



QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados intermedios
al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 y por los
períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos M\$)

Índice

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.....	1
Estados Consolidados de Resultados Intermedios	3
Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales Intermedios.....	4
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8

Nota 1 – Información corporativa.....	9
Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados	10
(a) Períodos cubiertos	10
(b) Bases de preparación	10
(c) Normas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF	12
(d) Bases de consolidación.....	14
(e) Uso de estimaciones	17
(f) Presentación de estados financieros consolidados intermedios	18
(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera y reajustables.....	19
(h) Inventarios	20
(i) Propiedad, planta y equipo	20
(j) Propiedades de inversión.....	22
(k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	23
(l) Reconocimiento de ingresos.....	23
(m) Combinación de negocios (Inversiones en Subsidiarias).....	24
(n) Inversión en asociadas (Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación)	25
(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture)	26
(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior.....	26
(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos.....	29
(r) Activos Intangibles.....	31
(s) Deterioro de activos.....	32
(t) Provisiones	34
(u) Créditos y Préstamos que devengan interés.....	35
(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura.....	35
(w) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	36
(x) Ganancias por acción.....	36
(y) Clasificación corriente y no corriente.....	37
(z) Dividendo mínimo.....	37
(aa) Información por segmentos	37

Índice

Políticas contables de las Instituciones Financieras Bancarias reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero

(bb)	Disposiciones legales.....	38
(cc)	Bases de consolidación.....	38
(dd)	Interés no controlador.....	39
(ee)	Uso de Estimaciones y Juicios.....	40
(ff)	Activos Financieros.....	40
(gg)	Provisiones por riesgo de crédito.....	44
(hh)	Deterioro por riesgo de crédito de Activos financieros a Costo Amortizado y Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI).....	55
(ii)	Pasivos Financieros.....	56
(jj)	Baja de activos y pasivos financieros.....	57
(kk)	Compensación de activos y pasivos financieros.....	57
(ll)	Moneda funcional.....	57
(mm)	Transacciones en moneda extranjera.....	58
(nn)	Segmentos de operación.....	58
(oo)	Estado de flujos de efectivo.....	58
(pp)	Contratos de derivados financieros.....	59
(qq)	Contratos de derivados financieros para coberturas contables.....	59
(rr)	Intangibles.....	60
(ss)	Activo Fijo.....	60
(tt)	Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	61
(uu)	Provisiones, activos y pasivos contingentes.....	61
(vv)	Provisión para dividendos mínimos.....	63
(ww)	Beneficios a los empleados.....	63
(xx)	Ganancias por acción.....	63
(yy)	Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	64
(zz)	Ingresos y gastos por comisiones.....	64
(aaa)	Deterioro de Activos no financieros.....	65
(bbb)	Arrendamientos financieros y operativos.....	65
(ccc)	Provisiones adicionales.....	66
(ddd)	Medición de valor razonable.....	67

Índice

Nota 3 – Cambios en políticas contables	67
Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo	68
Nota 5 – Otros activos financieros corrientes	69
Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes	69
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	70
Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas	75
Nota 9 – Inventarios	78
Nota 10 – Activos y pasivos por impuestos	79
Nota 11 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	80
Nota 12 – Otros activos financieros no corrientes	81
Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes	81
Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	82
Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía	89
Nota 16 – Plusvalía (menor valor de inversiones)	91
Nota 17 – Combinación de negocios	92
Nota 18 – Operaciones con Participaciones No Controladoras	94
Nota 19 – Propiedades, planta y equipo	95
Nota 20 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento	97
Nota 21 – Propiedades de inversión	99
Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos	100
Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	102
Nota 24 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	117
Nota 25 – Otras provisiones	118
Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados	120
Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes	124
Nota 28 – Acuerdos de Concesión	125
Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros	126
Nota 30 – Patrimonio	127
Nota 31 – Ingresos y Gastos	129
Nota 32 – Gastos del Personal	132
Nota 33 – Ganancia por acción	132
Nota 34 – Medio Ambiente	133
Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero	134
Nota 36 – Información por Segmentos	137
Nota 37 – Moneda Nacional y Extranjera	142
Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros	146
Nota 39 – Cauciones	150
Nota 40 – Sanciones	150
Nota 41 – Hechos Posteriores	151
Nota 42 – Notas Adicionales	155
Nota 43 – Hechos Relevantes	309

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025



Activos	Nota	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Negocios no bancarios			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2.603.734.836	1.895.038.819
Otros activos financieros corrientes	5	979.058.747	743.174.794
Otros activos no financieros corrientes	6	79.655.564	51.748.344
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	365.674.432	347.764.007
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8	50.899.248	54.059.768
Inventarios corrientes	9	209.256.308	259.460.951
Activos por impuestos corrientes	10	225.528.088	226.420.408
Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		4.513.807.223	3.577.667.091
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11	8.952.771	8.791.904
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		8.952.771	8.791.904
Total activos corrientes		4.522.759.994	3.586.458.995
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	12	297.222.290	74.140.916
Otros activos no financieros no corrientes	13	23.691.997	19.772.984
Cuentas por cobrar no corrientes	7	2.288.625	2.432.451
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	6.509.021.356	6.627.560.787
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	248.476.251	246.475.390
Plusvalía	16	1.078.275.443	1.072.996.986
Propiedades, planta y equipo	19	1.576.891.288	1.548.614.281
Activos por derechos en uso en arrendamiento	20	314.441.401	319.798.703
Propiedades de inversión	21	24.395.097	24.059.726
Activos por impuestos, no corrientes	10	1.806.754	1.750.823
Activos por impuestos diferidos	22	106.002.441	104.737.637
Total activos no corrientes		10.182.512.943	10.042.340.684
Total activos de servicios no bancarios		14.705.272.937	13.628.799.679
Activos Servicios Bancarios			
Efectivo y depósitos en bancos	42.5	2.028.084.095	2.590.986.316
Operaciones con liquidación en curso	42.5	451.464.369	414.419.598
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	42.6	5.284.464.572	5.393.427.888
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	42.9	3.627.958.178	3.548.970.945
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	23.455.564	29.713.904
Activos financieros a costo amortizado	42.11	41.142.702.319	39.291.254.336
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	42.11	175.878.295	100.643.197
Instrumentos financieros de deuda	42.11	450.043.810	460.936.826
Adeudado por bancos	42.11	1.188.030.015	399.122.851
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	42.11	20.036.460.799	19.113.012.915
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	42.11	13.882.958.933	13.874.506.909
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	42.11	5.409.330.467	5.343.031.638
Inversiones en sociedades	42.12	87.651.261	87.060.080
Intangibles	42.13	176.031.224	174.578.187
Activo fijo	42.14	178.571.137	179.413.754
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	42.15	73.525.011	79.245.518
Impuestos corrientes	42.16	1.486.162	1.845.992
Impuestos diferidos	42.16	562.386.692	563.905.823
Otros activos	42.17	1.706.775.126	1.696.027.992
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	42.18	25.813.248	25.603.051
Total activos servicios bancarios		55.370.368.958	54.076.453.384
Total activos		70.075.641.895	67.705.253.063

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025



Pasivos	Nota	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Negocios no bancarios			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	23	398.347.404	423.194.139
Pasivo por arrendamiento corriente	20	43.071.573	43.780.113
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	274.154.479	245.950.475
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	8	541.652	600.963
Otras provisiones corrientes	25	15.871.876	11.798.829
Pasivos por impuestos corrientes	10	155.912.590	89.536.465
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	26	38.759.299	47.230.374
Otros pasivos no financieros corrientes	27	201.020.040	142.025.423
Total pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		1.127.678.913	1.004.116.781
Total Pasivos corrientes		1.127.678.913	1.004.116.781
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	23	2.128.176.953	2.081.685.874
Pasivos por arrendamiento no corriente	20	276.614.945	281.966.846
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	664.061	656.762
Otras provisiones no corrientes	25	40.271.201	39.299.609
Pasivo por impuestos diferidos	22	274.034.653	225.324.573
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	26	20.321.577	20.342.390
Otros pasivos no financieros no corrientes	27	601.921	582.377
Total pasivos no corrientes		2.740.685.311	2.649.858.431
Total pasivos de servicios no bancarios		3.868.364.224	3.653.975.212
Pasivos bancarios			
Pasivos Servicios Bancarios			
Operaciones con liquidación en curso	42.5	754.408.085	564.172.104
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	42.19	2.116.738.068	2.080.734.603
Contratos de derivados financieros	42.19	2.115.622.874	2.080.222.127
Otros instrumentos financieros	42.19	1.115.194	512.476
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	302.253.064	297.816.771
Pasivos financieros a costo amortizado	42.20	42.730.362.616	41.090.216.763
Depósitos y otras obligaciones a la vista	42.20	15.038.471.302	14.493.938.941
Depósitos y otras captaciones a plazo	42.20	14.993.517.871	13.844.438.480
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	42.20	205.976.914	286.915.166
Obligaciones con bancos	42.20	1.294.474.287	1.296.750.745
Instrumentos de deuda emitidos	42.20	10.947.394.684	10.800.850.614
Otras obligaciones financieras	42.20	250.527.558	367.322.817
Obligaciones por contratos de arrendamiento	42.15	68.780.229	74.343.305
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	42.21	1.095.579.525	1.087.093.526
Provisiones por contingencias	42.22	139.535.489	180.547.687
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros	42.23	75.160.078	295.344.017
Provisiones especiales por riesgo de crédito	42.24	720.007.808	721.281.912
Impuestos corrientes	42.16	52.876.451	33.809.352
Impuestos diferidos	42.16	3.059.478	1.421.946
Otros pasivos	42.25	1.690.373.608	1.432.024.996
Total pasivos servicios bancarios		49.749.134.499	47.858.806.982
Total pasivos		53.617.498.723	51.512.782.194
Patrimonio			
Capital emitido	30	1.223.669.810	1.223.669.810
Ganancias acumuladas		6.881.372.487	6.722.640.914
Primas de emisión	30	31.538.354	31.538.354
Otras reservas	30	1.114.868.108	930.638.938
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		9.251.448.759	8.908.488.016
Participaciones no controladoras		7.206.694.413	7.283.982.853
Total patrimonio		16.458.143.172	16.192.470.869
Total de pasivos y patrimonio		70.075.641.895	67.705.253.063

Estados Consolidados de Resultados Intermedios
Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 (no auditados)



		01-01-2026	01-01-2025
	Nota	31-03-2026	31-03-2025
		M\$	M\$
Estado de resultados			
Negocios no bancarios			
Ingresos de actividades ordinarias	31 a)	1.395.358.712	1.377.030.007
Costo de ventas	31 b)	(1.190.755.466)	(1.187.534.566)
Ganancia bruta		204.603.246	189.495.441
Otros ingresos por función	31 c)	591.277	32.894
Gasto de administración	31 d)	(155.875.457)	(149.723.960)
Otros gastos por función	31 e)	(313.389)	(435.407)
Otras ganancias (pérdidas)	31 f)	233.106.745	(61.548)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		282.112.422	39.307.420
Ingresos financieros	31 g)	29.459.835	26.559.583
Costos financieros	31 h)	(27.607.432)	(28.766.035)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	14	(53.061.110)	151.965.026
Diferencias de cambio		(2.119.991)	20.646.688
Resultado por unidades de reajuste		(4.572.452)	(19.916.607)
Ganancia antes de impuestos		224.211.272	189.796.075
Gasto por impuestos a las ganancias	22	(113.942.726)	(17.462.221)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		110.268.546	172.333.854
Ganancia de negocios no bancarios		110.268.546	172.333.854
<u>Servicios Bancarios</u>			
Ingreso neto por intereses	42.27	445.822.013	430.873.804
Ingreso neto por reajustes	42.28	26.168.893	116.109.474
Ingresos netos por comisiones	42.29	167.555.651	156.796.961
Utilidad neta de operaciones financieras	42.30	71.279.253	60.642.560
Resultado por inversiones en sociedades	42.31	102.378	1.733.563
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	42.32	3.490.689	239.560
Otros ingresos operacionales	42.33	35.238.823	14.080.612
Remuneraciones y gastos del personal	42.34	(140.331.834)	(140.915.909)
Gastos de Administración	42.35	(113.428.886)	(106.682.037)
Depreciaciones y amortizaciones	42.36	(23.848.266)	(23.647.390)
Deterioro de activos no financieros	42.37	(178.764)	(9.184)
Otros gastos operacionales	42.33	(9.601.890)	(9.369.940)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias		462.268.060	499.852.074
Gasto por pérdidas crediticias	42.38	(114.177.652)	(90.203.978)
Resultado antes de impuesto a la renta		348.090.408	409.648.096
Impuesto a la renta	42.16	(78.153.829)	(79.029.985)
Resultado de operaciones continuas		269.936.579	330.618.111
Ganancia (pérdida) de servicios bancarios		269.936.579	330.618.111
Ganancia (pérdida) Consolidada		380.205.125	502.951.965
<u>Ganancia (pérdida), atribuible a</u>			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		200.066.648	205.801.563
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		180.138.477	297.150.402
Ganancia (pérdida)		380.205.125	502.951.965

Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales Intermedios
Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 (no auditados)



Estado de Otros Resultados Integrales	01-01-2026 31-03-2026 M\$	01-01-2025 31-03-2025 M\$
Ganancia	380.205.125	502.951.965
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos		
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	(713.986)	(6.222.067)
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	1.430.123	1.706.546
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	716.137	(4.515.521)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos		
Diferencias de cambio por conversión		
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	172.582.144	(292.406.435)
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	172.582.144	(292.406.435)
Coberturas del flujo de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	(16.823.436)	(4.133.296)
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	(16.823.436)	(4.133.296)
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Ganancias (pérdidas) por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, antes de impuestos	(2.711.297)	1.925.159
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(2.711.297)	1.925.159
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	511.401	5.881.807
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	153.558.812	(288.732.765)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	154.274.949	(293.248.286)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período		
Impuesto a las ganancias relativo a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	193.548	(58.697)
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral	(51.844)	22.065
Total impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período	141.704	(36.632)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período		
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	7.286.092	1.432.346
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros medidos a valor razonable con cambio en otro resultado integral	212.634	(124.958)
Total impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período	7.498.726	1.307.388
Total impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral	7.640.430	1.270.756
Resultado integral total	542.120.504	210.974.435
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	361.982.027	(86.175.967)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	180.138.477	297.150.402
Resultado integral total	542.120.504	210.974.435

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios
Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 (no auditados)



		01-01-2026 31-03-2026	01-01-2025 31-03-2025
Estado de flujos de efectivo			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	Nota	M\$	M\$
Servicios no bancarios			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.622.067.857	1.525.301.578
Cobros por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		903.752	1.040.225
Otros cobros por actividades de operación		395.833	8.189.017
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.375.936.547)	(1.385.385.612)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(89.962.212)	(79.308.372)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(1.348.706)	(1.761.724)
Otros pagos por actividades de operación		(38.164.918)	(22.799.008)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		117.955.059	45.276.104
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(1.729.649)	(4.476.310)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1.742.324)	(2.480.921)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios		114.483.086	38.318.873
Servicios bancarios			
Utilidad consolidada del ejercicio		269.936.579	330.618.111
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		24.027.030	23.656.574
Provisiones por riesgo de crédito		131.683.617	106.923.732
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		(1.599.884)	(2.016.462)
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa		(65.320)	(1.733.563)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		(409.190)	(303.301)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo		(3.914.628)	(2.110.898)
Castigos de activos recibidos en pago		4.215.913	5.459.857
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		5.369.990	4.940.681
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		246.981.536	53.937.497
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(786.084.318)	(1.029.784.232)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.246.569.822)	(441.777.109)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación		(243.527.340)	108.393.605
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		610.124.619	230.385.051
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(87.380.347)	41.663.367
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		1.123.052.540	1.332.842.146
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(9.933.654)	1.746.161
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(117.291.835)	36.229.975
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		295.406.060	(198.804.357)
Pago préstamos del exterior a largo plazo		(327.472.947)	399.441.143
Otros		3.357.423	4.861.519
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios bancarios		(110.093.978)	1.004.569.497
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		4.389.108	1.042.888.370

		01-01-2026 31-03-2026	01-01-2025 31-03-2025
	Nota	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Servicios no bancarios			
Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras		269.207.456	-
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(932.975)	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		683.408	100.745
Compras de propiedades, planta y equipo		(35.975.209)	(28.883.524)
Compras de activos intangibles		(915.915)	(265.777)
Dividendos recibidos		1.395.888	345.135
Intereses recibidos		28.878.437	25.612.670
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(1.539.956)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(270.057.456)	(333.444.823)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios no bancarios		(9.256.322)	(336.535.574)
Servicios bancarios			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(126.740.973)	142.190.135
Pagos por contratos de arrendamiento		(141.001)	(13.195)
Compras de propiedades, planta y equipo		(5.460.997)	(4.482.867)
Ventas de propiedades, planta y equipo		5.072.613	2.778.939
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		37.058	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		6.519.229	4.756.325
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		109.623.031	83.740.891
Otros		(2.364.024)	4.701.120
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios bancarios		(13.455.064)	233.671.348
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(22.711.386)	(102.864.226)

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios
Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 (no auditados)



		01-01-2026 31-03-2026	01-01-2025 31-03-2025
	Nota	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios			
Servicios no bancarios			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		101.504.125	28.500.303
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		192.217.169	8.017.648
Total importes procedentes de préstamos		293.721.294	36.517.951
Pagos de préstamos		(303.924.998)	(18.931.687)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(12.244.662)	(11.592.034)
Intereses pagados		(9.550.606)	(10.956.192)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(955.421)	(1.158.574)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios		(32.954.393)	(6.120.536)
Servicios bancarios			
Rescate de letras de crédito		(83.949)	(141.486)
Emisión de bonos		373.604.111	373.284.159
Pago de bonos		(346.685.940)	(175.746.027)
Dividendos pagados		(492.240.028)	(485.150.243)
Otros		(7.454.583)	(7.710.108)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios bancarios		(472.860.389)	(295.463.705)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(505.814.782)	(301.584.241)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(524.137.059)	638.439.903
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		112.729.914	(78.004.985)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(411.407.145)	560.434.918
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		7.217.185.731	5.819.131.737
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4 c)	6.805.778.586	6.379.566.655

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025



	Otras reservas												
	Acciones Ordinarias			Reservas por	Reservas de	Reservas de					Patrimonio		
	Capital	Primas de	Superávit	diferencias de	coberturas	activos financieros	Otras	Total	Otras	Ganancias	atribuible a los	Participaciones	Patrimonio
	emitido	emisión	de	cambio por	de flujo de	medidos al valor	reservas	Otras	Reservas	(pérdidas)	propietario de	no controladoras	total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01-01-26	1223.669.810	31538.354	1031342	1049.484.027	(6.552.941)	29.322.037	(142.645.527)	930.638.938	6.722.640.914	8.908.488.016	7.283.982.853	16.192.470.869	
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1223.669.810	31538.354	1031342	1049.484.027	(6.552.941)	29.322.037	(142.645.527)	930.638.938	6.722.640.914	8.908.488.016	7.283.982.853	16.192.470.869	
Cambios en patrimonio													
Resultado integral													
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	200.066.648	200.066.648	180.138.477	380.205.125	
Otro resultado integral	-	-	-	172.582.144	(9.537.344)	(2.498.663)	1369.242	161915.379	-	161915.379	-	161915.379	
Resultado integral	-	-	-	172.582.144	(9.537.344)	(2.498.663)	1369.242	161915.379	200.066.648	361982.027	180.138.477	542.120.504	
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(60.019.995)	(60.019.995)	-	(60.019.995)	
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	41033.445	3.956.195	(289.413)	(22.386.436)	22.313.791	18.684.920	40.998.711	(257.426.917)	(216.428.206)	
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	213.615.589	(5.581.149)	(2.788.076)	(21.017.194)	184.229.170	158.731.573	342.960.743	(77.288.440)	265.672.303	
Saldo Final Período Actual 31-03-26	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	1.263.099.616	(12.134.090)	26.533.961	(163.662.721)	1.114.868.108	6.881.372.487	9.251.448.759	7.206.694.413	16.458.143.172	
Saldo Inicial Período Anterior 01-01-25	1223.669.810	31538.354	1031342	1632.247.702	(8.663.430)	20.321.739	(137.782.102)	1.507.155.251	6.616.342.629	9.378.706.044	7.502.498.631	16.881.204.675	
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1223.669.810	31538.354	1031342	1632.247.702	(8.663.430)	20.321.739	(137.782.102)	1.507.155.251	6.616.342.629	9.378.706.044	7.502.498.631	16.881.204.675	
Cambios en patrimonio													
Resultado integral													
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	205.801.563	205.801.563	297.150.402	502.951.965	
Otro resultado integral	-	-	-	(292.406.435)	(2.700.950)	1.800.201	1.329.654	(291.977.530)	-	(291.977.530)	-	(291.977.530)	
Resultado integral	-	-	-	(292.406.435)	(2.700.950)	1.800.201	1.329.654	(291.977.530)	205.801.563	(86.175.967)	297.150.402	210.974.435	
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(61.740.469)	(61.740.469)	-	(61.740.469)	
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	(717.065)	(717.065)	-	(717.065)	(401.886.842)	(402.603.907)	
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(292.406.435)	(2.700.950)	1.800.201	612.589	(292.694.595)	144.061.094	(148.633.501)	(104.736.440)	(253.369.941)	
Saldo Final Período Anterior 31-03-25	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	1.339.841.267	(11.364.380)	22.121.940	(137.169.513)	1.214.460.656	6.760.403.723	9.230.072.543	7.397.762.191	16.627.834.734	

Nota 1 – Información corporativa**(a) Información de la entidad**

Quiñenco S.A., (en adelante indistintamente “Quiñenco”, la “Sociedad” o la “Compañía”) es una sociedad anónima abierta, Rut: 91.705.000-7, cuyo domicilio está ubicado en calle Enrique Foster Sur N°20 piso14, Las Condes, Santiago. La Sociedad está inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 0597 y sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”).

(b) Descripción de operaciones y actividades principales

La Sociedad mantiene principalmente inversiones en los sectores industriales y de servicios financieros, y en diversos sectores de la economía. La Sociedad proporciona los servicios bancarios y financieros a través de la subsidiaria indirecta Banco de Chile (en adelante, el “Banco”); produce y comercializa bebidas, vinos, cervezas y otros bebestibles a través de la asociada indirecta Compañía Cervecerías Unidas S.A. (en adelante “CCU”), inversión registrada bajo el método del valor patrimonial a través de Inversiones y Rentas S.A.; participa en la distribución y comercialización de productos y servicios en las áreas de combustibles, lubricantes y tiendas de conveniencia de la subsidiaria indirecta Enx PLC (en adelante Enx); además participa en el negocio de transporte marítimo de carga y de servicios portuarios (remolcadores y logística de carga aérea) a través de las subsidiarias Compañía Sud Americana de Vapores S.A. (en adelante “CSAV”) y Sociedad Matriz SAAM S.A. (en adelante “SM SAAM”) respectivamente.

El detalle de las industrias donde la Sociedad opera es el siguiente:

Servicios Financieros: Quiñenco posee una participación directa e indirecta en el Banco de Chile, esta última mediante la propiedad del 50,00% al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, de las acciones de la subsidiaria LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante “LQIF”). LQIF es una sociedad formada por Quiñenco en el año 2000 cuyo propósito es canalizar las inversiones en el sector financiero. Desde 2001, su principal inversión es la participación controladora en el Banco de Chile (en adelante el “Banco”) una de las instituciones financieras de mayor envergadura en el país.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 LQIF es propietaria en forma directa de un 46,34% e indirecta de un 4,81%, a través de su subsidiaria Inversiones LQ-SM Limitada (en adelante “LQ-SM”), de la propiedad de Banco de Chile.

Con todo, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, LQIF es propietaria en forma directa e indirecta de un 51,15% de los derechos políticos y económicos de Banco de Chile.

Bebidas: La Sociedad posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (en adelante “IRSA”). IRSA es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. (“Heineken”). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y, por lo tanto, socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 65,87% de la propiedad de CCU al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

Nota 1 – Información corporativa (continuación)**(b) Descripción de operaciones y actividades principales (continuación)**

Manufacturero: Nexans es un actor mundial en la industria de cables que ofrece una extensa gama de cables y sistemas de cableado, con presencia industrial en 41 países y actividades comerciales por todo el mundo. En febrero de 2026 se efectuó la venta de 2.200.000 acciones de Nexans, disminuyendo la participación accionaria que mantenía Quiñenco en esta, desde un 9,18% al 31 de diciembre de 2025 a un 4,1% al 31 de marzo de 2026. Como consecuencia de lo anterior y para efectos de revelación en los presentes estados financieros consolidados intermedios, al 31 de marzo de 2026 la participación accionaria en Nexans se reclasificó desde el rubro “Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación” al rubro “Otros activos financieros”, valorizando el saldo accionario a su valor de mercado.

Energía: Quiñenco posee una participación indirecta del 100% al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 en la subsidiaria indirecta Enex, cuya actividad principal es la distribución y comercialización de productos y servicios en las áreas de combustibles y lubricantes para automotores, industria, aviación y sector marítimo, asfaltos (bitumen), químicos y tiendas de conveniencia. La sociedad comercializa sus productos en Chile, principalmente a través de la marca Shell, así como en Estados Unidos y Paraguay.

Transportes: Quiñenco posee una participación directa e indirecta en la subsidiaria CSAV de 66,45% al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, sociedad que participa principalmente en el negocio del transporte marítimo de carga, a través de su activo más relevante, una participación de 30,00% en la naviera Hapag-Lloyd A.G..

Servicios Portuarios: Quiñenco posee una participación directa e indirecta en la subsidiaria SM SAAM de 66,00% al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025. La subsidiaria SM SAAM desarrolla su negocio prestando servicios de remolcadores, logística de carga aérea y rentas inmobiliarias.

(c) Empleados

El siguiente cuadro muestra el número de empleados de Quiñenco y sus subsidiarias:

Número de empleados	31-03-2026	31-12-2025
Quiñenco	68	66
LQIF y subsidiarias	11.168	11.161
SM SAAM	4.830	4.879
CSAV	14	16
Enex y subsidiarias	4.357	4.536
Otras subsidiarias	15	15
Total empleados	20.452	20.673

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados**(a) Períodos cubiertos**

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera consolidados: al 31 marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.
- Estados consolidados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y estados consolidados de flujos de efectivo: por los períodos terminados el 31 de marzo de 2026 y 2025.

(b) Bases de preparación

La información contenida en estos Estados financieros consolidados intermedios es responsabilidad del Directorio de la Sociedad quienes han tomado conocimiento de la información contenida en ellos y manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad para los períodos 2026 y 2025 las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero que consideran la aplicación de Normas de Contabilidad de la Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”), con las excepciones que se indican más adelante aplicables al negocio bancario, según lo establece la CMF para la preparación de los estados financieros de la Sociedad.

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(b) Bases de preparación (continuación)**

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 29 de mayo de 2026.

El Banco de Chile, subsidiaria¹ de LQ Inversiones Financieras S.A., es regulado por la CMF. La Ley 21.000 que crea la CMF, en su artículo 5, la faculta para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios dispuestos por la CMF en el Compendio de Normas Contables para Bancos (“Compendio”) y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad de las “NIIF” o “IFRS” Accounting Standards en Inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la CMF, primarán estos últimos.

Es por esta razón que la mencionada subsidiaria bancaria ha acogido en forma parcial las NIIF mediante la aplicación del Compendio de Normas Contables (“Compendio de Normas”) emitido por la CMF, generando las siguientes desviaciones:

- Provisiones por riesgo de crédito: El Banco actualmente, considera en su modelo criterios prudenciales establecidos por la CMF. Estos criterios han dado lugar, a lo largo del tiempo, al establecimiento de modelos estándar que las instituciones bancarias deben aplicar para determinar el deterioro de la cartera de crédito. Bajo la norma NIIF, la provisión de riesgo de crédito es calculada de acuerdo a un modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, o a 12 meses dependiendo del incremento significativo del riesgo de crédito. En este sentido, el modelo establecido por la CMF difiere de NIIF, por lo cual podrían generarse posibles ajustes por este concepto.
- Créditos Deteriorados: El tratamiento actual de la CMF establece que se debe dejar de reconocer ingresos por intereses sobre base devengada en resultados. Bajo NIIF, el activo financiero no se castiga, se provisiona por concepto de deterioro, y se genera intereses basados en la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de caja, por lo cual no considera el concepto de suspensión de reconocimiento de ingresos.
- Bienes Recibidos en Pago (“BRP”): El tratamiento actual considera el menor valor entre su valor inicial más sus adiciones si hubiere, y el valor realizable neto. Los bienes que no han sido enajenados dentro del plazo de un año se castigan gradualmente en un plazo adicional establecido por la CMF. Bajo NIIF no se considera el castigo de los bienes, mientras tengan un valor económico.
- Combinaciones de negocios - Goodwill: De acuerdo con lo establecido por la CMF, para los activos que se originaron hasta el 31 de diciembre de 2008 por concepto de goodwill, se mantendrá el criterio original de valorización que se utilizó en el año 2008, es decir, se amortizará hasta su extinción. Del mismo modo, no se reingresarán al activo aquellos goodwill que ya fueron extinguidos.
- Instrumentos financieros (NIIF 9): Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas. La aplicación de esta norma es obligatoria a partir del 1 de enero de 2018. Sin embargo, para efectos de los presentes estados financieros consolidados intermedios, con respecto a las pérdidas crediticias esperadas esta normativa aún no ha sido aprobada por la CMF, evento que es requerido para su aplicación por parte de la subsidiaria bancaria.

La Sociedad se ha acogido a lo descrito en el Oficio Circular N° 506 emitido con fecha 13 de febrero de 2009 por la Comisión para el Mercado Financiero, que permite a las sociedades con inversiones en entidades bancarias, efectuar el registro y valorización de estas entidades en base a los estados financieros preparados de acuerdo con normas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero, sin ser objetos de ajustes de conversión a NIIF. En Nota 2 bb) y siguientes se revelan los criterios contables aplicados en la preparación de los estados financieros de las entidades bancarias.

¹ Para efectos de las NIIF, subsidiaria es cualquier sociedad en la cual la sociedad matriz tiene la capacidad e intención de ejercer control, el cual generalmente se obtiene cuando se posee más del 50% del capital con derecho a voto, o del capital, o poder elegir o designar a la mayoría de sus directores o administradores, por lo tanto, es equivalente al concepto de filial establecido en el artículo 86° de la Ley 18.046 de Sociedades Anónimas.

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(b) Bases de preparación (continuación)**

Además, se han considerado las disposiciones específicas sobre sociedades anónimas contenidas en la Ley 18.046 y su reglamento.

Los presentes Estados Financieros Consolidados intermedios han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad matriz y por las otras entidades que forman parte del grupo consolidado. Los Estados Financieros Consolidados intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a los importes revaluados o valores razonables al final de cada período, como se explica en las políticas contables más adelante. Por lo general, el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo, o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad tiene en cuenta las características de los activos o pasivos si los participantes del mercado toman esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

La Administración tiene, al momento de aprobar los estados financieros consolidados intermedios, una expectativa razonable de que la Sociedad cuenta con recursos para la continuidad de su funcionamiento en el futuro previsible. Por lo tanto, se ha aplicado la base contable de negocio en marcha en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios.

Reclasificaciones

Para efectos comparativos, la Sociedad y sus subsidiarias han efectuado reclasificaciones menores a los estados financieros consolidados intermedios de los servicios no bancarios al 31 de diciembre de 2025, que no afectan de forma significativa la interpretación de los mismos.

(c) Nuevas Normas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF

Las normas, interpretaciones, modificaciones y enmiendas a NIIF, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros consolidados intermedios se encuentran detalladas a continuación. La Compañía ha aplicado estas normas concluyendo que no afectaron significativamente los estados financieros.

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir del período iniciado el 1 de enero de 2026:

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.
<i>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.
<i>Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(c) Nuevas Normas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF (continuación)****Pronunciamientos contables aún no vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2027 y siguientes, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Actualización de la NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>Conversión a una moneda de presentación hiperinflacionaria (Modificaciones a la NIC 21)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.

Nuevas Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar (Actualizada)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la Sociedad y de sus subsidiarias. Los efectos de las transacciones significativas realizadas con las sociedades subsidiarias han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios que se presenta en el estado de situación financiera consolidado y en el estado de resultados consolidado, en la cuenta Participaciones no controladoras.

Las subsidiarias cuyos estados financieros han sido incluidos en la consolidación son las siguientes:

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			31-12-2025 Total
				31-03-2026 Directo	31-03-2026 Indirecto	31-03-2026 Total	
76.077.048-5	Inversiones Caboto S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
77.253.300-4	Inversiones Río Bravo S.A.	Chile	CLP	81,4043	18,5957	100,0000	100,0000
87.011.000-6	Inv. O'Higgins Punta Arenas S.A.	Chile	CLP	75,5579	0,0000	75,5579	75,5579
91.000.000-4	Industria Nacional de Alimentos S.A.	Chile	CLP	99,9970	0,0000	99,9970	99,9970
91.527.000-K	Empresa El Peñón S.A.	Chile	CLP	98,1435	0,0000	98,1435	98,1435
96.611.550-5	Unitron S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
96.892.490-7	Administración y Servicios Generales LQ S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
93.802.000-0	Hidrosur S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.572.580-6	Inversiones y Bosques S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.635.350-3	Inmob. e Inv. Hidroindustriales S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.847.140-6	Inmobiliaria Norte Verde S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.929.880-5	LQ Inversiones Financieras S.A.	Chile	CLP	47,3520	2,6480	50,0000	50,0000
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,1097	51,1500	51,2597	51,2597
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	CLP	0,0000	99,9600	99,9600	99,9600
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.955.969-6	Operadora de Tarjeta Banchile Pagos S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	USD	89,5755	10,3001	99,8756	99,8756
0-E	Invexans Limited	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Invexans LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex PLC	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
92.011.000-2	Enex S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
78.210.414-4	Gas Centro SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	-
0-E	Enex Corp. Ltd.	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
89.467.400-8	Dicomac Ltda.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
94.625.000-7	Inversiones Enex S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.376.573-3	Empresa de Soluciones Mineras ESM SpA.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex CL Ltd.	Reino Unido	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Investments US, Inc.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Road Ranger, LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Investment Paraguay S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Paraguay S.A.E.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Tulsa S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Gabana S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Grupo Avanti S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Reopco INC.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 139 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 141 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 225 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 226 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 242 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 244 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 291 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	RR Aviation LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			31-12-2025
				31-03-2026			
				Directo	Indirecto	Total	
76.275.453-3	Tech Pack S.A.	Chile	USD	80,7636	19,2077	99,9713	99,9713
91.524.000-3	Inmobiliaria Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	99,9947	99,9947	99,9947
94.262.000-4	Soinmad S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.619.180-5	Logística Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	USD	25,2126	41,2419	66,4545	66,4545
0-E	CSAV Germany Container Holding GmbH	Alemania	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	USD	29,4391	36,5609	66,0000	66,0000
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.973.180-0	SAAM Internacional S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.587.667-0	SAAM Inmobiliaria S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.587.244-1	SAAM Aéreo S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.696.270-4	Inmobiliaria Marítima Portuaria SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.457.830-9	Servicios Logísticos Ltda.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.479.537-7	SAAM Inversiones SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.885.450-K	Aerosan Airport Services S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Participacoes Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Brasil Logística Multimodal Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ecuastibas S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Panamá Inc.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Habsburgo S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Alaria II S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Remolcadores S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Airport Investment SRL	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	EOP Crew Management de México S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Intertug México S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Barú Offshore de México S.A.P.I. de C.V.	México	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	94,9000	94,9000	94,9000
0-E	Recursos Portuarios S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S.	Colombia	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Peso Colombiano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Vancouver Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Rivtow Marine Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Standard Towing Ltd.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Guatemala S.A.	Guatemala	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Expertajes Marítimos S.A.	Guatemala	Quetzal	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Paraná Towage S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Uruguay S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(d) Bases de consolidación (continuación)**

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			31-12-2025
				31-03-2026			
				Directo	Indirecto	Total	
0-E	SAAM Towage Perú S.A.C.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Alaria S.A.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Misti S.A.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Air Service Inc.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Aerosan Norte S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Aronem Air Cargo S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Crewing Service Inc.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

(*) Corresponden a los porcentajes de participación en las sociedades matrices que son subsidiarias directas de Quiñenco S.A. y los porcentajes de éstas sobre sus subsidiarias.

Al 31 de marzo de 2026, las subsidiarias LQIF, CSAV y SM SAAM, se encuentran inscritas en el registro de valores bajo los números 730, 76 y 1091, respectivamente y se encuentran sujetas a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

La sociedad controla una subsidiaria sí y solo sí, la Sociedad tiene:

- Poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que le dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria).
- Exposición o derechos a los rendimientos variables derivados de su involucramiento en la subsidiaria.
- Puede influir en dichos rendimientos mediante el ejercicio de su poder sobre la subsidiaria.

La subsidiaria LQIF está incluida en los Estados financieros consolidados intermedios, en consideración a que Quiñenco tiene el control de la subsidiaria al mantener la mayoría de los miembros del Directorio, situación que a juicio de la administración no debiera cambiar en el corto plazo. La subsidiaria Banco de Chile está incluida en los Estados financieros consolidados de LQIF y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Evaluación de control

La Sociedad reevaluará si tiene o no control en una participada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados anteriormente.

En general, cuando la Sociedad tiene menos que la mayoría de los derechos a voto de una sociedad participada, tiene el poder sobre la sociedad participada cuando estos derechos a voto son suficientes para darle en la práctica la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada unilateralmente. La Sociedad considera todos los hechos y circunstancias para evaluar si los derechos a voto en una participada son suficientes para darle el poder, incluyendo:

- el número de los derechos de voto que mantiene el inversor en relación con
- el número y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes;
- derechos que surgen de otros acuerdos contractuales; y
- cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(d) Bases de consolidación (continuación)****Evaluación de control (continuación)**

La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que el inversor obtenga el control de la participada y cesará cuando pierda el control sobre ésta. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en los estados financieros consolidados de resultados desde la fecha en que la Sociedad obtiene el control hasta la fecha en que la Sociedad deja de controlar la subsidiaria. La ganancia o pérdida de cada componente de otros resultados integrales son atribuidas a los propietarios de la Sociedad y a la participación no controladora, según corresponda. El total de resultados integrales es atribuido a los propietarios de la Sociedad y a las participaciones no controladoras aun cuando el resultado de la participación no controladora tenga un déficit de saldo. Si una subsidiaria utiliza políticas contables diferentes de las adoptadas en los estados financieros consolidados, para transacciones y otros sucesos similares en circunstancias parecidas, se realizarán los ajustes adecuados en los estados financieros de las subsidiarias al elaborar los estados financieros consolidados para asegurar la conformidad con las políticas contables de la Sociedad.

Participaciones no controladoras

Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

Cambios en las participaciones de la Sociedad en filiales existentes

Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio. Cualquier diferencia entre el importe por el que se ajustan los intereses minoritarios y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio neto y se atribuye a los propietarios de la controladora. No se realiza ningún ajuste en el importe en libros de la plusvalía, ni se reconocen ganancias o pérdidas en la cuenta de resultados. Cuando se pierde control de una filial, se reconoce una ganancia o pérdida en resultados y se calcula como la diferencia entre (i) el agregado del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida; y (ii) el importe en libros previo de los activos (incluyendo la plusvalía), y pasivos de la filial y cualquier participación no controladora. Cuando los activos de la filial son medidos a montos revaluados o a valor razonable y la correspondiente ganancia o pérdida acumulada ha sido reconocida en otros resultados integrales y acumulada en patrimonio, los importes previamente reconocidos en otros resultados integrales y acumulados en patrimonio se contabilizan como si la Sociedad hubiese vendido directamente los activos relevantes (es decir, reclasificado a resultados o transferido directamente a resultados retenidos como se especifica por las NIIF aplicables). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la antigua filial a la fecha en que se pierde control se considerará como el valor razonable en el momento de reconocimiento inicial para su medición posterior bajo NIIF 9 Instrumentos Financieros, cuando proceda, como el costo en el momento de reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o un negocio conjunto.

(e) Uso de estimaciones

En la preparación de los presentes Estados financieros consolidados intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración de Quiñenco y de las respectivas subsidiarias, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La valorización de activos y plusvalía comprada (menor valor de inversiones) para determinar la existencia de pérdidas por deterioro.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
- La determinación de la vida útil y el valor residual de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles distintos de la Plusvalía.
- Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros y derivados.
- Las hipótesis empleadas para calcular estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.
- La hipótesis empleada en el cálculo de la provisión de retiro de estanques.
- Análisis y determinación de deterioro sobre activos financieros y activos no financieros de largo plazo.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos contingentes o de monto incierto.
- La determinación del valor razonable de los activos no financieros para efectos de la evaluación de los indicadores de deterioro.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(e) Uso de estimaciones (continuación)

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende en última instancia de la capacidad de la Sociedad para generar beneficios imponibles a lo largo del período en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el período de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes. La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y monto de la realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la Sociedad, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes Estados financieros consolidados intermedios, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados financieros consolidados futuros.

(f) Presentación de estados financieros consolidados intermedios

Estado de Situación Financiera

La Sociedad y sus subsidiarias han determinado un formato de presentación mixto de su estado de situación financiera consolidado de acuerdo con lo siguiente:

- (f1) Quiñenco, sus subsidiarias no bancarias y principales asociadas, operan en los negocios de bebidas, manufacturero, combustibles y lubricantes, transportes y servicios portuarios, en los cuales hay un ciclo de operación similar entre ellos, en consecuencia, han optado por un formato de presentación en base a valor corriente y no corriente (clasificado).
- (f2) Las subsidiarias bancarias no tienen un ciclo de operación claramente definido y al estar normados por la CMF han optado por un formato de liquidez.

De acuerdo con lo anterior, se presentan separados los activos y pasivos de las actividades no bancarias y bancarias.

Los montos presentados en Nota 42.44 – Administración del Riesgo, están expresados en MM\$ o M\$ según se indique, y provienen de la subsidiaria indirecta Banco de Chile.

Estados de Resultados

Quiñenco y sus subsidiarias presentan sus estados de resultados consolidados clasificados por función. No obstante lo anterior, y en consideración a que los negocios del sector industrial presentan diferencias en la clasificación de sus operaciones con el negocio del sector bancario, la Sociedad ha optado por presentar agrupado los negocios del no bancario y en forma separada el sector bancario.

Estados de Flujos de Efectivo

La CMF exige a las instituciones bancarias la preparación del estado de flujo de efectivo bajo el método indirecto. En consideración a lo anterior, Quiñenco ha optado por presentar su estado de flujo de efectivo consolidado mediante una presentación mixta, método directo para el sector no bancario y método indirecto para el sector bancario.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera y reajustables

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

Cada subsidiaria determina su propia moneda funcional y las partidas son medidas usando esa moneda funcional las cuales son incluidas en los Estados financieros consolidados intermedios.

La moneda funcional de Inversiones y Rentas S.A. (matriz de CCU) y LQ Inversiones Financieras S.A. (matriz de Banco de Chile) es el peso chileno.

La moneda funcional de las operaciones de las subsidiarias Invexans (matriz de Enex), Tech Pack, CSAV y SM SAAM es el dólar estadounidense. A la fecha de reporte, los activos y pasivos de estas subsidiarias son traducidos a la moneda de presentación de Quiñenco (pesos chilenos) al tipo de cambio a la fecha del estado de situación financiera consolidado, sin embargo, los estados de resultados y de otros resultados integrales y de flujos de efectivo son traducidos al tipo de cambio promedio de cada mes, a menos que este promedio no sea una aproximación razonable para una transacción relevante específica. Las diferencias de tipo de cambio que surgen de la traducción son llevadas directamente a un componente separado del patrimonio en la cuenta Reservas de Conversión dentro del rubro Otras reservas. Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera consolidado. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

Las diferencias netas en moneda extranjera que provengan de operaciones de inversión o de cobertura de una entidad en el exterior son controladas directamente en cuentas de patrimonio hasta el momento de la enajenación de la inversión, momento en el cual son registrados con cargo o abono a resultados.

Cualquier plusvalía comprada y ajuste a valor razonable de los valores libros de activos y pasivos que surgen de la adquisición de una operación extranjera son tratados como activos y pasivos de la operación extranjera y son traducidos a pesos chilenos a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios. Las partidas no monetarias que son medidas en términos de costo histórico en moneda extranjera, son traducidas usando los tipos de cambio a la fecha cuando se determinó el valor razonable.

Los activos y pasivos presentados en Unidades de Fomento (UF, unidad monetaria chilena indexada al índice de inflación) son valorizados al valor de cierre de la moneda a la fecha del estado de situación financiera consolidado, publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los Estados financieros consolidados intermedios son los siguientes:

	31-03-2026 \$	31-12-2025 \$	31-03-2025 \$
Dólar Estadounidense (USD)	927,46	907,13	953,07
Euro	1.071,09	1.066,58	1.030,68
Real brasileño	178,79	165,26	166,56
Unidad de Fomento (UF)	39.841,72	39.727,96	38.879,09
Guaraní paraguayo	0,14	0,14	0,12
Libra Esterlina	1.227,61	1.221,89	1.230,40

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(h) Inventarios

Las sociedades subsidiarias valorizan los inventarios al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. Los costos incurridos para llevar cada producto a una planta de almacenamiento y condición actual incluyen los costos directos (básicamente sobre la base del costo promedio ponderado), los costos de mano de obra, los costos indirectos necesarios para transformar las materias primas en productos terminados y los costos generales incurridos en la transferencia el inventario a una planta de almacenamiento y condiciones actuales (gastos de transportes).

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta, en el curso normal del negocio, menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición de los inventarios.

Las sociedades subsidiarias realizan una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada periodo, registrando una estimación (deterioro) con cargo a resultados cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de las materias primas principales, se procede a modificar la estimación previamente efectuada afectando los resultados del ejercicio.

Los inventarios por naturaleza se clasifican como corriente, es decir, se espera su consumo dentro del ciclo operativo normal de la entidad o un periodo no mayor a 12 meses. Los inventarios pueden ser clasificados excepcionalmente como de largo plazo, cuando éstos correspondan a piezas y partes que por su naturaleza sean claves para mantener la continuidad operacional y por ende su consumo es poco previsible en el corto plazo.

(i) Propiedad, planta y equipo

(i1) Costo

Los elementos de Propiedades, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo, que comprende su precio de compra, los derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Los elementos de las propiedades, planta y equipo que son construidos (obras en curso), durante el periodo de construcción incluyen los siguientes conceptos:

- (i) Los gastos financieros relativos al financiamiento externo que sean directamente atribuibles a la adquisición o producción, ya sea de carácter específico como genérico.
En relación con el financiamiento genérico, los gastos financieros activados se obtienen al aplicar una tasa de capitalización, que se determinará con el promedio ponderado de todos los costos por intereses de la entidad entre los préstamos que han estado vigentes durante el periodo.
- (ii) Los gastos de personal y otros de naturaleza operativa utilizados efectivamente en la construcción de las propiedades, planta y equipo.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de Propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a resultados en el momento en que son incurridos.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo incluyen también la capitalización de los costos de desmantelamiento y restauración asociados con las provisiones de desmantelamiento.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(i) Propiedades, planta y equipo (continuación)****(i2) Depreciación**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Grupo de activos	Años de Vida Útil Estimada
Construcciones e infraestructura	20 a 100
Instalaciones	5 a 33
Maquinarias y equipos	5 a 40
Naves, remolcadores, barcasas y lanchas	10 a 35
Equipos de transporte	3 a 10
Motores y equipos	7
Otras propiedades, planta y equipo	2 a 10
Instalaciones y mejoras en propiedad arrendada	Período de arrendamiento

Los terrenos son registrados de forma independiente de los edificios o instalaciones y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo en construcción comienza cuando los bienes están en condiciones de ser utilizados.

La estimación de vidas útiles es revisada anualmente y cualquier cambio en la estimación es reconocida en forma prospectiva.

(i3) Bases de medición posterior al reconocimiento inicial

Con posterioridad a su reconocimiento inicial como activo, los elementos de Propiedad, Planta y Equipos se registran con el método del costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

(i4) Arrendamientos

La Sociedad, bajo la mirada de arrendatario, reconoce los contratos que cumplen con la definición de arrendamiento, como un activo de derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha en que el activo subyacente se encuentre disponible para su uso, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos. Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Costos directos iniciales

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro “Activos por derecho de uso”. La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos en esencia;
- Pagos de arrendamiento variable basados en un índice o una tasa;
- Precio de ejercicio de las opciones de compra, cuyo ejercicio sea razonablemente seguro.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(i) Propiedades, planta y equipo (continuación)****(i4) Arrendamientos (continuación)**

Al calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, la Sociedad utiliza su tasa incremental de endeudamiento en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en los pagos futuros resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar dichos pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

Los pasivos por arrendamientos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera como Pasivos por arrendamientos, corriente y no corriente. Los intereses devengados por los pasivos por arrendamientos financieros son reconocidos en el resultado consolidado intermedio en “Costos financieros”.

Los pagos de arrendamiento variable que no depende de un índice o tasa se reconocen como gastos en el período en que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Para los pasivos por arriendos operativos, la cuota de capital y los intereses pagados son reconocidos en el flujo de efectivo consolidado intermedio como “Pagos de pasivos por arrendamientos operativos” en el Flujo de actividades de operación. En el caso de los pasivos por arriendos financieros (leasing), la cuota de capital y los intereses pagados son reconocidos en el flujo de efectivo consolidado intermedio como “Pagos de pasivos por arrendamientos financieros” e “Intereses pagados” en el Flujo de actividades de financiación.

La Compañía no mantiene arrendamientos implícitos en contratos que requieran ser separados.

(j) Propiedades de inversión

Se reconocen como Propiedades de inversión los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que son mantenidas para explotarlos en régimen de arriendo o bien para obtener una ganancia en su venta como consecuencia de los aumentos que se produzcan en el futuro de los respectivos precios de mercado. Estos activos no son utilizados en las actividades del giro y no están destinados para uso propio.

Inicialmente son valorizados a su costo de adquisición, que incluye el precio de adquisición o costo de producción más los gastos incurridos que sean asignables directamente. Posteriormente, se valorizan a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y las eventuales provisiones acumuladas por deterioro de su valor.

Los bienes clasificados como Propiedades de inversión son depreciados linealmente, con excepción de los terrenos que tienen una vida indefinida.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(j) Propiedades de inversión (inversión)**

Las propiedades de inversión son dados de baja del balance en el momento de su venta (es decir, en la fecha en que el beneficiario obtiene el control) o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de un elemento de propiedades de inversión (calculadas como la diferencia entre el valor libro del activo y el monto neto obtenido por la venta) se reconoce en el Estado de Resultados cuando el elemento de propiedades de inversión es dado de baja. Al determinar el monto de la baja en cuentas de propiedades de inversión, la Sociedad considera los efectos de la contraprestación variable, la existencia de un componente de financiamiento significativo, la contraprestación que no están en efectivo y la contraprestación pagadera al comprador (si corresponde).

(k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

Son clasificados como disponibles para la venta y operaciones discontinuadas los activos no corrientes cuyo valor libro se recupera a través de una operación de venta y no a través de su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. Para que la transacción sea considerada altamente probable, la Administración debe estar comprometida con un plan de ventas o distribución y debe haber iniciado las acciones necesarias para completar dicho plan. La venta previsiblemente se completará en el plazo de un año desde la fecha de clasificación.

Estos activos son valorizados por el menor valor entre su valor libro y el valor razonable menos el costo asociado a la venta y son presentados como activos corrientes.

(l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias describen la transferencia de los bienes o servicios prometidos a los clientes, a cambio de un valor que refleje la contraprestación a la cual se espera tener derecho en el intercambio por estos bienes o servicios.

Los ingresos se reconocen, siguiendo los lineamientos establecidos por NIIF 15, que considera los siguientes pasos:

Etapas 1: identificar el contrato con el cliente

Etapas 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapas 3: determinar el precio de la transacción

Etapas 4: asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato

Etapas 5: reconocer los ingresos ordinarios cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

Los ingresos por la venta se reconocen cuando se ha transferido el control de los productos al cliente y se conoce el importe que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho. La Compañía ha concluido que actúa como principal en sus contratos de ingresos y tiene control sobre los bienes hasta que son transferidos al cliente.

Al determinar el precio de venta de los productos, el Grupo considera los efectos de la contraprestación variable, la existencia de un componente de financiamiento significativo, la contraprestación que no es en efectivo y la contraprestación por pagar al cliente (si la hubiere). Si la contraprestación en un contrato incluye un importe variable, el Grupo estima el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente. La contraprestación variable se estima al inicio del contrato y está restringida hasta que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa de ingresos en el monto de los ingresos acumulados reconocidos cuando la incertidumbre asociada con la contraprestación variable se resuelva. Volumen u otros descuentos, si los hubiere, reducen la contraprestación.

Los ingresos ordinarios del sector no bancario provienen principalmente de las subsidiarias Enex y SM SAAM.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción en la fecha del balance pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(l) Reconocimiento de ingresos (continuación)

La Subsidiaria Indirecta Enx se dedica al negocio de distribución de combustibles y sus principales fuentes de ingresos provienen de las siguientes actividades:

- (a) Venta Retail: incluye la venta de combustibles a través de estaciones de servicio, ventas a través de tiendas de conveniencia y las actividades de mercadeo.
 - (i) La distribución minorista de combustibles, en Chile bajo la marca Shell, la distribución minorista de combustibles en Estados Unidos a través de la red de travel centers de Road Ranger y la distribución minorista en Paraguay bajo la marca Enx.
 - (ii) La operación de tiendas de conveniencia en sus diferentes formatos. Marcas Upa y Upita en Chile y Upa en Paraguay; marca Road Ranger en Estados Unidos que incluye la operación de franquicias de alimentos y otros servicios, como baños y duchas, juegos y pesaje de camiones, en la red Road Ranger.
- (b) Ventas industriales: Incluye la distribución de combustibles, lubricantes y otras soluciones comerciales a clientes que operan en las industrias de minería, transporte, generación de energía y construcción.

El segmento industrial, actualmente, opera sólo en Chile.

Pasivos del contrato

Se reconoce un pasivo contractual, si se recibe un pago o se adeuda un pago (lo que ocurra primero) a un cliente antes de que la Compañía transfiera los bienes relacionados. Los pasivos del contrato se reconocen como ingresos cuando la Compañía cumple el contrato (es decir, transfiere el control de los bienes relacionados al cliente). La Compañía registra pasivos contractuales en relación con las tarjetas Shellcard prepago. Estas tarjetas proporcionan un sistema de compra, gestión y control de combustible para flotas pesadas y de pasajeros, flotas ligeras y taxis.

Los ingresos reconocidos relacionados con pasivos contractuales al inicio del período ascienden a MUSD 4.832 y MUSD 4.861 al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, respectivamente.

La subsidiaria SM SAAM desarrolla su negocio prestando servicios de remolcadores, logística, de carga aérea y rentas inmobiliarias.

(m) Combinación de negocios (Inversiones en Subsidiarias)

Las combinaciones de negocios son registradas usando el método de la adquisición, de acuerdo con la NIIF 3. Esto involucra el reconocimiento de activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos) y pasivos (incluyendo pasivos contingentes y excluyendo reestructuraciones futuras que cumplan con los requisitos de los párrafos 70 y siguientes de NIC 37) del negocio adquirido a su valor razonable.

La contraprestación transferida en la adquisición es medida a valor razonable, al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier goodwill que surja producto de la adquisición se revalorará anualmente por deterioro (NIIF 3). Cualquier ganancia en una compra se reconoce inmediatamente en el resultado (badwill). Los costos de transacción se reconocen en resultado cuando se incurren, excepto si están relacionados con la emisión de deuda o valores de capital.

La contraprestación transferida no incluye los montos relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos montos se reconocen generalmente en el resultado.

Cualquier contraprestación contingente se mide al valor razonable en la fecha de adquisición. Si la obligación de pagar una contingencia que cumple con la definición de un instrumento financiero se clasifica como patrimonio, no se vuelve a medir y la liquidación se contabiliza dentro del patrimonio. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que se califican como ajustes del período de medición se ajustan retrospectivamente, con los correspondientes ajustes contra la Plusvalía. Los ajustes del período de medición son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el “período de medición” (el cual no puede exceder a un año desde la fecha de adquisición) acerca de hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición. De lo contrario, otra contraprestación contingente se vuelve a medir a valor razonable en cada fecha de reporte y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(m) Combinación de negocios (Inversiones en Subsidiarias) (continuación)**

Cuando se realiza una combinación de negocios en etapas, la participación patrimonial mantenida previamente por la Sociedad en la adquirida se vuelve a medir a la fecha de adquisición a su valor razonable y la ganancia o pérdida resultante, si hubiese, se reconoce en los resultados. Los importes resultantes de la participación en la adquirida anteriores a la fecha de adquisición que habían sido previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican a resultados, siempre y cuando dicho tratamiento fuese apropiado en caso de que se vendiera dicha participación.

Si la contabilización inicial de una combinación de negocios no está finalizada al cierre del periodo de reporte en que la combinación ocurre, la Sociedad informa los importes provisionales de las partidas cuya contabilización está incompleta.

Durante el periodo de medición, se ajustan esos importes provisionales (conforme se indica en párrafos anteriores), o se reconocen los activos o pasivos adicionales que existían en la fecha de adquisición y que, de conocerse, habrían afectado los importes reconocidos en esa fecha.

Las combinaciones de negocios bajo control común se registran utilizando como referencia el método de unificación de intereses. Bajo este método los activos y pasivos involucrados en la transacción se mantienen reflejados al mismo valor libros en que estaban registrados en las empresas de origen. Cualquier diferencia entre los activos y pasivos aportados a la consolidación y la contraprestación entregada, se registra directamente en el Patrimonio neto, como un cargo o abono a Otras reservas.

(n) Inversión en asociadas (Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación)

La Sociedad y sus subsidiarias valorizan sus inversiones en asociadas² usando el método de la participación (valor patrimonial VP). Una asociada es una entidad en la cual la Sociedad tiene una influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participación en las decisiones de políticas financieras y operativas, pero no control o control conjunto sobre esas políticas.

Bajo este método, la inversión es registrada en el estado de situación financiera consolidado al costo más cambios posteriores a la adquisición en forma proporcional al patrimonio neto de la asociada utilizando para ello el porcentaje de participación en la propiedad de la asociada. La plusvalía comprada en asociadas es incluida en el valor libro de la inversión y no es amortizada. El cargo o abono a resultados refleja la proporción en los resultados de la asociada.

Las variaciones patrimoniales de las asociadas son reconocidas proporcionalmente con cargo o abono a Otras reservas y clasificadas de acuerdo con su origen y, si corresponde, son reveladas en el Estado de cambios del patrimonio.

Las fechas de reporte y las políticas contables de la asociada y de la Sociedad son similares para transacciones equivalentes y eventos bajo circunstancias similares.

Los resultados en asociadas se reconocen sobre base devengada de acuerdo con el porcentaje de participación sobre el resultado generado por la asociada. En caso de que la asociada presente patrimonio negativo se reconocerá un pasivo en la medida que exista la intención de seguir financiando a la compañía asociada. Los dividendos recibidos de asociadas se reconocen como una disminución en la inversión, sin afectar resultados.

En la eventualidad que se pierda la influencia significativa o la inversión se venda o quede disponible para la venta, se discontinúa el método del valor patrimonial suspendiendo el reconocimiento de resultados proporcionales.

La diferencia entre el valor contable de la asociada o negocio conjunto en la fecha en que el método de la participación se suspendió, y el valor razonable de cualquier participación mantenida se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida en la disposición de la asociada o negocio conjunto. Además, si la Sociedad registró un resultado previamente en otros resultados integrales relacionado a esa asociada o negocio conjunto, dicho importe se debería registrar de la misma forma que si esa asociada o negocio conjunto hubieran vendido directamente los activos o pasivos relacionados.

² Para efectos de las NIIF, asociada corresponde a cualquier inversión en una entidad en la cual el inversor posee más del 20% del capital con derecho a voto o del capital o bien posee influencia significativa en la entidad, por lo tanto, es equivalente al concepto de coligada definido en el artículo 87° de la Ley 18.046 de Sociedades Anónimas.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(n) Inversión en asociadas (Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación) (continuación)**

Los requerimientos de NIIF 9 son aplicados para determinar si es necesario reconocer una pérdida por deterioro con respecto a las inversiones de la Sociedad en asociadas o negocios conjuntos. Cuando sea necesario, la totalidad del importe en libros de la inversión (incluyendo la plusvalía) se prueba por deterioro de acuerdo con la NIC 36 Deterioro del valor de activos, como un único activo mediante la comparación de su importe recuperable (el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costes de venta) con su importe en libros; cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del valor en libros de la inversión. Cualquier reverso de dicha pérdida por deterioro reconocida de acuerdo con la NIC 36, incrementa el valor de la inversión, en función del importe recuperable de la inversión.

Cuando una Sociedad del grupo realiza transacciones con una entidad asociada o un negocio conjunto, las ganancias y pérdidas resultantes de las transacciones con la asociada o con el negocio conjunto se reconocen en los estados financieros consolidados de la Sociedad solo en la medida de la participación de la asociada o negocio conjunto.

(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture)

Los negocios conjuntos son acuerdos contractuales mediante el cual dos o más partes (socios o accionistas) realizan una actividad económica que está sujeta a un control conjunto. Existe control conjunto cuando las decisiones relacionadas con actividades operativas y financieras requieren del acuerdo unánime de las partes. Una entidad controlada conjuntamente involucra el establecimiento de una sociedad u otra entidad en la cual el grupo de accionistas mantienen una participación de acuerdo a su propiedad.

Los resultados, activos y pasivos de la entidad controlada en forma conjunta (en adelante “el negocio conjunto”) son incorporados en los Estados financieros consolidados usando el método del valor patrimonial dando un tratamiento idéntico a la inversión en asociadas.

