

ItaúChile

Informe
Financiero de
**Comentarios
de la Gerencia**

Cuarto trimestre 2025





INFORME DE REVISIÓN DEL PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Santiago, 25 de febrero de 2026

Señores Accionistas y Directores
Banco Itaú Chile

Informe de revisión del profesional independiente

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al ejercicio anual 2025 de Banco Itaú Chile y filiales, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una auditoría, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, de los estados financieros consolidados de Banco Itaú Chile y filiales al 31 de diciembre de 2025 y por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados. En nuestro informe del auditor de fecha 25 de febrero de 2026, expresamos nuestra opinión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados anuales y que incluyó un párrafo de otros asuntos referida al alcance de nuestra revisión sobre la información financiera comparativa.

Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Banco Itaú Chile y filiales de acuerdo con normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

Responsabilidad del Profesional

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

Oficinas

Santiago: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 10, Torre Titanium, Las Condes
Concepción: Chacabuco 1085, pisos 8 y 9, Edificio Centro Sur

Viña del Mar: Av. Libertad 1405, of. 1704, Edificio Coraceros
Puerto Montt: Benavente 550, piso 10, Edificio Campanario

Oficina de parte: Av. Andrés Bello 2711, piso 1, Torre de la Costanera,
Las Condes, Santiago
Teléfono Central: (56) 9 3861 7940
www.pwc.cl



Santiago, 25 de febrero de 2026
Banco Itaú Chile
2

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

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Banco Itaú Chile y filiales al 31 de diciembre de 2025 requiere que la Administración de Banco Itaú Chile y filiales intérprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de Banco Itaú Chile y filiales al 31 de diciembre de 2025 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de Banco Itaú Chile y filiales debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.



Santiago, 25 de febrero de 2026
Banco Itaú Chile
3

Conclusión

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

DocuSigned by:

7206FED3381745D...

Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

Tabla de Contenidos

Destacados del Periodo	4
Consideraciones Generales	7
Acerca de Itaú	8
Nuestra Manera	11
Estrategia	12
Nuestra Propuesta de Valor	13
Gestión de Riesgos	16
Gestión de Capital	23
Contexto Macroeconómico	24
Entorno y Posición Competitiva	26
Resumen Ejecutivo	29
Estado de resultado y situación financiera / Análisis	38
Resultados gerenciales Composición por país	39
Resultados gerenciales Composición de Chile	42
Resultados gerenciales Composición de Colombia	50
Estado de situación financiera Consolidado	59
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 \$906,90 por dólar, al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, y al 30 de septiembre 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).



Destacados del **Periodo**

Destacados del período



Desempeño financiero resiliente y mejora en rentabilidad

Durante 2025, Itaú Chile registró un Resultado Recurrente Neto consolidado de Ch\$430.056 millones, lo que representa un crecimiento de 11,8% respecto de 2024, en un entorno caracterizado por menor inflación, descenso en tasas de interés y recuperación gradual de la actividad crediticia.

La mejora en resultados permitió alcanzar un Retorno sobre Patrimonio Tangible (RoTE) de 11,8%, superior en 40 puntos base al registrado el año anterior, reflejando una combinación de crecimiento en ingresos no crediticios, disciplina en costos y una gestión prudente del riesgo.

En el cuarto trimestre de 2025, el Resultado Recurrente Neto totalizó Ch\$111.987 millones, aumentando 23,3% interanual y 1,4% respecto del trimestre anterior, impulsado principalmente por el crecimiento en comisiones y una mejora en el costo de crédito.

El Producto Bancario alcanzó Ch\$1.610.891 millones en el año (+1,8% vs 2024), con:

- Margen Financiero con clientes presionado (-3,0%), explicado por descenso en tasas y compresión de spreads, compensado por un mayor aporte del margen con mercado.
- Comisiones creciendo 13,3% año contra año, destacando fondos mutuos, seguros, tarjetas y servicios de cash management, aumentando su relevancia dentro del total de ingresos.



Recuperación en actividad y fortalecimiento del fondeo

Las colocaciones consolidadas crecieron 3,6% interanual a nivel consolidado, con una recuperación progresiva durante el segundo semestre. La operación de Chile presentó un crecimiento de colocaciones de 3,5% año contra año, destacando:

- Expansión selectiva en cartera comercial.
- Mejora en la dinámica trimestral de consumo, bajo criterios de originación más conservadores.
- Crecimiento en vivienda (+9,1% año contra año), impulsada por el dinamismo del programa FOGAES y la alta participación del Banco

En materia de financiamiento, el Banco registró un crecimiento de 7,5% en saldos vista en Chile, el mayor crecimiento del *peer group*, consolidando avances en principalidad y transaccionalidad. El fortalecimiento del mix de fondeo permitió mantener una estructura de financiamiento estable y alineada con estándares de liquidez prudenciales.



Gestión prudente del riesgo y disciplina en eficiencia

El Costo de Crédito consolidado mostró una disminución de 14,5% en términos anuales, reflejando una mejora en indicadores de calidad de cartera y una gestión activa del portafolio, particularmente en consumo en Chile. La morosidad se mantuvo contenida y en línea con el apetito de riesgo definido por el Banco.

El índice de eficiencia consolidado cerró en 48,2%, manteniéndose estable respecto a 2024, evidenciando disciplina en el crecimiento de gastos, incluso en un contexto de inversiones en tecnología y transformación.



Sólida posición de capital y liquidez

El Índice de Adecuación de Capital (IAC) alcanzó 17,7% al cierre de 2025, 193 puntos base superior al nivel observado en diciembre de 2024 y significativamente por sobre el mínimo regulatorio, mientras que el ratio CET1 cerró 2025 en 12,2%, 125 puntos base mayor al nivel observado al cierre de 2024. Este fortalecimiento refleja una gestión disciplinada del capital, incluyendo la optimización de activos ponderados por riesgo y la emisión de instrumentos de capital adicional (AT1).

La robusta generación de utilidades y el fortalecimiento sostenido de la base de capital permitieron al Directorio proponer a la Junta de Accionistas una distribución de dividendos equivalente al 60% de la utilidad del ejercicio 2025, manteniendo al mismo tiempo niveles de capitalización holgados y consistentes con los objetivos de crecimiento sostenible del Banco.



Compra de Klap y entrada al mercado de adquirencia

Durante el cuarto trimestre, Itaú anunció la adquisición de Klap, uno de los actores relevantes del ecosistema de pagos en Chile, con una participación de mercado de 8,4%, fortaleciendo su posición en el negocio de pagos y adquirencia. Esta transacción mejora la propuesta de valor para comercios, amplía la presencia en el segmento PyME y contribuye al desarrollo de una plataforma de pagos más integrada y escalable. La operación se enmarca en la estrategia del Banco de profundizar la relación con clientes, incrementar los ingresos transaccionales y reforzar su agenda de crecimiento de largo plazo en servicios financieros digitales.



Venta cartera minorista en Colombia

En diciembre, Itaú Chile anunció la venta de los activos y pasivos asociados a su segmento minorista en Colombia a Banco de Bogotá S.A., en el marco de una decisión estratégica orientada a simplificar su estructura operativa y focalizar recursos en los negocios donde cuenta con mayor escala y ventajas competitivas. Esta transacción permitirá al Banco concentrarse en el segmento Itaú Corporate y en Tesorería, reforzando su propuesta de valor para clientes con necesidades regionales y transfronterizas. Asimismo, la operación contempla un aumento de capital de US\$60 millones en la filial colombiana, destinado a fortalecer su competitividad y apoyar la siguiente etapa de crecimiento del modelo enfocado en banca corporativa.



Consideraciones **Generales**






Acerca de Itaú

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.

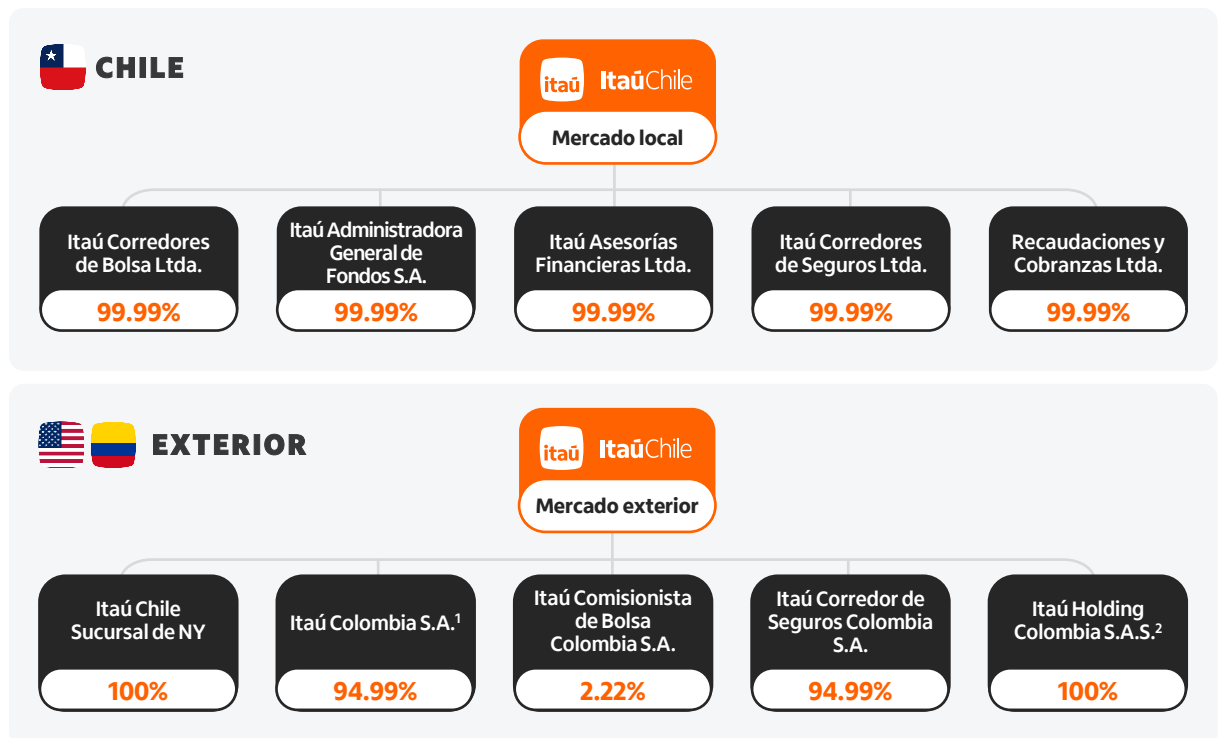
Desde nuestros inicios, hemos construido una cultura donde **innovamos a partir de las necesidades de los clientes, con foco en ser simples, digitales y disruptivos.**

			
Activos¹ Trillones de Ch\$	36,5	7,4	43,9
Colocaciones¹ Trillones de Ch\$	24,2	4,7	28,9
Market Share¹	9,7%	2,5%	
Headcount¹	4.629	1.899	6.528
Sucursales^{1,2}	144	65	209

¹ Cifras a diciembre 2025 ² Considera 14 sucursales digitales. Sucursales físicas incluyen sucursales integradas



Estructura Societaria



¹ Incluye Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. (97,25%), Itaú Fiduciaria Colombia S.A (99,44%) e Itaú Panamá S.A (99,46%)

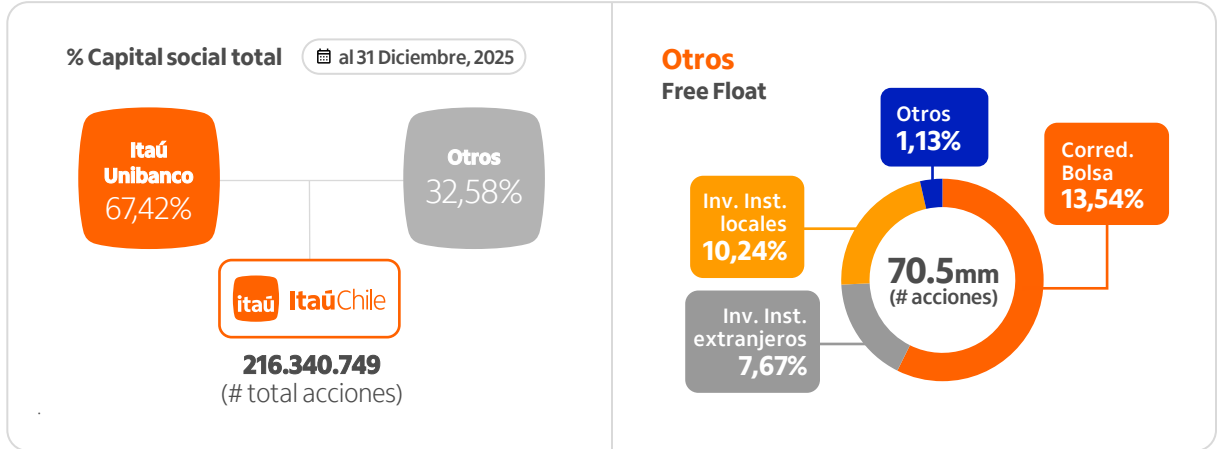
² Incluye Itaú Colombia S.A (4,47%) e Itaú Corredor de Seguros Colombia S.A. (5%).

Acerca de Itaú | Estructura Accionaria

Accionistas

La estructura de propiedad del Banco, al 31 de diciembre 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 diciembre de 2025.

Capitalización del Mercado

Ch\$4.316 mil millones

US\$4,76 billones

Ratings *Sell-side*

6 Comprar

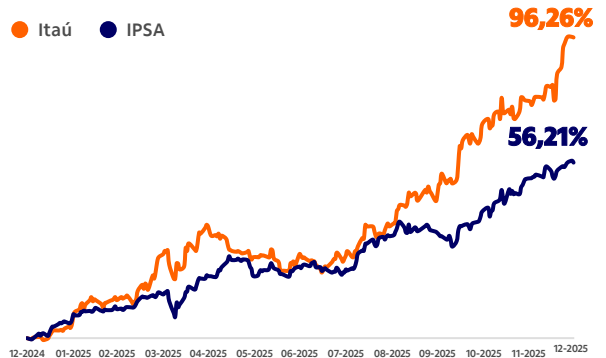
2 Mantener

0 Vender

Fuente: Bloomberg.

Performance de la acción

● Itaú ● IPSA



Precio y Volumen en Ch\$	ITAUCL (Acciones ordinarias)
Precio de cierre al 31/12/2025	19.950,00
Precio Máximo en el trimestre	19.970,00
Precio Promedio en el trimestre	17.339,06
Precio Mínimo en el trimestre	15.150,00
Precio de Cierre al 30/09/2025	14.800,00
Precio de Cierre al 31/12/2024	10.165,00
Variación en el 4T'25	34,80%
Variación últimos 12 meses	96,26%
Promedio diario de volumen negociado últimos 12 meses (millones)	2.755,7
Promedio diario de volumen negociado en 4T'25 (millones)	3.343,2

Base de accionistas e índices	4T25	3T25	4T24
Número de acciones en circulación (millones)	216,34	216,34	216,34
Resultado recurrente diluido por acción en el trimestre (Ch\$)	517,64	510,33	419,88
Resultado contable diluido por acción en el trimestre (Ch\$)	502,21	523,31	414,38
Valor Libro por acción en el trimestre (Ch\$) ¹	19.899,19	19.562,85	18.356,75
Precio ¹ / Resultado (P/E)	9,93	7,07	6,13
Precio ¹ / Valor Libro Tangible (P/B)	1,13	0,86	0,63

¹ Precio de cierre al último día de negociación de cada período.

Acerca de Itaú | Política de dividendos

La política de dividendos del Banco busca equilibrar dos objetivos fundamentales: (i) aportar retornos sostenibles a nuestros accionistas, y (ii) mantener una posición de capital sólida, consistente con nuestro apetito de riesgo, el marco regulatorio vigente y las oportunidades de crecimiento del negocio.

Cada año, el Directorio propone a la Junta de Accionistas la distribución de dividendos considerando, entre otros factores:

La generación de utilidades del ejercicio,

Las necesidades de capital para apoyar el crecimiento futuro,

Las condiciones del entorno económico y regulatorio, y

El cumplimiento del objetivo interno de CET1 más un trigger adicional, lo que para este período se traduce en un ratio de capital de 11,5%

En línea con lo dispuesto por la Ley de Sociedades Anónimas, el Banco mantiene como referencia la distribución de, al menos, el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio, salvo que las condiciones de capital, el escenario macroeconómico o las necesidades del negocio recomienden una retención mayor para resguardar la solvencia y asegurar un crecimiento responsable.

Nuestra filosofía es mantener una disciplina de capital que permita sostener retornos competitivos para los accionistas sin comprometer la solidez financiera de largo plazo.

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 correspondiente al ejercicio 2024, por un monto de \$522,26905 por acción. Este dividendo representó un 30% del Resultado Neto del ejercicio 2024 y fue pagado durante 2025, equivalente a una rentabilidad por dividendo de 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) ²	% 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

¹ 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).

² Utilidad neta atribuible a los accionistas (Contable)

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 capital– nos 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**



- Ser ituber es **mirar hacia afuera y 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 ayuda**
- Ser ituber es **ser un solo Itaú**



- Ser ituber es **tener el coraje de posicionarse.**
- Ser ituber es **saber priorizar.**
- Ser ituber es saber **hacer renuncias.**

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.

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 <ul style="list-style-type: none"> • Satisfacción del cliente • Principalidad • Marca 	Palancas <ul style="list-style-type: none"> • Crecimiento • Distribución digital 	Abarca <ul style="list-style-type: none"> • Eficiencia en los costos operacionales • Financiamiento competitivo • Costo de crédito • Capacidades financieras 	Facilitadores <ul style="list-style-type: none"> • 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, durante 2025 fuimos reconocidos por cuarto año consecutivo como líderes del mercado en satisfacción de clientes del segmento personas en la encuesta Servitest, conducida por Ipsos; asimismo, dentro del mismo estudio, en la categoría Rentas Altas nos posicionamos por segundo año consecutivo como el banco más recomendado, y en la categoría Pyme obtuvimos, por primera vez en la historia del estudio, el primer lugar como el banco más recomendado. En Itaú Colombia, hemos conseguido una evolución de 12 p.p en el NPS desde el año 2022 hasta 2025.

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 2025, 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 de un 7,5%, mayor crecimiento entre nuestro peer group, y un crecimiento de AuM de 15,1% en 12 meses a diciembre 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 90% en eNPS a noviembre de 2025, y en Itaú Colombia llegamos a un eNPS de 65% promedio año. En Chile, hemos recibido reconocimientos de Great Place to Work, Merco Talento, Top Employer, Equidad Chile y otros.

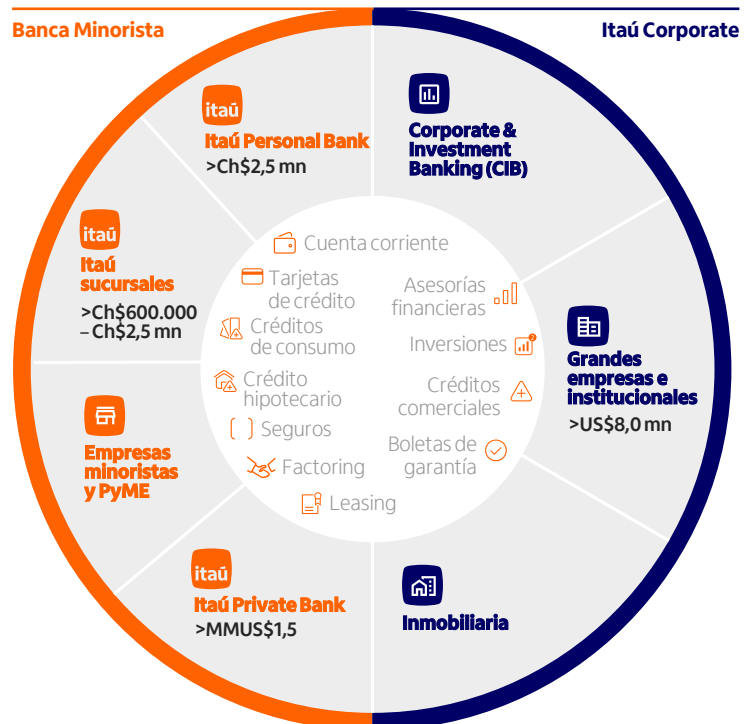
Nuestra propuesta de valor

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



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 su 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 clientes institucionales financieros y no financieros, focalizándose en financiamiento, productos y servicios no crediticios para sus operaciones diarias. Durante 2025 se lanzó la Vertical Minera, línea especializada de Itaú Corporate orientada a atender integralmente a la industria minera y su cadena de proveedores, mediante una propuesta financiera punta a punta y un modelo de atención dedicado

Inmobiliaria

Atiende a clientes que desarrollan y venden bienes raíces, arriendan edificios comerciales, industriales y residenciales, y empresas de construcción. Gestiona el financiamiento de construcción y venta de proyectos inmobiliarios, junto 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 altamente calificados, los cuales se han dispuesto en sucursales desde Arica a Punta Arenas.

Itaú Sucursales

Está orientada a personas naturales con 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.



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

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.

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

2° línea de defensa

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)

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

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 y controlar el riesgo de crédito del banco, participando activamente en todas las etapas del ciclo de crédito.

Definir las políticas y procedimientos en el ámbito de riesgo de crédito del banco.

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.

Definir y desarrollar los procesos de análisis, control y seguimiento de la gestión del riesgo de crédito.



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:** Se trata de 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 el capital del Banco, debido a fluctuaciones adversas en los factores que afecten las posiciones en el libro de negociación.



Riesgos no Financieros

→ **Riesgo operacional:** Hace referencia a 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.

→ **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:** Se define como aquella actividad a la que la organización se encuentra expuesta al incurrir en algún incumplimiento legal, normativo, reglamentario o de cualquier otra directriz que imparten los distintos cuerpos normativos de supervisión prescritos, tanto por la legislación local como la internacional, incluyendo el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, definido como el riesgo de que la organización sea utilizada como medio 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 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:** Se refiere a la posibilidad de que el Banco no pueda cumplir oportunamente con sus obligaciones de pago, o bien cumplirlas mediante un costo excesivo.

