4% en el portafolio en mora, tal como se indicó anteriormente, compensando con mayores provisiones. En tanto que, frente al tercer trimestre del año 2024 se observó un descenso de 19 puntos porcentuales, producto del crecimiento en el nivel de portafolio NPL comercial antes comentado.

Al cierre de septiembre, el índice de NPL total experimentó una leve al alza frente al trimestre anterior (aumento de 11pb), impulsado por la cartera comercial por los efectos mencionados anteriormente y en menor medida por el segmento de vivienda, lo cual se vio compensando por la baja que ha registrado la morosidad de consumo en el último año.

En comparación con igual trimestre del año 2024, el índice NPL mostró un incremento de 40pb, producto de casos específicos de clientes de Itaú Corporate que afectaron el nivel de portafolio NPL de créditos comerciales, tal como se indicó anteriormente.

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Índice de Cobertura incluye provisiones adicionales



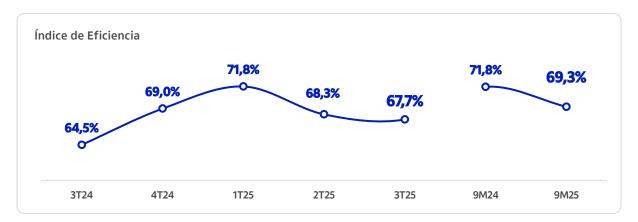
# **Itaú Colombia | Gastos Administrativos**

Resumen Ejecutivo

Menores gastos administrativos por descenso en gastos de marketing y gastos de arriendo, junto con gastos personal creciendo por bajo la inflación en línea con plan de transformación, permiten decrecimiento de gastos y mejora en los niveles de eficiencia.

En millones de Ch¢	3T25	2T25		1	- 3T24 ·		Δ	9M25	9M24 -		Δ
En millones de Ch\$	3125	2125	%	\$	3124	%	\$	91/125	914124	%	\$
Gastos de Personal	(28.038)	(27.802)	-0,8%	(236)	(27.427)	-2,2%	(611)	(87.995)	(88.787)	0,9%	792
Gastos de Administración	(24.139)	(25.962)	7,0%	1.823	(22.737)	-6,2%	(1.401)	(73.888)	(73.541)	-0,5%	(347)
Gastos de Personal y Administración	(52.176)	(53.763)	3,0%	1.587	(50.164)	-4,0%	(2.012)	(161.883)	(162.327)	0,3%	445
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(5.025)	(4.953)	-1,4%	(72)	(4.912)	-2,3%	(113)	(14.953)	(17.150)	12,8%	2.197
Gastos Administrativos	(57.201)	(58.717)	2,6%	1.515	(55.076)	-3,9%	(2.125)	(176.836)	(179.478)	1,5%	2.642

Nota: Los Resultados Gerenciales de Colombia están expresados en moneda constante con el fin de eliminar el impacto de la variación del tipo de cambio, por lo que todas las cifras de cada uno de los períodos analizados se convirtieron a pesos chilenos a un tipo de cambio único de Ch\$ 0,2447 por COP, al 30 de septiembre de 2025



En el tercer trimestre del año, los gastos administrativos registraron una disminución de 2,6%, equivalente a Ch\$1.515 millones. Esta reducción en los gastos se explica por un descenso en gastos de marketing producto de mayores desembolsos reconocidos en el segundo trimestre asociados a campañas comerciales, descenso en gastos de arriendo, junto a los impactos por optimización de la infraestructura comercial que se ha desarrollado desde el año anterior.

En relación con igual trimestre del año anterior, los gastos administrativos están aumentando 3,9%, producto de los efectos de inflación que afectan de

manera transversal las distintas partidas de gastos a lo que se suman impactos por asesorías y gastos generales que se entienden en el contexto del plan de transformación del Banco.

De esta manera en la comparación de resultados acumulados, se registra un descenso de 1,5% en los gastos, como consecuencia de los cambios en infraestructura comercial que se han realizado desde el año anterior (disminución de 9,5% en el número de sucursales) y la incidencia del castigo de inversiones de tecnología realizada en el primer trimestre del año anterior que elevó el reconocimiento de gastos de D&A.

**Itaú**Chile



# Itaú Colombia | Cartera de Colocaciones

El tercer trimestre del año, la cartera de colocaciones de Colombia mostró un leve decrecimiento nominal, explicado por una cartera comercial en línea con el performance consolidado y una cartera retail aún desafiada por el entorno macroeconómico.

#### Cartera de Colocaciones por Productos

En la siguiente tabla, se presenta la cartera de colocaciones separada en las carteras Comercial y de *Retail*. Para un mejor entendimiento del desempeño de estas carteras, a continuación, se presentan los principales grupos de productos de cada portafolio:

En millones de Ch\$, al final del periodo	3T25	2T25	Δ	3T24	Δ
Cartera Comercial - Colombia	3.390.614	3.405.273	-0,4%	3.326.566	1,9%
Cartera Retail - Colombia	1.573.524	1.575.758	-0,1%	1.629.738	-3,4%
Préstamos de Vivienda	751.513	762.609	-1,5%	815.786	-7,9%
Préstamos de Consumo	822.010	813.149	1,1%	813.952	1,0%
Créditos en Cuotas	573.989	563.016	1,9%	569.938	0,7%
Líneas de Sobregiro	1.097	1.128	-2,8%	1.286	-14,8%
Tarjetas de Crédito	183.732	190.472	-3,5%	191.236	-3,9%
Leasing	271	168	60,8%	15	1670,7%
Otros préstamos	62.922	58.365	7,8%	51.476	22,2%
Colocaciones totales <sup>1</sup>	4.964.138	4.981.031	-0,3%	4.956.304	0,2%

Nota: La cartera de colocaciones de Colombia está expresados en moneda constante con el fin de eliminar el impacto de la variación del tipo de cambio, por lo que todas las cifras de cada uno de los períodos analizados se convirtieron a pesos chilenos a un tipo de cambio único de Ch\$0,2447 por COP al 30 de septiembre de 2025.