(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

(p.1) Activos financieros no derivados

Quiñenco y sus subsidiarias clasifican sus activos financieros no derivados, ya sean permanentes o temporales, excluidas las inversiones contabilizadas por el método de participación y los activos no corrientes mantenidos para la venta, en tres categorías:

(p.1.1) Activos Financieros a Costo Amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones: (i) el modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas únicamente a flujos de efectivo compuestos Solo por Pagos de Principal e Intereses (criterio SPPI).

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado en la Sociedad son: equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, y préstamos. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas. Por otro lado, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior (continuación)

(p.1) Activos financieros no derivados (continuación)

(p.1.2) Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones: (i) se clasifican dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener los activos financieros tanto para cobrar los flujos de efectivo contractuales como para venderlos y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales cumplen con el criterio SPPI (correspondientes a la prueba realizada para determinar que los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses).

Estas inversiones se reconocen en el estado de situación financiera consolidado por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas o que tienen muy poca liquidez, normalmente el valor razonable no es posible determinarlo de forma fiable, por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su costo de adquisición o por un monto inferior si existe evidencia de su deterioro.

Las variaciones del valor razonable, netas de su efecto fiscal, se registran en el estado de resultados integrales consolidado: “Otros resultados integrales”, hasta el momento en que se produce la enajenación de estas inversiones, momento en el que el monto acumulado en este rubro es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período.

En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del período.

(p.1.3) Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados

Se incluye en esta categoría la cartera mantenida para negociación, y corresponden a activos financieros que han sido designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial y que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable, también se incluyen los activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser clasificados en las dos categorías anteriores.

Se valorizan en el estado de situación financiera consolidado por su valor razonable y las variaciones en su valor se registran directamente en resultados en el momento que ocurren.

Las compras y ventas de activos financieros se contabilizan utilizando la fecha de transacción.

(p.2) Efectivo y efectivo equivalente

Bajo este rubro del estado de situación financiera consolidado se registra el efectivo en caja, saldos en bancos, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo, (igual o inferior a 90 días desde la fecha de inversión), de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que tienen un bajo riesgo de cambios de su valor.

(p.3) Deterioro de valor de los activos financieros

Siguiendo los requerimientos de NIIF 9, la Sociedad y sus subsidiarias aplican un modelo por deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las estimaciones por deterioro se miden en base a:

- Las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- Las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo.

La Sociedad y sus subsidiarias aplican un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(p.4) Pasivos financieros excepto derivados

La Sociedad y sus subsidiarias clasifican sus pasivos financieros en las siguientes categorías: valor razonable con cambios en resultados, derivados designados como instrumentos de coberturas efectivas y costo amortizado.

La Administración determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento de reconocimiento inicial. Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación es cancelada, liquidada o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestador bajo términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente son sustancialmente modificados, tal intercambio o modificación es tratada como baja contable del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los respectivos montos en libros es reconocida en el estado de resultados. Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable y en el caso de préstamos, incluyen costos directamente atribuibles a la transacción.

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación:

(p.4.1) Costo amortizado

Los otros pasivos financieros son valorados posteriormente en su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado tomando en cuenta cualquier prima o descuento de la adquisición e incluye costos de transacciones que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Esta categoría incluye Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar y los préstamos incluidos en Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes.

(p.4.2) A Valor Razonable con Cambios en Resultados

Los pasivos financieros son clasificados a la categoría de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuando éstos sean mantenidos para negociación o designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias y pérdidas de pasivos mantenidos para negociar se reconocen en resultados. Esta categoría incluye los instrumentos derivados no designados para la contabilidad de cobertura.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no se han designado pasivos financieros a valor razonable a través de resultados, excepto los instrumentos derivados.

(p.5) Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, aun reteniéndolos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.
- La Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o, si no los ha cedido ni retenido de manera sustancial, cuando no retenga el control de activo.

Las transacciones en las que la Sociedad retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios, que son inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido, se registran como un pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción se registran en resultados siguiendo el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando se extinguen, es decir, cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada, cancelada o bien haya expirado.

(p.6) Compensación de activos y pasivos financieros

La Sociedad compensa activos y pasivos financieros, y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera consolidado, solo cuando:

- Existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos; y
- Existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Estos derechos sólo pueden ser legalmente exigibles dentro del curso normal del negocio, o bien en caso de incumplimiento, de insolvencia o de quiebra, de una o de todas las contrapartes.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior (continuación)

(p.7) Medición del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

La medición a valor razonable asume que la transacción para vender un activo o transferir un pasivo tiene lugar en el mercado principal, es decir, el mercado de mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo. En ausencia de un mercado principal, se asume que la transacción se lleva a cabo en el mercado más ventajoso al cual tenga acceso la entidad, es decir, el mercado que maximiza la cantidad que sería recibida para vender el activo o minimiza la cantidad que sería pagada para transferir el pasivo.

Para la determinación del valor razonable, la Sociedad utiliza las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes para realizar la medición, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

En consideración a la jerarquía de los datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración, los activos y pasivos medidos a valor razonable pueden ser clasificados en los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precio cotizado (no ajustado) en un mercado activo para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1 y que son observables para activos o pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio). Los métodos y las hipótesis utilizadas para determinar los valores razonables de nivel 2, por clase de activos financieros o pasivos financieros, tienen en consideración la estimación de los flujos de caja futuros.
- Nivel 3: Inputs para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado (inputs no observables).

(p.8) Clasificación de los Instrumentos financieros y Pasivos Financieros

La clasificación de los instrumentos financieros y pasivos financieros de acuerdo a su categoría y valorización son informados en la Nota 29 - Clases de activos y pasivos financieros.

(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

(q.1) Impuesto a la renta

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el período actual y anterior han sido determinados considerando el monto que se espera recuperar o pagar de acuerdo con las disposiciones legales vigentes a la fecha del estado de situación financiera consolidado en todos los países donde la Sociedad opera y genera resultados tributables.

Los efectos son registrados con cargo o abono a resultados con excepción de las partidas reconocidas directamente en cuentas patrimoniales las cuales son registradas con efecto en Otras reservas.

(q.2) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos han sido determinados usando el enfoque del balance sobre diferencias temporarias entre los activos y pasivos tributarios y sus respectivos valores libros.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles, con excepción de las siguientes transacciones:

- El reconocimiento inicial de una plusvalía comprada.
- La plusvalía comprada asignada cuya amortización no es deducible para efectos de impuesto.
- El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:
 - (1) No es una combinación de negocios, y,
 - (2) Al momento de la transacción no afecta los resultados contables ni los resultados tributarios.
- Las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde la oportunidad de reverso de las diferencias temporarias puede ser controlada y es probable que las diferencias temporarias no sean reversadas en el futuro cercano.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)

(q.2) Impuestos diferidos (continuación)

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias deducibles y créditos tributarios por pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que exista la probabilidad que haya utilidades imponibles disponibles con las cuales puedan ser utilizados salvo las siguientes excepciones:

- El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:
 - (i) No es una combinación de negocios, y,
 - (ii) Al momento de la transacción no afecta los resultados contables ni los resultados tributarios.

Respecto de diferencias temporarias deducibles generadas por inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, los activos por impuestos diferidos son reconocidos solamente en la medida que exista la probabilidad que las diferencias temporarias sean reversadas en el futuro cercano y que haya utilidades imponibles disponibles con las cuales puedan ser utilizadas.

A la fecha del estado de situación financiera consolidado el valor libro, de los activos por impuestos diferidos es revisado y reducido en la medida que sea probable que no existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo.

A la fecha del estado de situación financiera los activos por impuesto diferido no reconocidos son revaluados y son reconocidos en la medida que se ha vuelto probable que las utilidades imponibles futuras permitirán que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son medidos a las tasas tributarias que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto (y leyes tributarias) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es registrado con efecto en patrimonio y no con efecto en resultados.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y autoridad tributaria.

El resultado por impuesto a las ganancias del período se determina como la suma del impuesto corriente de las distintas sociedades del Grupo y resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones tributarias, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios. Las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén vigentes cuando los activos se realicen o el pasivo se cancele.

Reforma Fiscal Internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar en la NIC 12 Impuestos a las Ganancias

El 23 de mayo de 2023, el IASB emitió las siguientes enmiendas a la NIC 12, Impuestos a las Ganancias, derivadas del Pilar II, las que se detallan a continuación:

1. Introduce una excepción temporal obligatoria de la contabilización de los impuestos diferidos que surgen de los impuestos sobre la renta del Pilar II;
2. Requieren que una entidad revele que ha aplicado la excepción temporal y
3. Requerimientos de información a revelar para las entidades afectadas

La Compañía y sus subsidiarias han adoptado la excepción del párrafo 4 de la NIC 12.

La Reforma Fiscal Internacional (Reglas del Modelo del Segundo Pilar) busca que los grupos multinacionales paguen una tasa impositiva efectiva mínima del 15%.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(r) Activos Intangibles****(r.1) Plusvalía (Menor Valor de Inversiones)**

La plusvalía (menor valor de inversiones o goodwill) representa la diferencia entre el valor de adquisición de las acciones o derechos sociales de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos y el valor razonable de los activos y pasivos incluyendo los pasivos contingentes identificables, a la fecha de adquisición. La plusvalía relacionada con adquisiciones de asociadas y negocios conjuntos se incluye en inversiones contabilizadas bajo el método de la participación y negocios conjuntos.

La plusvalía surgida en la adquisición de subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas con moneda funcional distinta del peso chileno es valorizada en la moneda funcional de la sociedad adquirida, efectuando la conversión a pesos chilenos al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera consolidado.

La Sociedad somete a prueba de deterioro los activos intangibles con vida útil indefinida en forma anual y, en caso de ocurrir antes de ese periodo, cada vez que exista un indicio que el activo pueda verse deteriorado, de acuerdo a lo definido en NIC 36. Si el monto recuperable de las Unidades Generadoras de Efectivo es menor que el valor libro de la unidad, la pérdida por deterioro es asignada, en primer lugar, a disminuir el valor libro de cualquier Goodwill asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad prorratados sobre la base del valor libro de cada activo en la unidad. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el Goodwill no son reversadas en períodos posteriores.

A la fecha de estos estados financieros consolidados intermedios, en función de las pruebas efectuadas, se ha determinado que no existen deterioros que signifiquen efectuar algún ajuste al valor de la plusvalía.

(r.2) Relación con clientes, contratos y otros

En la subsidiaria SM SAAM, los activos intangibles denominados como “Relación con Clientes, contratos y otros” generados en las combinaciones de negocios realizadas, son registradas a su valor justo determinado a la fecha de la compra conforme NIIF 3. Se amortizan en el plazo estimado de retorno de los beneficios asociados a la cartera de clientes vigentes en cada sociedad a la fecha de adquisición y son sometidos a pruebas de deterioro anualmente o cuando existan factores que indiquen una posible pérdida de valor. Los activos vigentes del Grupo SM SAAM se amortizan a contar del 1 de julio de 2014 (ST Canadá), 1 de noviembre de 2019 (ST Brasil), 1 de noviembre de 2020 (Aerosan Airport Services y Servicios Aeroportuarios Aerosan), 29 de enero de 2021 (Intertug), 4 de abril de 2022 (Standard Towing Ltd. y Davies Tugboat Ltd.), 3 de octubre de 2022 (Ian Taylor Perú S.A.C.) y 17 de octubre 2023 (Aerosan Norte S.A.) fechas en las cuales se realizaron estas operaciones.

(r.3) Otros activos intangibles distintos de la plusvalía**Marcas comerciales**

Las marcas comerciales de la compañía y sus subsidiarias corresponden a activos intangibles de vida útil indefinida que se presentan a su costo histórico, neto de cualquier pérdida por deterioro. El grupo considera a través de sus inversiones en marketing, las marcas mantienen su valor y se consideran de vida útil indefinida y no sujeta a amortización. Estos activos se someten a pruebas de deterioro anualmente o cuando existan factores que indiquen una posible pérdida de valor.

La subsidiaria LQIF ha asignado vidas útiles indefinidas a las marcas Banco de Chile y al contrato de uso de marca Citibank, ya que se espera que contribuyan en forma indefinida a la generación de flujos netos de efectivo del negocio bancario. Dichos activos son evaluados por deterioro anualmente.

Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan linealmente durante sus vidas útiles estimadas, o el periodo de las licencias (el menor).

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costos de producción de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

Derechos de concesiones

Al igual que los demás activos intangibles distintos de la plusvalía de vida útil finita, se presentan a costos histórico menos su amortización acumulada, la vida útil está en función a la misma asignada en los contratos de estos derechos.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(r) Activos Intangibles (continuación)****(r.3) Otros activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)**

Las Amortizaciones de los Otros activos intangibles distintos de la plusvalía, han sido calculadas, según el siguiente detalle:

Método utilizado para expresar la amortización de activos intangibles identificables	Vida útil	Vida útil mínima	Vida útil máxima
Vida útil para concesión explotación remolcadores	Años	5	20
Vida útil para programas informáticos	Años	3	7
Vida útil para Otros activos intangibles identificables	Años	5	10

(s) Deterioro de activos**(s.1) Instrumentos financieros mantenidas para la venta**

A la fecha de cierre del estado de situación financiera consolidado intermedio, la Sociedad y sus subsidiarias evalúan si hay evidencia objetiva que una inversión mantenida para la venta se ha deteriorado.

En el caso de los instrumentos de patrimonio clasificadas como mantenidas para la venta, si hay una significativa y prolongada disminución en el valor razonable de la inversión por debajo de sus costos de adquisición, es evidencia de deterioro. En caso de que exista una pérdida por deterioro acumulada, medido como la diferencia entre su costo de adquisición y su valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida anteriormente en resultados integrales, es transferida de Otras reservas a resultados integrales del período. El reverso de pérdidas por deterioro de este tipo de instrumentos es reconocido directamente en Otras reservas.

(s.2) Activos no financieros

La Sociedad y sus subsidiarias evalúan periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos no financieros pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores la Sociedad realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las condiciones actuales de mercado, el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos asociados al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, los precios de las acciones de mercado para subsidiarias cotizadas públicamente u otros indicadores de valor razonable disponibles.

Las pérdidas por deterioro de operaciones continuas son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos distintos de la plusvalía, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existen tales indicadores, se estima el monto recuperable. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido cambios en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido previamente determinado, neto de depreciación, si no hubiese sido reconocida una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados integrales a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(s) Deterioro de activos (continuación)

(s.3) Plusvalía

La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe o no indicadores de deterioro o más frecuentemente si eventos o cambios en circunstancias indican que el valor libro puede estar deteriorado.

El deterioro es determinado evaluando el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) al cual está relacionada la plusvalía.

Para estos propósitos la plusvalía es asignada desde la fecha de adquisición a cada unidad o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera serán beneficiadas por las sinergias de la combinación, sin perjuicio de si otros activos o pasivos de la Sociedad son asignados a esas unidades o grupos de unidades. Cada unidad o grupo de unidades a las cuales se les asigna plusvalía:

- (i) Representa el menor nivel dentro la Sociedad al cual la plusvalía es monitoreada para propósitos internos de la administración; y
- (ii) No es más grande que un segmento.

Cuando el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) es menor al valor libro de la unidad generadora de efectivo (grupo de unidades generadoras de efectivo) a las cuales se ha asignado la plusvalía, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con plusvalía no pueden ser reversadas en períodos futuros.

El importe recuperable del goodwill se basa en el valor razonable menos los costes de disposición estimados, utilizando flujos de efectivo descontados. La medición del valor razonable se clasifica como un valor razonable de Nivel 3 en función de los datos de entrada en la técnica de valoración utilizada. Para esta evaluación, el Grupo utiliza las siguientes variables:

- Valoración de activos mediante el método de descuento de flujos de caja.
- La tasa de descuento es el promedio ponderado del costo de capital (WACC), expresado en términos nominales y después de impuestos.
- Se realizaron proyecciones financieras detalladas a 5 años, más una estimación de valor terminal a perpetuidad.
- El modelo se genera en moneda nominal.
- Se estima el crecimiento del mercado de combustibles a partir de variables macroeconómicas y un análisis tanto para Chile, Estados Unidos y Paraguay.
- Se proyectan por negocios (Estaciones de Servicio, Tiendas de conveniencia, Industria de Combustibles, Industria de Otros Negocios, Lubricantes, Operaciones y Corporativo), considerando las variables más relevantes para la gestión de cada uno.

(s.4) Activos intangibles de vida útil indefinida

El deterioro de activos intangibles con vidas útiles indefinidas es probado anualmente a nivel individual o de unidad generadora de efectivo, según corresponda.

(s.5) Asociadas y negocios conjuntos

Luego de la aplicación del valor patrimonial, la Sociedad y sus subsidiarias determinan si es necesario reconocer una pérdida por deterioro adicional de la inversión mantenida en sus asociadas y negocios conjuntos. Anualmente se determina si existe evidencia objetiva que la inversión en las asociadas o negocios conjuntos están deterioradas. Si ese fuera el caso se calcula el monto de deterioro como la diferencia entre el valor razonable de la asociada y negocios conjuntos y el costo de adquisición y, en caso de que el valor de adquisición sea mayor, la diferencia se reconoce con cargo a resultados.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(t) Provisiones****(t.1) General**

Las provisiones son reconocidas cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado,
- Es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación,
- Se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

El monto reconocido como Provisión representa la mejor estimación de los pagos requeridos para liquidar la obligación presente a la fecha de cierre de los estados financieros, teniendo en consideración los riesgos de incertidumbre en torno a la obligación.

En la eventualidad que la provisión o una parte de ella sea reembolsada, el reembolso es reconocido como un activo separado solamente si se tiene una certeza cierta del ingreso.

En el estado de resultados consolidado intermedio el gasto por cualquier provisión es presentado en forma neta de cualquier reembolso.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones son descontadas usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa una tasa de descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

(t.2) Provisiones por beneficios a los empleados - Indemnizaciones por años de servicios

La subsidiaria indirecta Enx tiene convenido para un grupo de trabajadores, el pago de una indemnización por el cese en el trabajo de los empleados que abandonan sus puestos de trabajo por cualquier motivo, por el importe de un mes de salario por cada año de servicio, a partir del tercer año de servicio. La provisión ha sido determinada utilizando el valor actuarial. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad y futuros aumentos de pensión. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Algunas sociedades de la subsidiaria SM SAAM están obligadas a pagar la indemnización por años de servicio en virtud con los acuerdos de negociación colectiva y han calculado esta obligación sobre la base del método del valor actuarial.

La subsidiaria CSAV, para los compromisos derivados de un plan formal detallado, ya sea para dar término al contrato de un trabajador antes de la edad normal de jubilación o para proveer beneficios por cese, se reconocen directamente en resultados.

Los beneficios a corto plazo e incentivos de CSAV y sus subsidiarias reconocen esta obligación en base no descontada, cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita, siendo contabilizada en resultado a medida que se devenga.

(t.3) Provisión post - empleo

La subsidiaria indirecta Enx con ciertos ex empleados del Grupo tienen derecho a beneficios post-empleo. El costo de este plan ha sido determinado con base en los cálculos actuariales realizados por un tercero.

(t.4) Provisiones por beneficios a los empleados - Vacaciones del personal

La Sociedad y sus subsidiarias han provisionado el costo por concepto de vacaciones del personal sobre base devengada.

(t.5) Provisiones por beneficios a los empleados - Bonos

La Sociedad y sus subsidiarias reconocen, cuando sea el caso, un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos sobre base devengada.

(t.6) Provisiones de desmantelamiento por retiro de tanques

La subsidiaria indirecta Enx reconoce una provisión por el costo de retiro de tanques, según obligaciones legales de la Superintendencia de Electricidad y Combustibles de Chile y otras normas y reglamentos locales, lo cual se mide con base en el valor presente del costo de retiro de tanques, según su capacidad, descontados a una tasa vigente antes de impuestos que refleje los riesgos específicos de la responsabilidad por desmantelamiento. La provisión se registra cuando surge la obligación de retiro y el importe correspondiente se capitaliza en el elemento correspondiente de propiedad, planta y equipo.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(u) Créditos y Préstamos que devengan interés

Todos los créditos y préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos directos atribuibles a la transacción. En forma posterior al reconocimiento inicial son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa efectiva de interés.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que sean parte integral del método del tipo de interés efectivo. Los intereses devengados de acuerdo con dicho tipo de interés efectivo se incluyen en el rubro “Costos financieros” del estado de resultados consolidado.

(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura

La Sociedad y sus subsidiarias usan instrumentos financieros derivados tales como contratos swaps de tasa de interés y contratos de derivados a plazo, para mitigar sus riesgos de tasa de interés y riesgo de moneda extranjera, respectivamente.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante del cambio en el valor razonable depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo. La Sociedad designa determinados derivados como coberturas del valor razonable y coberturas de flujo de caja.

La Sociedad y sus subsidiarias documentan al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura. La Sociedad y sus subsidiarias también documentan su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

(v.1) Coberturas de flujos de efectivo

La parte efectiva de cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en Otras Reservas. La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en el estado de resultados dentro de “Costos financieros” o “Diferencias de cambio”, según su naturaleza. Los importes acumulados en Otras reservas se llevan al estado de resultados consolidado en los períodos en que la partida cubierta afecta al resultado. Sin embargo, cuando una transacción pronosticada da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias o pérdidas previamente reconocidas en otros resultados integrales y acumuladas en patrimonio, son eliminadas de patrimonio y se incluyen directamente en el costo inicial del activo no financiero o del pasivo no financiero.

En el caso de las coberturas de tasas de interés, esto significa que los importes reconocidos en el patrimonio se reclasifican a resultados en “Costos financieros” a medida que se devengan los intereses de las deudas asociadas. En el caso de las coberturas de tasa de interés y moneda (cross currency swap), los importes reconocidos en Otras reservas se reclasifican a resultados en “Costos financieros” a medida que se devengan los intereses y a “Diferencias de cambio” producto de la valorización de las deudas a tipos de cambio de cierre. Una cobertura se considera altamente efectiva cuando cumpla con los requerimientos de la NIIF 9. Cuando un instrumento de cobertura vence o se vende o cuando no cumple los requisitos exigidos para contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada en “Otras reservas” hasta ese momento permanece en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista es reconocida finalmente en el estado de resultados consolidado. Cuando se espera que la transacción prevista no se vaya a producir, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio neto se lleva inmediatamente al estado de resultados consolidado dentro de “Costo financiero” o “Diferencias de cambio”, según su naturaleza.

Esto ocurre cuando la relación de cobertura cumple los siguientes requerimientos de eficacia:

- Existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura;
- El efecto del riesgo crediticio no predomina sobre los cambios de valor que resultan de esa relación económica; y
- La razón de cobertura de la relación de cobertura es la misma que la procedente de la cantidad de la partida cubierta que la Sociedad actualmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad actualmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura (continuación)****(v.1) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)**

Si una relación de cobertura deja de cumplir el requerimiento de eficacia de la cobertura relativo a la razón de cobertura, pero el objetivo de gestión de riesgos para esa relación de cobertura designada se mantiene invariable, la Sociedad ajustará la razón de cobertura de la relación de cobertura (a esto se hace referencia en NIIF 9 como “reequilibrio de la relación de cobertura”) de forma que cumpla de nuevo con los criterios requeridos.

(v.2) Derivados que no son Registrados como Contabilidad de Cobertura

Determinados derivados no se registran bajo la modalidad de contabilidad de cobertura y se reconocen como instrumentos a valor razonable con cambios en resultados. Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado registrado de esta manera se reconocen inmediatamente en el estado de resultados consolidado.

Al 31 de marzo de 2026, la Sociedad tiene instrumentos derivados y actividades de cobertura de acuerdo con lo informado en Nota 23 e).

(v.3) Derivados Implícitos

La Compañía evalúa la existencia de derivados implícitos en contratos de instrumentos financieros y no financieros para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal, siempre que el conjunto no esté clasificado como un activo o un pasivo a valor razonable con cambios en resultados. En caso de no estar estrechamente relacionados, los derivados implícitos estarán separados de los contratos principales y registrados a su valor razonable, con las variaciones de este valor reconocido inmediatamente en el estado de resultados consolidado.

(w) Efectivo y equivalentes al efectivo

El equivalente al efectivo corresponde a inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor con vencimiento no superior a tres meses desde la fecha de inversión.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo consolidado, el efectivo y equivalente al efectivo consiste en disponible y equivalente al efectivo de acuerdo con lo definido anteriormente, neto de sobregiros bancarios pendientes.

Excepto por las filiales bancarias, el estado de flujo de efectivo consolidado recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Flujo de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses desde la fecha de inversión de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y egresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Actividades de inversión: son las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiamiento: son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

(x) Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad Matriz en poder de alguna sociedad subsidiaria, si en alguna ocasión fuere el caso.

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente de beneficio básico por acción.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(y) Clasificación corriente y no corriente**

Excepto por las filiales bancarias, en el estado de situación financiera consolidado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

(z) Dividendo mínimo

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. Considerando que lograr un acuerdo unánime, dado la atomizada composición accionaria del capital social de Quiñenco, es prácticamente imposible, al cierre de cada período se determina el monto de la obligación de pago de dividendos mínimos con los accionistas, neta de los dividendos provisorios que se hayan aprobado en el curso del año, y se registra contablemente en el rubro “Otros pasivos no financieros corrientes” con cargo a una cuenta incluida en el Patrimonio Neto denominada “Ganancias (pérdidas) acumuladas”. Los dividendos provisorios y definitivos se registran como menor “Patrimonio Neto” en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en el primer caso normalmente es el Directorio de la Sociedad, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas.

(aa) Información por segmentos

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Sociedad opera en cinco segmentos de negocios: Financiero, Energía, Transportes, Servicios portuarios, y Otros (Quiñenco y otros). La asociada Inversiones y Rentas S.A. (matriz de CCU) se presenta dentro del segmento Otros, registrada bajo el método del Valor Patrimonial.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

A continuación, se presentan las principales políticas contables de las Instituciones Financieras Bancarias reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero.

(bb) Disposiciones legales

El Decreto Ley N° 3.538 de 1980, conforme al texto reemplazado por el artículo primero de la Ley N° 21.000 que “Crea la Comisión para el Mercado Financiero”, dispone en el numeral 6 de su artículo 5° que la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) podrá “fijar las normas para la confección y presentación de las memorias, balances, estados de situación y demás estados financieros de las entidades fiscalizadas y determinar los principios conforme a los cuales deberán llevar su contabilidad”.

De acuerdo al marco legal vigente, los bancos deben utilizar los principios contables dispuestos por la CMF y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los principios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la CMF, primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, Estados del Resultado Consolidados, Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados, Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados y en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados. En ellas se suministra descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(cc) Bases de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios del Banco de Chile al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, han sido consolidados con los de sus subsidiarias mediante el método de integración global (línea a línea). Estos comprenden la preparación de los Estados Financieros individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco. Los Estados Financieros Consolidados intermedios han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Las transacciones y saldos significativos (activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo) originados por operaciones efectuadas entre el Banco y sus subsidiarias y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las subsidiarias, del cual directa o indirectamente el Banco no es dueño y se muestra en forma separada en el patrimonio y resultados del Banco.

(cc1) Sociedades controladas (Subsidiarias)

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 incorporan los Estados Financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias) de acuerdo con la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”.

A continuación, se detallan las entidades en las cuales el Banco posee control, y forman parte de la consolidación:

Participación de la subsidiaria Banco de Chile en sus subsidiarias

RUT	Nombre Sociedad	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación			31/12/2025 Total
				Directo	Indirecto	Total	
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	Chile	\$	100,00	-	100,00	100,00
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	\$	46,34	4,81	51,15	51,15
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	—	100,00	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	\$	—	99,96	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	\$	—	100,00	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	\$	—	100,00	100,00	100,00
77.955.969-6	Operadora de Tarjetas Banchile Pagos S.A.	Chile	\$	—	100,00	100,00	100,00

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(cc) Bases de consolidación (continuación)

(cc2) Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos

Las entidades asociadas, son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, sin llegar a tener el control de ésta.

Las inversiones en entidades asociadas en donde se posee influencia significativa son contabilizadas utilizando el método de la participación (Nota N°42.12).

Los acuerdos conjuntos son acuerdos contractuales mediante el cual, dos o más partes realizan una actividad económica sujeta a un control conjunto. Existe control conjunto, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes.

Una participación clasificada como un “Negocio conjunto”, se contabilizará utilizando el método de la participación.

La inversión en sociedades que por sus características ha sido definida como negocio conjunto es Servipag Ltda.

(cc3) Inversiones minoritarias en otras sociedades

En su reconocimiento inicial, el Banco y sus subsidiarias pueden realizar una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio que, no sea mantenida para negociar y tampoco sea una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se aplica la NIIF 3.

(cc4) Administración de fondos

El Banco y sus subsidiarias gestionan y administran activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los partícipes o inversores, percibiendo una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los recursos administrados son de propiedad de terceros, y, por lo tanto, no se incluyen en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce el Banco y sus subsidiarias, respecto a los fondos que administran debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal.

El Banco y sus subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 en su rol de agente, no forman parte de la consolidación de ningún fondo.

(dd) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias, y de los activos netos de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. Es presentado dentro de los Estados del Resultado Consolidados y en los Estados de Situación Financiera Consolidados, separadamente del patrimonio de los propietarios del Banco.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(ee) Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones realizadas se refieren a:

1. Pérdidas por deterioro de activos y pasivos (Notas N°42.9, N°42.11, N°42.13, N°42.14, N°42.15, y N°42.37);
2. Provisión por riesgo de créditos (Notas N°42.11, N°42.24 y N°42.38);
3. Gastos por amortización de activos intangibles y depreciación del activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Notas N°42.13, N°42.14 y N°42.15);
4. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N°42.16);
5. Provisiones (Nota N°42.22);
6. Contingencias y compromisos (Nota N°42.26);
7. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Notas N°42.6, N°42.9, N°42.10, N°42.19 y N°42.41).

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración a fin de cuantificar ciertos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Durante el período terminado el 31 de marzo de 2026 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(ff) Activos Financieros

La clasificación, medición y presentación de activos financieros se ha efectuado en base a las normas impartidas por la CMF en el Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB), considerando los criterios descritos a continuación:

(ff1) Clasificación de activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica dentro de las siguientes categorías: Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral y Activos financieros a costo amortizado.

El criterio de clasificación de los activos financieros, el cual incorpora los estándares definidos en la NIIF 9, depende del modelo de negocio con el que la entidad gestiona los activos y de las características contractuales de los flujos de efectivo, comúnmente conocido como el criterio de "Sólo Pago de Principal e Intereses" (SPPI).

La valoración de estos activos debe reflejar la forma en que el Banco gestiona los grupos de activos financieros y no depende de la intención para un instrumento individual.

Un activo financiero de deuda deberá valorarse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- Se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

Un instrumento financiero de deuda deberá valorarse al valor razonable con cambios en "Otro resultado integral" si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- Se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

Un instrumento financiero de deuda se clasificará a valor razonable con cambios en resultados siempre que por el modelo de negocio o por las características de sus flujos de efectivo contractuales no sea procedente clasificarlo en alguna de las otras categorías descritas.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(ff) Activos financieros (continuación)****(ff2) Valoración de activos financieros****Medición inicial**

Los activos financieros son inicialmente reconocidos a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo, utilizando el método de la Tasa de Interés Efectiva (TIE). El cálculo de la TIE incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la TIE. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero.

Medición posterior

Todas las variaciones en el valor de los activos financieros por el devengo de intereses y conceptos asimilados a interés se registran en “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, del Estado del Resultado Consolidado del ejercicio en el que se produjo el devengo, excepto en los derivados de negociación que no forman parte de las coberturas contables.

Los cambios en las valoraciones que se produzcan con posterioridad al registro inicial por causas distintas de las mencionadas en el párrafo anterior se tratan como se describe a continuación, en función de las categorías en las que se encuentran clasificados los activos financieros.

(ff3) Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados y Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

En el rubro “Activos financieros mantenidos para negociar a valor razonable con cambios en resultados” se registrarán activos financieros cuyo modelo de negocio tiene como objetivo generar beneficios a través de la realización de compras y ventas o generar resultados en el corto plazo.

Los activos financieros registrados en el rubro “Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambio en resultados” están asignados a un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y/o vendiendo activos financieros pero que los flujos de efectivo contractuales no han cumplido con las condiciones de la prueba del SPPI.

En el rubro “Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados” se clasificarán activos financieros sólo cuando tal designación elimine o reduzca de forma significativa la inconsistencia en la valoración o en el reconocimiento que surgiría de valorar o reconocer los activos en una base diferente.

Los activos registrados en estos rubros se valoran con posterioridad a su adquisición a su valor razonable y las variaciones en su valor se registran, por su importe neto, en los rubros “Activos y pasivos financieros para negociar”, “Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados” y “Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados” del Estado del Resultado Consolidado. Las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en el rubro “Cambios, reajustes y cobertura contables de moneda extranjera” del Estado del Resultado Consolidado.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos financieros (continuación)

(ff4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Instrumentos financieros de deuda

Los activos registrados en este rubro se valorizan a su valor razonable, los ingresos por intereses y reajustes de estos instrumentos como las diferencias de cambio y el deterioro que surjan, se registran en el Estado del Resultado Consolidados, mientras que las variaciones posteriores de su valoración se registran transitoriamente (por su importe neto de impuestos) en el rubro “Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” del Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados.

Los importes registrados en el rubro “Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” continúan formando parte del patrimonio neto consolidado del Banco hasta que no se produzca la baja en el balance consolidado del activo. En el caso de venderse estos activos, el resultado se reconoce en “Resultado financiero por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales” del Estado del Resultado Consolidado.

Las pérdidas netas por deterioro de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral producidas en el ejercicio se registran en el rubro “Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” del Estado del Resultado Consolidado.

Instrumentos financieros de patrimonio

En el momento del reconocimiento inicial de estos instrumentos, el Banco puede tomar la decisión irrevocable de presentar los cambios posteriores del valor razonable en otro resultado integral. Las variaciones posteriores de esta valoración se reconocerán en “Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral”. Los dividendos recibidos de estas inversiones se registran en el rubro “Resultado por inversiones en sociedades” del Estado del Resultado Consolidado. Estos instrumentos no están sujetos al modelo de deterioro de la NIIF 9.

Activos financieros a costo amortizado

Los activos registrados en este rubro del Estado de Situación Financiera Consolidado se valorizan con posterioridad a su adquisición a su “costo amortizado”, de acuerdo con el método del “tipo de interés efectivo”. Se subdividen de acuerdo con lo siguiente:

- Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores (Nota N°42.11 (a))
- Instrumentos financieros de deuda (Nota N°42.11 (b))
- Adeudado por bancos (Nota N°42.11 (c))
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Nota N°42.11 (d))

Las pérdidas por deterioro de estos activos producidas en cada ejercicio son registradas en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes” y “Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” del Estado del Resultado Consolidado.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(ff) Activos Financieros (continuación)****(ff4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)****Derechos y Obligaciones por pactos de retroventa y préstamos de valores**

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro “Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto a través del método del costo amortizado. De acuerdo con la normativa vigente, el Banco no registra como cartera propia aquellos papeles comprados con pacto de retroventa.

También se efectúan operaciones de pacto de retrocompra como una forma de financiamiento, los que son incluidos como pasivos en el rubro “Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores”. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, corresponden a instrumentos financieros de deuda. La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como “Contratos de retrocompra y préstamos de valores” y es valorizada de acuerdo con la tasa de interés del pacto.

Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado

Estos instrumentos se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación y sus intereses y reajustes se incluyen en los rubros “Ingresos por intereses” e “Ingresos por reajustes”.

Adeudado por bancos

En este rubro se presentan los saldos de operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

(i) Método de valorización

Son valorizados inicialmente al costo, más los costos e ingresos de transacción incrementales, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro, excepto cuando el Banco define ciertos préstamos como objetos de cobertura, los cuales son valorizados al valor razonable con cambios en resultados según lo descrito en la letra (II) de esta nota.

(ii) Contratos de leasing

Estas son incluidas bajo el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre de cada ejercicio.

(iii) Operaciones de factoring

Se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, recibidos en descuento. Las diferencias de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal de los créditos se registran en el resultado como ingresos por intereses, a través del método del interés efectivo, durante el período de financiamiento. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(gg) Provisiones por riesgo de crédito**

El Banco mantiene permanentemente evaluada la totalidad de la cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objetivo de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas esperadas asociadas a las características de los deudores y sus créditos, con base en el pago y posterior recuperación.

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la CMF. Los créditos se presentan netos de provisiones y, en el caso de los créditos contingentes se muestran en el pasivo bajo el rubro “Provisiones especiales por riesgo de crédito”.

De acuerdo con lo estipulado por la CMF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones por riesgo de crédito. Dichos modelos, como asimismo las modificaciones en su diseño y su aplicación, son aprobados por el Directorio del Banco.

(gg1) Provisiones por Evaluación Individual

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trata de empresas que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocerlas y analizarlas en detalle.

Como es natural, el análisis de los deudores se centra en su calidad crediticia, dada por la capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizarse también lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, los bancos deben evaluar la calidad crediticia y clasificar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le correspondan, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento.

(gg1.1) Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar

Cartera en cumplimiento Normal: comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

Cartera Subestándar: incluye a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Forman parte de la Cartera Subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

Como resultado de un análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado los siguientes porcentajes de pérdida esperada:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidades de Incumplimiento (%) (PI)	Pérdida dado el Incumplimiento (%) (PDI)	Pérdida Esperada (%) (PE)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)****(gg1.1) Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar (continuación)****Provisiones sobre cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar:**

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las carteras en cumplimiento Normal y Subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos, que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías financieras o reales que respalden las operaciones. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que, por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3 del CNCB.

Tratándose de garantías reales, el Banco debe demostrar que el valor asignado a esa deducción refleja razonablemente el valor que obtendría en la enajenación de los bienes o instrumentos de capital. También, en casos calificados, se podrá permitir la sustitución del riesgo de crédito del deudor directo por la calidad crediticia del aval o fiador. En ningún caso los valores avalados podrán descontarse del monto de la exposición, pues ese procedimiento sólo es aplicable cuando se trate de garantías financieras o reales.

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Provisión deudor} = (\text{EAP} - \text{EA}) \times (\text{PI}_{\text{deudor}} / 100) \times (\text{PDI}_{\text{deudor}} / 100) + \text{EA} \times (\text{PI}_{\text{aval}} / 100) \times (\text{PDI}_{\text{aval}} / 100)$$

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones, (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías financieras o reales

EA = Exposición avalada

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.

(gg1.2) Cartera en Incumplimiento

Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que han dejado de pagar a sus acreedores o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, así como también aquellos para los cuales es necesaria una reestructuración forzosa de sus deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías financieras y reales que respalden a las operaciones y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el Banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)****(gg1.2) Cartera en Incumplimiento (continuación)**

Esas categorías, su rango de pérdida según lo estimado por el Banco y los porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, son los que se indican en la siguiente tabla:

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Hasta 3%	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Tasa de Pérdida Esperada} = (E - R) / E$$

$$\text{Provisión} = E \times (PP / 100)$$

En que:

E = Monto de la Exposición

R = Monto Recuperable

PP = Porcentaje de Provisión (según categoría en que deba asignarse la Tasa de Pérdida Esperada).

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

- Ninguna obligación del deudor con el Banco presenta un atraso superior a 30 días corridos.
- No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en períodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, se ha pagado al menos cuatro cuotas consecutivas.
- El deudor no posea deudas directas impagas en la información que refunde la CMF, salvo que se trate de montos poco significativos.

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para exposiciones de créditos hipotecarios para la vivienda y consumo, además de las exposiciones comerciales referidas a créditos estudiantiles y a exposiciones con deudores que cumplan simultáneamente las siguientes condiciones:

- (i) El Banco tiene una exposición agregada frente a una misma contraparte inferior a 20.000 UF. La exposición agregada deberá considerarse bruta de provisiones u otros mitigadores. Además, para su cómputo deberán excluirse los créditos hipotecarios para la vivienda. En el caso de partidas fuera de balance, la cuantía bruta se calcula aplicando los factores de conversión del crédito, definidos en el capítulo B-3 del CNCB. Para la determinación de la exposición agregada, el banco deberá considerar la definición de grupo empresarial establecida en el Título II del Capítulo 12-16 de la Recopilación Actualizada de Normas.

El Banco debe llevar un completo y permanente seguimiento de todas las operaciones con entidades pertenecientes a grupos empresariales. Considerando los costos que puede significar la conformación de grupos para todos los deudores, además debe llevar al menos el control y conformar grupos, si así lo amerita, para todos los deudores que mantengan una exposición vigente superior a un monto mínimo establecido por la institución bancaria, el cual no podrá ser mayor que el 1% de su patrimonio efectivo en el momento en que se hace la definición de la cartera grupal.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)**

- (ii) Cada exposición agregada frente a una misma contraparte no supera el 0,2% del total de la cartera grupal comercial. Para evitar el cómputo circular, el criterio se comprobará una sola vez.

Para las restantes exposiciones crediticias comerciales se debe aplicar el modelo de análisis individual de los deudores.

La determinación del tipo de análisis (grupal o individual) deberá realizarse a nivel consolidado global, una vez al año, o tras ajustes significativos en la cartera del Banco, como pueden ser fusiones, adquisiciones, compras o ventas relevantes de cartera.

Para determinar las provisiones, las evaluaciones grupales se requiere de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera.

Para determinar sus provisiones, el Banco segmenta sus deudores en grupos homogéneos, según lo ya indicado, asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado. El monto de provisiones a constituir se obtendrá multiplicando el monto total de colocaciones del grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado y de pérdida dado el incumplimiento, las pérdidas estimadas deben guardar relación con el tipo de cartera y el plazo de las operaciones.

El Banco distingue entre las provisiones sobre la cartera normal y sobre la cartera en incumplimiento, y las que resguardan los riesgos de los créditos contingentes asociados a esas carteras.

(gg2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal

Las metodologías estándar que se presentan a continuación establecen las variables y parámetros que determinan el factor de provisión de cada tipo de cartera que la CMF ha definido como representativa, de acuerdo a las características comunes que comparten las operaciones que las conforman.

(a) Cartera hipotecaria para la vivienda

El factor de provisión aplicable, representado por la pérdida esperada sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá de la morosidad de cada préstamo y de la relación, al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara, según se indica en la tabla siguiente:

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
Tramo PVG	Concepto	Días de mora al cierre del mes				Cartera en incumplimiento
		0	1-29	30-59	60-89	
PVG ≤ 40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100,0000
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40% < PVG ≤ 80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100,0000
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80% < PVG ≤ 90%	PI (%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100,0000
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG > 90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100,0000
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

Dónde:

PI = Probabilidad de incumplimiento

PDI = Pérdida dado el incumplimiento

PE = Pérdida esperada

PVG = Capital Insoluto del Préstamo/Valor de la garantía hipotecaria

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)****(gg2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (continuación)****(b) Cartera comercial**

Para determinar las provisiones de la cartera comercial, el Banco deberá considerar los métodos estándar que se presentan a continuación, según correspondan a operaciones de leasing comercial u otro tipo de colocaciones comerciales. Luego, el factor de provisión aplicable se asignará considerando los parámetros definidos para cada método.

- Operaciones de leasing comercial

El factor de provisión se deberá aplicar sobre el valor actual de las operaciones de leasing comercial (incluida la opción de compra) y dependerá de la morosidad de cada operación, del tipo de bien en leasing y de la relación entre el valor actual de cada operación al cierre de cada mes, y el valor del bien en leasing (PVB), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tipo de bien (%)		
Días de mora de la operación al cierre del mes	Tipo de Bien	
	Inmobiliario	No Inmobiliario
0	0,79	1,61
1-29	7,94	12,02
30-59	28,76	40,88
60-89	58,76	69,38
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PVB y tipo de bien (%)		
PVB = Valor actual de la operación / Valor del bien en leasing		
Tramo PVB	Inmobiliario	No Inmobiliario
$PVB \leq 40\%$	0,05	18,2
$40\% < PVB \leq 50\%$	0,05	57,00
$50\% < PVB \leq 80\%$	5,10	68,40
$80\% < PVB \leq 90\%$	23,20	75,10
$PVB > 90\%$	36,20	78,90

La determinación de la relación PVB, se efectuará considerando el valor de tasación expresado en UF para bienes inmobiliarios y en pesos para no inmobiliarios, registrado al momento del otorgamiento del respectivo crédito, teniendo en cuenta eventuales situaciones que en ese momento puedan estar originando alzas transitorias en los precios del bien.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)****(gg2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (continuación)****(b) Cartera comercial (continuación)**

- Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

Para las operaciones de factoraje y demás colocaciones comerciales, distintas de aquellas indicadas anteriormente, el factor de provisión, aplicable al monto de la colocación y a la exposición del crédito contingente, depende de la morosidad de cada operación y de la relación que exista, al cierre de cada mes, entre las obligaciones que tenga el deudor con el Banco y el valor de las garantías reales que las amparan (PTVG), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tramo PTVG (%)			
Días de mora al cierre del mes	Con garantía		Sin garantía
	PTVG ≤ 100%	PTVG > 100%	
0	1,86	2,68	4,91
1-29	11,60	13,45	22,93
30-59	25,33	26,92	45,30
60-89	41,31	41,31	61,63
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PTVG (%)			
Garantías (con/sin)	Tramo PTVG	Operaciones comerciales genéricas o factoraje sin responsabilidad del cedente	Factoraje con responsabilidad del cedente
Con garantía	PTVG ≤ 60%	5,00	3,20
	60% < PTVG ≤ 75%	20,30	12,80
	75% < PTVG ≤ 90%	32,20	20,30
	90% < PTVG	43,00	27,10
Sin garantía		56,90	35,90

Las garantías empleadas para efectos del cómputo de la relación PTVG de este método, pueden ser de carácter específicas o generales, incluyendo aquellas que simultáneamente sean específicas y generales. Una garantía solamente podrá ser considerada si, de acuerdo a las respectivas cláusulas de cobertura, fue constituida en primer grado de preferencia a favor del banco y solo cauciona los créditos del deudor respecto al cual se imputa (no compartida con otros deudores).

No se considerarán para efectos del cálculo del PTVG, las facturas cedidas en las operaciones de factoraje. Podrán considerarse los excesos de garantía asociados a los créditos para la vivienda a que se refiere el numeral 3.1.1 Cartera hipotecaria para la vivienda del Capítulo B-1 del CNCB, computados como la diferencia entre el 80% del valor comercial de la vivienda, de acuerdo con las condiciones allí establecida, y el crédito para la vivienda que cauciona.

Para el cálculo de la ratio PTVG se deben tener las siguientes consideraciones:

- Operaciones con garantías específicas: cuando el deudor otorgó garantías específicas, para las colocaciones comerciales genéricas y factoraje, la relación PTVG se calcula de manera independiente para cada operación caucionada, como la división entre el monto de la colocación y la exposición de crédito contingente y el valor de la garantía real que la ampara.
- Operaciones con garantías generales: cuando el deudor otorgó garantías generales o generales y específicas, el Banco calcula el PTVG respectivo, de manera conjunta para todas las colocaciones comerciales genéricas y factoraje y no contempladas en el numeral i) precedente, como el cociente entre la suma de los montos de las colocaciones y exposiciones de créditos contingentes y las garantías generales, o generales y específicas que, de acuerdo al alcance de las restantes cláusulas de cobertura, resguarden los créditos considerados en el numerador del mencionado ratio.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)****(gg2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal****(b) Cartera comercial (continuación)**

- Colocaciones comerciales genéricas y factoraje (continuación)

Los montos de las garantías empleadas en la ratio PTVG de los numerales i) y ii), diferentes a las asociadas a excesos de garantía provenientes de créditos para la vivienda a que se refiere la cartera hipotecaria para la vivienda, deben ser determinados de acuerdo con:

- La última valorización de la garantía sea tasación o valor razonable, según el tipo de garantía real de que se trate. Para la determinación del valor razonable se deben considerar los criterios indicados en el Capítulo 7-12 (Valor Razonable de Instrumentos Financieros) de la RAN.
- Eventuales situaciones que pudiesen estar originando alzas transitorias en los valores de las garantías.
- Las limitaciones al monto de la cobertura establecidas en sus respectivas cláusulas.

(c) Cartera de Consumo

El factor de provisión, representado por la pérdida esperada (PE), corresponde al producto de la probabilidad de incumplimiento (PI) y la pérdida dado el incumplimiento (PDI). Este factor se aplica de manera uniforme a todas las colocaciones y créditos contingentes de consumo que tenga el deudor con el banco y sus subsidiarias establecidas en Chile, incluyendo las operaciones de leasing de consumo. En el caso de las operaciones contingentes, se considera la medida de exposición calculada según las disposiciones establecidas en el Capítulo B-3 del CNCB.

Para definir el valor de la PI, se realiza el cálculo de los siguientes factores para cada deudor:

- Nivel de mora en el banco: corresponde al máximo nivel de mora (en días) de la cartera de consumo, incluyendo operaciones de leasing de consumo, que presenta el deudor en el banco al cierre del mes para el que se están determinando las provisiones. En el caso de clientes con más de una operación, se utiliza el valor máximo obtenido en todas ellas. La medición de esta variable se efectúa considerando todas las entidades que conforman el nivel consolidado global de la institución.
- Mora 30 días en el sistema financiero: corresponde a si el deudor tiene al menos una deuda directa con mora superior o igual a 30 días, en alguno de los 3 meses previos respecto del cual se computan las provisiones. Para la construcción de esta variable se considera la mora del deudor con todos los oferentes de crédito del cual se disponga de información, considerando la nómina de deudores que la CMF informa, además del propio banco a nivel consolidado global, y los diferentes productos financieros, excluyendo solamente los créditos con prohibición de comunicar en el contexto de la Ley N° 19.628 sobre Protección de la Vida Privada.
- Tenencia de un crédito hipotecario: esta variable determina si el deudor tiene un crédito hipotecario para la vivienda vigente en el sistema financiero. En este caso, el banco utiliza la información disponible más reciente a la fecha en que se están computando las provisiones, considerando la nómina de deudores que la CMF informa, además del propio banco a nivel consolidado global.

La tabla de factores considerados para definir la PI es la siguiente:

	Con crédito hipotecario para vivienda en el sistema		Sin crédito hipotecario para vivienda en el sistema	
Nivel de mora máximo en el mes y banco (intervalo en días que incluye extremos)	Sin mora mayor a 30 días en el sistema	Con mora mayor a 30 días en el sistema	Sin mora mayor a 30 días en el sistema	Con mora mayor a 30 días en el sistema
0 y 7	3,3%	14,6%	6,6%	19,8%
8 y 30	20,4%	41,6%	30,6%	48,5%
31 y 60	50,2%	63,0%	65,1%	66,3%
61 y 89	62,6%	81,7%	72,3%	86,9%

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)****(gg2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (continuación)****(c) Cartera de Consumo (continuación)**

En el caso de que el deudor se encuentre en incumplimiento, la PI asignada será de 100%.

Para la determinación del valor de la PDI, se identifica si el deudor posee o no un crédito hipotecario para la vivienda en el sistema según lo definido para el valor de la PI, y el tipo de crédito del que se trata.

La PDI a utilizar queda definida según la siguiente tabla:

	Operaciones de leasing y créditos automotrices	Créditos en cuotas	Tarjetas y líneas de crédito, y otros de consumo
Con crédito hipotecario para vivienda en el sistema	33,2%	47,7%	49,5%
Sin crédito hipotecario para vivienda en el sistema	33,2%	56,6%	60,3%

La asignación del valor de la PDI se realiza conforme a las siguientes directrices:

- Se considerarán como “Operaciones de leasing y créditos automotrices” aquellos créditos donde la operación tiene como objetivo el financiamiento para la adquisición de vehículos de uso particular, los cuales quedan como garantía (prenda) a favor de la institución. También en esta categoría se consideran las operaciones de leasing financiero de consumo.
- Los “Créditos en Cuotas” corresponderán a aquellos registrados en el ítem Créditos de consumo en cuotas del Capítulo C-3 del CNCB, en la medida que éstos hayan sido otorgados previa suscripción de un pagaré que establece claramente el monto del capital, plazo, tasa y números de cuotas, sin un uso predefinido de los fondos (libre disposición) y no corresponda a la categoría anterior.
- En caso de que un crédito no pertenezca a alguna de las dos definiciones anteriores, pero se encuentre clasificado en el rubro de colocaciones de consumo, corresponde aplicar el valor de la PDI asignado a la categoría “Tarjetas y líneas de crédito, y otros de consumo”.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)****(gg2.2) Cartera en Incumplimiento**

Comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. También incluirá a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago, como asimismo a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.

Podrán excluirse de la cartera en incumplimiento: a) los créditos hipotecarios para vivienda, cuya morosidad sea inferior a 90 días, salvo que el deudor tenga otro crédito del mismo tipo con mayor morosidad; y, b) los créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, que aún no presenten las condiciones de incumplimiento señaladas en la Circular N° 3.454 de 10 de diciembre de 2008.

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el título II del Capítulo B-2 del CNCB. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

- Ninguna obligación del deudor con el Banco presenta un atraso en su pago superior a 30 días corridos.
- No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en períodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
- El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la CMF, salvo por montos insignificantes.

(gg3) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE COVID-19

Con fecha 17 de julio de 2020 la CMF solicitó determinar provisiones específicas de los créditos avalados por la garantía del FOGAPE COVID-19, para las que se determinó las pérdidas esperadas estimando el riesgo de cada operación, sin considerar la sustitución de la calidad crediticia del aval, según el método de análisis individual o grupal que corresponda, de acuerdo con las disposiciones del Capítulo B-1 del CNCB. Este procedimiento debe realizarse de manera agregada, agrupando todas aquellas operaciones a las que resulte aplicable un mismo porcentaje de deducible.

El deducible es aplicado por el Administrador del Fondo, que debe ser soportado por cada institución financiera y que no depende de cada operación en particular, sino que se determina en función del total de los saldos garantizados por el Fondo, para cada grupo de empresas que tengan una misma cobertura, según su tamaño de ventas netas.

(gg4) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Reactivación

Para determinar las provisiones de los montos garantizados por el FOGAPE Reactivación, el Banco considera la sustitución de la calidad crediticia de los deudores por la del FOGAPE, para todos los tipos de financiamiento indicados, hasta por el monto cubierto por la referida garantía. Naturalmente, la opción de considerar el riesgo atribuible al FOGAPE se podrá realizar mientras se mantenga vigente dicha garantía, sin considerar los intereses capitalizados, según lo dispuesto en el artículo 17 del Reglamento del Fondo.

Asimismo, para el cómputo de las provisiones del monto no cubierto por la garantía, correspondientes a los deudores, se debe diferenciar el tratamiento de acuerdo con el nivel de mora del crédito refinanciado y el periodo de gracia, el cual deberá considerar los meses consecutivos acumulativos de gracia entre el crédito refinanciado y otras medidas previas.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg4) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Reactivación (continuación)

Para tal efecto, se deberán considerar las siguientes situaciones:

- Refinanciamientos con mora inferior a 60 días y menos de 180 días de gracia.

Cuando el Banco otorga el refinanciamiento y es el actual acreedor, dependiendo de la metodología utilizada en la contabilización de provisiones (método estándar o interno) para la cartera grupal, el cómputo de la mora y de los parámetros de pérdida esperada se mantienen constantes al momento de realizarse el refinanciamiento, mientras no corresponda efectuarse pago.

En el caso de los deudores evaluados en base individual, se mantiene su categoría de riesgo al momento de la reprogramación, lo que no obsta a que sean reclasificados a la categoría que les corresponda, ante un empeoramiento de su capacidad de pago.

- Refinanciamientos con mora entre 60 y 89 días o periodos de gracia mayores a 180 días y menores a 360 días.

Se aplican las disposiciones establecidas en el punto anterior, debiendo además cumplirse a lo menos una de las siguientes condiciones:

- i. El Banco en sus políticas de otorgamiento de créditos considera como mínimo los siguientes aspectos:
 - a. Un procedimiento robusto para la categorización de deudores viables, que contemplen al menos el sector y su situación de solvencia y liquidez.
 - b. Mecanismos eficientes de seguimiento de la situación del deudor, con una gobernanza interna formalmente definida.
- ii. Haya cobro de intereses en los meses de gracia, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la letra a) del artículo 15 del Reglamento, o bien haya exigencia de pago en otro crédito con el banco. En este último caso, de observarse incumplimiento se deben considerar las reglas de arrastre contenidas en los numerales 2.2 y 3.2 del Capítulo B-1 del CNC, según se trate de un crédito sujeto a evaluación individual o grupal, respectivamente.

- Refinanciamientos con periodos de gracia de más de 360 días.

El banco deberá aplicar las disposiciones establecidas en el Capítulo B-1 del CNCB, considerando la operación como renegociación forzosa y, por lo tanto, aplicar las provisiones que correspondan a la cartera en incumplimiento.

(gg5) Cartera deteriorada

La cartera deteriorada está conformada por los siguientes activos, según lo dispuesto en el Capítulo B-1 del CNCB de la CMF:

- En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, incluye los créditos de la “Cartera en Incumplimiento” y aquellos clasificados en las categorías B3 y B4 de la “Cartera Subestándar”.
- Al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, comprende todos los créditos de la “Cartera en Incumplimiento”.

(gg6) Castigos

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo.

Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera Consolidado del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg6) Castigos (continuación)

(gg6.1) Castigos de créditos y cuentas por cobrar

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones por riesgo de créditos constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- (a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- (b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- (c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo, o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- (d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de Colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

(gg6.2) Castigo de las operaciones de leasing

Estos activos deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- (a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento, y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por los gastos que involucraría su recuperación, traslado y mantención, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.
- (b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro, o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.
- (c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

Tipo de contrato	Plazo
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg7) Recuperación de créditos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas son reconocidos directamente como ingresos en el Estado del Resultado Consolidado, bajo el rubro “Recuperación de créditos castigados”.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo. El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no da origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados, según lo indicado precedentemente.

Por consiguiente, el crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

El mismo criterio debe seguirse en el caso de que se otorgara un crédito para pagar un crédito castigado.

(hh) Deterioro por riesgo de crédito de Activos financieros a Costo Amortizado y Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

De acuerdo con lo establecido en el Capítulo A-2 del CNCB de la CMF, no será aplicado el modelo de deterioro de activos de la NIIF 9, respecto de las colocaciones (“Adeudado por bancos” y “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”), en la categoría “Activos financieros a costo amortizado”, ni sobre los “Créditos contingentes”, ya que los criterios para estos instrumentos están definidos en los Capítulos B-1 a B-3 del CNCB.

Para el resto de los activos financieros medidos a Costo Amortizado o VRORI el modelo sobre el cual se deben calcular las pérdidas por deterioro corresponde a uno de Pérdida Esperada (PE) según lo establecido en la NIIF 9.

Los instrumentos financieros de deuda cuya valoración posterior sea al costo amortizado o al VRORI serán sujetos de deterioro por riesgo de crédito. Al contrario, aquellos instrumentos valorados al valor razonable con cambios de valor a través de resultados no requieren esta medición.

La medición del deterioro se realiza de acuerdo con un modelo de deterioro general que se basa en la existencia de 3 fases posibles del activo financiero, la existencia o no de un incremento significativo del riesgo de crédito y la condición de deterioro. Las 3 fases determinan el monto de deterioro que será reconocido como pérdida esperada por riesgo de crédito, al igual que los ingresos por intereses que serán registrados a cada fecha de reporte. A continuación, se especifica cada fase:

Fase 1: Incorpora activos financieros cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial. Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a 12 meses. Se reconocen intereses sobre la base del monto bruto en balance.

Fase 2: Incorpora activos financieros cuyo riesgo de crédito se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial. Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a toda la vida del activo financiero. Se reconocen intereses sobre la base del monto bruto en balance.

Fase 3: Incorpora activos financieros deteriorados. Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a toda la vida del activo financiero. Se reconocen intereses sobre la base del monto neto (monto bruto en balance menos provisión por riesgo de crédito).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(hh) Deterioro por riesgo de crédito de Activos financieros a Costo Amortizado y Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI) (continuación)

(hh1) Deterioro de instrumento financieros de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

El Banco aplica los requerimientos de deterioro de valor para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas a activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral de acuerdo con la NIIF 9. Esta corrección de valor por pérdidas se reconoce en ORI y no reduce el importe en libros del activo financiero en el Estado de Situación Financiera Consolidado. La pérdida acumulada reconocida en ORI se recicla en resultados al dar de baja los activos financieros.

(ii) Pasivos Financieros

(ii1) Clasificación de pasivos financieros

Los pasivos financieros están clasificados en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a costo amortizado;
- Pasivos financieros mantenidos para negociar a valor razonable con cambios en resultados: En este rubro se registran los instrumentos financieros cuando el objetivo del Banco es generar beneficios a través de la realización de compras y ventas con estos instrumentos. Este rubro incluye los contratos derivados financieros de negociación que son pasivos, los que se medirán con posterioridad al valor razonable.
- Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados: El Banco tiene la opción de designar, en el momento de reconocimiento inicial, de manera irrevocable un pasivo financiero como valorado a valor razonable con cambios en resultados si la aplicación de este criterio elimina o reduce de manera significativa inconsistencias en la valoración o en el reconocimiento, o si se trata de un grupo de pasivos financieros, o un grupo de activos y pasivos financieros, que está gestionado, y su rendimiento evaluado, en base al valor razonable en línea con una gestión de riesgo o estrategia de inversión.

(ii2) Valoración de pasivos financieros

Valorización inicial

Los pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión de los instrumentos. Las variaciones en el valor de los pasivos financieros por el devengo de intereses, reajustes y conceptos asimilados se registran en los rubros “Gastos por intereses” y “Gastos por reajustes”, del Estado del Resultado Consolidado del ejercicio en el que se produjo el devengo (Ver Nota N°42.27 y N°42.28).