→ **Riesgo estratégico:** Se refiere al posible impacto actual o futuro en los ingresos, el capital y la sostenibilidad del modelo de negocio, derivado de decisiones estratégicas inadecuadas o mal ejecutadas, de una gobernanza estratégica insuficiente, o de la incapacidad de anticipar y responder oportunamente a cambios relevantes en el entorno competitivo, regulatorio, tecnológico y macroeconómico, que puedan afectar el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la organización.

→ **Riesgo reputacional:** Se define como el riesgo de impactos económicos negativos actuales o potenciales para el Banco debido a daños en la percepción de la institución por parte de clientes, accionistas, inversionistas y el público en general.

→ **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:** Es 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

Riesgos climáticos y socioambientales

Gobernanza de riesgos climáticos y socioambientales

El riesgo socioambiental y climático (RSAC) en Itaú Chile se gestiona mediante un marco estructurado que permite identificar, evaluar y mitigar sus impactos, especialmente en riesgo de crédito. Durante 2025 se implementó su análisis desde la perspectiva de cliente ("Visión Cliente") y producto financiero ("Visión Producto"), con foco en operaciones con known use of proceeds y garantías inmobiliarias. Asimismo, se desarrolló una metodología para medir los Apetitos Socioambiental y Climático, monitoreando la exposición a sectores con mayor sensibilidad a estos riesgos. En línea con el compromiso del Grupo Itaú, se incorporaron directrices para el financiamiento del sector carbón térmico hacia su salida gradual al 2030.

El Banco cuenta con una Política de Riesgo Socioambiental y Climático alineada con la NCG 519 de la CMF y los Principios del Ecuador, que integra el cambio climático en la estrategia y establece criterios complementarios al análisis tradicional de riesgo de crédito. El Directorio aprueba estas políticas y supervisa su implementación, recibiendo al menos un reporte anual sobre avances en la materia.

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 sólidos.

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.

→ Alcance 2

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 79% y 65% respectivamente, superando ampliamente la meta del 42%. En Alcance 3, estamos en proceso, con una disminución del 27%. En cuanto al uso de agua, cumplimos completamente la meta, reduciendo en un 57% el consumo. En energía, también estamos en proceso, con una reducción del 44%, considerando tanto el consumo interno como externo. Finalmente, en residuos, hemos avanzado con una disminución del 15%, aún en camino hacia el objetivo del 25%.

Descripción	Meta al 2030	Realizado 2025
Alcance 1	-43%	-79%
Alcance 2	-42%	-65%
Alcance 3	-42%	-27%
Energía	-25%	-44%
Agua	-25%	-57%
Residuos	-25%	-15%

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

	Año	Huella de Carbono (mercado) [tCO ₂ e]	Huella de Carbono (ubicación) [tCO ₂ e]
 Itaú Chile	2022	8.427	12.700
	2023	7.517	10.248
	2024	7.173	9.461
	2025	6.773	9.466
 Itaú Colombia	2023	5.901	5.901
	2024	4.594	4.662
	2025	5.041	5.041
 Consolidado	2023	13.418	16.149
	2024	11.767	14.123
	2025	11.814	14.507

En 2025, renovamos el sello "Huella Chile: 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 y reconocidas por el Ministerio del Medio Ambiente de Chile.



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 NCG 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 y Asuntos Corporativos presenta los avances en esta materia ante el directorio. Más información está disponible en la Memoria Anual 2025.

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, aplicando la metodología de la organización PCAF, por sus siglas en inglés de Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).

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 línea 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 y climático supervisa su implementación, exigiendo evaluaciones externas de impacto para garantizar el cumplimiento de estándares. En 2025, se revisaron 18 proyectos bajo estos principios, aprobándose el 100% sin rechazos.

Política de Finanzas Sostenibles

En línea con nuestro compromiso estratégico con la sustentabilidad, en Banco Itaú Chile en el 2025 publicamos la Política de Finanzas Sostenibles como parte de nuestra contribución al desarrollo de una economía más inclusiva, baja en carbono y resiliente.

Nuestro propósito es acompañar activamente a nuestros clientes en su transición hacia modelos de negocio más sostenibles, entregando herramientas concretas que impulsen prácticas responsables y generen valor a largo plazo. Su diseño consideró los estándares y marcos internacionales y aplica a todos los productos de financiamiento desarrollados por el banco que pueden ser clasificados como ESG.

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), Itaú Chile, 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 policy makers 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 2025, publicada desde abril de 2026.

En 2025, obtuvimos 81 puntos sobre 100 en el Corporate Sustainability Assessment de S&P Global. 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 Banco Itaú somos plenamente conscientes de nuestra responsabilidad en la protección del patrimonio de nuestros clientes frente a diversas amenazas —como programas maliciosos, spam, estafas de phishing, ataques de red o web, y secuestro de datos— que afectan a la industria bancaria. Por ello, la ciberseguridad y la protección de la información constituyen prioridades estratégicas y desafíos permanentes para nuestra organización. Contamos con áreas especializadas dedicadas a evaluar, fortalecer y actualizar continuamente las medidas de defensa y resguardo que nuestros clientes necesitan y esperan. Paralelamente, trabajamos en consolidar una cultura interna de ciberseguridad mediante diversas instancias de capacitación 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

En Banco Itaú, protegemos la confianza de nuestros clientes, y buscamos mantener el equilibrio entre los intereses del Banco y los organismos reguladores en materias de seguridad de la información y ciberseguridad. Este compromiso se refleja en políticas y procedimientos robustos y el programa de cultura y concientización que garantizan la sensibilización de todos los colaboradores sobre la importancia de la seguridad de la información y la ciberseguridad.

Contamos con una Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad orientada a resguardar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información, asegurando el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables, con el fin de mantener un nivel de riesgo aceptable.

Gestión de Riesgos

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 90% 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\$	4T25	3T25
 Activos de Alta Liquidez	3.868.718	3.981.755
Salidas netas potenciales de caja	1.758.309	2.133.975
LCR (%)	220,0%	186,6%
 Activos de Alta Liquidez	5.348.570	1.218.666
Salidas netas potenciales de caja	2.299.427	733.559
LCR (%)	232,6%	166,13%

Índice de Financiamiento Estable Neto (NSFR)

En millones de Ch\$	4T25	3T25
 Financiamiento Estable Disponible	22.042.092	21.212.823
Financiamiento Estable Requerido	19.927.829	19.233.544
NSFR (%)	110,6%	110,3%
 Financiamiento Estable Disponible	19.796.320	4.692.599
Financiamiento Estable Requerido	15.352.871	3.761.689
NSFR (%)	128,94%	124,75%

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\$ 0,2401 por COP, al 31 de diciembre de 2025.

En Chile, el incremento en el LCR obedece principalmente a captación de depósitos y aumento de ingresos a 30 días. En tanto que en Colombia, el aumento del LCR es explicado principalmente por menor concentración de egresos a 30 días.

Respecto de los niveles de NSFR EN Chile, el aumento se explica principalmente por incremento de depósitos a plazo compensadas parcialmente por colocaciones de consumo, mientras que en Colombia, el incremento del NSFR se explica principalmente por captación de bonos y compensados parcialmente por disminución de depósitos a plazo.

Gestión de Capital

Requerimientos de Capital Mínimo

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 2025, continuamos reforzando nuestra base de capital, mediante la emisión de instrumentos de capital adicional de nivel 1 (AT1) y foco en la disciplina de capital. Actualmente, nuestro índice de adecuación de capital alcanza 17,7%, significativamente por sobre el requerimiento regulatorio mínimo de 12,0%. Lo anterior implica una holgura cercana a 570 puntos base, con aumentos sostenidos en el último año.

Este desempeño es resultado de una estrategia de gestión de capital disciplinada y proactiva, orientada a preservar resiliencia financiera y anticipar los desafíos regulatorios y de mercado. De esta forma, el Banco cuenta con una estructura de capital robusta que respalda su crecimiento sostenible y refuerza la confianza de clientes e inversionistas.

Índices de solvencia

En millones de Ch\$, al final del periodo	4T25	3T25	4T24
Capital básico	4.305.006	4.232.242	3.971.313
Interés no controlador	3.747	3.838	3.518
(—) Goodwill	(492.512)	(492.512)	(492.512)
(—) Otros descuentos de Basilea III	(357.744)	(198.741)	(161.370)
Common Equity Tier1 (CET1)	3.458.497	3.544.827	3.320.949
(+) Tier1 adicional (AT1)	270.001	286.822	197.060
Tier1	3.728.498	3.831.649	3.518.009
(+) Bonos subordinados	1.199.388	1.185.059	1.172.508
(+) Provisiones adicionales	107.379	107.379	109.052
Tier2	1.306.767	1.292.438	1.281.561
Patrimonio efectivo	5.035.265	5.124.087	4.799.569
(+) Riesgo de crédito	22.694.047	22.785.924	24.217.161
(+) Riesgo de mercado	3.067.574	3.429.533	3.093.752
(+) Riesgo operacional	2.690.966	2.698.397	3.128.507
Activos ponderados por riesgo (APR)	28.452.587	28.913.855	30.439.420
Ratios			
CET1	12,2%	12,3%	10,9%
Tier1	13,1%	13,3%	11,6%
Ratio Patrimonio efectivo	17,7%	17,7%	15,8%

Principales variaciones del 4T25

En el último trimestre finalizó la transición a Basilea III, lo que implicó un aumento en las deducciones de capital desde 65% a 100%. En este contexto, los indicadores de solvencia se mantuvieron sin variaciones significativas respecto del trimestre anterior, dado que el último periodo ya incorpora plenamente el efecto de la mayor deducción. En términos *fully loaded*, la solvencia total aumentó aproximadamente 35 puntos base en el trimestre, incremento explicado principalmente por la disminución de los activos ponderados por riesgo de mercado.

En comparación con el mismo período de 2024, la solvencia total aumentó 193 puntos base. Este desempeño refleja tanto la disminución de los activos ponderados por riesgo como el fortalecimiento del capital básico, lo que permitió mejorar la posición de solvencia del Banco durante el año.



Contexto Macroeconómico

La actividad estuvo, en términos generales, en línea con las expectativas durante el último trimestre, con la inversión manteniéndose dinámica. En el cuarto trimestre, se estima que el crecimiento del PIB no minero fue cercano al 2,5%. En conjunto, la economía probablemente creció 2,3% el año pasado.

La inflación alcanzó 3,5% en diciembre (4,4% en septiembre), dentro de la mitad superior del rango de tolerancia del objetivo de inflación de 3% (+/-1%). El 3,5% de cierre de 2025 estuvo en línea con nuestra estimación y levemente por debajo del escenario actualizado del BCCh (3,6%). La inflación subyacente cayó a 3,3% interanual (BCCh: 3,4%; 3,9% en septiembre), el nivel más bajo desde junio de 2024.

El CLP se fortaleció en el 4T25; el peso chileno se ubicó en torno a 911 al cierre del año, con un promedio del 4T 2,4% inferior al del 3T.

En diciembre, el BCCh recortó de forma unánime la tasa de política monetaria en 25 pb hasta 4,5%, tal como se esperaba ampliamente. El IPoM que acompañó la discusión de la reunión redujo la proyección de inflación, elevó el panorama de crecimiento de corto plazo y aumentó levemente el rango estimado de la tasa neutral nominal a 3,75%-4,75% (25 pb por sobre la estimación previa).

En el escenario político, el candidato de derecha José Antonio Kast derrotó, como se esperaba, a la candidata de la coalición de gobierno Jeannette Jara en la segunda vuelta presidencial, marcando el quinto cambio consecutivo de signo político entre izquierda y derecha. Kast y el nuevo Congreso asumirán sus cargos a mediados de marzo próximo. Kast centró su campaña en abordar rápidamente las preocupaciones por el aumento del crimen, la seguridad pública y la migración, así como el crecimiento económico y la creación de empleo, políticas que en su mayoría requieren aprobación legislativa.

Expectativas

Estimamos un crecimiento del PIB de 2,4% el año pasado, apoyado por una mejora en el panorama de inversión y un crecimiento global ligeramente mayor, con un riesgo a la baja dada la expectativa de contracción de la actividad minera.

Para 2026, proyectamos un crecimiento de 2,6%, apoyado por una mejora en el panorama de inversión y un crecimiento global ligeramente mayor. Menores tasas de interés promedio y una inflación más baja ayudarán a sostener el consumo privado, mientras que una mejora en la confianza privada conducirá a una recuperación más amplia de la inversión.

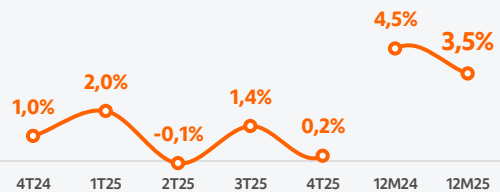
Proyectamos un USDCLP de 880 para el cierre de 2026, respaldado por mayores diferenciales de tasas con EE.UU., un panorama favorable de inversión y sólidos términos de intercambio.

Proyectamos que la inflación alcance 3,0% en el 1T26, y esperamos una inflación promedio de 2,8% este año, ya que una moneda en apreciación y bajos precios globales de la energía mantendrán contenida la inflación de bienes transables.

Tras el recorte de 25 pb hasta 4,5% en diciembre, el BCCh se encuentra en la etapa de ajuste fino del ciclo. Nuestro escenario internacional y una trayectoria promedio de inflación más baja nos llevan a prever que el ciclo concluya en 4,25% (-25 pb) en junio. Sin embargo, una inflación de servicios persistente en un contexto de recuperación de la demanda interna limitará el espacio para un ciclo de relajación más profundo.

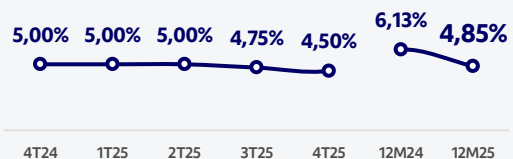
Inflación (IPC) Variación trimestral (%)

-120pb | 4T25 vs 3T25
-80pb | 4T25 vs 4T24



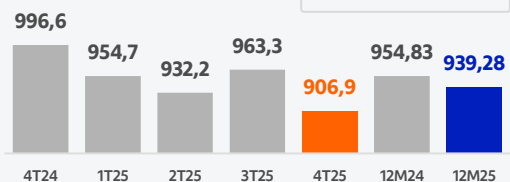
Tasa de Política Monetaria (TPM) Tasa promedio trimestral (%)

-25pb | 4T25 vs 3T25
-50pb | 4T25 vs 4T24



Tipo de Cambio¹ Ch\$ | US\$

-5,9% | 4T25 vs 3T25
-9,0% | 4T25 vs 4T24



¹ Tipo de cambio de cierre para trimestre y promedio para periodos acumulados



Contexto Macroeconómico

La actividad económica en 4T25 continuó superando expectativas, liderada por el consumo privado y público. Un mercado laboral ajustado, con una tasa de desempleo de 7% (desestacionalizada), se encuentra en mínimos históricos. Asimismo, la confianza de los hogares alcanzó un máximo de una década.

El crecimiento del PIB en 2025 fue de 2,6%, consolidando la recuperación observada durante el año y reduciendo la brecha de producto

La inflación anual continuó repuntando desde el 1S25, aumentando desde 4,8% en julio hasta 5,1% en diciembre. En el margen, estimamos que la inflación acumulada en 4T25 alcanzó 4,2% (desestacionalizada, anualizada; +5,2% en 3T25), por encima del límite superior en torno al objetivo de 3% del banco central.

El BanRep mantuvo la tasa de política en 9,25% en diciembre, en medio de una elevada incertidumbre por el ajuste del salario mínimo, aunque varios miembros inicialmente favorecían un alza.

En el ámbito fiscal, la recaudación tributaria continúa recuperándose, aunque a un ritmo menor al previsto por las autoridades. En tanto, el gasto primario alcanzó un máximo histórico de 19,7% del PIB.

Dado el reciente desanclaje de las expectativas de inflación tras el anuncio de un aumento de 23% del salario mínimo, y la presión persistente sobre las cuentas fiscales, se anticipa el inicio de un ciclo de alzas de tasas de política monetaria en enero.

Expectativas

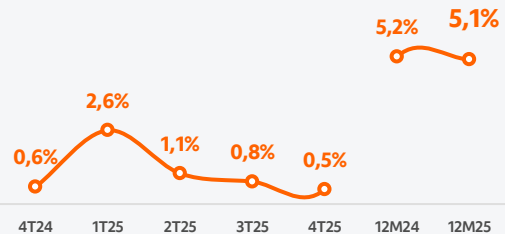
El escenario económico en Colombia es dinámico, con el anuncio de un salario mínimo significativamente mayor a fines de diciembre ejerciendo una presión alcista relevante sobre nuestra proyección de inflación de 4,5% para este año.

Como resultado, en lugar de que el banco central mantenga la tasa sin cambios, lo más probable es un ciclo significativo de alzas de tasas con el fin de reanclar las expectativas de inflación. El efecto neto de una mayor inflación y tasas de interés más altas sobre la economía es negativo, con un crecimiento que se proyecta por debajo de nuestra última estimación de 2,7%.

Inflación (IPC)

Variación trimestral (%)

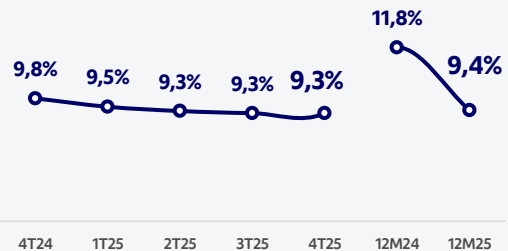
-27pb | 4T25 vs 3T25
-8pb | 4T25 vs 4T24



Tasa de Política Monetaria (TPM)

Tasa promedio trimestral (%)

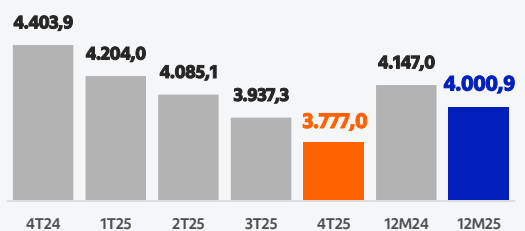
0pb | 4T25 vs 3T25
-58pb | 4T25 vs 4T24



Tipo de Cambio¹

COP | US\$

-4,1% | 4T25 vs 3T25
-14,2% | 4T25 vs 4T24



¹ Tipo de cambio de cierre para trimestre y promedio para periodos acumulados



Entorno y Posición Competitiva | Industria Financiera

Actividad¹

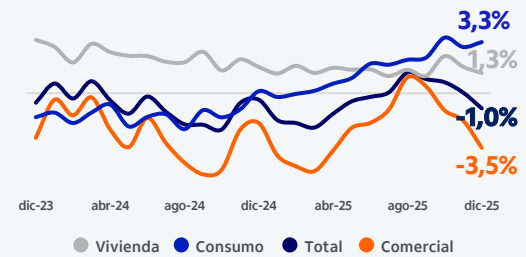
Al cierre de diciembre de 2025, la actividad crediticia del sistema bancario mostró un ritmo de crecimiento aún lento, con una expansión nominal de 2,5% y una variación real de -1,0% en doce meses. Este resultado se explica por un desempeño heterogéneo entre las distintas carteras, en un contexto de condiciones financieras que aún limitan la consolidación de un crecimiento real agregado. La cartera comercial presentó nula variación en términos nominales (0,0%) y una disminución real de -3,5%, concentrando el menor dinamismo del período. En tanto, los préstamos registraron un aumento de 2,1%, el cual fue compensado por una menor actividad en comercio exterior, reflejando una demanda empresarial aún acotada y dependiente del entorno externo. En contraste, la cartera de vivienda creció 4,8% nominal y 1,3% real, impulsada principalmente por el programa FOGAES, que se consolidó como el principal motor de la originación hipotecaria en 2025, sosteniendo el segmento pese a un mercado inmobiliario aún en ajuste. El crédito de consumo lideró nuevamente el crecimiento del sistema, con una expansión nominal de 6,8% y real de 3,3%. Este desempeño estuvo explicado mayoritariamente por tarjetas de crédito (67% del crecimiento), reflejando una mayor utilización de líneas disponibles, mientras que los créditos en cuotas aportaron el 33% restante.

En fondeo, los depósitos totales crecieron 1,2% nominal y cayeron -2,3% en términos reales, confirmando una menor holgura de liquidez. Los saldos a la vista aumentaron 2,3% nominal (-1,2% real), impulsados por personas naturales, mientras que los depósitos a plazo crecieron solo 0,5% nominal y retrocedieron -3,0% en términos reales, en línea con el menor atractivo tras los recortes de la TPM. La Tasa de Política Monetaria cerró el año en 4,5%, el nivel más bajo de 2025, acumulando una reducción de 50pb respecto del inicio del año. Si bien este ajuste alivió gradualmente las condiciones financieras, su impacto sobre la actividad crediticia fue dispar entre segmentos.

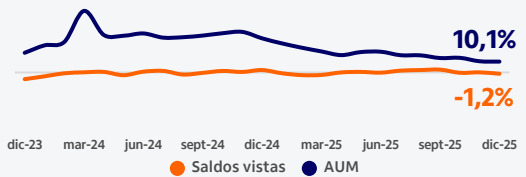
Por el lado de AuM², los fondos mutuos alcanzaron un patrimonio administrado de MM\$ 89.017, con un crecimiento nominal de 13,6%, confirmando la preferencia de los inversionistas por instrumentos de inversión frente al menor retorno real de los depósitos tradicionales.

Finalmente, el número de cuentas corrientes creció 15,1% interanual, con un aumento de 15,2% en personas naturales y 13,8% en personas jurídicas. Por moneda, las cuentas en moneda nacional avanzaron 14,8%, mientras que las denominadas en moneda extranjera crecieron 17,5%.