Al cierre del 30 de septiembre de 2025, la cartera de colocaciones presentó variación nominal negativa de un 0,3% frente al trimestre anterior. Este decrecimiento se explica mayoritariamente por el decrecimiento de 0,4% que mostró la cartera comercial, en línea con un leve decrecimiento que mostró el segmento de prestamos comerciales y operaciones de leasing, lo cual se vio compensado por un alza observada en el segmento de deudores en cuentas corrientes. Por el lado de la cartera de retail, durante el tercer trimestre se observó una variación nominal sin variación relevante; mientras la cartera de vivienda sufrió un decrecimiento de 1,5% trimestre contra trimestre, la cartera de consumo presentó un alza de 1,1%, impulsado por un alza del segmento de créditos de consumo en cuotas.

Frente al mismo periodo del año anterior, las colocaciones de Itaú Colombia totalizaron un incremento nominal de 0,2%, explicado por un mejor performance de la cartera comercial de un 1,9% nominal, lo que se compensa con un decrecimiento de retail, en línea con condiciones cartera macroeconómicas aún desafiantes.

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Colocaciones Totales no incluye saldos de adeudado a Bancos.



**Consideraciones Generales** 

# Itaú Consolidado | Estado de Situación Financiera

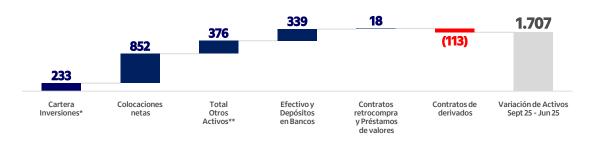
Estado de resultados y situación financiera

#### **Activos**

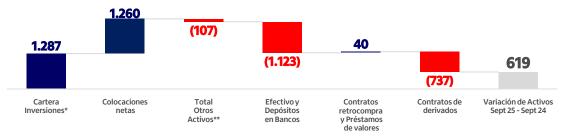
En millones de Ch\$, al final del periodo	3T25	2Q25	Δ	3T24	Δ
Efectivo y depósitos en Bancos	2.146.239	1.806.886	18,8%	3.269.291	-34,4%
Operaciones con liquidación en curso	832.040	482.029	72,6%	886.066	-6,1%
Instrumentos para negociación	1.054.710	963.910	9,4%	719.238	46,6%
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	197.015	178.764	10,2%	157.060	25,4%
Contratos de derivados financieros	3.303.529	3.416.212	-3,3%	4.040.480	-18,2%
Adeudado por Bancos	48.415	4.322	1020,1%	125.670	-61,5%
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	27.712.681	26.870.383	3,1%	26.442.894	4,8%
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.577.169	4.472.151	2,3%	3.528.681	29,7%
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	1.064.336	1.026.718	3,7%	1.161.393	-8,4%
Inversiones en sociedades	45.675	45.005	1,5%	38.049	20,0%
Intangibles <sup>1</sup>	685.092	682.050	0,4%	678.713	0,9%
Activo fijo y Activos por derecho a usar bienes de arrendamiento	151.562	159.034	-4,7%	170.086	-10,9%
Impuestos corrientes	135.990	113.716	19,6%	73.968	83,8%
Impuestos diferidos	365.445	390.592	-6,4%	326.342	12,0%
Otros activos	756.942	758.033	-0,1%	839.767	-9,9%
Activos	43.076.841	41.369.806	4,1%	42.457.699	1,5%

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Incluye los activos por derecho de uso bajo contratos de arrendamiento surgidos de la adopción de la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019..

Al cierre del tercer trimestre del año, nuestros activos totalizaron Ch\$43,1 billones, mostrando un incremento frente al trimestre anterior (+4.1%), variación que considera:



En comparación con el tercer trimestre del año 2024, los activos totales crecieron Ch\$619 mil millones o 1,5%. A continuación se presentan las principales partidas que explican la variación entre estos trimestres:



<sup>\*</sup>Cartera Inversiones: Instrumentos de negociación, inversiones disponibles para la venta e inversiones hasta el vencimiento
\*\*Total Otros Activos: Inversiones en otras sociedades, activos intangibles, activos fijos, impuestos corrientes, impuestos diferidos y otros activos



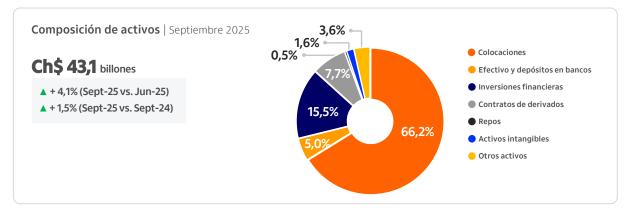
# Itaú Consolidado | Estado de Situación Financiera

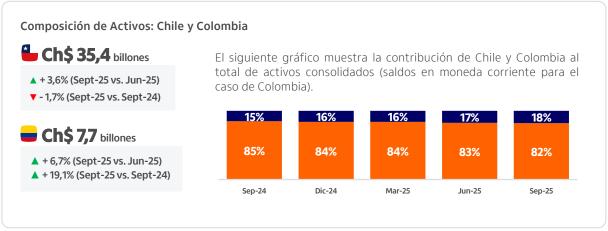
Resumen Ejecutivo

#### **Activos**

En millones de Ch\$, al final del periodo	3T25	2Q25	Δ	3T24	Δ
Efectivo y depósitos en Bancos	2.146.239	1.806.886	18,8%	3.269.291	-34,4%
Operaciones con liquidación en curso	832.040	482.029	72,6%	886.066	-6,1%
Instrumentos para negociación	1.054.710	963.910	9,4%	719.238	46,6%
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	197.015	178.764	10,2%	157.060	25,4%
Contratos de derivados financieros	3.303.529	3.416.212	-3,3%	4.040.480	-18,2%
Adeudado por Bancos	48.415	4.322	1020,1%	125.670	-61,5%
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	27.712.681	26.870.383	3,1%	26.442.894	4,8%
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.577.169	4.472.151	2,3%	3.528.681	29,7%
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	1.064.336	1.026.718	3,7%	1.161.393	-8,4%
Inversiones en sociedades	45.675	45.005	1,5%	38.049	20,0%
Intangibles <sup>1</sup>	685.092	682.050	0,4%	678.713	0,9%
Activo fijo y Activos por derecho a usar bienes de arrendamiento	151.562	159.034	-4,7%	170.086	-10,9%
Impuestos corrientes	135.990	113.716	19,6%	73.968	83,8%
Impuestos diferidos	365.445	390.592	-6,4%	326.342	12,0%
Otros activos	756.942	758.033	-0,1%	839.767	-9,9%
Activos	43.076.841	41.369.806	4,1%	42.457.699	1,5%