Valorización posterior

Los cambios en las valoraciones que se produzcan con posterioridad al registro inicial por causas distintas de las mencionadas en el párrafo anterior se tratan como se describe a continuación, en función de las categorías en las que se encuentran clasificados los pasivos financieros.

Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos registrados en este rubro se valoran con posterioridad a su adquisición a su costo amortizado, determinándose éste de acuerdo con el método de la tasa de interés efectivo (TIE).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(jj) Baja de activos y pasivos financieros

El Banco y sus subsidiarias dan de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

Cuando el Banco transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad. En este caso:

- Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualquier derecho y obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
- Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.
- Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero. En este caso:
 - Si el Banco no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
 - Si el Banco ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en el Estado de Situación Financiera Consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido.

El Banco elimina de su Estado de Situación Financiera Consolidado un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

(kk) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación y de cambio del Banco.

(ll) Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros del Banco de Chile y sus subsidiarias se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la entidad (moneda funcional). La moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros Consolidados del Banco de Chile es el peso chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera el Banco, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(mm) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera, y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera Consolidado. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

Al cierre de cada período el Banco y sus subsidiarias aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la CMF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado \$927,62 por US\$1 (\$955,04 por US\$1 al 31 de marzo de 2025).

Al 31 de marzo de 2026 el saldo de M\$21.069.555 correspondiente a una utilidad de resultado financiero neto por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera (utilidad neta de M\$17.483.127 al 31 de marzo de 2025) que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado, incluye el resultado por las operaciones de cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera, incluyendo la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio.

(nn) Segmentos de operación

El Banco revela información por segmento de acuerdo con lo indicado en NIIF 8 (Nota N°42.4). Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

- Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad).
- Cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y
- En relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

(oo) Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, de inversión y de las actividades de financiamiento durante el ejercicio. Para la elaboración de este estado de flujos se ha utilizado el método indirecto.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Efectivo y equivalente de efectivo: corresponde al rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el Estado de Situación Financiera Consolidado, más otros equivalentes de efectivo como las inversiones en instrumentos financieros de deuda de corto plazo que cumplan los criterios para ser considerados “equivalentes de efectivo”, para lo cual deben tener un vencimiento original de 90 días o menos desde la fecha de adquisición, ser de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo a partir de la fecha de la inversión inicial, y que los instrumentos financieros estén expuestos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(pp) Contratos de derivados financieros

Un “Derivado Financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tales como un tipo de interés, tipo de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

El Banco mantiene contratos de instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición al riesgo de moneda extranjera y de tasa de interés. Estos contratos son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera Consolidado a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable neto es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Contratos de derivados financieros”.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Activos y pasivos financieros para negociar”, en el Estado del Resultado Consolidado.

Adicionalmente, el Banco incluye en la valorización de los derivados “Ajustes por Riesgo de Crédito de Contraparte, incluyendo: “CVA” o Credit Valuation Adjustment para reflejar el riesgo de crédito de contraparte en la determinación del valor razonable, así como el “DVA” o Debit Valuation Adjustment para reflejar el riesgo de crédito propio (del Banco). Asimismo, el Banco incorpora “Ajuste por Financiamiento”, también denominados “FVA” o Funding Valuation Adjustment que captura el costo (o beneficio) esperado de financiar (reinvertir) los flujos de caja del derivado, respecto de una tasa de descuento de referencia, cuando no hay colaterales (o son imperfectos).

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

(qq) Contratos de derivados financieros para coberturas contables

El Banco ha optado por continuar aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39 al adoptar la NIIF9.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

- Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien;
- Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

El Banco presenta y valora las coberturas individuales (en las que existe una identificación específica entre instrumentos cubiertos e instrumentos de cobertura) atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

Cobertura del valor razonable: Los cambios en el valor razonable de un instrumento de cobertura derivado, designado como cobertura de valor razonable, son reconocidos en resultados bajo las líneas “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto. La partida cubierta también es presentada al valor razonable en relación al riesgo que está siendo cubierto; las ganancias o pérdidas atribuibles al riesgo cubierto son reconocidas en resultados bajo las líneas “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y ajustan el valor en libros de la partida objeto de la cobertura.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(qq) Contratos de derivados financieros para coberturas contables (continuación)**

Cobertura de flujo efectivo: Los cambios en el valor razonable de un instrumento derivado de cobertura designado como una cobertura de flujo de efectivo son registrados en “Cobertura contable de flujo de efectivo” incluidas en Otros Resultados Integrales Consolidados, en la medida que la cobertura sea efectiva y se reclasifica a resultados bajo las líneas “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, cuando la partida cubierta afecte los resultados del Banco producto del “riesgo de tipo de interés” o “riesgo de tipo de cambio”, respectivamente. En la medida que la cobertura no sea efectiva, los cambios en el valor razonable son reconocidos directamente en los resultados del ejercicio bajo el rubro “Otro resultado financiero”.

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura de flujos efectivo, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, esta cobertura se discontinúa de forma prospectiva. Las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas anteriormente en el patrimonio permanecen ahí hasta que ocurran las transacciones proyectadas, momento en el que se registrará en el Estado del Resultado Consolidado (bajo las líneas “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto), salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en el Estado del Resultado Consolidado (bajo la línea “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto).

(rr) Intangibles

Los activos intangibles (Nota N°42.13) son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición, y son posteriormente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los softwares o programas computacionales adquiridos por el Banco y sus subsidiarias son contabilizados al costo menos la amortización y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El gasto posterior en activos de programas es capitalizado, sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relaciona. Todos los otros gastos son registrados como gastos a medida que se incurren.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de los programas informáticos es de un máximo de 6 años.

(ss) Activo Fijo

El activo fijo (Nota N°42.14) incluye el importe de los terrenos, inmuebles, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas, y son utilizados en el giro de la entidad. Estos activos están valorados según su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioros acumulados. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

La depreciación es reconocida en el Estado Consolidado de Resultado Integral en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de un ítem del activo fijo.

Las vidas útiles promedios estimadas para los periodos 2026 y 2025 son las siguientes:

- Edificios	50 años
- Instalaciones	10 años
- Equipos	5 años
- Muebles	5 años

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(tt) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

La provisión para impuesto a la renta del Banco y sus subsidiarias se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El Banco y sus subsidiarias reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos o pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada (Nota N°42.16).

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias. De acuerdo con instrucciones de la CMF, los impuestos diferidos son presentados en el Estado de Situación Financiero Consolidado de acuerdo con la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”.

(uu) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- A la fecha de los Estados Financieros es probable que el Banco o sus subsidiarias tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- La cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Se entienden como créditos contingentes las operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

Se califican como créditos contingentes en información fuera de balance lo siguiente:

- Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del banco.
- Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata: Se considera aquellas líneas de crédito de libre disposición, definidas en el numeral anterior, que el banco pueda cancelar incondicionalmente en cualquier momento y sin previo aviso, o para los que se contemple su cancelación automática en caso de deterioro de la solvencia del deudor, de acuerdo lo permita el marco jurídico vigente y las condiciones contractuales establecidas entre las partes.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(uu) Provisiones, activos y pasivos contingentes (continuación)**

- Créditos contingentes vinculados al CAE: Se considera aquellos compromisos crediticios otorgados de acuerdo con la Ley N° 20.027 (CAE).
- Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías: Se consideran los compromisos que surgen, tanto al banco emisor como al banco confirmante, de cartas de crédito comercial auto-liquidables con un periodo de vencimiento inferior a 1 año, procedentes de operaciones de circulación de mercancías (por ejemplo, las cartas de crédito documentarias o del exterior confirmadas). Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior: Se consideran las líneas de emisión de pagarés (NIF por sus siglas en inglés) y las líneas autorrenovables de colocación de emisiones (RUF por sus siglas en inglés).
- Transacciones relacionadas con eventos contingentes: Se consideran las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Avalos y fianzas: Comprende los avalos, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de esa Recopilación.
- Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como ocurre en el caso de líneas de crédito irrevocables vinculadas al estado de avance de proyectos (en que para efectos de provisiones debe considerarse tanto la exposición bruta a que se refiere el N° 3 como los incrementos futuros del monto de las garantías asociadas a los desembolsos comprometidos).

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indica a continuación:

Tipo de crédito contingente	Factor Conversión de Crédito
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	10%
Créditos contingentes vinculados al CAE	15%
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	20%
Otras líneas de crédito de libre disposición	40%
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	50%
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	50%
Avalos y fianzas.	100%
Otros compromisos de crédito	100%
Otros créditos contingentes	100%

Cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(vv) Provisión para dividendos mínimos

De acuerdo con instrucciones del Compendio de Normas Contables de la CMF, el Banco refleja en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley sobre Sociedades Anónimas, de sus estatutos, acuerdos o de conformidad a su política de dividendos. Para ese efecto, constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas (Nota N°42.23).

Para efectos de cálculo de la provisión de dividendos mínimos, se considera la utilidad líquida distribuible, la cual se define como aquella que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida del ejercicio, la corrección del valor del capital pagado y reservas, por efectos de la variación del Índice de Precios al Consumidor.

(ww) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficios a los empleados a corto plazo, son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por cese) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados (Nota N°42.22).

- Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

- Otros beneficios a corto plazo

La entidad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aporte individual a los resultados, que eventualmente se entregan, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto estimado a distribuir.

Otros beneficios a los empleados a largo plazo son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo, beneficios posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese.

- Beneficios a empleados por término de contrato laboral

El Banco tiene pactado con parte del personal el pago de una indemnización a aquel que ha cumplido 30 o 35 años de permanencia, en el caso que se retiren de la Institución. Se ha incorporado a esta obligación la parte proporcional devengada por aquellos empleados que tendrán acceso a ejercer el derecho a este beneficio y que al cierre del ejercicio aún no lo han adquirido.

Las obligaciones de este plan de beneficios son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (5,71% al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025).

La tasa de descuento utilizada corresponde a la tasa de los Bonos del Banco Central en pesos (BCP) a 10 años.

Las pérdidas y ganancias originadas por los cambios de las variables actuariales son reconocidas en Otros Resultados Integrales. No hay otros costos adicionales que debieran ser reconocidos por el Banco.

(xx) Ganancias por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a los propietarios del Banco en un período y el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al cierre del período terminado al 31 de marzo de 2026 no existen conceptos que ajustar.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(yy) Ingresos y gastos por intereses y reajustes**

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes (Notas N°42.27 y N°42.28) son reconocidos en el Estado del Resultado Consolidado usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

En el caso de la cartera deteriorada y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad de los créditos y cuentas por cobrar a clientes, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes sobre base devengada por los créditos en el Estado del Resultado Consolidado, cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido 90 días de atraso en su pago.

(zz) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones (Nota N°42.29) son reconocidos en el Estado del Resultado Consolidado utilizando los criterios establecidos en la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos considerando los términos del contrato con los clientes. Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos utilizando distintos criterios en función de su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Las comisiones sobre compromisos de préstamos y otras comisiones relacionadas a operaciones de crédito, son diferidas (junto a los costos incrementales relacionados directamente a la colocación) y reconocidas como un ajuste a la tasa de interés efectiva de la colocación. En el caso de los compromisos de préstamos, cuando no exista certeza de la fecha de colocación efectiva, las comisiones son reconocidas en el período del compromiso que la origina sobre una base lineal.

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

- Comisiones por prepago de créditos: Estas comisiones se devengan en el momento que se realiza el prepago de créditos.
- Comisiones por líneas de crédito y sobregiros: Estas comisiones se devengan en el período relacionadas con el otorgamiento de líneas de crédito y con sobregiros en cuenta corriente.
- Comisiones por avales y cartas de crédito: Estas comisiones se devengan en el período relacionado con el otorgamiento por parte del banco de garantías de pago por obligaciones reales o contingentes de terceros.
- Comisiones por servicios de tarjetas: corresponden a comisiones devengadas del período, relacionadas con el uso de tarjetas de crédito, débito y otras.
- Comisiones por administración de cuentas: incluye las comisiones por la mantención de cuentas corrientes y otras cuentas de depósito.
- Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos: incluye comisiones generadas por los servicios de cobranza, recaudación y pagos prestados por el Banco.
- Comisiones por intermediación y manejo de valores: corresponden a ingresos por servicio de corretaje, colocaciones, administración y custodia de valores.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(zz) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)

- Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros: corresponde a las comisiones provenientes de la Administradora General de Fondos por la administración de fondos de terceros.
- Remuneraciones por intermediación y asesoría de seguros: se incluyen los ingresos por intermediación y asesoría de seguros por parte del Banco o sus subsidiarias.
- Comisiones por servicios de operaciones de factoraje: se incluyen las comisiones por servicios de operaciones de factoraje realizados por el Banco.
- Comisiones por asesorías financieras: se incluyen las comisiones por servicios de asesoría financiera realizados por el Banco y su subsidiaria.
- Otras comisiones ganadas: se incluyen los ingresos generados por cambios de moneda extranjera, emisión de boletas de garantía, emisión de vales vista, uso de canales de distribución, convenio de uso de marca y colocación de productos financieros y transferencias de efectivo y por reconocimiento de pagos asociados a alianzas comerciales, entre otros.

Los gastos por comisiones incluyen:

- Comisiones por operaciones de tarjeta: se incluyen las comisiones pagadas por operación de tarjetas de crédito y débito.
- Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas
- Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas.
- Comisiones por operaciones con valores: se incluyen las comisiones por depósito y custodia de valores y corretaje de valores.
- Otras comisiones por servicios recibidos: se incluyen comisiones por garantía y avales de obligaciones del Banco, por operaciones de comercio exterior, por bancos corresponsales del país y del exterior, por cajeros automáticos y servicios de transferencia electrónica de fondos.
- Comisiones por compensación de pagos de alto valor: corresponde a comisiones pagadas a entidades tales como ComBanc, CCLV Contraparte Central, etc.

(aaa) Deterioro de Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco y sus subsidiarias es revisado a lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

(bbb) Arrendamientos financieros y operativos

(bbb.1) El Banco actúa como un arrendador

Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que transfieren substancialmente todos los riesgos y reconocimientos de propiedad, con o sin un título legal, son clasificados como un arrendamiento financiero. Cuando los activos retenidos están sujetos a un leasing financiero, los activos en arrendamiento se dejan de reconocer en la contabilidad y se registra una cuenta por cobrar, la cual es igual al valor mínimo del pago de arriendo, descontado a la tasa de interés del arriendo. Los gastos iniciales de negociación en un arrendamiento financiero son incorporados a la cuenta por cobrar a través de la tasa de descuento aplicada al arriendo. El ingreso de arrendamiento es reconocido sobre términos de arriendo basados en un modelo que constantemente refleja una tasa periódica de retorno de la inversión neta del arrendamiento.

Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que no transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, son clasificados como un arrendamiento operativo.

Las propiedades de inversión arrendadas, bajo la modalidad arrendamiento operativo son incluidas en el rubro “Otros activos” dentro del Estado de Situación Financiera Consolidado y la depreciación es determinada sobre el valor libro de estos activos, aplicando una proporción del valor en forma sistemática sobre el uso económico de la vida útil estimada. Los ingresos por arrendamiento se reconocen de forma lineal sobre el período del arriendo.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(bbb) Arrendamientos financieros y operativos (continuación)

(bbb.2) El Banco actúa como un arrendatario

Un contrato es, o contiene un arrendamiento, si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación (Nota N°42.15).

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados.

El monto del pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés incremental de financiamiento del Banco.

El activo por derecho de uso es medido utilizando el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso es reconocida en el Estado del Resultado Consolidado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento.

La variación mensual de la UF para los contratos establecidos en dicha unidad monetaria debe tratarse como una nueva medición, por lo tanto, el reajuste modifica el valor del pasivo por arrendamiento y paralelamente, debe ajustarse el importe del activo por derecho de usar bienes en arrendamiento por este efecto.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento es medido rebajando el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados y las modificaciones del contrato de arrendamiento.

De acuerdo con NIIF 16 “Arrendamientos” el Banco no aplica esta norma a los contratos cuya duración es de 12 meses o menos, y aquellos que contienen un activo subyacente de bajo valor. En estos casos, los pagos son reconocidos como un gasto por arrendamiento.

(ccc) Provisiones adicionales

De conformidad con las normas impartidas por la CMF, los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Las provisiones constituidas con el fin de precaver el riesgo de fluctuaciones macroeconómicas debieran anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anti cíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el Banco (Nota N°42.24)

Al 31 de marzo de 2026 el saldo de provisiones adicionales asciende a M\$631.216.877 (M\$631.216.877 en diciembre de 2025), las que se presentan en el rubro “Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito” del pasivo en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(ddd) Medición de valor razonable**

Se entiende por “valor razonable” el importe que sería recibido por vender un activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en un mercado principal (o más ventajoso) a la fecha de medición en condiciones de mercado presentes, independiente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable es el precio que se pagaría en un mercado activo, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando este valor está disponible, el Banco determina el valor razonable de un instrumento usando los precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de información obtenida en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa las técnicas de valoración y comprueba su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda valorizar de mejor forma, mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables. Sin embargo, cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultados.

Por otro lado, cabe señalar que el Banco mantiene activos y pasivos financieros que compensan riesgos de mercado entre sí, a partir de lo cual se usan precios medios de mercado como base para la determinación de su valor razonable.

Luego, las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbre en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que el Banco crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción.

Las revelaciones de valor razonable del Banco están incluidas en la Nota N°42.41

Nota 3 – Cambios en políticas contables

Los presentes estados financieros consolidados intermedios al 31 de marzo de 2026 no presentan cambios en las estimaciones y políticas contables respecto del año anterior.

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Efectivo en caja	2.682.525	4.469.127
SalDOS en bancos	291.856.310	232.714.957
Depósitos a plazo hasta 90 días	1.918.825.489	1.288.061.256
Inversiones en documentos con pactos de retroventa	575.025	129.482.761
Otros instrumentos de inversión	389.795.487	240.310.718
Totales	<u>2.603.734.836</u>	<u>1.895.038.819</u>

Tal como se indica en Nota 2 f) y w), el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado incluye a las subsidiarias bancarias que son presentadas en forma separada en el mismo estado. El detalle presentado en Nota 4 a) no incluye el efectivo y equivalentes al efectivo de las subsidiarias bancarias. Del mismo modo no incluye los saldos que Quiñenco y sus subsidiarias mantienen en cuentas corrientes, depósitos a plazo y otras inversiones con el Banco de Chile cuyo monto al 31 de marzo de 2026 asciende a M\$10.517.462 (M\$77.220.503 al 31 de diciembre de 2025) que han sido eliminados en la preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios.

(b) El detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalentes al efectivo antes mencionado es el siguiente:

	Moneda	31-03-2026	31-12-2025
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP (Pesos chilenos)	842.184.529	664.246.982
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD (Dólares americanos)	1.719.390.037	1.183.683.368
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR (Euros)	6.520.522	7.579.035
Efectivo y equivalentes al efectivo	BRL (Reales brasileiros)	1.856.775	2.825.710
Efectivo y equivalentes al efectivo	OTR (Otras monedas)	33.782.973	36.703.724
Totales		<u>2.603.734.836</u>	<u>1.895.038.819</u>

(c) Conciliación entre el efectivo y equivalentes al efectivo del estado de situación financiera consolidado, con el presentado en el estado de flujos de efectivo consolidado.

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios no bancarios	2.603.734.836	1.895.038.819
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios bancarios		
Efectivo	972.875.271	900.263.663
Depósitos en el Banco Central de Chile	197.843.235	1.347.524.715
Depósitos en bancos nacionales	8.960.803	8.862.011
Depósitos en el exterior	848.404.786	334.335.927
Operaciones con liquidación en curso (netas)	(302.943.716)	(149.752.506)
Instrumentos financieros de alta liquidez	2.476.903.371	2.880.913.102
Efectivo y equivalentes al efectivo presentado en estado de flujos de efectivo consolidado	<u>6.805.778.586</u>	<u>7.217.185.731</u>

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

(d) Saldos de efectivo, no disponibles.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen restricciones sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

Para el efectivo y equivalentes al efectivo correspondientes al sector bancario, el nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile, responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

(e) Cambios ocurridos en los pasivos producidos por las actividades de financiamiento.

La Compañía no ha realizado transacciones significativas de inversión y financiamiento que no requieran el uso de efectivo o equivalentes de efectivo.

Nota 5 – Otros activos financieros corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Depósitos a plazo a más de 90 días	443.912.654	724.368.773
Inversiones en fondos mutuos	519.416.676	2.719.383
Contratos de derivados	5.460.884	6.040.579
Otros activos financieros	10.268.533	10.046.059
Totales	<u>979.058.747</u>	<u>743.174.794</u>

Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
IVA crédito fiscal e impuesto específico por recuperar	51.691.984	12.254.419
Pagos anticipados (1)	12.213.206	28.963.574
Dividendos por cobrar	15.750.374	10.530.351
Totales	<u>79.655.564</u>	<u>51.748.344</u>

(1) En este ítem se clasifican principalmente pagos anticipados a ENAP por compras de combustible de la subsidiaria indirecta ENEX, de acuerdo con el contrato suscrito.

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	Corriente M\$	No corriente M\$	31-03-2026 M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	31-12-2025 M\$
Deudores comerciales	351.344.048	-	351.344.048	334.844.198	-	334.844.198
Otras cuentas por cobrar (1)	25.996.904	2.288.625	28.285.529	24.289.777	2.432.451	26.722.228
Estimación de incobrables	(11.666.520)	-	(11.666.520)	(11.369.968)	-	(11.369.968)
Total	365.674.432	2.288.625	367.963.057	347.764.007	2.432.451	350.196.458

(1) El saldo de Otras cuentas por cobrar no corriente está conformado principalmente por cuentas por cobrar a las aseguradoras, anticipos a proveedores y préstamos al personal.

Los plazos de vencimientos de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son los siguientes:

	31-03-2026				31-12-2025			
Tramos de morosidad	N° Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M\$)	N° Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M\$)	N° Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M\$)	N° Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M\$)
Al día	7.130	310.158.530	-	-	6.679	289.009.197	-	-
1-30 días	839	41.832.156	-	-	1.452	48.286.530	-	-
31-60 días	311	5.916.268	-	-	593	5.283.125	-	-
61-90 días	280	2.297.319	-	-	298	3.090.592	-	-
91-120 días	277	2.636.769	-	-	255	1.093.091	-	-
121-150 días	238	1.859.557	-	-	188	586.006	-	-
151-180 días	164	894.999	-	-	178	630.456	-	-
181-210 días	166	821.729	-	-	137	349.245	-	-
211-250 días	188	373.767	-	-	226	2.367.609	-	-
> 250 días	691	12.838.483	-	-	687	10.870.575	-	-
Total	10.284	379.629.577	-	-	10.693	361.566.426	-	-

Cartera no securitizada	31-03-2026		31-12-2025	
	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)
Documentos por cobrar protestados	38	5.222.527	33	4.036.729
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-	-	-

Estimación							
31-03-2026				31-12-2025			
Cartera no repactada (M\$)	Cartera repactada	Castigos del período (M\$)	Recuperos del período (M\$)	Cartera no repactada (M\$)	Cartera repactada	Castigos del ejercicio (M\$)	Recuperos del ejercicio (M\$)
(11.666.520)	-	(110.916)	-	(11.369.968)	-	(1.563.662)	-

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no registra clientes clasificados en la categoría de cartera securitizada. No existen cambios significativos en la corrección de valor por pérdidas revelados de acuerdo con el párrafo 35H de la NIIF 7.

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)**Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

El deterioro del negocio bancario se presenta en Nota 42.11 de los presentes estados financieros consolidados intermedios, y para el negocio no bancario, provienen principalmente de SM SAAM y Enx los cuales se detallan a continuación:

SM SAAM

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera producida en el caso de que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no logre cumplir con sus obligaciones contractuales. La Compañía aplica el modelo de pérdidas esperadas de crédito de conformidad con el enfoque simplificado de la NIIF 9, considerando la vida del instrumento y la naturaleza específica y tipo de cada cliente y ajustando por factores macroeconómicos actuales y futuros. Esto es especialmente sensible en las cuentas por cobrar a clientes de SM SAAM y subsidiarias. Los créditos concedidos son revisados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por las políticas establecidas y monitorear el estado de cuentas pendientes por cobrar.

Los servicios a los clientes de la Sociedad se realizan bajo condiciones de mercado sobre los cuales se otorga plazos de pago normalmente no superior a 90 días, estas transacciones no se encuentran concentradas significativamente en clientes relevantes lo que permite diversificar el riesgo.

SM SAAM ha categorizado sus clientes por tipo y morosidad, definiendo criterios de incumplimiento para los cuales se efectúan gestiones de cobranza y en su defecto, cobranza judicial. El incumplimiento se determina en base al no pago de las obligaciones del cliente respecto a las fechas en que la Compañía le ha otorgado crédito, teniendo en cuenta las características propias de comportamiento de aquellos clientes particulares y/o con riesgo soberano. Al vencimiento de dicho crédito la Sociedad considerará al deudor dentro de los rangos de morosidad establecidas aplicando los porcentajes de pérdidas esperadas definidas por la Compañía.

La reevaluación de las tasas de pérdida esperada se realiza en base a en los perfiles de pagos de las cuentas por cobrar en un periodo de 9 meses posterior al periodo determinado de análisis. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de diversos factores macroeconómicos y particulares para cada cliente que afecten su capacidad para liquidar las cuentas por cobrar (situación país, industria, inflación, quiebra, entre otros). La Sociedad analiza (cuando sea necesario) la situación de mercado específica de cada cliente y ha determinado eventos puntuales que pudiesen afectar la capacidad crediticia de ellos, pudiendo aplicar porcentajes de pérdida esperada diferenciados cuando el caso lo amerite. En particular, la Sociedad está realizando un seguimiento cercano a la situación y evolución del cliente mexicano con riesgo soberano. La metodología aplicable para estas estimaciones se mantiene permanente en el tiempo, pudiendo modificarse sus resultados de acuerdo con el comportamiento de los clientes y condiciones de mercado. Para el caso de aplicar provisiones de pérdida esperada a los casos particulares, se toma en consideración información de mercado respecto de la valoración del riesgo de crédito de tales clientes, tales como, CDS y rating crediticios externos, entre otros.

Sobre esta base, que excluye los clientes particulares con riesgo soberano, la estimación para pérdidas de SM SAAM se determinó de la siguiente manera:

Tramos	Promedio % Pérdida esperada
Al día	1,02
1-30 días	1,57
31-60 días	6,45
61-90 días	13,34
91-120 días	17,84
121-150 días	29,10
151-180 días	32,95
181-210 días	37,61
211-250 días	46,83
251-360 días	58,43
> 360 días	100,00

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)**SM SAAM (continuación)**

Actualmente, la determinación de los porcentajes de pérdida esperada por el deterioro de las cuentas por cobrar es efectuada de manera independiente por cada sociedad que compone el Grupo SAAM. Esto se debe a que, cada segmento presenta comportamientos distintos en los créditos otorgados, así como en su gestión de cobranza.

Las cuentas por cobrar (excluyendo a los clientes con riesgo soberano) se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen, entre otros, el hecho de que el deudor no acuerde un plan de pago con la Sociedad o la imposibilidad de realizar pagos contractuales por un periodo superior a 360 días vencidos, además de efectuar gestiones de cobranza externa y judicial.

Las pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar y activos por contratos se presentan dentro del resultado operativo. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

El valor en libros de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar de SM SAAM representa la exposición actual al riesgo de crédito. La estimación por riesgo de crédito para cuentas comerciales por cobrar al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es:

	31-03-2026			31-12-2025		
	M\$			M\$		
Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Deudores comerciales (1)	118.545.155	-	118.545.155	109.677.460	-	109.677.460
Deterioro de deudores comerciales (2)	(9.374.766)	-	(9.374.766)	(9.047.715)	-	(9.047.715)
Deudores comerciales neto	109.170.389	-	109.170.389	100.629.745	-	100.629.745
Otras cuentas por cobrar	10.438.562	2.276.914	12.715.476	8.139.677	2.419.316	10.558.993
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(10.202)	-	(10.202)	(10.885)	-	(10.885)
Otras cuentas por cobrar neto	10.428.360	2.276.914	12.705.274	8.128.792	2.419.316	10.548.108
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	119.598.749	2.276.914	121.875.663	108.758.537	2.419.316	111.177.853

(1) Considera M\$ 19.941.317 de clientes en 2026 (M\$ 19.594.915 en el 2025) con riesgo soberano. Cliente con riesgo soberano de México representa M\$ 13.737.538 de este total en 2026 (M\$ 14.113.129 en 2025).

(2) M\$ 4.589.999 corresponde a las provisiones consideradas en la adquisición de Intertug México en 2021 y M\$ 742 por concepto de costo financiero de morosidad de clientes con riesgo soberano y tratamiento diferenciado.

Variación del deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1° enero	9.058.600	7.622.919
Incremento de la estimación	243.539	1.335.626
Castigo de deudores	(7.968)	(809.837)
Efecto por cambio en moneda extranjera	90.797	909.892
Total estimación por deterioro	9.384.968	9.058.600

A la fecha, no existe la posibilidad de recuperar aquellos saldos de deudores que fueron castigados durante el presente período.

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)**Invexans (Enex)**

La Subsidiaria Indirecta Enex ha contratado seguro de crédito con el objeto de cubrir el riesgo de no pago de las cuentas por cobrar de ventas nacionales como internacionales (caso negocio Bunkering). Actualmente la póliza se encuentra vigente.

Dentro del seguro de crédito existe una segmentación de clientes de acuerdo con el monto de la cobertura otorgada por la compañía de seguros y al método de evaluación para el otorgamiento de dicha cobertura. Al 31 de marzo de 2026, la distribución de coberturas fue la siguiente:

Tipo Cobertura	Monto cobertura	Nº Clientes
Nominada	> UF 1.200	837
Innominada	< UF 1.200	1.701

Los clientes nominados son aquellos cuyo límite de crédito es de un monto superior a la separación establecida en la póliza, los cuales serán aprobados, limitados o rechazados después de una evaluación exhaustiva de un analista de crédito experto de la compañía aseguradora.

Los clientes innominados o menores son aquellos cuyo límite de crédito es de un monto inferior a la segmentación establecida y con los que el asegurado podrá realizar operaciones bajo la cobertura de la Póliza, sin necesidad de su previa clasificación crediticia por parte de un suscriptor de riesgos.

En relación con los créditos otorgados por Enex (líneas de crédito), un 44% corresponden a clientes no afectos a cobertura (Gran minería, grandes generadoras de energía, estaciones de servicio que cuentan con garantías, entre otros) y un 56% a otro tipo de clientes que, si se encuentran afectos de cobertura, los cuales presentan una cobertura promedio del 83% de su límite de crédito.

Se reconoce una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que el Grupo ya no podrá cobrar todos los montos de acuerdo con los términos originales de la cuenta por cobrar. Algunos indicadores de que una cuenta por cobrar puede no ser cobrable son las dificultades financieras, el inicio de procedimientos de quiebra, la reestructuración financiera y los períodos de incumplimiento de nuestros clientes industriales y minoristas. El monto y cálculo de la pérdida estimada por deterioro se mide por un monto igual a “Pérdidas Crediticias Esperadas”, utilizando el enfoque simplificado establecido en la NIIF 9, y para determinar si la cartera se encuentra deteriorada o no, se realiza un análisis de riesgo de acuerdo a experiencia pasada (tres años) de incobrabilidad, la cual se ajusta de acuerdo a variables macroeconómicas, a fin de obtener información prospectiva suficiente para la estimación y considerando otros factores de antigüedad hasta el 100% de la deuda con más de 180 días de vencida, y aquellos casos en las cuales, de acuerdo con la política, las pérdidas parciales por deterioro se estiman en un análisis caso por caso. Adicionalmente, el Grupo tiene seguros de crédito para las cuentas por cobrar que son individualmente significativas. Las pérdidas por deterioro se registran en el estado consolidado de resultados por función.

Sobre esta base, la estimación para pérdidas al 31 de marzo de 2026 se determinó de la siguiente manera:

Tramo - días	Factor
0 - 30	0,003%
31 - 60	2,639%
61 - 90	5,463%
91 - 120	45,607%
121 - 150	45,441%
151 - 180	63,493%
181 +	100,000%

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)**Invexans (Enex) (continuación)**

En la filial Invexans, cuyos saldos de las cuentas por cobrar comerciales provienen principalmente de su filial Enex, el detalle de los deudores al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Deudores comerciales	232.258.882	225.003.054
Otras cuentas por cobrar	14.961.820	15.397.788
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	(2.281.552)	(2.311.368)
Totales	244.939.150	238.089.474

Movimiento del deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Saldo Inicial	2.311.368	2.337.695
Castigo de activos financieros deteriorados	(102.948)	(753.825)
Aumento/(Disminución) del período	59.357	744.754
Efecto en las variaciones del tipo de cambio	13.775	(17.256)
Saldo Final	2.281.552	2.311.368

Otras sociedades

Adicionalmente las sociedades Empresa El Peñon S.A., Unitron S.A., Inmobiliaria Norte Verde S.A., Compañía Sud Americana de Vapores S.A., Tech Pack S.A y sus subsidiarias y la matriz Quiñenco S.A. presentan en forma conjunta el siguiente detalle de los saldos de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	Corriente	No corriente	31-03-2026	Corriente	No corriente	31-12-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	540.011	-	540.011	163.684	-	163.684
Otras cuentas por cobrar	596.522	11.711	608.233	752.312	13.135	765.447
Total	1.136.533	11.711	1.148.244	915.996	13.135	929.131

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Sociedad	RUT	País de origen	Naturaleza de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	Activo Corriente		Activo No Corriente		Pasivo Corriente		Pasivo No Corriente	
						31-03-2026	31-12-2025	31-03-2026	31-12-2025	31-03-2026	31-12-2025	31-03-2026	31-12-2025
						MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Minera Centinela S.A.	76.727.040-2	Chile	Facturas	Directores comunes	CLP	28.974.778	27.856.148	-	-	-	-	-	-
Minera Los Pelambres S.A.	96.790.240-3	Chile	Facturas	Directores comunes	CLP	14.055.658	14.925.916	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd AG	Extranjero	Alemania	Servicios	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	2.650.680	2.921.866	-	-	-	2.721	-	-
Transbank S.A.	96.689.310-9	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	1.767.739	3.249.340	-	-	-	-	-	-
Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	81.148.200-5	Chile	Facturas	Directores comunes	CLP	900.564	1.604.713	-	-	-	-	-	-
CSAV Austral SpA	89.602.300-4	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	331.104	343.803	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd Chile SpA	76.380.217-5	Chile	Servicios	Filial de Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	323.684	336.545	-	-	-	-	-	-
Transbordadora Austral Broom S.A.	82.074.000-6	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	300.497	492.572	-	-	6.492	12.700	-	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	96.908.970-K	Chile	Facturas	Filial de asociada de subsidiaria	CLP	207.751	259.439	-	-	127.989	-	-	-
San Vicente Terminal Internacional S.A.	96.908.930-0	Chile	Facturas	Filial de asociada de subsidiaria	CLP	179.927	174.169	-	-	7.420	-	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Facturas	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	113.150	87.084	-	-	-	108.856	-	-
Iquique Terminal Internacional S.A.	96.915.330-0	Chile	Facturas	Filial de asociada de subsidiaria	CLP	110.368	81.642	-	-	-	-	-	-
Coop. Agrícola Control Pisquero del Elqui y Limarí Ltda.	81.805.700-8	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	87.181	23.585	-	-	-	-	-	-
Lng Tugs Chile S.A.	76.028.651-6	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	76.052	54.428	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	99.511.240-K	Chile	Facturas	Filial de asociada de subsidiaria	CLP	60.285	53.521	-	-	-	-	-	-
Transportes Fluviales Corral S.A.	96.657.210-8	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	49.155	29.028	-	-	-	-	-	-
Hanseatic Global Terminals Chile Logistics S.A. (1)	76.729.932-K	Chile	Facturas	Filial de Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	38.026	28.121	-	-	-	-	-	-
Inarpi S.A.	Extranjero	Ecuador	Servicios	Filial de asociada de subsidiaria	USD	31.534	-	-	-	-	-	-	-
Comercial CCU S.A.	99.554.560-8	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	14.839	10.886	-	-	199.403	253.996	-	-
Minera Antucoya S.A.	76.079.669-7	Chile	Facturas	Directores comunes	CLP	12.057	21.771	-	-	-	-	-	-
Ecusa S.A.	99.501.760-1	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	927	9.978	-	-	-	-	-	-
Puerto Buenavista S.A.	Extranjero	Colombia	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	-	-	-	5.565	-	-	-
Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Extranjero	Costa Rica	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	-	-	-	1.855	-	-	-
Nexans Brasil S.A. (2)	Extranjero	Brasil	Liquidación de juicios	Filial de Asociada de subsidiaria	BRL	-	-	-	-	62.156	56.685	-	-
Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	81.095.400-0	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	-	-	-	-	63.995	60.778	-	-
Otros	-	-	Facturas	-	CLP	613.292	1.495.213	-	-	66.777	105.227	-	-
Totales						50.899.248	54.059.768	-	-	541.652	600.963	-	-

(1) A partir del 1° de agosto de 2025, la Asociada de subsidiaria SAAM Logistics S.A. cambió de razón social a Hanseatic Global Terminals Chile Logistics S.A. manteniendo su actual RUT.

(2) Corresponde al reconocimiento de créditos relacionados a la administración de Juicios en Brasil, producto del contrato de venta de la Unidad de Cables. Para efectos legales (Ley 18.045 y 18.046) Nexans Brasil S.A. no posee calidad de persona relacionada a la Sociedad.

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

(b) Transacciones significativas con entidades relacionadas

La Sociedad matriz tiene como criterio clasificar los derechos con sus asociadas por concepto de dividendos, como Otros activos, considerando su naturaleza y no su calidad de relacionado.

Las transacciones entre partes relacionadas son realizadas a precios de mercado. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas. Para efectos de presentar las transacciones realizadas con entidades relacionadas, se han considerado como significativos los montos que superan las UF10.000 o el 1% del patrimonio, el que resulte menor.

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31-03-2026		31-03-2025	
				Monto	Efecto	Monto	Efecto
				Transacción	Resultado	Transacción	Resultado
				M\$	M\$	M\$	M\$
76.727.040-2	Minera Centinela S.A.	Directores comunes	Venta de productos y servicios	47.263.662	47.263.662	44.599.173	44.599.173
96.790.240-3	Minera Los Pelambres S.A.	Directores comunes	Venta de productos y servicios	24.142.349	24.142.349	25.607.489	25.607.489
81.148.200-5	Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	Directores comunes	Venta de productos	3.281.140	3.281.140	4.417.275	4.417.275
Extranjero	Hapag Lloyd AG	Negocio conjunto de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	2.747.940	2.747.940	3.773.285	3.773.285
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	1.395.888	1.395.888	340.192	340.192
99.554.560-8	Comercial CCU S.A.	Subsidiaria de negocio conjunto	Compra de productos	1.299.817	(1.299.817)	709.249	(709.249)
82.040.600-1	Sociedad de Inversiones de Aviación Ltda.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	942.315	(942.315)	797.250	(797.250)
82.074.000-6	Transbordadora Austral Broom S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	810.979	810.979	1.065.575	1.065.575
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	679.281	(679.281)	236.864	(236.864)
89.602.300-4	CSAV Austral SpA	Asociada de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	525.862	525.862	545.233	545.233
96.973.920-8	Asfaltos Cono Sur S.A.	Negocio conjunto de subsidiaria	Servicios prestados administración terminal asfalto	462.641	462.641	293.673	293.673
96.908.970-K	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Filial de Asociada de subsidiaria	Venta de productos	452.907	452.907	488.990	488.990
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile SpA	Filial de Negocio conjunto de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	424.939	424.939	487.435	487.435

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)**(b) Transacciones con entidades relacionadas, (continuación)**

Antofagasta Minerals S.A. (junto con sus filiales, "AMSA")

Antofagasta Minerals S.A., se encuentra relacionada por Directores comunes a la Matriz. Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la filial indirecta Enex recibió pagos de AMSA por MUS\$ 84.267 y MUS\$ 340.485, respectivamente, en virtud de tres contratos de venta de combustibles y lubricantes celebrados con sus filiales Minera Los Pelambres S.A., Minera Centinela S.A. y Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A., y operaciones spot con sus filiales Minera Antucoya S.A. y Compañía Minera Zaldivar. Todos los contratos se adjudicaron mediante licitación pública y se negociaron en igualdad de condiciones. Adicionalmente, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la filial indirecta Enex mantiene cuentas por cobrar por un monto equivalente a MUS\$ 47.367 y MUS\$ 48.931, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, en la filial indirecta Enex se recibieron pagos de Transbordadora Austral Broom S.A. ("Transbordadora"), asociada de SAAM, por MUS\$ 915 y MUS\$ 4.150 por concepto de venta de combustibles. Estas ventas no se realizaron bajo un contrato preexistente. Cada vez que Transbordadora necesita realizar una compra, obtiene cotizaciones de todos los vendedores disponibles y elige el mejor precio y servicio. Estas transacciones se realizan en condiciones fijadas por el mercado y se negocian en condiciones de mercado.

(c) Garantías

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no posee garantías entregadas o recibidas con partes relacionadas que no estén reveladas.

Las transacciones con empresas relacionadas son operaciones del giro las cuales han sido realizadas a valores de mercado y se encuentran incluidas en ingresos y costos operacionales.

(d) Criterio de exposición

El criterio de exposición determinado por la Sociedad corresponde a aquellas transacciones consideradas en la Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas.

(e) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad Matriz

El detalle por los periodos terminados al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2026 31-03-2026 M\$	01-01-2025 31-03-2025 M\$
Sueldos, Salarios e Indemnizaciones	3.137.594	1.004.927
Remuneraciones del Directorio y Comité de Directores	204.189	221.067
Total	<u>3.341.783</u>	<u>1.225.994</u>

El Directorio de Quiñenco está conformado por ocho miembros elegidos por los accionistas para un período de tres años. El Comité de Directores de Quiñenco está conformado por tres miembros, el cual ha sido constituido de acuerdo con el Artículo 50 bis de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Nota 9 – Inventarios

a) La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Materias primas	646.439	573.306
Existencias, combustible y lubricante	184.661.924	236.065.161
Repuestos	8.453.798	8.615.014
Otros inventarios (1)	17.241.482	16.119.700
Provisión por obsolescencia (2)	(1.747.335)	(1.912.230)
Total	209.256.308	259.460.951

(1) Incluye principalmente materiales para mantención de la red de estaciones de servicios y plantas, como así también bienes terminados en tránsito de la filial indirecta Enex.

(2) La provisión de obsolescencia proviene de la filial SM SAAM.

b) Los costos de inventarios reconocidos como gasto del período se presentan en el rubro Costo de Venta, que incluye también otras partidas diferentes a costo de inventarios, al 31 de marzo de cada año son los siguientes:

	01-01-2026	01-01-2025
	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$
Costos de inventarios reconocidos como gasto en el Estado de Resultados	1.100.852.428	1.098.398.142
Totales	1.100.852.428	1.098.398.142

c) Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen inventarios prendados en garantía de pasivos.

d) Provisión por obsolescencia

La variación de la provisión por obsolescencia al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Saldo inicial	(1.912.230)	(42.848)
(Incremento) disminución de provisión	199.190	(1.936.486)
Efecto por cambio en moneda extranjera	(34.295)	67.104
Total	(1.747.335)	(1.912.230)

Nota 10 – Activos y pasivos por impuestos

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

Activos por impuestos corrientes	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por recuperar (1)	124.337.136	129.199.648
Otros créditos fiscales e impuestos por recuperar (2)	93.578.686	83.267.948
Pagos provisionales mensuales	7.612.266	13.952.812
Totales	225.528.088	226.420.408
Activos por impuestos no corrientes	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por recuperar (3)	1.129.646	1.124.841
Otros créditos fiscales e impuestos por recuperar	677.108	625.982
Totales	1.806.754	1.750.823
Pasivos por impuestos corrientes	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	167.474.927	98.168.386
Reclasificación a impuestos por recuperar	(11.562.337)	(8.631.921)
Totales	155.912.590	89.536.465

- (1) El impuesto renta por recuperar corresponde principalmente a: (i) la retención provisional aplicada en Alemania sobre los dividendos distribuidos por Hapag-Lloyd AG, neta del impuesto a la renta que la subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH debe pagar en dicho país y (ii) los pagos provisionales de impuesto a la renta efectuados por CSAV en Chile y CSAV Germany Container Holding GmbH en Alemania.

- (2) Los créditos por impuestos pagados en el extranjero, principalmente de la filial CSAV, se presentan netos de la provisión por impuesto a la renta de primera categoría por pagar.

Con fecha 14 de agosto de 2025, el SII emitió el Oficio N°1316 con una respuesta favorable a la consulta realizada por CSAV en relación con el tratamiento tributario aplicable a los créditos por impuestos a la renta pagados por la subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH y por la asociada Hapag-Lloyd AG y sus subsidiarias. No obstante, aún se encuentran en curso gestiones con el organismo fiscal para precisar ciertos criterios, así como el análisis interno correspondiente, con el fin de evaluar los potenciales efectos de dicho pronunciamiento en los Estados Financieros Consolidados.

- (3) Corresponde a la solicitud de devolución de una parte de los impuestos pagados en Alemania por CSAV sobre los dividendos recibidos de su subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH, toda vez, que, de acuerdo con la mejor estimación disponible, se espera que su recuperación se produzca en un plazo superior a 12 meses.

Nota 11 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

La composición del rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	SM SAAM		Total	
	31-03-2026	31-12-2025	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos no corrientes mantenidos para la venta	8.952.771	8.791.904	8.952.771	8.791.904
Total activos clasificados como mantenidos para la venta	8.952.771	8.791.904	8.952.771	8.791.904
Pasivos corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-
Total pasivos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-

(a) Activos no corrientes mantenidos para la venta

1. Los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 son los siguientes:

	SM SAAM		Total	
	31-03-2026	31-12-2025	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades	7.959.461	7.784.990	7.959.461	7.784.990
Maquinarias, remolcadores y equipos	993.310	1.006.914	993.310	1.006.914
Total activos	8.952.771	8.791.904	8.952.771	8.791.904

2. El cuadro de los movimientos de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Movimiento período 2026	Propiedades	Maquinarias, remolcadores y equipos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero 2026	7.784.990	1.006.914	8.791.904
Desapropiaciones por venta de activos	-	(34.526)	(34.526)
Efecto de moneda extranjera por conversión	174.471	20.922	195.393
Saldo final al 31 de marzo de 2026	7.959.461	993.310	8.952.771

Movimiento ejercicio 2025	Propiedades	Maquinarias, remolcadores y equipos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero 2025	8.551.620	1.098.099	9.649.719
Desapropiaciones por venta de activos	-	(46.863)	(46.863)
Deterioro de activos	-	(182.380)	(182.380)
Transferencias desde propiedades, planta y equipos	-	242.689	242.689
Efecto de moneda extranjera por conversión	(766.630)	(104.631)	(871.261)
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	7.784.990	1.006.914	8.791.904

(b) Operaciones discontinuadas

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen activos ni pasivos por operaciones discontinuadas.

Nota 12 – Otros activos financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Instrumentos de patrimonio (acciones) (1)	271.479.710	49.595.793
Activos de cobertura	23.548.209	22.517.688
Otros	2.194.371	2.027.435
Total	297.222.290	74.140.916

- (1) Producto de la venta parcial de las acciones de Nexans realizada por la subsidiaria indirecta Invexans Limited en febrero de 2026 se discontinuó el registro de dicha inversión en la cuenta de “Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación” la cual fue reclasificada a “Otros activos financieros, no corrientes”, siendo valorizadas a partir de esa fecha a valor de mercado ((ver Nota 14 d) (1) y (2)).

Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Depósitos judiciales Ficap Brasil (1)	11.218.500	10.245.168
IVA Crédito fiscal	8.918.455	6.499.586
Depósitos en garantía	1.738.988	1.479.529
Otros gastos por devengar (2)	1.770.521	1.503.114
Garantías otorgadas	38.953	39.007
Otros	6.580	6.580
Total	23.691.997	19.772.984

- (1) Corresponde a depósitos judiciales provenientes de la subsidiaria Invexans, los que están afectos a la reajustabilidad de la tasa SELIC de Brasil y variación de la paridad real brasileño versus dólar estadounidense, expresado en pesos chilenos a la tasa de cambio de cierre.

- (2) Corresponde a gastos pagados por anticipado por contratos asociados con estaciones de servicio de la subsidiaria indirecta Enex.

Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

(a) Resumen de información financiera de las subsidiarias significativas¹

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Activos Bancarios	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Pasivos Bancarios	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
			%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ENEX PLC	Reino Unido	USD	100,00	649.962.113	1.457.288.219	-	484.882.581	574.900.920	-	1.253.852.861	(1.090.384.585)	24.305.531
LQIF	Chile	CLP	50,00	519.423.332	844.036.482	55.393.885.530	21.572.007	260.791.198	49.852.195.070	748.883.959	(402.102.307)	134.477.251
SM SAAM	Chile	USD	66,00	696.558.631	1.036.333.601	-	243.881.171	423.849.220	-	143.112.686	(101.163.000)	17.550.381
CSAV	Chile	USD	66,45	473.864.356	6.008.571.868	-	66.642.817	1.137.066	-	-	-	(73.404.493)

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Activos Bancarios	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Pasivos Bancarios	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
			%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ENEX PLC	Reino Unido	USD	100,00	603.918.170	1.449.230.887	-	501.934.078	534.698.706	-	4.956.790.284	(4.376.299.823)	58.232.479
LQIF	Chile	CLP	50,00	2.726.039	844.149.570	54.100.904.168	19.323.131	260.088.010	47.991.390.989	3.026.407.751	(1.513.225.045)	592.597.704
SM SAAM	Chile	USD	66,00	679.185.466	1.010.904.766	-	231.036.939	429.001.734	-	600.672.413	(404.580.423)	76.724.515
CSAV	Chile	USD	66,45	466.922.491	5.959.586.475	-	66.598.488	1.202.854	-	-	-	204.193.325

¹ Para efectos de determinar las subsidiarias significativas se ha seguido el mismo criterio utilizado para establecer los **Segmentos Operativos** de la Sociedad (Nota 36).

Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)**(b) Participación en negocios conjuntos**

De acuerdo con NIIF 12 párrafo 21 a continuación se presenta información financiera resumida de las participaciones significativas en negocios conjuntos al 31 de marzo de 2026:

Sociedad	País de origen	Valor contable inversión	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	5.995.368.548	30,00	9.362.155.934	22.538.146.103	6.504.912.290	5.847.468.357	4.357.315.366	(4.085.159.508)	(228.491.890)
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	476.732.481	50,00	1.534.630.076	2.262.255.304	767.672.095	1.379.438.703	819.515.279	(431.992.857)	34.800.153
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	3.677.378	50,00	793.906	8.274.798	1.714.874	-	686.729	(641.885)	44.844
Total		6.475.778.407								

No existen pasivos contingentes ni compromisos de inversión que informar, que tengan relación a la participación en negocios conjuntos. El método utilizado para reconocer contablemente la participación en las entidades controladas conjuntamente es el método del valor patrimonial, dando un tratamiento idéntico que a las inversiones en asociadas.

(1) Quiñenco participa a través de su subsidiaria Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV) en la propiedad de Hapag Lloyd A.G., sociedad en la cual además de poseer influencia significativa, la controla conjuntamente, mediante un pacto de accionistas acordado con los otros socios controladores: Ciudad de Hamburgo y Kühne Maritime.

(2) Quiñenco posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (IRSA), que es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. (Heineken). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y por lo tanto socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 65,87% de CCU. Los estados financieros de CCU se presentan consolidados en Inversiones y Rentas S.A.

Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(b) Participación en negocios conjuntos (continuación)

De acuerdo con NIIF 12, párrafo 21, a continuación, se presenta información financiera resumida de las participaciones significativas en negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2025:

Sociedad	País de origen	Valor contable inversión M\$	Porcentaje participación %	Activos Corrientes M\$	Activos No Corrientes M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos No Corrientes M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Gastos Ordinarios M\$	Ganancia (pérdida) neta M\$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	5.947.347.477	30,00	8.995.692.529	21.832.783.976	6.047.725.040	5.597.888.344	20.172.236.010	(17.326.219.918)	984.932.571
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	436.467.175	50,00	1.535.400.130	2.161.426.923	828.297.327	1.348.685.789	2.909.625.448	(1.618.034.227)	70.202.326
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	3.656.640	50,00	330.195	8.333.803	1.351.624	-	2.993.741	(2.258.104)	735.637
Total		6.387.471.292								

No existen pasivos contingentes ni compromisos de inversión que informar, que tengan relación a la participación en negocios conjuntos. El método utilizado para reconocer contablemente la participación en las entidades controladas conjuntamente es el método del valor patrimonial, dando un tratamiento idéntico que a las inversiones en asociadas.

(1) Quiñenco participa a través de su subsidiaria Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV) en la propiedad de Hapag Lloyd A.G., sociedad en la cual además de poseer influencia significativa, la controla conjuntamente, mediante un pacto de accionistas acordado con los otros socios controladores: Ciudad de Hamburgo y Kühne Maritime.

(2) Quiñenco posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (IRSA) que es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. (Heineken). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y por lo tanto socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 65,87% de CCU. Los estados financieros de CCU se presentan consolidados en Inversiones y Rentas S.A.

Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(c) Participación en asociadas

De acuerdo con NIIF 12 a continuación se presenta información financiera resumida de los negocios conjuntos y asociadas significativas:

Al 31 de marzo de 2026:

Sociedad	País de origen	Valor contable inversión	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ingresos Financieros	Costos Financieros	Ganancia (pérdida) neta	Efectivo y Equivalente al Efectivo	Depreciación y Amortización	Gasto por Impuesto a las ganancias	Otro Resultado Integral	Resultado Integral Total
		MS	%	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	5.995.368.548	30,00	9.362.155.934	22.538.146.103	6.504.912.290	5.847.468.357	4.357.315.366	(4.085.159.508)	72.951.349	(110.928.646)	(228.491.890)	3.559.882.702	(576.904.437)	(49.359.500)	(18.014.144)	(246.506.034)
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	476.732.478	50,00	1.534.630.076	2.262.255.304	767.672.095	1.379.438.703	819.515.279	(431.992.857)	5.136.448	(18.681.158)	34.800.153	615.296.692	(39.860.260)	(18.219.988)	57.134.262	91.934.415
Total		6.472.101.026															

Al 31 de diciembre de 2025:

Sociedad	País de origen	Valor contable inversión	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ingresos Financieros	Costos Financieros	Ganancia (pérdida) neta	Efectivo y Equivalente al Efectivo	Depreciación y Amortización	Gasto por Impuesto a las ganancias	Otro Resultado Integral	Resultado Integral Total
		MS	%	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Nexans S.A. (1) (2)	Francia	208.778.994	9,18	5.000.211.644	3.664.690.100	4.085.737.094	2.414.869.168	8.262.304.599	(7.777.622.416)	32.064.869	(129.546.879)	389.002.392	1.743.268.588	(305.080.604)	(99.166.892)	(56.623.312)	332.379.080
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	5.947.347.477	30,00	8.995.692.529	21.832.783.976	6.047.725.040	5.597.888.344	20.172.236.010	(17.326.219.918)	358.358.791	(411.533.591)	984.932.571	3.706.035.166	(2.423.491.457)	25.418.344	75.039.981	1.059.972.552
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	436.467.175	50,00	1.535.400.130	2.161.426.923	828.297.327	1.348.685.789	2.909.625.448	(1.618.034.227)	27.873.351	(81.451.851)	70.202.326	522.946.014	(155.358.693)	27.040.629	(31.221.353)	38.980.973
Total		6.592.593.646															

- (1) En conformidad con la regulación francesa y las NIIF aplicables, Nexans no publica estados financieros para los trimestres marzo y septiembre. Dado lo anterior, Invevans S.A. (previa solicitud y autorización de la “CMF”), contabiliza la inversión mediante el método de valorización patrimonial para los cierres contables de marzo y septiembre utilizando los estados financieros de la sociedad francesa a diciembre y junio, respectivamente, como última información disponible.
- (2) El porcentaje de 9,18% está determinado sobre su capital, excluyendo las acciones que esta sociedad posee en tesorería sobre los últimos Estados Financieros publicados por Nexans al 31 de diciembre de 2025.

Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(d) Movimientos de inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

El movimiento al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	Saldo al 01-01-2026	Participación en Ganancia (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otros Aumentos (Disminuciones)	Saldo al 31-03-2026
				%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	436.467.175	17.400.076	-	22.865.230	476.732.481
Nexans S.A. (1) (2)	Manufactura	Francia	EUR	4,14	208.778.994	-	-	(208.778.994)	-
Hapag-Lloyd A.G. (3)	Transporte	Alemania	USD	30,00	5.947.347.477	(72.120.391)	-	120.141.462	5.995.368.548
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	3.656.640	22.862	-	(2.124)	3.677.378
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.931.846	493.284	-	(36.193)	3.388.937
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	(2.721)	1.774	-	20	(927)
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	93.434	(9.754)	-	1.646	85.326
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	28.287.942	1.151.039	-	330.632	29.769.613
Total					6.627.560.787	(53.061.110)	-	(65.478.321)	6.509.021.356

- (1) En febrero de 2026, la subsidiaria indirecta Invexans Limited efectuó la venta de 2.200.000 acciones de Nexans S.A. (“Nexans”), equivalentes a un 5% del capital social de dicha compañía, a través de un proceso de “accelerated bookbuilding offering” efectuado mediante una colocación privada a inversionistas institucionales. Como consecuencia de la venta, la participación accionaria de Invexans Limited en Nexans se redujo a un 4,1%, considerando las acciones publicadas por la sociedad francesa a esa fecha. La venta se efectuó a un precio de €120,01 por acción y recaudó MUSD 311.335, generándose una ganancia antes de impuestos de M\$134.811.769 (MUSD 155.440). Ver Nota 31 f).
- (2) Producto de lo informado en el punto anterior, la participación accionaria restante en Nexans, se reclasificó desde el rubro “inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación” a “otros activos financieros” valorizando este saldo accionario a su valor de mercado a dicha fecha, generándose una utilidad financiera antes de impuestos de M\$117.017.572 (MUSD 134.923). (Ver Nota 31 f))
- (3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de marzo de 2026 asciende a 6.364.394.887 Euros, equivalente a M\$ 6.816.839.719.

Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(d) Movimientos de inversiones en asociadas y negocios conjuntos (continuación)

El movimiento al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	Saldo al 01-01-2025	Participación en Ganancia (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otros Aumentos (Disminuciones)	Saldo al 31-12-2025
				%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	445.474.184	35.101.163	(3.000.205)	(41.107.967)	436.467.175
Nexans S.A. (1) (2) (3) (4)	Manufactura	Francia	EUR	9,18	279.519.304	56.712.407	(17.127.395)	(110.325.322)	208.778.994
Hapag-Lloyd A.G. (5)	Transporte	Alemania	USD	30,00	6.644.931.375	295.089.807	(459.951.445)	(532.722.260)	5.947.347.477
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	3.291.306	367.819	-	(2.485)	3.656.640
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.953.508	1.789.797	(1.809.224)	(2.235)	2.931.846
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	4.982	(7.652)	-	(51)	(2.721)
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	85.696	21.875	(5.703)	(8.434)	93.434
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	28.163.252	3.238.564	(1.514.253)	(1.599.621)	28.287.942
Total					7.404.423.607	392.313.780	(483.408.225)	(685.768.375)	6.627.560.787

- (1) La plusvalía relacionada con la adquisición de la asociada Nexans S.A. se incluye formando parte del valor de la inversión. De este modo el monto reflejado de M\$ 208.778.994, corresponde a M\$ 196.794.788 de Valor Patrimonial y M\$ 11.984.206 de plusvalía.
- (2) El valor bursátil de la inversión de Invexans en Nexans al 31 de diciembre de 2025 asciende a 504.115.321 Euros, equivalente a M\$ 537.679.319.
- (3) El porcentaje de 9,18% está determinado sobre su capital, excluyendo las acciones que esta sociedad posee en tesorería sobre los últimos Estados Financieros publicados por Nexans al 31 de diciembre de 2025.
- (4) En septiembre de 2025, la subsidiaria indirecta Invexans Limited efectuó la venta de 2.200.000 acciones de Nexans S.A. ("Nexans"), equivalentes a un 5% del capital social de dicha compañía, a través de un proceso de "accelerated bookbuilding offering" efectuado mediante una colocación privada a inversionistas institucionales. Como consecuencia de la venta, la participación accionaria de Invexans Limited en Nexans se redujo a un 9,18%, considerando las acciones publicadas por la sociedad francesa a esa fecha. La venta se efectuó a un precio de €121,5 por acción y recaudó MUS\$ 310.105, generándose una ganancia antes de impuestos de M\$ 149.361.474 (MUS\$ 154.846).
- (5) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre de 2025 asciende a 6.200.934.869 Euros, equivalente a M\$ 6.613.793.112.

Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(e) Inversión de CSAV en Hapag-Lloyd A.G.

CSAV participa en la sociedad Hapag-Lloyd AG (HLAG), con sede en Hamburgo, Alemania, con un 30% de su capital accionario al 31 de marzo de 2026, siendo uno de sus principales accionistas. Adicionalmente, respecto de su inversión en HLAG, CSAV es parte de un pacto de control junto a otros dos accionistas de esta empresa alemana: la Ciudad de Hamburgo, a través de su sociedad de inversiones HGV Hamburger Gesellschaft für Vermögens- und Beteiligungsmanagement mbH (HGV), que posee el 13,86% del capital accionario; y el empresario alemán Klaus Michael Kühne, a través de Kühne Maritime GmbH (KM) que es dueño del 29,77%; con quienes reúne en conjunto aproximadamente un 73,63% de la propiedad de HLAG. En virtud de lo anterior, considerando la participación accionaria de CSAV en HLAG y la existencia y características del pacto de control conjunto antes mencionado, se ha definido que acorde a las disposiciones de la NIIF 11 la inversión de CSAV en HLAG representa un negocio conjunto, que debe contabilizarse bajo el método de la participación según la NIC 28. La definición anterior se ha mantenido sin cambios desde la fecha en que CSAV adquirió su participación original en HLAG, en virtud de la combinación de su negocio de portacontenedores con ésta en 2014.

Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

Clases de activos intangibles, neto	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Activos intangibles de vida finita, neto	50.253.032	48.660.808
Activos intangibles de vida indefinida, neto (1)	198.223.219	197.814.582
Sub-total	<u>248.476.251</u>	<u>246.475.390</u>

(1) Los activos intangibles de vida útil indefinida incluyen la marca Banco de Chile y el contrato de uso de marca Citibank, los cuales no están sujetos a amortización por tratarse de marcas sin expiración y porque se espera que contribuyan a la generación de flujos netos de efectivo en forma indefinida al negocio. Sin embargo, estos activos están afectos a un test de deterioro anual. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre los activos de vida útil indefinida.

(a) El detalle de los intangibles al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2026	Activo Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	204.219.373	(5.996.154)	198.223.219
Concesiones de remolcadores	7.722.031	(5.627.827)	2.094.204
Programas informáticos	16.608.954	(6.952.240)	9.656.714
Otros activos intangibles	311.010.520	(272.508.406)	38.502.114
Totales	<u>539.560.878</u>	<u>(291.084.627)</u>	<u>248.476.251</u>

Al 31 de diciembre de 2025	Activo Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	203.608.385	(5.793.803)	197.814.582
Concesiones de remolcadores	7.592.678	(5.403.773)	2.188.905
Programas informáticos	13.454.552	(6.286.411)	7.168.141
Otros activos intangibles	310.158.306	(270.854.544)	39.303.762
Totales	<u>534.813.921</u>	<u>(288.338.531)</u>	<u>246.475.390</u>

Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

(b) Movimientos de intangibles identificables

El movimiento de los activos intangibles identificables al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

Movimientos	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos	Concesiones de remolcadores	Programas Informáticos	Otros Activos Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	197.814.582	2.188.905	7.168.141	39.303.762	246.475.390
Adiciones	63.067	-	2.862.928	-	2.925.995
Amortización	(94.763)	(98.289)	(494.974)	(1.345.783)	(2.033.809)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	440.333	(122)	147.178	544.135	1.131.524
Otros incrementos (decrementos)	-	3.710	(26.559)	-	(22.849)
Saldo Final	198.223.219	2.094.204	9.656.714	38.502.114	248.476.251

El movimiento de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Movimientos	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos	Concesiones de remolcadores	Programas Informáticos	Otros Activos Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	199.915.035	2.561.899	4.507.985	47.976.271	254.961.190
Adiciones	120.648	11.793	5.230.289	-	5.362.730
Amortización	(765.567)	(423.122)	(2.156.090)	(5.753.368)	(9.098.147)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	(1.457.405)	(15.186)	(330.447)	(3.124.903)	(4.927.941)
Otros incrementos (decrementos)	1.871	53.521	(83.596)	205.762	177.558
Saldo Final	197.814.582	2.188.905	7.168.141	39.303.762	246.475.390

Información Adicional

La subsidiaria LQIF registra la amortización de sus activos intangibles en la partida “Otros gastos por función”.

Nota 16 – Plusvalía (menor valor de inversiones)

El movimiento de la plusvalía (menor valor de inversiones) al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Movimientos al 31 de marzo de 2026	Banco de Chile y SM-Chile	Fusión Banco Chile - Citibank	Fusión Citigroup Chile II S.A. LQIF	Enex	SMSAAM	Otros	Total
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial al 01-01-2026	514.466.490	108.438.209	31.868.173	314.564.563	103.586.989	72.562	1.072.996.986
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	3.002.378	2.276.079	-	5.278.457
Saldo Final al 31-03-2026	514.466.490	108.438.209	31.868.173	317.566.941	105.863.068	72.562	1.078.275.443

Movimientos al 31 de diciembre de 2025	Banco de Chile y SM-Chile	Fusión Banco Chile - Citibank	Fusión Citigroup Chile II S.A. LQIF	Enex	SMSAAM	Otros	Total
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial al 01-01-2025	514.466.490	108.438.209	31.868.173	321.520.773	113.649.253	72.562	1.090.015.460
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	(6.956.210)	(10.062.264)	-	(17.018.474)
Saldo Final al 31-12-2025	514.466.490	108.438.209	31.868.173	314.564.563	103.586.989	72.562	1.072.996.986

ENEX PLC

La subsidiaria indirecta Enex posee Plusvalías asociadas a 4 unidades generadoras de efectivo (UGEs).

- Enex S.A. - Retail
- Enex S.A. - Industrial
- Road Ranger, LLC
- Enex Paraguay S.A.E.

La Plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor justo de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables de la entidad adquirida en la fecha de adquisición. La plusvalía relacionada con adquisiciones de filiales no se amortiza, pero se somete a pruebas por deterioro de valor en forma anual o en cada oportunidad en que existan indicios de deterioro. Las ganancias y pérdidas por la venta de una entidad incluyen el importe en libros de la plusvalía relacionada con la entidad vendida.

La subsidiaria indirecta Enex PLC y sus subsidiarias realizó su prueba anual de deterioro en diciembre de 2025.

Los valores razonables de las unidades generadoras de efectivo han sido determinados respecto al valor en uso estimado con base en proyecciones de flujos de efectivo de los presupuestos financieros aprobados por la alta gerencia para un período aproximado de cinco años. La tasa de descuento nominal antes de impuestos aplicada a las proyecciones de flujo de efectivo fue de 6,99% para Enex Chile (Retail e Industrial) en 2025 (2024: 7,38%), 7,40% para Road Ranger LLC, en 2025 (2024: 7,85%) y 10,2% para Enex Paraguay SAE (2024: 11,4%) y los flujos de efectivo más allá del período de cinco años consideran una tasa de perpetuidad de 3% para Enex Chile (Retail e Industrial) en 2025 (2024: 3,0%), 2,0% para Road Ranger LLC (2024: 2,5%) y 2,2% para Enex Paraguay SAE (2024: 2,2%), que corresponde a un crecimiento histórico mínimo razonable para la industria. Como resultado del análisis, la administración no identificó deterioro de la plusvalía en 2025.

El detalle de la Plusvalía comprada (menor valor de inversión) en Enex, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	31-03-2026	31-12-2025
	MS	MS
Enex S.A. - Retail	105.165.617	105.165.395
Enex S.A. - Industrial	89.536.061	89.534.638
Road Ranger, LLC.	94.095.454	92.032.874
Enex Paraguay S.A.E.	28.769.809	27.831.656
Total	317.566.941	314.564.563

Nota 16 – Plusvalía (menor valor de inversiones) (continuación)**SM SAAM**

La subsidiaria directa SM SAAM posee Plusvalías asociadas a las siguientes unidades generadoras de efectivo (UGEs).

	31-03-2026			31-12-2025		
	Bruto	Deterioro	Neto	Bruto	Deterioro	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Plusvalía en la subsidiaria:						
SAAM Towage México S.A. de C.V.	33.389	-	33.389	32.657	-	32.657
SAAM Towage Brasil S.A.	45.173.794	-	45.173.794	44.183.581	-	44.183.581
Standard Towing Ltd y Davies Tugboat Ltd. (1)	2.670.157	-	2.670.157	2.656.077	-	2.656.077
Aerosan Airport Services S.A. y Servicios	28.781.866	-	28.781.866	28.150.965	-	28.150.965
Aeroportuarios S.A. Aerosan S.A.S						
ST Remolcadores Perú S.A.C.	7.645.053	-	7.645.053	7.477.473	-	7.477.473
Intertug México S.A. de C.V. y SAAM Towage	17.114.419	-	17.114.419	16.739.270	-	16.739.270
Colombia S.A.S.						
Aerosan Norte S.A.	4.444.390	-	4.444.390	4.346.966	-	4.346.966
Total Plusvalía	105.863.068	-	105.863.068	103.586.989	-	103.586.989

(1) La plusvalía de Standard Towing Ltd. y Davies Tugboat Ltd. se controlan mensualmente en moneda de origen (dólar canadiense), el cual, se convierte a dólar americano y es registrado en su sociedad controladora.

Nota 17 – Combinación de negocios**Enex - Gas Centro SpA.****1. Aspectos generales de la operación**

El 13 de marzo de 2026, el Grupo adquirió una participación adicional del 100% en Gas Centro SpA. por un monto de M\$ 955.437, a través de su subsidiaria indirecta Empresa Nacional de Energía Enex S.A.

Gas Centro SpA. se dedica a proveer gas natural licuado a clientes industriales en la zona centro del país. El objetivo de esta adquisición fue ampliar los negocios en dicha industria.

2. Detalle del valor razonable estimado de los activos adquiridos y los pasivos asumidos

La subsidiaria indirecta Enex aplicó las disposiciones de la NIIF 3, "Combinaciones de negocios", según las cuales los activos adquiridos y los pasivos asumidos deben reconocerse a sus valores razonables en la fecha de adquisición.

Dado que la adquisición se completó en marzo de 2026, al 31 de marzo de 2026 la Administración ha utilizado su mejor estimación para determinar, de forma preliminar, el valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos.

A la fecha de preparación de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, no se han identificado ni incurrido costos asociados a la adquisición.

De conformidad con la NIIF 3, cualquier costo incremental directamente atribuible a la adquisición, tales como honorarios legales externos y costos de diligencia debida, será reconocido como gasto en el período en que se incurra y presentado dentro de los gastos administrativos.

Dado que la contabilización inicial de la mencionada combinación de negocios fue parcial en el periodo contable en el que se produjo la combinación, Enex PLC informa en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios que los importes de la combinación de negocios son provisionales hasta su cierre definitivo. Durante el periodo de valoración, la Sociedad puede ajustar retroactivamente los importes provisionales reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de haberse conocido, habrían afectado a la valoración de los importes reconocidos en dicha fecha.

Nota 17 – Combinación de negocios (continuación)**2. Detalle del valor razonable estimado de los activos adquiridos y los pasivos asumidos (continuación)**

Durante el periodo de valoración, la Sociedad también puede reconocer activos o pasivos adicionales si obtiene nueva información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, habrían dado lugar al reconocimiento de dichos activos y pasivos en esa fecha. El periodo de valoración finalizará tan pronto como Enx PLC reciba la información que buscaba sobre los hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición o concluya que no puede obtener más información. No obstante, el periodo de valoración no excederá de un año (en este caso, el 13 de marzo de 2027) a partir de la fecha de adquisición.

Los valores razonables estimados de los activos y pasivos identificables de Gas Centro SpA. a la fecha de adquisición son los siguientes:

Importes reconocidos de activos identificados adquiridos y pasivos asumidos	Valores al 13 de marzo del 2026	Valores al 13 de marzo del 2026 por tipo cambio vigente
	MUSD	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	26	23.658
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (1)	1.190	1.082.829
Inventarios	50	45.497
Propiedades, plantas y equipos	1.179	1.072.819
Total activos identificados adquiridos	2.445	2.224.803
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.034	940.878
Pasivos por impuestos corrientes	35	31.848
Pasivos por impuestos diferidos	9	8.189
Total pasivos asumidos	1.078	980.915
Total de activos netos identificables	1.367	1.243.888

(1) El valor razonable estimado de los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en la fecha de adquisición ascendía a M\$ 1.082.829. El importe bruto de los créditos comerciales asciende a M\$ 1.091.018 y se espera poder cobrar la totalidad de los importes contractuales.

Contraprestación de compra y badwill preliminar determinado:

Descripción	Valores al 13 de marzo del 2026	Valores al 13 de marzo del 2026 por tipo cambio vigente
	MUSD	M\$
Contraprestación transferida	1.050	955.437
Valor razonable estimado de los activos netos adquiridos	(1.367)	(1.243.888)
Estimación preliminar del badwill resultante de la adquisición	(317)	(288.451)

Tal y como se presenta con anterioridad, Empresa Nacional de Energía Enx S.A. determinó, de forma preliminar, el badwill de adquisición de M\$ 288.451 como diferencia entre:

- El agregado del valor razonable de la contraprestación transferida.
- El importe neto reconocido de los activos identificables adquiridos y de los pasivos identificables asumidos.

Desde la fecha de la adquisición, Gas Centro SpA. aportó a los resultados del Grupo Enx ingresos por M\$493.409 (MUSD 532) y utilidades por M\$7.240 (MUSD 8). Si la combinación se hubiera producido al inicio del ejercicio (1 de enero de 2026), los ingresos totales del Grupo Enx habrían sido de M\$1.449.630 (MUSD 1.563) y utilidades por M\$61.212 (MUSD 66).

Nota 18 – Operaciones con Participaciones No Controladoras**Aumento de participación en SM SAAM**

En noviembre del año 2025, Quiñenco adquirió 330.562.462 acciones de SM SAAM, con lo cual su participación directa e indirecta en esta última pasó de 62,60% a un 66,00%. La diferencia generada por dicha operación fue registrada como un cargo a Otras Reservas considerando que las contrapartes son Participaciones No Controladoras.

Los efectos contables netos (considerando para estos efectos solo la participación de Quiñenco), generados por las operaciones con Participaciones No Controladoras, al 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	Aumento de participación en SM SAAM	Total
	31-12-2025	31-12-2025
	M\$	M\$
Valor patrimonial	(11.110.411)	(11.110.411)
Efecto neto en Patrimonio	(11.110.411)	(11.110.411)

Al 31 de marzo de 2026 no se efectuaron operaciones con partes no controladoras.

Nota 19 – Propiedades, planta y equipo**(a) Composición**

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Al 31 de marzo de 2026			
Construcción en curso	96.468.825	-	96.468.825
Terrenos	190.664.034	-	190.664.034
Edificios	327.174.474	(71.195.892)	255.978.582
Plantas y equipos	552.602.926	(254.480.184)	298.122.742
Equipamiento de tecnologías de la información	24.560.743	(20.166.832)	4.393.911
Instalaciones fijas y accesorios	85.166.162	(40.858.530)	44.307.632
Remolcadores	1.165.569.047	(500.343.114)	665.225.933
Vehículos de motor	30.260.423	(14.892.393)	15.368.030
Otras propiedades, plantas y equipos	23.929.204	(17.567.605)	6.361.599
Totales	<u>2.496.395.838</u>	<u>(919.504.550)</u>	<u>1.576.891.288</u>

	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2025			
Construcción en curso	92.483.717	-	92.483.717
Terrenos	188.317.365	-	188.317.365
Edificios	311.965.878	(67.729.569)	244.236.309
Plantas y equipos	536.214.521	(245.734.259)	290.480.262
Equipamiento de tecnologías de la información	23.430.922	(19.465.544)	3.965.378
Instalaciones fijas y accesorios	81.678.163	(39.070.479)	42.607.684
Remolcadores	1.144.843.810	(478.767.808)	666.076.002
Vehículos de motor	28.179.314	(14.165.030)	14.014.284
Otras propiedades, plantas y equipos	23.404.776	(16.971.496)	6.433.280
Totales	<u>2.430.518.466</u>	<u>(881.904.185)</u>	<u>1.548.614.281</u>

Las propiedades, plantas y equipos corresponden a activos que son utilizados en la operación de las compañías, y en donde no existe una intención de enajenarlos. Estos activos se valorizan de acuerdo con el método del costo, y no están sujetos a revalorizaciones. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el rubro de propiedades, planta y equipos representa menos de un 3% del total de activos consolidados. De acuerdo con lo anterior, no se ha considerado como información de uso relevante para el usuario de los estados financieros consolidados la revelación del valor justo de estos activos, lo cual es recomendado, pero no requerido, por el párrafo 79 de la NIC 16.

Nota 19 – Propiedades, planta y equipo (continuación)**(b) Detalle de movimientos**

Los movimientos al 31 de marzo de 2026 son los siguientes:

	Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios, Neto	Plantas y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Remolcadores, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto	Propiedades, Plantas y Equipos, Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2026	92.483.717	188.317.365	244.236.309	290.480.262	3.965.378	42.607.684	666.076.002	14.014.284	6.433.280	1.548.614.281
Adiciones	35.361.444	-	46.035	223.978	124.995	36.559	719.741	885	22.217	36.535.854
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	-	1.039.571	-	-	-	-	-	1.039.571
Desapropiaciones	-	-	-	(67.324)	(8.853)	(5.874)	(355.887)	(17.724)	-	(455.662)
Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(31.494.708)	-	9.461.019	12.144.499	751.910	2.482.810	3.973.183	2.326.997	354.290	-
Retiros	(4.426)	-	-	(4.637)	(885)	(1.855)	(40.723)	-	-	(52.526)
Depreciación	-	-	(2.817.274)	(7.827.077)	(503.677)	(1.666.314)	(17.988.072)	(953.831)	(511.754)	(32.267.999)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	1.923.546	2.346.669	5.049.036	2.327.921	62.815	861.115	12.840.804	(11.560)	41.910	25.442.256
Otros Incrementos (Decrementos)	(1.800.748)	-	3.457	(194.451)	2.228	(6.493)	885	8.979	21.656	(1.964.487)
Saldo final al 31 de marzo de 2026	96.468.825	190.664.034	255.978.582	298.122.742	4.393.911	44.307.632	665.225.933	15.368.030	6.361.599	1.576.891.288

Los movimientos al 31 de diciembre de 2025 son los siguientes:

	Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios, Neto	Plantas y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Remolcadores, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto	Propiedades, Plantas y Equipos, Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	95.826.569	183.569.523	252.987.375	283.681.201	5.445.175	45.051.909	739.011.040	14.230.293	7.654.765	1.627.457.850
Adiciones	138.812.707	4.019.493	181.038	586.350	379.174	155.366	8.389.585	132.990	315.210	152.971.913
Desapropiaciones	(104.963)	(2.416.035)	(5.682)	(459.444)	-	(70.756)	(5.682)	(42.366)	(946)	(3.105.874)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	-	-	-	-	-	(242.689)	-	-	(242.689)
Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(135.550.157)	6.567.621	20.321.106	44.956.559	928.740	2.491.886	56.094.370	3.416.252	773.623	-
Retiros	-	-	(44.449)	(490.455)	(9.811)	(31.750)	(29.929)	(39.007)	(27.787)	(673.188)
Depreciación	-	-	(11.610.443)	(31.589.875)	(2.170.175)	(6.180.444)	(75.106.731)	(3.741.237)	(2.376.743)	(132.775.648)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(4.271.472)	(3.834.400)	(17.452.923)	(7.289.162)	54.346	1.196.916	(61.915.209)	70.059	199.780	(93.242.065)
Otros Incrementos (Decrementos)	(2.228.967)	411.163	(139.713)	1.085.088	(662.071)	(5.443)	(118.753)	(12.700)	(104.622)	(1.776.018)
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	92.483.717	188.317.365	244.236.309	290.480.262	3.965.378	42.607.684	666.076.002	14.014.284	6.433.280	1.548.614.281

(c) Compromiso por compra de activos

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad no ha adquirido compromisos relevantes por la adquisición de propiedades, planta y equipos.

(d) Activos depreciados actualmente en uso

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad no mantiene en uso activo relevantes que se encuentren completamente depreciados.

Nota 20 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

(a) Composición derecho de uso:

Al 31 de marzo de 2026, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	ENEX	SM SAAM	CSAV	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2026	270.850.875	47.510.934	1.436.894	319.798.703
Adiciones	2.551.442	509.927	-	3.061.369
Modificaciones de contratos	(191.984)	-	-	(191.984)
Amortización del período	(7.813.063)	(3.627.033)	(76.052)	(11.516.148)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	1.097.231	1.023.854	-	2.121.085
Reajuste por revalorización Deuda	640.875	-	(29.679)	611.196
Otros Incrementos (Decrementos)	-	524.977	32.203	557.180
Saldo al 31 de marzo de 2026	267.135.376	45.942.659	1.363.366	314.441.401

Al 31 de diciembre de 2025, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	ENEX	SM SAAM	CSAV	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	279.569.807	59.720.837	1.849.430	341.140.074
Adiciones	25.064.909	5.921.777	-	30.986.686
Modificaciones de contratos	(6.319.068)	-	-	(6.319.068)
Amortización del período	(32.766.435)	(15.128.369)	(427.258)	(48.322.062)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	(2.037.927)	(4.428.460)	(165.797)	(6.632.184)
Reajuste por revalorización Deuda	7.339.589	-	180.519	7.520.108
Otros Incrementos (Decrementos)	-	1.425.149	-	1.425.149
Saldo al 31 de diciembre de 2025	270.850.875	47.510.934	1.436.894	319.798.703

Nota 20 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento (continuación)**(b) Composición del pasivo por arrendamiento:**

El siguiente es un análisis de vencimiento de los pasivos por arrendamiento:

Al 31 de marzo de 2026

Empresa	Total Pasivo Vigente	Pasivo Corriente al 31-03-2026	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	No Corriente al 31-03-2026	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Enx	271.474.962	28.639.965	7.442.867	21.197.098	242.834.997	56.631.635	48.697.215	137.506.147
SM SAAM	47.270.185	14.145.951	3.610.006	10.535.945	33.124.234	22.500.177	5.152.966	5.471.091
CSAV	941.371	285.657	71.414	214.243	655.714	504.538	151.176	-
Totales	319.686.518	43.071.573			276.614.945			

Al 31 de diciembre de 2025

Empresa	Total Pasivo Vigente	Pasivo Corriente al 31-12-2025	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	No Corriente al 31-12-2025	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Enx	275.828.297	29.714.857	7.362.267	22.352.590	246.113.440	54.538.470	47.143.546	144.431.424
SM SAAM	48.924.448	13.785.860	3.491.544	10.294.316	35.138.588	24.028.966	5.307.616	5.802.006
CSAV	994.214	279.396	69.849	209.547	714.818	496.200	218.618	0
Totales	325.746.959	43.780.113			281.966.846			

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales de las subsidiarias respectivas. No existen restricciones asociadas a los arrendamientos.

Las subsidiarias tienen ciertos contratos, los cuales contienen opciones de renovación y, para los cuales se tiene certidumbre razonable que se ejercerá dicha opción (indefinidamente o por un período indicado), el período de arrendamiento usado para efectuar la medición del pasivo y activo corresponde a dicho período salvo que sea la vida útil del bien involucrado menor, en cuyo caso la vida útil del bien está considerada como el plazo del contrato.

Nota 21 – Propiedades de inversión

(a) El detalle del rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Terrenos	11.987.518	11.793.856
Edificios	12.407.579	12.265.870
Totales	24.395.097	24.059.726

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos de propiedades de inversión al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 son los siguientes:

Al 31 de marzo de 2026	Terrenos	Edificios	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial neto	11.793.856	12.265.870	24.059.726
Depreciación	-	(82.643)	(82.643)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	193.662	224.352	418.014
Saldo final neto	11.987.518	12.407.579	24.395.097

Al 31 de diciembre de 2025	Terrenos	Edificios	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial neto	12.137.330	14.944.155	27.081.485
Adiciones	-	18.143	18.143
Depreciación	-	(447.760)	(447.760)
Desapropiaciones	(154.096)	(499.763)	(653.859)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	(809.469)	(1.097.014)	(1.906.483)
Otros Incrementos (decrementos)	620.091	(651.891)	(31.800)
Saldo final neto	11.793.856	12.265.870	24.059.726

(c) Los ingresos provenientes de rentas y gastos directos de operación de propiedades de inversión al 31 de marzo de cada año son los siguientes:

	01-01-2026	01-01-2025
	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$
Ingresos por arriendo de propiedades de inversión	452.641	153.031
Gastos directos de operación	(350.499)	(198.440)

(d) Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el valor libro y valor razonable estimado de las propiedades de inversión para las siguientes filiales son los siguientes:

	31-03-2026		31-12-2025	
Sociedad	Valor libro MUS\$	Valor razonable MUS\$	Valor libro MUS\$	Valor razonable MUS\$
SM SAAM	8.252	21.014	8.289	21.421
CSAV	9.017	18.478	9.042	18.838

Para las demás sociedades, los valores razonables de las propiedades de inversión no difieren significativamente de sus valores libros.

Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos

(a) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 están relacionados a los siguientes conceptos:

Impuestos diferidos	31-03-2026		31-12-2025	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones	-	60.422.164	-	56.060.634
Provisiones	24.716.596	-	26.464.030	-
Beneficios post empleo	1.468.169	-	1.537.585	43.542
Propiedades, planta y equipo	4.560.468	79.151.674	4.828.708	80.293.232
Ingresos diferidos	-	305.135	-	303.889
Provisión de valuación	-	3.639.258	-	3.939.078
Activos intangibles	-	55.195.987	-	55.228.529
Gastos pagados por anticipado	576.187	-	647.714	-
Deterioro de cuentas por cobrar	2.505.069	-	2.255.125	-
Gastos diferidos por emisión de bonos	272.308	-	272.719	-
Obligaciones leasing / Activos en leasing	337.595	292.150	339.267	65.313
Bienes de uso	1.917.060	-	1.963.936	-
Pérdidas fiscales	55.303.731	-	53.139.888	-
Resultados no realizados	2.080.293	-	2.036.507	-
Incorporación valor justo	-	4.311.955	-	4.299.613
Activos por gastos e ingresos no tributarios	9.628.890	-	8.833.631	-
Pasivos por gastos e ingresos no tributarios	-	5.548.993	-	5.521.700
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	2.636.075	-	2.418.527	-
Pasivo por Impuestos Diferidos Relativos a Revaluaciones de Instrumentos de Patrimonio	-	50.930.593	-	4.552.615
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	-	14.236.744	-	15.016.428
Total	106.002.441	274.034.653	104.737.637	225.324.573

Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)

(b) Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias

El detalle de este rubro al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2026 31-03-2026 M\$	01-01-2025 31-03-2025 M\$
Gasto por impuestos corriente	(74.329.550)	(20.046.838)
Ajuste a valor justo	77.653	89.313
Beneficio pérdida tributaria	584.146	(31.487)
Ajustes por activos y pasivos por impuestos diferidos	(43.132.484)	2.348.564
Beneficio fiscal que se genera por impuestos pagados en el extranjero	2.812.478	575.566
Otros	45.031	(397.339)
Total neto del ingreso (gasto)	(113.942.726)	(17.462.221)

(c) Conciliación de la tributación aplicable

La conciliación del gasto por impuestos, a partir del resultado financiero antes de impuesto, es la siguiente:

	01-01-2026 31-03-2026 M\$	01-01-2025 31-03-2025 M\$
Resultado antes de impuesto	224.211.272	189.796.075
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa legal (27%)	(60.537.043)	(51.244.940)
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	(7.236.841)	(1.779.533)
Efecto impositivo neto de ingresos ordinarios no imponibles	(8.902.769)	40.957.800
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(41.622.666)	(8.418.453)
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	1.602	899.825
Efecto Impositivo de una Nueva evaluación de Activos por impuestos diferidos no reconocidos	468.815	5.966
Efecto Impositivo por incorporación de valores justos	77.653	89.313
Otro Incremento (decremento) en cargos por impuestos legales	3.808.523	2.027.801
(Gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	(113.942.726)	(17.462.221)

Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)**(d) Reforma Fiscal Internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar en la NIC 12 Impuestos a las Ganancias**

El Marco Inclusivo sobre la Erosión de la Base Imponible y el Traslado de Beneficios (BEPS, por sus siglas en inglés) de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE)/G20 aborda los retos fiscales derivados de la digitalización de la economía mundial. Las Reglas Globales contra la Erosión de Bases Imponibles del Pilar II (“Reglas GloBE” o “Pilar II”) son aplicables a las empresas multinacionales cuyos ingresos anuales excedan los EUR 750 millones en sus estados financieros consolidados.

Las Reglas GloBE proponen nuevos mecanismos tributarios en virtud de los cuales las empresas multinacionales pagarían una tasa mínima de impuestos:

- El Impuesto Complementario Mínimo Nacional Cualificado (QDMTT, por sus siglas en inglés)
- La Regla de Inclusión de Ingresos (IIR, por sus siglas en inglés)
- La regla de Pagos Inferiores a los Impuestos (UTPR, por sus siglas en inglés).

Los nuevos mecanismos tributarios establecen un impuesto mínimo sobre los ingresos que surjan en cada jurisdicción en la que opera una empresa multinacional. El IIR, UTPR y el QDMTT imponen dicho impuesto mínimo a través de un impuesto complementario en una jurisdicción, siempre que la tasa efectiva de impuesto, determinada conforme a las reglas del modelo del Pilar II, para cada jurisdicción, esté por debajo de la tasa mínima del 15%.

Las reglas del modelo del Pilar II se han comenzado a adoptar en algunas jurisdicciones, siendo aplicables, en algunas de ellas, a partir del 1 de enero de 2024.

De conformidad con estas reglas, Quiñenco calificaría como parte de un Grupo que se considera una empresa multinacional a la que aplican las reglas del Pilar II. De igual forma, en algunas otras jurisdicciones en las que opera el Grupo, se han promulgado reglas relativas al Pilar II que entraron en vigor para los ejercicios fiscales que comenzaron a partir del 1 de enero de 2024, sin embargo, no se han registrado efectos por dicha normativa en los presentes estados financieros consolidados intermedios

Adicionalmente, el Grupo ha realizado una evaluación de su estructura, concluyendo que, para estos efectos, su matriz última o *UPE* (*Ultimate Parent Entity*) corresponde a Luksburg Foundation, radicada en Liechtenstein, entidad a la cual le corresponde la responsabilidad final de evaluar y enterar los impuestos asociados a las normas del Pilar II que pudieran aplicar.

El Grupo se mantiene atento a la evolución legislativa del Pilar II, a medida que otros países promulgan las reglas señaladas, con el fin de evaluar el posible impacto que éstas tendrían sobre los resultados consolidados de sus operaciones, su situación financiera y sus flujos de efectivo en el futuro.

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	31-03-2026	31-12-2025	31-03-2026	31-12-2025
	M\$		M\$	
Préstamos bancarios	239.493.358	283.097.130	422.582.308	386.734.011
Obligaciones con el público (bonos)	125.105.631	111.379.088	1.701.923.758	1.687.347.393
Pasivos de cobertura	-	-	996.092	-
Otros pasivos financieros	33.748.415	28.717.921	2.674.795	7.604.470
Totales	398.347.404	423.194.139	2.128.176.953	2.081.685.874

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

(a.1) Montos Contables

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-03-26 M\$	Hasta 3 meses meses M\$	3 a 12 meses meses M\$	No corriente al 31-03-26 M\$	más de 1 año a 2 años M\$	más de 2 años a 3 años M\$	más de 3 años a 4 años M\$	más de 4 años a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total deuda vigente M\$
0-E	Ecuastibas S.A.	Ecuador	BCI Miami	USD	Semestral	3,16%	3,09%	656.642	332.031	324.611	-	-	-	-	-	-	656.642
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,30%	SOFR30 + 2,57%	1.859.557	1.859.557	-	-	-	-	-	-	-	1.859.557
0-E	SAAM Towage Canada Inc.	Canadá	Banco Itaú	CLP	Semestral	6,92%	CLP TNA + 1,86%	2.793.510	718.782	2.074.728	39.087.801	2.972.509	2.972.509	2.972.509	2.972.509	27.197.765	41.881.311
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	BCI Miami	USD	Semestral	6,17%	5,99%	1.099.040	645.512	453.528	9.295.932	907.056	907.056	907.056	6.574.764	-	10.394.972
0-E	SAAM Towage Perú S.A.C	Perú	Banco Itaú	USD	Vencimiento	5,55%	5,40%	36.171	36.171	-	7.394.639	-	-	-	7.394.639	-	7.430.810
0-E	SAAM Towage Perú S.A.C	Perú	BCI Perú	PEN	Semestral	6,90%	6,80%	-	-	-	8.568.803	-	-	-	8.568.803	-	8.568.803
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	6,03%	5,93%	116.860	28.751	88.109	145.612	124.280	21.332	-	-	-	262.472
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,97%	5,86%	398.807	117.787	281.020	-	-	-	-	-	-	398.807
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Itaú Chile New York Branch	USD	Mensual	6,80%	SOFR30 + 2,50%	13.962.911	630.673	13.332.238	-	-	-	-	-	-	13.962.911
0-E	Aerosan S.A.S.	Colombia	BCI Miami	USD	Trimestral	7,29%	SOFR30 + 2,40%	556.476	139.119	417.357	259.689	259.689	-	-	-	-	816.165
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,61%	3,50%	1.114.804	285.658	829.146	2.033.911	1.055.441	684.465	191.984	102.021	-	3.148.715
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,71%	3,60%	755.880	193.839	562.041	1.476.516	719.709	501.756	166.015	89.036	-	2.232.396
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,97%	3,85%	1.135.211	290.295	844.916	3.004.971	1.126.864	1.126.864	751.243	-	-	4.140.182
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,82%	3,70%	1.172.309	294.932	877.377	97.383	97.383	-	-	-	-	1.269.692
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,82%	3,70%	1.407.885	354.290	1.053.595	116.860	116.860	-	-	-	-	1.524.745
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	11,31%	TJLP + 3,70%	354.290	90.891	263.399	29.679	29.679	-	-	-	-	383.969
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,64%	2,58%	1.030.408	266.181	764.227	6.611.864	1.019.279	1.019.279	1.019.279	1.019.279	2.534.748	7.642.272
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,69%	3,58%	732.693	191.984	540.709	4.711.495	720.636	720.636	720.636	720.636	1.828.951	5.444.188
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,39%	4,25%	1.102.750	289.368	813.382	6.212.128	1.084.201	1.084.201	1.084.201	1.084.201	1.875.324	7.314.878
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,64%	2,57%	950.647	241.140	709.507	2.263.931	945.082	775.357	434.979	108.513	-	3.214.578
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,89%	2,81%	696.523	184.565	511.958	7.960.391	682.611	682.611	682.611	682.611	5.229.947	8.656.914
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,02%	2,94%	1.832.661	479.497	1.353.164	14.856.054	1.804.837	1.804.837	1.804.837	1.804.837	7.636.706	16.688.715
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,68%	3,57%	475.787	121.497	354.290	1.194.569	472.077	400.663	257.834	63.995	-	1.670.356
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,93%	3,81%	629.746	170.653	459.093	7.141.444	612.124	612.124	612.124	612.124	4.692.948	7.771.190
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,07%	3,94%	1.652.734	438.689	1.214.045	13.354.497	1.618.418	1.618.418	1.618.418	1.619.345	6.879.898	15.007.231
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	Itaú Chile New York Branch	USD	Vencimiento	5,73%	SOFR180 + 1,73%	49.155	49.155	-	7.374.234	-	-	7.374.234	-	-	7.423.389
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	Banco Estado	CLP	Semestral	5,62%	TNA + 0,6%	2.511.562	1.317.921	1.193.641	7.187.815	2.393.774	2.394.702	2.399.339	-	-	9.699.377
SUBTOTAL								39.085.019			150.380.218						189.465.237

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de marzo de 2026 es el siguiente: (continuación)

(a.1) Montos Contables (continuación)

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Corriente al	Hasta 3	3 a 12	No corriente	más de 1	más de 2	más de 3	más de 4	más de	Total deuda
deudora	deudora	deudora	acreedora		amortización	efectiva	nominal	31-03-26	meses	meses	al	a 2 años	a 3 años	a 4 años	a 5 años	5 años	vigente
								M\$	M\$	M\$	31-03-26	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	5,84%	5,76%	444.253	444.253	-	19.999.747	19.999.747	-	-	-	-	20.444.000
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	5,55%	5,47%	553.693	553.693	-	57.215.935	-	-	57.215.935	-	-	57.769.628
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	5,66%	5,58%	34.764.911	34.764.911	-	-	-	-	-	-	-	34.764.911
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Itaú	CLP	Vencimiento	5,30%	5,23%	12.057	12.057	-	83.691.208	83.691.208	-	-	-	-	83.703.265
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,24%	6,08%	47.466.475	1.093.475	46.373.000	-	-	-	-	-	-	47.466.475
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,12%	5,95%	66.179.836	1.257.636	64.922.200	-	-	-	-	-	-	66.179.836
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	48.789.961	896.854	47.893.107	-	-	-	-	-	-	48.789.961
0-E	Enx Corp Ltd.	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	5,63%	5,55%	884.797	884.797	-	18.549.200	-	-	18.549.200	-	-	19.433.997
0-E	Enx Corp Ltd.	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	5,87%	5,79%	1.312.356	1.312.356	-	92.746.000	-	-	92.746.000	-	-	94.058.356
SUBTOTAL								200.408.339				272.202.090					472.610.429
TOTALES								239.493.358				422.582.308					662.075.666

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de marzo de 2026 es el siguiente: (continuación)

(a.2) Montos No Descontados

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Corriente al	Hasta 3	3 a 12	No corriente	más de 1	más de 2	más de 3	más de 4	más de	Total montos
deudora	deudora	deudora	acreedora		amortización	efectiva	nominal	31-03-26	meses	meses	al	a 2 años	a 3 años	a 4 años	a 5 años		No
								MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	descontados
0-E	Ecuastibas S.A.	Ecuador	BCI Miami	USD	Semestral	3,16%	3,09%	334.813	-	334.813	664.989	664.989	-	-	-	-	999.802
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,30%	SOFR30 + 2,57%	1.859.557	-	1.859.557	1.859.557	1.859.557	-	-	-	-	3.719.114
0-E	SAAM Towage Canada Inc.	Canadá	Banco Itaú	CLP	Semestral	6,92%	CLP TNA + 1,86%	39.806.583	39.087.801	718.782	16.751.784	3.661.613	3.048.561	3.193.245	3.344.421	3.503.944	56.558.367
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	BCI Miami	USD	Semestral	6,17%	5,99%	10.051.812	9.295.932	755.880	12.676.522	1.506.195	1.457.967	1.404.174	1.347.599	6.960.587	22.728.334
0-E	SAAM Towage Perú S.A.C	Perú	Banco Itaú	USD	Vencimiento	5,55%	5,40%	7.495.732	7.394.639	101.093	9.243.993	403.445	406.227	407.155	406.227	7.620.939	16.739.725
0-E	SAAM Towage Perú S.A.C	Perú	BCI Perú	PEN	Semestral	6,90%	6,80%	8.718.124	8.568.803	149.321	11.599.742	595.429	596.357	594.502	594.502	9.218.952	20.317.866
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	6,03%	5,93%	178.073	145.612	32.461	281.020	129.844	129.844	21.332	-	-	459.093
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,97%	5,86%	122.425	-	122.425	409.010	409.010	-	-	-	-	531.435
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Itaú Chile New York Branch	USD	Mensual	6,80%	SOFR30 + 2,50%	791.123	-	791.123	14.704.878	14.704.878	-	-	-	-	15.496.001
0-E	Aerosan S.A.S.	Colombia	BCI Miami	USD	Trimestral	7,29%	SOFR30 + 2,40%	411.792	259.689	152.103	880.159	595.429	284.730	-	-	-	1.291.951
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,61%	3,50%	2.337.190	2.033.911	303.279	3.318.452	1.199.205	1.110.170	706.725	198.476	103.876	5.655.642
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,71%	3,60%	1.683.340	1.476.516	206.824	2.363.169	818.020	761.445	520.305	172.508	90.891	4.046.509
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,97%	3,85%	3.325.872	3.004.971	320.901	4.428.622	1.265.983	1.222.392	1.178.802	761.445	-	7.754.494
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,82%	3,70%	400.662	97.383	303.279	1.294.733	1.197.350	97.383	-	-	-	1.695.395
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,82%	3,70%	481.352	116.860	364.492	1.555.350	1.437.563	117.787	-	-	-	2.036.702
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	11,31%	TJLP + 3,70%	127.062	29.679	97.383	404.373	374.694	29.679	-	-	-	531.435
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,64%	2,58%	6.916.071	6.611.864	304.207	5.765.092	1.205.698	1.179.729	1.152.833	1.126.864	1.099.968	12.681.163
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,69%	3,58%	4.940.578	4.711.495	229.083	4.270.027	906.129	880.160	854.191	828.222	801.325	9.210.605
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,39%	4,25%	6.561.780	6.212.128	349.652	6.422.661	1.378.205	1.331.833	1.285.460	1.237.232	1.189.931	12.984.441
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,64%	2,57%	2.520.837	2.263.931	256.906	3.362.969	1.017.423	993.310	798.543	444.253	109.440	5.883.806
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,89%	2,81%	8.192.256	7.960.391	231.865	4.403.580	919.113	900.564	881.087	861.610	841.206	12.595.836
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,02%	2,94%	15.431.079	14.856.054	575.025	10.847.572	2.276.914	2.224.049	2.169.329	2.116.464	2.060.816	26.278.651
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,68%	3,57%	1.327.196	1.194.569	132.627	1.782.579	524.943	508.248	419.212	265.254	64.922	3.109.775
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,93%	3,81%	7.369.599	7.141.444	228.155	4.269.099	900.564	878.305	853.263	831.004	805.963	11.638.698
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,07%	3,94%	13.909.118	13.354.497	554.621	10.292.022	2.187.878	2.123.883	2.058.961	1.994.966	1.926.334	24.201.140
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	Itaú Chile New York Branch	USD	Vencimiento	5,73%	SOFR180 + 1,73%	7.448.431	7.374.234	74.197	8.630.015	377.476	403.445	226.300	7.622.794	-	16.078.446
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	Banco Estado	CLP	Semestral	5,62%	TNA + 0,6%	8.608.684	7.187.815	1.420.869	10.735.350	2.845.448	2.754.556	2.632.131	2.503.215	-	19.344.034
SUBTOTAL								161.351.141			153.217.319						314.568.460

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de marzo de 2026 es el siguiente: (continuación)

(a.2) Montos No Descontados (continuación)

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Corriente al	Hasta 3	3 a 12	No corriente	más de 1	más de 2	más de 3	más de 4	más de 5	Total montos
deudora	deudora	deudora	acreedora		amortización	efectiva	nominal	31-03-26	meses	meses	al	a 2 años	a 3 años	a 4 años	a 5 años	5 años	No
								M\$	MS	MS	31-03-26	MS	MS	MS	MS	MS	descontados
											M\$	MS	MS	MS	MS	MS	MS
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	5,84%	5,76%	447.036	447.036	-	19.999.747	19.999.747	-	-	-	-	20.446.783
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	5,55%	5,47%	555.549	555.549	-	57.431.106	-	-	57.431.106	-	-	57.986.655
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	5,66%	5,58%	34.839.107	34.839.107	-	-	-	-	-	-	-	34.839.107
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Itaú	CLP	Vencimiento	5,30%	5,23%	12.984	12.984	-	83.691.208	83.691.208	-	-	-	-	83.704.192
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,24%	6,08%	47.767.900	1.097.185	46.670.715	-	-	-	-	-	-	47.767.900
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,12%	5,95%	66.329.157	1.261.346	65.067.811	-	-	-	-	-	-	66.329.157
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	49.006.986	899.636	48.107.350	-	-	-	-	-	-	49.006.986
0-E	Enx Corp Ltd.	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	5,63%	5,55%	887.579	887.579	-	18.786.630	-	-	18.786.630	-	-	19.674.209
0-E	Enx Corp Ltd.	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	5,87%	5,79%	1.315.138	1.315.138	-	93.043.715	-	-	93.043.715	-	-	94.358.853
SUBTOTAL								201.161.436			272.952.406						474.113.842
TOTALES								362.512.577			426.169.725						788.682.302

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

(b.1) Montos Contables

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-12-25 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-25 M\$	más de 1 año a 2 años M\$	más de 2 años a 3 años M\$	más de 3 años a 4 años M\$	más de 4 años a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total deuda vigente M\$
0-E	Ecuastibas S.A.	Ecuador	BCI Miami	USD	Semestral	3,16%	3,09%	637.712	-	637.712	-	-	-	-	-	-	637.712
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,30%	SOFR 30 + 2,57%	1.816.981	1.816.981	-	-	-	-	-	-	-	1.816.981
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canadá	Banco Itaú	CLP	Semestral	6,92%	CLP TNA + 1,86%	2.778.539	-	2.778.539	36.171.807	2.716.854	2.716.854	2.716.854	2.716.854	25.304.391	38.950.346
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	BCI Miami	USD	Semestral	6,17%	5,99%	925.273	-	925.273	9.092.164	887.173	887.173	887.173	6.430.645	-	10.017.437
0-E	SAAM Towage Perú S.A.C	Perú	Banco Itaú	USD	Vencimiento	5,55%	5,40%	139.698	139.698	-	7.230.733	-	-	-	7.230.733	-	7.370.431
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	6,08%	5,93%	113.391	28.121	85.270	171.447	119.741	51.706	-	-	-	284.838
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,97%	5,86%	463.543	113.391	350.152	39.914	39.914	-	-	-	-	503.457
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Itaú Chile New York Branch	USD	Mensual	6,81%	SOFR30 + 2,50%	2.323.160	622.291	1.700.869	11.906.081	11.906.081	-	-	-	-	14.229.241
0-E	Aerosan S.A.S.	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,28%	SOFR90 + 2,40%	544.279	136.070	408.209	412.744	412.744	-	-	-	-	957.023
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,61%	3,50%	1.091.277	280.303	810.974	2.260.566	1.082.204	767.432	273.046	137.884	-	3.351.843
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,71%	3,60%	740.218	190.497	549.721	1.628.298	732.961	549.721	224.968	120.648	-	2.368.516
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,97%	3,85%	1.111.234	284.839	826.395	3.213.962	1.102.163	1.102.163	1.009.636	-	-	4.325.196
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,82%	3,70%	1.147.519	289.374	858.145	381.902	381.902	-	-	-	-	1.529.421
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,82%	3,70%	1.377.931	347.431	1.030.500	458.101	458.101	-	-	-	-	1.836.032
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	11,30%	TJLP + 3,70%	328.381	84.363	244.018	108.856	108.856	-	-	-	-	437.237
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,64%	2,58%	1.007.821	260.346	747.475	6.716.391	996.936	996.936	996.936	996.936	2.728.647	7.724.212
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,69%	3,58%	716.633	187.776	528.857	4.784.204	704.840	704.840	704.840	704.840	1.964.844	5.500.837
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,39%	4,25%	1.079.485	283.932	795.553	6.340.839	1.060.435	1.060.435	1.060.435	1.060.435	2.099.099	7.420.324
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,64%	2,57%	929.808	235.854	693.954	2.445.622	924.365	882.637	425.444	213.176	-	3.375.430
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,89%	2,81%	681.255	180.519	500.736	7.952.810	667.648	667.648	667.648	667.648	5.282.218	8.634.065
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,02%	2,94%	1.793.396	469.893	1.323.503	14.972.181	1.765.275	1.765.275	1.765.275	1.765.275	7.911.081	16.765.577
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,68%	3,57%	465.358	118.834	346.524	1.284.496	461.729	444.494	252.182	126.091	-	1.749.854
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,93%	3,81%	615.941	166.912	449.029	7.134.578	598.706	598.706	598.706	598.706	4.739.754	7.750.519
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,07%	3,94%	1.617.413	429.980	1.187.433	13.457.274	1.582.942	1.582.942	1.582.942	1.582.942	7.125.506	15.074.687
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	Itaú Chile New York Branch	USD	Vencimiento	6,17%	SOFR180 + 1,73%	19.957	19.957	-	7.207.148	-	-	7.207.148	-	-	7.227.105
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	Banco Estado	CLP	Semestral	5,82%	TNA + 0,6%	2.691.455	1.497.672	1.193.783	8.390.952	2.393.916	2.396.637	2.394.823	1.205.576	-	11.082.407
SUBTOTAL								27.157.658			153.763.070						180.920.728

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente: (continuación)

(b.1) Montos Contables (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-12-25 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-25 M\$	más de 1 año a 2 años M\$	más de 2 años a 3 años M\$	más de 3 años a 4 años M\$	más de 4 años a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total deuda vigente M\$
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	5,92%	5,76%	156.933	156.933	-	20.001.309	20.001.309	-	-	-	-	20.158.242
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	5,98%	5,90%	759.268	759.268	-	57.216.318	-	-	57.216.318	-	-	57.975.586
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	5,74%	5,58%	34.930.855	34.930.855	-	-	-	-	-	-	-	34.930.855
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Banco Crédito e Inversiones	CLP	Vencimiento	4,81%	4,74%	61.876.244	61.876.244	-	-	-	-	-	-	-	61.876.244
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	5,89%	5,64%	45.925.270	568.770	45.356.500	-	-	-	-	-	-	45.925.270
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	5,56%	5,32%	64.314.610	815.510	63.499.100	-	-	-	-	-	-	64.314.610
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	5,48%	5,48%	27.554.981	341.081	27.213.900	-	-	-	-	-	-	27.554.981
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	568.771	568.771	-	46.897.714	46.897.714	-	-	-	-	47.466.485
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Citibank	USD	Vencimiento	5,74%	5,74%	14.329.933	14.329.933	-	-	-	-	-	-	-	14.329.933
0-E	ENEX Corp Ltd.	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	5,98%	5,79%	949.765	949.765	-	90.713.000	-	-	90.713.000	-	-	91.662.765
0-E	ENEX Corp Ltd.	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,21%	6,02%	190.497	190.497	-	18.142.600	-	-	-	18.142.600	-	18.333.097
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA	USD	Anual	4,00%	4,00%	4.382.345	4.382.345	-	-	-	-	-	-	-	4.382.345
SUBTOTAL								255.939.472			232.970.941						488.910.413
TOTALES								283.097.130			386.734.011						669.831.141

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente: (continuación)

(b.2) Montos No Descontados

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Corriente al	Hasta 3	3 a 12	No corriente	más de 1	más de 2	más de 3	más de 4	más de	Total montos
deudora	deudora	deudora	acreedora		amortización	efectiva	nominal	31-12-25	meses	meses	al	a 2 años	a 3 años	a 4 años	a 5 años	5 años	No
								M\$	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	descontados
0-E	Ecuastibas S.A.	Ecuador	BCI Miami	USD	Semestral	3,16%	3,09%	650.412	-	650.412	-	-	-	-	-	-	650.412
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,30%	SOFR 30 + 2,57%	1.816.981	1.816.981	-	-	-	-	-	-	-	1.816.981
0-E	SAAM Towage Canadá Inc. SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	Canadá El Salvador	Banco Itaú	CLP	Semestral	6,92%	CLP TNA + 1,86%	2.878.323	-	2.878.323	46.230.066	2.981.736	3.123.249	3.271.111	3.427.137	33.426.833	49.108.389
0-E	SAAM Towage Perú S.A.C	Perú	BCI Miami	USD	Semestral	6,17%	5,99%	1.473.179	-	1.473.179	10.925.474	1.426.008	1.373.395	1.318.060	6.808.011	-	12.398.653
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	Banco Itaú	USD	Vencimiento	5,55%	5,40%	397.323	200.476	196.847	8.847.239	397.323	398.230	397.323	7.654.363	-	9.244.562
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	6,08%	5,93%	126.999	31.750	95.249	179.612	126.998	52.614	-	-	-	306.611
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,97%	5,86%	479.872	119.741	360.131	39.914	39.914	-	-	-	-	519.786
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Itaú Chile New York Branch	USD	Mensual	6,81%	SOFR30 + 2,50%	3.091.499	786.482	2.305.017	12.090.229	12.090.229	-	-	-	-	15.181.728
0-E	Aerosan S.A.S.	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,28%	SOFR90 + 2,40%	595.077	152.398	442.679	421.815	421.815	-	-	-	-	1.016.892
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,61%	3,50%	1.182.898	299.353	883.545	2.361.259	1.144.798	795.553	281.210	139.698	-	3.544.157
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,71%	3,60%	806.438	204.104	602.334	1.708.126	780.132	572.399	233.132	122.463	-	2.514.564
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,97%	3,85%	1.248.211	315.681	932.530	3.399.924	1.206.483	1.163.848	1.029.593	-	-	4.648.135
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,82%	3,70%	1.181.990	299.353	882.637	384.623	384.623	-	-	-	-	1.566.613
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,82%	3,70%	1.418.751	359.223	1.059.528	461.729	461.729	-	-	-	-	1.880.480
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	11,30%	TJLP + 3,70%	355.595	92.527	263.068	110.670	110.670	-	-	-	-	466.265
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,64%	2,58%	1.186.526	298.446	888.080	7.318.725	1.160.219	1.134.820	1.107.606	1.082.206	2.833.874	8.505.251
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,69%	3,58%	892.616	224.968	667.648	5.386.538	867.216	841.817	815.510	790.110	2.071.885	6.279.154
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,39%	4,25%	1.358.881	342.895	1.015.986	7.171.769	1.313.524	1.268.168	1.220.997	1.175.640	2.193.440	8.530.650
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,64%	2,57%	1.001.471	252.182	749.289	2.539.965	976.979	911.666	437.237	214.083	-	3.541.436
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,89%	2,81%	903.502	226.783	676.719	9.312.596	885.359	867.216	846.352	828.210	5.885.459	10.216.098
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,02%	2,94%	2.239.704	563.328	1.676.376	16.885.317	2.187.090	2.136.291	2.080.956	2.029.250	8.451.730	19.125.021
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,68%	3,57%	517.064	130.627	386.437	1.356.159	500.736	467.172	261.253	126.998	-	1.873.223
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,93%	3,81%	887.173	223.154	664.019	8.790.997	863.588	841.817	817.324	794.646	5.473.622	9.678.170
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,07%	3,94%	2.158.970	543.371	1.615.599	15.770.456	2.091.842	2.031.064	1.964.844	1.902.252	7.780.454	17.929.426
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	Itaú Chile New York Branch	USD	Vencimiento	6,17%	SOFR180 + 1,73%	270.325	69.849	200.476	8.272.118	404.580	406.394	7.461.144	-	-	8.542.443
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	Banco Estado	CLP	Semestral	5,82%	TNA + 0,6%	2.976.293	1.507.650	1.468.643	9.363.396	2.838.410	2.707.783	2.577.156	1.240.047	-	12.339.689
SUBTOTAL								32.096.073			179.328.716						211.424.789

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente: (continuación)

(b.2) Montos No Descontados (continuación)

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Corriente al	Hasta 3	3 a 12	No corriente	más de 1	más de 2	más de 3	más de 4	más de	Total montos
deudora	deudora	deudora	acreedora		amortización	efectiva	nominal	31-12-25	meses	meses	al	a 2 años	a 3 años	a 4 años	a 5 años	5 años	No
								M\$	M\$	M\$	31-12-25	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	descontados
																	M\$
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	5,92%	5,76%	175.076	175.076	-	20.001.309	20.001.309	-	-	-	-	20.176.385
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	5,98%	5,90%	762.896	762.896	-	57.425.865	-	-	57.425.865	-	-	58.188.761
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	5,74%	5,58%	35.055.132	35.055.132	-	-	-	-	-	-	-	35.055.132
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Banco Crédito e Inversiones	CLP	Vencimiento	4,81%	4,74%	61.895.294	61.895.294	-	-	-	-	-	-	-	61.895.294
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	5,89%	5,64%	46.038.662	572.399	45.466.263	-	-	-	-	-	-	46.038.662
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	5,56%	5,32%	18.961.738	819.138	18.142.600	47.018.362	47.018.362	-	-	-	-	65.980.100
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	5,48%	5,48%	27.667.465	343.802	27.323.663	-	-	-	-	-	-	27.667.465
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	46.137.539	571.492	45.566.047	-	-	-	-	-	-	46.137.539
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Citibank	USD	Vencimiento	5,74%	5,74%	14.333.561	14.333.561	-	-	-	-	-	-	-	14.333.561
0-E	ENEX Corp Ltd.	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	5,98%	5,79%	952.487	952.487	-	91.004.189	-	-	91.004.189	-	-	91.956.676
0-E	ENEX Corp Ltd.	Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,21%	6,02%	193.219	193.219	-	18.374.825	-	-	-	18.374.825	-	18.568.044
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA	USD	Anual	4,00%	4,00%	4.571.935	4.571.935	-	-	-	-	-	-	-	4.571.935
SUBTOTAL								256.745.004			233.824.550						490.569.554
TOTALES								288.841.077			413.153.266						701.994.343

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

(c.1) Montos Contables

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 1 año A 2 años M\$	Más de 2 años A 3 años M\$	Más de 3 años A 4 años M\$	Más de 4 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total Deuda M\$
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	5.075.263	-	5.075.263	119.440.136	-	-	-	-	119.440.136	124.515.399
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	16.072.430	-	16.072.430	90.996.583	12.886.986	12.926.492	12.963.202	12.999.911	39.219.992	107.069.013
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	C	2026	CLF	Semestral	2,39%	2,80%	56.399.770	480.424	55.919.346	-	-	-	-	-	-	56.399.770
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	E	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	191.984	191.984	-	47.849.516	-	-	-	47.849.516	-	48.041.500
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	1037	H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	168.798	-	168.798	55.815.471	-	-	-	55.815.471	-	55.984.269
0-E	Enx Paraguay	Paraguay	2365	I	2029	USD	Trimestral	6,02%	5,93%	234.647	234.647	-	27.799.686	-	27.799.686	-	-	-	28.034.333
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	3.832.664	3.832.664	-	119.220.294	-	-	-	-	119.220.294	123.052.958
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.230.017	-	2.230.017	94.681.411	-	-	-	-	94.681.411	96.911.428
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	1.218.174	-	1.218.174	92.334.319	15.438.670	15.438.670	15.438.670	15.438.670	30.579.639	93.552.493
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	4.811.570	4.811.570	-	194.830.192	-	-	-	-	194.830.192	199.641.762
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	19.957.340	19.957.340	-	97.403.377	16.298.887	16.298.887	16.298.887	16.298.887	32.207.829	117.360.717
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	529.185	529.185	-	40.461.547	6.640.287	6.640.287	6.640.287	6.640.287	13.900.399	40.990.732
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.381.334	2.381.334	-	131.554.794	-	-	-	-	131.554.794	133.936.128
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	2.063.037	-	2.063.037	198.294.077	-	-	-	-	198.294.077	200.357.114
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	5.226.360	5.226.360	-	197.698.779	-	-	-	-	197.698.779	202.925.139
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	4.713.058	4.713.058	-	193.543.576	-	-	-	-	193.543.576	198.256.634
TOTALES										125.105.631			1.701.923.758						1.827.029.389

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de marzo de 2026 es el siguiente: (continuación)

(c.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente MS	Hasta 3 Meses MS	3 a 12 Meses MS	Deuda no Corriente MS	Más de 1 año A 2 años MS	Más de 2 años A 3 años MS	Más de 3 años A 4 años MS	Más de 4 años A 5 años MS	Más de 5 años MS	Total montos No descontados MS
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	5.796.970	-	5.796.970	168.799.405	5.796.970	5.796.970	5.796.970	17.749.486	133.659.009	174.596.375
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	16.786.645	-	16.786.645	104.654.238	16.327.635	15.868.625	15.409.615	14.950.605	42.097.758	121.440.883
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	C	2026	CLF	Semestral	2,39%	2,80%	775.357	-	775.357	57.329.085	57.329.085	-	-	-	-	58.104.442
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	E	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	48.159.288	47.849.516	309.772	50.597.580	619.544	619.543	619.543	619.543	48.119.407	98.756.868
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	1037	H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	55.815.471	55.815.471	-	59.030.045	722.491	722.491	722.491	722.491	56.140.081	114.845.516
0-E	Enex Paraguay	Paraguay	2365	I	2029	USD	Trimestral	6,02%	5,93%	1.896.656	657.569	1.239.087	30.831.553	-	30.831.553	-	-	-	32.728.209
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.601.719	4.601.719	-	154.038.051	4.601.719	4.601.719	4.601.719	4.601.719	135.631.175	158.639.770
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	3.217.219	-	3.217.219	123.579.055	3.217.219	3.217.219	3.217.219	3.217.219	110.710.179	126.796.274
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.705.280	-	3.705.280	105.600.478	19.143.946	18.526.400	17.908.853	17.291.306	32.729.973	109.305.758
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.777.049	5.777.049	-	348.814.257	5.777.049	5.777.049	5.777.049	5.777.049	325.706.061	354.591.306
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	20.691.437	20.691.437	-	110.970.954	20.063.930	19.436.423	18.808.915	18.181.408	34.480.278	131.662.391
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	637.468	637.468	-	42.072.857	7.277.754	7.171.510	7.065.265	6.959.021	13.599.307	42.710.325
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.868.604	2.868.604	-	163.988.520	2.868.604	2.868.604	2.868.604	2.868.604	152.514.104	166.857.124
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	6.275.071	-	6.275.071	299.609.735	6.275.071	6.275.071	6.275.071	6.275.071	274.509.451	305.884.806
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	6.275.071	6.275.071	-	271.371.916	6.275.071	6.275.071	6.275.071	6.275.071	246.271.632	277.646.987
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	5.677.445	5.677.445	-	329.789.837	5.677.445	5.677.445	5.677.445	5.677.445	307.080.057	335.467.282
TOTALES										<u>188.956.750</u>			<u>2.421.077.566</u>						<u>2.610.034.316</u>

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(d) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

(d.1) Montos Contables

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 1 año A 2 años M\$	Más de 2 años A 3 años M\$	Más de 3 años A 4 años M\$	Más de 4 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total Deuda M\$
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	3.635.443	-	3.635.443	119.097.103	-	-	-	-	119.097.103	122.732.546
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	15.114.654	-	15.114.654	90.676.370	12.844.331	12.880.494	12.917.099	12.953.704	39.080.742	105.791.024
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	C	2026	CLF	Semestral	2,39%	2,80%	55.880.115	-	55.880.115	-	-	-	-	-	-	55.880.115
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	E	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	27.214	-	27.214	47.714.131	-	-	-	47.714.131	-	47.741.345
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	1037	H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	341.081	341.081	-	55.656.961	-	-	-	55.656.961	-	55.998.042
0-E	Enx Paraguay	Paraguay	2365	I	2029	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	229.504	229.504	-	18.142.600	-	-	18.142.600	-	-	18.372.104
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	2.690.290	-	2.690.290	118.862.499	-	-	-	-	118.862.499	121.552.789
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	1.432.628	-	1.432.628	94.413.548	-	-	-	-	94.413.548	95.846.176
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	303.674	-	303.674	92.040.949	15.394.588	15.394.588	15.394.588	15.394.588	30.462.597	92.344.623
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	3.377.421	-	3.377.421	194.214.129	-	-	-	-	194.214.129	197.591.550
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	18.820.353	-	18.820.353	97.076.293	16.252.349	16.252.349	16.252.349	16.252.349	32.066.897	115.896.646
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	370.939	-	370.939	40.375.859	6.621.327	6.621.327	6.621.327	6.621.327	13.890.551	40.746.798
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	1.669.227	-	1.669.227	131.334.718	-	-	-	-	131.334.718	133.003.945
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	514.287	-	514.287	197.712.988	-	-	-	-	197.712.988	198.227.275
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	3.668.578	-	3.668.578	197.096.602	-	-	-	-	197.096.602	200.765.180
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	3.303.680	-	3.303.680	192.932.643	-	-	-	-	192.932.643	196.236.323
TOTALES										111.379.088			1.687.347.393						1.798.726.481

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(d) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente: (continuación)

(d.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 1 año A 2 años M\$	Más de 2 años A 3 años M\$	Más de 3 años A 4 años M\$	Más de 4 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total montos No descontados M\$
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	5.780.418	-	5.780.418	168.317.434	5.780.418	5.780.418	5.780.418	17.698.806	133.277.374	174.097.852
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	16.738.714	-	16.738.714	104.355.419	16.281.015	15.823.315	15.365.616	14.907.917	41.977.556	121.094.133
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	C	2026	CLF	Semestral	2,39%	2,80%	57.165.518	-	57.165.518	-	-	-	-	-	-	57.165.518
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	E	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	644.969	-	644.969	49.808.695	617.756	617.756	617.756	47.955.427	-	50.453.664
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	1037	H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	720.262	360.131	360.131	58.500.813	720.261	720.261	720.261	56.340.030	-	59.221.075
0-E	Enx Paraguay	Paraguay	2365	I	2029	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	1.315.338	498.014	817.324	20.355.090	2.179.833	-	18.175.257	-	-	21.670.428
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.588.579	-	4.588.579	153.598.224	4.588.579	4.588.579	4.588.579	4.588.579	135.243.908	158.186.803
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	3.208.033	-	3.208.033	123.226.201	3.208.033	3.208.033	3.208.033	3.208.033	110.394.069	126.434.234
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.694.700	-	3.694.700	105.298.958	19.089.285	18.473.501	17.857.718	17.241.935	32.636.519	108.993.658
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.760.554	-	5.760.554	347.818.289	5.760.554	5.760.554	5.760.554	5.760.554	324.776.073	353.578.843
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	20.632.356	-	20.632.356	110.654.098	20.006.641	19.380.926	18.755.210	18.129.495	34.381.826	131.286.454
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	635.647	-	635.647	41.952.725	7.256.974	7.151.033	7.045.092	6.939.150	13.560.476	42.588.372
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.860.413	-	2.860.413	163.520.283	2.860.413	2.860.413	2.860.413	2.860.413	152.078.631	166.380.696
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	6.257.154	-	6.257.154	298.754.260	6.257.154	6.257.154	6.257.154	6.257.154	273.725.644	305.011.414
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	6.257.154	-	6.257.154	270.597.069	6.257.154	6.257.154	6.257.154	6.257.154	245.568.453	276.854.223
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	5.661.234	-	5.661.234	328.848.188	5.661.234	5.661.234	5.661.234	5.661.234	306.203.252	334.509.422
TOTALES										141.921.043			2.345.605.746						2.487.526.789

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(e) El detalle de los pasivos de cobertura al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Tipo de Cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Corriente		No corriente		Valores justos	
			31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Swap	SM SAAM S.A.	Tipo de cambio	-	-	996.092	-	996.092	-
TOTALES			-	-	996.092	-	996.092	-

(f) El detalle de los otros pasivos financieros al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

Empresa	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Acreedora	País Empresa Deudora	Moneda	Tipo Operación	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$	Total Corriente M\$	De 1 a 2 años M\$	De 2 a 3 años M\$	Más de 3 años M\$	Total no Corriente M\$
SAAM S.A. (1)	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	28.287.531	28.287.531	-	-	-	-
SAAM Towage Canadá Inc.	0-E	Teck Loan	Canadá	USD	Financiamiento	84.399	283.802	368.201	361.709	361.709	1.951.377	2.674.795
Enex Paraguay SAE	0-E	Javier Ugarriza	Paraguay	USD	Financiamiento	-	5.092.683	5.092.683	-	-	-	-
Totales								33.748.415				2.674.795

(g) El detalle de los otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Empresa	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Acreedora	País Empresa Deudora	Moneda	Tipo Operación	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$	Total Corriente M\$	De 1 a 2 años M\$	De 2 a 3 años M\$	Más de 3 años M\$	Total no Corriente M\$
SAAM S.A. (1)	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	27.667.466	27.667.466	-	-	-	-
SAAM Towage Canadá Inc.	0-E	Teck Loan	Canadá	USD	Financiamiento	-	331.101	331.101	331.102	331.102	1.984.801	2.647.005
Enex Paraguay SAE	0-E	Javier Ugarriza	Paraguay	USD	Financiamiento	-	719.354	719.354	4.957.465	-	-	4.957.465
Totales								28.717.921				7.604.470

(1) Este pasivo financiero reconocido por la subsidiaria SAAM S.A., corresponde a una opción de venta (“Put”) que tiene el socio Clear Ocean Investments S.A. y Bellomare Ventures Inc. sobre el 30% de la propiedad de Intertug contra SAAM S.A. Adicionalmente SAAM S.A. tiene una opción de compra (“Call”) sobre esas mismas acciones. Este tipo de opciones y sus variaciones de valor se registran en patrimonio. Con fecha 1 de octubre, SAAM S.A., suscribió un acuerdo vinculante con Clear Ocean Investment S.A., Waves Razor Inc., Clear Ocean Colombia S.A.S. y Maritime Equipment Brokers Inc., para adquirir el 30% restante de participación en SAAM Towage Colombia S.A.S. (antes Intertug Colombia S.A.S.), Intertug México S.A. de C.V., Barú Offshore de México S.A.P.I. de C.V. y EOP Crew Management de México S.A. de C.V., compañías que ya poseían el 70% desde 2021. El precio total acordado asciende a US\$30,5 millones. Transacción que aún está en proceso de materializarse.