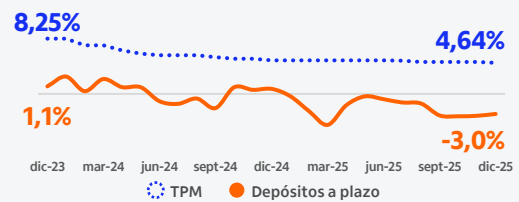
Colocaciones | Crecimiento real 12 meses



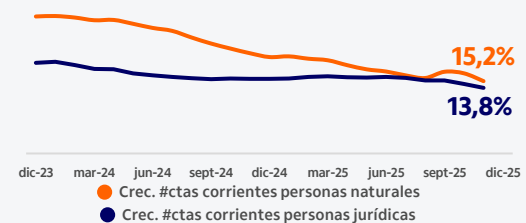
Saldos Vista y Fondos Mutuos | Crecimiento real 12 meses



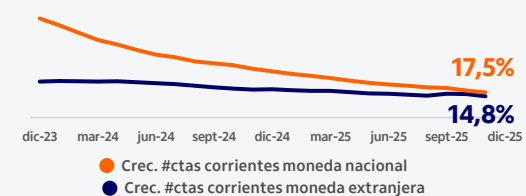
Depósitos a Plazo | Crecimiento real 12 meses



Cuentas corrientes | Crecimiento 12 meses



Cuentas corrientes por moneda | Crecimiento 12 meses


¹ Excluye filiales en el exterior

² Assets under Management

Entorno y Posición Competitiva | Industria Financiera

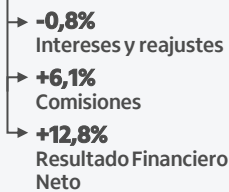
Resultados y Solvencia

Al cierre de diciembre de 2025, la industria financiera acumuló una utilidad de MM\$ 5.261.360, con un crecimiento interanual de 7,3%. No obstante, la rentabilidad mostró una leve moderación, con un RoTE de 15,6%, retrocediendo 0,2pp respecto del año anterior, en un contexto de mayores presiones en márgenes, costos y riesgo de crédito. En la composición de los resultados observados, se destacó:

INGRESOS OPERACIONALES

1,7%

Δ12M25 vs 12M24



Los ingresos del sistema crecieron 1,7% en doce meses. Los ingresos por intereses aumentaron 3,0%, apoyados en la reducción del costo de fondos tras los recortes de la TPM y en una mayor contribución relativa del crédito de consumo. Las comisiones siguieron siendo un pilar relevante, con un alza de 6,1% interanual, impulsadas por tarjetas y fondos mutuos. En contraste, los ingresos por reajustes cayeron 20,2%, reflejando una menor variación de la UF en 2025 (3,4% vs. 4,4% en 2024), efecto parcialmente compensado por un crecimiento de 12,8% en el resultado financiero.

El gasto por pérdidas crediticias ascendió a MM\$ 2.848.171, aumentando 3,4% interanual, en línea con un deterioro gradual de los indicadores de calidad de cartera. La morosidad mayor a 90 días del sistema se ubicó en 2,4%, registrando un alza de 7pbs en el año, lo que se alinea con el mayor gasto por riesgo observado. A nivel de carteras, la dinámica fue heterogénea: mientras la morosidad comercial retrocedió a 2,3% (-8pbs), las carteras de vivienda y consumo mostraron incrementos relevantes, alcanzando ambas un 2,6%, con alzas de 25pbs y 15pbs, respectivamente. De esta forma, el mayor costo de crédito estuvo explicado principalmente por el deterioro en segmentos más sensibles al ciclo económico y a las condiciones financieras acumuladas durante el año.

COSTO DE CRÉDITO

1,2%

Costo de crédito

2,6%

NPL

Los gastos operacionales totalizaron MM\$ 7.647.004, con un crecimiento de 2,9% interanual. Este aumento estuvo liderado por mayores gastos de personal (+5,4%) y de administración (+4,1%). En particular, el incremento en gastos de administración estuvo explicado en gran parte por mayores gastos de informática y comunicaciones, que aumentaron en MM\$ 104.107 (+14,2% A/A), reflejando inversiones en tecnología y mayores costos asociados a la operación digital. En tanto, la depreciación y amortización creció levemente (+1,0%). Como resultado, el ratio de eficiencia se deterioró a 44,4%, empeorando en 0,5pp respecto del año anterior.

A lo largo del período, el sistema financiero chileno mostró un fortalecimiento sostenido de su solvencia, apoyado por una mayor rentabilidad y por un crecimiento moderado de los activos ponderados por riesgo (APR). Este equilibrio permitió mejorar los indicadores de capital, consolidando una posición estable para la industria.

Un hito relevante del año fue la finalización de la transición regulatoria de Basilea III en diciembre de 2025, lo que dio paso a un esquema de requerimientos de capital plenamente vigente. Adicionalmente, en el ámbito de la evaluación supervisora (Pilar 2), se observa una disminución en el número de bancos sujetos a cargos adicionales, reflejando una gestión de riesgos más sólida y alineada con las expectativas prudenciales. En conjunto, estos factores confirman que el sistema opera hoy bajo un marco regulatorio consolidado y preparado para los desafíos futuros

En síntesis, el menor crecimiento de ingresos, la caída del aporte inflacionario, el mayor costo de crédito y una eficiencia más presionada configuran un escenario más exigente hacia adelante, donde la sostenibilidad de la rentabilidad dependerá crecientemente de la disciplina en costos, la gestión del riesgo y el entorno macroeconómico, marcado por una inflación anual de 3,5% y una variación de la UF de 3,4%.

RENTABILIDAD Y SOLVENCIA

1,4%

ROA (dic-25)

15,6%

RoTE (dic-25)

17,4%

IAC (nov-25)

Entorno y Posición Competitiva | Industria Financiera

Itaú Chile | Desempeño 2025

En colocaciones, la operación del Banco (excluyendo su filial en Colombia) creció 3,5% anual, finalizando segundo en crecimiento y ganancia de participación dentro del peer group. Destacó vivienda (+9,1%), que alcanzó un share de 8,8% (máximo histórico) y se posicionó segundo de la industria en formalización de créditos FOGAES para viviendas nuevas. La cartera comercial consolidó su recuperación (+1,4%) y se ubicó en el top 2 de los bancos de la plaza, destacando en un entorno donde la industria se mantuvo con crecimiento nominal nulo. Consumo mostró una dinámica más contenida, consistente con una originación más selectiva y foco en créditos nuevos de mejor perfil de riesgo.

Por el lado de financiamiento, Itaú registró el mejor desempeño del peer en depósitos vs 2024, con un alza de 1,3%, explicada por el aumento de saldos vista (+7,5%) con la segunda mayor ganancia de participación a nivel industria, reflejando avances en principalidad y mayor profundidad de relación con clientes. Los depósitos a plazo cayeron, pero en menor magnitud que el resto del grupo, posicionando al Banco como el más resiliente del peer en esta categoría, en un contexto de normalización de tasas y recomposición del mix de ahorro. Con ello, el Banco continuó mejorando la calidad de su fondeo, apoyándose en un mayor componente transaccional y vínculos comerciales más estables.

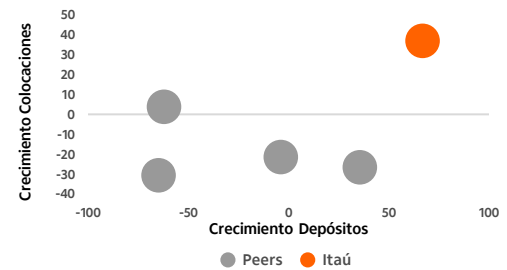
En resultados, Itaú registró un crecimiento anual de su resultado cercano a 10%, impulsado por el desempeño de comisiones en un contexto de mayor actividad transaccional y profundización de la relación con clientes. Dentro de este avance, destacaron los movimientos en comisiones asociadas a fondos mutuos y seguros, reflejando mayor *cross-selling*, lo que permitió posicionar al Banco en el top 2 del peer. En riesgo crediticio, Itaú mostró la mayor mejora dentro del grupo, con una caída de 18,1%, explicada por una gestión eficiente del riesgo, menores niveles de morosidad y una administración disciplinada de las carteras. En conjunto, el mayor aporte de comisiones y la mejora del costo de riesgo refuerzan la calidad del desempeño del año y sostienen un perfil de riesgo sólido dentro de los rangos objetivos.

A diciembre, Itaú presenta un IAC de 17,7%, 193pbs por sobre diciembre 2024, frente a un peer group con un alza de 6pbs en el mismo período. Esto refleja una gestión de capital sólida y disciplinada. El Banco cumple con todos los límites regulatorios de la CMF y se posiciona en el top 2 con mayor buffer CET1 sobre los mínimos exigidos dentro del peer, sumado a no tener requerimientos adicionales por Pilar 2 por tercer año consecutivo.

En síntesis, Itaú Chile cerró 2025 con avances concretos en actividad, fondeo, comisiones, costo de riesgo y capital, respaldando su capacidad de seguir creciendo de manera orgánica, rentable y sostenible.

Sólido semestre: Top 2 en colocaciones y líder en depósitos

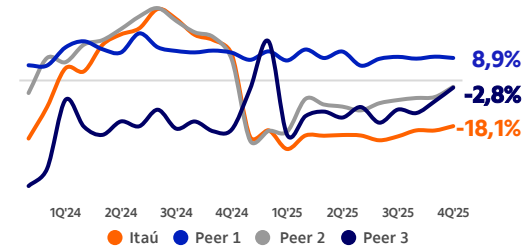
Velocidad de Crecimiento 6M Share (pb)



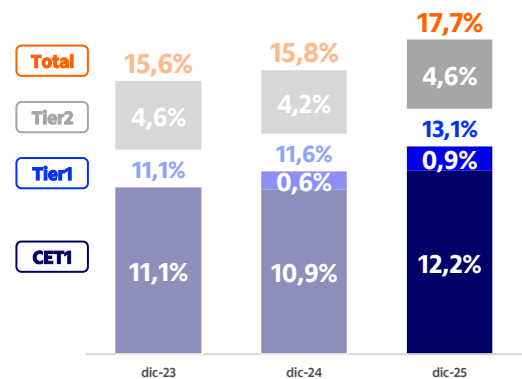
Mejor desempeño en crecimiento de depósitos dentro del peer group y top 2 en AUM

	Itaú vs. 2024	Peer vs. 2024
Depósitos Totales	+1,3%	-2,4%
Crecimiento por producto	Saldos Vista	0,0%
	Depósitos a Plazo	-4,1%

Crecimiento gastos crediticios | Itaú vs. Peers var. YTD



Composición de Capital (IAC) de Itaú



¹ Peer group: Banco de Chile, Santander, BCI, Scotiabank



Resumen **Ejecutivo**

Información Financiera

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 el anexo de este informe.

Highlights Financieros

A continuación presentamos **información gerencial y operacional consolidada** de Itaú para los tres meses finalizados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, así como el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2025 y el periodo acumulado a diciembre de 2024 y 2025.

En millones de \$Ch (excepto cuando se indica), al final del periodo	4T25	3T25	4T24	12M25	12M24
P&L					
Resultado Recurrente Neto	111.987	110.390	90.837	430.056	384.602
Producto Bancario ¹	420.348	412.539	382.657	1.610.891	1.581.945
Margen Financiero Gerencial	354.019	363.427	329.542	1.387.563	1.384.813
Desempeño					
Resultado Recurrente sobre activos promedio tangibles (RoTAA) ^{2,3}	1,0%	1,1%	0,9%	1,0%	0,9%
Resultado Recurrente sobre patrimonio promedio (RoTAE)	11,9%	12,0%	10,6%	11,8%	11,4%
Resultado Recurrente sobre activos promedio (RoAA) ²	1,0%	1,1%	0,8%	1,0%	0,9%
Resultado Recurrente sobre patrimonio promedio (RoAE) ^{2,5}	10,2%	10,9%	9,1%	10,4%	9,8%
Índice de Riesgo (Provisiones de colocaciones / colocaciones)	2,7%	2,8%	3,0%	2,7%	3,0%
Índice de morosidad (90 días de retraso) (NPL) - Total	2,3%	2,3%	2,2%	2,3%	2,2%
Índice de morosidad (90 días de retraso) (NPL) - Chile	2,0%	2,1%	2,0%	2,0%	2,0%
Índice de morosidad (90 días de retraso) (NPL) - Colombia	3,6%	3,4%	3,3%	3,6%	3,3%
Índice Cobertura (Provisiones de colocaciones sin adicionales / cartera con mora de 90 días o más)	118,9%	120,9%	133,4%	118,9%	133,4%
Índice de Eficiencia (Gastos administrativos / Ingresos Operacionales)	47,1%	46,5%	52,2%	48,2%	47,9%
Índice de Eficiencia ajustada al Riesgo (IEAR) ⁶	66,2%	66,9%	72,4%	68,2%	71,7%
Balance					
Activos Totales	43.916.278	43.089.967	42.549.684		
Colocaciones Totales	28.906.961	28.526.624	27.908.211		
Colocaciones Chile	24.179.413	23.562.486	23.359.509		
Colocaciones Colombia	4.727.548	4.964.138	4.548.702		
Depósitos Totales	21.456.814	20.587.654	20.826.565		
Colocaciones Totales / Depósitos Totales	134,7%	138,6%	134,0%		
Patrimonio	4.305.006	4.232.242	3.971.313		
Patrimonio Tangible ⁴	3.811.081	3.736.905	3.471.738		
Otros					
Empleados ⁷	6.528	6.741	6.893		
→ Chile	4.629	4.735	4.719		
→ Colombia	1.899	2.006	2.174		
Sucursales ⁸	209	209	217		
→ Chile	144	144	145		
→ Colombia	65	65	72		
ATM – Cajeros Automáticos	250	253	251		
→ Chile	134	135	134		
→ Colombia	116	118	117		

Notas: ¹ Producto Bancario = Margen Financiero + Comisiones; ² Cifras anualizadas cuando corresponda; ³ Activos Tangibles totales = 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 3T19 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; ⁷ Empleados de Chile incluye empleados de nuestra sucursal en Nueva York y desde el 1T18 también considera RepOffice en Lima; en tanto que el número de empleados para Colombia incluye empleados de Itaú (Panamá). ⁸ 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.

En millones de \$Ch (excepto cuando se indica), al final del periodo	4T25	3T25	4T24	12M25	12M24
Destacados					
Número de acciones totales (millones)	216,3	216,3	216,3	216,3	216,3
Valor Libro por acción (Ch\$) ¹	19.899,2	19.562,9	18.356,8	19.899,2	18.356,8
Resultado recurrente diluido por acción (Ch\$)	517,6	510,3	421,4	1.470,2	1.357,9
Resultado contable diluido por acción (Ch\$)	502,2	523,3	414,4	1.978,8	1.740,9
Dividendo (millones de Ch\$)	n.a.	n.a.	n.a.	112.988	106.466
Dividendo por acción (Ch\$)	n.a.	n.a.	n.a.	522,3	492,1
Capitalización de Mercado (billones de Ch\$)	4.316,0	3.201,8	2.199,1	4.316,0	2.199,1
Capitalización de Mercado (billones de US\$)	4,76	3,32	2,21	4,76	2,21
Índice de Solvencia -Índice Basilea ¹	17,70%	17,72%	15,77%	17,70%	15,77%
Patrimonio / Activos Totales	9,80%	9,82%	9,33%	9,80%	9,33%
Patrimonio / Pasivos Totales	10,87%	10,89%	10,30%	10,87%	10,30%
Indicadores					
Tipo de cambio Ch\$ por 1US\$	906,90	963,28	996,61	906,90	996,61
Tipo de cambio Ch\$ por 1COP\$	0,2401	0,2447	0,2263	0,2401	0,2263
Tasa de Política Monetaria - Chile ²	4,50%	4,75%	5,00%	4,50%	5,00%
Tasa de Política Monetaria - Colombia ²	9,25%	9,25%	9,50%	9,25%	9,50%
Variación UF - Chile ³	0,61%	0,56%	0,90%	3,37%	4,34%
Variación inflación - Chile	0,2%	1,40%	1,00%	3,50%	4,50%
Variación inflación - Colombia	0,52%	0,79%	0,60%	4,99%	5,09%

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 préstamos 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 <https://ir.itaú.cl/>)

Resultado Neto y Resultado Recurrente Neto

Nuestro **resultado recurrente** atribuible a tenedores patrimoniales, ascendió a Ch\$111.987 millones en el cuarto trimestre del año 2025, que se compara con el resultado contable neto de Ch\$108.648 millones para el mismo período, puesto que se están ajustando algunos eventos no recurrentes, descritos a continuación:

Eventos No Recurrentes

En millones de Ch\$	4T25	3T25	4T24	12M25	12M24
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales (Contable)	108.648	113.214	86.647	428.092	376.627
Eventos No recurrentes	3.339	(2.823)	1.190	1.964	7.975
a. Amortización de intangibles generados por combinaciones de negocios	1.935	1.935	1.935	7.741	11.229
b. Costo financiero bonos perpetuos	(5.195)	(5.803)		(21.024)	
c. Costos de Transformación y Otros	9.530		(305)	19.434	(305)
d. Efectos de Impuestos	(2.932)	1.044	(440)	(4.187)	(2.950)
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales (Gerencial)	111.987	110.390	90.837	430.055	384.602

Los eventos considerados como no recurrentes corresponden a:

- a Amortización de intangibles generados en combinaciones de negocios:** Amortización de intangibles procedentes de combinación de negocios, tales como relación con clientes.
- b Costo financiero bonos perpetuos:** Reconocimiento gerencial del devengo de intereses por obligaciones en bonos perpetuos (provisionados en patrimonio).
- c 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.
- d Efectos de Impuestos:** Impuestos asociados a ajustes indicados en las letras (a) - (c).

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. Estas 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 cuarto trimestre del año 2025, el peso chileno se apreció frente al USD (disminución de 5,9% en el valor del USD), acumulando una disminución de 9,0% respecto de igual mes del año anterior. En tanto que, frente al peso colombiano mostró un mayor valor en el trimestre (disminución de 1,9% 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 31% 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.

Principales variaciones cambiarias del peso Chileno



U.S. dólar

Ch\$ 906,90

-5,9%
(4T25 | 3T25)

-9,0%
(4T25 | 4T24)



Peso Colombiano

Ch\$ 0,2401

-1,9%
(4T25 | 3T25)

+6,1%
(4T25 | 4T24)



4T25 | Estado de Resultados

A continuación, presentamos el estado de resultados gerencial considerando las reclasificaciones y ajustes no recurrentes descritos en el anexo "Conciliación Estado de Resultados":

En millones de Ch\$	4T25	3T25	Δ		4T24	Δ		12M25	12M24	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
Producto Bancario	420.348	412.539	1,9%	7.809	382.657	9,8%	37.691	1.610.891	1.581.945	1,8%	28.945
Margen Financiero Gerencial	354.019	363.427	-2,6%	(9.407)	329.542	7,4%	24.478	1.387.563	1.384.813	0,2%	2.750
→ Margen Financiero con Clientes	329.319	328.476	0,3%	843	335.285	-1,8%	(5.966)	1.323.132	1.364.542	-3,0%	(41.410)
→ Margen Financiero con Mercado	24.701	34.951	-29,3%	(10.250)	(5.744)	530,1%	30.444	64.431	20.271	217,9%	44.161
Comisiones	66.329	49.113	35,1%	17.216	53.115	24,9%	13.214	223.327	197.132	13,3%	26.195
Costo de Crédito	(80.523)	(83.790)	3,9%	3.267	(77.388)	-4,1%	(3.135)	(322.090)	(376.857)	14,5%	54.767
Provisiones para pérdidas de crédito	(110.417)	(107.644)	-2,6%	(2.773)	(111.173)	0,7%	756	(416.729)	(493.599)	15,6%	76.870
Recuperaciones de créditos castigados	28.974	24.024	20,6%	4.950	34.084	-15,0%	(5.110)	93.465	118.111	-20,9%	(24.646)
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	920	(170)	642,3%	1.090	(299)	408,0%	1.219	1.174	(1.369)	185,8%	2.543
Gastos Administrativos	(197.891)	(192.032)	-3,1%	(5.859)	(199.601)	0,9%	1.710	(775.816)	(757.941)	-2,4%	(17.874)
Gastos de Personal	(92.858)	(91.681)	-1,3%	(1.177)	(89.385)	-3,9%	(3.473)	(368.656)	(357.072)	-3,2%	(11.584)
Gastos de Administración	(83.428)	(80.179)	-4,1%	(3.249)	(88.936)	6,2%	5.507	(326.985)	(319.804)	-2,2%	(7.181)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(21.605)	(20.172)	-7,1%	(1.433)	(21.281)	-1,5%	(324)	(80.174)	(81.066)	1,1%	891
Resultado antes de impuestos	141.933	136.717	3,8%	5.216	105.667	34,3%	36.267	512.985	447.147	14,7%	65.838
Impuesto a la renta	(30.114)	(25.898)	-16,3%	(4.216)	(14.458)	-108,3%	(15.656)	(82.774)	(61.840)	-33,9%	(20.934)
Interés no controlador	167	(429)	139,0%	596	(372)	144,9%	540	(156)	(705)	77,9%	550
Resultado Recurrente Neto	111.987	110.390	1,4%	1.596	90.837	23,3%	21.150	430.056	384.602	11,8%	45.454



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 los anexos:

4T25 | Puntos destacados

Resultado Recurrente Neto

Ch\$112,0 mil millones	▲ 1,4% vs 3T25
	▲ 23,3% vs 4T24

Margen Financiero

Ch\$354,0 mil millones	▼ 2,6% vs 3T25
	▲ 7,4% vs 4T24

Comisiones

Ch\$66,3 mil millones	▲ 35,1% vs 3T25
	▲ 24,9% vs 4T24

Costo de Crédito

Ch\$83,8 mil millones	▼ 3,9% vs 3T25
	▲ 4,1% vs 4T24

Eficiencia

47,1%	▲ 0,5 p.p vs 3T25
	▼ 5,1 p.p vs 4T24

RoTE (Retorno sobre patrimonio tangible)

11,9%	▼ 0,1 p.p vs 3T25
	▲ 0,3 p.p vs 4T24

Solvencia

17,7%	▼ 0,0 p.p vs 3T25
	▲ 1,9 p.p vs 4T24

En el cuarto trimestre del año, el **Resultado Recurrente Neto de Itaú totalizó Ch\$112,0 mil millones, presentando un incremento de 1,4% respecto del trimestre anterior, y un 23,3% mayor que el resultado en el mismo periodo de 2024. La leve disminución en el Margen Financiero del Banco fue contrarrestada por un alza relevante en las comisiones.** Lo anterior, sumado a un costo de crédito mostrando una mejora durante el trimestre, contrarrestado por gastos administrativos al alza.