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Incluye los activos por derecho de uso bajo contratos de arrendamiento surgidos de la adopción de la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019..







# Itaú Consolidado | Estado de Situación Financiera

#### **Pasivos**

En millones de Ch\$, al final del periodo	3T25	2Q25	Δ	3T24	Δ
Depósitos y otras obligaciones al a vista	6.509.342	6.279.446	3,7%	6.011.982	8,3%
Operaciones con liquidación en curso	829.207	456.093	81,8%	851.436	-2,6%
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.643.128	1.009.751	62,7%	935.278	75,7%
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.078.313	13.627.005	3,3%	14.661.286	-4,0%
Contratos de derivados financieros	3.225.032	3.269.770	-1,4%	3.862.978	-16,5%
Obligaciones con Bancos	2.113.541	1.629.970	29,7%	1.738.291	21,6%
Instrumentos de deuda emitidos	8.357.970	8.794.820	-5,0%	8.131.502	2,8%
Otras obligaciones financieras	861.598	877.810	-1,8%	685.675	25,7%
Impuestos corrientes	2.155	1.158	86,0%	3.385	-36,3%
Impuestos diferidos	0	0	_	0	_
Provisiones	406.304	361.302	12,5%	385.613	5,4%
Otros pasivos y Obligaciones por contratos de arrendamiento 1	814.172	951.922	-14,5%	1.291.332	-37,0%
Total Pasivos	38.840.761	37.259.046	4,2%	38.558.758	0,7%
Patrimonio atribuíble a tenedores patrimoniales	4.232.242	4.107.201	3,0%	3.895.633	8,6%
Interes Minoritario	3.838	3.559	7,8%	3.309	16,0%
Total Pasivos y Patrimonio	43.076.841	41.369.806	4,1%	42.457.699	1,5%

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Incluye pasivos por arrendamiento que surgen de la adopción de la NIIF 16 desde enero de 2019

A continuación, se presentan las principales variaciones de pasivos en la comparación del tercer trimestre 2025 frente al periodo anterior:



En comparación con el tercer trimestre del año 2024, las principales variaciones en pasivos se detallan de la siguiente manera:



<sup>\*</sup>Total Otros Pasivos: Operaciones con liquidación en curso, obligaciones con bancos, otros pasivos financieros, impuestos corrientes, impuestos diferidos, provisiones, otros pasivos (incluidos pasivos de arrendamiento derivados de la adopción de las NIIF 16 desde enero de 2019), capital, reservas, ajuste de valoración, resultados del período, menos: provisión de dividendos mínimos e interés minoritario.



# Itaú Consolidado | Estado de Situación Financiera por moneda

Activos ( Septiembre, 2025)

En millones de Ch\$, al final del periodo	Consolidado*	Chile	Ch\$	UF	FX	Colombia
Efectivo y depósitos en Bancos	2.146.239	1.751.476	420.410	_	1.331.066	394.763
Operaciones con liquidación en curso	832.040	830.899	301.878	_	529.021	1.141
Instrumentos para negociación	1.054.710	311.703	124.974	186.566	163	743.007
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	197.015	97.797	97.797	_	_	99.218
Contratos de derivados financieros	3.303.529	3.125.259	3.090.814	_	34.444	178.270
Adeudado por Bancos	48.415	-252	_	_	-252	48.668
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	27.712.681	22.979.854	6.921.332	12.001.276	4.057.246	4.732.827
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.577.169	3.828.219	2.790.893	655.403	381.923	748.951
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	1.064.336	774.072	487.679	228.352	58.040	290.265
Inversiones en sociedades	45.675	25.845	25.648	_	197	19.830
Intangibles	685.092	637.273	636.584	_	689	47.819
Activo fijo y Activos por derecho a usar bienes de arrendamiento	151.562	125.963	121.736	_	4.227	25.599
Impuestos corrientes	135.990	18.720	16.750	_	1.970	117.270
Impuestos diferidos	365.445	254.316	248.432	_	5.884	111.129
Otros activos	756.942	661.078	201.828	5.587	453.663	95.864
Activos	43.076.841	35.422.221	15.486.756	13.077.184	6.858.281	7.654.620