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(h) A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de otros pasivos financieros al 31 de marzo de 2026:

Pasivos que se originan por actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			
	Saldo al 01-01-2026 M\$	Provenientes M\$	Utilizados M\$	Intereses Pagados M\$	Total M\$	Diferencias de cambio y reajustes M\$	Costos financieros M\$	Otros cambios M\$	Saldo al 31-03-2026 M\$
Préstamos bancarios	669.831.141	293.721.294	(303.924.998)	(6.888.161)	(17.091.865)	10.263.765	8.220.656	(9.148.031)	662.075.666
Obligaciones con el público	1.798.726.481	-	-	(2.662.445)	(2.662.445)	4.420.413	14.559.606	11.985.334	1.827.029.389
Total	2.468.557.622	293.721.294	(303.924.998)	(9.550.606)	(19.754.310)	14.684.178	22.780.262	2.837.303	2.489.105.055

(i) A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2025:

Pasivos que se originan por actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			
	Saldo al 01-01-2025 M\$	Provenientes M\$	Utilizados M\$	Intereses Pagados M\$	Total M\$	Diferencias de cambio y reajustes M\$	Costos financieros M\$	Otros cambios M\$	Saldo al 31-12-2025 M\$
Préstamos bancarios	625.638.625	836.917.710	(771.429.661)	(17.889.499)	47.598.550	(37.122.255)	21.195.063	12.521.158	669.831.141
Obligaciones con el público	1.785.601.886	-	(44.598.481)	(56.401.661)	(101.000.142)	51.257.966	64.621.093	(1.754.322)	1.798.726.481
Total	2.411.240.511	836.917.710	(816.028.142)	(74.291.160)	(53.401.592)	14.135.711	85.816.156	10.766.836	2.468.557.622

Nota 24 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

Corriente	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Acreeedores comerciales	233.521.899	190.027.022
Otras cuentas por pagar	40.632.580	55.923.453
Total	274.154.479	245.950.475

No corriente	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Acreeedores comerciales	664.061	656.762
Total	664.061	656.762

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

Deuda No Vencida

Montos según plazos de pago						
Tipo de proveedor	Hasta 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	121 a 365 días M\$	Total, pagos al día M\$
Productos	185.903.792	342.233	58.430	41.736	-	186.346.191
Servicios	63.783.099	2.721.168	1.702.817	2.019.080	-	70.226.164
Otros	14.229.356	-	-	-	-	14.229.356
Totales	263.916.247	3.063.401	1.761.247	2.060.816	-	270.801.711

Deuda Vencida

Montos según plazos de pago						
Tipo de proveedor	Hasta 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	121-365 días M\$	Total, pagos vencidos M\$
Productos	25.969	-	-	-	-	25.969
Servicios	1.839.153	533.290	380.259	217.953	356.144	3.326.799
Totales	1.865.122	533.290	380.259	217.953	356.144	3.352.768

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Deuda No Vencida

Montos según plazos de pago						
Tipo de proveedor	Hasta 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	121 a 365 días M\$	Total, pagos al día M\$
Productos	154.169.469	306.610	6.350	35.378	-	154.517.807
Servicios	66.014.523	1.415.123	5.735.783	1.230.977	-	74.396.406
Otros	13.978.327	-	-	-	-	13.978.327
Totales	234.162.319	1.721.733	5.742.133	1.266.355	-	242.892.540

Deuda Vencida

Montos según plazos de pago						
Tipo de proveedor	Hasta 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	121-365 días M\$	Total, pagos vencidos M\$
Productos	78.920	-	-	-	-	78.920
Servicios	1.550.285	521.600	371.923	213.176	322.031	2.979.015
Totales	1.629.205	521.600	371.923	213.176	322.031	3.057.935

Los saldos vencidos corresponden entre otros, a facturas con diferencias en conciliación documentaria.

Nota 25 – Otras provisiones**(a) Composición**

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	31-03-2026	31-12-2025	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de reestructuración	-	-	5.005.518	5.005.518
Participación en utilidades y bonos	6.834.717	2.294.867	-	-
Reclamaciones legales	580.590	566.956	447.963	417.280
Otras provisiones	8.456.569	8.937.006	34.817.720	33.876.811
Total	15.871.876	11.798.829	40.271.201	39.299.609

(b) Otras provisiones

El detalle de las otras provisiones corrientes 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Corriente	
	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Demurrage	4.515.803	3.715.604
Convenios de marca	2.995.696	3.048.864
Contingencias, gastos generales y otros	648.283	1.815.129
Mantenimiento estaciones de servicios y servicios operacionales	296.787	357.409
Total	8.456.569	8.937.006

El detalle de las otras provisiones no corrientes al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	No Corriente	
	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Retiros de Estanques	15.922.633	16.338.318
Provisión juicios Brasil (i)	11.218.500	10.245.168
Contraprestación contingente por combinación de negocios (ii)	5.193.776	5.079.928
Otras provisiones (iii)	2.482.811	2.213.397
Total	34.817.720	33.876.811

- (i) La provisión juicios Brasil se estimó en conformidad con la mejor información disponible, de acuerdo con las circunstancias existentes en el evento de materializarse algunas de las contingencias indicadas en la Nota 38 c).
- (ii) Corresponde principalmente a Provisiones por combinaciones de negocios, provenientes de SM SAAM.
- (iii) Corresponde principalmente a costos iniciales de los activos en arriendo (activo subyacente corresponde a remolcadores) detallados en los contratos y que son distintos de los pagos periódicos que se encuentran clasificados como otros pasivos por arrendamientos. Los arriendos son de la subsidiaria SAAM Towage Brasil S.A.

Nota 25 – Otras provisiones (continuación)**(c) Movimientos**

El movimiento de las provisiones al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

Movimientos	Reestructuración M\$	Reclamaciones legales M\$	Otras provisiones y participaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2026	5.005.518	984.236	45.108.684	51.098.438
Provisiones adicionales	-	-	4.306.494	4.306.494
Aumento (disminución) en provisiones existentes	-	17.706	4.942.100	4.959.806
Provisión utilizada	-	(12.984)	(5.340.712)	(5.353.696)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	39.595	1.092.440	1.132.035
Cambios en provisiones, total	-	44.317	5.000.322	5.044.639
Saldo final al 31-03-2026	5.005.518	1.028.553	50.109.006	56.143.077

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Movimientos	Reestructuración M\$	Reclamaciones legales M\$	Otras provisiones y participaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2025	5.601.267	3.285.329	46.495.024	55.381.620
Provisiones adicionales	-	301.100	19.719.896	20.020.996
Aumento (disminución) en provisiones existentes	(258.329)	(971.643)	5.351.382	4.121.410
Provisión utilizada	(337.420)	(1.506.743)	(25.256.813)	(27.100.976)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	(123.807)	(696.092)	(819.899)
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	(504.713)	(504.713)
Cambios en provisiones, total	(595.749)	(2.301.093)	(1.386.340)	(4.283.182)
Saldo final al 31-12-2025	5.005.518	984.236	45.108.684	51.098.438

(d) Descripción de la naturaleza de las principales provisiones

Gastos de reestructuración: las provisiones por gastos de reestructuración contemplan los gastos futuros que serán incurridos por reducciones de personal producto de unificación de funciones en diversas sociedades y reorganizaciones.

Participación en utilidades y bonos: las provisiones por participación en utilidades y bonos corresponden a las estimaciones que mantienen la Sociedad y algunas de sus subsidiarias por concepto de participación sobre utilidades y bonos por cumplimiento.

Reclamaciones Legales: las provisiones por reclamaciones legales corresponden principalmente a juicios y otros procedimientos, incluyendo sus costos legales y posibles desembolsos a los que se encuentra expuesta la Compañía, entre ellos los que se deriven de las investigaciones de las autoridades de libre competencia en el negocio de transporte de vehículos y contingencias asociadas a estos casos.

Otras provisiones: en otras provisiones se han reconocido principalmente montos por conceptos de contingencias, gastos de servicios generales, de memoria, retiro de estanques, convenios de marca.

Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados**(a) Composición**

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	31-03-2026	31-12-2025	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Vacaciones del personal	13.793.003	14.915.684	-	-
Bonificaciones y otros beneficios	20.656.389	27.893.339	-	-
Pasivo reconocido de beneficios por terminación y fondo post empleo	4.309.907	4.421.351	20.321.577	20.342.390
Totales	38.759.299	47.230.374	20.321.577	20.342.390

(b) Beneficios por terminación

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las subsidiarias Enex y SM SAAM, mantienen contratos colectivos con sus trabajadores, en los cuales se establecen retribuciones y/o beneficios de corto y largo plazo a su personal.

A continuación, se detallan las hipótesis actuariales al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, para las subsidiarias Enex y SM SAAM:

(b.1) Enex

La subsidiaria indirecta Enex mantiene contratos colectivos con sus trabajadores, en los cuales se establecen retribuciones y/o beneficios de corto y largo plazo a su personal, cuyas principales características se describen a continuación:

- Los beneficios de corto plazo en general están basados en planes o convenios de modalidad mixta destinados a retribuir las prestaciones recibidas, como cubrir los riesgos de invalidez y fallecimiento del personal contratado.
- Los beneficios de largo plazo son planes o convenios destinados a cubrir principalmente los beneficios de post empleo generados por el término de la relación laboral.

El costo de estos beneficios es cargado a resultado en la cuenta relacionada a “Gastos de personal”.

El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan las siguientes hipótesis actuariales al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Provisión Indemnización Años de Servicio	31-03-2026	31-12-2025
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	M95H-M95M
Tasa de interés anual	5,63%	5,39%
Tasa de rotación retiro voluntario	2,50%	2,50%
Tasa de rotación necesidad de la empresa	5,00%	5,00%
Incremento salarial	3,50%	3,50%
Edad de jubilación		
Hombres	65	65
Mujeres	60	60
Provisión Beneficios Post Jubilatorios	31-03-2026	31-12-2025
Tabla de mortalidad	RV-2020	RV-2020
Tasa de interés anual	2,14%	2,32%

Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)**(b) Beneficios por terminación (continuación)****(b.1) Enx (continuación)****Análisis sensibilidad de las variables actuariales**

Las variables actuariales utilizadas por Enx y sus subsidiarias para la medición de este pasivo y en el análisis de sensibilidad son las siguientes:

31 de marzo de 2026

Provisión de Indemnización por años de servicios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad	36%	M95H - M95M al 40%	44%
Tasa de interés anual (en pesos)	5,07%	5,63%	6,20%
Tasa de salida (anual) por Art. 159	2,25%	2,50%	2,75%
Tasa de salida (anual) por Art. 161	4,50%	5,00%	5,50%
Incremento salarial (en pesos)	3,15%	3,50%	3,85%
Inflación anual futura promedio	2,70%	3,00%	3,30%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial		-10%	+10%
Saldo Contable con variación al 31-03-2026		5.131.637	5.131.637
Variación Actuarial		16.482	(27.488)
Saldo después de variación Actuarial		5.148.119	5.104.149

Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tablas al 100%			
CB-2014, RV-2020-M, B-2020-M			
Tabla de mortalidad	90%		110%
Tasa de interés anual (en pesos)	1,93%	2,14%	2,36%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial		-10%	+10%
Saldo Contable con variación al 31-03-2026		6.981.919	6.981.919
Variación Actuarial		(338.436)	378.835
Saldo después de variación Actuarial		6.643.483	7.360.754

Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)**(b) Beneficios por terminación (continuación)****(b.1) Enex (continuación)****Análisis sensibilidad de las variables actuariales (continuación)****31 de diciembre de 2025****Provisión de Indemnización por años de servicios:**

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad	36%	M95H - M95M al 40%	44%
Tasa de interés anual (en pesos)	4,85%	5,39%	5,93%
Tasa de salida (anual) por Art. 159	2,25%	2,50%	2,75%
Tasa de salida (anual) por Art. 161	4,50%	5,00%	5,50%
Incremento salarial (en pesos)	3,15%	3,50%	3,85%
Inflación anual futura promedio	2,70%	3,00%	3,30%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%		+10%
Saldo Contable con variación al 31-12-2025		5.157.940	5.157.940
Variación Actuarial		20.194	(31.608)
Saldo después de variación Actuarial		5.178.134	5.126.332

Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tablas al 100%			
CB-2014, RV-2020-M, B-2020-M			
Tabla de mortalidad	90%		110%
Tasa de interés anual (en pesos)	2,08%	2,32%	2,55%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%		+10%
Saldo Contable con variación al 31-12-2025		7.158.163	7.158.163
Variación Actuarial		(544.555)	387.633
Saldo después de variación Actuarial		6.613.608	7.545.796

(b.2) SM SAAM

La obligación definida está constituida por la indemnización por años de servicios que será cancelada a todos los empleados que pertenecen a SM SAAM en virtud de los contratos colectivos suscritos entre la Sociedad y sus trabajadores. Las principales hipótesis utilizadas para el cálculo actuarial de los beneficios de prestación definida son las siguientes, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Hipótesis actuariales	Chile		Ecuador		México	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Tasa de descuento	5,63%	5,63%	5,00%	5,00%	9,30%	9,30%
Tasa de incremento salarial promedio	4,55%	4,55%	1,30%	1,30%	5,00%	5,00%
Tasa de rotación promedio	18,53%	18,53%	32,63%	32,63%	8,42%	8,42%

Las tasas de mortalidad se encuentran sujetas y son afines a cada jurisdicción.

Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)**(b) Beneficios por terminación (continuación)****(b.2) SM SAAM (continuación)****Análisis sensibilidad variables actuariales**

El método utilizado para cuantificar el efecto que tendría en la provisión por indemnización por años de servicios considera un incremento y decremento de 10 por ciento en las variables actuariales utilizadas en el cálculo de la provisión.

Los resultados del análisis, considerando las variaciones descritas anteriormente se resumen en el siguiente cuadro:

Efecto variación incremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Saldo contable	12.517.928	12.447.638
Variación actuarial	(88.109)	(108.856)
Saldo después de variación actuarial	12.429.819	12.338.782

Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Saldo contable	12.517.928	12.447.638
Variación actuarial	96.455	112.484
Saldo después de variación actuarial	12.614.383	12.560.122

(c) Conciliación del valor presente de la obligación por plan de beneficios definidos

A continuación, se presenta el valor presente de las obligaciones por plan de beneficios definidos de las filiales SM SAAM y ENEX:

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial	24.763.741	24.159.174
Costo del servicio	728.606	2.212.469
Costo por intereses	315.270	1.253.453
(Pérdidas) ganancias actuariales	(45.778)	835.741
Variación en el Cambio de Moneda Extranjera	(241.367)	614.911
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(219.709)	(1.371.865)
Liquidaciones	(669.279)	(2.940.142)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	24.631.484	24.763.741

(d) Presentación en el estado de situación financiera

A continuación, se detalla la presentación en el estado de situación financiera de las obligaciones registradas por las filiales SM SAAM y ENEX:

	31-03-2026	31-12-2024
	M\$	M\$
Beneficios post-empleo		
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, corriente	4.309.907	4.421.351
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, no corriente	20.321.577	20.342.390
Total obligación por beneficios post empleo	24.631.484	24.763.741

Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes**(a) Otros pasivos no financieros corrientes**

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco	165.152.488	105.121.506
Dividendos por pagar a accionistas minoritarios de subsidiarias	25.255.760	22.855.894
Ventas anticipadas Tarjeta Flota	4.117.920	4.056.686
Otros impuestos indirectos por pagar	6.067.443	9.014.151
Otros	426.429	977.186
Totales	<u>201.020.040</u>	<u>142.025.423</u>

(b) Otros pasivos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Ventas anticipadas Tarjeta Flota	363.564	352.874
Otros	238.357	229.503
Totales	<u>601.921</u>	<u>582.377</u>

Nota 28 – Acuerdos de Concesión

En relación con los Acuerdos de Concesión de Servicios informados por la subsidiaria SM SAAM, a continuación, se detallan los siguientes contratos vigentes:

La no renovación de alguna de las concesiones o derechos de uso es un riesgo de largo plazo, el cual dependerá de las condiciones futuras del mercado y de las negociaciones con las autoridades pertinentes. Todas las concesiones a la fecha han sido renovadas. Esto ha sido producto de haber alcanzado y mantenido un cierto estándar operacional, el cual es cumplido con creces por SM SAAM en sus lugares de operación.

SAAM Towage México S.A. de C.V.

La subsidiaria SAAM Towage México S.A. de C.V. ha celebrado contratos de cesión parcial de derechos y obligaciones mediante los cuales la Administración del Sistema Portuario Nacional de Lázaro Cárdenas (ASIPONA), Veracruz, Tampico, Altamira y Tuxpan ceden a la Sociedad los derechos y obligaciones respecto de la prestación de servicios de remolque portuario.

Los diferentes contratos han sido renovados de la siguiente manera: Lázaro Cárdenas de duración 8 años, prorrogado a partir de febrero 2023 hasta febrero 2031; Veracruz de duración 8 años, prorrogado a partir de noviembre 2023 hasta octubre 2033; Tampico: de duración 8 años, prorrogado a partir de mayo 2024 hasta mayo 2032; Altamira de duración 8 años, prorrogado a partir de enero 2024 hasta enero 2032; Tuxpan: de duración 8 años, a partir de diciembre 2023 a diciembre 2031.

Intertug México S. A. de C. V.

La subsidiaria Intertug México S.A. de C.V. y la Administración del Sistema Portuario Nacional de Topolobampo celebraron un contrato de cesión parcial de derechos y obligaciones mediante el cual ceden a la Sociedad los derechos y obligaciones respecto de la prestación de servicios de remolque portuario.

El contrato se encuentra vigente y cuenta con una prórroga autorizada por un período de 8 años, extendiendo su vigencia hasta junio de 2034.

Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. (Costa Rica)

Con fecha 11 de agosto del año 2006 la subsidiaria Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. se adjudicó del Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico la Licitación Pública Internacional No. 03-2001 la “Concesión de Gestión de Servicios Públicos de Remolcadores de la Vertiente Pacífica”, contrato refrendado por la Contraloría General de la República mediante oficio no. 10711, el cual le permitió iniciar operaciones el 12 de diciembre de dicho año. El período de vigencia de la concesión es de 20 años prorrogable por un plazo de 5 años adicionales.

El contrato ha sido renovado por una duración 5 años, prorrogado a partir de diciembre 2026 hasta el 12 de diciembre 2031.

Grupo Aerosan (Chile, Colombia, Ecuador)

La subsidiaria Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A. acordó un arriendo con la Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A. (N.P.U.) otorgando el derecho para la explotación de bodegas, oficinas y área pavimentada destinadas a la prestación de servicios de operación de carga internacional de importación y exportación en el Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago. Para el centro de importaciones cuenta con vigencia hasta diciembre 2032 y para el centro de exportaciones cuenta con vigencia al 31 de diciembre de 2028.

La subsidiaria Aerosan S.A.S. con el derecho para operar en Bogotá, Medellín y Cartagena, ha celebrado contratos de cesión de derechos y obligaciones mediante los cuales la Administración de los Aeropuertos ceden a la Sociedad el derecho a operar en la prestación de servicios aeronáuticos de importación y exportación. Los contratos tienen vigencia hasta diciembre 2028 en Bogotá, julio 2027 en Medellín y febrero 2027 en Cartagena.

Las subsidiarias Aronem Air Cargo S.A. y Aerosan Norte S.A. acordaron arriendos con Corporación Quiport S.A. con el derecho a operar en el Aeropuerto Mariscal Sucre Quito para la prestación de servicios de operación de carga internacional de exportación, ambos con plazo de vigencia hasta diciembre 2034.

Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se muestran a continuación:

Descripción específica del activo financiero	Categoría y valorización del activo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	Activo financiero a valor razonable con cambios a resultado	2.603.734.836	1.895.038.819	-	-	2.603.734.836	1.895.038.819
Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones)	Activo financiero a valor razonable con cambios a resultado	-	-	222.065.928	182.072	222.065.928	182.072
Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones)	Activo financiero a valor razonable con cambios a otros resultados integrales	-	-	49.413.782	49.413.721	49.413.782	49.413.721
Inversiones financieras con vencimiento mayores a 90 días y mayores a un año	Activo financiero a valor razonable con cambios a resultado	973.597.863	737.134.215	2.194.371	2.027.435	975.792.234	739.161.650
Activos de coberturas (Tipo de cambio)	Instrumento de cobertura a valor razonable	5.460.884	6.040.579	23.548.209	22.517.688	29.009.093	28.558.267
Otros activos financieros corrientes y no corrientes		979.058.747	743.174.794	297.222.290	74.140.916	1.276.281.037	817.315.710
Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Activo financiero a costo amortizado	365.674.432	347.764.007	2.288.625	2.432.451	367.963.057	350.196.458
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Activo financiero a costo amortizado	50.899.248	54.059.768	-	-	50.899.248	54.059.768
Total activos financieros		3.999.367.263	3.040.037.388	299.510.915	76.573.367	4.298.878.178	3.116.610.755

Descripción específica del pasivo financiero	Categoría y valorización del pasivo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Préstamos bancarios	Pasivos financieros a costo amortizado	239.493.358	283.097.130	422.582.308	386.734.011	661.010.016	671.014.038
Obligaciones con el público (bonos)	Pasivos financieros a costo amortizado	125.105.631	111.379.088	1.701.923.758	1.687.347.393	1.811.691.968	1.799.273.788
Pasivos de coberturas (Tipo de cambio)	Instrumento de cobertura a valor razonable	-	-	996.092	-	996.092	-
Otros pasivos financieros	Pasivos financieros a costo amortizado	33.748.415	28.717.921	2.674.795	7.604.470	36.423.210	36.322.391
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes		398.347.404	423.194.139	2.128.176.953	2.081.685.874	2.510.121.286	2.506.610.217
Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar	Pasivos financieros a costo amortizado	274.154.479	245.950.475	664.061	656.762	274.818.540	246.607.237
Pasivos por arrendamiento	Pasivos financieros a costo amortizado	43.071.573	43.780.113	276.614.945	281.966.846	319.686.518	325.746.959
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pasivo financiero a costo amortizado	541.652	600.963	-	-	541.652	600.963
Total pasivos financieros		716.115.108	713.525.690	2.405.455.959	2.364.309.482	3.105.167.996	3.079.565.376

Nota 30 – Patrimonio**(a) Capital y número de acciones**

Al 31 de marzo de 2026 el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones:

Serie	N° de Acciones Suscritas	N° de Acciones Pagadas	N° de Acciones con Derecho a Voto
Única	1.662.759.593	1.662.759.593	1.662.759.593

Capital:

	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
Capital emitido	1.223.669.810	1.223.669.810
Primas de emisión	31.538.354	31.538.354
	1.255.208.164	1.255.208.164

(b) Accionistas controladores

Al 31 de marzo de 2026, las acciones emitidas y pagadas de Quiñenco S.A. son de propiedad en un 82,9% de las sociedades Andsberg Inversiones SpA, Ruana Copper A.G. Agencia Chile, Inversiones Consolidadas Ltda., Inversiones Salta SpA, Inversiones Alaska Ltda., Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. La fundación Luksburg Foundation tiene indirectamente el 100% de las acciones de Andsberg Inversiones SpA y el 100% de las acciones de Ruana Copper A.G. Agencia Chile.

Andrónico Luksic Craig tiene el 100% del control de Inversiones Consolidadas Ltda. y de Inversiones Alaska Ltda. La familia de don Andrónico Luksic Craig tiene el 100% del control de Inversiones Salta SpA. Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. son indirectamente controladas por la fundación Emian Foundation, en la que la descendencia de don Guillermo Luksic Craig† tiene intereses. No existe un acuerdo de actuación conjunta entre los controladores de la Sociedad.

(c) Política de dividendos

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada período, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores.

Entre el 1 de enero de 2025 y el 31 de marzo de 2026, se han distribuido los siguientes dividendos:

N° Dividendo	Tipo de Dividendo	Fecha del Acuerdo	Fecha de Pago	Dividendo por Acción \$
52	Definitivo	29/04/2025	16/05/2025	240,56400
53	Provisorio	27/11/2025	18/12/2025	60,14100

La Sociedad tiene como política para la determinación de la utilidad líquida distribuable, para efectos de calcular los dividendos a distribuir, considerar el total de la Ganancia (Pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de Participación en el Patrimonio de la Controladora.

Nota 30 – Patrimonio (continuación)**(d) Otras Reservas**

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

Detalle de reservas	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Reservas por superávit de revaluación	1.031.342	1.031.342
Reservas por diferencias de cambio por conversión (1)	1.263.099.616	1.049.484.027
Reservas de cobertura de flujo de caja	(12.134.090)	(6.552.941)
Reservas de Ganancias y Pérdidas sobre activos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI	26.533.961	29.322.037
Otras reservas varias	(163.662.721)	(142.645.527)
Total Otras Reservas	1.114.868.108	930.638.938

La composición de las otras reservas varias al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria CSAV	(523.568.813)	(522.120.582)
Efecto por venta de acciones "LQIF-D"	131.642.239	131.642.239
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria LQIF S.A.	145.178.853	145.047.888
Efecto por cambios de participación en Banco de Chile	78.652.952	78.652.952
Reservas revalorización capital y otros ajustes (oficio 456)	(73.627.503)	(73.627.503)
Efecto por cambios de participación en Invexans	52.454.210	52.454.210
Efecto dilución por no concurrencia aumento capital CCU	40.399.427	40.399.427
Efecto por cambios de participación en CSAV	6.507.586	6.507.586
Efecto por cambios de participación en Tech Pack	19.389.665	19.389.665
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria SM SAAM	(12.925.790)	(12.983.803)
Efecto por cambios de participación en SM SAAM	(1.472.153)	(1.472.153)
Efecto por cambios de participación en CCU	(36.812.240)	(36.812.240)
Otras reservas provenientes del patrimonio de otras subsidiarias	11.226.871	30.986.268
Otros efectos	(708.025)	(709.481)
Total otras reservas varias	(163.662.721)	(142.645.527)

- (1) El monto reflejado en la diferencia de cambio por conversión del Estado de Resultados Integrales consolidado, corresponde principalmente al efecto generado por la traslación de la moneda funcional dólar de las subsidiarias Invexans, Tech Pack, Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV) y SM SAAM a pesos chilenos al cierre del estado de situación financiera consolidado.

Nota 31 – Ingresos y Gastos**(a) Ingresos de actividades ordinarias**

El detalle por los periodos terminados al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2026	01-01-2025
	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$
Venta de bienes	1.239.650.542	1.221.685.063
Prestación de servicios	155.708.170	155.344.944
Totales	1.395.358.712	1.377.030.007

(b) Costos de venta

El detalle por los periodos terminados al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2026	01-01-2025
	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$
Costo de bienes de energía	(1.087.443.826)	(1.085.697.864)
Costo de servicios portuarios	(42.711.262)	(41.471.329)
Gastos del personal	(33.592.277)	(30.939.789)
Depreciación y amortización	(23.777.520)	(23.893.839)
Asesorías y honorarios profesionales	(3.192.502)	(5.489.443)
Otros costos	(38.079)	(42.302)
Totales	(1.190.755.466)	(1.187.534.566)

(c) Otros ingresos por función

El detalle por los periodos terminados al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2026	01-01-2025
	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$
Otros ingresos por función y otros	591.277	32.894
Totales	591.277	32.894

Nota 31 – Ingresos y Gastos (continuación)**(d) Gastos de Administración**

El detalle por los periodos terminados al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2026	01-01-2025
	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$
Gastos del Personal	(50.694.926)	(48.329.830)
Depreciación y amortización	(21.944.490)	(22.324.721)
Transportes y mantenimiento (i)	(23.820.410)	(20.909.065)
Comisiones pagadas a distribuidores (Dealer) (ii)	(18.817.516)	(19.540.345)
Asesorías y honorarios profesionales	(14.829.605)	(14.516.840)
Permisos / Patentes	(2.773.512)	(2.926.315)
Gastos de participación y dietas del Directorio	(1.596.858)	(1.869.662)
Gastos de marketing	(4.165.040)	(3.284.488)
Gastos generales, agua y electricidad	(2.765.456)	(2.866.711)
Gastos de sistemas, comunicación e información	(2.361.814)	(2.426.251)
Seguros	(1.569.068)	(1.768.071)
Royalty (iii)	(1.926.209)	(1.708.203)
Servicios logísticos en clientes (iv)	(1.577.278)	(1.135.272)
Arriendos y gastos comunes	(1.045.141)	(1.031.694)
Provisión de créditos fiscales no recuperable	(151.589)	(207.117)
Otros gastos	(5.836.545)	(4.879.375)
Totales	(155.875.457)	(149.723.960)

(i) Gastos de transportes incurridos principalmente por la subsidiaria indirecta Enx, los cuales están asociados al traslado de productos desde plantas de distribución a clientes y estaciones de servicios.

(ii) Corresponde a la comisión pagada a los distribuidores que operan estaciones de servicios que son de propiedad de la subsidiaria indirecta Enx.

(iii) Corresponde principalmente al royalty pagado a Shell por la subsidiaria indirecta Enx.

(iv) Incluye servicios contratados con terceros asociados a la operación de las estaciones de servicios de la subsidiaria indirecta Enx, tales como personal, licencias de software y servicios de telecomunicaciones.

(e) Otros gastos por función

El detalle por los periodos terminados al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2026	01-01-2025
	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$
Amortización de activos intangibles	(100.180)	(100.180)
IVA irrecuperable e impuesto adicional	(94.410)	(135.332)
Deterioro Propiedad, planta y equipos	(87.351)	(185.346)
Diferencia provisión gastos años anteriores y otros	(31.448)	(13.603)
Gastos juicios Brasil	-	(946)
Totales	(313.389)	(435.407)

Nota 31 – Ingresos y Gastos (continuación)**(f) Otras ganancias (pérdidas)**

El detalle por los períodos terminados al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2026	01-01-2025
	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$
Otras Ganancias		
Resultado en la enajenación de acciones Nexans (1)	134.811.769	-
Resultado por transferencia de inversión en Nexans a Otros Activos financieros a valor justo (2)	117.017.572	-
Dividendos percibidos Sonacol	1.397.233	343.355
Resultado en venta de activos	309.124	6.758
Resultado por adquisición Gas Centro SpA (3)	288.451	-
Asesorías a terceros	31.535	9.677
Otros ingresos	8.701	72.882
Total otras ganancias	253.864.385	432.672
Otras Pérdidas		
Pérdida en la valorización inversión a valor justo (4)	(20.370.344)	-
Otros egresos	(262.011)	(330.164)
Pérdida en venta de activos	(125.180)	(163.951)
Donaciones	(105)	(105)
Total otras pérdidas	(20.757.640)	(494.220)
Total Otras Ganancias (Pérdidas) neto	233.106.745	(61.548)

(1) Ver Nota 14.

(2) Ver Notas 12 y 14.

(3) Ver Nota 17.

(4) Ver Nota 12.

(g) Ingresos Financieros

El detalle por los periodos terminados al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2026	01-01-2025
	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$
Intereses por inversiones (depósitos a plazo y otros)	28.873.617	24.762.664
Intereses percibidos por cuentas remuneradas	214.240	644.714
Descuentos obtenidos de proveedores	-	554.531
Otros ingresos financieros	371.978	597.674
Totales	29.459.835	26.559.583

Nota 31 – Ingresos y Gastos (continuación)**(h) Costos Financieros**

El detalle por los periodos terminados al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2026	01-01-2025
	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$
Intereses por préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos)	(22.413.493)	(23.668.156)
Intereses pagados contratos de arriendo	(3.309.538)	(2.672.869)
Intereses por otros instrumentos financieros	(899.748)	(668.303)
Comisiones bancarias, impuesto de timbre y otros costos financieros	(984.653)	(1.756.707)
Totales	<u>(27.607.432)</u>	<u>(28.766.035)</u>

Nota 32 – Gastos del Personal

El detalle por los periodos terminados al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2026	01-01-2025
	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$
Sueldos y Salarios	(69.652.937)	(62.960.830)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(4.973.324)	(6.091.033)
Gasto por obligación por beneficios post empleo	(1.602.463)	(1.754.789)
Beneficios por terminación	(684.579)	(799.216)
Otros gastos de personal	(7.373.900)	(7.663.751)
Totales	<u>(84.287.203)</u>	<u>(79.269.619)</u>

Nota 33 – Ganancia por acción

La ganancia por acción básica es calculada dividiendo el resultado disponible para accionistas por el número promedio ponderado de acciones en circulación durante el período.

El cálculo por los períodos terminados al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2026	01-01-2025
	31-03-2026	31-03-2025
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora. M\$	<u>200.066.648</u>	<u>205.801.563</u>
Resultado Disponible para Accionistas Comunes. M\$	<u>200.066.648</u>	<u>205.801.563</u>
Promedio Ponderado de Número de Acciones	<u>1.662.759.593</u>	<u>1.662.759.593</u>
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción. M\$	<u>0,120322053</u>	<u>0,123771087</u>

Nota 34 – Medio Ambiente

La Sociedad Matriz, al ser una sociedad de inversiones no tiene mayor exposición por este concepto.

Al 31 de marzo de 2026 la subsidiaria CSAV no ha efectuado desembolsos por este concepto.

Al 31 de marzo de 2026 la subsidiaria Enx, efectuó desembolsos por M\$ 230.010 (M\$ 212.535 al 31 de marzo de 2025), por concepto de controlar emisiones atmosféricas y recambio de estanques de combustible en la red de estaciones de servicio, en la limpieza de suelos y aguas subterráneas, con el objetivo de mitigar el riesgo que fuentes activas pueden provocar a las personas y medio ambiente, y en el retiro de residuos.

La subsidiaria ENEX y sus subsidiarias no han contraído compromisos de desembolsos futuros con relación al medio ambiente, sin embargo, se encuentran en permanente evaluación de proyectos de esta índole.

Las operaciones de remolcadores y logística aérea en SM SAAM están sujetos a diversas leyes ambientales. Un incumplimiento con dichas leyes podría resultar en la imposición de una serie de sanciones. La aprobación de leyes y reglamentos ambientales más severos podría demandar la realización de inversiones adicionales para cumplir con estas normativas y, en consecuencia, alterar los planes de inversión. Para mitigar este riesgo, la subsidiaria SM SAAM y sus subsidiarias tienen suscritos seguros de responsabilidad civil a favor de terceros, por daños y/o multas por contaminación, asociados a su flota de remolcadores.

Los principales gastos medioambientales acumulados al 31 de marzo de 2026, en SM SAAM y sus subsidiarias, se distribuyen de la siguiente forma:

1. Gastos RILES

Disposición y traslado de residuos industriales líquidos a empresas autorizadas para su tratamiento final, como también para mantenimiento y funcionamiento de plantas.

2. Gastos RISES

Disposición y traslado de los diferentes tipos de residuos sólidos sean estos peligrosos o no peligrosos, se debe destacar que los costos relacionados a reciclaje también se encuentran incluidos en este apartado.

3. Gastos Monitoreos Ambientales

Este ítem comprende el monitoreo sistemático de diferentes parámetros medio ambientales distribuido en diferentes componentes tales como Aire, Ruido, Agua, Suelo, Ambiente Submarino y otros. Estos monitoreos buscan dar cumplimiento a las diferentes normativas asociadas a nuestras operaciones, como también satisfacer compromisos voluntarios adquiridos por la organización.

4. Certificaciones y verificaciones

Gastos relacionados a certificaciones y verificaciones asociados a diferentes sistemas de gestión tales como, ISO 14.001, ISO 50.001, ISO 14.064, como también a acuerdos de producción limpia (APL) asociados a nuestra industria.

5. Gastos Proyectos Ambientales

Gastos relacionados a proyectos asociados a pilotos de reciclaje, implementación de normativa, proyectos de eficiencia energética, estimación de emisiones, cambio de luminaria a LED, etc.

Los gastos relacionados con el medio ambiente son los siguientes:

	31-03-2026	31-03-2025
Concepto:	M\$	M\$
Certificaciones: ISO 14.001; 14.064; 50.001	53.118	4.817
Certificaciones: Otros (Auditorías legales y otros)	61.085	35.642
Riles: Disposición y traslado de líquidos	100.923	100.185
Riles: Gastos mantención y control plantas de tratamiento	-	963
Rises: Disposición y traslado residuos peligrosos	38.953	74.174
Rises: Disposición y traslado residuos sólidos no peligrosos	-	50.092
Rises: Reciclaje residuos sólidos no peligrosos reciclados	88.529	963
Totales	342.608	266.836

Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero

Riesgos Financieros

Riesgo de crédito

A nivel corporativo las inversiones de excedentes de caja se efectúan en entidades financieras nacionales y extranjeras de primera línea con límites establecidos para cada entidad, que tengan una clasificación de riesgo igual o superior a los límites preestablecidos para cada tipo de instrumento.

En la subsidiaria Enex, el riesgo de crédito asociado a los clientes es controlado a través de diversos mecanismos de control interno, que actúan sobre la exposición de los clientes, basado en un análisis de su capacidad crediticia y comportamientos de pago.

Las inversiones financieras mantenidas por Enex se limitan a instrumentos de renta fija (tales como pactos con compromiso de retro compra y depósitos a plazo) y son efectuadas en entidades financieras evaluadas al menos una vez al año, con límites máximos de exposición asignados para cada entidad de acuerdo a informes y opiniones de clasificadoras de riesgo de prestigio y trayectoria, en línea con la política de tesorería de Enex vigente.

La subsidiaria LQ Inversiones Financieras no posee cuentas por cobrar sujetas a riesgo de crédito. Respecto a la inversión de excedentes de caja, ésta se realiza en condiciones de mercado en instrumentos de renta fija, acorde con los vencimientos de compromisos financieros y gastos de operación.

La subsidiaria CSAV no posee clientes en forma directa. La subsidiaria CSAV mantiene como política para la administración de sus activos financieros, que incluyen depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, mantener dichos activos en instituciones financieras con clasificación de riesgo de grado de inversión. Asimismo, dentro de su política de control de riesgos puede tomar coberturas financieras de tasa de interés y tipo de cambio. Al 31 de marzo de 2026, CSAV no mantiene contratos de coberturas de tipo de cambio y tasas de interés.

En la subsidiaria SM SAAM, los créditos otorgados a clientes son evaluados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por las políticas establecidas y monitorear el estado de las cuentas pendientes por cobrar.

Por otra parte, también en relación con la subsidiaria SM SAAM, de acuerdo a su política de inversiones, en el caso de existir excedentes de caja, estos deben ser invertidos en instrumentos financieros de renta fija, alta calidad y una buena clasificación de riesgo nacional e internacional, buscando mantener una adecuada diversificación en los emisores de los instrumentos en que se invierte.

Para detalle de los saldos de activos financieros ver Nota 29 Clases de activos y pasivos financieros.

Riesgo de liquidez

A nivel corporativo, Quiñenco financia sus actividades e inversiones con los dividendos y distribuciones de utilidades de las empresas en las cuales participa y con los fondos obtenidos en la venta de activos y/o en la emisión de títulos de deuda y acciones.

A nivel corporativo Quiñenco privilegia el financiamiento de largo plazo para mantener una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos y cuyos perfiles de vencimientos son compatibles con la generación de flujo de caja.

La subsidiaria Enex actualiza periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto plazo, en base a la información recibida de las líneas comerciales. Enex mantiene líneas de crédito vigentes con los principales bancos con los que opera con el propósito de cubrir eventuales déficits de caja.

La subsidiaria LQIF distribuye dividendos en función de los flujos libres de efectivo tomando en cuenta los gastos y provisiones indispensables de la sociedad, lo que incluye las obligaciones financieras. La principal fuente de fondos para fines del pago de intereses y del capital de las obligaciones de LQIF corresponde al pago de dividendos de la participación directa e indirecta que posee en el Banco de Chile. En consecuencia, la capacidad de realizar los pagos programados de intereses y capital depende enteramente de la capacidad del Banco de Chile de generar un ingreso neto positivo a partir de sus operaciones y de los acuerdos que adopte anualmente su junta de accionistas sobre el reparto de dividendos.

CSAV no tiene exposición directa al negocio de portacontenedores, sino que indirecta como uno de los accionistas principales de Hapag-Lloyd, lo que ha limitado el riesgo de liquidez principalmente a los flujos esperados de dividendos y/o aportes adicionales de capital que dicho negocio conjunto requiera.

Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)

La subsidiaria SM SAAM estima las necesidades proyectadas de liquidez para cada período, entre los montos de efectivo a recibir (saldos por cobrar a clientes, dividendos, etc.), los egresos respectivos (comercial, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles. SM SAAM busca que el financiamiento tenga una estructura balanceada entre fuentes de corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que estos estén de acuerdo a los flujos que genera la compañía.

Para detalle de los saldos y vencimientos de los pasivos financieros ver Nota 23 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

Riesgo de mercado

La exposición a riesgos de mercado se refiere a la exposición a los activos y pasivos, financieros.³

Riesgo de tipo de cambio

Al 31 de marzo de 2026 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$316.982 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$15.849 millones.

En la subsidiaria Enx, al 31 de marzo de 2026 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a \$287.779 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$14.389 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 31 de marzo de 2026 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos financieros están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 31 de marzo de 2026 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$5.618 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$281 millones.

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, real brasileño, dólar canadiense y el peso colombiano. SM SAAM evalúa periódicamente sus posiciones abiertas en moneda extranjera. En aquellos casos en que no es posible mantener un equilibrio, se emplean derivados financieros para mitigar la volatilidad. En sus subsidiarias, SM SAAM procura mantener equilibrios en las posiciones financieras netas de monedas locales que aminoren los efectos de riesgo de tipo de cambio. En aquellos casos en que no es posible este equilibrio, se evalúa la alternativa de contratar derivados financieros que permitan administrar eficientemente esos riesgos. Al 31 de marzo de 2026, la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$1.346 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$67 millones.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas o asociadas cuya moneda funcional es distinta al peso, se registrarán con abono o cargo a patrimonio, hasta la baja en el balance, en cuyo momento se registraría en resultados.

El detalle de los Activos y Pasivos por tipo de monedas, que incluye los activos y pasivos financieros aquí descritos, se presenta en Nota 37.

³ Dicha exposición está medida en términos consolidados, por lo cual, en caso de existir, los saldos entre subsidiarias han sido eliminados en la consolidación. En algunos casos dichos saldos individuales podrían generar un efecto en resultados consolidados con una contrapartida de igual magnitud a nivel patrimonial.

Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)Riesgo de tasa de interés

Al 31 de marzo de 2026, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$1.113.573 millones, los cuales están afectos a riesgo de tasa de interés. Una variación de 10 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los ingresos financieros en el período de \$131 millones.

A nivel corporativo, Quiñenco mantiene un 100,0% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

Segmento Energía, mantiene un 16,2% de sus obligaciones con tasa fija y un 83,8% con tasa de interés variable.

LQIF holding mantiene un 100% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

CSAV no mantiene obligaciones que devenguen intereses al 31 de marzo de 2026.

SM SAAM mantiene un 78,3% de sus obligaciones con tasa fija, un 14,7% con tasa protegida y un 7,0% con tasa de interés variable.

El cuadro a continuación presenta la estructura de tasa de interés a nivel consolidado. Como se puede apreciar, la exposición a riesgo de tasa de interés a nivel consolidado es reducida, dado que un 82,0% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	31-03-2026	31-12-2025
Tasa de interés fija	80,0%	89,6%
Tasa de interés protegida	2,0%	2,0%
Tasa de interés variable	18,0%	8,4%
Total	100,0%	100,0%

Al 31 de marzo de 2026, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$448.266 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de 3 meses de \$1.121 millones.

Nota 36 – Información por Segmentos

Información general

En el desarrollo de sus actividades, Quiñenco se estructura sobre la base de las actividades industriales y financieras en las cuales son mantenidos los recursos financieros estableciendo cinco segmentos de negocios: “Financiero”, “Energía”, “Transporte”, “Servicios Portuarios” y “Otros”.

En el segmento “Financiero” se incluye LQIF y sus subsidiarias.

En el segmento “Energía” se incluye Enex y sus subsidiarias.

En el segmento “Transporte” se incluye CSAV y sus subsidiarias.

En el segmento “Servicios Portuarios” se incluye SM SAAM y subsidiarias.

En el segmento “Otros” se incluye Quiñenco corporativo y otros, ajustes de consolidación, IRSA (matriz de CCU) (esta última registrada bajo el método del Valor Patrimonial).

Al 31 de marzo de 2026, en el segmento “Otros” se incluye Nexans (registrado como parte de los Otros activos financieros, no corrientes).

Al 31 de marzo de 2025, en el segmento “Otros” se incluye Nexans (registrado bajo el método del Valor Patrimonial).

Para efectos de determinar la información por segmentos se han considerado aquellos que superan el 10% de los ingresos ordinarios consolidados y/o las características particulares de información del Holding.

Quiñenco en su calidad de sociedad de inversiones define como ingresos ordinarios aquellos que provienen de las actividades de sus subsidiarias por la venta de bienes y servicios, e ingresos netos del sector bancario (Banco de Chile).

Área geográfica

La composición de activos no corrientes por áreas geográficas al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	Operaciones Continuas	
	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Chile	559.590.652	558.261.374
Sudamérica	534.778.073	520.306.183
Centro América	55.873.900	55.822.059
Norte América	699.520.011	684.759.781
Total activos no corrientes (*)	1.849.762.636	1.819.149.397

(*) Incluye los saldos de las cuentas de Propiedades planta y equipo, Propiedad de inversión y Activos intangibles distintos de la plusvalía, del negocio no bancario.

El detalle de los ingresos ordinarios de clientes externos por áreas geográficas de destino de la venta, por los periodos terminados al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	Operaciones Continuas	
	01-01-2026	01-01-2025
	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$
Chile	1.115.339.294	1.102.311.248
Sudamérica	69.596.600	69.777.584
Centro América	10.784.797	10.467.023
Norte América	199.638.021	194.474.152
Total Ingresos ordinarios, provenientes de clientes externos	1.395.358.712	1.377.030.007

El detalle de los ingresos del sector bancario se incluye en Nota N°42.27, N°42.28 y N°42.29

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

La Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora para cada segmento, corresponde a la contribución final de cada segmento - y de las sociedades que lo componen - a la ganancia de Quiñenco S.A.

El detalle por el periodo terminado al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

Estado de Resultados	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios						
Ingresos de actividades ordinarias	-	1.253.852.861	-	143.112.686	(1.606.835)	1.395.358.712
Costo de Ventas	-	(1.090.384.585)	-	(101.449.395)	1.078.514	(1.190.755.466)
Ganancia bruta	-	163.468.276	-	41.663.291	(528.321)	204.603.246
Otros ingresos por función	-	-	-	591.277	-	591.277
Gastos de administración	(206.285)	(121.731.120)	(2.939.456)	(21.743.201)	(9.255.395)	(155.875.457)
Otros gastos por función	(100.180)	(165.563)	-	(47.646)	-	(313.389)
Otras ganancias (pérdidas)	-	142.496	(15.470)	101.322	232.878.397	233.106.745
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(306.465)	41.714.089	(2.954.926)	20.565.043	223.094.681	282.112.422
Ingresos financieros	484.293	214.240	3.166.608	4.561.164	21.033.530	29.459.835
Costos financieros	(2.429.189)	(9.363.963)	(7.187)	(4.957.602)	(10.849.491)	(27.607.432)
Participación en las ganancia de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	516.146	(72.120.391)	1.143.059	17.400.076	(53.061.110)
Diferencias de cambio	-	229.616	(2.343.691)	399.514	(405.430)	(2.119.991)
Resultados por Unidades de Reajuste	(634.276)	-	-	814	(3.938.990)	(4.572.452)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(2.885.637)	33.310.128	(74.259.587)	21.711.992	246.334.376	224.211.272
Gasto por impuesto a las ganancias	(75.679)	(9.004.597)	854.105	(3.915.068)	(101.801.487)	(113.942.726)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(2.961.316)	24.305.531	(73.405.482)	17.796.924	144.532.889	110.268.546
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	(2.961.316)	24.305.531	(73.405.482)	17.796.924	144.532.889	110.268.546
Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	748.883.959	-	-	-	773.741	749.657.700
Gasto operacional	(287.924.655)	-	-	-	535.015	(287.389.640)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	460.959.304	-	-	-	1.308.756	462.268.060
Gasto por pérdidas crediticias	(114.177.652)	-	-	-	-	(114.177.652)
Resultado antes de impuesto a la renta	346.781.652	-	-	-	1.308.756	348.090.408
Impuesto a la renta	(78.153.829)	-	-	-	-	(78.153.829)
Resultado de operaciones continuas	268.627.823	-	-	-	1.308.756	269.936.579
Ganancia Servicios Bancarios	268.627.823	-	-	-	1.308.756	269.936.579
Ganancia (pérdida) consolidada	265.666.507	24.305.531	(73.405.482)	17.796.924	145.841.645	380.205.125
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	67.238.626	24.305.531	(48.781.249)	11.445.266	145.858.474	200.066.648
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	198.427.881	-	(24.624.233)	6.351.658	(16.829)	180.138.477
Ganancia (pérdida) consolidada	265.666.507	24.305.531	(73.405.482)	17.796.924	145.841.645	380.205.125

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Inveans y Tech Pack), también se incluye las participaciones sobre las inversiones en las asociadas IRSA (Matriz de CCU); y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

El detalle de la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos, por el periodo terminado al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación y amortización	(113.984)	(21.122.372)	(98.316)	(24.381.334)	(184.593)	(45.900.599)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	114.618	117.822.748	(4.936.458)	21.646.910	(20.164.732)	114.483.086
Flujo de inversión	(516.697.293)	(14.804.376)	3.166.757	(22.259.488)	541.338.078	(9.256.322)
Flujo de financiación	(10.783)	(29.041.572)	(73.797)	(5.064.905)	1.236.664	(32.954.393)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	(177.170.659)	-	-	-	67.076.681	(110.093.978)
Flujo de inversión	(13.455.064)	-	-	-	-	(13.455.064)
Flujo de financiación	(473.968.501)	-	-	-	1.108.112	(472.860.389)

La composición de activos y pasivos por segmentos al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos corrientes	519.423.333	649.962.113	473.864.356	696.558.631	2.182.951.561	4.522.759.994
Activos no corrientes	844.036.482	1.457.288.219	6.008.866.972	1.028.741.149	843.580.121	10.182.512.943
Activos bancarios	55.393.885.530	-	-	-	(23.516.572)	55.370.368.958
Total activos	56.757.345.345	2.107.250.332	6.482.731.328	1.725.299.780	3.003.015.110	70.075.641.895
Pasivos corrientes	21.572.007	484.882.581	66.642.817	243.881.171	310.700.337	1.127.678.913
Pasivos no corrientes	260.791.198	574.900.920	1.235.558	428.062.683	1.475.694.952	2.740.685.311
Pasivos bancarios	49.852.195.070	-	-	-	(103.060.571)	49.749.134.499
Total pasivos	50.134.558.275	1.059.783.501	67.878.375	671.943.854	1.683.334.718	53.617.498.723

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invoxans y Tech Pack), también se incluye las participaciones sobre las inversiones en las asociadas IRSA (Matriz de CCU); y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

La Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora para cada segmento corresponde a la contribución final de cada segmento - y de las sociedades que lo componen - a la ganancia de Quiñenco S.A.