El Margen Financiero del banco mostró una disminución de 2,6% respecto del trimestre anterior, explicado principalmente por un menor resultado en el Margen Financiero con Mercado tanto en Chile como en Colombia por una fuerte base comparativa. Año contra año, el Margen Financiero logro un incremento de 7,4%, reflejo principalmente de mayores niveles de Margen Financiero con Mercado, en línea con la estrategia del banco de consolidar una plataforma de tesorería enfocada en el cliente, que permita entregar soluciones más consistentes y de mayor calidad. Por el lado de las comisiones, estas vieron un incremento de 35,1% frente al trimestre anterior, explicado principalmente por mejores resultados en el segmento tarjetas, asesorías financieras y mejora en las comisiones asociadas a AuM de Fondos Mutuos. En línea con lo anterior, las comisiones presentaron una variación positiva de 24,9% versus el cuarto trimestre de 2024, pasando a representar un 15,8% del producto bancario del Banco durante el trimestre, representando una ponderación cada vez más relevante.

En términos de Costo de Crédito, se observó una disminución frente al trimestre anterior; mientras que en Chile se vio un alza de 6,8%, Colombia mostró una disminución de 34,6%, ambos casos explicados por

movimiento de provisiones relacionados con cambios de rating en el segmento Itaú Corporate. En términos anuales, el costo de crédito mostró un incremento de 4,1% en términos consolidados en comparación con el mismo periodo de 2024, explicado principalmente por Colombia y una fuerte base comparativa por incremento de recuperos durante el cuarto trimestre de 2024.

En gastos y eficiencia operacional, este indicador en términos consolidados mostró una alza de 0,5 puntos porcentuales comparado con el trimestre anterior, impulsado principalmente por Chile y el crecimiento de gastos que se observó durante el cuarto trimestre. Comparado con el cuarto trimestre de 2024, el indicador de eficiencia mostró una mejora de 5,2 puntos porcentuales, destacando Chile con una mejora en la eficiencia de 5,8 puntos porcentuales, en línea con los esfuerzos del Banco de mantener el foco en eficiencia operacional y crecimiento controlado en gastos.

Todo lo anterior, permitió mantener niveles de RoTE estables durante el trimestre y mostrando una mejora de 0,3 puntos porcentuales comparado con mismo periodo del año anterior.

Finalmente, cabe destacar los **sólidos niveles de solvencia registrados durante el trimestre**, los cuales evidencian un aumento de 1,9 puntos porcentuales en comparación con el cuarto trimestre de 2024. Este desempeño responde a una estricta disciplina en la gestión de capital, permitiendo a la entidad mantenerse entre los niveles más altos de la industria.



Resultados | Itaú Consolidado

2025 | Puntos destacados

Resultado Recurrente Neto

Ch\$ 430,1
mil millones ▲ 11,8%
vs 2024

Margen Financiero

Ch\$ 1.387,6
mil millones ▲ 0,2%
vs 2024

Comisiones

Ch\$ 223,3
mil millones ▲ 13,3%
vs 2024

Costo de Crédito

Ch\$ 322,1
mil millones ▼ 14,5%
vs 2024

Eficiencia

48,2% ▲ 0,2 p.p.
2024

RoTE (Retorno sobre patrimonio tangible)

11,8% ▲ 0,4 p.p.
vs 2024

Solvencia

17,7% ▲ 1,9 p.p.
vs 2024

El Resultado Recurrente Neto de Itaú totalizó durante 2025 Ch\$430,1 mil millones, lo que representa un crecimiento de 11,8% frente al año 2024. Este incremento se explica principalmente por un alza relevante en los ingresos no crédito, específicamente comisiones, sumado a un 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 crecimiento de 1,8% respecto del año anterior, lo que se desagrega en un crecimiento de 0,2% en el Margen Financiero y un 13,3% en Comisiones. Respecto al Margen Financiero, este presentó un alza de 0,2% año contra año, reflejando un Margen con clientes presionado por bajas de tasas y *spreads* más acotados, lo cual fue compensando con un mejor performance en el Margen con Mercado alineado con nueva estrategia de la Tesorería con foco en clientes.

Junto con esto, las comisiones obtuvieron un alza de 13,3%, de la mano principalmente de mayor desempeño en comisiones de AuM por el lado de Fondos Mutuos y tarjetas de crédito, lo que se engloba en el desarrollo de la oferta de valor del Banco en servicios complementarios a la actividad crediticia, tomando las comisiones un rol cada vez más relevante en la ponderación de los ingresos totales. Destacamos el crecimiento de 16,0% en la operación de Chile, resultado por sobre el *guidance* de 2025.

Desde la perspectiva de riesgo, el adecuado control del Costo de Crédito de la cartera, tanto en Chile como en Colombia, ha sido clave para los resultados alcanzados durante el año. Este desempeño ha estado influido por una sólida gestión del portafolio en Chile, particularmente en el segmento de consumo, apoyada en la recomposición del mix y la adecuada administración de los portafolios renegociados y refinanciados.

Lo anterior, sumado a mantener niveles de mora estables durante el año en Chile, cerrando 2025 con un índice de mora de 2,04%, mismo nivel observado al cierre de 2024.

Continuamos con un claro enfoque en la eficiencia operativa y en un crecimiento controlado de los gastos, lo que permitió mantener niveles de eficiencia a nivel consolidado estables durante 2025, cerrando el año en 48,2%. 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 y octubre (gastos asociados a Proyecto de Transformación).

En términos de rentabilidad, cerramos 2025 con un Retorno sobre patrimonio tangible de 11,8%, mostrando un crecimiento de 0,4 puntos porcentuales frente a 2024.

Finalmente, es relevante resaltar los robustos niveles de solvencia observados durante 2025, que muestran un incremento de 1,9 puntos porcentuales respecto del al cierre de 2024. Este resultado se explica por una rigurosa disciplina en la administración del capital, lo que ha permitido a la entidad posicionarse entre las más sólidas del sector.

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 consideró

Expectativa 2025

	Expectativa 2025	Realizado
→ Crecimiento de colocaciones	En línea con el mercado	✓ Sobre la expectativa
→ Margen Financiero con Clientes Tasa promedio	Estable con el descenso de las tasas de interés	✓ En Línea
→ Comisiones (% crecimiento)	Entre 5% – 10%	✓ Sobre la expectativa
→ Costo de crédito (% provisiones netas para riesgo de crédito)	Entre 1,0% - 1,2%	✓ En línea
→ Gastos administrativos (% crecimiento)	Por debajo de la inflación	✗ Sobre la expectativa
→ RoTE	Entre 13% - 15%	✓ En línea

Durante 2025, vimos en Chile un año con un entorno crediticio aún deprimido, con crecimiento de colocaciones a nivel de industria negativo en términos reales. Pese a esto, **fuiamos capaces de crecer por sobre el mercado**, anclado en un segundo semestre con mayor dinamismo, ganando cuota de mercado.

Pese a un entorno con menores tasas de interés y spreads más presionados, fuimos capaces de mantener un **Margen Financiero con Clientes con niveles estables a lo largo del año**. Por el lado de las comisiones, fuimos capaces de mostrar un **crecimiento anual de 16,0% por sobre el *guidance***, de la mano de mayores comisiones por Assets under Management, seguros, tarjetas de crédito y asesorías financieras, entre otros, incrementando la ponderación de esta línea sobre el ingreso total del banco.

Cerramos 2025 con un Costo de Crédito de 1,1% en Chile, en la parte baja del *guidance*, reflejando un **sólido comportamiento de nuestro portafolio y una gestión adecuada del riesgo**.

Como banco, mantenemos un **claro el foco en eficiencia operacional y crecimiento controlado en gastos**. Durante 2025, nuestros Gastos Administrativos en Chile aumentaron en un 4,0%, levemente por sobre los niveles de inflación observados en el mismo periodo.

Por último, **concluimos 2025 con un Retorno sobre Patrimonio Tangible de 14,0%**, en línea con los rangos de nuestro *guidance*.



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 el anexo de este informe.

En esta sección, presentamos y analizamos por separado nuestros resultados de las operaciones en Chile y Colombia para el 4T25, 3T25 y 4T24:

En millones de Ch\$	4T25			3T25			Variación		
	 Consolidado	 Chile	 Colombia ¹	 Consolidado	 Chile	 Colombia ¹	 Consolidado	 Chile	 Colombia ¹
Producto Bancario	420.348	340.087	80.261	412.539	330.253	82.286	1,9%	3,0%	-2,5%
Margen Financiero Gerencial	354.019	287.439	66.581	363.427	288.503	74.923	-2,6%	-0,4%	-11,1%
→ Margen Financiero con Clientes	329.319	260.267	69.052	328.476	259.617	68.858	0,3%	0,3%	0,3%
→ Margen Financiero con Mercado	24.701	27.172	(2.471)	34.951	28.886	6.065	-29,3%	-5,9%	-140,7%
Comisiones	66.329	52.649	13.680	49.113	41.750	7.363	35,1%	26,1%	85,8%
Costo de Crédito	(80.523)	(65.396)	(15.127)	(83.790)	(61.251)	(22.539)	3,9%	-6,8%	32,9%
Provisiones para pérdidas de crédito	(110.417)	(86.640)	(23.777)	(107.644)	(77.171)	(30.474)	-2,6%	-12,3%	22,0%
Recuperaciones de créditos castigados	28.974	20.324	8.650	24.024	16.089	7.935	20,6%	26,3%	9,0%
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	920	920	—	(170)	(170)	—	641,1%	641,1%	n.a.
Gastos Administrativos	(197.891)	(142.552)	(55.339)	(192.032)	(136.231)	(55.801)	-3,1%	-4,6%	0,8%
Gastos de Personal	(92.858)	(67.637)	(25.222)	(91.681)	(64.331)	(27.350)	-1,3%	-5,1%	7,8%
Gastos de Administración	(83.428)	(59.127)	(24.301)	(80.179)	(56.628)	(23.551)	-4,1%	-4,4%	-3,2%
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(21.605)	(15.788)	(5.817)	(20.172)	(15.271)	(4.901)	-7,1%	-3,4%	-18,7%
Resultado antes de impuestos	141.933	132.139	9.794	136.717	132.771	3.946	3,8%	-0,5%	148,2%
Impuesto a la renta	(30.114)	(27.075)	(3.039)	(25.898)	(24.532)	(1.366)	-16,3%	-10,4%	-122,5%
Interés no controlador	167	26	142	(429)	(29)	(399)	139,0%	188,0%	135,5%
Resultado Recurrente Neto	111.987	105.090	6.897	110.390	108.209	2.181	1,4%	-2,9%	216,2%
RoTE	11,9%	13,7%	3,9%	12,0%	14,5%	1,2%	-17 pbs	-82 pbs	271 pbs

¹ En moneda funcional del estado financiero.





En millones de Ch\$	4T25			4T24			Variación		
	 Consolidado	 Chile	 Colombia ¹	 Consolidado	 Chile	 Colombia ¹	 Consolidado	 Chile	 Colombia ¹
Producto Bancario	420.348	340.087	80.261	382.657	305.772	76.885	9,8%	11,2%	4,4%
Margen Financiero Gerencial	354.019	287.439	66.581	329.542	261.722	67.819	7,4%	9,8%	-1,8%
→ Margen Financiero con Clientes	329.319	260.267	69.052	335.285	263.382	71.903	-1,8%	-1,2%	-4,0%
→ Margen Financiero con Mercado	24.701	27.172	(2.471)	(5.744)	(1.660)	(4.084)	530,1%	n.m.	39,5%
Comisiones	66.329	52.649	13.680	53.115	44.049	9.065	24,9%	19,5%	50,9%
Costo de Crédito	(80.523)	(65.396)	(15.127)	(77.388)	(68.014)	(9.374)	-4,1%	3,8%	-61,4%
Provisiones para pérdidas de crédito	(110.417)	(86.640)	(23.777)	(111.173)	(87.042)	(24.131)	0,7%	0,5%	1,5%
Recuperaciones de créditos castigados	28.974	20.324	8.650	34.084	19.327	14.757	-15,0%	5,2%	-41,4%
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	920	920	—	(299)	(299)	—	408,0%	408,0%	n.a.
Gastos Administrativos	(197.891)	(142.552)	(55.339)	(199.601)	(145.935)	(53.666)	0,9%	2,3%	-3,1%
Gastos de Personal	(92.858)	(67.637)	(25.222)	(89.385)	(65.243)	(24.142)	-3,9%	-3,7%	-4,5%
Gastos de Administración	(83.428)	(59.127)	(24.301)	(88.936)	(63.920)	(25.016)	6,2%	7,5%	2,9%
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(21.605)	(15.788)	(5.817)	(21.281)	(16.772)	(4.509)	-1,5%	5,9%	-29,0%
Resultado antes de impuestos	141.933	132.139	9.794	105.667	91.822	13.844	34,3%	43,9%	-29,3%
Impuesto a la renta	(30.114)	(27.075)	(3.039)	(14.458)	(9.541)	(4.917)	-108,3%	-183,8%	38,2%
Interés no controlador	167	26	142	(372)	(2)	(371)	144,9%	n.m.	138,3%
Resultado Recurrente Neto	111.987	105.090	6.897	90.837	82.280	8.557	23,3%	27,7%	-19,4%
RoTE	11,9%	13,7%	3,9%	10,6%	11,8%	5,3%	127 pbs	185 pbs	-135 pbs

¹ En moneda funcional del estado financiero.

Conciliación Estado de Resultados Contable y Gerencial Neto

La conciliación del Estado de Resultados Contable y Gerencial Neto para el 4T25, 3T25 y 4T24, se presenta a continuación:

En millones de Ch\$	4T25	3T25	4T24	12M25	12M24
 Resultado Propietarios del banco (Contable)	111.291	111.822	82.594	425.182	363.431
Eventos No recurrentes (a)	(2.380)	(2.823)	1.190	(9.697)	7.975
Otros resultados y gastos generales de Colombia en Chile (b)	(5.046)	(852)	(2.055)	(7.899)	(2.704)
Costos de <i>hedge</i> fiscal de la inversión en Colombia (c)	1.223	62	552	3.957	5.608
Resultado Recurrente Neto	105.090	108.209	82.280	411.543	374.310

En millones de Ch\$	4T25	3T25	4T24	12M25	12M24
 Resultado Propietarios del banco (Contable)	(2.644)	1.392	7.054	2.910	13.196
Eventos No recurrentes (a)	5.718	—	—	11.661	—
Otros resultados y gastos generales de Colombia en Chile (b)	5.046	852	2.055	7.899	2.704
Costos de <i>hedge</i> fiscal de la inversión en Colombia (c)	(1.223)	(62)	(552)	(3.957)	(5.608)
Resultado Recurrente Neto	6.897	2.181	8.557	18.512	10.292

Reclasificaciones Gerenciales

- a **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.
- b **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.
- c **Costo hedge fiscal:** Costo de la estructura de derivados utilizados para la cobertura fiscal de la inversión en Colombia, contabilizado, actualmente, en Chile.

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:

En millones de Ch\$	4T25	3T25	Δ		4T24	Δ		12M25	12M24	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
Producto Bancario	340.087	330.253	3,0%	9.835	305.772	11,2%	34.315	1.292.256	1.272.005	1,6%	20.251
Margen Financiero Gerencial	287.439	288.503	-0,4%	(1.064)	261.722	9,8%	25.716	1.104.406	1.110.020	-0,5%	(5.614)
→ Margen Financiero con Clientes	260.267	259.617	0,3%	650	263.382	-1,2%	(3.115)	1.042.247	1.039.639	0,3%	2.608
→ Margen Financiero con Mercado	27.172	28.886	-5,9%	(1.714)	(1.660)	n.m.	28.831	62.160	70.382	-11,7%	(8.222)
Comisiones	52.649	41.750	26,1%	10.899	44.049	19,5%	8.599	187.850	161.985	16,0%	25.865
Costo de Crédito	(65.396)	(61.251)	-6,8%	(4.145)	(68.014)	3,8%	2.618	(250.854)	(306.323)	18,1%	55.469
Provisiones para pérdidas de crédito	(86.640)	(77.171)	-12,3%	(9.469)	(87.042)	0,5%	402	(316.718)	(371.640)	14,8%	54.922
Recuperaciones de créditos castigados	20.324	16.089	26,3%	4.235	19.327	5,2%	997	64.691	66.686	-3,0%	(1.996)
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	920	(170)	642,3%	1.090	(299)	408,0%	1.219	1.174	(1.369)	185,8%	2.543
Gastos Administrativos	(142.552)	(136.231)	-4,6%	(6.322)	(145.935)	2,3%	3.383	(552.667)	(531.272)	-4,0%	(21.395)
Gastos de Personal	(67.637)	(64.331)	-5,1%	(3.305)	(65.243)	-3,7%	(2.394)	(259.906)	(247.424)	-5,0%	(12.481)
Gastos de Administración	(59.127)	(56.628)	-4,4%	(2.499)	(63.920)	7,5%	4.793	(232.599)	(223.918)	-3,9%	(8.681)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(15.788)	(15.271)	-3,4%	(517)	(16.772)	5,9%	984	(60.162)	(59.929)	-0,4%	(233)
Resultado antes de impuestos	132.139	132.771	-0,5%	(632)	91.822	43,9%	40.317	488.735	434.411	12,5%	54.324
Impuesto a la renta	(27.075)	(24.532)	-10,4%	(2.542)	(9.541)	-183,8%	(17.534)	(77.185)	(60.095)	-28,4%	(17.091)
Interés no controlador	26	(29)	186,9%	55	(2)	n.m.	27	(7)	(7)	-5,1%	(0)
Resultado Recurrente Neto	105.090	108.209	-2,9%	(3.119)	82.280	27,7%	22.810	411.543	374.310	9,9%	37.234

Itaú Chile | Margen Financiero Gerencial

En millones de Ch\$	4T25	3T25	Δ		4T24	Δ		12M25	12M24	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
→ Margen Financiero con Clientes	260.267	259.617	0,3%	650	263.382	-1,2%	(3.115)	1.042.247	1.039.639	0,3%	2.608
→ Margen Financiero con Mercado	27.172	28.886	-5,9%	(1.714)	(1.660)	n.m.	28.831	62.160	70.382	-11,7%	(8.222)
Margen Financiero Gerencial	287.439	288.503	-0,4%	(1.064)	261.722	9,8%	25.716	1.104.406	1.110.020	-0,5%	(5.614)

Margen Financiero con Clientes¹

Margen con clientes estable por efecto positivo de spreads y volumen por el lado activos y mayor resultado en gestión de derivados con clientes, compensando por efecto precio por el lado de pasivos.

El margen de clientes presentó un incremento de 0,3% versus el tercer trimestre, de la mano un mayor margen financiero activo por un mayor dinamismo comercial observado durante el período sumado a efecto positivo en términos de *spread* de la cartera, destacando el segmento Corporate. Lo anterior, fue compensado por un menor margen de pasivos por efecto *spread* ante menores tasas.

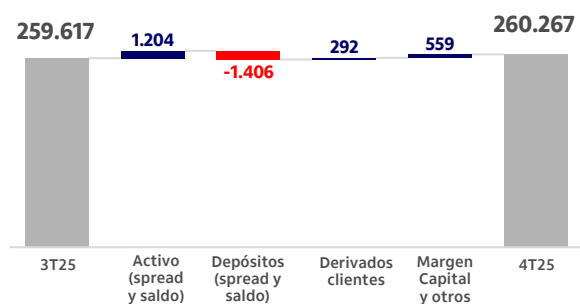
Adicionalmente, durante el trimestre se mantuvieron resultados positivos en la gestión de derivados y en las operaciones de tipo de cambio con clientes, reflejando la consolidación de una tesorería cada vez más enfocada en la actividad transaccional de clientes, en línea con la estrategia del banco.

En comparación con el cuarto trimestre del año anterior, el Margen Financiero con Clientes presentó un decrecimiento de 1,2%, debido principalmente a un efecto volumen por el lado del segmento de consumo y presión 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.

En términos anuales, en Margen de clientes se mantuvo estable, con un leve crecimiento de 0,3% versus 2024. Lo anterior, explicado principalmente por efecto de *spread* debido a *repricing* natural de cartera y un menor margen con Capital en un escenario de reducción de tasas de interés, lo que fue compensando por mayor efecto volumen por el lado de las colocaciones, mayor resultado en margen de pasivos por efecto mix y mejores resultados por el lado de gestión de derivados con clientes.