☐ Septiembre, 2025

En millones de Ch\$, al final del periodo	Consolidado*	Chile	Ch\$	UF	FX	Colombia
Depósitos y otras obligaciones al a vista	6.509.342	4.291.190	3.088.411	57.962	1.144.817	2.218.152
Operaciones con liquidación en curso	829.207	829.206	494.500	_	334.706	1
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.643.128	1.051.445	1.048.016	_	3.429	591.683
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.078.313	11.492.202	8.031.597	686.118	2.774.487	2.586.111
Contratos de derivados financieros	3.225.032	3.071.860	3.066.410	192	5.259	153.172
Obligaciones con Bancos	2.113.541	1.410.656	100.000	-	1.310.656	702.885
Instrumentos de deuda emitidos	8.357.970	7.835.704	191.102	7.355.618	288.984	522.266
Otras obligaciones financieras	861.598	861.598	63.039	_	798.560	_
Impuestos corrientes	2.155	1.693	1.513	_	180	462
Impuestos diferidos	_	_	_	_	_	_
Provisiones	406.304	339.390	302.263	_	37.127	66.914
Otros pasivos y Obligaciones por contratos de arrendamiento	814.172	713.937	255.211	280.112	178.615	100.234
Total Pasivos	38.840.761	31.898.880	16.642.062	8.380.000	6.876.818	6.941.881
Capital	2.687.951	2.124.009	2.124.009	_	_	563.941
Reservas	236.039	102.791	102.791	_	_	133.248
Cuentas de valorización	86.795	56.319	53.773	_	2.546	30.476
Utilidades Retenidas	1.221.457	1.236.671	862.574	309.353	64.745	-15.215
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	1.001.618	1.022.629	1.001.618	_	21.011	-21.011
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	319.444	313.648	-39.439	309.353	43.734	5.796
(Provisión para dividendos mínimos)	-99.605	-99.605	-99.605	_	_	_
Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	4.232.242	3.519.791	3.143.147	309.353	67.291	712.451
Interes minoritario	3.838	3.550	3.550	_	0	288
Patrimonio	4.236.080	3.523.341	3.146.697	309.353	67.291	712.739
Total Pasivos y Patrimonio	43.076.841	35.422.221	19.788.759	8.689.353	6.944.109	7.654.620

<sup>\*</sup> Los datos consolidados no solo consideran Chile y Colombia, sino también los ajustes relacionados con operaciones entre compañías y los accionistas minoritarios.



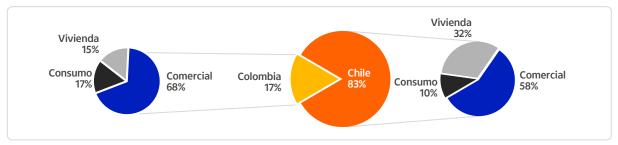
# Itaú Consolidado | Cartera de Colocaciones

Al cierre de septiembre 2025 la cartera de colocaciones del Banco totalizó Ch\$28,5 billones, superando por 3,1% lo observado en el trimestre anterior y una variación de 4,6% frente al mismo periodo del 2024. Es importante mencionar que parte de este crecimiento está influenciado por efectos de conversión que afectan la consolidación de la operación en Colombia, sin embargo, al aislar los impactos de tipo de cambio, el portafolio de colocaciones de Itaú consolidado totalizó un crecimiento de 1,8% versus el segundo trimestre. El crecimiento de colocaciones durante el trimestre, sin considerar efectos de tipo de cambio, estuvo empujado principalmente por Chile, que a nivel consolidado mostró un crecimiento de 2,3%, explicado por una recuperación de la cartera comercial y en menor medida por la cartera de vivienda que continua mostrando la tendencia positiva observada en los últimos meses. Por su parte, en la comparación contra septiembre de 2024, el crecimiento de colocaciones fue de 4,6%, impulsado principalmente por Colombia, mostrando crecimientos transversales en todos los segmentos.

En millones de Ch\$, al final del periodo	3T25	2T25	Δ	3T24	Δ
Cartera Comercial	16.921.935	16.281.275	3,9%	16.360.407	3,4%
Chile	13.531.320	13.104.997	3,3%	13.432.946	0,7%
Colombia	3.390.614	3.176.278	6,7%	2.927.461	15,8%
Cartera Retail	11.591.563	11.379.803	1,9%	10.893.586	6,4%
Chile	10.018.039	9.910.011	1,1%	9.459.376	5,9%
Consumo	2.405.947	2.438.360	-1,3%	2.413.540	-0,3%
Vivienda	7.612.092	7.471.651	1,9%	7.045.836	8,0%
Colombia	1.573.524	1.469.793	7,1%	1.434.210	9,7%
Consumo	822.010	758.467	8,4%	716.298	14,8%
Vivienda	751.513	711.326	5,6%	717.912	4,7%
Colocaciones totales	28.513.498	27.661.078	3,1%	27.253.993	4,6%
Chile	23.549.360	23.015.008	2,3%	22.892.322	2,9%
Colombia	4.964.138	4.646.070	6,8%	4.361.671	13,8%

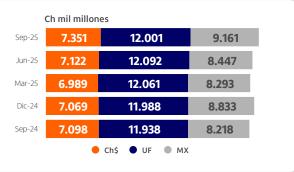
<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Colocaciones Totales no incluye saldos de adeudado a Bancos

# **Cartera Colocaciones | Composición**



# Cartera Colocaciones | Composición por moneda

Al 30 de septiembre de 2025, Ch\$9.161 mil millones de nuestra cartera total de colocaciones se encontraban denominados o indexados a moneda extranjera. Esta porción de la cartera representa un 32,1% del saldo de colocaciones totales, sin presentar variación significativa vs los periodos anteriores. Al respecto, cabe mencionar que, en el tercer trimestre del año 2025, el tipo de cambio USD/Ch\$ aumentó un 3,3%, aproximadamente Ch\$31,1 por dólar.





# Itaú Consolidado | Fuentes de Financiamiento

Resumen Ejecutivo

Nuestra estrategia de financiamiento consiste en optimizar todas las fuentes de financiamiento de acuerdo con sus costos, su disponibilidad y nuestra estrategia general de gestión de activos y pasivos.

En materia de emisiones de deuda, la estrategia de Itaú Chile se orienta a diversificar las fuentes de financiamiento, privilegiar plazos de vencimiento más largos y mantener niveles de liquidez consistentes con los estándares internacionales de Basilea III. En este marco, y con el objetivo de fortalecer su base de capital, durante el período la entidad emitió bonos perpetuos computables como capital adicional de nivel 1 (AT1) por un monto de Ch\$286.822 millones. Adicionalmente, el Banco ha llevado a cabo recompras de bonos senior por un total de UF 10.7 millones, como parte de su gestión activa de pasivos y optimización del perfil de vencimientos. Para mayor detalle respecto de las emisiones realizadas en el trimestre, consultar Nota 22 de los Estados Financieros, disponible en https://ir.itau.cl/financial-statements-Q22025-spanish.