El detalle por el periodo terminado al 31 de marzo de 2025 es el siguiente:

Estado de Resultados	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios						
Ingresos de actividades ordinarias	-	1.235.808.022	-	142.529.794	(1.307.809)	1.377.030.007
Costo de Ventas	-	(1.090.302.686)	-	(98.187.753)	955.873	(1.187.534.566)
Ganancia bruta	-	145.505.336	-	44.342.041	(351.936)	189.495.441
Otros ingresos por función	-	-	-	32.894	-	32.894
Gastos de administración	(210.383)	(115.551.198)	(3.147.813)	(21.801.591)	(9.012.975)	(149.723.960)
Otros gastos por función	(100.180)	(85.195)	-	(249.089)	(943)	(435.407)
Otras ganancias (pérdidas)	-	(153.408)	59.096	(286.597)	319.361	(61.548)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(310.563)	29.715.535	(3.088.717)	22.037.658	(9.046.493)	39.307.420
Ingresos financieros	397.299	1.201.163	713.028	5.328.115	18.919.978	26.559.583
Costos financieros	(2.548.934)	(9.338.176)	(31.523)	(5.477.114)	(11.370.288)	(28.766.035)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	556.630	132.241.524	1.322.550	17.844.322	151.965.026
Diferencias de cambio	-	1.515.298	20.755.390	(1.313.558)	(310.442)	20.646.688
Resultados por Unidades de Reajuste	(2.826.822)	-	-	1.957	(17.091.742)	(19.916.607)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(5.289.020)	23.650.450	150.589.702	21.899.608	(1.054.665)	189.796.075
Gasto por impuesto a las ganancias	(48.418)	(5.867.893)	(7.015.329)	(3.897.937)	(632.644)	(17.462.221)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(5.337.438)	17.782.557	143.574.373	18.001.671	(1.687.309)	172.333.854
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	(5.337.438)	17.782.557	143.574.373	18.001.671	(1.687.309)	172.333.854
Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	779.216.990	-	-	-	1.259.544	780.476.534
Gasto operacional	(281.038.512)	-	-	-	414.052	(280.624.460)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	498.178.478	-	-	-	1.673.596	499.852.074
Gasto por pérdidas crediticias	(90.203.978)	-	-	-	-	(90.203.978)
Resultado antes de impuesto a la renta	407.974.500	-	-	-	1.673.596	409.648.096
Impuesto a la renta	(79.029.985)	-	-	-	-	(79.029.985)
Resultado de operaciones continuas	328.944.515	-	-	-	1.673.596	330.618.111
Ganancia Servicios Bancarios	328.944.515	-	-	-	1.673.596	330.618.111
Ganancia (pérdida) consolidada	323.607.077	17.782.557	143.574.373	18.001.671	(13.713)	502.951.965
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	81.476.566	17.782.557	95.411.639	10.890.607	240.194	205.801.563
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	242.130.511	-	48.162.734	7.111.064	(253.907)	297.150.402
Ganancia (pérdida) consolidada	323.607.077	17.782.557	143.574.373	18.001.671	(13.713)	502.951.965

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invoxans y Tech Pack), también se incluye las participaciones sobre las inversiones en las asociadas IRSA (Matriz de CCU) y Nexans; y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

El detalle de la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos, por el periodo terminado al 31 de marzo de 2025 es el siguiente:

	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación y amortización	(112.003)	(20.909.511)	(149.762)	(25.047.119)	(214.036)	(46.432.431)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	27.226	27.319.209	(6.400.110)	33.279.826	(15.907.278)	38.318.873
Flujo de inversión	(509.147.361)	(14.899.209)	712.908	(12.916.675)	199.714.763	(336.535.574)
Flujo de financiación	10.437	(12.453.053)	(70.947)	24.645.579	(18.252.552)	(6.120.536)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	1.053.261.154	-	-	-	(48.691.657)	1.004.569.497
Flujo de inversión	233.671.348	-	-	-	-	233.671.348
Flujo de financiación	(296.555.856)	-	-	-	1.092.151	(295.463.705)

La composición de activos y pasivos por segmentos al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos corrientes	2.726.039	603.918.170	466.922.491	679.185.466	1.833.706.829	3.586.458.995
Activos no corrientes	844.149.570	1.449.230.887	5.959.876.397	1.003.194.040	785.889.790	10.042.340.684
Activos bancarios	54.100.904.168	-	-	-	(24.450.784)	54.076.453.384
Total activos	54.947.779.777	2.053.149.057	6.426.798.888	1.682.379.506	2.595.145.835	67.705.253.063
Pasivos corrientes	19.323.131	501.934.078	66.598.488	231.036.939	185.224.145	1.004.116.781
Pasivos no corrientes	260.088.010	534.698.706	1.299.506	433.198.469	1.420.573.740	2.649.858.431
Pasivos bancarios	47.991.390.989	-	-	-	(132.584.007)	47.858.806.982
Total pasivos	48.270.802.130	1.036.632.784	67.897.994	664.235.408	1.473.213.878	51.512.782.194

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack), también se incluye las participaciones sobre las inversiones en las asociadas IRSA (Matriz de CCU) y Nexans; y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 37 – Moneda Nacional y Extranjera

(a) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de marzo de 2026:

Activos	Dólares	Pesos	Unidad de	Euros	Reales	Pesos	Otras	Total
Negocios no Bancarios		Chilenos	Fomento			Colombianos	Monedas	
Activos corrientes	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.719.390.037	842.184.529	-	6.520.522	1.856.775	-	33.782.973	2.603.734.836
Otros activos financieros corrientes	92.557.230	839.805.463	46.324.143	-	-	-	371.911	979.058.747
Otros activos no financieros, corriente	12.246.908	61.870.793	-	-	927	62.140	5.474.796	79.655.564
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	66.540.329	245.354.126	5.847	-	14.802.262	12.301.829	26.670.039	365.674.432
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	2.758.266	48.140.982	-	-	-	-	-	50.899.248
Inventarios	41.857.199	162.846.209	-	-	-	396.025	4.156.875	209.256.308
Activos por impuestos corrientes	70.798.563	21.061.527	-	120.707.064	-	2.525.474	10.435.460	225.528.088
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	2.006.148.532	2.221.263.629	46.329.990	127.227.586	16.659.964	15.285.468	80.892.054	4.513.807.223
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	8.952.771	-	-	-	-	-	-	8.952.771
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	8.952.771	-	-	-	-	-	-	8.952.771
Activos corrientes totales	2.015.101.303	2.221.263.629	46.329.990	127.227.586	16.659.964	15.285.468	80.892.054	4.522.759.994
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corrientes	22.360.133	49.465.228	-	221.880.928	1.064.724	-	2.451.277	297.222.290
Otros activos no financieros no corrientes	377.476	499.988	-	15.767	14.617.641	283.803	7.897.322	23.691.997
Cuentas por cobrar no corrientes	-	469.295	11.711	-	1.807.619	-	-	2.288.625
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	5.995.453.874	513.567.482	-	-	-	-	-	6.509.021.356
Activos intangibles distintos de la plusvalía	47.337.558	194.607.520	-	-	-	301.425	6.229.748	248.476.251
Plusvalía	158.517.754	849.547.112	-	-	-	-	70.210.577	1.078.275.443
Propiedades, plantas y equipos	1.006.328.683	380.116.114	-	-	-	6.523.754	183.922.737	1.576.891.288
Activos por derechos en uso	72.281.595	-	214.259.027	-	-	2.894.603	25.006.176	314.441.401
Propiedades de inversión	19.434.068	4.961.029	-	-	-	-	-	24.395.097
Activos por impuestos no corrientes	-	62	-	1.129.646	-	-	677.046	1.806.754
Activos por impuestos diferidos	26.746.362	77.308.413	-	-	-	242.995	1.704.671	106.002.441
Total de activos no corrientes	7.348.837.503	2.070.542.243	214.270.738	223.026.341	17.489.984	10.246.580	298.099.554	10.182.512.943
Total de activos de negocios no bancarios	9.363.938.806	4.291.805.872	260.600.728	350.253.927	34.149.948	25.532.048	378.991.608	14.705.272.937

Nota 37 – Moneda Nacional y Extranjera (continuación)

(b) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de marzo de 2026:

Pasivos	Dólares	Pesos	Unidad de	Euros	Reales	Pesos	Otras	Total
Negocios no Bancarios		Chilenos	Fomento			Colombianos	Monedas	
Pasivos corrientes	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Otros pasivos financieros corrientes	232.042.144	41.079.986	124.870.984	-	354.290	-	-	398.347.404
Pasivo por arrendamiento corriente	7.838.891	8.526.470	22.285.938	-	1.257.636	2.608.945	553.693	43.071.573
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	58.391.315	184.693.285	17.808	171.269	6.489.438	4.736.538	19.654.826	274.154.479
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	7.420	472.076	-	-	62.156	-	-	541.652
Otras provisiones a corto plazo	2.001.593	13.399.215	17.558	67.478	-	60.285	325.747	15.871.876
Pasivos por impuestos corrientes	68.284.328	82.588.312	-	-	489.699	514.740	4.035.511	155.912.590
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	4.027.959	14.602.676	-	-	5.817.957	1.751.044	12.559.663	38.759.299
Otros pasivos no financieros corrientes	188.672.320	8.685.143	37	-	933.025	597.284	2.132.231	201.020.040
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	561.265.970	354.047.163	147.192.325	238.747	15.404.201	10.268.836	39.261.671	1.127.678.913
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos corrientes totales	561.265.970	354.047.163	147.192.325	238.747	15.404.201	10.268.836	39.261.671	1.127.678.913
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	238.271.893	207.182.506	1.674.124.072	-	29.679	-	8.568.803	2.128.176.953
Pasivos por arrendamiento no corriente	43.764.056	20.945.757	198.286.309	-	2.900.167	1.117.589	9.601.067	276.614.945
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	664.061	-	-	-	-	-	-	664.061
Otras provisiones a largo plazo	9.052.010	17.784.989	-	-	13.404.523	-	29.679	40.271.201
Pasivo por impuestos diferidos	130.714.794	124.493.348	-	-	-	-	18.826.511	274.034.653
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.283.408	11.637.752	5.005.518	-	-	-	1.394.899	20.321.577
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	71.414	-	-	-	-	530.507	601.921
Total de pasivos no corrientes	424.750.222	382.115.766	1.877.415.899	-	16.334.369	1.117.589	38.951.466	2.740.685.311
Total pasivos de negocios no bancarios	986.016.192	736.162.929	2.024.608.224	238.747	31.738.570	11.386.425	78.213.137	3.868.364.224

Nota 37 – Moneda Nacional y Extranjera (continuación)

(c) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2025:

Activos	Dólares	Pesos	Unidad de	Euros	Reales	Pesos	Otras	Total
Negocios no Bancarios	Chilenos	Fomento				Colombianos	Monedas	
Activos corrientes	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.183.683.368	664.246.982	-	7.579.035	2.825.710	-	36.703.724	1.895.038.819
Otros activos financieros corrientes	294.079.080	448.850.789	-	-	-	-	244.925	743.174.794
Otros activos no financieros, corriente	10.402.698	35.578.114	-	-	47.171	576.934	5.143.427	51.748.344
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	56.849.273	245.286.615	5.830	-	13.429.153	14.282.762	17.910.374	347.764.007
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	2.976.294	51.083.474	-	-	-	-	-	54.059.768
Inventarios	37.775.614	217.989.689	-	-	-	1.901.345	1.794.303	259.460.951
Activos por impuestos corrientes	74.089.983	17.745.151	-	119.503.492	-	2.407.523	12.674.259	226.420.408
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	1.659.856.310	1.680.780.814	5.830	127.082.527	16.302.034	19.168.564	74.471.012	3.577.667.091
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	8.791.904	-	-	-	-	-	-	8.791.904
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	8.791.904	-	-	-	-	-	-	8.791.904
Activos corrientes totales	1.668.648.214	1.680.780.814	5.830	127.082.527	16.302.034	19.168.564	74.471.012	3.586.458.995
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corrientes	22.566.673	49.465.166	-	-	957.022	-	1.152.055	74.140.916
Otros activos no financieros no corrientes	459.914	102.736	-	15.421	13.030.964	1.701.776	4.462.173	19.772.984
Cuentas por cobrar no corrientes	221.340	242.204	13.135	-	1.955.772	-	-	2.432.451
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	93.434	471.340.882	-	6.156.126.471	-	-	-	6.627.560.787
Activos intangibles distintos de la plusvalía	46.992.963	193.157.010	-	-	-	2.643.377	3.682.040	246.475.390
Plusvalía	154.398.969	849.545.467	-	-	-	27.831.656	41.220.894	1.072.996.986
Propiedades, plantas y equipos	988.949.689	377.843.083	-	-	-	82.937.082	98.884.427	1.548.614.281
Activos por derechos en uso	74.326.605	-	217.411.847	-	-	25.571.994	2.488.257	319.798.703
Propiedades de inversión	19.066.887	4.992.839	-	-	-	-	-	24.059.726
Activos por impuestos no corrientes	1.124.841	62	-	-	-	-	625.920	1.750.823
Activos por impuestos diferidos	25.712.937	76.993.636	-	-	-	258.532	1.772.532	104.737.637
Total de activos no corrientes	1.333.914.252	2.023.683.085	217.424.982	6.156.141.892	15.943.758	140.944.417	154.288.298	10.042.340.684
Total de activos de negocios no bancarios	3.002.562.466	3.704.463.899	217.430.812	6.283.224.419	32.245.792	160.112.981	228.759.310	13.628.799.679

Nota 37 – Moneda Nacional y Extranjera (continuación)

(d) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2025:

Pasivos	Dólares	Pesos	Unidad de	Euros	Reales	Pesos	Otras	Total
Negocios no Bancarios		Chilenos	Fomento			Colombianos	Monedas	
Pasivos corrientes	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	208.293.376	103.193.294	111.379.088	-	328.381	-	-	423.194.139
Pasivo por arrendamiento corriente	7.807.668	8.246.924	23.347.712	-	-	-	4.377.809	43.780.113
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	50.545.759	167.611.221	36.848	90.713	5.203.298	16.497.066	5.965.570	245.950.475
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	2.721	541.557	-	-	56.685	-	-	600.963
Otras provisiones a corto plazo	1.655.664	9.759.467	18.965	67.195	-	58.056	239.482	11.798.829
Pasivos por impuestos corrientes	73.405.268	8.026.666	-	-	-	1.017.800	7.086.731	89.536.465
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.991.895	23.033.065	-	-	6.746.326	2.373.960	11.085.128	47.230.374
Otros pasivos no financieros corrientes	130.523.822	4.623.740	-	-	1.225.533	848.167	4.804.161	142.025.423
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	476.226.173	325.035.934	134.782.613	157.908	13.560.223	20.795.049	33.558.881	1.004.116.781
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos corrientes totales	476.226.173	325.035.934	134.782.613	157.908	13.560.223	20.795.049	33.558.881	1.004.116.781
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	272.449.239	121.780.386	1.687.347.393	-	108.856	-	-	2.081.685.874
Pasivos por arrendamiento no corriente	44.604.490	22.954.925	201.065.363	-	-	-	13.342.068	281.966.846
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	656.762	-	-	-	-	-	-	656.762
Otras provisiones a largo plazo	11.032.514	17.576.526	-	-	10.662.448	28.121	-	39.299.609
Pasivo por impuestos diferidos	85.640.492	121.331.027	-	-	-	888.080	17.464.974	225.324.573
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.025.621	16.892.575	-	-	-	-	1.424.194	20.342.390
Otros pasivos no financieros no corrientes	66.220	-	-	-	-	516.157	-	582.377
Total de pasivos no corrientes	416.475.338	300.535.439	1.888.412.756	-	10.771.304	1.432.358	32.231.236	2.649.858.431
Total pasivos de negocios no bancarios	892.701.511	625.571.373	2.023.195.369	157.908	24.331.527	22.227.407	65.790.117	3.653.975.212

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros**(a) Juicios**

Al 31 de marzo de 2026, excepto por lo revelado en la letra (c), la Sociedad no mantiene juicios que pudieran materializarse en pérdidas significativas ante un eventual fallo adverso.

(b) Contingencias financieras

b.1 Al 31 de marzo de 2026, Quiñenco S.A. y las empresas del grupo están en conformidad con los covenants financieros asociados a las emisiones de bonos. Los principales covenants financieros relacionados con Quiñenco S.A. son los siguientes:

- Mantener activos libres de gravámenes sobre deudas sin garantías a valor libro, a lo menos de 1,3 veces. Al 31 de marzo de 2026 los activos libres de gravámenes sobre deuda sin garantías a valor libro, equivalen a 6,7 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Quiñenco Individual

	M\$
Total de activos	10.893.038.870
Activos gravados	-
Activos no gravados	<u>10.893.038.870</u>
 Pasivos corrientes totales	 221.152.009
Otras provisiones a corto plazo	(1.898.227)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(4.206.704)
Total de pasivos no corrientes	1.420.438.102
Otras provisiones a largo plazo	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	<u>(4.747.259)</u>
Total deuda no gravada	<u>1.630.737.921</u>

- Una razón deuda financiera a nivel individual sobre capitalización total no superior a 0,54 veces. Al 31 de marzo de 2026 la deuda financiera sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,14 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Deuda Financiera

	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	46.962.739
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	-
Otros pasivos financieros no corrientes	1.360.022.366
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	<u>55.668.477</u>
Deuda financiera	<u>1.462.653.582</u>

Capitalización

Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora del emisor	9.251.448.759
Deuda financiera	<u>1.462.653.582</u>
Capitalización	<u>10.714.102.341</u>

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)**(b) Contingencias financieras (continuación)**

- Una razón deuda financiera a nivel consolidado sobre capitalización total no superior a 0,68 veces. Al 31 de marzo de 2026 la deuda financiera consolidada sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,16 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Quiñenco Consolidado**Deuda Financiera**

	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	398.347.404
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	541.652
Otros pasivos financieros no corrientes	2.128.176.953
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	-
Deuda financiera	<u>2.527.066.009</u>

Capitalización

Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora del emisor	9.251.448.759
Deuda financiera	2.527.066.009
Participación no controladora (1)	4.470.711.782
Capitalización	<u>16.249.226.550</u>

(1) Corresponde a: Participaciones no controladoras de Quiñenco por M\$ 7.206.694.413 menos Participaciones no controladoras de LQIF M\$ 2.735.982.631.

- Un patrimonio mínimo de MM\$ 1.086.271. Al 31 de marzo de 2026 el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora asciende a MM\$ 9.251.449.
- El Grupo Luksic debe mantener el control de Quiñenco.

b.2 La subsidiaria LQIF está sujeta a ciertos covenants financieros contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos y otros contratos de crédito. Las principales restricciones al 31 de marzo de 2026 son las siguientes:

- LQIF deberá mantener en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a 0,40 veces, medido por la razón de Pasivo Total Ajustado sobre Activo Total Ajustado, equivalente a los saldos de cuentas de servicios no bancarios más el cálculo de la inversión en sociedades (valorizadas a su valor patrimonial), restando saldos eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. El nivel de endeudamiento al 31 de marzo de 2026 equivale a 0,065 veces.
- LQIF deberá mantener durante toda la vigencia del contrato en los Estados Financieros trimestrales al menos un sesenta por ciento de los activos totales ajustados en acciones o derechos en empresas del ámbito financiero o relacionadas a éste, tales como seguros, fondos de pensiones, bancarias o de servicios financieros. Al 31 de marzo de 2026 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 67,0%.
- Durante los tres meses anteriores al pago de los cupones de estas emisiones, el emisor podrá efectuar pagos o préstamos a empresas relacionadas sólo en el caso que en todo momento durante ese período mantenga recursos líquidos o de fácil liquidación por un monto al menos equivalente a la cantidad que deba pagar a los tenedores de bonos en dicha fecha de pago.
- LQIF deberá mantener el control del Banco de Chile y, el actual controlador del emisor debe mantener tal calidad.

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2026 y en el ejercicio 2025, LQIF ha dado cabal cumplimiento a sus covenants financieros.

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)**(b) Contingencias financieras (continuación)****b.3 Enex PLC**

Al 31 de marzo de 2026, en conformidad con los covenants financieros exigidos por las instituciones financieras, asociados a los préstamos bancarios que mantienen las subsidiarias de Enex PLC:

Enex Corp. Ltd. deberá mantener los siguientes indicadores financieros durante la vigencia de los créditos de Enex Corp. Ltd., Enex S.A. y Road Ranger LLC, Inc., los cuales serán medidos sobre sus Estados Financieros Consolidados:

- Mantener una relación Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio inferior o igual a una vez. Para estos efectos se entiende por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas “Otros Pasivos Financieros Corrientes” y “Otros Pasivos Financieros no Corrientes”, neto de la partida “Efectivo y Equivalentes al Efectivo”.

Ratios financiero determinados	31-03-2026	31-12-2025
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio ($\leq 1,0$)	0,37	0,46

- Mantener una Cobertura de Gastos Financieros mayor o igual a 2,0 veces. Para estos efectos, Cobertura de Gastos Financieros se define como EBITDA dividido por “Gastos Financieros”.

Ratios financiero determinados	31-03-2026	31-12-2025
Cobertura de Gastos Financieros ($\geq 2,0$)	5,44	5,00

b.4 SM SAAM

La Sociedad Matriz y sus subsidiarias, cuentan con las siguientes disposiciones contractuales que la rigen en su gestión y en sus indicadores de financiamiento.

En cumplimiento de lo establecido en los Contratos de Emisión de Bonos por Línea de Títulos (y sus modificaciones vigentes a la fecha), suscritos entre Sociedad Matriz SAAM S.A. y Banco Santander Chile, inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo los números 794 y 1037, respectivamente, y de acuerdo con lo señalado en la Cláusula Décima —numeral ii) cuatro para la Línea N° 794 y numeral iii) cuatro para la Línea N° 1037—, ambas relativas a Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones, la Sociedad informa a continuación la fórmula de cálculo aplicable y los valores resultantes de las restricciones financieras contempladas en dichos contratos.

1. Razón de endeudamiento

	31-03-2026	31-12-2025
	MUS\$	MUS\$
Otros pasivos financieros corrientes	136.078	124.963
Pasivos por arrendamientos corrientes	15.251	15.197
Otros pasivos financieros no corrientes	301.385	311.174
Pasivos por arrendamientos no corrientes	35.715	38.736
Instrumentos Derivados	(31.278)	(31.482)
Efectivo y equivalentes al efectivo	(527.990)	(535.308)
Deuda Financiera Neta [A]	(70.839)	(76.720)
Patrimonio total [B]	1.148.472	1.135.506
Deuda financiera neta/Patrimonio [A]/[B] $\leq 1,2$	(0,06)	(0,07)

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)**(b) Contingencias financieras (continuación)****b.4 SM SAAM (continuación)**

2. Razón de cobertura de gastos financieros netos

	Últimos doce meses	31-03-2026	31-12-2025
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ganancia bruta	207.077	47.225	206.281
Gastos de administración	(97.226)	(24.552)	(95.324)
Depreciación y Amortización	107.538	27.217	105.980
EBITDA [A]	217.389	49.890	216.937
Costos financieros	22.195	5.602	22.282
Ingresos financieros	(21.453)	(5.150)	(21.839)
Gastos financieros netos [B]	742	452	443
EBITDA/Gastos financieros netos [A]/[B] $\geq 2,75$	292,98	110,38	489,70

La subsidiaria SM SAAM y sus subsidiarias, cuentan con las siguientes disposiciones contractuales que la rigen en su gestión y en sus indicadores de financiamiento:

Sociedad	Entidad	Nombre	Condición	31-03-2026	31-12-2025
SAAM Towage Chile S.p.A.	Itaú CorpBanca New York Branch	- Deuda financiera sobre patrimonio	En cada semestre debe ser menor o igual a 1,2 veces (de SAAM S.A.)	0,32	0,31
		- Razón de Deuda Financiera / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 3,5 veces (de SAAM S.A.)	1,18	1,42
SAAM Towage Canadá Inc	Itaú Chile	- Deuda financiera sobre patrimonio	En cada semestre debe ser menor o igual a 1,2 veces (de SAAM S.A.)	0,32	0,31
		- Razón de Deuda Financiera / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 3,5 veces (de SAAM S.A.)	1,18	1,42
SAAM Towage Perú S.A.C.	BCI Perú	- Deuda financiera sobre patrimonio	En cada semestre debe ser menor o igual a 1,2 veces (de SAAM S.A.)	0,32	-
		- Razón de Deuda Financiera / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 3,5 veces (de SAAM S.A.)	1,18	-
SAAM Towage Brasil S.A.	BNDES	Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	73,95%	69,47%
SAAM Towage Colombia S.A.S.	Itaú CorpBanca NY	Deuda Financiera Neta / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3,5 veces	1,9	1,16
Ecuaestibas S.A.	BCI	Mínimo de patrimonio	Patrimonio mínimo de SAAM S.A. de US\$ 285.000.000	USD 813.780.888	USD 778.868.282
Intertug México S.A. de C.V.	API de México	Mínimo de patrimonio	Mínimo de 30 millones de pesos mexicanos (USD1.660.514 al 31 de marzo de 2026)	USD 8.021.329	USD 7.068.684

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(c) Contingencias tributarias

Juicios a causa de la compra de Ficap S.A.

Contrato de Compraventa de la Unidad de Cables a Nexans

Con fecha 30 de septiembre de 2008, la filial Invexans S.A. (Invexans) perfeccionó la venta de su unidad de cables a Nexans. Dicha unidad de cables tenía operaciones en Chile, Perú, Brasil, Argentina y Colombia. Aparte de las declaraciones y seguridades usuales, se pactaron los siguientes covenants y restricciones: i) mantener un patrimonio no inferior a USD 250 millones durante la vigencia de las declaraciones y seguridades, e indemnizaciones derivadas de las mismas; y, ii) otorgar a Nexans las mismas garantías reales que pueda otorgar en el futuro a sus acreedores.

Nexans tiene derecho a ser indemnizada por los impuestos en Brasil devengados hasta la fecha de venta, respondiendo Invexans en un 90%, mientras que el 10% restante debe ser cubierto por Nexans, limitado a: i) USD 2,8 millones para los juicios existentes al momento de la venta; y ii) a USD 24 millones para los juicios que se hayan iniciado con posterioridad. La responsabilidad general de Invexans S.A. está limitada a USD 147 millones.

En relación con los pagos de impuestos cuyas causas sean anteriores al 30 de septiembre de 2008, Invexans tiene que responder en Brasil, entre otros, del siguiente proceso:

En julio de 2006, la sociedad Ficap S.A. ex filial de cables de Invexans, hoy Nexans Brasil S.A. (en adelante “Nexans Brasil -ex Ficap-”) recibió un auto de infracción por parte de la Receita Federal de Brasil por los años tributarios 2001 a 2005, en el que se rechazó la amortización efectuada por dicha empresa del goodwill que se originó al momento de ser adquirida por Madeco. El citado auto de infracción fue pagado por Invexans a fines de 2014 acogiéndose a una amnistía tributaria publicada en Brasil.

Al aplicar el mismo criterio para los años tributarios 2006 y siguientes, Nexans Brasil -ex Ficap- efectuó depósitos judiciales con el objeto de no pagar intereses y multas sobre la diferencia del impuesto a la renta que habría debido pagar en caso de interpretar la ley en la forma señalada por las autoridades fiscales en el auto de infracción descrito en el párrafo anterior.

Paralelamente con efectuar dichos depósitos, Nexans Brasil – ex Ficap inició una acción con el objeto de obtener una sentencia que reconociera su derecho a amortizar el referido goodwill.

De acuerdo con lo pactado con Nexans, Invexans mantiene derecho sobre dichos depósitos judiciales en caso de ser devueltos por los tribunales. Asimismo, Invexans mantiene el control sobre estos juicios.

El monto reclamado por las autoridades fiscales brasileñas para los años tributarios 2006 y siguientes, está en gran parte garantizado con los referidos depósitos.

Nota 39 – Cauciones

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que informar entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026.

Nota 40 – Sanciones

Durante el período transcurrido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026, no hubo aplicación de sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero ni de otra autoridad administrativa a la Sociedad, a sus directores o a sus Administradores.

Nota 41 – Hechos Posteriores

Con fecha 2 de abril de 2026, Quiñenco S.A. publicó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General N°30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumpro con informar en carácter de hecho esencial, lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. (la “Sociedad”):

En sesión de Directorio de la Sociedad celebrada el día de hoy, se acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el día miércoles 29 de abril de 2026, el reparto de un dividendo definitivo ascendente a \$580.368 millones con cargo a la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora del ejercicio 2025 y que corresponde a la suma de \$349,03887 por acción.

De ser aprobado por la Junta, incluyendo el dividendo provisorio ya pagado en diciembre pasado, de \$100.000 millones, se totalizaría un dividendo de \$680.368 millones con cargo a la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora del ejercicio 2025 y que equivale a un 100% de la misma.

El dividendo definitivo se propondrá a la Junta que sea pagado a contar del 15 de mayo de 2026, a los Accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha, esto es, del día 9 de mayo de 2026.”

Con fecha 10 de abril de 2026, la filial SM SAAM S.A. publicó el siguiente hecho esencial:

“En cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y en la Circular N°660 de la Comisión para el Mercado Financiero, estando debidamente facultado al efecto, informo en carácter de Hecho Esencial respecto de Sociedad Matriz SAAM S.A. (la “Sociedad”), lo siguiente:

1. Acuerdos de la Junta Ordinaria de Accionistas.

Con esta misma fecha, se celebró la Décimo Cuarta Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, siendo los principales acuerdos adoptados, los siguientes:

- (i) Se aprobó la Memoria, los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad, y el Informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025.
- (ii) Se aprobó la distribución de un dividendo definitivo, según se detalla en el numeral 2. siguiente.
- (iii) Se procedió con la elección de un nuevo Directorio por un nuevo periodo estatutario de 3 años, el que quedó compuesto por los señores Óscar Hasbún Martínez, Jean Paul Luksic Fontbona, Pablo Granifo Lavín, Macario Valdés Raczynski, Francisco Gutiérrez Philippi, Jorge Gutiérrez Pubill, y Rafael Fernández Morandé, teniendo los últimos dos la calidad de Directores Independientes.
- (iv) Se acordó un sistema de remuneración para el Directorio que considera una renta fija consistente en una dieta por asistencia a sesiones equivalente a 150 Unidades de Fomento por sesión, con un tope mensual de una sesión, salvo la que perciba el Presidente del Directorio, que corresponderá al doble de la que perciba por tal concepto un Director; y una renta variable consistente en una participación de un 1,5% sobre el monto de los dividendos que se repartan con cargo a las utilidades del ejercicio 2026, a ser distribuida en partes iguales entre los Directores considerando el tiempo que cada uno hubiere servido al cargo durante dicho ejercicio, correspondiéndole al Presidente el doble que a cada uno de los demás Directores le correspondiere
- (v) Se acordó un sistema de remuneración para cada Director integrante del Comité de Directores, de un tercio adicional calculado sobre el total de la remuneración que cada director, individualmente recibe en su calidad de tal. Esta consistiría en una dieta por asistencia de 50 unidades de fomento por sesión, con un tope mensual de una sesión, más un monto adicional que corresponda a un tercio de la renta variable que le corresponda a cada uno recibir como director.

Nota 41 – Hechos Posteriores (continuación)

(vi) Se acordó designar como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2026, a la firma PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA. Asimismo, se acordó designar a las empresas Feller-Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y Clasificadora de Riesgo Humphreys Limitada, como clasificadoras de riesgo de la Sociedad para el ejercicio 2026.

(vii) Se aprobó seguir realizando las citaciones a Juntas de Accionistas y otras publicaciones que requiera la Ley o la Comisión para el Mercado Financiero, en el Diario Financiero de Santiago.

2. Dividendo N° 17.

La Junta Ordinaria de Accionistas de Sociedad Matriz SAAM S.A. acordó distribuir un dividendo definitivo a los accionistas por un monto total de US\$ 60.443.259,96 que en conjunto con el dividendo provisorio distribuido en diciembre de 2025 totaliza un dividendo de US\$ 80.443.259,96, lo que equivale al 100% de las utilidades líquidas del ejercicio 2025. El dividendo se pagará a partir del día 8 de mayo de 2026, según su equivalente en pesos al quinto día hábil que anteceda a dicha fecha.

Tendrán derecho al referido dividendo los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha señalada para el pago.

Adicionalmente, informo a usted que el aviso al que se refiere el Art. 10 del Reglamento sobre Sociedades Anónimas será publicado en el Diario Financiero de Santiago.”

Con fecha 27 de abril de 2026, la filial Compañía Sud Americana de Vapores S.A. publicó el siguiente hecho esencial:

“Por la presente, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y en la Circular N°660, ambas de vuestra Comisión, debidamente facultado al efecto, informo a usted el siguiente Hecho Esencial respecto de Compañía Sud Americana de Vapores S.A. (la "Compañía")

I.- Distribución de Dividendos.-

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada con esta fecha 27 de abril de 2026 (la "Junta"), se acordó la distribución de los siguientes dividendos:

a) Dividendos denominados en dólares por un monto total de USD 387 millones, del siguiente modo:

- **Dividendo N°336, Mínimo Obligatorio.** Por la suma de USD 63.927.438,60 (sesenta y tres millones novecientos veintisiete mil cuatrocientos treinta y ocho con sesenta centavos de dólares de los Estados Unidos de América), lo cual significa repartir un dividendo de USD 0,0012456662671 por acción. Este dividendo, correspondiente al 30% de la utilidad líquida distribuible del Ejercicio 2025, se pagará el día 20 de mayo de 2026, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 14 de mayo de 2026.
- **Dividendo N°337, Adicional.** Por la suma de USD 149.164.023,39 (ciento cuarenta y nueve millones ciento sesenta y cuatro mil veintitrés con treinta y nueve centavos de dólares de los Estados Unidos de América), lo cual significa repartir un dividendo de USD 0,0029065546231 por acción. Este dividendo, correspondiente al remanente del 70% de la utilidad líquida distribuible del Ejercicio 2025, se pagará el día 20 de mayo de 2026, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 14 de mayo de 2026.
- **Dividendo N°338, Eventual.** Por la suma de USD 76.908.538,01 (setenta y seis millones novecientos ocho mil quinientos treinta y ocho con un centavo de dólares de los Estados Unidos de América), lo cual significa repartir un dividendo de USD 0,0014986111371 por acción. Este dividendo, con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, se pagará el día 20 de mayo de 2026, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 14 de mayo de 2026.

Nota 41 – Hechos Posteriores (continuación)

- Dividendo N°339, Eventual. Por la suma de USD 97.000.000,00 (noventa y siete millones de dólares de los Estados Unidos de América), lo cual significa repartir un dividendo de USD 0,0018901058850 por acción. Este dividendo, con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, se pagará el día 20 de mayo de 2026, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 14 de mayo de 2026.

b) Dividendo denominado en euros por un monto total de EUR 83,2 millones, como sigue:

- Dividendo N°340, Eventual. Por la suma de EUR 83.200.000,00 (ochenta y tres millones doscientos mil euros), lo cual significa repartir un dividendo de EUR 0,0016212042230 por acción. Este dividendo, con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, se pagará el día 4 de junio de 2026, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 29 de mayo de 2026.

Los dividendos antes citados serán pagados por CSAV en pesos, moneda de curso legal, utilizando los siguientes tipos de cambio:

- Dividendos denominados en dólares:** el tipo de cambio CLP/USD "observado" publicado por el Banco Central de Chile en el Diario Oficial el día de la fecha límite de inscripción en el Registro de Accionistas antes señalada, esto es, el 14 de mayo de 2026.
- Dividendo denominado en euros:** el tipo de cambio USD/EUR BFIX publicado por Bloomberg a las 13:30 horas de Nueva York el día anterior de la fecha límite de inscripción en el Registro de Accionistas antes señalada, esto es, el 28 de mayo de 2026, y el tipo de cambio CLP/USD "observado" publicado por el Banco Central de Chile en el Diario Oficial el día de la fecha límite de inscripción en el Registro de Accionistas antes señalada, esto es, el 29 de mayo de 2026

La Compañía publicará oportunamente los tipos de cambio como información de interés en su sitio de Internet. El aviso a que se refiere la Sección II de la citada Circular N°660 se publicará el día 7 de mayo de 2026 (para los dividendos en dólares) y el 20 de mayo de 2026 (para el dividendo en euros), en el "Diario Financiero" en su ediciones física y digital (www.df.cl). Se adjunta, para cada dividendo, el formulario N°1 que establece la misma Circular N°660, debidamente llenado y firmado por el suscrito.

II.- Elección de Directorio, Presidente y Vicepresidente.-

En la Junta se procedió también, entre otras cosas, a la elección del Directorio de la Compañía por un nuevo período estatutario de tres años. El nuevo Directorio quedó compuesto por siguientes personas:

- don Hernán Büchi Buc
- don José De Gregorio Rebeco
- don Cristóbal Eyzaguirre Baeza
- don Pablo Granifo Lavín
- doña Karen Paz Berdichewsky
- don Oscar Hasbún Martínez
- don Felipe Ureta Prieto (independiente)

En Sesión de Directorio celebrada a continuación de la Junta, fueron designados como Presidente y Vicepresidente del Directorio don Oscar Hasbún Martínez y don Pablo Granifo Lavín, respectivamente.

III.- Comité de Directores.-

Asimismo, en la misma Sesión de Directorio y conforme lo dispone el artículo 50 bis de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, se dejó constancia que don Felipe Ureta Prieto integrará el Comité de Directores por derecho propio, como único director independiente, y que él designó a los Directores señores José De Gregorio Rebeco y Cristóbal Eyzaguirre Baeza, como los otros dos integrantes del Comité.

En sesión de Comité de Directores celebrada a continuación de la Sesión de Directorio, Felipe Ureta Prieto asumió como Presidente de dicho Comité."

Nota 41 – Hechos Posteriores (continuación)

Con fecha 28 de mayo de 2026, la filial SM SAAM S.A. publicó el siguiente hecho esencial:

“De acuerdo con lo establecido en el Artículo 9° y en el inciso segundo del Artículo 10°, ambos de la Ley 18.045, y en la Norma de Carácter General N° 30, debidamente facultado y en representación de SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. (“SM SAAM”), le informo, en carácter de HECHO ESENCIAL, lo siguiente:

Con fecha 29 de enero de 2021, SM SAAM a través de su filial SAAM S.A. (“SAAM”), adquirió el 70% de la empresa colombiana Intertug Colombia S.A.S. (hoy SAAM Towage Colombia S.A.S.) (“ST Colombia”), y el 70% de las sociedades mexicanas Intertug México S.A. de C.V. (“Intertug MX”), Barú Offshore de México S.A.P.I. (“Barú”), y EOP Crew Management de México S.A. de C.V. (“EOP”). Esta operación de compra fue informada a la Comisión para el Mercado Financiero mediante Hechos Esenciales de fecha 16 de enero de 2020, y 29 de enero de 2021.

Al cerrar la operación de compra a la que se refiere el párrafo anterior, las sociedades vendedoras Clear Ocean Investment S.A., Waves Razor, Inc., Clear Ocean Colombia S.A.S., y Maritime Equipment Brokers Inc. (conjuntamente las “Vendedoras”) mantuvieron propiedad sobre el 30% restante de ST Colombia, Intertug MX, Barú y EOP, pero las Vendedoras y SAAM se otorgaron recíprocamente opciones de compra y venta, que permitirían a SAAM en el futuro adquirir el 30% restante de estas cuatro compañías.

Con fecha 1 de octubre de 2025, y en el contexto de ejercicio de las referidas opciones, SAAM suscribió un acuerdo vinculante con las Vendedoras, para la adquisición del 30% restante de ST Colombia, Intertug MX, Barú y EOP, lo que fue debidamente informado a la Comisión para el Mercado Financiero mediante el envío de un Hecho Esencial. El precio total acordado por la adquisición del 30% de las cuatro sociedades asciende a US\$30,5 millones.

Habiéndose cumplido todas las condiciones suspensivas acordadas y obtenido las autorizaciones regulatorias pertinentes, con esta fecha, se materializó el cierre de la operación de compra del 30% restante de ST Colombia, Intertug MX, Barú y EOP.

En conformidad con lo establecido en la Circular N°988 de la Comisión para el Mercado Financiero, y considerando la aplicación de la NIIF 3, comunicamos a usted que la referida transacción de compra no tiene impacto en los resultados del ejercicio.”

Entre el 01 de abril de 2026 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios, no hay otros hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Nota 42 – Notas Adicionales

A continuación, se presentan las notas a los estados financieros de Banco de Chile y subsidiarias preparadas bajo normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 42.1 - Antecedentes de la Sociedad

El Banco de Chile se encuentra autorizado para operar como un banco comercial desde el 17 de septiembre de 1996, siendo de conformidad con lo preceptuado en el artículo 25 de la Ley N° 19.396, el continuador legal del Banco de Chile resultante de la fusión del Banco Nacional de Chile, del Banco Agrícola y del Banco de Valparaíso, que fue constituido por escritura pública de fecha 28 de octubre de 1893, otorgada ante el Notario Público de Santiago don Eduardo Reyes Lavalle, autorizado por Decreto Supremo de 28 de noviembre de 1893.

El Banco es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile, fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”). Desde el año 2001 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica (“SEC”), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange (“NYSE”)), a través de un programa de American Depositary Receipt (“ADR”).

El Banco de Chile ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes, desde personas a grandes corporaciones. Adicionalmente, el Banco ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería, además de los ofrecidos por las subsidiarias que incluyen corretaje de valores, administración de fondos mutuos y de inversión, corretaje de seguros y servicios de asesoría financiera.

Nota 42.2 - Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2026, no han ocurrido cambios contables materiales o con importancia relativa que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias**

- (a) Durante el período 2026 Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado local de bonos senior, desmaterializados y al portador emitidos por Banco de Chile e inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero:

Fecha Emisión	N° Inscripción registro de valores	Serie	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
8 de enero de 2026 (*)	20240002	HW	750.000	UF	01/06/2044	2,93%
12 de enero de 2026 (*)	20240002	HW	100.000	UF	01/06/2044	2,92%
14 de enero de 2026	11/2022	FU	500.000	UF	01/11/2032	2,81%
14 de enero de 2026	11/2022	GG	350.000	UF	01/05/2035	2,89%
14 de enero de 2026 (*)	20240002	HW	300.000	UF	01/06/2044	2,91%
15 de enero de 2026	11/2022	FU	500.000	UF	01/11/2032	2,78%
15 de enero de 2026 (*)	20240002	HH	400.000	UF	01/12/2036	2,87%
15 de enero de 2026 (*)	20240002	HW	50.000	UF	01/06/2044	2,89%
10 de febrero de 2026	11/2022	FG	860.000	UF	01/11/2030	2,59%
5 de marzo de 2026	11/2022	FG	1.000.000	UF	01/11/2030	2,51%

(*) Los bonos han sido inscritos bajo la modalidad de Registro Automático, con el número de inscripción de fecha 5 de abril de 2024.

- (b) Con fecha 21 de enero de 2026, Banco de Chile informó que el señor Francisco Pérez Mackenna presentó su renuncia al cargo de Director Titular y Vicepresidente de Banco de Chile, con efecto al día 31 de enero de 2026, lo que fue aceptado por el Directorio. Asimismo, el Directorio acordó nombrar como Director Titular, en remplazo del señor Francisco Pérez Mackenna, al señor Óscar Hasbún Martínez con efecto a partir del 1 de febrero de 2026 y hasta la próxima junta ordinaria de accionistas. Finalmente, el Directorio acordó designar al Director Titular señor Jean-Paul Luksic Fontbona como Vicepresidente del Directorio, con efecto a partir del 1 de febrero de 2026.
- (c) Con fecha 29 de enero de 2026, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 26 de marzo de 2026 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025:
- Deducir y retener de la utilidad del ejercicio, un monto equivalente a la corrección del valor del capital pagado y reservas de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre de 2024 y noviembre de 2025, ascendente a la suma de \$182.336.381.737, que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.
 - Distribuir en forma de dividendo el saldo de la utilidad restante, correspondiendo un dividendo de \$9,99757030464 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

En consecuencia, se propuso la distribución como dividendo del 84,7% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025.

Además, de acuerdo a los Estatutos del Banco, y en consideración a la modificación de su artículo octavo acordada en la Junta Extraordinaria de Accionistas de 10 de noviembre pasado, en la elección de Directorio que se realizará en la Junta Ordinaria de Accionistas de 26 de marzo próximo, corresponderá elegir a los nueve Directores Titulares, además de los dos Directores Suplentes.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)

- (d) Con fecha 6 de marzo de 2026, la subsidiaria Banchile Administradora de Fondos S.A informó que don José Luis Vizcarra Villalobos presentó su renuncia al cargo de Director de Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- (e) Con fecha 12 de marzo de 2026, la subsidiaria Banchile Administradora de Fondos S.A informó que don Andrés Ergas Heymann presentó su renuncia al cargo de Director de Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- (f) Con fecha 12 de marzo de 2026, Banco de Chile informó que el señor Andrés Ergas Heymann presentó su renuncia al cargo de Director Titular del Banco de Chile. En Sesión Ordinaria de Directorio de misma fecha, el Directorio del Banco de Chile tomó conocimiento de la mencionada renuncia y la aceptó.

Asimismo, y conforme a lo previsto en el artículo octavo de los Estatutos Sociales del Banco, el Primer Director Suplente Independiente, señor Paul Furst Gwinner, asumió como Director Titular Independiente.

- (g) Con fecha 26 de marzo de 2026, Banco de Chile informó que en Junta Ordinaria de Accionistas se procedió a la renovación total del Directorio, por haberse cumplido el período legal y estatutario de tres años respecto del Directorio que cesó en sus funciones.

Realizada la correspondiente votación en la señalada Junta, resultaron elegidos como Directores del Banco, por un nuevo período de tres años, las siguientes personas:

Directores Titulares:	Hernán Bûchi Buc Vivianne Caumont Julio Santiago Figueroa Paul Furst Gwinner (Independiente) Pablo Granifo Lavín Oscar Hasbún Martínez Ana Holuigue Barros (Independiente) Patricio Jottar Nasrallah Jean-Paul Luksic Fontbona

Primer Director Suplente:	Nicolás Lewin Muñoz (Independiente)
Segundo Director Suplente:	Sandra Marta Guazzotti

Por otra parte, en sesión Ordinaria de Directorio realizada el mismo día, se acordaron los siguientes nombramientos y designaciones:

Presidente:	Pablo Granifo Lavín
Vicepresidente:	Jean-Paul Luksic Fontbona
Vicepresidente:	Julio Santiago Figueroa

Nota 42.4 - Segmentos de Negocios

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se describe a continuación:

Banca Minorista: Negocios enfocados a personas naturales y pequeñas y medianas empresas (PYMES) con ventas anuales de hasta UF 70.000, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos de consumo, préstamos comerciales, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, líneas de crédito y préstamos hipotecarios.

Banca Mayorista: Negocios enfocados a clientes corporativos y grandes empresas, cuyo nivel de facturación supera las UF 70.000 anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.

Tesorería y Mercado Monetario: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del portafolio de inversiones y al negocio de operaciones financieras y de cambios.

Los negocios con clientes gestionados por Tesorería se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. En general estos productos son altamente transaccionales entre los cuales se encuentran compra y venta de moneda extranjera, contratos de derivados e instrumentos financieros, entre otros.

Operaciones a través de Subsidiarias: Corresponde a los negocios generados por las sociedades controladas por el Banco, las cuales desempeñan actividades complementarias al giro bancario. Las empresas que conforman este segmento son:

- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Operadora de Tarjetas Banchile Pagos S.A.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

La información financiera usada para medir el rendimiento de los segmentos de negocio del Banco no es comparable con información similar de otras empresas financieras porque cada institución se basa en sus propias definiciones. Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes, comisiones y operaciones financieras y cambios, descontadas las provisiones por riesgo de crédito y los gastos operacionales. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual y no sobre base consolidada, aplicando los siguientes criterios:

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se obtiene a partir de la agregación de los márgenes financieros netos de cada una de las operaciones individuales de crédito y captaciones efectuadas por el Banco. Para estos efectos, se considera el volumen de cada operación y su margen de contribución, que a su vez corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación. Adicionalmente, el margen neto incluye el resultado de intereses y reajustes proveniente de las coberturas contables.
- Las provisiones por riesgo de crédito se determinan a nivel de clientes y contrapartes en función a las características de cada una de sus operaciones. En el caso de las provisiones adicionales, éstas se asignan a los distintos segmentos de negocio en función de los activos ponderados por riesgo de crédito que posee cada segmento.
- El capital y sus impactos financieros en resultados han sido asignados a cada segmento en función de sus activos ponderados por riesgo.
- Los gastos operacionales se reflejan a nivel de las distintas áreas funcionales del Banco. La asignación de gastos desde áreas funcionales a los segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación, a nivel de los distintos conceptos e ítems de gastos.

Los impuestos son gestionados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

En los períodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que represente un 10% o más de los ingresos totales del Banco.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los períodos terminados entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026 y 2025 por cada segmento definido anteriormente:

	Banca Minorista		Banca Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	357.856.740	384.755.855	148.781.653	181.527.422	(35.404.051)	(20.415.211)	(410.236)	(746.575)	470.824.106	545.121.491	1.166.800	1.861.787	471.990.906	546.983.278
Ingreso (gasto) neto por comisiones	96.202.627	91.051.485	25.650.642	23.521.518	532.602	693.907	45.780.290	50.744.722	168.166.161	166.011.632	(610.510)	(9.214.671)	167.555.651	156.796.961
Resultado operaciones financieras	113.554	98.352	3.212.444	4.591.144	39.331.483	30.925.917	7.878.544	8.094.343	50.536.025	43.709.756	(326.327)	(550.323)	50.209.698	43.159.433
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	4.011.122	599.209	8.275.669	7.893.707	933.131	2.268.996	7.849.633	6.721.215	21.069.555	17.483.127	—	—	21.069.555	17.483.127
Otros ingresos	22.764.121	10.327.598	14.738.028	4.961.035	3.371.333	1.018.954	2.143.539	722.942	43.017.021	17.030.529	(4.287.509)	(2.710.357)	38.729.512	14.320.172
Resultado por inversiones en sociedades	77.157	1.308.751	41.530	327.601	(58.505)	57.982	42.196	39.229	102.378	1.733.563	—	—	102.378	1.733.563
Total ingresos operacionales	481.025.321	488.141.250	200.699.966	222.822.427	8.705.993	14.550.545	63.283.966	65.575.876	753.715.246	791.090.098	(4.057.546)	(10.613.564)	749.657.700	780.476.534
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(95.581.580)	(91.149.384)	(28.003.908)	(27.695.027)	(979.399)	(994.448)	(15.772.315)	(21.082.218)	(140.337.202)	(140.921.077)	5.368	5.168	(140.331.834)	(140.915.909)
Gastos de administración	(84.079.065)	(87.062.275)	(21.442.736)	(19.777.997)	(735.158)	(575.914)	(12.258.082)	(11.276.340)	(118.515.041)	(118.692.526)	5.086.155	12.010.489	(113.428.886)	(106.682.037)
Depreciación y amortización	(20.169.007)	(19.523.790)	(1.610.839)	(2.167.644)	(129.315)	(131.672)	(1.939.105)	(1.824.284)	(23.848.266)	(23.647.390)	—	—	(23.848.266)	(23.647.390)
Deterioro de activos no financieros	—	(5.062)	—	—	—	—	(178.764)	(4.122)	(178.764)	(9.184)	—	—	(178.764)	(9.184)
Otros gastos operacionales	(6.955.748)	(7.131.636)	(2.400.463)	(2.101.794)	(18.072)	(10.914)	(502.386)	(397.099)	(9.876.669)	(9.641.443)	274.779	271.503	(9.601.890)	(9.369.940)
Total gastos operacionales	(206.785.400)	(204.872.147)	(53.457.946)	(51.742.462)	(1.861.944)	(1.712.948)	(30.650.652)	(34.584.063)	(292.755.942)	(292.911.620)	5.366.302	12.287.160	(287.389.640)	(280.624.460)
Gasto por pérdidas crediticias	(108.410.281)	(82.177.318)	(7.174.574)	(7.969.887)	1.407.203	(56.773)	—	—	(114.177.652)	(90.203.978)	—	—	(114.177.652)	(90.203.978)
Resultado antes de impuesto	165.829.640	201.091.785	140.067.446	163.110.078	8.251.252	12.780.824	32.633.314	30.991.813	346.781.652	407.974.500	1.308.756	1.673.596	348.090.408	409.648.096
Impuesto a la renta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(78.153.829)	(79.029.985)
Resultado después de impuesto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	269.936.579	330.618.111

Para efectos comparativos, las cifras correspondientes al período 2025 incorporan ciertas reclasificaciones menores en algunas partidas.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 por cada segmento definido anteriormente:

	Banca Minorista		Banca Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Activos	25.961.348.816	25.819.644.291	13.392.349.820	12.536.826.863	14.225.785.941	14.154.573.451	1.581.129.354	1.285.572.100	55.160.613.931	53.796.616.705	(354.117.827)	(285.915.136)	54.806.496.104	53.510.701.569
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	563.872.854	565.751.815
Total activos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	55.370.368.958	54.076.453.384
Pasivos	18.228.812.840	17.893.540.734	11.116.303.783	10.543.299.843	19.510.573.860	19.062.618.887	1.350.060.421	1.028.141.530	50.205.750.904	48.527.600.994	(512.552.334)	(704.025.310)	49.693.198.570	47.823.575.684
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	55.935.929	35.231.298
Total pasivos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.749.134.499	47.858.806.982

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo**

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	972.875.271	900.263.663
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	197.843.235	1.347.524.715
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	—	—
Depósitos en bancos del país	8.960.803	8.862.011
Depósitos en bancos del exterior	848.404.786	334.335.927
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	<u>2.028.084.095</u>	<u>2.590.986.316</u>
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	(302.943.716)	(149.752.506)
Otros equivalentes de efectivo (***)	<u>2.476.903.371</u>	<u>2.880.913.102</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>4.202.043.750</u>	<u>5.322.146.912</u>

El detalle de los saldos incluidos bajo operaciones con liquidación en curso netas es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	88.526.333	115.967.360
Transferencias de fondos en curso por recibir	<u>362.938.036</u>	<u>298.452.238</u>
Subtotal – activos	<u>451.464.369</u>	<u>414.419.598</u>
Pasivos		
Transferencias de fondos en curso por entregar	<u>(754.408.085)</u>	<u>(564.172.104)</u>
Subtotal – pasivos	<u>(754.408.085)</u>	<u>(564.172.104)</u>
Total operaciones con liquidación en curso netas	<u>(302.943.716)</u>	<u>(149.752.506)</u>

(*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el banco debe mantener como promedio en periodos mensuales.

(**) Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles.

(***) Se refiere a instrumentos financieros que cumplen los criterios para ser considerados como “equivalente de efectivo” según lo definido por la NIC 7, es decir para calificar como “equivalente de efectivo” las inversiones en los instrumentos financieros de deuda deben ser a corto plazo con un vencimiento original de 90 días o menos desde la fecha de adquisición, ser de alta liquidez, ser fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo a partir de la fecha de la inversión inicial, y que los instrumentos financieros están expuestos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Contratos de derivados financieros	1.985.915.361	1.869.466.946
Instrumentos financieros de deuda	2.894.825.780	3.121.701.820
Otros	403.723.431	402.259.122
Total	5.284.464.572	5.393.427.888

a) El Banco al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados:

	Monto nominal de contratos con vencimiento final														Valor Razonable Activo	
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Forwards de monedas	—	—	8.649.764.336	6.451.388.668	4.123.596.742	3.453.741.256	5.293.363.011	3.453.928.215	576.240.531	658.475.477	73.537.783	3.028.205	—	—	18.716.502.403	14.020.561.821
Swaps de tasas de interés	—	—	2.780.677.863	384.201.745	3.832.542.935	2.758.113.628	7.005.595.130	7.746.941.827	7.652.632.298	7.089.417.458	4.953.992.143	4.497.481.477	4.207.188.122	4.088.342.028	26.564.498.163	458.442.629
Swaps de monedas y tasas	—	—	239.372.265	227.581.087	474.898.880	556.734.515	1.397.461.563	1.527.659.263	2.456.167.600	2.396.969.280	2.572.966.273	2.170.585.192	2.978.509.191	2.529.413.126	10.119.375.772	9.408.942.463
Opciones Call monedas	—	—	13.663.266	5.590.734	34.412.885	28.061.669	82.535.975	57.525.497	591.073	—	—	—	—	—	131.203.199	91.177.900
Opciones Put monedas	—	—	6.003.794	14.678.936	18.687.063	18.721.845	22.894.021	29.582.587	—	—	—	—	—	—	47.584.878	62.983.368
Total	—	—	11.689.481.524	7.083.441.170	8.484.138.505	6.815.372.913	13.801.849.700	12.815.637.389	10.685.631.502	10.144.862.215	7.600.496.199	6.671.094.874	7.185.697.313	6.617.755.154	59.447.294.743	50.148.163.715

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)**

(b) El detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	1.916.109.487	2.388.126.621
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	784.538.141	410.201.971
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	185.024.760	277.354.157
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	40.909	279
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	9.112.483	46.018.792
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Total	2.894.825.780	3.121.701.820

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones al 31 de marzo de 2026 por un monto de M\$ 31.850.491 (M\$62.046.359 al 31 de diciembre de 2025). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 1 día al 31 de marzo de 2026 (2 días en diciembre de 2025).

Bajo Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$123.198.667 al 31 de marzo de 2026 (M\$151.168.821 en diciembre de 2025). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre del período 2026 (4 días en diciembre de 2025).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M\$387.025 al 31 de marzo de 2026 (M\$473.855 al 31 de diciembre de 2025), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos”.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)**

(c) El detalle de los otros instrumentos financieros es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos mutuos administrados por sociedades relacionadas	400.057.784	400.221.871
Fondos mutuos administrados por terceros	—	—
Instrumentos de Patrimonio		
Instrumentos de patrimonio en el país	1.512.111	618.518
Instrumentos de patrimonio en el exterior	—	—
Créditos originados y adquiridos por la entidad	—	—
Otros	<u>2.153.536</u>	<u>1.418.733</u>
Total	<u>403.723.431</u>	<u>402.259.122</u>

Nota 42.7 - Activos Financieros no Destinados a Negociación Valorados Obligatoriamente a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El Banco al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no mantiene activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 42.8 - Activos y Pasivos Financieros Designados a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El Banco al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no mantiene activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral**

El detalle del rubro es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Instrumentos financieros de deuda	3.627.958.178	3.548.970.945
Otros	—	—
Total	3.627.958.178	3.548.970.945

- (a) Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	—	—
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	1.291.651.646	1.174.233.623
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	63.159	72.293
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	2.177.247.444	2.234.247.410
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	107.441.736	104.678.872
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	24.871.821	35.738.747
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	26.682.372	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
Total	3.627.958.178	3.548.970.945

Bajo instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de M\$19.810.026 en marzo de 2026 (M\$43.598.738 en diciembre de 2025). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 4 días en marzo de 2026 (5 días en diciembre de 2025).

Bajo el mismo rubro, se mantienen clasificados instrumentos que garantizan márgenes por operaciones compensadas de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de M\$74.908.260 al 31 de marzo de 2026 (M\$20.713.517 al 31 de diciembre de 2025).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)**

Al 31 de marzo de 2026 el deterioro crediticio acumulado de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral equivale a M\$5.458.753 (M\$6.979.081 en diciembre de 2025).

- (b) El análisis de los cambios en el valor razonable y pérdidas esperadas de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable es el siguiente:

	Fase 1 Individual		Fase 2 Individual		Fase 3 Individual		Total	
	Valor razonable M\$	Deterioro M\$	Valor razonable M\$	Deterioro M\$	Valor razonable M\$	Deterioro M\$	Valor razonable M\$	Deterioro M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	2.088.344.517	4.225.823	—	—	—	—	2.088.344.517	4.225.823
Variación neta en balance	1.454.573.216	2.753.258	—	—	—	—	1.454.573.216	2.753.258
Cambio en valor razonable	6.053.212	—	—	—	—	—	6.053.212	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2025	3.548.970.945	6.979.081	—	—	—	—	3.548.970.945	6.979.081
Saldo al 1 de enero de 2026	3.548.970.945	6.979.081	—	—	—	—	3.548.970.945	6.979.081
Variación neta en balance	83.596.100	(1.520.328)	—	—	—	—	83.596.100	(1.520.328)
Cambio en valor razonable	(4.608.867)	—	—	—	—	—	(4.608.867)	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2026	3.627.958.178	5.458.753	—	—	—	—	3.627.958.178	5.458.753

- (c) Resultados realizados y no realizados

Al 31 de marzo de 2026 la cartera de instrumentos financieros de deuda incluye una utilidad no realizada acumulada de M\$7.155.153 (utilidad no realizada de M\$13.284.348 al 31 de diciembre de 2025), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos financieros de deuda, al 31 de marzo de 2026 y 2025 se presentan en el rubro “Resultado Financiero Neto” (ver Nota N° 42.30).

Al cierre de ambos períodos los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Ganancia (Pérdida) no realizada	1.871.359	3.315.310
Pérdida (Ganancia) realizada reclasificada a resultado	(8.000.554)	(1.013.104)
Subtotal	(6.129.195)	2.302.206
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	425.267	(249.917)
Efecto neto en patrimonio	(5.703.928)	2.052.289

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable

a.1) El Banco al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

Monto Nacional de contratos con vencimiento final																	
A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total		Valor Razonable Activo	
Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025
MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo																	
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	—	216.353.749	215.715.142	—	—	108.251.678	107.073.338	324.605.427	322.788.480	23.455.564	29.713.904
Total	—	—	—	—	—	—	—	216.353.749	215.715.142	—	—	108.251.678	107.073.338	324.605.427	322.788.480	23.455.564	29.713.904

a.2) El Banco al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

	Monto Nacional de contratos con vencimiento final														Valor Razonable Pasivo	
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años			
	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo																
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	146.568.952	—	84.130.635	230.018.636	255.298.407	254.544.847	1.353.632.295	1.350.495.621	1.839.630.289	1.835.059.104
Total	—	—	—	—	—	—	146.568.952	—	84.130.635	230.018.636	255.298.407	254.544.847	1.353.632.295	1.350.495.621	1.839.630.289	1.835.059.104
															302.253.064	297.816.771

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)

b) Coberturas de valor razonable:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no se mantienen coberturas de valor razonable.

c) Coberturas de flujos de efectivo

- c.1) El Banco utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés y la variación de la moneda extranjera de obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior en Dólares de Estados Unidos, Dólares de Hong Kong, Francos Suizos, Yenes Japoneses, Soles Peruanos, Dólar Australiano, Euros, Corona Noruega y Peso Mexicano. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados están calzados con los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

Adicionalmente, estos contratos cross currency swap se utilizan para cubrir el riesgo de variación de la Unidad de Fomento (CLF) en flujos de activos denominados en CLF hasta por un monto nominal equivalente al nominal de la parte en CLF del instrumento de cobertura, cuya reajustabilidad impacta diariamente la línea de Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)

c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

- c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de las obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto																
Egresos de flujo:																
Bonos Corporativos	—	—	(3.387.270)	(1.016.781)	(9.667.651)	(9.290.990)	(202.956.520)	(52.425.247)	(435.776.016)	(572.563.873)	(306.318.278)	(297.430.021)	(1.468.969.827)	(1.437.653.719)	(2.427.075.562)	(2.370.380.631)
Obligación USD	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumento de cobertura																
Ingresos de flujo:	—	—	3.387.270	1.016.781	9.667.651	9.290.990	202.956.520	52.425.247	435.776.016	572.563.873	306.318.278	297.430.021	1.468.969.827	1.437.653.719	2.427.075.562	2.370.380.631
Cross Currency Swap	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

- c.3) A continuación se presentan los flujos de caja de la cartera de activos subyacentes y los flujos de caja de la parte pasiva del instrumento derivado:

	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto																
Ingresos de flujo:																
Flujo de Caja en CLF	—	—	1.554.984	2.269.607	9.781.318	2.880.933	181.572.848	41.029.512	381.485.250	527.973.389	320.677.524	320.394.555	1.551.246.809	1.549.936.307	2.446.318.733	2.444.484.303
Instrumento de cobertura																
Egresos de flujo:	—	—	(1.554.984)	(2.269.607)	(9.781.318)	(2.880.933)	(181.572.848)	(41.029.512)	(381.485.250)	(527.973.389)	(320.677.524)	(320.394.555)	(1.551.246.809)	(1.549.936.307)	(2.446.318.733)	(2.444.484.303)
Cross Currency Swap	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)****c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)**

Respecto de los activos denominados en unidades de fomento cubiertos, estos se revalúan mensualmente en función de la variación de la UF, lo que es equivalente a realizar la reinversión de los activos mensualmente hasta el vencimiento de la relación de cobertura.

- c.4) Los resultados no realizados generados durante el período 2026 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con cargo a patrimonio por un monto ascendente a M\$57.529.734 (cargo a patrimonio de M\$9.884.117 en marzo de 2025). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo neto a patrimonio de M\$41.996.706 (cargo neto a patrimonio de M\$7.215.405 en el período 2025).

El saldo acumulado por este concepto al 31 de marzo de 2026 corresponde a un cargo a patrimonio ascendente a M\$98.267.158 (cargo a patrimonio de M\$40.737.424 al 31 de diciembre de 2025).

- c.5) El efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos, corresponde a un abono a resultados por M\$51.972.597 durante el período 2026 (cargo a resultados por M\$72.074.908 durante marzo 2025).

- c.6) Al 31 de marzo de 2026 y 2025 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan por completo.