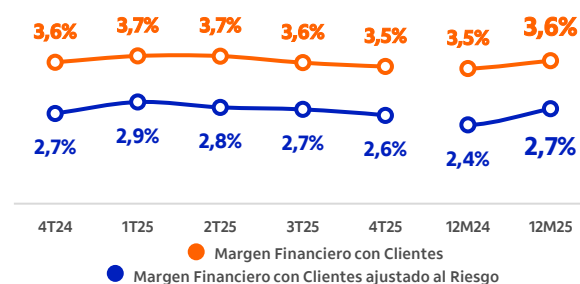
Variación trimestral en el Margen Financiero con Clientes

En millones de Ch\$



Tasa de Margen Financiero con Clientes

(% anualizado)



En millones de Ch\$, al final del periodo	4T25	3T25
Margen Financiero con Clientes	260.267	259.617
Balance Promedio	29.411.206	28.770.225
Tasa Margen Financiero con Clientes	3,5%	3,6%
Costo de Crédito	(65.396)	(61.251)
Tasa Margen con Clientes ajustado al Riesgo	2,6%	2,7%

¹ Descripción del concepto en sección 'Glosario y términos relevantes'



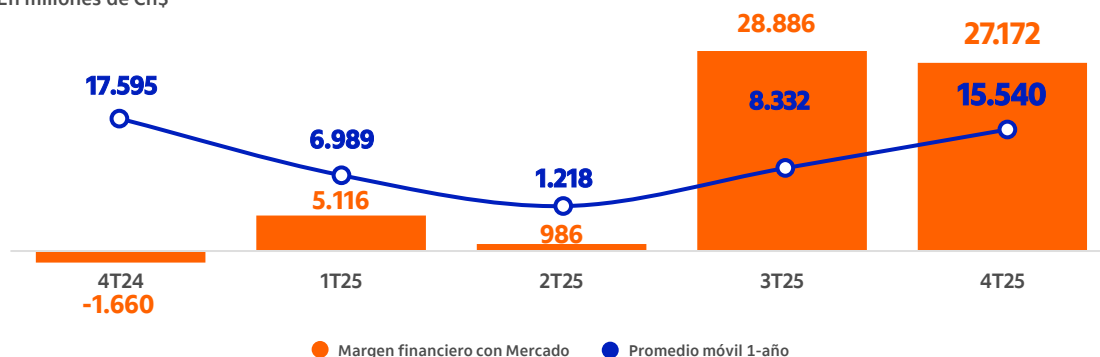
Itaú Chile | Margen Financiero Gerencial

En millones de Ch\$	4T25	3T25	Δ		4T24	Δ		12M25	12M24	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
→ Margen Financiero con Clientes	260.267	259.617	0,3%	650	263.382	-1,2%	(3.115)	1.042.247	1.039.639	0,3%	2.608
→ Margen Financiero con Mercado	27.172	28.886	-5,9%	(1.714)	(1.660)	n.m.	28.831	62.160	70.382	-11,7%	(8.222)
Margen Financiero Gerencial	287.439	288.503	-0,4%	(1.064)	261.722	9,8%	25.716	1.104.406	1.110.020	-0,5%	(5.614)

Margen Financiero con Mercado¹

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.

Evolución Margen Financiero con Mercado
En millones de Ch\$



Durante el cuarto trimestre del año, el Margen Financiero con Mercado registró un decrecimiento de 5,9% respecto del trimestre anterior. Pese a los buenos resultados generados por el lado de Banking y Market Making, estos se vieron afectados por una fuerte base comparativa observada durante el tercer trimestre.

Esta disminución se explica, principalmente, por menores resultados obtenidos por la mesa de Trading, tanto por el lado de gestión de tasas y FX, junto con un menor efecto positivo durante el trimestre de la realización de recompra de bonos corrientes llevada a cabo por Banking.

En comparación con el cuarto trimestre de 2024, los positivos resultados van de la mano de un mejor resultado de Trading y ALM, en línea con una tesorería con foco en las necesidades transaccionales de los clientes.

En términos anuales, el Margen Financiero con Mercado totalizó una reducción de 11,7% frente a 2024. Pese al repunte de resultados observados durante el segundo semestre de este año, se observa una mayor base comparativa especialmente durante el primer semestre de 2024, periodo que todavía contaba con el impacto positivo de las líneas FCIC en resultado.

¹ 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.

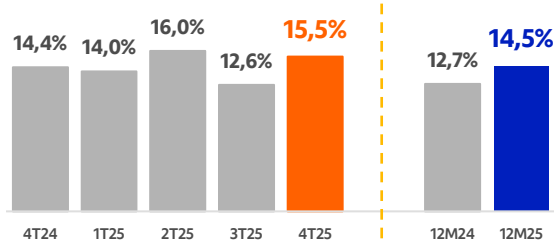


Itaú Chile | Comisiones

Comisiones mostrando crecimiento relevante durante el trimestre de la mano de crecimiento de AuM¹, mayor actividad de tarjetas y mayores ingresos relacionados con asesorías financieras, cerrando 2025 con crecimiento por sobre *guidance*.

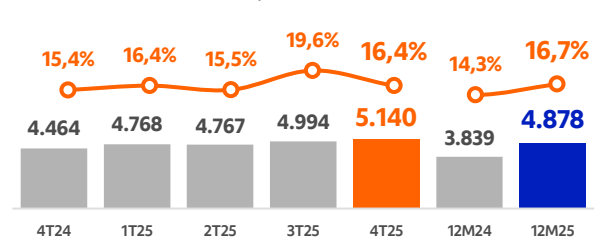
En millones de Ch\$	4T25	3T25	Δ		4T24	Δ		12M25	12M24	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
Seguros	12.754	8.201	55,5%	4.553	8.437	51,2%	4.317	37.208	31.350	18,7%	5.858
Operaciones de crédito y contingentes	12.246	10.925	12,1%	1.321	10.040	22,0%	2.206	46.562	39.376	18,2%	7.186
Cuentas Corrientes y Líneas de Sobregiro	3.824	4.001	-4,4%	(177)	3.800	0,6%	24	15.460	16.075	-3,8%	(615)
Fondos Mutuos	8.614	8.201	5,0%	413	6.792	26,8%	1.823	31.392	23.239	35,1%	8.154
Asesorías	1.971	338	483,1%	1.633	3.127	-36,9%	(1.155)	11.498	12.232	-6,0%	(734)
Tarjetas de crédito y ATM	7.787	4.445	75,2%	3.342	6.147	26,7%	1.640	23.229	17.262	34,6%	5.967
Cash Management	1.433	1.509	-5,1%	(76)	963	48,7%	469	6.797	5.074	34,0%	1.723
Cobranza	3.011	3.456	-12,9%	(445)	3.205	-6,0%	(193)	12.834	12.624	1,7%	209
Otros	1.008	673	49,8%	335	1.538	-34,5%	(530)	2.869	4.752	-39,6%	(1.883)
Comisiones Totales	52.649	41.750	26,1%	10.899	44.049	19,5%	8.599	187.850	161.985	16,0%	25.865

Comisiones sobre Producto Bancario



Comisiones de Fondos Mutuos sobre Comisiones Totales y AUM¹

En miles de millones de Ch\$



Durante el cuarto trimestre, los ingresos por comisiones registraron un incremento de 26,1%, equivalente a Ch\$10.899 millones, mientras que se observó un incremento de 19,5% en comparación con el mismo trimestre del año 2024. Este incremento fue explicado principalmente por una mejora en los resultados de tarjetas de crédito, debido a mayores volúmenes transados durante el trimestre, sumado a un mayores ingresos por asesorías financieras y mayores ingresos por seguros explicado por efecto contable de recalibración de modelo en segmento Vida.

En cuanto a los activos bajo administración (AuM), estos registraron un crecimiento de 5,0% respecto del tercer trimestre, lo que permitió consolidar la tendencia positiva en las comisiones asociadas a este segmento. Como resultado, al cierre del año las comisiones de *Asset Management* representaron 16,7% del total de comisiones, lo que implica un aumento de 237 puntos base en comparación con 2024.

De este modo, **al cierre de 2025 las comisiones crecieron un 16,0%, superando el guidance previamente comunicado**. Este desempeño permitió aumentar la relevancia de las comisiones dentro de los ingresos del banco, alcanzando una participación de 14,5% al cierre del ejercicio.

Este desempeño continúa siendo impulsado principalmente por el buen comportamiento de las tarjetas de crédito, junto con sólidos resultados en servicios de *cash management*, comisiones por fondos mutuos y aquellas registradas en el ítem de "Operaciones de crédito y contingentes". A ello se suma un crecimiento relevante en los servicios de corretaje y custodia de valores, que también contribuyeron positivamente al resultado.

¹ Asset under Management, patrimonio administrado de fondos mutuos.

Itaú Chile | Costo de Crédito

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.

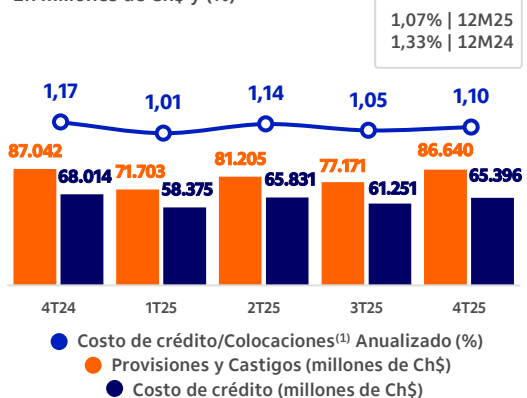
En millones de Ch\$	4T25	3T25	Δ		4T24	Δ		12M25	12M24	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
Provisión neta para pérdidas de crédito	(66.316)	(61.082)	-8,6%	(5.234)	(67.716)	2,1%	1.399	(252.028)	(304.954)	17,4%	52.926
Provisión para pérdidas de crédito	(86.640)	(77.171)	-12,3%	(9.469)	(87.042)	0,5%	402	(316.718)	(371.640)	14,8%	54.922
Recuperaciones de créditos castigados	20.324	16.089	26,3%	4.235	19.327	5,2%	997	64.691	66.686	-3,0%	(1.996)
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	920	(170)	642,3%	1.090	(299)	408,0%	1.219	1.174	(1.369)	185,8%	2.543
Costo de Crédito	(65.396)	(61.251)	-6,8%	(4.145)	(68.014)	3,8%	2.618	(250.854)	(306.323)	18,1%	55.469

El costo de crédito cerró el último trimestre del año con un alza de 6,8%, manteniendo los sanos niveles de cartera y cerrando el trimestre y año en 1,10% y 1,07% respectivamente, en la parte baja del *guidance*. En términos trimestrales, el costo de crédito mostro un alza de 5 puntos base, explicado principalmente por efecto en provisiones por cambio de rating de clientes puntuales en del segmento Itaú Corporate.

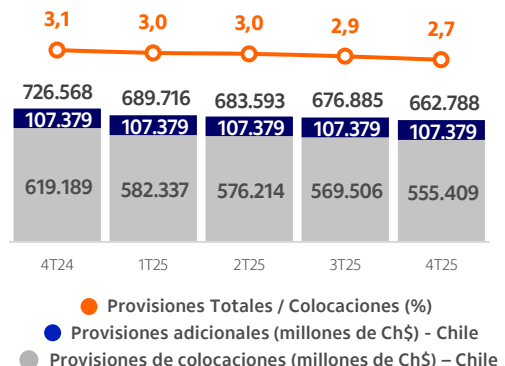
Por el lado de las recuperaciones de cartera castigada, estos mostraron el mayor nivel trimestral del año, de la mano de recuperos altos en el segmento Itaú Corporate y en línea con el enfoque en la gestión de cobranzas implementado por el Banco.

En comparación con el mismo periodo de 2024, el Costo de Crédito del Banco mostró una disminución de 3,8%, equivalente a una reducción de 7 puntos base en la tasa. A nivel anual, 2025 finalizó con una disminución de 18,1% y de 26 puntos base en el costo de crédito. Este resultado se explica principalmente por el sólido comportamiento de la cartera, reflejado en una menor morosidad, especialmente en el segmento de consumo, así como por los efectos favorables de la gestión de portafolios renegociados y refinanciados. Estas medidas contribuyeron de manera relevante a fortalecer el perfil de riesgo crediticio de las colocaciones de consumo. **Todo lo anterior, permitiéndonos cerrar el año en la parte baja del *guidance*.**

Costo de Crédito y Cartera de Colocaciones¹
En millones de Ch\$ y (%)



Provisión por riesgo de crédito y cartera de colocaciones
En millones de Ch\$ y %

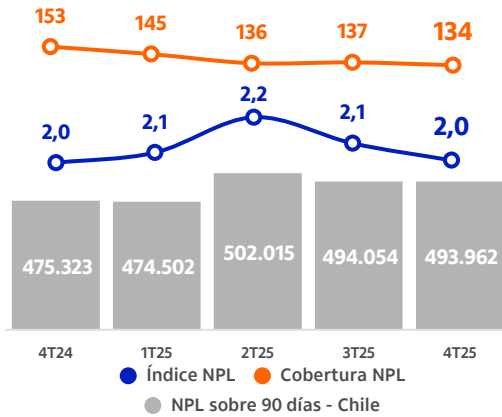


¹ Considera saldos de colocaciones promedio.

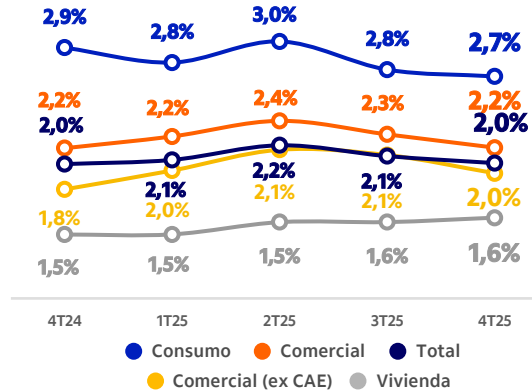


Itaú Chile | Calidad de Cartera

Cartera NPL, índice de morosidad y Cobertura¹
En millones de Ch\$ y (%)



Índice de morosidad (%) por Segmentos | sobre 90 días



La cartera NPL totalizó Ch\$494,0 mil millones en el cuarto trimestre, sin variaciones relevantes comparado con el trimestre anterior. Esta nula variación fue explicada por una baja de un 2,3% en los NPL del segmento comercial, por salida de mora de clientes Itaú Corporate, lo cual fue compensando por mayores NPL observados en el segmento hipotecario.

En comparación con el cuarto trimestre del año anterior, la cartera de NPL presentó crecimiento de 3,9%, principalmente debido al mayor nivel de portafolio NPL de la cartera de vivienda, explicado por el alto crecimiento observado durante 2025 de este segmento, compensando por menores niveles de NPL en la cartera de consumo, explicado por recomposición del mix y disminución de créditos refinanciados y renegociados.

En línea con lo anterior, **el índice NPL disminuyó 5 puntos base en relación con el trimestre anterior y se mantuvo estable respecto al mismo periodo del año anterior.**

Por otro lado, **el índice de cobertura se ubicó en 134% durante el cuarto trimestre, disminuyendo 3 y 19 puntos porcentuales respecto al tercer trimestre y mismo periodo del año pasado respectivamente,** explicado principalmente por liberación de provisiones de la mano de una mejor calidad de riesgo en el segmento de consumo.

En términos de Índice de NPL, este presentó una disminución de 5 puntos base respecto al tercer trimestre, explicado principalmente por la nula variación de los NPL y el crecimiento de 2,6% en colocaciones durante el trimestre.

Por segmentos, la cartera comercial presentó un decrecimiento de 10 puntos base respecto al tercer trimestre, explicado por la salida de NPL de clientes del Corporate y el aumento de 2,3% en las colocaciones. Por el lado de consumo, la continua la tendencia positiva mostrada durante 2025, mostrando una baja en el índice de 5 y 22 puntos base versus el tercer trimestre y el mismo periodo del año anterior respectivamente, en línea con la gestión llevada a cabo con foco en el resguardo de la calidad de riesgo de crédito de la cartera. Finalmente, la cartera de vivienda continua mostrando una tendencia alcista en términos de índice de mora impactado en el contexto del ajuste de tasas de interés, principalmente, respecto de los créditos de vivienda a tasa mixta.

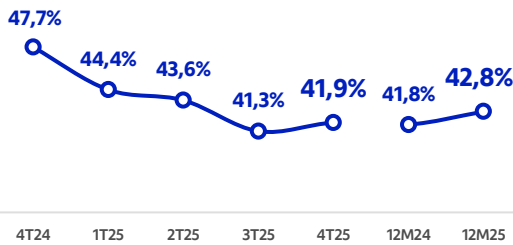
¹ Índice de Cobertura incluye provisiones adicionales.

Itaú Chile | Gastos Administrativos

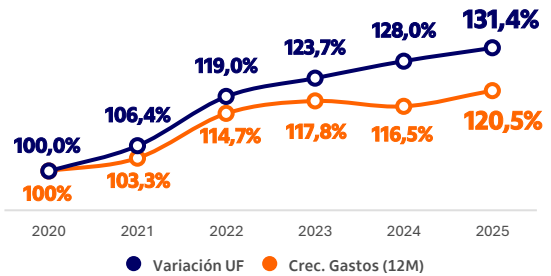
Crecimiento de gastos levemente por sobre inflación durante 2025, impulsado principalmente por mayores gastos de personal y gastos relacionados con Plan de Transformación 2030.

En millones de Ch\$	4T25	3T25	Δ		4T24	Δ		12M25	12M24	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
Gastos de Personal	(67.637)	(64.331)	-5,1%	(3.305)	(65.243)	-3,7%	(2.394)	(259.906)	(247.424)	-5,0%	(12.481)
Gastos de Administración	(59.127)	(56.628)	-4,4%	(2.499)	(63.920)	7,5%	4.793	(232.599)	(223.918)	-3,9%	(8.681)
Gastos de Personal y Administración	(126.764)	(120.959)	-4,8%	(5.805)	(129.163)	1,9%	2.399	(492.505)	(471.342)	-4,5%	(21.163)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(15.788)	(15.271)	-3,4%	(517)	(16.772)	5,9%	984	(60.162)	(59.929)	-0,4%	(233)
Gastos Administrativos	(142.552)	(136.231)	-4,6%	(6.322)	(145.935)	2,3%	3.383	(552.667)	(531.272)	-4,0%	(21.395)

Índice de Eficiencia (%)



Crecimiento gastos vs inflación (12M)



Durante el cuarto trimestre, los Gastos administrativos mostraron un crecimiento de 4,6% versus el trimestre anterior, impulsado por mayores gastos de personal y de administración.

En términos de gastos por personal, estos aumentaron un 5,1% durante el trimestre, explicado principalmente por efecto de estacionalidad con aumento de gastos en los últimos meses del año relacionados con mayores beneficios a los empleados y eventos internos, lo que fue compensado por un menor efecto de reajuste sobre salarios que el trimestre anterior por menor variación de la UF.

Por su parte, el incremento de 4,4% en gastos de administración versus el trimestre anterior obedece principalmente a mayores gastos relacionados con el Plan de Transformación 2030, sumado a mayores gastos de marketing, gastos comerciales y pérdidas operacionales netas de recuperos.

En comparación con el mismo trimestre del año anterior, los Gastos administrativos disminuyeron un 2,3%. Por un lado, los mayores gastos de personal fueron explicados principalmente por gastos relacionados con indemnizaciones y bono de

desempeño, mientras que los menores gastos de administración fueron explicados principalmente por menores gastos de marketing, comerciales y operacionales.

De esta manera, los gastos administrativos registraron un incremento de 4,0% año contra año. Sumado al efecto inflacionario sobre la base de gastos, lo que se refleja principalmente en los gastos de personal, se observaron durante el año mayores gastos de TI, pérdidas operacionales netas de recuperos y marketing, en línea con estrategia de posicionamiento de marca llevado a cabo por la compañía. Es importante mencionar que sin considerar los gastos relacionados con el Plan de transformación 2030, los gastos administrativos crecieron un 3,0% durante 2025, por debajo de los niveles de inflación del periodo.

Por el lado de la eficiencia, cerramos el cuarto trimestre con un ratio de 41,9%, un leve aumento de 67 puntos base versus el tercer trimestre y **una disminución de 581 puntos base en comparación con el mismo periodo de 2024**, en línea con un menor nivel de gastos y el crecimiento del nivel de ingresos del banco.

Itaú Chile | Cartera de Colocaciones

Cerramos el cuarto trimestre y un segundo semestre con una clara recuperación en término de crecimiento de colocaciones, impulsado por una expansión en la cartera comercial luego de una primera mitad de año más deprimida y una cartera hipotecaria mostrando crecimiento relevante durante el transcurso de 2025.

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	4T25	3T25	Δ	4T24	Δ
Cartera Comercial - Chile	13.851.737	13.544.446	2,3%	13.670.929	1,3%
Cartera Retail - Chile	10.327.675	10.018.039	3,1%	9.688.580	6,6%
Préstamos de Vivienda	7.854.110	7.612.092	3,2%	7.197.328	9,1%
Préstamos de Consumo	2.473.565	2.405.947	2,8%	2.491.252	-0,7%
Créditos en Cuotas	1.574.655	1.564.098	0,7%	1.602.163	-1,7%
Líneas de Sobregiro	144.097	142.185	1,3%	147.298	-2,2%
Tarjetas de Crédito	753.494	698.385	7,9%	740.460	1,8%
Otros préstamos	1.319	1.279	3,1%	1.330	-0,8%
Colocaciones totales¹	24.179.413	23.562.486	2,6%	23.359.509	3,5%

¹ Colocaciones Totales no incluye saldos de adeudado a Bancos.

Al cierre del 31 de diciembre de 2025, el total de colocaciones presentó un crecimiento nominal trimestral de 2,6%, reflejando una recuperación respecto del período anterior y sobre todo frente a la primera mitad del año, impulsado principalmente por el desempeño de las carteras comercial, consumo y vivienda, todas con variaciones positivas en el trimestre.

La cartera de colocaciones comerciales registró un crecimiento trimestral de 2,3%, explicado por el aumento en préstamos comerciales (+2,8%), deudores en cuentas corrientes (+7,7%) y operaciones de leasing comercial (+6,7%), lo que fue parcialmente compensado por la caída en créditos de comercio exterior (-4,9%). En términos interanuales, la cartera comercial mostró una expansión de 1,3%, destacando el dinamismo de *factoring* (+60,1%), tarjetas de crédito (+12,7%) y leasing comercial (+11,2%), alineado con la estrategia de fortalecer productos de mayor transaccionalidad.

Las colocaciones de consumo evidenciaron un crecimiento trimestral de 2,8%, impulsadas principalmente por el mayor uso de tarjetas de crédito (+7,9%), leasing de consumo (+3,1%) y créditos en

cuotas (+0,7%), reflejando una recuperación gradual de la demanda. Sin embargo, en la comparación anual, la cartera de consumo presentó una leve contracción de 0,7%, lo cual se explica por la estrategia de recomposición del mix y gestión de los portafolios renegociados y refinanciados.

Por su parte, las colocaciones para vivienda registraron un crecimiento trimestral de 3,2% y una expansión interanual de 9,1%, crecimiento explicado en gran parte por la alta participación en el programa FOGAES impulsado por el gobierno.

En la comparación con el mismo período del año anterior, el total de colocaciones presentó un crecimiento nominal de 3,5%, evidenciando una recuperación gradual del portafolio, con un mayor aporte de productos transaccionales y especializados, en línea con los objetivos estratégicos del Banco de diversificar fuentes de crecimiento y fortalecer el relacionamiento con los clientes.