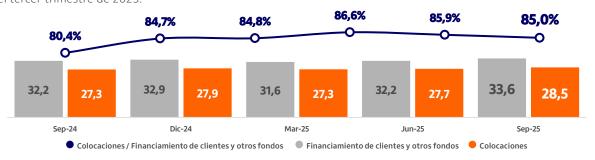
El financiamiento total ascendió a Ch\$33,6 billones al cierre del tercer trimestre de 2025, mostrando un crecimiento de 4,2% en comparación con el trimestre anterior y un crecimiento de 4,4% frente al mismo período de 2024. Entre las partidas que destacan en esta comparación se tiene el incremento de 63% en Contratos de retrocompra y préstamos de valores, crecimiento de 3,7% en Depósitos y otras obligaciones a la vista y incremento de 30% en obligaciones con bancos.

En la comparación con igual periodo del año 2024, el incremento en las fuentes de financiamiento obedece, principalmente, al crecimiento de 75% en Contratos de retrocompra y préstamos de valores, 22% de crecimiento en Obligaciones con bancos y incremento de 28% en Instrumentos de capital regulatorio, donde se refleja la emisión de bonos AT1.

En millones de Ch\$, al final del periodo	3T25	2T25	Δ	3T24	Δ
Financiamiento de Clientes (A)	22.230.782	20.916.201	6,3%	21.608.546	2,9%
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.509.342	6.279.446	3,7%	6.011.982	8,3%
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.078.313	13.627.005	3,3%	14.661.286	-4,0%
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	1.643.128	1.009.751	62,7%	935.278	75,7%
Otros Financiamientos (B)	11.333.109	11.302.600	0,3%	10.555.468	7,4%
Letras de Crédito	6.133	6.901	-11,1%	10.199	-39,9%
Bonos corrientes	6.853.884	7.296.374	-6,1%	6.954.496	-1,4%
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.497.953	1.491.545	0,4%	1.166.807	28,4%
Obligaciones con bancos	2.113.541	1.629.970	29,7%	1.738.291	21,6%
Otras obligaciones financieras	861.598	877.810	-1,8%	685.675	25,7%
Total Financiamiento (A) + (B)	33.563.892	32.218.801	4,2%	32.164.014	4,4%

## **Colocaciones y Financiamiento**

La relación entre la cartera de colocaciones y los fondos captados de los clientes y otros fuentes alcanzó 85,0% en el tercer trimestre de 2025:





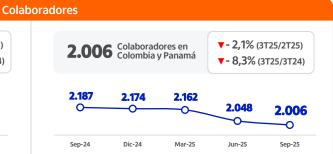
# Información Adicional

# Información Adicional



Resumen Ejecutivo

El número total de colaboradores, incluida la sucursal de Itaú en Nueva York, totalizó 4.735 al cierre del tercer trimestre de 2025, sin presentar variaciones relevantes frente al trimestre anterior e igual periodo del año 2024, en línea con nuestro compromiso con la eficiencia de nuestra operación y el ajuste de *headcount* realizado.



El número total de colaboradores, incluido Itaú Panamá, totalizó 2.006 en el tercer trimestre del año 2025, lo que representa un descenso de 2,1% frente al trimestre anterior y 8,3% respecto de igual fecha del 2024. Estas variaciones se enmarcan en el desarrollo del proyecto de Transformación del Banco en Colombia.

#### Sucursales<sup>1</sup>



Al término del tercer trimestre del año 2025, el Banco cuenta con 144 sucursales, sin registrar variación frente al trimestre anterior e inferior en 2,7% respecto del mismo trimestre del año 2024, lo que es consistente con la estrategia de transformación digital desarrollada por el Banco y la consecuente optimización en la estructura de canales de atención.

<sup>1</sup> Sucursales físicas incluyen sucursales integradas



Al 30 de septiembre de 2025, se registran 65 sucursales bajo la marca Itaú en la visión consolidada de Colombia (incluyendo Panamá), mostrando una disminución de 1,5% frente al trimestre anterior y una reducción de 9,7% respecto de igual fecha del año 2024, variaciones que al igual que el movimiento en personal, se explican en el contexto del Proyecto de Transformación de Itaú Colombia, tal como se mencionó anteriormente.

#### Cajeros automático



Al cierre del tercer trimestre de 2025, el número de cajeros automáticos totalizó 135 en Chile, aumentando en un 0,7% respecto tanto del trimestre anterior como del mismo periodo de 2024. Estas variaciones obedecen al ajuste de la infraestructura realizado por el Banco en el marco de su transformación digital. Adicionalmente, cabe mencionar que, a través de nuestro acuerdo con Redbanc, nuestros clientes tienen acceso a más de 7.500 cajeros automáticos en Chile.



Al cierre del tercer trimestre de 2025, el número de cajeros automáticos totalizó 118 en Colombia, una disminución de un 2,5% respecto del trimestre anterior y un aumento de 1,7% respecto de igual periodo del año anterior. Cabe mencionar, que nuestros clientes continúan teniendo acceso a más de 16.000 cajeros automáticos a través de las instituciones financieras de Colombia.



# **Información Adicional | Clasificadoras**

Resumen Ejecutivo

#### **Clasificadoras Nacionales**

En escala nacional, Banco Itaú Chile está calificada por Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda. ('Feller Rate') y por ICR Clasificadora de Riesgo ('ICR Chile').

Las calificaciones locales detalladas, se presentan a continuación:

Feller.Rate	Rating
Solvencia	AAA
Bonos y líneas de crédito	AAA
Letras de crédito	AAA
Depósitos de largo plazo	AAA
Bonos subordinados y líneas de bonos subordinados	AA+
Depósitos de corto plazo	Nivel 1+
Acciones	1ª Clase nivel 1
Perspectivas	Estable

ICR Chile	Rating
Solvencia	AA+
Depósitos a plazo hasta 1 año	N1+
Depósitos a plazo a más de 1 año	AA+
Letras de crédito	AA+
Bonos	AA+
Bonos subordinados	AA
Perspectivas	Positiva

#### **Clasificadoras Internacionales**

En escala global, Banco Itaú Chile está calificado por dos agencias reconocidas a nivel mundial: Moody's Investors Service ('Moody's') y Standard & Poor's Global Ratings ('Standard & Poor's' o 'S&P').