- c.7) Al 31 de marzo de 2026 y 2025, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado

El detalle del rubro es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	175.878.295	100.643.197
Instrumentos financieros de deuda	450.043.810	460.936.826
Adeudado por bancos	1.188.030.015	399.122.851
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Colocaciones comerciales	20.417.271.395	19.484.907.753
Colocaciones para vivienda	13.925.980.346	13.916.617.608
Colocaciones de consumo	5.833.946.950	5.765.997.312
Provisiones constituidas por riesgo de crédito (*)		
Provisiones de colocaciones comerciales	(380.810.596)	(371.894.838)
Provisiones de colocaciones para vivienda	(43.021.413)	(42.110.699)
Provisiones de colocaciones de consumo	(424.616.483)	(422.965.674)
Total	41.142.702.319	39.291.254.336

(*) Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (ver Nota N°42.24).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)****a) Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores**

El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el detalle es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Operaciones con bancos del país	—	—
Operaciones con bancos del exterior	—	—
Operaciones con otras entidades en el país		
Contratos de retroventa	175.878.295	100.643.197
Derechos por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el exterior	—	—
Deterioro de valor acumulado de activos financieros a costo amortizado Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—
Total	<u>175.878.295</u>	<u>100.643.197</u>

El Banco y sus subsidiarias han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de marzo de 2026, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M\$174.926.383 (M\$107.060.394 en diciembre de 2025).

b) Instrumentos financieros de deuda

Al cierre de cada período señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	—	—
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	450.083.342	460.956.225
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—
Deterioro de Valor Acumulado de Activos Financieros a Costo Amortizado Instrumentos Financieros de Deuda		
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	(39.532)	(19.399)
Activos financieros con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	—	—
Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	—	—
Total	<u>450.043.810</u>	<u>460.936.826</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

c) Adeudado por bancos

Adeudado por bancos: Al cierre de cada período señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				Activo Financiero Neto MS
	Cartera Normal Evaluación Individual MS	Cartera Subestándar Evaluación Individual MS	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual MS	Total MS	Cartera Normal Evaluación Individual MS	Cartera Subestándar Evaluación Individual MS	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual MS	Total MS	
Al 31 de marzo de 2026									
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	213.086.315	—	—	213.086.315	(466.126)	—	—	(466.126)	212.620.189
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	75.456.416	—	—	75.456.416	(46.590)	—	—	(46.590)	75.409.826
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	288.542.731	—	—	288.542.731	(512.716)	—	—	(512.716)	288.030.015
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte central	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	900.000.000	—	—	900.000.000	—	—	—	—	900.000.000
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos del exterior no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	900.000.000	—	—	900.000.000	—	—	—	—	900.000.000
Total	1.188.542.731	—	—	1.188.542.731	(512.716)	—	—	(512.716)	1.188.030.015

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

c) Adeudado por bancos (continuación)

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	
Al 31 de diciembre de 2025									
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	204.397.317	—	—	204.397.317	(447.120)	—	—	(447.120)	203.950.197
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	195.394.444	—	—	195.394.444	(221.790)	—	—	(221.790)	195.172.654
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	399.791.761	—	—	399.791.761	(668.910)	—	—	(668.910)	399.122.851
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte central	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos del exterior no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	399.791.761	—	—	399.791.761	(668.910)	—	—	(668.910)	399.122.851

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al cierre de cada período señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de marzo de 2026	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas						Activo Financiero Neto		
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación		Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación		Deducible Garantías Fogape Covid-19 MS	Total MS	MS
	Individual MS	Grupal MS	Individual MS	Individual MS	Grupal MS	Subtotal MS	Individual MS	Grupal MS	Individual MS	Individual MS	Grupal MS	Subtotal MS			
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	11.300.080.574	3.835.980.237	181.852.610	220.371.170	361.821.410	15.900.106.001	(91.596.871)	(27.766.783)	(2.540.614)	(63.037.828)	(74.652.721)	(259.594.817)	(1.439.937)	(261.034.754)	15.639.071.247
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	722.754.610	2.276.394	10.722.225	15.864.537	164.422	751.782.188	(20.967.852)	(65.857)	(3.036.423)	(3.673.833)	(93.556)	(27.837.521)	—	(27.837.521)	723.944.667
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	274.825	—	—	—	—	274.825	(24.712)	—	—	—	—	(24.712)	—	(24.712)	250.113
Créditos comercio exterior para importaciones chilenas	499.321.895	42.138.711	6.721.310	4.471.701	1.656.175	554.309.792	(18.853.389)	(1.118.630)	(524.548)	(2.951.195)	(933.932)	(24.381.694)	—	(24.381.694)	529.928.098
Créditos comercio exterior para operaciones entre terceros países	—	—	—	—	—	—	(22)	—	—	—	—	(22)	—	(22)	(22)
Deudores en cuentas corrientes	68.725.249	89.911.724	5.378.596	4.222.579	2.257.510	170.495.658	(2.610.706)	(2.163.319)	(584.532)	(2.488.519)	(1.053.215)	(8.900.291)	—	(8.900.291)	161.595.367
Deudores por tarjetas de crédito	34.340.155	94.767.521	1.434.720	1.436.620	12.342.659	144.321.675	(1.472.682)	(3.063.445)	(178.577)	(949.482)	(6.729.998)	(12.394.184)	—	(12.394.184)	131.927.491
Operaciones de factoraje	663.664.794	32.376.381	3.179.485	122.312	14.171	699.357.143	(13.969.294)	(740.732)	(365.590)	(81.092)	(5.087)	(15.161.795)	—	(15.161.795)	684.195.348
Operaciones de leasing financiero comercial (1)	1.752.497.112	298.565.035	30.915.073	41.982.830	13.234.816	2.137.194.866	(3.858.281)	(1.878.030)	(161.267)	(15.271.935)	(2.487.870)	(23.657.383)	—	(23.657.383)	2.113.537.483
Préstamos estudiantiles	—	42.538.124	—	—	3.069.527	45.607.651	—	(1.910.809)	—	—	(2.172.555)	(4.083.364)	—	(4.083.364)	41.524.287
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.359.497	862.450	81.779	3.695.929	821.941	13.821.596	(255.559)	(9.410)	(10.591)	(2.771.866)	(287.450)	(3.334.876)	—	(3.334.876)	10.486.720
Subtotal	15.050.018.711	4.439.416.577	240.285.798	292.167.678	395.382.631	20.417.271.395	(153.609.368)	(38.717.015)	(7.402.142)	(91.225.750)	(88.416.384)	(379.370.659)	(1.439.937)	(380.810.596)	20.036.460.799
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito para vivienda	—	671.183	—	—	108.390	779.573	—	(294)	—	—	(5.790)	(6.084)	—	(6.084)	773.489
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	7.693.641	—	—	273.508	7.967.149	—	(8.441)	—	—	(22.945)	(31.386)	—	(31.386)	7.935.763
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	13.352.837.180	—	—	405.533.735	13.758.370.915	—	(15.907.975)	—	—	(25.818.256)	(41.726.231)	—	(41.726.231)	13.716.644.684
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	146.908.038	—	—	11.954.671	158.862.709	—	(192.793)	—	—	(1.064.919)	(1.257.712)	—	(1.257.712)	157.604.997
Subtotal	—	13.508.110.042	—	—	417.870.304	13.925.980.346	—	(16.109.503)	—	—	(26.911.910)	(43.021.413)	—	(43.021.413)	13.882.958.933
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	—	3.183.801.926	—	—	236.717.259	3.420.519.185	—	(150.398.485)	—	—	(128.428.086)	(278.826.571)	—	(278.826.571)	3.141.692.614
Deudores en cuentas corrientes	—	272.242.335	—	—	15.545.894	287.788.229	—	(17.292.306)	—	—	(8.950.858)	(26.243.164)	—	(26.243.164)	261.545.065
Deudores por tarjetas de crédito	—	2.085.324.900	—	—	37.872.686	2.123.197.586	—	(97.093.212)	—	—	(21.831.650)	(118.924.862)	—	(118.924.862)	2.004.272.724
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	1.328.040	—	—	50.203	1.378.243	—	(26.744)	—	—	(16.667)	(43.411)	—	(43.411)	1.334.832
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	13.553	—	—	1.050.154	1.063.707	—	(5.116)	—	—	(573.359)	(578.475)	—	(578.475)	485.232
Subtotal	—	5.542.710.754	—	—	291.236.196	5.833.946.950	—	(264.815.863)	—	—	(159.800.620)	(424.616.483)	—	(424.616.483)	5.409.330.467
Total	15.050.018.711	23.490.237.373	240.285.798	292.167.678	1.104.489.131	40.177.198.691	(153.609.368)	(319.642.381)	(7.402.142)	(91.225.750)	(275.128.914)	(847.008.555)	(1.439.937)	(848.448.492)	39.328.750.199

- (1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de marzo de 2026 M\$1.056.865.572 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$1.081.707.537 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2025	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas								Activo Financiero Neto
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total MS	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Deducible Garantías Fogape Covid-19 MS	Total MS		
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual MS	Individual MS	Grupal MS		Individual MS	Grupal MS	Individual M\$	Individual MS	Grupal MS			Subtotal M\$	
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	10.396.110.380	3.864.529.139	175.299.923	214.873.776	354.171.491	15.004.984.709	(86.197.780)	(27.877.838)	(2.224.470)	(63.699.993)	(74.210.845)	(254.210.926)	(1.337.172)	(255.548.098)	14.749.436.611
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	614.550.578	2.557.724	12.342.313	13.881.438	133.015	643.465.068	(17.573.777)	(56.987)	(2.999.691)	(3.536.819)	(75.686)	(24.242.960)	—	(24.242.960)	619.222.108
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	273.208	—	—	—	—	273.208	(24.589)	—	—	—	—	(24.589)	—	(24.589)	248.619
Créditos comercio exterior para importaciones chilenas	469.041.876	43.691.579	6.599.778	4.142.593	2.213.169	525.688.995	(18.896.210)	(1.227.818)	(624.759)	(2.785.912)	(1.250.013)	(24.784.712)	—	(24.784.712)	500.904.283
Créditos comercio exterior para operaciones entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	83.206.230	89.653.148	5.407.987	2.653.648	2.413.132	183.334.145	(3.002.529)	(2.144.189)	(525.762)	(1.656.540)	(1.133.994)	(8.463.014)	—	(8.463.014)	174.871.131
Deudores por tarjetas de crédito	28.768.994	91.388.257	1.106.037	1.379.931	12.175.466	134.818.685	(1.194.104)	(3.098.558)	(143.904)	(963.311)	(6.648.880)	(12.048.757)	—	(12.048.757)	122.769.928
Operaciones de factoraje	794.379.017	35.558.901	3.900.915	118.235	10.955	833.968.023	(13.041.114)	(839.766)	(315.215)	(90.202)	(3.933)	(14.290.230)	—	(14.290.230)	819.677.793
Operaciones de leasing financiero comercial (1)	1.714.547.876	296.688.162	28.164.885	42.154.042	14.238.032	2.095.792.997	(3.717.535)	(1.758.793)	(118.086)	(15.408.893)	(2.732.841)	(23.736.148)	(135.108)	(23.871.256)	2.071.921.741
Préstamos estudiantiles	—	44.179.006	—	—	3.087.685	47.266.691	—	(2.044.083)	—	—	(2.152.377)	(4.196.460)	—	(4.196.460)	43.070.231
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.407.283	727.891	125.656	4.906.656	1.147.746	15.315.232	(250.341)	(994)	(15.098)	(3.770.020)	(388.309)	(4.424.762)	—	(4.424.762)	10.890.470
Subtotal	14.109.285.442	4.468.973.807	232.947.494	284.110.319	389.590.691	19.484.907.753	(143.897.979)	(39.049.026)	(6.966.985)	(91.911.690)	(88.596.878)	(370.422.558)	(1.472.280)	(371.894.838)	19.113.012.915
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito para vivienda	—	694.180	—	—	112.238	806.418	—	(1.554)	—	—	(5.998)	(7.552)	—	(7.552)	798.866
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	8.317.825	—	—	286.111	8.603.936	—	(6.764)	—	—	(23.549)	(30.313)	—	(30.313)	8.573.623
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	13.351.527.500	—	—	394.436.628	13.745.964.128	—	(15.921.951)	—	—	(24.930.873)	(40.852.824)	—	(40.852.824)	13.705.111.304
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	149.607.238	—	—	11.635.888	161.243.126	—	(199.246)	—	—	(1.020.764)	(1.220.010)	—	(1.220.010)	160.023.116
Subtotal	—	13.510.146.743	—	—	406.470.865	13.916.617.608	—	(16.129.515)	—	—	(25.981.184)	(42.110.699)	—	(42.110.699)	13.874.506.909
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	—	3.135.510.488	—	—	240.022.258	3.375.532.746	—	(147.737.286)	—	—	(130.692.209)	(278.429.495)	—	(278.429.495)	3.097.103.251
Deudores en cuentas corrientes	—	277.150.785	—	—	15.645.991	292.796.776	—	(17.141.855)	—	—	(8.999.659)	(26.141.514)	—	(26.141.514)	266.655.262
Deudores por tarjetas de crédito	—	2.056.285.690	—	—	38.746.693	2.095.032.383	—	(95.237.409)	—	—	(22.336.960)	(117.574.369)	—	(117.574.369)	1.977.458.014
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	1.142.606	—	—	56.612	1.199.218	—	(18.939)	—	—	(18.795)	(37.734)	—	(37.734)	1.161.484
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	43.557	—	—	1.392.632	1.436.189	—	(10.883)	—	—	(771.679)	(782.562)	—	(782.562)	653.627
Subtotal	—	5.470.133.126	—	—	295.864.186	5.765.997.312	—	(260.146.372)	—	—	(162.819.302)	(422.965.674)	—	(422.965.674)	5.343.031.638
Total	14.109.285.442	23.449.253.676	232.947.494	284.110.319	1.091.925.742	39.167.522.673	(143.897.979)	(315.324.913)	(6.966.985)	(91.911.690)	(277.397.364)	(835.498.931)	(1.472.280)	(836.971.211)	38.330.551.462

- (1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2025 M\$1.032.904.845 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$1.064.087.370 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

e) Créditos contingentes

Al cierre de cada período señalado, la exposición al riesgo de crédito por créditos contingentes es la siguiente:

	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Al 31 de marzo de 2026													
Avales y fianzas	294.042.554	559.023	—	—	—	294.601.577	(4.392.078)	(4.062)	—	—	—	(4.396.140)	290.205.437
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	516.151.430	137.911	95.534	—	—	516.384.875	(765.648)	(608)	(2.651)	—	—	(768.907)	515.615.968
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.893.290.744	64.193.003	11.810.440	12.476.243	399.719	2.982.170.149	(29.211.077)	(658.779)	(742.672)	(5.291.787)	(233.624)	(36.137.939)	2.946.032.210
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.715.828.431	9.957.368.903	6.305.626	1.392.714	6.075.050	11.686.970.724	(3.127.264)	(33.168.609)	(82.599)	(832.467)	(3.337.879)	(40.548.818)	11.646.421.906
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos	213.162.939	—	—	—	—	213.162.939	(1.363.352)	—	—	—	—	(1.363.352)	211.799.587
Otros créditos contingentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	5.632.476.098	10.022.258.840	18.211.600	13.868.957	6.474.769	15.693.290.264	(38.859.419)	(33.832.058)	(827.922)	(6.124.254)	(3.571.503)	(83.215.156)	15.610.075.108

	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Al 31 de diciembre de 2025													
Avales y fianzas	288.155.240	554.814	—	—	—	288.710.054	(4.410.083)	(3.937)	—	—	—	(4.414.020)	284.296.034
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	449.025.476	394.825	339.056	—	—	449.759.357	(689.726)	(2.063)	(20.943)	—	—	(712.732)	449.046.625
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	3.062.574.180	65.076.552	32.555.574	12.653.160	401.283	3.173.260.749	(28.987.208)	(667.902)	(2.818.040)	(5.748.719)	(171.080)	(38.392.949)	3.134.867.800
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.644.537.978	9.795.652.098	6.173.994	1.160.080	6.257.591	11.453.781.741	(2.990.790)	(32.625.337)	(84.815)	(747.319)	(3.485.012)	(39.933.273)	11.413.848.468
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos	69.191.201	—	—	—	—	69.191.201	(1.059.281)	—	—	—	—	(1.059.281)	68.131.920
Otros créditos contingentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	5.513.484.075	9.861.678.289	39.068.624	13.813.240	6.658.874	15.434.703.102	(38.137.088)	(33.299.239)	(2.923.798)	(6.496.038)	(3.656.092)	(84.512.255)	15.350.190.847

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

f) Provisiones

Resumen del movimiento en provisiones adeudado por bancos constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período			
	Evaluación Individual			Total
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	
Adeudado por bancos				
Saldo al 1 de enero de 2026	668.910	—	—	668.910
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	7.571	—	—	7.571
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):				
Normal individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Normal individual	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—
Nuevos créditos originados	189.958	—	—	189.958
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(483.928)	—	—	(483.928)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	12.297	—	—	12.297
Otros cambios en provisiones	117.908	—	—	117.908
Saldo al 31 de marzo de 2026	512.716	—	—	512.716

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio			
	Evaluación Individual			Total M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	
Adeudado por bancos				
Saldo al 1 de enero de 2025	888.118	—	—	888.118
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	(63.693)	—	—	(63.693)
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):				
Normal individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Normal individual	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—
Nuevos créditos originados	1.806.634	—	—	1.806.634
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(2.653.185)	—	—	(2.653.185)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(68.481)	—	—	(68.481)
Otros cambios en provisiones	759.517	—	—	759.517
Saldo al 31 de diciembre de 2025	668.910	—	—	668.910

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones comerciales constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo						Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$		
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$			
Colocaciones comerciales								
Saldo al 1 de enero de 2026	143.897.979	39.049.026	6.966.985	91.911.690	88.596.878	370.422.558	1.472.280	371.894.838
Constitución / liberación de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo	382.501	5.594.401	518.158	3.107.393	804.507	10.406.960	—	10.406.960
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	(557.544)	—	1.149.648	—	—	592.104	—	592.104
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(13.083)	—	—	316.308	—	303.225	—	303.225
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(662.051)	2.071.630	—	1.409.579	—	1.409.579
Subestándar hasta Normal individual	30.943	—	(48.256)	—	—	(17.313)	—	(17.313)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	(71.876)	—	(71.876)	—	(71.876)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	(5.375)	—	(5.375)	—	(5.375)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(3.663.800)	—	—	9.433.183	5.769.383	—	5.769.383
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	61.383	—	—	(1.183.279)	(1.121.896)	—	(1.121.896)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	294.930	(286.977)	86.687	—	—	94.640	—	94.640
Nuevos créditos originados	61.852.720	6.316.630	1.493.482	1.382.288	2.816.710	73.861.830	—	73.861.830
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	3.083.743	2.734.147	304.283	405.646	268.210	6.796.029	—	6.796.029
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	(4.666)	—	(4.666)	—	(4.666)
Pago de créditos	(56.984.526)	(11.130.715)	(2.519.216)	(5.490.250)	(6.549.672)	(82.674.379)	—	(82.674.379)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	(2.891.128)	(5.805.228)	(8.696.356)	—	(8.696.356)
Recuperación de créditos castigados	—	8.366	—	—	—	8.366	—	8.366
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	1.621.705	34.554	112.422	494.090	35.075	2.297.846	—	2.297.846
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	(32.343)	(32.343)
Saldo al 31 de marzo de 2026	153.609.368	38.717.015	7.402.142	91.225.750	88.416.384	379.370.659	1.439.937	380.810.596

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal	Deducible Garantías Fogape Covid-19	Total
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$			
Colocaciones comerciales								
Saldo al 1 de enero de 2025	158.334.387	37.198.946	4.448.028	86.715.978	90.436.425	377.133.764	3.160.934	380.294.698
Constitución / liberación de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	(1.816.478)	21.803.692	3.241.173	20.275.874	5.241.782	48.746.043	—	48.746.043
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	(3.266.355)	—	6.327.277	—	—	3.060.922	—	3.060.922
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(164.097)	—	—	1.933.798	—	1.769.701	—	1.769.701
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(3.941.204)	13.409.193	—	9.467.989	—	9.467.989
Subestándar hasta Normal individual	408.175	—	(677.359)	—	—	(269.184)	—	(269.184)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	15.995	(468.677)	—	(452.682)	—	(452.682)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	11.223	—	—	(149.378)	—	(138.155)	—	(138.155)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(15.019.342)	—	—	39.547.931	24.528.589	—	24.528.589
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	629.200	—	—	(9.649.612)	(9.020.412)	—	(9.020.412)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	980.006	(1.019.872)	161.962	74.989	(144.054)	53.031	—	53.031
Nuevos créditos originados	238.732.661	27.077.037	6.153.765	5.270.568	13.566.269	290.800.300	—	290.800.300
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	16.263.612	10.278.474	1.076.197	1.690.254	1.123.261	30.431.798	—	30.431.798
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—	—	—	—	—
Pago de créditos	(260.128.420)	(41.783.583)	(9.566.067)	(22.118.425)	(26.068.377)	(359.664.872)	—	(359.664.872)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	(13.218.356)	(25.396.465)	(38.614.821)	—	(38.614.821)
Recuperación de créditos castigados	—	19.656	—	—	118.572	138.228	—	138.228
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(5.456.735)	(135.182)	(272.782)	(1.504.128)	(178.854)	(7.547.681)	—	(7.547.681)
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	(1.688.654)	(1.688.654)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	143.897.979	39.049.026	6.966.985	91.911.690	88.596.878	370.422.558	1.472.280	371.894.838

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones para vivienda constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2026	16.129.515	25.981.184	42.110.699
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	801.557	491.526	1.293.083
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(840.217)	2.069.832	1.229.615
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	60.828	(267.925)	(207.097)
Nuevos créditos originados	328.267	24.287	352.554
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(370.447)	(1.129.231)	(1.499.678)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(257.763)	(257.763)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2026	16.109.503	26.911.910	43.021.413

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	15.859.871	22.540.241	38.400.112
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	3.623.134	767.493	4.390.627
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(4.419.324)	10.189.640	5.770.316
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	535.121	(2.015.130)	(1.480.009)
Nuevos créditos originados	1.496.236	10.663	1.506.899
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(965.523)	(4.700.224)	(5.665.747)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(811.499)	(811.499)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2025	16.129.515	25.981.184	42.110.699

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones para consumo constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones de consumo	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2026	260.146.372	162.819.302	422.965.674
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	15.921.097	19.648.267	35.569.364
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(42.299.991)	49.427.043	7.127.052
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	1.182.699	(7.522.307)	(6.339.608)
Nuevos créditos originados	23.437.097	25.229.292	48.666.389
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	40.836.790	380.631	41.217.421
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(78.709.079)	(25.755.059)	(104.464.138)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(57.100.159)	(57.100.159)
Recuperación de créditos castigados	216.614	—	216.614
Cambios en modelos y metodologías	43.986.702	(7.327.994)	36.658.708
Diferencias de cambio	97.562	1.604	99.166
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2026	264.815.863	159.800.620	424.616.483

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		Total M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	
Colocaciones de consumo			
Saldo al 1 de enero de 2025	200.057.321	167.331.576	367.388.897
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	189.896.093	49.430.616	239.326.709
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(155.356.511)	187.954.171	32.597.660
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	6.241.572	(38.151.309)	(31.909.737)
Nuevos créditos originados	89.298.232	89.117.814	178.416.046
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	168.066.061	1.658.543	169.724.604
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(282.980.068)	(92.752.042)	(375.732.110)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(194.439.694)	(194.439.694)
Recuperación de créditos castigados	1.159.910	—	1.159.910
Cambios en modelos y metodologías	43.986.703	(7.327.995)	36.658.708
Diferencias de cambio	(222.941)	(2.378)	(225.319)
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2025	260.146.372	162.819.302	422.965.674

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones riesgo de créditos contingente constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo					
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Total M\$
Exposición por créditos contingentes						
Saldo al 1 de enero de 2026	38.137.088	33.299.239	2.923.798	6.496.038	3.656.092	84.512.255
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo	1.312.989	4.379.207	12.151	422.480	590.532	6.717.359
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo (cartera desde (-) hasta (+)):						
Normal individual hasta Subestándar	(118.286)	—	187.701	—	—	69.415
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(91)	—	—	9.190	—	9.099
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(1.498)	42.627	—	41.129
Subestándar hasta Normal individual	488	—	(930)	—	—	(442)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—	—	—
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(35.069)	—	—	494.270	459.201
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	2.923	—	—	(156.508)	(153.585)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	22.022	(12.199)	193	—	—	10.016
Nuevos créditos contingentes otorgados	5.005.652	334.017	1.018.910	—	18.925	6.377.504
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(555.243)	(3.319.549)	(25.828)	(325.955)	(418.740)	(4.645.315)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	208.290	339.783	4.068	8.369	38.557	599.067
Otros cambios en provisiones	(5.153.490)	(1.156.294)	(3.290.643)	(528.495)	(651.625)	(10.780.547)
Saldo al 31 de marzo de 2026	38.859.419	33.832.058	827.922	6.124.254	3.571.503	83.215.156

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio					
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	M\$
Exposición por créditos contingentes						
Saldo al 1 de enero de 2025	41.207.933	5.343.376	2.893.339	14.399.686	3.692.183	67.536.517
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	1.492.141	16.043.251	285.063	3.473.533	1.961.983	23.255.971
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):						
Normal individual hasta Subestándar	(272.388)	—	599.010	—	—	326.622
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(890)	—	—	68.567	—	67.677
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(172.109)	1.242.073	—	1.069.964
Subestándar hasta Normal individual	172.967	—	(374.226)	—	—	(201.259)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	782	(52.621)	—	(51.839)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	255	—	—	(35.882)	—	(35.627)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(300.578)	—	—	3.427.099	3.126.521
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	17.376	—	—	(1.836.401)	(1.819.025)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	66.576	(49.560)	20.268	—	—	37.284
Nuevos créditos contingentes otorgados	32.199.403	2.574.425	8.550.512	138.003	320.327	43.782.670
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(2.035.594)	(5.941.364)	(23.246)	(1.447.389)	(1.508.183)	(10.955.776)
Cambios en modelos y metodologías	—	27.208.212	—	—	530.804	27.739.016
Diferencias de cambio	(682.310)	(1.021.404)	(11.841)	(19.697)	(147.092)	(1.882.344)
Otros cambios en provisiones	(34.011.005)	(10.574.495)	(8.843.754)	(11.270.235)	(2.784.628)	(67.484.117)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	38.137.088	33.299.239	2.923.798	6.496.038	3.656.092	84.512.255

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

g) Actividad económica

Al cierre de cada período señalado, la composición de la actividad económica para colocaciones, exposición a créditos contingentes y provisiones constituidas, son las siguientes:

	Colocaciones y Exposición a Créditos Contingentes						Provisiones Constituidas					
	Créditos en el				Total Marzo 2026 M\$	Total Diciembre 2025 M\$	Créditos en el				Total Marzo 2026 M\$	Total Diciembre 2025 M\$
	País		Exterior				País		Exterior			
	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$			Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$		
Adeudado por bancos	900.000.000	—	288.542.731	399.791.761	1.188.542.731	399.791.761	—	—	(512.716)	(668.910)	(512.716)	(668.910)
Colocaciones comerciales												
Agricultura y ganadería	824.193.583	792.012.217	—	—	824.193.583	792.012.217	(15.147.760)	(14.497.208)	—	—	(15.147.760)	(14.497.208)
Fruticultura	677.765.144	659.003.263	—	—	677.765.144	659.003.263	(10.869.244)	(10.314.827)	—	—	(10.869.244)	(10.314.827)
Silvicultura	79.013.923	83.378.869	—	—	79.013.923	83.378.869	(6.206.748)	(6.035.067)	—	—	(6.206.748)	(6.035.067)
Pesca	29.001.891	31.154.182	—	—	29.001.891	31.154.182	(1.521.273)	(1.836.858)	—	—	(1.521.273)	(1.836.858)
Minería	224.100.135	245.015.062	—	—	224.100.135	245.015.062	(2.133.278)	(2.547.527)	—	—	(2.133.278)	(2.547.527)
Petróleo y gas natural	644.014	110.861	—	—	644.014	110.861	(6.024)	(6.770)	—	—	(6.024)	(6.770)
Industria manufacturera de productos:												
Alimenticios, bebidas y tabaco	799.915.823	715.554.766	—	—	799.915.823	715.554.766	(13.108.359)	(10.826.712)	—	—	(13.108.359)	(10.826.712)
Textil, cuero y calzado	19.430.507	23.912.333	—	—	19.430.507	23.912.333	(559.334)	(596.684)	—	—	(559.334)	(596.684)
Maderas y muebles	80.869.602	83.496.616	—	—	80.869.602	83.496.616	(3.069.268)	(3.068.881)	—	—	(3.069.268)	(3.068.881)
Celulosa, papel e imprentas	13.337.445	17.198.794	—	—	13.337.445	17.198.794	(423.772)	(670.942)	—	—	(423.772)	(670.942)
Químicos y derivados del petróleo	209.009.796	167.864.872	—	—	209.009.796	167.864.872	(5.775.332)	(6.228.195)	—	—	(5.775.332)	(6.228.195)
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	529.129.448	511.841.569	—	—	529.129.448	511.841.569	(10.166.692)	(10.138.920)	—	—	(10.166.692)	(10.138.920)
Electricidad, gas y agua	223.997.821	238.994.780	1.427.443	1.365.769	225.425.264	240.360.549	(2.697.562)	(2.989.280)	(61.023)	(58.387)	(2.758.585)	(3.047.667)
Construcción de viviendas	177.309.102	174.440.356	—	—	177.309.102	174.440.356	(5.125.635)	(5.099.789)	—	—	(5.125.635)	(5.099.789)
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	999.898.314	493.345.684	—	—	999.898.314	493.345.684	(8.334.217)	(8.127.682)	—	—	(8.334.217)	(8.127.682)
Comercio por mayor	1.380.372.963	1.489.445.847	—	—	1.380.372.963	1.489.445.847	(46.349.027)	(45.130.874)	—	—	(46.349.027)	(45.130.874)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	1.053.800.367	1.043.461.995	—	—	1.053.800.367	1.043.461.995	(42.817.813)	(42.420.033)	—	—	(42.817.813)	(42.420.033)
Transporte y almacenamiento	1.016.021.837	1.036.043.921	—	—	1.016.021.837	1.036.043.921	(30.396.365)	(31.049.227)	—	—	(30.396.365)	(31.049.227)
Telecomunicaciones	231.120.726	198.461.823	—	—	231.120.726	198.461.823	(3.087.601)	(3.233.005)	—	—	(3.087.601)	(3.233.005)
Servicios financieros	2.843.151.060	2.806.363.480	—	36.163.025	2.843.151.060	2.842.526.505	(26.321.964)	(25.757.509)	—	(632.853)	(26.321.964)	(26.390.362)
Servicios empresariales	2.468.519.315	2.249.647.622	—	—	2.468.519.315	2.249.647.622	(56.587.511)	(53.103.939)	—	—	(56.587.511)	(53.103.939)
Servicios de bienes inmuebles	3.653.597.656	3.533.268.579	1.807.797	2.322.659	3.535.591.238	3.535.591.238	(23.030.283)	(20.967.527)	(3.955)	(5.081)	(23.034.238)	(20.972.608)
Préstamos estudiantiles	45.607.651	47.266.691	—	—	45.607.651	47.266.691	(4.083.365)	(4.196)	—	—	(4.083.365)	(4.196)
Administración pública, defensa y carabineros	25.012.479	26.102.914	—	—	25.012.479	26.102.914	(251.648)	(273.343)	—	—	(251.648)	(273.343)
Servicios sociales y otros servicios comunales	920.259.103	907.128.250	—	—	920.259.103	907.128.250	(19.386.334)	(18.986.291)	—	—	(19.386.334)	(18.986.291)
Servicios personales	1.888.956.450	1.870.540.954	—	—	1.888.956.450	1.870.540.954	(43.289.209)	(47.287.231)	—	—	(43.289.209)	(47.287.231)
Subtotal	20.414.036.155	19.445.056.300	3.235.240	39.851.453	20.417.271.395	19.484.907.753	(380.745.618)	(371.198.517)	(64.978)	(696.321)	(380.810.596)	(371.894.838)
Colocaciones para vivienda	13.925.980.346	13.916.617.608	—	—	13.925.980.346	13.916.617.608	(43.021.413)	(42.110.699)	—	—	(43.021.413)	(42.110.699)
Colocaciones de consumo	5.833.946.950	5.765.997.312	—	—	5.833.946.950	5.765.997.312	(424.616.483)	(422.965.674)	—	—	(424.616.483)	(422.965.674)
Exposición por créditos contingentes	15.693.290.264	15.434.703.102	—	—	15.693.290.264	15.434.703.102	(83.215.156)	(84.512.255)	—	—	(83.215.156)	(84.512.255)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

h) Colocaciones para vivienda y sus provisiones constituidas por tramo de capital insoluto del préstamo sobre el valor de la garantía hipotecaria (PVG) y días de mora respectivamente

Al 31 de marzo de 2026

Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (M\$)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (M\$)					
	Días de mora al cierre del período						Días de mora al cierre del período					
	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	2.199.518.029	43.155.257	22.049.765	9.785.648	20.532.545	2.295.041.244	(1.849.516)	(637.158)	(661.937)	(378.899)	(1.138.403)	(4.665.913)
40% < PVG <= 80%	9.936.775.004	242.264.677	115.080.661	56.204.955	182.843.505	10.533.168.802	(11.078.165)	(4.232.374)	(3.827.854)	(2.328.790)	(10.928.566)	(32.395.749)
80% < PVG <= 90%	771.342.661	11.525.655	2.648.574	2.422.691	9.051.623	796.991.204	(1.730.452)	(506.841)	(202.856)	(248.857)	(1.494.520)	(4.183.526)
PVG > 90%	296.995.371	581.310	953.413	279.691	1.969.311	300.779.096	(1.235.116)	(33.318)	(24.021)	(30.849)	(452.921)	(1.776.225)
Total	13.204.631.065	297.526.899	140.732.413	68.692.985	214.396.984	13.925.980.346	(15.893.249)	(5.409.691)	(4.716.668)	(2.987.395)	(14.014.410)	(43.021.413)

Al 31 de diciembre de 2025

Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (M\$)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (M\$)					
	Días de mora al cierre del ejercicio						Días de mora al cierre del ejercicio					
	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	2.150.230.510	46.627.037	20.991.275	8.964.354	20.074.272	2.246.887.448	(1.715.113)	(646.963)	(597.051)	(361.396)	(1.089.639)	(4.410.162)
40% < PVG <= 80%	9.949.544.584	264.206.652	116.563.642	54.478.066	185.736.800	10.570.529.744	(10.739.000)	(4.196.506)	(3.650.987)	(2.268.800)	(11.025.935)	(31.881.228)
80% < PVG <= 90%	779.993.567	11.419.835	3.879.178	1.986.513	8.981.536	806.260.629	(1.701.637)	(401.853)	(281.045)	(179.884)	(1.455.779)	(4.020.198)
PVG > 90%	289.176.569	543.721	993.817	288.376	1.937.304	292.939.787	(1.227.374)	(50.323)	(45.731)	(30.865)	(444.818)	(1.799.111)
Total	13.168.945.230	322.797.245	142.427.912	65.717.309	216.729.912	13.916.617.608	(15.383.124)	(5.295.645)	(4.574.814)	(2.840.945)	(14.016.171)	(42.110.699)

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

i) Adeudado por banco y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación

A continuación, se presenta la concentración de adeudado por bancos y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación:

A131 de marzo de 2026

A131 de marzo de 2026	Evaluación Individual																				Evaluación Grupal				Provisión Deducible Garantías Fogape Covid-19	
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento								Total	Cartera Normal M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Total M\$		Total M\$
	A1 M\$	A2 M\$	A3 M\$	A4 M\$	A5 M\$	A6 M\$	Subtotal M\$	B1 M\$	B2 M\$	B3 M\$	B4 M\$	Subtotal M\$	C1 M\$	C2 M\$	C3 M\$	C4 M\$	C5 M\$	C6 M\$	Subtotal M\$	M\$						
Adeudado por bancos																										
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	213.086.315	—	—	—	213.086.315	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	213.086.315						
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	40.747.381	32.297.194	2.411.841	—	—	—	75.456.416	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	75.456.416						
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Otros depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Subtotal	40.747.381	32.297.194	215.498.156	—	—	—	288.542.731	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	288.542.731						
Provisiones constituidas	14.669	26.645	471.402	—	—	—	512.716	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	512.716						
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,22%	—	—	—	0,18%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,18%						
Colocaciones comerciales																										
Préstamos comerciales	—	1.729.835.686	1.743.736.889	1.886.471.749	4.026.435.515	1.913.600.735	11.300.080.574	89.569.664	50.223.124	33.315.901	8.743.921	181.852.610	89.396.546	37.944.621	18.041.428	24.576.022	9.026.510	41.386.043	220.371.170	11.702.304.354						
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	26.379.116	164.014.390	133.293.519	223.799.354	175.268.231	722.754.610	3.076.873	1.808.067	170.174	5.667.111	10.722.225	10.759.710	554.152	290.425	489.769	1.034.894	2.735.587	15.864.537	749.341.372						
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	—	274.825	274.825	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	274.825						
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	8.889.177	90.627.376	91.348.083	131.971.461	176.485.798	499.321.895	6.288.097	433.213	—	—	6.721.310	476.704	—	—	783.213	1.048.918	2.162.866	4.471.701	510.514.906						
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Deudores en cuentas corrientes	—	544.741	5.263.470	19.633.839	25.719.195	17.564.004	68.725.249	3.389.393	1.522.974	237.882	228.347	5.378.596	532.241	115.842	27.945	1.172.449	585.467	1.788.635	4.222.579	78.326.424						
Deudores por tarjetas de crédito	—	545.870	2.131.428	4.666.194	13.397.885	13.598.778	34.340.155	932.016	402.818	95.664	4.222	1.434.720	183.057	104.235	26.955	81.140	163.626	877.607	1.436.620	37.211.495						
Operaciones de factoraje	—	165.701.409	180.149.292	49.042.450	150.284.064	118.487.579	663.664.794	3.062.195	117.290	—	—	3.179.485	14.523	20.262	—	—	—	87.527	122.312	666.966.591						
Operaciones de leasing financiero comerciales	—	40.907.854	95.787.911	342.865.185	706.433.715	566.502.447	1.752.497.112	20.724.005	6.391.003	1.828.934	1.971.131	30.915.073	7.224.858	5.089.833	1.747.776	16.584.875	10.617.516	717.972	41.982.830	1.825.395.015						
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	563.895	1.789.949	1.280.435	2.502.343	2.222.875	8.359.497	52.222	15.821	402	13.334	81.779	158.899	10.572	69.920	332.030	778.878	2.345.630	3.695.929	12.137.205						
Subtotal	—	1.973.367.748	2.283.500.705	2.528.601.454	5.280.543.532	2.984.005.272	15.050.018.711	127.094.465	60.914.310	35.648.957	16.628.066	240.285.798	108.746.538	43.839.517	20.204.449	44.019.498	23.255.809	52.101.867	292.167.678	15.582.472.187						
Provisiones constituidas	—	1.451.193	3.694.958	22.715.847	57.430.108	68.317.262	153.609.368	2.865.983	1.330.848	572.988	2.632.323	7.402.142	2.174.931	4.383.952	5.051.112	17.607.799	15.116.276	46.891.680	91.225.750	252.237.260						
% Provisiones constituidas	—	0,07%	0,16%	0,90%	1,09%	2,29%	1,02%	2,26%	2,18%	1,61%	15,83%	3,08%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	31,22%	1,62%						

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

i) Adeudado por banco y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación (continuación)

Al 31 de diciembre de 2025

Al 31 de diciembre de 2025	Evaluación Individual																					Evaluación Grupal				Provisión Deducible Garantías Fogape Covid-19	
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento									Total	Cartera Normal MS	Cartera Incumplimiento MS	Total MS		Total MS
	A1 MS	A2 MS	A3 MS	A4 MS	A5 MS	A6 MS	Subtotal MS	B1 MS	B2 MS	B3 MS	B4 MS	Subtotal MS	C1 MS	C2 MS	C3 MS	C4 MS	C5 MS	C6 MS	Subtotal MS	MS							
Adeudado por bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	204.397.317	—	—	—	204.397.317	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	21.658.060	121.875.096	51.861.288	—	—	—	195.394.444	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Otros depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Subtotal	21.658.060	121.875.096	256.258.605	—	—	—	399.791.761	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	399.791.761	—						
Provisiones constituidas	7.797	100.547	560.566	—	—	—	668.910	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	668.910	—						
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,22%	—	—	—	0,17%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,17%	—						
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Préstamos comerciales	—	1.129.061.375	1.728.747.721	1.785.470.809	3.797.964.903	1.954.865.572	10.396.110.380	80.779.277	53.740.831	30.678.554	10.101.261	175.299.923	81.075.709	39.461.151	18.204.447	25.096.941	9.557.997	41.477.531	214.873.776	10.786.284.079	3.864.529.139						
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	6.283.205	174.056.481	82.591.226	214.239.924	137.379.742	614.550.578	3.327.377	2.066.361	1.517.205	5.431.370	12.342.313	9.032.447	537.891	—	472.024	1.366.385	2.472.691	13.881.438	640.774.329	2.557.724						
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	—	273.208	273.208	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	273.208	—						
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	5.112.461	70.519.899	87.285.440	131.969.282	174.154.794	469.041.876	5.534.119	1.065.659	—	—	6.599.778	—	—	—	885.589	1.998.505	1.258.499	4.142.593	479.784.247	43.691.579						
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Deudores en cuentas corrientes	—	6.767	10.302.227	14.008.855	34.428.780	24.459.601	83.206.230	3.529.267	1.301.345	290.597	286.778	5.407.987	580.160	140.722	31.657	131.598	89.002	1.680.509	2.653.648	91.267.865	89.653.148						
Deudores por tarjetas de crédito	—	336.643	1.624.658	4.112.389	11.307.511	11.387.793	28.768.994	724.936	285.057	83.887	12.157	1.106.037	123.884	103.094	26.887	77.027	124.578	924.461	1.379.931	31.254.962	91.388.257						
Operaciones de factoraje	—	332.347.892	155.890.760	41.115.274	146.837.030	118.188.061	794.379.017	3.351.640	549.275	—	—	3.900.915	—	20.262	—	—	—	97.973	118.235	798.398.167	35.558.901						
Operaciones de leasing financiero comerciales	—	42.246.357	98.668.421	329.582.493	698.834.687	545.215.918	1.714.547.876	17.935.655	4.004.896	2.150.775	4.073.559	28.164.885	4.634.445	8.868.367	1.512.295	15.394.241	10.706.505	1.038.189	42.154.042	1.784.866.803	296.688.162						
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	743.434	1.680.473	1.303.410	2.503.261	2.176.705	8.407.283	72.511	45.194	1.561	6.390	125.656	225.232	9.886	80.765	380.889	787.663	3.422.221	4.906.656	13.439.595	727.891						
Subtotal	—	1.516.138.134	2.241.490.640	2.345.469.896	5.038.085.378	2.968.101.394	14.109.285.442	115.254.782	63.058.618	34.722.579	19.911.515	232.947.494	95.671.877	49.141.373	19.856.051	42.438.309	24.630.635	52.372.074	284.110.319	14.626.343.255	4.468.975.807						
Provisiones constituidas	—	1.034.736	3.616.402	20.129.837	53.535.899	65.381.105	143.897.979	2.837.511	1.225.486	222.152	2.681.336	6.966.985	1.913.438	4.914.137	4.964.013	16.975.324	16.009.913	47.134.065	91.911.690	242.776.654	39.049.026						
% Provisiones constituidas	—	0,07%	0,16%	0,86%	1,06%	2,21%	1,02%	2,46%	1,94%	0,64%	13,47%	2,99%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	32,35%	1,66%	0,87%						

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

j) Colocaciones y sus provisiones constituidas por tramos de días de mora

A continuación, se presenta la concentración del riesgo de crédito por días de morosidad:

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas									
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación		Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total	Deducible Garantías Fogape Covid-19 MS	Total MS	Activo Financiero Neto MS
	Individual MS	Grupal MS	Individual MS	Grupal MS	Individual MS	Grupal MS	Individual MS	Grupal MS	Individual MS	Grupal MS	Individual MS	Grupal MS				
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Al 31 de marzo de 2026																
Adeudado por bancos																
0 días	240.318.789	—	—	—	—	—	(491.879)	—	—	—	—	—	(491.879)	—	(491.879)	
1 a 29 días	48.223.942	—	—	—	—	—	(20.837)	—	—	—	—	—	(20.837)	—	(20.837)	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	288.542.731	—	—	—	—	—	(512.716)	—	—	—	—	—	(512.716)	—	(512.716)	288.030.015
Colocaciones comerciales																
0 días	14.907.562.509	4.230.061.039	193.105.188	117.015.853	97.933.352	19.545.677.941	(150.957.829)	(29.398.669)	(6.511.325)	(28.636.788)	(17.694.054)	(233.198.665)	(1.439.937)	(234.638.602)		
1 a 29 días	139.170.917	144.545.607	25.020.847	23.614.625	37.938.370	370.290.366	(2.566.217)	(4.602.202)	(353.807)	(4.259.064)	(6.597.299)	(18.378.589)	—	(18.378.589)		
30 a 59 días	3.138.759	49.599.152	12.472.515	9.115.286	37.369.341	111.695.053	(81.017)	(3.031.460)	(285.095)	(2.330.776)	(6.053.239)	(11.781.587)	—	(11.781.587)		
60 a 89 días	146.526	15.210.779	9.687.248	11.631.374	22.305.046	58.980.973	(4.305)	(1.684.684)	(251.915)	(1.763.952)	(4.413.468)	(8.118.324)	—	(8.118.324)		
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(54.235.170)	(53.658.324)	(107.893.494)	—	(107.893.494)		
Subtotal	15.050.018.711	4.439.416.577	240.285.798	292.167.678	395.382.631	20.417.271.395	(153.609.368)	(38.717.015)	(7.402.142)	(91.225.750)	(88.416.384)	(379.370.659)	(1.439.937)	(380.810.596)	20.036.460.799	
Colocaciones para vivienda																
0 días	—	13.123.431.644	—	—	81.199.421	13.204.631.065	—	(10.547.451)	—	—	(5.345.798)	(15.893.249)	—	(15.893.249)		
1 a 29 días	—	255.743.052	—	—	41.783.847	297.526.899	—	(2.795.174)	—	—	(2.614.517)	(5.409.691)	—	(5.409.691)		
30 a 59 días	—	93.557.233	—	—	47.175.180	140.732.413	—	(1.835.739)	—	—	(2.880.929)	(4.716.668)	—	(4.716.668)		
60 a 89 días	—	35.378.113	—	—	33.314.872	68.692.985	—	(931.139)	—	—	(2.056.256)	(2.987.395)	—	(2.987.395)		
> = 90 días	—	—	—	—	214.396.984	214.396.984	—	—	—	—	(14.014.410)	(14.014.410)	—	(14.014.410)		
Subtotal	—	13.508.110.042	—	—	417.870.304	13.925.980.346	—	(16.109.503)	—	—	(26.911.910)	(43.021.413)	—	(43.021.413)	13.882.958.933	
Colocaciones de consumo																
0 días	—	5.256.534.915	—	—	85.942.102	5.342.477.017	—	(197.994.959)	—	—	(46.250.536)	(244.245.495)	—	(244.245.495)		
1 a 29 días	—	190.737.104	—	—	33.616.618	224.353.722	—	(29.186.761)	—	—	(18.162.462)	(47.349.223)	—	(47.349.223)		
30 a 59 días	—	64.037.242	—	—	36.981.212	101.018.454	—	(22.898.020)	—	—	(20.207.168)	(43.105.188)	—	(43.105.188)		
60 a 89 días	—	31.401.493	—	—	23.201.445	54.602.938	—	(14.736.123)	—	—	(12.842.443)	(27.578.566)	—	(27.578.566)		
> = 90 días	—	—	—	—	111.494.819	111.494.819	—	—	—	—	(62.338.011)	(62.338.011)	—	(62.338.011)		
Subtotal	—	5.542.710.754	—	—	291.236.196	5.833.946.950	—	(264.815.863)	—	—	(159.800.620)	(424.616.483)	—	(424.616.483)	5.409.330.467	
Total Colocaciones	15.338.561.442	23.490.237.373	240.285.798	292.167.678	1.104.489.131	40.465.741.422	(154.122.084)	(319.642.381)	(7.402.142)	(91.225.750)	(275.128.914)	(847.521.271)	(1.439.937)	(848.961.208)	39.616.780.214	

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

j) Colocaciones y sus provisiones constituidas por tramos de días de mora (continuación)

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas								Activo Financiero Neto MS		
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total		Deducible garantías Fogape Covid-19 MS	Total MS
	Individual MS	Grupal MS	Individual MS	Individual MS	Grupal MS	Individual MS		Individual MS	Grupal MS	Individual MS	Individual MS	Grupal MS	MS				
Al 31 de diciembre de 2025																	
Adeudado por bancos																	
0 días	275.177.880	—	—	—	—	275.177.880	(572.185)	—	—	—	—	—	(572.185)	—	—	(572.185)	
1 a 29 días	124.613.881	—	—	—	—	124.613.881	(96.725)	—	—	—	—	—	(96.725)	—	—	(96.725)	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	399.791.761	—	—	—	—	399.791.761	(668.910)	—	—	—	—	—	(668.910)	—	—	(668.910)	399.122.851
Colocaciones comerciales																	
0 días	13.930.828.969	4.239.684.177	194.787.801	87.611.324	96.021.770	18.548.934.041	(141.442.896)	(29.281.350)	(6.043.756)	(24.797.022)	(18.009.638)	(219.574.662)	(1.463.727)	(221.038.389)			
1 a 29 días	167.479.590	162.816.194	27.546.674	41.728.833	36.685.892	436.257.183	(2.223.188)	(5.252.061)	(616.885)	(6.906.192)	(6.386.338)	(21.384.664)	(1.940)	(21.386.604)			
30 a 59 días	10.972.231	51.880.715	9.408.803	14.562.128	38.308.797	125.132.674	(231.811)	(3.070.869)	(211.193)	(3.211.165)	(6.560.329)	(13.285.367)	(3.004)	(13.288.371)			
60 a 89 días	4.652	14.592.721	1.204.216	11.781.083	21.858.632	49.441.304	(84)	(1.444.746)	(95.151)	(1.733.525)	(4.371.558)	(7.645.064)	—	(7.645.064)			
> = 90 días	—	—	—	128.426.951	196.715.600	325.142.551	—	—	—	(55.263.786)	(53.269.015)	(108.532.801)	(3.609)	(108.536.410)			
Subtotal	14.109.285.442	4.468.973.807	232.947.494	284.110.319	389.590.691	19.484.907.753	(143.897.979)	(39.049.026)	(6.966.985)	(91.911.690)	(88.596.878)	(370.422.558)	(1.472.280)	(371.894.838)	19.113.012.915		
Colocaciones para vivienda																	
0 días	—	13.093.896.162	—	—	75.049.068	13.168.945.230	—	(10.441.799)	—	—	(4.941.325)	(15.383.124)	—	(15.383.124)			
1 a 29 días	—	282.936.431	—	—	39.860.814	322.797.245	—	(2.863.860)	—	—	(2.431.785)	(5.295.645)	—	(5.295.645)			
30 a 59 días	—	99.432.755	—	—	42.995.157	142.427.912	—	(1.887.801)	—	—	(2.687.013)	(4.574.814)	—	(4.574.814)			
60 a 89 días	—	33.881.395	—	—	31.835.914	65.717.309	—	(936.055)	—	—	(1.904.890)	(2.840.945)	—	(2.840.945)			
> = 90 días	—	—	—	—	216.729.912	216.729.912	—	—	—	—	(14.016.171)	(14.016.171)	—	(14,016.171)			
Subtotal	—	13.510.146.743	—	—	406.470.865	13.916.617.608	—	(16.129.515)	—	—	(25.981.184)	(42.110.699)	—	(42.110.699)	13.874.506.909		
Colocaciones de consumo																	
0 días	—	5.181.589.261	—	—	81.809.531	5.263.398.792	—	(195.078.549)	—	—	(44.061.134)	(239.139.683)	—	(239.139.683)			
1 a 29 días	—	197.891.578	—	—	31.920.708	229.812.286	—	(29.756.262)	—	—	(17.575.455)	(47.331.717)	—	(47.331.717)			
30 a 59 días	—	64.449.813	—	—	39.231.881	103.681.694	—	(22.993.862)	—	—	(21.718.962)	(44.712.824)	—	(44.712.824)			
60 a 89 días	—	26.202.474	—	—	26.112.401	52.314.875	—	(12.317.699)	—	—	(14.494.035)	(26.811.734)	—	(26.811.734)			
> = 90 días	—	—	—	—	116.789.665	116.789.665	—	—	—	—	(64.969.716)	(64.969.716)	—	(64.969.716)			
Subtotal	—	5.470.133.126	—	—	295.864.186	5.765.997.312	—	(260.146.372)	—	—	(162.819.302)	(422.965.674)	—	(422.965.674)	5.343.031.638		
Total Colocaciones	14.509.077.203	23.449.253.676	232.947.494	284.110.319	1.091.925.742	39.567.314.434	(144.566.889)	(315.324.913)	(6.966.985)	(91.911.690)	(277.397.364)	(836.167.841)	(1.472.280)	(837.640.121)	38.729.674.313		

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)****k) Contratos de leasing financiero**

Los flujos de efectivo a recibir por el Banco provenientes de contratos de leasing financiero presentan los siguientes vencimientos:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Hasta 1 año	722.126.767	710.039.614	(103.306.406)	(103.107.665)	618.820.361	606.931.949
Desde 1 hasta 2 años	545.715.230	535.474.616	(76.882.912)	(75.325.006)	468.832.318	460.149.610
Desde 2 hasta 3 años	360.357.658	352.492.804	(49.343.930)	(47.794.467)	311.013.728	304.698.337
Desde 3 hasta 4 años	258.277.283	246.887.089	(32.651.405)	(31.701.453)	225.625.878	215.185.636
Desde 4 hasta 5 años	149.191.206	152.099.238	(22.563.876)	(21.668.930)	126.627.330	130.430.308
Más de 5 años	425.932.345	414.607.438	(49.854.286)	(47.937.454)	376.078.059	366.669.984
Total	2.461.600.489	2.411.600.799	(334.602.815)	(327.534.975)	2.126.997.674	2.084.065.824

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos equivalentes a M\$11.575.435 al 31 de marzo de 2026 (M\$12.926.391 en diciembre de 2025).

El Banco mantiene operaciones de arriendos financieros asociados a bienes muebles, vehículos, maquinaria industrial, equipamiento de transporte e inmuebles. Estos contratos de arriendo tienen un plazo promedio entre 2 y 15 años.

l) Compra de cartera de colocaciones

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2026 y el ejercicio 2025 no se han realizado compras de cartera.

m) Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones

Durante el período 2026 se realizaron las siguientes ventas o cesiones de créditos:

	Marzo 2026		
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$
Venta de colocaciones vigentes	288.647	4.666	288.647
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—
Total	288.647	4.666	288.647

Al 31 de marzo de 2025 no existieron ventas o cesiones de créditos de la cartera de colocaciones.

n) Securitización de Activos Propios

Durante el período 2026 y el ejercicio 2025, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.12 - Inversiones en Sociedades

a) Al cierre de cada período se presentan inversiones de acuerdo con el siguiente detalle:

Sociedad	Accionista	% de Participación		Activo	
		Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
		2026 %	2025 %	2026 M\$	2025 M\$
Asociadas					
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	44.199.647	44.601.396
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	6.913.453	6.684.939
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	6.674.449	6.295.805
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	3.179.475	3.077.823
Administrador Financiero de Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	2.181.716	2.100.934
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	1.873.695	1.860.588
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	1.551.093	1.511.470
Subtotal Asociadas				66.573.528	66.132.955
Negocio Conjunto					
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	9.058.294	9.694.718
Subtotal Negocio Conjunto				9.058.294	9.694.718
Subtotal				75.631.822	75.827.673
Inversiones Minoritarias					
Holding Bursátil Regional S.A. ⁽¹⁾	Banchile Corredores de Bolsa			8.741.058	8.386.434
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex) ⁽¹⁾	Banco de Chile			2.815.967	2.386.585
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores ⁽¹⁾	Banchile Corredores de Bolsa			349.500	349.500
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)	Banco de Chile			104.927	101.901
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa			7.987	7.987
Subtotal Inversiones Minoritarias				12.019.439	11.232.407
Total				87.651.261	87.060.080

(1) Las inversiones en acciones han sido designadas irrevocablemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y, por ende, se encuentran registradas a valor de mercado de acuerdo a NIIF 9.

b) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los períodos 2026 y 2025, es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Valor libro inicial	75.827.673	67.277.387
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	65.320	1.733.563
Dividendos percibidos	—	—
Reclasificación a rubro Activos no corrientes para la venta	—	—
Otros	(261.171)	5.060
Total	75.631.822	69.016.010

c) Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 no se han producido deterioros en estas inversiones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

d) Información Financiera resumida de Asociadas y Negocios Conjuntos:

	Asociadas					Negocio Conjunto		
	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M\$	Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A. M\$	Redbanc S.A. M\$	Transbank S.A. M\$	Administrador Financiero de Transantiago S.A. M\$	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. M\$	Servipag Ltda. M\$	
Marzo 2026								
Activos corrientes	10.777.572	1.935.765	101.471	16.273.794	1.335.380.729	65.047.783	18.287.468	65.527.963
Activos no corrientes	12.357.900	9.513.525	11.758.966	11.689.480	118.131.136	860.724	12.396.577	18.569.198
Total Activos	23.135.472	11.449.290	11.860.437	27.963.274	1.453.511.865	65.908.507	30.684.045	84.097.161
Pasivos corrientes	3.119.561	1.427.086	597.904	10.156.675	1.255.317.994	53.462.697	15.052.272	60.704.205
Pasivos no corrientes	702.612	234.537	—	101.021	29.211.773	2.409.806	531.267	5.276.367
Total Pasivos	3.822.173	1.661.623	597.904	10.257.696	1.284.529.767	55.872.503	15.583.539	65.980.572
Patrimonio	19.313.299	9.787.667	11.262.533	17.705.578	168.982.098	10.036.004	15.091.748	18.116.589
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.758	—
Total Pasivos y Patrimonio	23.135.472	11.449.290	11.860.437	27.963.274	1.453.511.865	65.908.507	30.684.045	84.097.161
Ingresos operacionales	3.617.941	1.246.144	577	10.338.913	138.339.112	883.074	1.428.890	6.605.886
Gastos operacionales	(2.236.438)	(976.922)	(2.573)	(9.172.370)	(117.680.503)	(420.875)	(1.426.529)	(8.443.153)
Otros gastos o ingresos	108.717	90.056	405.676	28.019	(22.074.633)	91.101	111.389	140.136
Utilidad antes de impuesto	1.490.220	359.278	403.680	1.194.562	(1.416.024)	553.300	113.750	(1.697.131)
Impuesto a la renta	(391.577)	(97.333)	—	(311.694)	498.288	(149.391)	(27.311)	424.283
Utilidad (pérdida) del periodo	1.098.643	261.945	403.680	882.868	(917.736)	403.909	86.439	(1.272.848)

	Asociadas					Negocio Conjunto		
	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M\$	Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A. M\$	Redbanc S.A. M\$	Transbank S.A. M\$	Administrador Financiero de Transantiago S.A. M\$	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. M\$	Servipag Ltda. M\$	
Diciembre 2025								
Activos corrientes	11.317.702	1.947.747	113.282	17.682.693	1.510.781.920	62.042.782	23.022.072	75.456.387
Activos no corrientes	11.014.310	9.511.989	11.382.119	12.516.449	126.167.870	814.248	12.509.549	19.149.905
Total Activos	22.332.012	11.459.736	11.495.401	30.199.142	1.636.949.790	62.857.030	35.531.621	94.606.292
Pasivos corrientes	3.816.334	1.599.265	607.718	12.896.235	1.437.807.116	51.445.024	19.975.489	69.469.275
Pasivos no corrientes	228.562	258.373	—	108.283	29.242.841	1.658.738	536.308	5.747.581
Total Pasivos	4.044.896	1.857.638	607.718	13.004.518	1.467.049.957	53.103.762	20.511.797	75.216.856
Patrimonio	18.287.116	9.602.098	10.887.683	17.194.624	169.899.833	9.753.268	15.011.109	19.389.436
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.715	—
Total Pasivos y Patrimonio	22.332.012	11.459.736	11.495.401	30.199.142	1.636.949.790	62.857.030	35.531.621	94.606.292
Ingresos operacionales	23.081.569	7.748.477	2.444	63.621.363	895.308.078	5.236.452	8.782.403	42.073.023
Gastos operacionales	(15.634.656)	(6.054.296)	(54.324)	(59.338.851)	(725.117.306)	(2.654.497)	(9.302.487)	(39.118.072)
Otros gastos o ingresos	601.593	363.558	2.044.892	136.914	(142.239.694)	695.799	740.622	839.179
Utilidad antes de impuesto	8.048.506	2.057.739	1.993.012	4.419.426	27.951.078	3.277.754	220.538	3.794.130
Impuesto a la renta	(2.026.628)	(476.512)	—	(1.064.228)	(5.853.131)	(773.085)	34.159	(920.564)
Utilidad del ejercicio	6.021.878	1.581.227	1.993.012	3.355.198	22.097.947	2.504.669	254.697	2.873.566

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.13 - Intangibles

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025
	Años	Años	Años	Años	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros activos intangibles originados en forma independiente	6	6	4	4	445.925.768	433.543.816	(269.894.544)	(258.965.629)	176.031.224	174.578.187
Total					445.925.768	433.543.816	(269.894.544)	(258.965.629)	176.031.224	174.578.187

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Saldo Bruto		
Saldo al 1 de enero	433.543.816	379.545.323
Adquisición	12.393.198	58.596.542
Retiros/Bajas	(11.246)	(9.471.910)
Trasposos	—	5.566.872
Deterioro (*)	—	(693.011)
Total	445.925.768	433.543.816
Amortización Acumulada		
Saldo al 1 de enero	(258.965.629)	(220.989.423)
Amortización del período (**)	(10.940.161)	(41.452.703)
Retiros/Bajas	11.246	8.303.760
Trasposos	—	(5.055.303)
Deterioro (*)	—	228.040
Total	(269.894.544)	(258.965.629)
Saldo Neto	176.031.224	174.578.187

(*) Ver Nota N° 42.37 sobre Deterioro de Activos no Financieros.