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 41:

En millones de Ch\$	4T25			3T25			%	4T24			%
	Moneda nominal	Efecto tipo de cambio ¹	Moneda constante	Moneda nominal	Efecto tipo de cambio ¹	Moneda constante	Variación en moneda constante	Moneda nominal	Efecto tipo de cambio ¹	Moneda constante	Variación en moneda constante
Producto Bancario	82.031	(1.230)	80.801	82.346	606	82.951	-2,6%	77.640	6.463	84.103	-3,9%
Margen Financiero Gerencial	68.351	(1.001)	67.351	74.983	519	75.502	-10,8%	68.575	5.747	74.322	-9,4%
→ Margen Financiero con Clientes	69.052	(1.006)	68.046	68.858	425	69.283	-1,8%	71.903	5.933	77.836	-12,6%
→ Margen Financiero con Mercado	(701)	5	(696)	6.124	94	6.219	-111,2%	(3.328)	(186)	(3.514)	80,2%
Comisiones	13.680	(229)	13.450	7.363	86	7.449	80,6%	9.065	716	9.782	37,5%
Costo de Crédito	(15.127)	375	(14.752)	(22.539)	(18)	(22.557)	34,6%	(9.374)	(1.031)	(10.405)	-41,8%
Provisiones para pérdidas de crédito	(23.777)	511	(23.266)	(30.474)	(70)	(30.544)	23,8%	(24.131)	(2.100)	(26.231)	11,3%
Recuperaciones de créditos castigados	8.650	(136)	8.514	7.935	51	7.987	6,6%	14.757	1.069	15.826	-46,2%
Gastos Administrativos	(55.339)	771	(54.568)	(55.801)	(338)	(56.139)	2,8%	(53.666)	(4.399)	(58.066)	6,0%
Gastos de Personal	(25.222)	358	(24.864)	(27.350)	(167)	(27.517)	9,6%	(24.142)	(2.012)	(26.154)	4,9%
Gastos de Administración	(24.301)	330	(23.971)	(23.551)	(139)	(23.690)	-1,2%	(25.016)	(2.016)	(27.031)	11,3%
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(5.817)	84	(5.733)	(4.901)	(31)	(4.932)	-16,2%	(4.509)	(372)	(4.881)	-17,5%
Resultado antes de impuestos	11.565	(84)	11.482	4.005	250	4.255	169,8%	14.600	1.033	15.633	-26,6%
Impuesto a la renta	(3.517)	6	(3.512)	(1.382)	(94)	(1.475)	-138,0%	(5.121)	(333)	(5.454)	35,6%
Interés no controlador	142	(5)	137	(399)	(0)	(400)	134,2%	(371)	(28)	(398)	134,4%
Costos de posición de hedge	(1.292)	17	(1.276)	(43)	(91)	(134)	-849,4%	(552)	(63)	(614)	-107,7%
Resultado Recurrente Neto	6.897	(66)	6.831	2.181	64	2.246	204,2%	8.557	610	9.167	-25,5%

¹ 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\$0,2401 por COP al 31 de diciembre de 2025.



En millones de Ch\$	2025			2024			%
	Moneda nominal	Efecto tipo de cambio ¹	Moneda constante	Moneda nominal	Efecto tipo de cambio ¹	Moneda constante	Variación en moneda constante
Producto Bancario	324.199	7.127	331.325	317.622	11.816	329.438	0,6%
Margen Financiero Gerencial	288.721	6.589	295.310	282.475	10.673	293.148	0,7%
→ Margen Financiero con Clientes	280.885	6.313	287.198	324.904	10.661	335.565	-14,4%
→ Margen Financiero con Mercado	7.836	276	8.112	(42.429)	12	(42.417)	119,1%
Comisiones	35.478	538	36.016	35.147	1.143	36.290	-0,8%
Costo de Crédito	(71.236)	(1.363)	(72.600)	(70.534)	(2.915)	(73.450)	1,2%
Provisiones para pérdidas de crédito	(100.010)	(1.904)	(101.914)	(121.959)	(4.198)	(126.157)	19,2%
Recuperaciones de créditos castigados	28.774	540	29.314	51.425	1.283	52.708	-44,4%
Gastos Administrativos	(223.149)	(4.971)	(228.120)	(226.670)	(7.541)	(234.210)	2,6%
Gastos de Personal	(108.750)	(2.474)	(111.225)	(109.647)	(3.644)	(113.292)	1,8%
Gastos de Administración	(94.386)	(2.101)	(96.487)	(95.886)	(3.320)	(99.206)	2,7%
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(20.012)	(396)	(20.409)	(21.136)	(576)	(21.713)	6,0%
Resultado antes de impuestos	29.814	792	30.605	20.418	1.360	21.778	40,5%
Impuesto a la renta	(7.091)	(175)	(7.266)	(3.819)	(362)	(4.181)	-73,8%
Interés no controlador	(149)	1	(148)	(699)	(42)	(741)	80,1%
Costos de posición de hedge	(4.062)	(240)	(4.302)	(5.608)	18	(5.590)	23,0%
Resultado Recurrente Neto	18.512	377	18.889	10.292	975	11.266	67,7%

¹ 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\$ 0,2401 por COP, al 31 de diciembre de 2025.



Itaú Colombia | Margen Financiero Gerencial

En millones de Ch\$	4T25	3T25	Δ		4T24	Δ		12M25	12M24	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
→ Margen Financiero con Clientes	68.046	69.283	-1,8%	(1.237)	77.836	-12,6%	(9.790)	287.198	335.565	-14,4%	(48.367)
→ Margen Financiero con Mercado	(696)	6.219	-111,2%	(6.914)	(3.514)	80,2%	2.819	8.112	(42.417)	119,1%	50.529
Margen Financiero Gerencial	67.351	75.502	-10,8%	(8.151)	74.322	-9,4%	(6.971)	295.310	293.148	0,7%	2.162

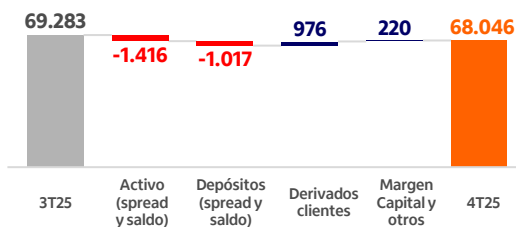
Nota: Los montos están expresados en moneda constante, por lo que todas las cifras de cada uno de los períodos analizados fueron convertidas a pesos chilenos a un tipo de cambio único de Ch\$ 0,2401 por COP, al 31 de diciembre de 2025.

Margen Financiero con Clientes¹

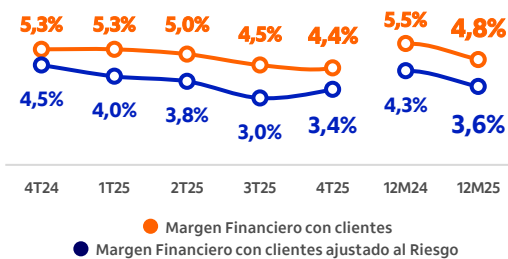
Margen Financiero con Clientes presionado por decrecimiento de colocaciones observado durante el trimestre, menores *spreads* y composición de mix de pasivos.

Variación trimestral en el Margen Financiero con Clientes

En millones de Ch\$



Tasa de Margen Financiero con Clientes (% anualizado)



En el cuarto trimestre del año, el margen financiero con clientes disminuyó un 1,8% frente al trimestre anterior, producto de menor crecimiento de la cartera de colocaciones en los últimos meses del año, principalmente, en lo que corresponde a cartera comercial (descenso de 4,4%), efecto que se complementó con descenso en los *spreads* de cartera y menor margen de pasivos; si bien el portafolio de clientes se mantuvo prácticamente estable durante el último trimestre en términos de depósitos a la vista y a plazo, la composición de la cartera mostró un mayor peso de productos de ahorro y depósitos a plazo, los cuales presentan una menor remuneración relativa en comparación con los saldos en cuentas corrientes. Este efecto fue parcialmente compensado por el buen desempeño de las operaciones de derivados y de tipo de cambio de clientes, que retomaron el dinamismo observado durante el primer semestre del año.

En comparación con el mismo periodo del año 2024, el margen financiero con clientes presentó una reducción de 12,6%, como consecuencia del menor crecimiento de la cartera de colocaciones, que al cierre de diciembre totalizó una disminución de 2,0% respecto del cierre del año anterior. Así mismo, los *spreads* de colocaciones han internalizado los descensos en la tasa de política monetaria y el menor foco comercial en el negocio de *retail*.

El margen financiero con clientes cerró el año 2025 con una reducción de 14,4% respecto del año anterior, producto del menor crecimiento en las carteras de colocaciones y captaciones, tal como ya se ha mencionado a lo largo del año, así como por efectos del descenso en las tasas de interés y su impacto sobre los *spreads* y remuneraciones gerenciales de pasivos y capital.

En millones de Ch\$, al final del periodo	4T25	3T25
Margen Financiero con Clientes	68.046	69.283
Balance Promedio	6.173.701	6.099.326
Tasa Margen Financiero con Clientes	4,4%	4,5%
Costo de Crédito	(14.752)	(22.557)
Tasa Margen con Clientes ajustado al Riesgo	3,4%	3,0%

¹ Descripción del concepto en sección 'Glosario y términos relevantes'.



Itaú Colombia | Margen Financiero Gerencial

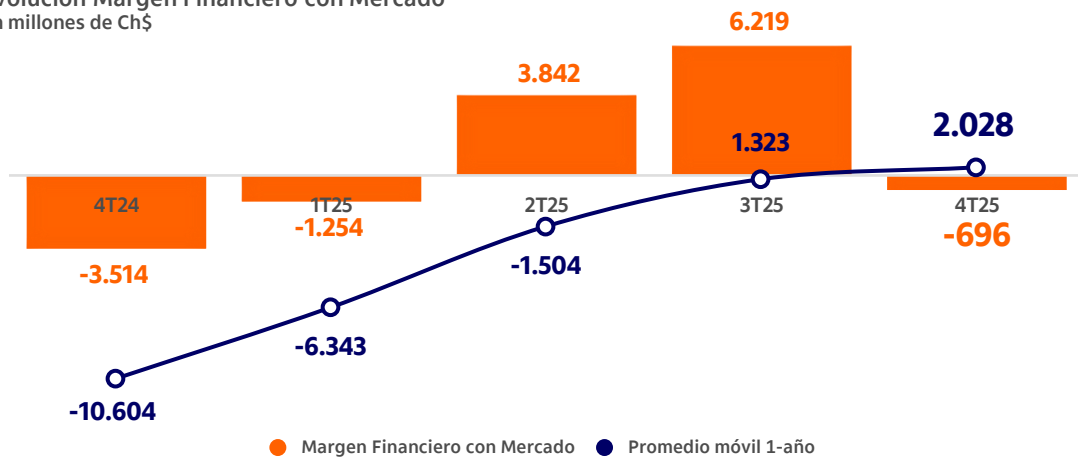
En millones de Ch\$	4T25	3T25	Δ		4T24	Δ		12M25	12M24	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
→ Margen Financiero con Clientes	68.046	69.283	-1,8%	(1.237)	77.836	-12,6%	(9.790)	287.198	335.565	-14,4%	(48.367)
→ Margen Financiero con Mercado	(696)	6.219	-111,2%	(6.914)	(3.514)	80,2%	2.819	8.112	(42.417)	119,1%	50.529
Margen Financiero Gerencial	67.351	75.502	-10,8%	(8.151)	74.322	-9,4%	(6.971)	295.310	293.148	0,7%	2.162

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\$ 0,2401 por COP, al 31 de diciembre de 2025.

Margen Financiero con Mercado¹

Luego de dos trimestres con resultados positivo, El Margen Financiero con Mercado presentó una pérdida neta debido principalmente a mayor volatilidad en los mercados, lo que afectó los resultados de ALM

Evolución Margen Financiero con Mercado
En millones de Ch\$



Nota: Montos expresados en moneda constante, para lo cual todas las cifras de cada uno de los períodos analizados fueron convertidas a pesos chilenos a un tipo de cambio único de Ch\$ 0,2401 por COP, al 31 de diciembre de 2025.

Luego de dos trimestres con resultados positivos, en el cuarto trimestre del año, el Margen Financiero con Mercado se contrajo, totalizando una pérdida neta y un descenso de 1,8% frente al tercer trimestre. En los últimos meses del año, tras una mayor incertidumbre en la economía ante las medidas políticas discutidas en el período, la gestión de tasas se vio afectada por la mayor volatilidad de los mercados, en tanto que los resultados de ALM se mantuvieron presionados dada la persistencia en los niveles de tasas de interés que se mantuvieron estables en 9,25% y el menor nivel de crecimiento en la actividad comercial.

En comparación con el cuarto trimestre del año 2024, el margen financiero con mercado registró una variación positiva de 80,2%, apalancándose en la optimización lograda en el mix de financiamiento, dando mayor foco en principalidad, consiguiendo crecer en captaciones de clientes (principalmente depósitos a la vista), mejorando los niveles de autofondeo del Banco.

¹ Descripción del concepto en sección 'Glosario y términos relevantes'.

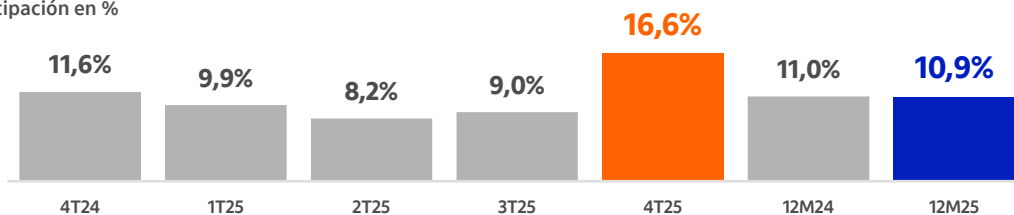
Itaú Colombia | Comisiones

Relevante alza en ingresos por comisiones durante el trimestre, explicado principalmente por mayores operaciones concretadas en el periodo por Asesorías Financieras y cesión de cartera de Corredora de Seguros.

En millones de Ch\$	4T25	3T25	Δ		4T24	Δ		12M25	12M24	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
Seguros	3.000	3.109	-3,5%	(109)	2.923	2,6%	77	11.655	11.374	2,5%	281
Operaciones de crédito y contingentes	870	1.420	-38,7%	(550)	1.123	-22,5%	(253)	4.603	5.875	-21,6%	(1.272)
Fondos Mutuos	3.690	3.725	-0,9%	(35)	3.490	5,7%	200	14.541	12.975	12,1%	1.566
Tarjetas de Crédito y ATMs	890	336	164,8%	554	1.117	-20,3%	(227)	1.863	3.906	-52,3%	(2.043)
Asesorías Financieras	2.293	1.010	127,0%	1.283	2.112	8,5%	181	5.069	5.695	-11,0%	(626)
Cash Management	1.302	1.377	-5,4%	(74)	1.361	-4,3%	(59)	5.349	5.197	2,9%	153
Otros	1.431	(3.527)	140,6%	4.958	(2.345)	161,0%	3.776	(7.040)	(8.702)	19,1%	1.662
Total Comisiones	13.477	7.449	80,9%	6.027	9.782	37,8%	3.695	36.042	36.320	-0,8%	(279)

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 periodos analizados se convirtieron a pesos chilenos a un tipo de cambio único Ch\$ 0,2401 por COP, al 31 de diciembre de 2025.

Comisiones sobre Producto Bancario Participación en %



En el cuarto trimestre del año, los ingresos netos por comisiones presentaron un incremento de 80,9%, siendo uno de los trimestres históricos en desempeño bajo este concepto de ingresos. Los resultados de este periodo estuvieron marcados por el reconocimiento de ingresos extraordinarios bajo la categoría de "Asesorías financieras" y "Otros" como consecuencia de mayores operaciones concretadas en el periodo que generaron resultados por servicios de estructuración (casos de clientes Itaú Corporate), que se suma al reconocimiento de ingresos puntuales por cesión de cartera de la filial Itaú Corredora de Seguros Helm.

Por su parte, frente a igual trimestre del año 2024, las comisiones netas totalizaron un incremento de 37,8%, variación que se sustenta mayoritariamente en los ingresos extraordinarios registrados en los últimos meses del año 2025, tal como se indicó anteriormente, efecto que fue complementado con una mejora

continua en los ingresos por fondos mutuos y mayores resultados por servicios de asesorías financieras, logrando contrarrestar los impactos por menor crecimiento de la cartera de colocaciones sobre las comisiones de cartera comercial y de comercio exterior, principalmente.

En la comparación de los resultados del año, las comisiones netas se mantuvieron estables, marcadas por el menor dinamismo comercial afectando la generación de ingresos por operaciones de préstamos comerciales, comercio exterior y tarjetas de crédito. Lo anterior, fue compensado parcialmente con mayores resultados en ingresos "no crédito" con destacado desempeño en fondos mutuos (aumento de 12,1% en comisiones por este concepto) y *cash management*.

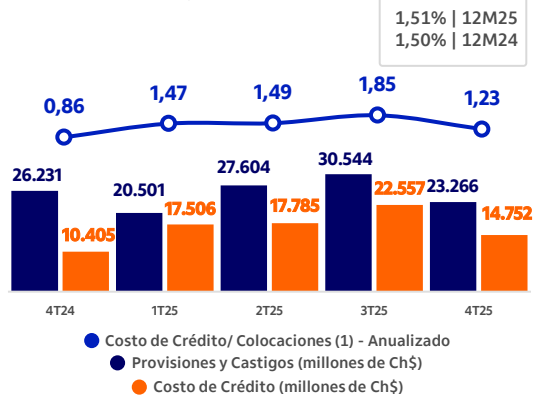
Itaú Colombia | Costo de Crédito

Mejor desempeño sustentado en ajustes de rating de clientes Itaú Corporate, sumado a descenso en niveles de castigo de la cartera de consumo.

En millones de Ch\$	4T25	3T25	Δ		4T24	Δ		12M25	12M24	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
Provisión para pérdidas de crédito	(23.266)	(30.544)	23,8%	7.278	(26.231)	11,3%	2.965	(101.914)	(126.157)	19,2%	24.243
Recuperaciones de créditos castigados	8.514	7.987	6,6%	528	15.826	-46,2%	(7.312)	29.314	52.708	-44,4%	(23.393)
Costo de Crédito	(14.752)	(22.557)	34,6%	7.805	(10.405)	-41,8%	(4.347)	(72.600)	(73.450)	1,2%	850

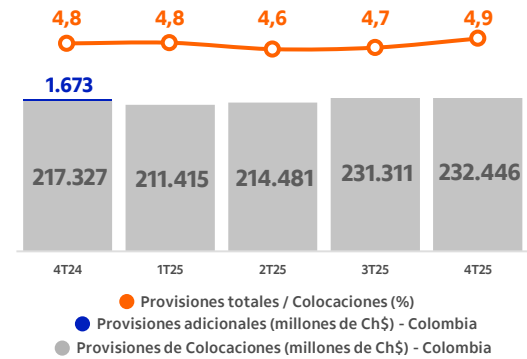
Nota: El Costo de Crédito de Colombia está expresado en moneda constante con el fin de eliminar el impacto de la variación del tipo de cambio, por lo que todas las cifras de cada uno de los períodos analizados se convirtieron a pesos chilenos a un tipo de cambio único de Ch\$ 0,2401 por COP, al 31 de diciembre de 2025.

Costo de Crédito y Cartera de Colocaciones¹ En millones de Ch\$ y (%)



Nota: Las provisiones por riesgo de crédito y costo de crédito 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\$0,2401 por COP al 31 de diciembre de 2025.

Provisión por riesgo de crédito y cartera de colocaciones En millones de Ch\$ y %



Nota: 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\$0,2401 por COP al 31 de diciembre de 2025.

En el último trimestre del año, el costo de crédito alcanzó su menor nivel en el año, totalizando una disminución de 34,6% frente al tercer trimestre. Este mejor desempeño, se sustentó en ajustes de rating y aplicaciones de garantías asociadas a ciertos casos puntuales de clientes de Itaú Corporate, efectos opuestos a lo observado en el trimestre anterior, donde los ajustes realizados implicaron el reconocimiento de un incremento en el cargo neto. Adicionalmente, durante el último trimestre del año destacó el descenso de 32,8% en el nivel de castigos de consumo, el nivel más bajo registrado en los últimos 24 meses.

En comparación con igual trimestre del año 2024, el gasto neto por costo de crédito presentó un incremento de 41,8%, como consecuencia de efectos extraordinarios observados en los últimos meses del año 2024, a partir de la materialización de ventas

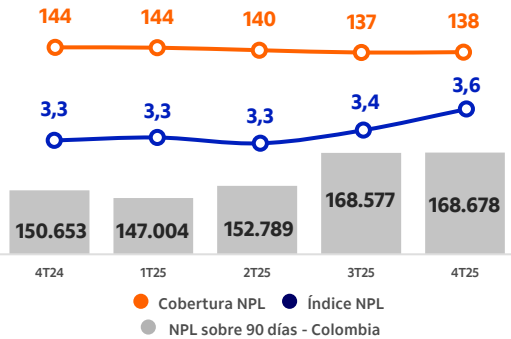
de bienes recibidos en pago que se encontraban castigados; además de mayores recuperaciones de créditos comerciales, ambos efectos registrados bajo el concepto de "recuperaciones". Por su parte, el cargo bruto (provisiones y castigos) totalizó un descenso de 11,3% influido por el menor crecimiento de la cartera de colocaciones y la reducción de 25,9% en el nivel de castigos de créditos, destacando el desempeño en consumo, que totalizó una reducción de 36% en esta comparación.

El costo de crédito del año se ubicó por debajo de lo observado en el 2024 (1,2%), apalancado en el mayor foco comercial en el segmento mayorista y el buen desempeño en morosidad de cartera de consumo, que mantuvo un ritmo estable de descenso durante el año 2025.