A continuación, se presentan las calificaciones internacionales detalladas:

MOODY'S	Rating
Depósitos de largo plazo en moneda extranjera	А3
Deuda de largo plazo en moneda extranjera	A3
Depósitos de corto plazo en moneda extranjera	Prime-2
Perspectivas	Estable

S&P Global	Rating
Clasificación de deuda de largo plazo	BBB+
Clasificación de deuda de corto plazo	A-2
Perspectivas	Positiva

# Información Adicional | Relación con grupos de interés

Nuestros principales grupos de interés son todos aquellos relevantes para el negocio y que pueden ser afectados, directa o indirectamente, de manera positiva o negativa por las operaciones y decisiones del Banco. Mantenemos una comunicación constante, oportuna y transparente con ellos, asegurando una gestión efectiva de estas relaciones y a través de distintas áreas especializadas que lideran la comunicación y la administración de sus respectivos ámbitos.

#### Cómo nos vinculamos

**Consideraciones Generales** 

Clientes	Individuos o empresas de todos los tamaños que utilizan los servicios del Banco.	<ul> <li>Sucursales físicas y digitales</li> <li>Sitio web, App, mailing y redes sociales.</li> <li>Contact center.</li> <li>Ejecutivos de cuenta.</li> <li>Programa Itaú Escucha.</li> <li>Encuestas de NPS, entre otros</li> </ul>	Permanente
Colaboradores	Corresponde a trabajadores propios del Banco y nuestras filiales	Intranet Reuniones "Entre líderes" Conexión itubers con Gerente General Newsletter "Experiencia itubers" Pantallas informativas Canales de denuncia Encuestas "Itú Hablas" (eNPS, Cultura y Pulso) Desayunos con gestores (jefaturas) Reuniones de feedback, entre otros	Permanente
Proveedores	Empresas proveedoras de servicios, asesores externos y contratistas	<ul><li>Correos electrónicos</li><li>Encuestas</li><li>Portal proveedores</li><li>Canal de denuncia para proveedores.</li></ul>	Permanente
Accionistas e Inversionistas	Propietarios de acciones, tales como inversionistas institucionales: AFPs, compañías de seguros, fondos de inversión, corredoras de bolsa.	Juntas de Accionistas     Reuniones periódicas     Conferencias telefónicas     Correos electrónicos     Reportes de resultados     Memorias Integradas anuales     Sitio web de Relación con Inversionistas     Encuestas     Comunicados de prensa	Permanente
Gremios	Corporaciones que regulan y procuran relevar los intereses de los bancos. Entre ellos, la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras (ABIF).	<ul> <li>Memorias Integradas.</li> <li>Participación en Comités.</li> <li>Reuniones programadas.</li> <li>Conferencias telefónicas</li> </ul>	Permanente
Medios de Comunicación	Prensa / radios / televisoras / medios digitales	<ul> <li>Memorias integradas</li> <li>Programa "Press Training"</li> <li>Sitio web Investor Relations</li> <li>Redes sociales</li> <li>Comunicados de prensa</li> <li>Videoconferencias</li> <li>Entrevistas y columnas</li> <li>Contactos con punto focal vía teléfono</li> </ul>	Permanente
Sociedad	Ciudadanía en general, empresas y personas no clientes	<ul> <li>Sucursales</li> <li>Memorias Integradas anuales</li> <li>Medios de comunicación</li> <li>Acciones de marketing</li> <li>Redes sociales</li> </ul>	Anual

# Información Adicional | Glosario y términos relevantes

#### **Producto bancario**

Concepto que agrupa los ingresos generados por la operación del Banco. De esta manera considera, resultados asociados a la gestión de las carteras de clientes (créditos y captaciones), comisiones por servicios (tarjetas de crédito, cuentas corrientes, seguros, etc.) y resultados obtenidos en la gestión de riesgos de mercado.

#### **Margen Financiero Gerencial**

Margen Financiero de Clientes: Considera nuestras operaciones sujetas a spread, capital y otros. Las operaciones sujetas a spread corresponden a: (i) el margen de activos, que es la diferencia entre los ingresos por intereses y el costo de fondo y (ii) el margen de los pasivos, que es la diferencia entre el gasto por intereses y costo de fondo. El margen de capital se refiere a la remuneración del capital propio invertido a la tasa de referencia (TPM).

Cartera de colocaciones promedio: Promedio simple de los saldos de créditos cursados a los clientes entre el periodo en análisis y el anterior. Cabe mencionar, que este cálculo no incluye operaciones contingentes.

**Spread:** Diferencia entre dos tasas de interés de instrumentos financieros. Por ejemplo, la tasa de interés de créditos comercial y bonos a cierto plazo.

Mix de colocaciones: Composición de la cartera de créditos. Esto considera 2 grandes agrupaciones, Retail, esto es consumo y vivienda y/o créditos referidos a la operación de Itaú Corporate, es decir, cartera comercial.

Tasa de Margen Financiero con Clientes: Resultado por margen financiero de clientes (créditos, captaciones y capital) dividido por cartera de activos generadores de intereses promedio. Tasa expresada en base anual, para lo cual el resultado de este cálculo se divide por el número de meses del periodo analizado y multiplica por 12 meses.

Margen Financiero con Mercado: Corresponde a resultados generados en la gestión de riesgos de mercado, esto es: (i) mesa de Banking, que gestiona los descalces de activos y pasivos (ALM – Gestión de Activos y Pasivos), plazos, divisas y tasas de interés y (ii) mesa de Trading, que opera en los mercados de divisas y otros instrumentos financieros, proporciona productos estructurados a nuestros clientes y asume riesgos dentro del marco de límites aplicable y nuestro apetito de riesgo.

#### Comisiones

Ingresos (fijos o variables) generados a través del cobro por la prestación de servicios. Dado de esto la generación de ingresos involucra distintos orígenes: administración de cuentas, gestión de inversiones, seguros, medios de pago, asesorías financieras, entre otros. Adicionalmente, bajo este ítem se reconocen gastos por comisiones que se asocian directamente a la generación de ingresos por servicios, como son los desembolsos originados en el programa de fidelización del Banco (Itaú puntos), que se relación de manera directa con los ingresos por tarjetas, entre otros.

Información Adicional

#### Costo de Crédito

Ítem de resultados que agrupa los conceptos de P&L referidos a riesgo de crédito, es decir:

Provisiones por riesgo de crédito: Reserva con cargo a resultados, destinado a cubrir riesgos de la cartera de créditos (deterioro de la capacidad crediticia de los clientes).

Castigos de crédito: Materialización de la perdida en operaciones de crédito que presentan retraso en sus pagos, dependiendo del tipo de crédito se establecen plazos normativos distintos para aplicar materialización de la perdida correspondiente.

Recuperaciones de créditos castigados: Resultado de la gestión de cobranza realizada a operaciones castigadas, representa el retorno/pago, total o parcial,

de la obligación morosa que se castigó.

Bienes recibidos en pago: Aquellos bienes recibidos por la entidad bancaria como pago de una parte o de toda la obligación que se encuentra en mora.

CVA (Credit Value Adjustment): Provisiones de riesgo de crédito asociadas a posiciones de derivados de los clientes.

Ratio de costo de crédito sobre cartera de colocaciones: Calculado como 'costo de crédito' dividido por colocaciones promedio. Este indicador se presenta anualizado, para lo cual el calculo realizado se divide por el número de meses del periodo analizado, multiplicado por 12 meses.

Provisiones por riesgo de crédito y cartera de colocaciones: Calculado como la división entre el saldo de provisiones de crédito (incluyendo provisiones adicionales) y el saldo de colocaciones al cierre del periodo en análisis.



Cartera NPL: Créditos con una morosidad igual o superior a 90 días, aun cuando sólo algunas cuotas estén en esa condición de morosidad.

Ratio de NPL: Índice de morosidad superior o igual a 90 días, calculado como la división entre el saldo de cartera de créditos con mora de 90 días o superior y el saldo de colocaciones efectivas totales.

**Cobertura de NPL:** ratio entre provisiones de riesgo de crédito (incluyendo provisiones adicionales).

Mix de colocaciones: Composición de la cartera de créditos. Esto considera 2 grandes agrupaciones, Retail, esto es consumo y vivienda y/o créditos referidos a la operación de Itaú Corporate, es decir, cartera comercial.

#### **Gastos Administrativos**

Agrupación de los gastos (fijos o variables) en los que incurre el Banco en la ejecución de su operación. Esto considera:

Gastos de personal: Desembolsos referidos a las compensaciones (salarios) contratadas con los colaboradores por las labores realizadas. Este concepto también considera gastos por capacitaciones e incentivos realizados.

Gastos de administración: Corresponde a gastos por servicios subcontratados, consumos básicos, arriendos, honorarios y asesorías, entre otros incurridos y necesarios como apoyo a la operación del Banco.

Depreciación y amortización: Desembolsos que reflejan la pérdida de valor de los activos (fijos / intangibles) del Banco.

Índice de eficiencia: Relación entre gastos e ingresos, calculado como Gastos Administrativos sobre Producto Bancario.

#### Conceptos de Capital

AT1 (Capital Adicional de Nivel 1): Los instrumentos híbridos AT1 son instrumentos financieros que combinan características de deuda y de capital, cuya particularidad consiste en la capacidad de absorción de pérdidas.

Basilea III: Conjunto de enmiendas a las regulaciones locales publicadas en enero de 2019, programadas para entrar en vigor en diciembre de 2020 y ser implementadas gradualmente hasta diciembre de 2025.

BIS (Bank for International Settlements): Banco Internacional de Pagos.

CCoB (Colchón de Conservación de Capital): Colchón de capital igual al 2,5% de los APR (activos ponderados por riesgo) destinado a absorber pérdidas durante períodos de estrés.

Estado de resultados y situación financiera

CCyB (Colchón Contracíclico de Capital): Cargo variable que va del 0,0% al 2,5% de los APR (activos ponderados por riesgo) menos las provisiones requeridas. Este colchón se establece durante una fase expansiva del crédito asociada con la acumulación de riesgos sistémicos. Se libera cuando dichos riesgos se disipan o se materializan, según corresponda.

CET1 (Capital Común de Nivel 1): Suma del capital social, reservas y ganancias retenidas, menos deducciones y ajustes prudenciales.

Cumplimiento total: Cumplimiento total con los requisitos de solvencia de Basilea III (que se vuelven obligatorios en diciembre de 2025).

Implementación gradual: Se refiere al cumplimiento de los requisitos de solvencia actuales teniendo en cuenta el período de transición para la implementación de Basilea III.

Pilar 1 – Requisitos Mínimos de Capital: Establece los requisitos mínimos de capital regulatorio para el riesgo de crédito, mercado y operacional.

Pilar 2 - Proceso de Revisión Supervisora: Un proceso interno de evaluación de la adecuación del capital revisado por el supervisor con posibles requisitos adicionales de capital para riesgos que no están incluidos en el Pilar 1.

Pilar 3 - Disciplina de Mercado y Transparencia: Diseñado para reforzar la disciplina de mercado a través de la regulación de la divulgación pública por parte de las entidades bancarias.

Requisitos de Capital Regulatorio: Cantidad mínima de capital que la autoridad reguladora requiere que la entidad mantenga para salvaguardar su adecuación de capital, basada en la cantidad de riesgo de crédito, mercado y operacional.