¹ Considera saldo de colocaciones promedio

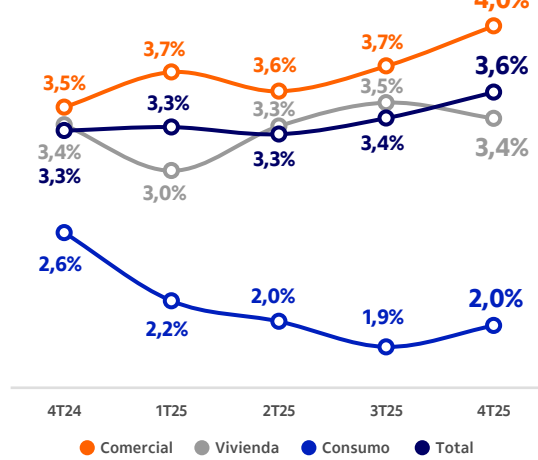
Itaú Colombia | Calidad de Cartera

Cartera NPL, índice de morosidad y Cobertura¹
En millones de Ch\$ y (%)



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 periodos analizados se convirtieron a pesos chilenos a un tipo de cambio único de Ch\$ 0,2401 por COP, al 31 de diciembre de 2025.

Índice de morosidad (%) por Segmentos | Sobre 90 días



La cartera NPL alcanzó los Ch\$168,7 mil millones en el cuarto trimestre de 2025, mostrando estabilidad respecto del trimestre anterior. El alza en la morosidad observada en la cartera de consumo durante el periodo fue compensada con una baja en los niveles de morosidad de la cartera hipotecaria.

Por el lado del Índice de cobertura, este se situó en 138% durante el cuarto trimestre, mostrando niveles similares a los observados durante el tercer trimestre, de la mano de tanto niveles de mora como provisiones que se mantuvieron estables.

En este contexto, el **índice NPL** tuvo un alza de 17 puntos base en el último trimestre, totalizando 3,57%. Este incremento se explica principalmente por

una disminución en las colocaciones frente al tercer trimestre, mostrando una contracción de 2,0% en términos de cartera consolidada en moneda constante. Este efecto se da con mayor impacto en la cartera comercial, la cual pese a que presentó una leve alza en morosidad de 0,5%, presentó una contracción de 4,4% a nivel de colocaciones en moneda constante, lo cual conllevó un aumento en el índice NPL de este segmento de 27 puntos base.

En comparación con igual trimestre del año 2024, el índice NPL mostró un incremento de 26pb, producto de casos específicos de clientes de Itaú Corporate que afectaron el nivel de portafolio NPL de créditos comerciales.

¹ Índice de Cobertura incluye provisiones adicionales



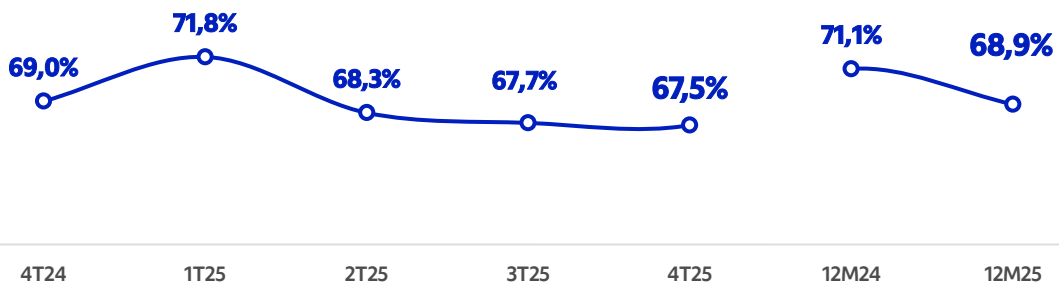
Itaú Colombia | Gastos Administrativos

Menores gastos administrativos explicado principalmente por disminución en gastos de personal, alineado con disminución en la dotación de empleados del banco.

En millones de Ch\$	4T25	3T25	Δ		4T24	Δ		12M25	12M24	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
Gastos de Personal	(24.864)	(27.517)	9,6%	2.653	(26.154)	4,9%	1.290	(111.225)	(113.292)	1,8%	2.067
Gastos de Administración	(23.971)	(23.690)	-1,2%	(281)	(27.031)	11,3%	3.060	(96.487)	(99.206)	2,7%	2.720
Gastos de Personal y Administración	(48.835)	(51.207)	4,6%	2.373	(53.185)	8,2%	4.350	(207.711)	(212.498)	2,3%	4.787
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(5.733)	(4.932)	-16,2%	(801)	(4.881)	-17,5%	(852)	(20.409)	(21.713)	6,0%	1.304
Gastos Administrativos	(54.568)	(56.139)	2,8%	1.571	(58.066)	6,0%	3.498	(228.120)	(234.210)	2,6%	6.090

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\$ 0,2401 por COP, al 31 de diciembre de 2025.

Índice de Eficiencia



En el cuarto trimestre del año, los gastos administrativos registraron una disminución de 2,8%. Esta reducción obedece, principalmente, a menores gastos de personal como consecuencia de los movimientos de dotación registrados en el último periodo (disminución de 5,3% en el número total de colaboradores contratados), efecto que es consistente con el Plan de Transformación del Banco.

En comparación con igual periodo del año 2024, los gastos administrativos totalizaron una reducción de 6,0%. Esta variación en los gastos tiene su origen en mayores gastos de administración reconocidos en el 4T24, referidos a asesorías contratadas en el marco del desarrollo estratégico del Banco y mayores gastos de marketing destinados a potenciar la marca, lo que se

complementa con ajustes de infraestructura comercial llevados a cabo en el año 2025, reflejados en el descenso de 9,7% en el total de sucursales instaladas. Así mismo, los gastos de personal totalizaron una disminución de 4,9% producto del menor nivel de *headcount* contratado, tal como se indicó anteriormente.

En el año 2025, los gastos administrativos se ubicaron por debajo de lo observado en el año anterior (2,6% de disminución), variación que se sustenta en el desarrollo del plan de Transformación del Banco.

Itaú Colombia | Cartera de Colocaciones

La cartera de colocaciones de Colombia mostró un decrecimiento nominal de 3,0% frente al trimestre anterior, explicado principalmente por un descenso de 4,4% en las colocaciones de la cartera comercial, en línea con el entorno macroeconómico local, y una cartera *retail* con un leve crecimiento nominal de 0,2%.

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	4T25	3T25	Δ	4T24	Δ
Cartera Comercial - Colombia	3.180.168	3.327.651	-4,4%	3.250.607	-2,2%
Cartera Retail - Colombia	1.547.380	1.544.304	0,2%	1.575.661	-1,8%
Préstamos de Vivienda	725.769	737.558	-1,6%	780.843	-7,1%
Préstamos de Consumo	821.611	806.746	1,8%	794.818	3,4%
Créditos en Cuotas	569.391	563.331	1,1%	552.758	3,0%
Líneas de Sobregiro	856	1.076	-20,5%	1.026	-16,6%
Tarjetas de Crédito	185.595	180.320	2,9%	189.366	-2,0%
Leasing	263	266	-1,1%	278	-5,4%
Otros préstamos	65.505	61.753	6,1%	51.390	27,5%
Colocaciones totales¹	4.727.548	4.871.955	-3,0%	4.826.268	-2,0%

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 periodos analizados se convirtieron a pesos chilenos a un tipo de cambio único de Ch\$0,2401 por COP al 31 de diciembre de 2025.

Al cierre del 31 de diciembre de 2025, la cartera de colocaciones presentó variación nominal negativa de un 3,0% frente al trimestre anterior. Este decrecimiento se explica mayoritariamente por el decrecimiento de 4,4% que mostró la cartera comercial, en línea con descenso de 31,7% en deudas en cuentas corrientes y un leve decrecimiento en el segmento de préstamos comerciales (-4,5%) y operaciones de leasing comercial (-1,9%).

Por el lado de la cartera de *retail*, durante el cuarto trimestre se observó un leve crecimiento de 0,2%; con un decrecimiento de 1,6% en la cartera de vivienda, compensado por un crecimiento de 1,8% de la cartera de consumo en el trimestre, impulsado por una

leve alza de del segmento de créditos de consumo en cuotas y deudores por tarjetas de crédito, compensados por un decrecimiento en deudores en cuentas corrientes.

Frente al mismo periodo del año anterior, las colocaciones de Itaú Colombia totalizaron un decrecimiento nominal de 2,0%, explicado por un decrecimiento en la cartera comercial de un 2,2%, sumado a un decrecimiento de la cartera *retail*, en línea con condiciones macroeconómicas aún desafiantes y con la estrategia del banco de desescalar las operaciones del segmento *retail* en Colombia.

¹ Colocaciones Totales no incluye saldos de adeudado a Bancos.



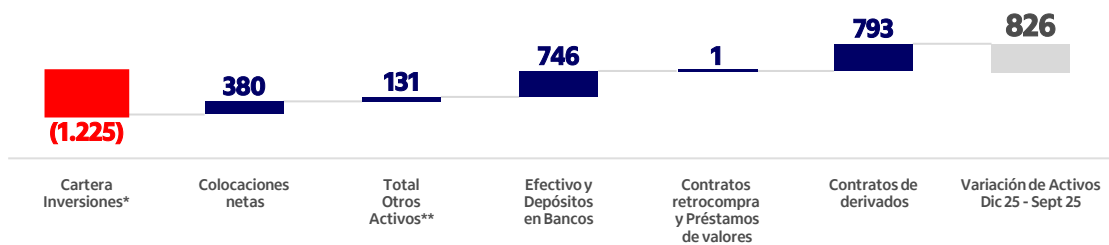
Itaú Consolidado | Estado de Situación Financiera

Activos

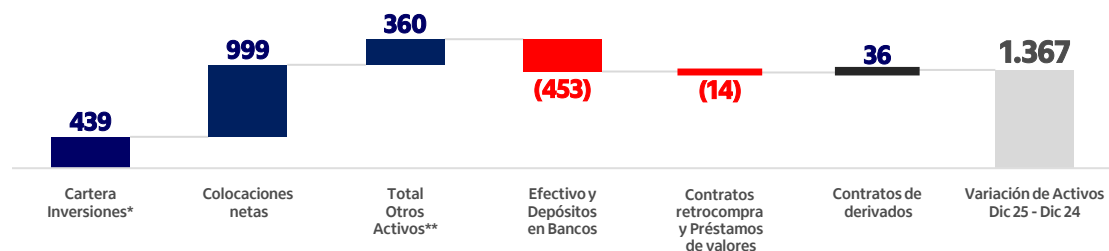
En millones de Ch\$, al final del periodo	4T25	3T25	Δ	4T24	Δ
Efectivo y depósitos en Bancos	2.892.660	2.146.239	34,8%	3.345.969	-13,5%
Operaciones con liquidación en curso	897.258	832.040	7,8%	348.483	157,5%
Instrumentos para negociación	663.586	1.054.710	-37,1%	778.159	-14,7%
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	197.770	197.015	0,4%	212.225	-6,8%
Contratos de derivados financieros	4.096.342	3.303.529	24,0%	4.060.110	0,9%
Adeudado por Bancos	47.332	48.415	-2,2%	—	—
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	28.119.106	27.725.807	1,4%	27.073.368	3,9%
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.815.427	4.577.169	-16,6%	3.077.290	24,0%
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	991.908	1.064.336	-6,8%	1.176.360	-15,7%
Inversiones en sociedades	47.697	45.675	4,4%	40.463	17,9%
Intangibles ¹	686.225	685.092	0,2%	682.521	0,5%
Activo fijo y Activos por derecho a usar bienes de arrendamiento	145.337	151.562	-4,1%	170.420	-14,7%
Impuestos corrientes	58.877	135.990	-56,7%	80.425	-26,8%
Impuestos diferidos	404.513	365.445	10,7%	336.422	20,2%
Otros activos	852.241	756.942	12,6%	1.167.469	-27,0%
Activos	43.916.278	43.089.967	1,9%	42.549.684	3,2%

¹Incluye 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 cuarto trimestre del año, nuestros activos totalizaron Ch\$43,9 billones, mostrando un incremento frente al trimestre anterior (+1,9%), variación que considera:



En comparación con el cuarto trimestre del año 2024, los activos totales crecieron Ch\$1.373 mil millones o 3,2%. A continuación se presentan las principales partidas que explican la variación entre estos trimestres:



*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

Activos

En millones de Ch\$, al final del periodo	4T25	3T25	Δ	4T24	Δ
Efectivo y depósitos en Bancos	2.892.660	2.146.239	34,8%	3.345.969	-13,5%
Operaciones con liquidación en curso	897.258	832.040	7,8%	348.483	157,5%
Instrumentos para negociación	663.586	1.054.710	-37,1%	778.159	-14,7%
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	197.770	197.015	0,4%	212.225	-6,8%
Contratos de derivados financieros	4.096.342	3.303.529	24,0%	4.060.110	0,9%
Adeudado por Bancos	47.332	48.415	-2,2%	—	—
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	28.119.106	27.725.807	1,4%	27.073.368	3,9%
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.815.427	4.577.169	-16,6%	3.077.290	24,0%
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	991.908	1.064.336	-6,8%	1.176.360	-15,7%
Inversiones en sociedades	47.697	45.675	4,4%	40.463	17,9%
Intangibles ¹	686.225	685.092	0,2%	682.521	0,5%
Activo fijo y Activos por derecho a usar bienes de arrendamiento	145.337	151.562	-4,1%	170.420	-14,7%
Impuestos corrientes	58.877	135.990	-56,7%	80.425	-26,8%
Impuestos diferidos	404.513	365.445	10,7%	336.422	20,2%
Otros activos	852.241	756.942	12,6%	1.167.469	-27,0%
Activos	43.916.278	43.089.967	1,9%	42.549.684	3,2%

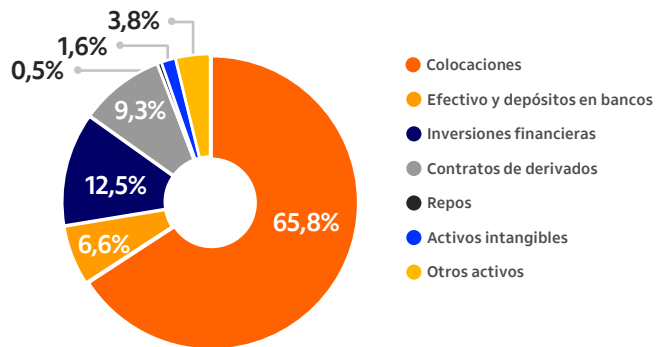
¹ Incluye los activos por derecho de uso bajo contratos de arrendamiento surgidos de la adopción de la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019.

Composición de activos | Diciembre 2025

Ch\$ 43,9 billones

▲ + 1,9% (Dic-25 vs. Sept-25)

▲ + 3,2% (Dic-25 vs. Dic-24)



Composición de Activos: Chile y Colombia

Ch\$ 36,5 billones

▲ + 3,2% (Dic-25 vs. Sept-25)

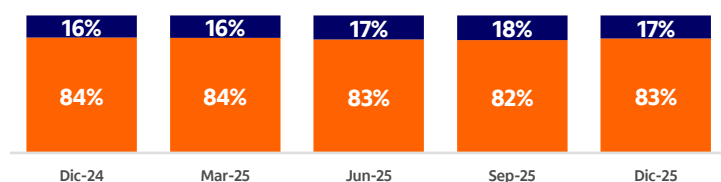
▲ + 2,3% (Dic-25 vs. Dic-24)

Ch\$ 7,4 billones

▼ - 3,8% (Dic-25 vs. Sept-25)

▲ + 7,8% (Dic-25 vs. Dic-24)

El siguiente gráfico muestra la contribución de Chile y Colombia al total de activos consolidados (saldos en moneda corriente para el caso de Colombia).





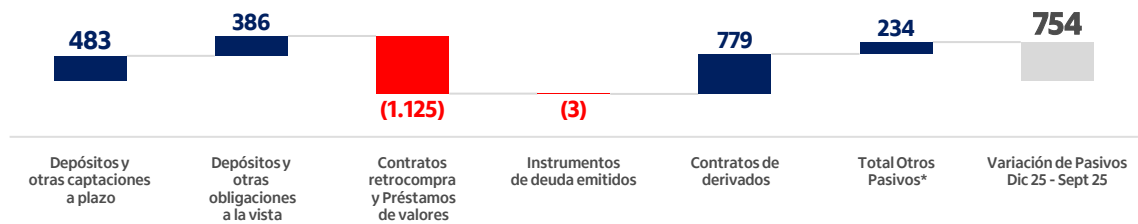
Itaú Consolidado | Estado de Situación Financiera

Pasivos

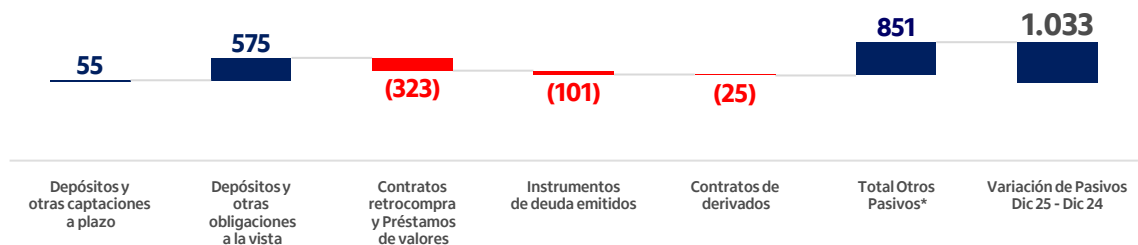
En millones de Ch\$, al final del periodo	4T25	3T25	Δ	4T24	Δ
Depósitos y otras obligaciones al a vista	6.895.773	6.509.342	5,9%	6.320.474	9,1%
Operaciones con liquidación en curso	890.109	829.207	7,3%	346.437	156,9%
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	518.259	1.643.128	-68,5%	841.142	-38,4%
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.561.042	14.078.313	3,4%	14.506.091	0,4%
Contratos de derivados financieros	4.004.265	3.225.032	24,2%	4.029.303	-0,6%
Obligaciones con Bancos	1.892.176	2.113.541	-10,5%	1.864.542	1,5%
Instrumentos de deuda emitidos	8.354.482	8.357.970	0,0%	8.455.627	-1,2%
Otras obligaciones financieras	763.444	861.598	-11,4%	891.637	-14,4%
Impuestos corrientes	5.243	2.155	143,3%	62.250	-91,6%
Impuestos diferidos	0	0	—	0	—
Provisiones	444.142	406.304	9,3%	417.674	6,3%
Otros pasivos y Obligaciones por contratos de arrendamiento ¹	1.278.590	827.297	54,6%	839.677	52,3%
Total Pasivos	39.607.525	38.853.887	1,9%	38.574.854	2,7%
Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	4.305.006	4.232.242	1,7%	3.971.313	8,4%
Interés Minoritario	3.747	3.838	-2,4%	3.518	6,5%
Total Pasivos y Patrimonio	43.916.278	43.089.967	1,9%	42.549.684	3,2%

¹Incluye 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 cuarto trimestre 2025 frente al periodo anterior:






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






*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 periodo, menos: provisión de dividendos mínimos e interés minoritario.

Itaú Consolidado | Estado de Situación Financiera por moneda

Activos 📅 Diciembre, 2025

En millones de Ch\$, al final del periodo	 Consolidado*	 Chile	Ch\$	UF	FX	 Colombia
Efectivo y depósitos en Bancos	2.892.660	2.408.457	450.435	—	1.958.022	484.203
Operaciones con liquidación en curso	897.258	895.241	365.263	—	529.978	2.017
Instrumentos para negociación	663.586	197.715	196.933	—	783	465.871
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	197.770	181.784	181.784	—	—	15.985
Contratos de derivados financieros	4.096.342	3.733.937	3.699.719	—	34.218	362.405
Adeudado por Bancos	47.332	-240	—	—	-240	47.572
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	28.119.106	23.624.004	7.431.234	12.186.198	4.006.572	4.495.102
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.815.427	2.931.432	2.213.842	330.983	386.607	883.995
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	991.908	707.194	638.346	14.096	54.752	284.714
Inversiones en sociedades	47.697	26.796	26.610	—	186	20.901
Intangibles	686.225	638.335	637.785	—	550	47.890
Activo fijo y Activos por derecho a usar bienes de arrendamiento	145.337	121.577	117.869	—	3.708	23.760
Impuestos corrientes	58.877	19.681	18.009	—	1.672	39.196
Impuestos diferidos	404.513	293.154	288.706	—	4.448	111.359
Otros activos	852.241	777.125	289.167	5.181	482.777	75.115
Activos	43.916.278	36.556.193	16.555.702	12.536.458	7.464.033	7.360.085

Pasivos 📅 Diciembre, 2025

En millones de Ch\$, al final del periodo	 Consolidado*	 Chile	Ch\$	UF	FX	 Colombia
Depósitos y otras obligaciones al a vista	6.895.773	4.631.061	3.347.519	57.303	1.226.239	2.264.712
Operaciones con liquidación en curso	890.109	890.104	554.060	—	336.044	5
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	518.259	169.246	166.529	—	2.716	349.013
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.561.042	12.130.581	9.011.203	720.056	2.399.322	2.430.461
Contratos de derivados financieros	4.004.265	3.701.583	3.695.732	—	5.851	302.682
Obligaciones con Bancos	1.892.176	1.322.764	—	—	1.322.764	569.412
Instrumentos de deuda emitidos	8.354.482	7.803.186	303.115	7.228.001	272.070	551.296
Otras obligaciones financieras	763.444	763.444	73.315	—	690.128	—
Impuestos corrientes	5.243	4.050	1.907	—	2.143	1.194
Impuestos diferidos	—	—	—	—	—	—
Provisiones	444.142	378.898	345.419	—	33.479	65.244
Otros pasivos y Obligaciones por contratos de arrendamiento	1.278.590	1.148.340	328.046	360.836	459.459	130.250
Total Pasivos	39.607.525	32.943.256	17.826.847	8.366.196	6.750.214	6.664.270
Capital	2.687.951	2.134.611	2.134.611	—	—	553.340
Reservas	236.039	105.296	105.296	—	—	130.743
Cuentas de valorización	87.663	58.587	58.334	—	253	29.076
Utilidades Retenidas	1.293.353	1.311.025	825.883	405.531	79.610	-17.672
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	995.901	1.016.537	995.901	—	20.636	-20.636
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	428.092	425.127	-39.378	405.531	58.974	2.964
(Provisión para dividendos mínimos)	-130.640	-130.640	-130.640	—	—	—
Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	4.305.006	3.609.519	3.124.124	405.531	79.863	695.487
Interés minoritario	3.747	3.419	3.418	—	0	328
Patrimonio	4.308.753	3.612.937	3.127.542	405.531	79.864	695.815
Total Pasivos y Patrimonio	43.916.278	36.556.193	20.954.389	8.771.727	6.830.077	7.360.085

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

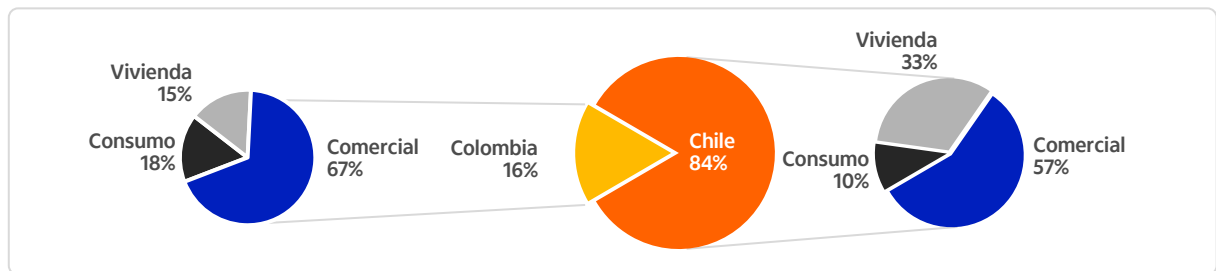
Itaú Consolidado | Cartera de Colocaciones

Al cierre de diciembre 2025 la cartera de colocaciones del Banco totalizó Ch\$28,9 billones, superando por 1,3% lo observado en el trimestre anterior y una variación de 3,6% frente al mismo periodo del 2024. Frente al trimestre anterior, el alza en el nivel de colocaciones estuvo explicado por Chile, que a nivel consolidado mostró un crecimiento de 2,6%, explicado principalmente por una fuerte recuperación de la cartera comercial, una cartera hipotecaria que continúa con la positiva tendencia mostrada a lo largo del año y una cartera de consumo que mostró crecimiento por primera vez durante 2025. Por su parte, en la comparación contra diciembre de 2024, el crecimiento de colocaciones fue de 3,6%, impulsado por las operaciones de ambos países; Chile mostró un crecimiento de 3,5%, por sobre la industria, impulsado por el crecimiento de la cartera de vivienda y en menor medida por la cartera comercial, mientras que Colombia mostró un crecimiento de 3,9%, impulsado principalmente por el incremento de 9,7% en la cartera de consumo.