APR (Activos Ponderados por Riesgo): Activos de balance y fuere de este, ponderados según el riesgo en conformidad con las normas aplicables del modelo estándar regulatorio. Basado en su riesgo de crédito, mercado y operacional.

Tier1 (Capital de Nivel 1): Suma del Capital Común de Nivel I (CET1) y el Capital Adicional de Nivel I (AT1).

Tier2 (Capital de Nivel 2): Instrumentos de capital suplementarios, principalmente deuda subordinada y provisiones adicionales para pérdidas crediticias.

Capital Total: La suma del Capital de Nivel I (Tier1) y el Capital de Nivel II (Tier2).

Información Adicional

#### **Otros conceptos**

Patrimonio Tangible: Saldo de patrimonio contable menos goodwill y activos generados por combinación de negocios.

Resumen Ejecutivo

RoTE: Rentabilidad sobre el patrimonio tangible, calculado como Resultado recurrente neto sobre patrimonio tangible promedio (promedio del patrimonio tangible del periodo actual y el anterior).

Razón de Cobertura de Liquidez (LCR): Indicador de liquidez bancario cuyo objetivo es medir la liquidez de corto plazo de los bancos bajo un escenario de tensión sistémica, y es determinado como el cociente entre los activos líquidos de alta calidad que el banco mantiene en su balance y los egresos netos estresados que el banco debe enfrentar en una ventana de 30 días.

Razón de Financiamiento Estable Neto (NSFR): El NSFR se define como el cociente entre la cantidad de financiación estable disponible y la cantidad de financiación estable requerida. La «financiación estable disponible» se define como la proporción de los recursos propios y ajenos que cabe esperar sean fiables durante el horizonte temporal considerado por el NSFR. La cantidad de financiación estable requerida por una institución concreta es una función de las características de liquidez y vencimientos residuales de sus diversos activos y de sus posiciones fuera de balance. En el contexto de alinear la regulación chilena con los estándares internacionales de Basilea III, en marzo de 2022 la CMF (Comisión para el Mercado Financiero) estableció cambios a la normativa de liquidez para los bancos, definiéndose incorporar gradualmente el cumplimiento normativo sobre el NSFR para llegar a 100% en el año 2026 (límite actual de 80%).

AUM (Assets under management): Corresponde al saldo de activos bajo administración (gestión de fondos mutuos).

# Advertencia respecto de declaraciones prospectivas

Algunas declaraciones de este reporte pueden considerarse declaraciones a futuro. La información a futuro se identifica a menudo, pero no siempre, mediante el uso de palabras como "anticipar", "creer", "esperar", "plan", "intención", "pronóstico", "objetivo", "proyecto", "puede", "hará", "debería", "podría", "estimar"," predecir "o palabras similares que sugieran resultados futuros o un lenguaje que sugiera una perspectiva. Estas declaraciones a futuro incluyen, pero no se limitan a declaraciones con respecto a los beneficios esperados y sinergias de la fusión de Banco Itaú Chile con y en Corpbanca, el proceso de integración de ambos bancos, el futuro rendimiento financiero y operativo previsto y los resultados, incluidas las estimaciones para crecimiento, así como los riesgos y beneficios de los cambios en las leyes de los países donde operamos, incluyendo reformas tributarias en Chile.

Estas declaraciones se basan en las expectativas actuales de la Administración del Banco. Existen riesgos e incertidumbres que podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de las declaraciones prospectivas incluidas en esta comunicación. Por ejemplo, (1) problemas que pueden surgir al integrar con éxito los negocios de Banco Itaú Chile y Corpbanca, lo que puede ocasionar que la compañía combinada no funcione de la manera más efectiva y eficiente que se esperaba; (2) la compañía combinada puede ser incapaz de lograr sinergias de reducción de costos o puede tomar más tiempo de lo esperado para lograr esas sinergias; (3) las calificaciones crediticias de la compañía combinada o sus subsidiarias pueden ser diferentes de lo que esperan el Banco o sus accionistas mayoritarios; (4) la industria puede estar sujeta a acciones reglamentarias o legislativas futuras que podrían afectar negativamente al Banco; y (5) el Banco puede verse afectado adversamente por otros factores económicos, comerciales y / o competitivos.

Las declaraciones e información a futuro se basan en las creencias actuales, así como en las suposiciones hechas y en la información actualmente disponible para la Administración del Banco. Si bien la Administración considera que estas suposiciones son razonables en función de la información actualmente disponible, pueden resultar incorrectas. Por su propia naturaleza, las declaraciones a futuro implican riesgos e incertidumbres inherentes, tanto generales como específicos, y los riesgos de que no se alcancen las predicciones, pronósticos, proyecciones y otras declaraciones a futuro.

Advertimos a los lectores que no depositen una confianza indebida en estas declaraciones, ya que una serie de factores importantes podrían hacer que los resultados reales difieran materialmente de las creencias, planes, objetivos, expectativas y anticipaciones, estimaciones e intenciones expresadas en dichas declaraciones prospectivas. De vez en cuando, se incluye más información sobre los posibles factores que podrían afectar los resultados financieros de Itaú en la sección "Factores de riesgo" del Informe Anual de Itaú en el Formulario 20-F para el año fiscal que finalizó el 31 de diciembre de 2021, presentado ante la U.S. Securities and Exchange Commission (Comisión de Valores y Bolsa de EE.UU., o "SEC"). Además, cualquier declaración a futuro contenida en este sitio habla solo a partir de la fecha del presente e Itaú no asume ninguna obligación de actualizar públicamente o revisar ninguna de las declaraciones a futuro incluidas, ya sea como resultado de nueva información, en el futuro eventos o de otra manera. Las declaraciones a futuro contenidas en este sitio están expresamente calificadas por esta declaración de advertencia.



#### Información de contacto

Relación con Inversionistas Santiago, Chile ☐ ir@itau.cl



**Itaú**Chile