En millones de Ch\$, al final del periodo	4T25	3T25	Δ	4T24	Δ
Cartera Comercial	17.031.906	16.935.061	0,6%	16.734.588	1,8%
Chile	13.851.737	13.544.446	2,3%	13.670.929	1,3%
Colombia	3.180.168	3.390.614	-6,2%	3.063.660	3,8%
Cartera Retail	11.875.055	11.591.563	2,4%	11.173.623	6,3%
Chile	10.327.675	10.018.039	3,1%	9.688.580	6,6%
Consumo	2.473.565	2.405.947	2,8%	2.491.252	-0,7%
Vivienda	7.854.110	7.612.092	3,2%	7.197.328	9,1%
Colombia	1.547.380	1.573.524	-1,7%	1.485.043	4,2%
Consumo	821.611	822.010	-0,0%	749.107	9,7%
Vivienda	725.769	751.513	-3,4%	735.936	-1,4%
Colocaciones totales	28.906.961	28.526.624	1,3%	27.908.211	3,6%
Chile	24.179.413	23.562.486	2,6%	23.359.509	3,5%
Colombia	4.727.548	4.964.138	-4,8%	4.548.702	3,9%

¹ Colocaciones Totales no incluye saldos de adeudado a Bancos

Cartera Colocaciones | Composición



Cartera Colocaciones | Composición por moneda

Al 31 de diciembre de 2025, Ch\$8.860 mil millones de nuestra cartera total de colocaciones se encontraban denominados o indexados a moneda extranjera. Esta porción de la cartera representa un 30,6% del saldo de colocaciones totales, sin presentar variación significativa vs los periodos anteriores. Al respecto, cabe mencionar que, en el cuarto trimestre del año 2025, el tipo de cambio USD/Ch\$ disminuyó un 5,9%, aproximadamente Ch\$56,4 por dólar.

	Ch mil millones		
Dic-25	7.861	12.186	8.860
Sep-25	7.351	12.013	9.162
Jun-25	7.122	12.105	8.448
Mar-25	6.989	12.076	8.295
Dic-24	7.069	12.005	8.835

● Ch\$ ● UF ● MX

Itaú Consolidado | Fuentes de Financiamiento

Nuestra estrategia de financiamiento consiste en optimizar todas las fuentes de financiamiento considerando sus costos, su disponibilidad y su alineación con la estrategia integral de gestión de activos y pasivos del banco.

En cuanto a las 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 el banco emitió bonos perpetuos computables como capital adicional de nivel 1 (AT1) por un monto de US\$100 millones el 2025. Adicionalmente, el Banco llevó a cabo emisiones de bonos en el mercado local por un total equivalente a UF 14,6 MM, tanto en series en pesos como en UF, junto con recompras de bonos senior por un total de UF 12,6 millones. Estas operaciones se enmarcan en la gestión activa de pasivos del banco, orientada a la optimización del perfil de vencimientos y al cumplimiento de los índices normativos. Para mayor detalle respecto de las emisiones realizadas en el trimestre, consultar Nota 22 de los Estados Financieros, disponible en <https://ir.itauc.cl/>

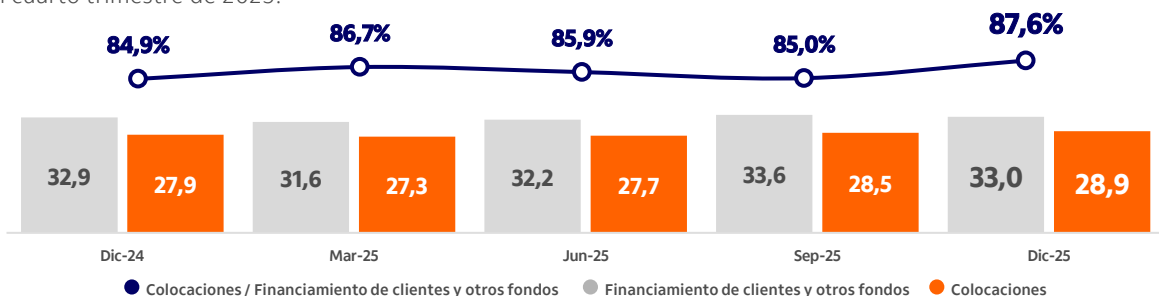
El financiamiento total ascendió a Ch\$33,0 billones al cierre del cuarto trimestre de 2025, mostrando un decrecimiento de 1,7% en comparación con el trimestre anterior y un crecimiento de 0,3% frente al mismo período de 2024. Entre las partidas que destacan en esta comparación se tiene la disminución de 69% en Contratos de retrocompra y préstamos de valores, decrecimiento de 11% en Otras obligaciones con bancos y incremento de 6% en Depósitos y otras obligaciones a la vista.

En la comparación con igual período del año 2024, el leve incremento en las fuentes de financiamiento obedece, principalmente, al crecimiento de 9% en Depósitos y otras obligaciones a la vista y incremento de 8% en Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos, donde se refleja la última emisión de bonos AT1. Lo anterior, compensando por una disminución de 38% en Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores.

En millones de Ch\$, al final del periodo	4T25	3T25	Δ	4T24	Δ
Financiamiento de Clientes (A)	21.975.073	22.230.782	-1,2%	21.667.707	1,4%
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.895.773	6.509.342	5,9%	6.320.474	9,1%
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.561.042	14.078.313	3,4%	14.506.091	0,4%
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	518.259	1.643.128	-68,5%	841.142	-38,4%
Otros Financiamientos (B)	11.010.102	11.333.109	-2,9%	11.211.806	-1,8%
Letras de Crédito	5.457	6.133	-11,0%	9.049	-39,7%
Bonos corrientes	6.852.625	6.853.884	0,0%	7.057.584	-2,9%
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.496.400	1.497.953	-0,1%	1.388.994	7,7%
Obligaciones con bancos	1.892.176	2.113.541	-10,5%	1.864.542	1,5%
Otras obligaciones financieras	763.444	861.598	-11,4%	891.637	-14,4%
Total Financiamiento (A) + (B)	32.985.175	33.563.892	-1,7%	32.879.512	0,3%

Colocaciones y Financiamiento

La relación entre la cartera de colocaciones y los fondos captados de los clientes y otras fuentes alcanzó 87,6% en el cuarto trimestre de 2025:





Forecast 2026

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 2026 el Forecast Banco, para la operación en Chile, considera:

Expectativa Chile 2026

	Expectativa 2026
→ Crecimiento de colocaciones	Entre 6%-8%
→ Margen Financiero con Clientes	Entre 3,3%-3,5%
→ Comisiones (% crecimiento)	Entre 13% y 15%
→ Costo de crédito (% provisiones netas para riesgo de crédito)	Entre 1,0% - 1,2%
→ Gastos administrativos (% crecimiento)	~3%
→ Tasa impositiva gerencial	~18%
→ RoTE	~13%

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.



Información **Adicional**



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 4T25, se puede utilizar para replicar cualquier período:

4T25 | Conciliación Estado de Resultados

En millones de Ch\$	4T25
1 Ingreso neto por intereses	266.689
1 Ingreso neto por reajustes	5.471
Ingreso neto por intereses y reajustes	272.160
2 Ingreso por comisiones	91.632
4 Gastos por comisiones	(28.743)
Ingreso neto por comisiones	62.889
1 Resultado Financiero Neto	18.875
1 Resultado inversiones en sociedades	689
3 Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuas	(1.242)
1 Otros ingresos operacionales	12.968
Total ingresos operacionales	366.339
3 Provisiones por riesgo de crédito	(110.275)
3 Provisiones especiales por riesgo de crédito	613
3 Recuperaciones de créditos castigados	24.553
3 Deterioros por riesgo de crédito	65
Total ingresos operacionales netos	281.295
4 Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(106.642)
4 Gastos de Administración	(81.329)
4 Depreciación y amortización	(28.576)
1 Deterioro de activos no financieros	(0)
4 Otros gastos operacionales	(2.117)
Total gastos operacionales	(218.664)
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	62.631
5 Impuesto a la renta	46.002
Utilidad Consolidada del Período	108.633
6 Interés no controlador	15
Resultado atribuible a propietarios del banco	108.648

En millones de Ch\$	4T25
Producto Bancario	396.324
1 Margen Financiero Gerencial	304.692
→ Margen Financiero con Clientes	356.483
→ Margen Financiero con Mercado	(51.791)
2 Comisiones	91.632
3 Costo de Crédito	(86.286)
Provisiones para pérdidas de crédito	(110.839)
Recuperaciones de créditos castigados	24.553
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	
4 Gastos Administrativos	(247.407)
Gastos de Personal	(106.642)
Gastos de Administración	(81.329)
Gastos por Comisiones	(28.743)
Otros gastos operacionales	(2.117)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(28.577)
Resultado antes de impuestos	62.631
5 Impuesto a la renta	46.002
6 Interés no controlador	15
Resultado recurrente neto	108.648



Estado de Resultados Gerencial

Año 2025 | Conciliación Estado de Resultados

En millones de Ch\$	2025
1 Ingreso neto por intereses	1.116.737
1 Ingreso neto por reajustes	9.340
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.126.077
2 Ingreso por comisiones	335.044
4 Gastos por comisiones	(118.203)
Ingreso neto por comisiones	216.841
1 Resultado Financiero Neto	152.596
1 Resultado inversiones en sociedades	3.837
3 Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuas	(13.344)
1 Otros ingresos operacionales	32.126
Total ingresos operacionales	1.518.133
3 Provisiones por riesgo de crédito	(394.976)
3 Provisiones especiales por riesgo de crédito	(3.013)
3 Recuperaciones de créditos castigados	78.640
3 Deterioros por riesgo de crédito	20
Total ingresos operacionales netos	1.198.805
4 Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(393.766)
4 Gastos de Administración	(324.423)
4 Depreciación y amortización	(106.656)
1 Deterioro de activos no financieros	(2)
4 Otros gastos operacionales	(9.942)
Total gastos operacionales	(834.789)
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	364.016
5 Impuesto a la renta	64.093
Utilidad Consolidada del Periodo	428.109
6 Interés no controlador	(17)
Resultado atribuible a propietarios del banco	428.092

En millones de Ch\$	2025
Producto Bancario	1.649.680
1 Margen Financiero Gerencial	1.314.636
→ Margen Financiero con Clientes	1.356.250
→ Margen Financiero con Mercado	(41.614)
2 Comisiones	335.044
3 Costo de Crédito	(332.673)
Provisiones para pérdidas de crédito	(411.313)
Recuperaciones de créditos castigados	78.640
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	
4 Gastos Administrativos	(952.991)
Gastos de Personal	(393.766)
Gastos de Administración	(324.423)
Gastos por Comisiones	(118.203)
Otros gastos operacionales	(9.942)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(106.658)
Resultado antes de impuestos	364.016
5 Impuesto a la renta	64.093
6 Interés no controlador	(17)
Resultado recurrente neto	428.092

Conciliación Estado de Resultados Contable y Gerencial

4T25 | Conciliación Estado de Resultados Contable y Gerencial

En millones de Ch\$	Contable	Reclasificaciones Gerencial	Hedge Fiscal	Eventos No Recurrentes	Gerencial
Producto Bancario	396.324	(22.849)	52.068	(5.195)	420.348
Margen Financiero Gerencial	304.692	2.455	52.068	(5.195)	354.019
→ Margen Financiero con Clientes	356.483	(27.164)	—	—	329.319
→ Margen Financiero con Mercado	(51.791)	29.619	52.068	(5.195)	24.701
Comisiones	91.632	(25.304)	—	—	66.329
Costo de Crédito	(86.286)	5.762	—	—	(80.523)
Provisiones para pérdidas de crédito	(110.839)	422	—	—	(110.417)
Recuperaciones de créditos castigados	24.553	4.421	—	—	28.974
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	-	920	—	—	920
Gastos Administrativos	(247.407)	38.050	—	11.466	(197.891)
Gastos de Personal	(106.642)	4.549	—	9.234	(92.858)
Gastos de Administración	(112.189)	28.464	—	296	(83.428)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(28.577)	5.037	—	1.935	(21.605)
Resultado antes de impuestos	62.631	20.964	52.068	6.271	141.933
Impuesto a la renta	46.002	(21.117)	(52.068)	(2.932)	(30.114)
Interés no controlador	15	153	—	—	167
Resultado Recurrente Neto	108.648	—	—	3.339	111.987

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 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 períodos anteriores comparados.

3T25 | Conciliación Estado de Resultados Contable y Gerencial

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	0	—	(2.823)	110.390

4T24 | Conciliación Estado de Resultados Contable y Gerencial

En millones de Ch\$	Contable	Reclasificaciones Gerencial	Hedge Fiscal	Eventos No Recurrentes	Gerencial
Producto Bancario	503.881	(26.049)	(89.918)	(305)	387.608
Margen Financiero Gerencial	425.411	(4.082)	(89.918)	(305)	331.106
→ Margen Financiero con Clientes	333.269	2.016	—	—	335.285
→ Margen Financiero con Mercado	92.142	(6.098)	(89.918)	(305)	(4.179)
Comisiones	78.470	(21.968)	—	—	56.502
Costo de Crédito	(82.085)	4.697	—	—	(77.388)
Provisiones para pérdidas de crédito	(106.490)	(4.683)	—	—	(111.173)
Recuperaciones de créditos castigados	24.405	9.678	—	—	34.084
Credit Value Adjustment (o "CVA"; ratings y efectos de colaterales)	-	(299)	—	—	(299)
Gastos Administrativos	(239.855)	33.367	—	1.935	(204.553)
Gastos de Personal	(89.423)	39	—	—	(89.385)
Gastos de Administración	(122.592)	28.705	—	—	(93.887)
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(27.840)	4.623	—	1.935	(21.281)
Resultado antes de impuestos	181.941	12.014	(89.918)	1.630	105.667
Impuesto a la renta	(92.254)	(11.682)	89.918	(440)	(14.458)
Interés no controlador	(40)	(332)	—	—	(372)
Resultado Recurrente Neto	89.647	0	—	1.190	90.837

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.

¹ Descripción de principales reclasificaciones en sección 'Glosario y términos relevantes'.



Información Adicional

Colaboradores

4.629 Colaboradores en Chile y NY

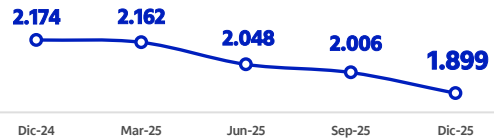
▼ - 2,2% (4T25/3T25)
▼ - 1,9% (4T25/4T24)



El número total de colaboradores, incluida la sucursal de Itaú en Nueva York, totalizó 4.629 al cierre del cuarto trimestre de 2025, lo que representa un descenso de 2,2% frente al trimestre anterior y 1,9% respecto de igual fecha del 2024, en línea con nuestro compromiso con la eficiencia de nuestra operación y el ajuste de *headcount* realizado.

1.899 Colaboradores en Colombia y Panamá

▼ - 5,3% (4T25/3T25)
▼ - 12,6% (4T25/4T24)

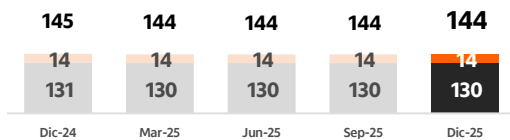


El número total de colaboradores, incluido Itaú Panamá, totalizó 1.899 en el cuarto trimestre del año 2025, lo que representa un descenso de 5,3% frente al trimestre anterior y 12,6% respecto de igual fecha del 2024. Estas variaciones se enmarcan en el desarrollo del proyecto de Transformación del Banco en Colombia.

Sucursales¹

144 Sucursales
130 físicas
14 digitales

0,0% (4T25/3T25)
▼ - 0,7% (4T25/4T24)

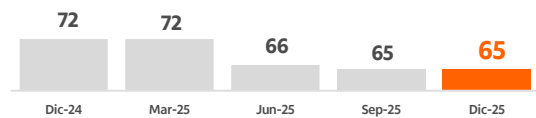


Al término del cuarto trimestre del año 2025, el Banco cuenta con 144 sucursales, sin registrar variación frente al trimestre anterior e inferior en 0,7% respecto del mismo trimestre del año 2024, lo que es consistente con la estrategia de transformación digital desarrollada por el Banco y la consecuente optimización en la estructura de canales de atención.

¹Sucursales físicas incluyen sucursales integradas.

65 Sucursales

0,0% (4T25/3T25)
▼ - 9,7% (4T25/4T24)



Al 31 de diciembre de 2025, se registran 65 sucursales bajo la marca Itaú en la visión consolidada de Colombia (incluyendo Panamá), sin variación 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 automáticos

▼ - 0,7% (4T25/3T25)

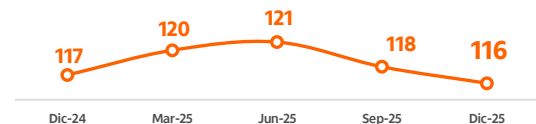
0,0% (4T25/4T24)



Al cierre del cuarto trimestre de 2025, el número de cajeros automáticos totalizó 134 en Chile, disminuyendo en un 0,7% respecto tanto del trimestre anterior y sin cambios en comparación con el mismo periodo de 2024. Cabe mencionar que, a través de nuestro acuerdo con Redbanc, nuestros clientes tienen acceso a más de 7.500 cajeros automáticos en Chile.

▼ - 1,7% (4T25/3T25)

▼ - 0,9% (4T25/4T24)



Al cierre del cuarto trimestre de 2025, el número de cajeros automáticos totalizó 116 en Colombia, una disminución de un 1,7% respecto del trimestre anterior y una disminución de 0,9% 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

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	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 AN AFFILIATE OF MOODY'S GLOBAL	Rating
Solvencia	AAA
Depósitos a plazo hasta 1 año	N1+
Depósitos a plazo a más de 1 año	AAA
Letras de crédito	AAA
Bonos	AAA
Bonos subordinados	AA+
Perspectivas	Estable

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	A3
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

Clientes	Individuos o empresas de todos los tamaños que utilizan los servicios del Banco.	<ul style="list-style-type: none"> Sucursales físicas y digitales Sitio web, App, mailing y redes sociales. Contact center. Ejecutivos de cuenta. Programa Itaú Escucha. Encuestas de NPS, entre otros 	Permanente
Colaboradores	Corresponde a trabajadores propios del Banco y nuestras filiales	<ul style="list-style-type: none"> 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 style="list-style-type: none"> Correos electrónicos Encuestas Portal proveedores Canal de denuncia para proveedores. 	Permanente
Accionistas e Inversionistas	Propietarios de acciones, tales como inversionistas institucionales: AFPs, compañías de seguros, fondos de inversión, corredoras de bolsa.	<ul style="list-style-type: none"> 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 style="list-style-type: none"> Memorias Integradas. Participación en Comités. Reuniones programadas. Conferencias telefónicas 	Permanente
Medios de Comunicación	Prensa / radios / televisoras / medios digitales	<ul style="list-style-type: none"> Memorias integradas Programa "Press Training" Sitio web Investor Relations Redes sociales Comunicados de prensa Videoconferencias Entrevistas y columnas Contactos con punto focal vía teléfono 	Permanente
Sociedad	Ciudadanía en general, empresas y personas no clientes	<ul style="list-style-type: none"> Sucursales Memorias Integradas anuales Medios de comunicación Acciones de marketing Redes sociales 	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 descaldes 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.

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 pérdida en operaciones de crédito que presentan retraso en sus pagos, dependiendo del tipo de crédito se establecen plazos normativos distintos para aplicar la materialización de la pérdida 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.

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).

Otros conceptos

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

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).

Peer group: Grupo compuesto por Banco de Chile, Santander, BCI, Scotiabank

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. 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



ItaúChile