(**) Ver Nota N° 42.36 sobre Depreciación y Amortización.

c) Al 31 de marzo de 2026 el Banco mantiene M\$21.154.360 (M\$18.156.690 al 31 de diciembre de 2025) de activos asociados a desarrollos tecnológicos en ejecución.

d) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025. Adicionalmente, no se mantienen activos intangibles entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.14 - Activos Fijos

a) La composición del rubro activo fijo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

Tipo Activo Fijo:	Vida Útil Promedio		Depreciación promedio Remanente		Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2026	Diciembre 2025
	Años	Años	Años	Años	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos y Edificios	25	25	17	17	324.674.532	324.365.195	(177.632.141)	(175.898.582)	147.042.391	148.466.613
Equipos	5	5	3	3	262.062.260	259.366.698	(239.399.889)	(236.927.176)	22.662.371	22.439.522
Otros	7	7	4	4	61.005.624	60.170.534	(52.139.249)	(51.662.915)	8.866.375	8.507.619
Total					647.742.416	643.902.427	(469.171.279)	(464.488.673)	178.571.137	179.413.754

b) El movimiento del activo fijo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Marzo 2026				
	Terrenos y edificios M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2026	324.365.195	259.366.698	60.170.534	643.902.427
Reclasificación	—	—	—	—
Adiciones	1.535.237	2.834.543	1.091.217	5.460.997
Bajas y ventas del período	(1.225.900)	(136.310)	(127.298)	(1.489.508)
Trasposos	—	—	(128.829)	(128.829)
Deterioro (**)	—	(2.671)	—	(2.671)
Total	324.674.532	262.062.260	61.005.624	647.742.416
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2026	(175.898.582)	(236.927.176)	(51.662.915)	(464.488.673)
Reclasificación	—	—	—	—
Depreciación del período (*) (***)	(2.372.664)	(2.609.415)	(603.632)	(5.585.711)
Bajas y ventas del período	639.105	136.310	127.298	902.713
Deterioro (**)	—	392	—	392
Total	(177.632.141)	(239.399.889)	(52.139.249)	(469.171.279)
Saldo al 31 de marzo de 2026	147.042.391	22.662.371	8.866.375	178.571.137

Diciembre 2025				
	Terrenos y edificios M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2025	327.860.833	261.141.876	63.198.355	652.201.064
Reclasificación	1.221.971	308.806	(1.530.777)	—
Adiciones	6.160.910	9.854.556	1.921.671	17.937.137
Bajas y ventas del ejercicio	(10.852.512)	(6.138.521)	(3.413.196)	(20.404.229)
Trasposos	—	(5.566.872)	—	(5.566.872)
Deterioro (**)	(26.007)	(233.147)	(5.519)	(264.673)
Total	324.365.195	259.366.698	60.170.534	643.902.427
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2025	(173.132.001)	(236.147.768)	(53.848.382)	(463.128.151)
Reclasificación	(1.150.033)	(172.991)	1.323.024	—
Depreciación del ejercicio (*)	(9.807.922)	(11.378.699)	(2.458.003)	(23.644.624)
Bajas y ventas del ejercicio	8.191.374	5.716.979	3.320.446	17.228.799
Trasposos	—	5.055.303	—	5.055.303
Total	(175.898.582)	(236.927.176)	(51.662.915)	(464.488.673)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	148.466.613	22.439.522	8.507.619	179.413.754

(*) Ver Nota N°42.36 sobre depreciación, amortización.

(**) Ver Nota N°42.37 sobre Deterioro de Activos no Financieros.

(***) No incluye provisión por M\$27.939.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.14 - Activos Fijos (continuación)**

- c) Al 31 de marzo de 2026 el Banco registra M\$11.794.243 (M\$10.919.554 al 31 de diciembre de 2025) en activos en proceso de puesta en marcha.
- d) Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen restricciones sobre los bienes del activo fijo del Banco y sus subsidiarias. Adicionalmente, no se mantienen activos fijos entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Nota 42.15 - Activos por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento

- a) La composición del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

Categorías	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Edificios	111.276.492	111.839.947	(64.929.346)	(62.146.229)	46.347.146	49.693.718
Espacios para ATMs	41.111.664	41.027.671	(20.363.672)	(18.039.779)	20.747.992	22.987.892
Mejoras propiedades en arrendamiento	28.600.945	28.561.469	(22.171.072)	(21.997.561)	6.429.873	6.563.908
Total	180.989.101	181.429.087	(107.464.090)	(102.183.569)	73.525.011	79.245.518

- b) El movimiento del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Marzo 2026				
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2026	111.839.947	41.027.671	28.561.469	181.429.087
Adiciones	1.598.497	83.993	141.001	1.823.491
Bajas	(2.161.952)	—	(101.525)	(2.263.477)
Remediación	—	—	—	—
Otros incrementales	—	—	—	—
Total	111.276.492	41.111.664	28.600.945	180.989.101
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2026	(62.146.229)	(18.039.779)	(21.997.561)	(102.183.569)
Depreciación del período (*)	(4.626.779)	(2.323.893)	(256.538)	(7.207.210)
Bajas	1.895.582	—	83.027	1.978.609
Otros incrementales	(51.920)	—	—	(51.920)
Total	(64.929.346)	(20.363.672)	(22.171.072)	(107.464.090)
Saldo al 31 de marzo de 2026	46.347.146	20.747.992	6.429.873	73.525.011
Diciembre 2025				
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2025	126.655.783	36.081.831	28.782.015	191.519.629
Adiciones	8.256.230	5.238.827	764.882	14.259.939
Bajas	(22.850.127)	(292.987)	(985.428)	(24.128.542)
Remediación	(221.939)	—	—	(221.939)
Otros incrementales	—	—	—	—
Total	111.839.947	41.027.671	28.561.469	181.429.087
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2025	(63.660.437)	(9.306.712)	(21.673.952)	(94.641.101)
Depreciación del ejercicio	(19.580.281)	(9.026.054)	(1.049.307)	(29.655.642)
Bajas	21.321.444	292.987	725.698	22.340.129
Otros incrementales	(226.955)	—	—	(226.955)
Total	(62.146.229)	(18.039.779)	(21.997.561)	(102.183.569)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	49.693.718	22.987.892	6.563.908	79.245.518

(*) Ver Nota N°42.36 sobre depreciación y amortización.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)**

- c) A continuación se muestran los vencimientos futuros (incluidos los intereses no devengados) de los pasivos por arrendamiento al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Marzo 2026						
Arrendamiento asociado a:	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	—	1.506.550	2.980.433	9.106.981	18.977.339	10.377.770	6.505.486	49.454.559
ATMs	—	804.146	1.608.292	7.165.278	12.896.679	607.696	5.438	23.087.529
Total	—	2.310.696	4.588.725	16.272.259	31.874.018	10.985.466	6.510.924	72.542.088
		Diciembre 2025						
Arrendamiento asociado a :	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	—	1.551.255	3.098.609	10.730.627	19.628.427	10.676.360	7.399.331	53.084.609
ATMs	—	801.542	1.603.279	7.206.103	15.062.370	732.549	19.621	25.425.464
Total	—	2.352.797	4.701.888	17.936.730	34.690.797	11.408.909	7.418.952	78.510.073

El Banco y sus subsidiarias mantienen contratos, con ciertas opciones de renovación y para los cuales se tiene certidumbre razonable que se ejercerá dicha opción. En tales casos, el ejercicio de arrendamiento utilizado para efectuar la medición del pasivo y activo corresponde a una estimación de renovaciones futuras.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)

- d) A continuación, se muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los periodos 2026 y 2025:

Pasivo por arrendamiento	Flujo total de efectivo para el período M\$
Saldos al 1 de enero de 2025	91.429.274
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	2.174.568
Gastos por devengamiento de intereses	563.831
Pagos de capital e intereses	(7.710.108)
Remediación	(221.939)
Bajas de contratos	—
Reajustes	972.084
Saldos al 31 de marzo de 2025	87.207.710
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	8.776.837
Gastos por devengamiento de intereses	1.548.133
Pagos de capital e intereses	(23.187.639)
Remediación	—
Bajas de contratos	(1.567.768)
Reajustes	1.566.032
Saldos al 31 de diciembre de 2025	74.343.305
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	1.498.058
Gastos por devengamiento de intereses	463.782
Pagos de capital e intereses	(7.454.583)
Remediación	—
Bajas de contratos	(254.287)
Reajustes	183.954
Saldos al 31 de marzo de 2026	68.780.229

- e) Los desembolsos futuros relacionados con contratos de arrendamiento operativos vigentes al 31 de marzo de 2026 corresponden a M\$4.451.826 (M\$5.071.543 al 31 de diciembre de 2025).
- f) Al 31 de marzo de 2026 las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos corresponden a M\$15.978.676 (M\$19.926.090 al 31 de diciembre de 2025).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.16 - Impuestos****a) Impuestos Corrientes**

El Banco y sus subsidiarias al cierre de los períodos han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el Estado Intermedio de Situación Financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Impuesto a la renta	(63.713.378)	(325.027.900)
Impuesto ejercicio anterior	(30.873.063)	—
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	42.610.118	286.873.947
Crédito por gastos de capacitación	—	1.920.000
Otros	586.034	4.270.593
Total impuesto por (pagar) recuperar	<u>(51.390.289)</u>	<u>(31.963.360)</u>
 Tasa de impuesto a la renta	 27%	 27%
	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Impuesto corriente activo	1.486.162	1.845.992
Impuesto corriente pasivo	<u>(52.876.451)</u>	<u>(33.809.352)</u>
Total impuesto neto	<u>(51.390.289)</u>	<u>(31.963.360)</u>

b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026 y 2025, se compone de los siguientes conceptos:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	79.246.406	74.168.466
Impuesto ejercicios anteriores	—	—
Subtotal	<u>79.246.406</u>	<u>74.168.466</u>
Cargo (Abono) por impuestos diferidos:		
Originación (reverso) de diferencias temporarias	<u>3.357.423</u>	<u>4.861.519</u>
Subtotal	<u>3.357.423</u>	<u>4.861.519</u>
Otros	<u>(4.450.000)</u>	<u>—</u>
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>78.153.829</u>	<u>79.029.985</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 - Impuestos (continuación)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2026 y 2025:

	Marzo 2026		Marzo 2025	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	93.984.410	27,00	110.604.986
Agregados o deducciones	(1,74)	(6.056.773)	(0,73)	(2.990.431)
Corrección monetaria tributaria	(1,28)	(4.455.557)	(6,89)	(28.224.754)
Otros	(1,45)	(5.318.251)	(0,01)	(359.816)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	22,53	78.153.829	19,37	79.029.985

d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio

El Banco y sus subsidiarias han registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos. A continuación, se presentan las diferencias deudoras y acreedoras al 31 de marzo de 2026:

	Saldos al 31.12.2025 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.03.2026 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
Diferencias deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	372.091.242	2.157.031	—	374.248.273
Provisión asociada al personal	21.434.584	(8.686.957)	—	12.747.627
Provisión línea de crédito libre disposición	10.899.784	48.397	—	10.948.181
Provisión de vacaciones	11.674.128	103.198	—	11.777.326
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	16.586.986	(167.793)	—	16.419.193
Provisión indemnización años de servicio	979.245	(126.871)	(14.368)	838.006
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	10.207.514	(410.796)	—	9.796.718
Provisión gastos devengados	9.130.657	(1.010.625)	—	8.120.032
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	—	—	—	—
Leasing	126.123.605	562.681	—	126.686.286
Ingresos recibidos por adelantado	3.488.405	(7.521)	—	3.480.884
Diferencia posición de cambio	—	182.264	—	182.264
Diferencia valorización activo fijo	9.587.909	454.477	—	10.042.386
Otros ajustes	28.901.112	99.155	—	29.000.267
Total diferencias deudoras	621.105.171	(6.803.360)	(14.368)	614.287.443
Diferencias acreedoras:				
Intangibles	28.572.916	307.639	—	28.880.555
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	909.060	—	(215.128)	693.932
Activos transitorios	9.608.088	3.776.496	—	13.384.584
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.210.992	(45.951)	—	2.165.041
Gastos anticipados	2.560.832	(783.762)	—	1.777.070
Diferencia posición de cambio	6.717.045	(6.717.045)	—	—
Gasto colocación bonos activados	4.910.792	(161.739)	—	4.749.053
Otros ajustes	3.131.569	178.425	—	3.309.994
Total diferencias acreedoras	58.621.294	(3.445.937)	(215.128)	54.960.229
Total neto	562.483.877	(3.357.423)	200.760	559.327.214

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 - Impuestos (continuación)

d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio (continuación)

Conciliación con estado de situación:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Impuesto diferido activo	562.386.692	563.905.823
Impuesto diferido pasivo	(3.059.478)	(1.421.946)
Total impuesto diferido	559.327.214	562.483.877

A continuación, se presentan las diferencias deudoras y acreedoras al 31 de diciembre de 2025:

	Saldos al 31.12.2024 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.12.2025 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
Diferencias deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	384.945.289	(12.854.047)	—	372.091.242
Provisión asociada al personal	24.635.687	(3.201.103)	—	21.434.584
Provisión línea de crédito libre disposición	3.236.922	7.662.862	—	10.899.784
Provisión de vacaciones	11.562.318	111.810	—	11.674.128
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	16.533.907	53.079	—	16.586.986
Provisión indemnización años de servicio	1.003.591	(41.011)	16.665	979.245
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	10.967.561	(760.047)	—	10.207.514
Provisión gastos devengados	10.231.435	(1.100.778)	—	9.130.657
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	474.506	—	(474.506)	—
Leasing	110.943.306	15.180.299	—	126.123.605
Ingresos recibidos por adelantado	4.114.194	(625.789)	—	3.488.405
Diferencia valorización activo fijo	6.800.103	2.787.806	—	9.587.909
Otros ajustes	23.482.109	5.419.003	—	28.901.112
Total diferencias deudoras	608.930.928	12.632.084	(457.841)	621.105.171
Diferencias acreedoras:				
Intangibles	24.997.946	3.574.970	—	28.572.916
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	—	—	909.060	909.060
Activos transitorios	9.726.936	(118.848)	—	9.608.088
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.333.164	(122.172)	—	2.210.992
Gastos anticipados	6.399.805	(3.838.973)	—	2.560.832
Diferencia posición de cambio	800.664	5.916.381	—	6.717.045
Gasto colocación bonos activados	4.895.306	15.486	—	4.910.792
Otros ajustes	3.114.730	16.839	—	3.131.569
Total diferencias acreedoras	52.268.551	5.443.683	909.060	58.621.294
Total neto	556.662.377	7.188.401	(1.366.901)	562.483.877

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.16 - Impuestos (continuación)**

- e) Para efectos de dar cumplimiento a las normas de la Circular conjunta N° 47 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.) y N° 3.478 de la CMF, de fecha 18 de agosto de 2009, a continuación, se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N° 4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Tal como lo requiere la norma, la información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades subsidiarias que se consolidan en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.03.2026	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	Total cartera vencida M\$
Adeudado por bancos	1.188.030.015	1.188.542.731	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.309.040.124	17.710.797.931	50.880.638	105.080.639	155.961.277
Colocaciones de consumo	5.407.995.635	5.944.045.442	1.355.127	42.600.818	43.955.945
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	13.882.958.933	13.938.686.047	18.070.341	1.844.590	19.914.931
Total	37.788.024.707	38.782.072.151	70.306.106	149.526.047	219.832.153

e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2025	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	Total cartera vencida M\$
Adeudado por bancos	399.122.851	399.791.761	—	—	—
Colocaciones comerciales	16.245.985.720	16.638.563.061	52.049.919	99.693.556	151.743.475
Colocaciones de consumo	5.341.870.154	5.876.928.438	1.256.792	42.149.467	43.406.259
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	13.874.506.909	13.929.215.882	17.186.856	1.943.112	19.129.968
Total	35.861.485.634	36.844.499.142	70.493.567	143.786.135	214.279.702

(*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de los activos de los Estados Financieros, se presentan sobre bases individuales (sólo Banco de Chile) netos de provisiones por riesgo de crédito y no incluye las operaciones de leasing y factoring.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 - Impuestos (continuación)

e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2026 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.03.2026 M\$
Colocaciones comerciales	99.693.556	(9.157.076)	28.318.933	(13.774.774)	105.080.639
Colocaciones de consumo	42.149.467	(65.141.690)	84.612.643	(19.019.601)	42.600.819
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	1.943.112	(669.460)	1.329.710	(758.773)	1.844.589
Total	143.786.135	(74.968.226)	114.261.286	(33.553.148)	149.526.047

e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2025 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.12.2025 M\$
Colocaciones comerciales	94.024.723	(52.371.325)	108.969.771	(50.929.613)	99.693.556
Colocaciones de consumo	34.499.860	(304.660.890)	341.289.748	(28.979.251)	42.149.467
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	684.570	(2.048.767)	4.485.802	(1.178.493)	1.943.112
Total	129.209.153	(359.080.982)	454.745.321	(81.087.357)	143.786.135

e.3) Castigos directos y recuperaciones	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	5.688.016	34.158.291
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	10.413	299.151
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	409.503	1.773.134

e.4) Aplicación de Art. 31 N°4 Incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	10.413	299.151

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.17 - Otros Activos

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Deudores por intermediación de instrumentos financieros	575.713.884	419.166.700
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	478.906.980	463.265.523
Cuentas por cobrar a terceros	320.361.555	170.180.902
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador (*)	120.550.103	134.282.926
Cuentas por cobrar a la Tesorería General de la República y otros organismos fiscales	63.637.215	406.395.285
Gastos pagados por anticipado	50.879.567	39.416.472
Otras garantías en efectivo entregadas	45.803.839	11.835.496
Activo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	25.972.002	22.350.361
Propiedades de inversión	10.409.247	11.049.184
Operaciones pendientes	3.008.644	3.364.186
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	(3.036.693)	(2.637.750)
Otros activos	14.568.783	17.358.707
Total	1.706.775.126	1.696.027.992

(*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.18 - Activos no Corrientes y Grupos Enajenables para la Venta y Pasivos incluidos en Grupos Enajenables para la Venta

a) Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial (*)		
Bienes adjudicados en remate judicial	21.905.607	22.571.497
Bienes recibidos en pago	2.513.919	2.054.360
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(15.469)	(35.210)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.409.191	1.012.404
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	25.813.248	25.603.051

(*) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas o castigadas de los clientes. El conjunto de bienes adquiridos en esta forma no supera el 20% del patrimonio efectivo del Banco.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos 2026 y 2025, es el siguiente:

	M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	81.870
Aplicación de provisiones	(393.638)
Provisiones constituidas	436.895
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2025	125.127
Aplicación de provisiones	(2.273.530)
Provisiones constituidas	2.183.613
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2025	35.210
Aplicación de provisiones	(861.950)
Provisiones constituidas	842.209
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2026	15.469

c) El Banco no presenta pasivos clasificados como grupo enajenable para la venta al cierre de los períodos marzo 2026 y diciembre 2025.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.19 - Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Contratos de derivados financieros	2.115.622.874	2.080.222.127
Otros	1.115.194	512.476
Total	2.116.738.068	2.080.734.603

a) El Banco al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados:

Monto Nominal de contratos con vencimiento final															
A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Forwards de monedas	—	—	9.192.714.940	7.393.964.784	2.890.142.555	3.560.209.678	5.365.451.702	3.716.878.694	723.160.617	659.861.504	10.456.825	50.930.287	—	18.181.926.639	15.381.844.947
Swaps de tasas de interés	—	—	2.173.876.558	3.093.257.736	3.102.646.744	2.016.845.474	6.188.413.415	7.398.940.318	7.596.571.398	7.351.083.138	4.165.988.250	4.073.662.118	3.612.393.571	26.839.889.936	27.713.640.579
Swaps de monedas y tasas	—	—	318.040.744	151.576.672	501.457.358	369.984.336	1.418.478.739	1.700.332.570	3.294.369.806	3.071.039.428	2.488.006.082	2.631.798.099	3.340.637.812	11.360.990.541	11.300.608.318
Opciones Call monedas	—	—	9.866.543	12.532.847	18.316.015	18.721.848	22.894.021	33.331.989	—	—	—	—	—	51.076.579	64.586.681
Opciones Put monedas	—	—	10.679.663	5.783.269	16.653.442	7.611.056	47.582.894	21.870.476	591.073	—	—	—	—	75.507.072	35.264.801
Total	—	—	11.705.178.448	10.657.115.308	6.529.216.114	5.973.372.385	13.042.820.771	12.871.354.047	11.614.692.894	11.081.984.072	6.664.451.157	6.756.390.504	6.953.031.383	56.509.390.767	54.495.945.326

b) Otros instrumentos o pasivos financieros:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	—	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	1.115.194	512.476
Total	1.115.194	512.476

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado

El detalle del rubro es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.038.471.302	14.493.938.941
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.993.517.871	13.844.438.480
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	205.976.914	286.915.166
Obligaciones con bancos	1.294.474.287	1.296.750.745
Instrumentos financieros de deuda emitidos	10.947.394.684	10.800.850.614
Otras obligaciones financieras	250.527.558	367.322.817
Total	42.730.362.616	41.090.216.763

a) Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al cierre de cada período, la composición de depósitos y otras obligaciones a la vista, es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Cuentas corrientes	12.133.260.354	11.771.645.359
Otras obligaciones a la vista	1.681.433.229	1.507.373.603
Cuentas de depósito a la vista	728.819.997	724.358.663
Otros depósitos a la vista	494.957.722	490.561.316
Total	15.038.471.302	14.493.938.941

b) Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al cierre de cada período, la composición de depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Depósitos a plazo	14.555.867.926	13.418.949.795
Cuentas de ahorro a plazo	418.084.211	405.688.920
Otros saldos acreedores a plazo	19.565.734	19.799.765
Total	14.993.517.871	13.844.438.480

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

c) Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Operaciones con bancos del país	—	—
Operaciones con bancos del exterior	—	—
Operaciones con otras entidades en el país	—	—
Contratos de retrocompra	205.976.914	286.915.166
Operaciones con otras entidades en el exterior	—	—
Total	205.976.914	286.915.166

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus subsidiarias, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 31 de marzo de 2026 asciende a M\$207.164.261 (M\$284.571.952 en diciembre de 2025). En caso que el Banco y sus subsidiarias entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

d) Obligaciones con bancos

Al cierre de cada período, la composición de las obligaciones con bancos es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Bank of America, N.A.	247.480.816	238.924.864
Caixabank S.A.	208.679.440	147.091.033
Citibank N.A.	184.148.860	137.114.313
JP Morgan Chase Bank, N.A.	173.819.807	168.328.753
Zuercher Kantonalbank	100.699.902	108.802.808
HSBC Bank	93.069.893	208.465.514
The Bank of New York Mellon	84.501.239	85.533.512
Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited	55.166.355	63.261.433
Standard Chartered Bank	2.864.871	2.085.568
Commerzbank AG	1.353.468	838.504
Wells Fargo Bank, N.A.	124.543	49.778
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank, N.A.	142.132.040	136.254.665
Citibank N.A. Reino Unido	433.053	—
Subtotal bancos del exterior	<u>1.294.474.287</u>	<u>1.296.750.745</u>
Banco Central de Chile	—	—
Total	<u>1.294.474.287</u>	<u>1.296.750.745</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

e) Instrumentos financieros de deuda emitidos

Al cierre de cada período, la composición de los instrumentos financieros de deuda emitidos es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Letras de crédito		
Letras de crédito para vivienda	438.905	521.479
Letras de crédito para fines generales	—	113
Bonos		
Bonos corrientes	10.946.955.779	10.800.329.022
Bonos hipotecarios	—	—
Total	<u>10.947.394.684</u>	<u>10.800.850.614</u>

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2026 Banco de Chile colocó Bonos por M\$373.604.111, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M\$177.018.000 y M\$196.586.111 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Moneda	Monto M\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	90.487.000	3,91	02-01-2026	10-07-2026
Wells Fargo Bank	USD	86.531.000	3,95	05-02-2026	10-08-2026
Total		<u>177.018.000</u>			

Bonos Corrientes de Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIIHW1223	UF	32.293.352	18	2,93	08-01-2026	01-06-2044
BCHIIHW1223	UF	4.311.850	18	2,92	12-01-2026	01-06-2044
BCHIFU0522	UF	19.722.929	6	2,81	14-01-2026	01-11-2032
BCHIGG1121	UF	13.775.959	9	2,89	14-01-2026	01-05-2035
BCHIIHW1223	UF	12.953.405	18	2,91	14-01-2026	01-06-2044
BCHIFU0522	UF	19.759.100	6	2,78	15-01-2026	01-11-2032
BCHIIHW1223	UF	16.880.074	10	2,87	15-01-2026	01-12-2036
BCHIIHW1223	UF	2.164.773	18	2,89	15-01-2026	01-06-2044
BCHIFG0522	UF	34.395.815	4	2,59	10-02-2026	01-11-2030
BCHIFG0522	UF	40.328.854	4	2,51	05-03-2026	01-11-2030
Total		<u>196.586.111</u>				

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)****e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)**

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2025 Banco de Chile colocó Bonos por M\$2.742.340.990, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M\$819.194.500 y M\$1.923.146.490 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Moneda	Monto M\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	98.630.000	4,68	27-01-2025	02-05-2025
Wells Fargo Bank	USD	98.630.000	4,65	27-01-2025	01-08-2025
Wells Fargo Bank	USD	92.519.000	4,55	07-03-2025	07-04-2025
Wells Fargo Bank	USD	9.251.900	4,45	07-03-2025	05-09-2025
Wells Fargo Bank	USD	93.634.000	4,60	25-06-2025	01-10-2025
Wells Fargo Bank	USD	93.062.000	4,55	26-06-2025	03-11-2025
Wells Fargo Bank	USD	4.653.100	4,55	26-06-2025	31-07-2025
Wells Fargo Bank	USD	96.646.000	4,45	05-08-2025	08-12-2025
Wells Fargo Bank	USD	94.372.000	4,10	28-10-2025	06-02-2026
Wells Fargo Bank	USD	46.309.500	4,20	26-11-2025	29-12-2025
Wells Fargo Bank	USD	91.487.000	4,01	29-12-2025	02-04-2026
Total		819.194.500			

Bonos Corrientes de Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIFC0721	UF	22.829.525	5	2,97	17-03-2025	01-01-2030
BCHIFC0721	UF	11.421.923	5	2,97	20-03-2025	01-01-2030
BCHIFC0721	UF	40.001.811	5	2,97	21-03-2025	01-01-2030
BCHIFC0721	UF	30.548.242	5	2,96	01-04-2025	01-01-2030
BCHIFO0721	UF	34.577.498	7	2,92	03-04-2025	01-01-2032
BCHIFH1221	UF	33.047.480	6	2,84	15-04-2025	01-12-2030
BCHIGG1121	UF	38.413.273	10	3,03	17-04-2025	01-05-2035
BCHIH0424	UF	81.114.762	10	3,03	17-04-2025	01-10-2034
BCHIFH1221	UF	11.679.354	6	2,92	07-05-2025	01-12-2030
BCHIGG1121	UF	5.711.512	10	3,03	09-05-2025	01-05-2035
BCHIH1223	UF	12.517.000	15	3,06	09-05-2025	01-12-2039
BCHIFA0222	UF	22.900.464	3	2,77	30-05-2025	01-08-2028
BCHIFH1221	UF	9.574.753	6	3,06	30-05-2025	01-12-2030
BCHIFH1221	UF	13.406.626	6	3,06	02-06-2025	01-12-2030
BCHIFH1221	UF	9.580.954	6	3,05	02-06-2025	01-12-2030
BCHIFH1221	UF	8.666.787	6	3,04	03-06-2025	01-12-2030
BCHIFH1221	UF	4.144.688	6	3,04	06-06-2025	01-12-2030
BCHIFH1221	UF	25.566.506	6	3,04	10-06-2025	01-12-2030
BCHIFO0721	UF	19.305.383	7	3,06	10-06-2025	01-01-2032
BCHIGG1121	UF	23.174.445	10	3,15	03-07-2025	01-05-2035
BCHIC0815	UF	19.989.204	8	3,14	09-07-2025	01-02-2033
BCHICG0815	UF	49.638.991	7	3,14	10-07-2025	01-08-2032
BCHICH1215	UF	15.721.395	8	3,14	10-07-2025	01-12-2032
BCHIC0815	UF	5.996.491	8	3,14	10-07-2025	01-02-2033
BCHIH1223	UF	65.577.757	19	3,21	15-07-2025	01-06-2044

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIGB0322	UF	8.589.012	9	3,18	17-07-2025	01-09-2034
BCHIGB0322	UF	9.556.984	9	3,16	18-07-2025	01-09-2034
BCHIGB0322	UF	5.747.369	9	3,13	21-07-2025	01-09-2034
BCHIGB0322	UF	19.186.919	9	3,11	22-07-2025	01-09-2034
BCHIGG1121	UF	5.718.436	10	3,11	22-07-2025	01-05-2035
BCHIH1223	UF	18.489.291	19	3,19	22-07-2025	01-06-2044
BCHIGG1121	UF	3.870.280	10	2,99	22-08-2025	01-05-2035
BCHIH1223	UF	22.894.496	15	3,06	27-08-2025	01-12-2039
BCHIGG1121	UF	15.518.652	10	3,01	04-09-2025	01-05-2035
BCHIH1223	UF	8.373.890	19	3,12	04-09-2025	01-06-2044
BCHIGA1121	UF	38.815.071	9	3,05	05-09-2025	01-05-2034
BCHIGD0721	UF	153.768.737	10	3,09	05-09-2025	01-01-2035
BCHIH1223	UF	206.193.937	12	3,13	05-09-2025	01-06-2037
BCHIGA1121	UF	31.210.550	9	2,99	11-09-2025	01-05-2034
BCHIGA1121	UF	1.951.289	9	2,99	15-09-2025	01-05-2034
BCHIH1223	UF	23.076.186	19	3,12	15-09-2025	01-06-2044
BCHIH1223	UF	41.978.098	14	3,03	16-09-2025	01-12-2039
BCHIFU0522	UF	64.527.076	7	2,91	17-09-2025	01-11-2032
BCHIGA1121	UF	21.474.562	9	2,99	17-09-2025	01-05-2034
BCHIFU0522	UF	31.288.308	7	2,91	22-09-2025	01-11-2032
BCHIGA1121	UF	5.861.526	9	2,98	22-09-2025	01-05-2034
BCHIH1223	UF	87.020.822	11	3,08	22-09-2025	01-12-2036
BCHIH1223	UF	66.367.089	11	3,07	23-09-2025	01-12-2036
BCHIFU0522	UF	5.871.623	7	2,90	25-09-2025	01-11-2032
BCHIGA1121	UF	25.525.944	9	2,99	28-10-2025	01-05-2034
BCHIH1223	UF	6.409.563	19	3,03	28-10-2025	01-06-2044
BCHIH1223	UF	12.849.869	19	3,02	30-10-2025	01-06-2044
BCHIFU0522	UF	15.572.889	7	2,89	06-11-2025	01-11-2032
Subtotal UF		<u>1.572.815.292</u>				
BONO CHF	CHF	115.738.970	6	1,1875	17-06-2025	15-07-2031
BONO JPY	JPY	65.260.000	5	1,635	18-06-2025	27-06-2030
BONO MXN	MXN	50.997.900	5	THIE (28 días) + 1,05	09-07-2025	17-07-2030
BONO AUD	AUD	43.100.862	10	BBSW3M +1,28	22-10-2025	30-10-2035
BONO HKD	HKD	<u>75.233.466</u>	7	3,735	30-10-2025	12-11-2032
Subtotal otras monedas		<u>350.331.198</u>				
Total		<u>1.923.146.490</u>				

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

f) Otras obligaciones financieras

Al cierre de cada período, la composición las otras obligaciones financieras es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Otras obligaciones financieras en el país	250.527.558	367.322.817
Otras obligaciones financieras con el sector público	—	—
Total	<u>250.527.558</u>	<u>367.322.817</u>

Nota 42.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos

a) Al cierre de cada período, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Bonos subordinados:		
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	—	—
Bonos subordinados	1.095.579.525	1.087.093.526
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Acciones preferentes	—	—
Total	<u>1.095.579.525</u>	<u>1.087.093.526</u>

b) Emisiones de instrumentos financieros de capital regulatorio en el período:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no se han efectuado emisiones de instrumentos financieros de capital regulatorio.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

c) Movimiento de instrumentos financieros de capital regulatorio

	Bonos subordinados M\$	Bonos sin plazo de vencimiento M\$	Acciones preferentes M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	1.068.879.382	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	35.283.418	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(43.392.460)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(9.551.861)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	35.875.047	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2025	<u>1.087.093.526</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Saldo al 1 de enero de 2026	1.087.093.526	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	8.657.909	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(2.314.306)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(933.459)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	3.075.855	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2026	<u>1.095.579.525</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

- d) A continuación, se presenta el detalle de los bonos subordinados adeudados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Marzo 2026						
Serie	Moneda	Monto moneda emisión	Tasa %	Fecha inscripción	Fecha vencimiento	Saldo adeudado M\$
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	3.710.170
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	2.475.648
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	6.593.314
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	3.733.401
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	628.524
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	5.655.698
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	3.668.639
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	39.341.488
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	59.012.232
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	30.785.906
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	9.775.235
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	170.117.023
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	41.189.792
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.890.402
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	168.883.529
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	97.409.786
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	23.800.729
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.983.394
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	3.192.034
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	17.970.533
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	6.389.523
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	44.329.059
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	13.299.179
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	60.442.814
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	79.666.305
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	85.465.320
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	63.083.411
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	50.086.437
Total bonos subordinados adeudados						1.095.579.525

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

Diciembre 2025						
Serie	Moneda	Monto moneda emisión	Tasa %	Fecha inscripción	Fecha vencimiento	Saldo adeudado M\$
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	4.166.819
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	2.780.315
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	7.404.179
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	4.192.524
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	705.720
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	6.350.349
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	3.626.228
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	38.760.025
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	58.140.037
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	30.366.598
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	9.642.095
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	167.899.352
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	40.652.836
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.852.993
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	166.839.945
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	96.242.490
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	23.505.496
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.958.791
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	3.152.957
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	17.750.995
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	6.311.465
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	43.916.221
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	13.175.334
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	59.884.188
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	79.234.620
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	85.004.199
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	62.750.736
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	49.826.019
Total bonos subordinados adeudados						1.087.093.526

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 - Provisiones por Contingencias

a) Al cierre de cada periodo, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados	100.644.728	140.152.942
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	36.284.142	37.805.607
Provisiones por juicios y litigios	2.357.818	2.036.641
Provisiones por riesgo operacional	248.801	552.497
Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz	—	—
Provisiones por planes de reestructuración	—	—
Otras provisiones por otras contingencias	—	—
Total	139.535.489	180.547.687

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)**

- b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2026 y 2025:

	Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados M\$	Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz M\$	Provisiones por planes de reestructuración M\$	Provisiones por juicios y litigios M\$	Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes M\$	Provisiones por riesgo operacional M\$	Otras provisiones por otras contingencias M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	151.633.370	—	—	1.591.526	40.620.597	907.316	—	194.752.809
Provisiones constituidas	27.609.414	—	—	406.500	—	183.784	—	28.199.698
Aplicación de provisiones	(70.793.064)	—	—	(51.685)	—	(536.592)	—	(71.381.341)
Liberación de provisiones	—	—	—	(96.564)	(1.804.747)	(392)	—	(1.901.703)
Saldo al 31 de marzo de 2025	108.449.720	—	—	1.849.777	38.815.850	554.116	—	149.669.463
Provisiones constituidas	80.700.153	—	—	250.050	—	242.190	—	81.192.393
Aplicación de provisiones	(48.996.931)	—	—	(56.079)	—	(158.273)	—	(49.211.283)
Liberación de provisiones	—	—	—	(7.107)	(1.010.243)	(85.536)	—	(1.102.886)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	140.152.942	—	—	2.036.641	37.805.607	552.497	—	180.547.687
Provisiones constituidas	26.695.259	—	—	455.273	—	80.695	—	27.231.227
Aplicación de provisiones	(66.203.473)	—	—	(134.096)	—	(103.696)	—	(66.441.265)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(1.521.465)	(280.695)	—	(1.802.160)
Saldo al 31 de marzo de 2026	100.644.728	—	—	2.357.818	36.284.142	248.801	—	139.535.489

- c) Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Provisión beneficios a empleados de corto plazo	93.004.045	131.763.012
Provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral	7.640.683	8.389.930
Provisión beneficios a empleados post-empleo	—	—
Provisión beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Provisión pagos a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Provisión obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Provisión obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Provisión de otras obligaciones del personal	—	—
Total	100.644.728	140.152.942

- d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo:

- (i) Provisión bonos de desempeño:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Saldos al 1 de enero	67.351.571	68.355.961
Provisiones netas constituidas	14.045.357	13.938.244
Aplicación de provisiones	(55.340.546)	(55.619.016)
Total	26.056.382	26.675.189

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo (continuación)

(ii) Provisión vacaciones:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Saldos al 1 de enero	43.237.514	42.823.402
Provisiones netas constituidas	1.642.367	1.756.318
Aplicación de provisiones	(1.260.156)	(2.458.815)
Total	43.619.725	42.120.905

(iii) Provisión otros beneficios al personal:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Saldos al 1 de enero	21.173.927	32.126.266
Provisiones netas constituidas	11.047.079	11.530.890
Aplicación de provisiones	(8.893.068)	(12.675.259)
Total	23.327.938	30.981.897

e) Provisiones beneficios a empleados por término de contrato laboral

(i) Movimiento de la provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	8.389.930	8.327.741
Incremento de la provisión	13.670	322.238
Pagos efectuados	(709.703)	(39.974)
Efecto por cambio en los factores actuariales	(53.214)	61.724
Total	7.640.683	8.671.729

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

e) Provisiones beneficios a empleados por término de contrato laboral (continuación)

(ii) Costo por beneficio neto:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Aumento (disminución) de la provisión	(424.871)	(150.993)
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	438.541	473.231
Efecto por cambio en los factores actuariales	(53.214)	61.724
Costo por beneficio neto	<u>(39.544)</u>	<u>383.962</u>

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación de las obligaciones por indemnización años de servicio para el plan del Banco se muestran a continuación:

	31 de marzo de 2026 %	31 de diciembre de 2025 %
Tasa de descuento	5,71	5,71
Tasa de incremento salarial	4,47	5,50
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó el primer trimestre del año 2025.

f) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.23 - Provisiones para Dividendos, Pago de Intereses y Reapreciación de Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos**

a) El detalle del rubro es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Provisiones para dividendos	75.160.078	295.344.017
Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Total	75.160.078	295.344.017

b) Al cierre de cada período, el movimiento del rubro es el siguiente:

	Provisiones para dividendos M\$	Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento M\$	Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	291.745.435	—	—	291.745.435
Provisiones constituidas	74.337.732	—	—	74.337.732
Aplicación de provisiones	(291.745.435)	—	—	(291.745.435)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2025	74.337.732	—	—	74.337.732
Provisiones constituidas	221.006.285	—	—	221.006.285
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2025	295.344.017	—	—	295.344.017
Provisiones constituidas	75.160.078	—	—	75.160.078
Aplicación de provisiones	(295.344.017)	—	—	(295.344.017)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2026	75.160.078	—	—	75.160.078

Nota 42.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito

a) Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Provisiones adicionales para colocaciones	631.216.877	631.216.877
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes (*)	83.215.156	84.512.255
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	5.575.775	5.552.780
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Provisiones por ajustes a provisión mínima exigida para cartera normal con evaluación individual	—	—
Provisiones constituidas por riesgo de crédito a raíz de exigencias prudenciales complementarias	—	—
Total	720.007.808	721.281.912

(*) El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes se revela en la Nota N°42.11 letra f).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (continuación)**

b) El movimiento de las provisiones especiales por riesgo de crédito es el siguiente:

	Provisiones adicionales para colocaciones M\$	Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes M\$	Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	700.251.877	67.536.517	6.395.854	774.184.248
Provisiones constituidas	—	27.232.630	—	27.232.630
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	(69.035.000)	—	(819.817)	(69.854.817)
Diferencias de cambio	—	(719.530)	—	(719.530)
Saldo al 31 de marzo de 2025	631.216.877	94.049.617	5.576.037	730.842.531
Provisiones constituidas	—	—	—	—
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	(8.374.548)	(23.257)	(8.397.805)
Diferencias de cambio	—	(1.162.814)	—	(1.162.814)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	631.216.877	84.512.255	5.552.780	721.281.912
Provisiones constituidas	—	—	22.995	22.995
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	(1.896.166)	—	(1.896.166)
Diferencias de cambio	—	599.067	—	599.067
Saldo al 31 de marzo de 2026	631.216.877	83.215.156	5.575.775	720.007.808

Nota 42.25 - Otros pasivos

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Acreeedores por intermediación de instrumentos financieros	569.376.398	417.372.528
Cuentas por pagar a terceros	539.214.452	435.553.508
Obligaciones por créditos hipotecarios otorgados por enterar a otros bancos y/o inmobiliarias	287.036.549	287.819.599
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados	170.711.746	190.439.725
Pasivo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	37.418.826	37.811.670
Dividendos acordados por pagar	20.950.161	16.791.753
IVA débito fiscal por pagar	9.443.018	4.317.349
Valores por liquidar	5.919.068	8
Operaciones pendientes	2.252.871	1.857.922
Otras garantías en efectivo recibidas	556.485	573.172
Otros pasivos	47.494.034	39.487.762
Total	1.690.373.608	1.432.024.996

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos

- a) El Banco y sus subsidiarias mantienen exposiciones asociadas a créditos contingentes y otras responsabilidades de acuerdo al siguiente detalle:

a.1) Créditos Contingentes:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	—	—
Avales y fianzas en moneda extranjera	294.601.577	288.710.054
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	516.384.875	449.759.357
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes		
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena	2.360.805.393	2.563.483.503
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	621.364.756	609.777.246
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	1.832.115.814	1.764.559.672
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	375.499.800	370.982.746
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	1.503.243.466	1.501.358.011
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	7.976.111.644	7.816.881.312
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
Líneas de crédito de libre disposición	—	—
Otros compromisos		
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—
Otros compromisos de crédito irrevocables	213.162.939	69.191.201
Otros créditos contingentes	—	—
Total	15.693.290.264	15.434.703.102

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

a.2) Responsabilidades asumidas para satisfacer las necesidades de los clientes:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	138.975.282	138.556.036
Colocación o venta de instrumentos financieros	—	—
Activos financieros transferidos administrados por el banco	—	—
Recursos de terceros gestionados por el banco	1.748.629.868	1.635.949.809
Subtotal	<u>1.887.605.150</u>	<u>1.774.505.845</u>
Custodia de valores		
Valores custodiados por una subsidiaria bancaria	9.998.521.651	9.719.620.699
Valores custodiados en poder del banco	4.645.069.803	4.438.521.613
Valores custodiados depositados en otra entidad	28.857.185.609	29.035.808.878
Títulos emitidos por el propio banco	—	—
Subtotal	<u>43.500.777.063</u>	<u>43.193.951.190</u>
Total	<u>45.388.382.213</u>	<u>44.968.457.035</u>

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, existen acciones judiciales entabladas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de marzo de 2026, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M\$2.357.818 (M\$2.036.641 en diciembre de 2025), las cuales forman parte del rubro “Provisiones por contingencias” del Estado de Situación Financiera.

A continuación, se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	2026 M\$	2027 M\$	31 de marzo de 2026		2030 M\$	Total M\$
			2028 M\$	2029 M\$		
Contingencias judiciales	540.934	1.430.611	386.273	—	—	2.357.818

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)**

c) Garantías otorgadas por operaciones:

c.1) En Subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A.

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N° 12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 5.601.966 con vencimiento el 7 de enero de 2027. Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Solunion Chile Seguros de Créditos S.A. por un total garantizado de UF 419.500.

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, no hay fondos Mutuos Garantizados.

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con Mapfre Seguros Generales S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2026, nombrando representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Títulos en garantía:		
Acciones recibidas en garantía por operaciones de simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	5.246.793	23.243.935
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	55.047.267	37.558.939
Títulos de renta fija entregadas para garantizar sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	10.739.406	9.840.155
Títulos de renta fija en garantía para Bolsa de Comercio de Santiago	2.247.783	2.147.851
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	802	—
Garantías en efectivo recibidas por operaciones con derivados	3.623.714	8.477.098
Garantías entregadas en efectivo por operaciones con derivados	811.399	1.840
Títulos de renta variable recibidas por operaciones con derivados:		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	167.066	—
Depósito Central de Valores S.A.	1.314.187	1.635.130
Total	<u>79.198.417</u>	<u>82.904.948</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)****c) Garantías otorgadas por operaciones (continuación)****c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. (continuación)**

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas de valores en que participa, y para efectos de garantizar su correcto desempeño, la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene a favor de la Bolsa de Comercio de Santiago una garantía en instrumentos financieros de renta fija equivalentes a M\$2.247.783. Asimismo, mantiene una prenda a favor de la Bolsa Electrónica sobre trescientas mil acciones de dicha institución.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Chubb Seguros Chile S.A. con vencimiento al 30 de junio de 2026, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$20.000.000.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 511.100, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 7 de enero de 2027.

Se ha constituido una garantía en efectivo por US\$122.494,32 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker, adicionalmente existen US\$33.329.369,22 para operaciones de renta variable.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 10.000, para garantizar el cumplimiento del contrato de servicio de administración de la cartera de inversiones. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 27 de enero de 2028.

Se ha constituido una boleta de garantía en efectivo correspondiente a M\$5.712, para garantizar la seriedad de la oferta licitación administración de cartera con vigencia hasta el 1 de junio de 2026.

Se ha constituido una boleta de garantía en efectivo correspondiente a M\$19.841, para garantizar la seriedad de la oferta licitación custodia y corretaje de instrumentos de renta fija, intermediación financiera, renta variable y otros instrumentos financieros con vigencia hasta el 5 de junio de 2026.

c.3) En Subsidiaria Banchile Corredores de Seguros Ltda.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 58, letra D del D.F.L 251, al 31 de marzo de 2026 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2025 hasta el 14 de abril de 2026, que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
Póliza de Responsabilidad por errores y omisiones (*)	500
Póliza de Responsabilidad Civil (*)	60.000

(*) A partir del 15 de abril de 2026 entran en vigencia las nuevas pólizas contratadas, ambas con vencimiento hasta el 14 de abril de 2027.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)**

- d) En relación a la Resolución Exenta N° 270 de fecha 30 de octubre de 2014 por medio de la cual la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) impuso una multa de 50.000 Unidades de Fomento a Banchile Corredores de Bolsa S.A. por infracciones al inciso segundo del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores, dicha compañía presentó ante el Juzgado Civil competente una reclamación solicitando se deje sin efecto la citada multa. Con fecha 10 de diciembre de 2019 se dictó sentencia que rebajó la multa a la cantidad de 7.500 Unidades de Fomento, la cual fue confirmada en segunda instancia por la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago. Las partes intervinientes interpusieron recursos de casación en la forma y en el fondo ante la Excelentísima Corte Suprema en contra de la sentencia de segunda instancia. Con fecha 13 de agosto de 2024 la Excelentísima Corte Suprema ordenó la vista de la causa, la que se encuentra pendiente a esta fecha.

La sociedad no ha constituido provisiones en consideración a que los asesores legales a cargo del procedimiento estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación interpuesta por Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 42.27 - Ingresos y Gastos por Intereses

- a) Al cierre de cada período, el resumen de intereses, es el siguiente:

	Marzo	
	2026	2025
	M\$	M\$
Ingresos por intereses	672.142.972	664.665.507
Gastos por intereses	(226.320.959)	(233.791.703)
Total intereses netos	445.822.013	430.873.804

- b) La composición de ingresos por intereses es la siguiente:

	Marzo	
	2026	2025
	M\$	M\$
Activos financieros a costo amortizado:		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	1.548.445	1.373.962
Instrumentos financieros de deuda	2.724.665	3.403.335
Adeudado por bancos	7.133.239	13.906.550
Colocaciones comerciales	296.781.007	307.896.936
Colocaciones para vivienda	118.819.061	109.545.933
Colocaciones de consumo	205.325.863	203.823.486
Otros instrumentos financieros	9.093.830	10.850.393
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Instrumentos financieros de deuda	41.404.565	23.701.207
Otros instrumentos financieros	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(10.687.703)	(9.836.295)
Total	672.142.972	664.665.507

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

b.1) Al cierre del período, el stock de los intereses no reconocidos en resultados es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Colocaciones comerciales	36.704.693	37.535.905
Colocaciones para vivienda	9.837.478	7.267.154
Colocaciones de consumo	4.197.024	3.280.452
Total	50.739.195	48.083.511

c) La composición de gastos por intereses es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Pasivos financieros a costo amortizado:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	376.381	267.319
Depósitos y otras captaciones a plazo	140.760.162	154.881.635
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	2.223.791	2.345.784
Obligaciones con bancos	13.241.602	15.469.953
Instrumentos financieros de deuda emitidos	75.310.685	66.568.404
Otras obligaciones financieras	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	463.782	563.831
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	8.657.909	8.704.232
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(14.713.353)	(15.009.455)
Total	226.320.959	233.791.703

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

- d) Al 31 de marzo de 2026 y 2025, el Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	Marzo			2025		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	4.287.966	21.939.490	26.227.456	4.062.122	22.009.756	26.071.878
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(14.975.669)	(7.226.137)	(22.201.806)	(13.898.417)	(7.000.301)	(20.898.718)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—
Total	(10.687.703)	14.713.353	4.025.650	(9.836.295)	15.009.455	5.173.160

Nota 42.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste

- a) Al cierre de cada período, el resumen de reajustes, es el siguiente:

	Marzo	
	2026 M\$	2025 M\$
Ingresos por reajustes	58.704.913	249.053.404
Gastos por reajustes	(32.536.020)	(132.943.930)
Total reajustes netos	26.168.893	116.109.474

- b) La composición de ingresos por reajustes es la siguiente:

	Marzo	
	2026 M\$	2025 M\$
Activos financieros a costo amortizado:		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—
Instrumentos financieros de deuda	427.435	7.654.329
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	22.113.853	93.604.285
Colocaciones para vivienda	39.935.033	162.909.779
Colocaciones de consumo	68.518	354.133
Otros instrumentos financieros	465.996	717.560
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Instrumentos financieros de deuda	1.873.617	8.821.000
Otros instrumentos financieros	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	(6.179.539)	(25.007.682)
Total	58.704.913	249.053.404

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste (continuación)

b.1) Al cierre del período, el stock de los reajustes no reconocidos en resultados es el siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Colocaciones comerciales	3.644.408	4.763.548
Colocaciones para vivienda	8.031.655	9.265.884
Colocaciones de consumo	1.982	11.128
Total	11.678.045	14.040.560

c) La composición de gastos por reajustes es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Pasivos financieros a costo amortizado:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.467.830	6.695.067
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.067.099	20.836.079
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	—
Obligaciones con bancos	—	—
Instrumentos financieros de deuda emitidos	23.925.236	92.282.798
Otras obligaciones financieras	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	3.075.855	13.129.986
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	—	—
Total	32.536.020	132.943.930

d) Al 31 de marzo de 2026 y 2025, el Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	2026			Marzo			2025		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	1.189.083	—	1.189.083	1.690.855	—	1.690.855	—	—	—
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(7.368.622)	—	(7.368.622)	(26.698.537)	—	(26.698.537)	—	—	—
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	(6.179.539)	—	(6.179.539)	(25.007.682)	—	(25.007.682)	—	—	—

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.29 - Ingresos y Gastos por Comisiones**

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados del Resultado Consolidado del ejercicio, corresponde a los siguientes conceptos:

	Marzo	
	2026	2025
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones y servicios prestados		
Comisiones por servicios de tarjetas	70.560.880	64.176.044
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	42.476.859	39.796.523
Comisiones por administración de cuentas	19.411.835	17.781.676
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	17.424.271	18.669.555
Comisiones por avales y cartas de crédito	10.336.004	10.271.095
Convenio uso de marca	8.315.833	7.731.644
Comisiones por intermediación y manejo de valores	8.110.020	5.546.527
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	6.440.863	6.390.668
Uso de canales de distribución	4.535.975	4.935.938
Comisiones por prepago de créditos	4.288.757	3.584.701
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	2.429.063	1.989.051
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	2.029.580	1.630.542
Comisiones por asesorías financieras	1.301.160	1.249.050
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	1.208.776	1.230.713
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	616.400	444.035
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	300.856	307.133
Comisiones de préstamos con letras de crédito	1.643	6.395
Otras comisiones ganadas	7.491.004	7.199.327
Total	207.279.779	192.940.617
Gastos por comisiones y servicios recibidos		
Comisiones por operación de tarjetas	(16.238.253)	(17.359.972)
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	(10.123.211)	(6.089.199)
Transacciones interbancarias	(5.176.512)	(6.573.869)
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	(2.390.573)	(2.571.060)
Comisiones por operación con valores	(2.188.058)	(1.460.327)
Otras comisiones por servicios vinculados al sistema de tarjetas de crédito y de tarjetas de pago con provisión de fondos como medio de pago	(1.519.975)	—
Recaudación y pagos	(885.833)	(1.028.118)
Otras comisiones por servicios recibidos	(1.201.713)	(1.061.111)
Total	(39.724.128)	(36.143.656)
Total Neto	167.555.651	156.796.961

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.30 - Resultado Financiero Neto

- a) El monto de resultado financiero neto que se muestra en los Estados del Resultado Consolidados del período, corresponde a los siguientes conceptos:

	Marzo	
	2026	2025
	M\$	M\$
Resultado financiero por:		
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:		
Contratos de derivados financieros	1.250.641.829	422.476.719
Instrumentos financieros de deuda	36.743.924	34.450.915
Otros instrumentos financieros	5.620.197	5.188.401
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:		
Contratos de derivados financieros	(1.250.245.338)	(419.858.638)
Otros instrumentos financieros	(556.134)	(111.067)
Subtotal	42.204.478	42.146.330
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:		
Instrumentos financieros de deuda	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:		
Instrumentos financieros de deuda	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:		
Depósitos, otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	—	—
Dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Activos financieros a costo amortizado	4.666	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.000.554	1.013.104
Pasivos financieros a costo amortizado	—	(1)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—
Subtotal	8.005.220	1.013.103
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera:		
Resultado por cambio de moneda extranjera	(37.616.325)	77.993.886
Resultados por reajustes por tipo de cambio	4.559.394	(8.270.373)
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	54.126.486	(52.240.386)
Subtotal	21.069.555	17.483.127
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio:		
Desde activos financieros a costo amortizado a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Desde activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Modificaciones de activos y pasivos financieros:		
Activos financieros a costo amortizado	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	—
Pasivos financieros a costo amortizado	—	—
Obligaciones por contratos de arriendo	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—
Coberturas contables inefectivas:		
Resultado por coberturas contables inefectivas de flujo de caja	—	—
Resultado por coberturas contables inefectivas de inversión neta en el exterior	—	—
Coberturas contables de otro tipo:		
Coberturas de otro tipo de activos financieros	—	—
Total	71.279.253	60.642.560

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.30 - Resultado Financiero Neto (continuación)**

- b) A continuación, se detalla el ingreso (gasto) asociado al movimiento de provisiones constituidas por riesgo de crédito relacionado con las colocaciones y créditos contingentes denominados en moneda extranjera el cual es reflejado en el ítem “Cambios, reajustes y cobertura contable de monedas extranjeras”:

	Marzo	
	2026	2025
	M\$	M\$
Adeudado por bancos	(12.297)	28.168
Colocaciones comerciales	(2.297.846)	3.261.789
Colocaciones vivienda	—	—
Colocaciones consumo	(99.166)	87.938
Créditos contingentes	(599.067)	719.530
Total	(3.008.376)	4.097.425

Nota 42.31 - Resultado por Inversiones en Sociedades

El resultado obtenido de las inversiones en sociedades detalladas en nota N°42.12 corresponde a lo siguiente:

	Accionista	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
<u>Resultado por Inversiones en Sociedades:</u>			
Asociadas			
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	366.178	363.892
Redbanc S.A.	Banco de Chile	336.672	212.125
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Banco de Chile	108.216	78.205
Administrador Financiero de Transantiago S.A.	Banco de Chile	80.782	85.897
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	39.292	46.718
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Banco de Chile	10.651	47.615
Transbank S.A.	Banco de Chile	(240.047)	739.121
Subtotal Asociadas		701.744	1.573.573
Negocio Conjunto			
Servipag Ltda.	Banco de Chile	(636.424)	159.990
Subtotal Negocio Conjunto		(636.424)	159.990
Subtotal		65.320	1.733.563
Inversiones Minoritarias			
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile	37.058	—
Subtotal Inversiones Minoritarias		37.058	—
Total Inversiones en Sociedades		102.378	1.733.563

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.32 - Resultado de Activos no Corrientes y Grupos Enajenables no admisibles como Operaciones Discontinuadas**

La composición del resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas durante los períodos 2026 y 2025, es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Resultado neto por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial		
Resultado por venta de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	4.008.225	3.113.181
Otros ingresos por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	4.000	9.000
Provisiones por ajustes al valor realizable neto de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(842.209)	(437.761)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(4.215.913)	(5.459.857)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(427.853)	(138.012)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos intangibles	—	—
Activos fijos	3.914.628	2.110.898
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.049.811	1.042.111
Otros activos	—	—
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	3.490.689	239.560

Nota 42.33 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

- a) Durante los períodos 2026 y 2025, el Banco y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Reajustes devolución de impuestos ejercicios anteriores	26.255.083	5.300.000
Recuperación de gastos	6.876.469	6.761.179
Ingreso neto por propiedades de inversión	1.758.738	1.726.428
Reajustes por PPM	—	119.044
Otros ingresos	348.533	173.961
Total	35.238.823	14.080.612

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.33 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)**

- b) Durante los períodos 2026 y 2025, el Banco y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Castigos por riesgo operacional	7.621.212	7.260.941
Gasto de primas de seguros para cubrir eventos de riesgo operacional	1.611.236	1.564.480
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	1.064.080	1.547.004
Administración de tarjetas	707.660	923.650
Gastos y juicios legales	556.136	432.876
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	403.802	7.655
Provisiones por juicios y litigios	321.177	258.251
Provisión operaciones pendientes	274.039	306.691
Castigos por decisión comercial	118.365	154.281
Gasto de tasación	99.327	84.603
Seguro de desgravamen	87.699	78.533
Prima seguros créditos renegociados	43.016	50.785
(Liberación) gasto de provisiones por riesgo operacional	(103.696)	(353.200)
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	(3.460.567)	(3.076.022)
Otros gastos operacionales	258.404	129.412
Total	9.601.890	9.369.940

Nota 42.34 - Gastos por Obligaciones de Beneficios a Empleados

La composición del gasto por obligaciones de beneficios a empleados durante los períodos 2026 y 2025, es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	133.259.690	130.600.363
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	4.023.725	7.311.155
Gastos de capacitación	1.035.039	776.588
Gastos por sala cuna y jardín infantil	374.171	405.818
Otros gastos del personal	1.639.209	1.821.985
Total	140.331.834	140.915.909

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.35 - Gastos de Administración**

La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	43.562.750	39.928.263
Mantenimiento y reparación de activo fijo	13.258.253	12.397.011
Servicios de vigilancia y transporte de valores	2.953.699	3.043.109
Materiales de oficina	2.775.550	2.476.456
Servicio externo de información financiera y prevención de fraudes	2.157.512	2.364.932
Gastos judiciales y notariales	1.839.043	1.532.971
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.761.147	1.782.982
Donaciones	1.728.420	663.154
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	1.642.687	2.231.435
Servicio externo de custodia de documentación	1.090.971	1.299.328
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	1.057.393	973.216
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	986.901	963.396
Casilla, correos, franqueos y entrega de productos a domicilio	978.259	1.091.428
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	883.727	1.112.277
Gastos de representación y desplazamiento del personal	772.829	682.373
Servicio embozado de tarjetas	632.501	457.100
Honorarios por otros informes técnicos	275.406	226.094
Honorarios por revisión y auditoría de los estados financieros por parte del auditor externo	256.843	226.323
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	120.484	133.606
Multas aplicadas por otros organismos	18.931	12.498
Honorarios por clasificación de títulos	6.944	6.741
Otros gastos generales de administración	4.446.997	4.653.336
Servicios subcontratados		
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	5.380.150	5.346.771
Procesamiento de datos	2.979.322	2.634.905
Servicio externo de evaluación de créditos	915.615	1.359.552
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	563.145	547.034
Servicio de cobranza externa	519.434	1.136.739
Servicios de venta y distribución de productos	459.207	—
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	183.662	196.924
Servicio externo de aseo, casino, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	77.354	53.631
Otros servicios subcontratados	346.118	284.194
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	843.291	846.429
Otros gastos del Directorio	—	16.553
Publicidad	11.237.655	9.543.985
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales		
Aporte de fiscalización al regulador	3.856.091	3.609.475
Contribuciones de bienes raíces	1.555.680	1.661.354
Otros impuestos distintos a la renta	780.338	735.783
Patentes municipales	506.423	435.395
Otros cargos legales	18.154	15.284
Total	113.428.886	106.682.037

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.36 - Depreciación y Amortización**

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los periodos 2026 y 2025, se detallan a continuación:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Amortizaciones por activos intangibles		
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	—	—
Otros activos intangibles originados en forma independiente	10.940.161	10.025.592
Depreciaciones por activos fijos		
Edificios y terrenos	2.372.664	2.456.728
Otros activos fijos	3.240.986	3.735.653
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	6.950.672	7.074.741
Otros activos fijos	—	—
Depreciaciones por mejoras en inmuebles arrendados como activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	256.538	265.489
Amortizaciones por derecho a usar otros activos intangibles en arrendamiento	—	—
Depreciaciones de otros activos por propiedades de inversión	87.245	89.187
Amortización de otros activos por activo de ingresos por actividades	—	—
Total	23.848.266	23.647.390

Nota 42.37 - Deterioro de Activos no Financieros

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, la composición del rubro por deterioro de activos no financieros, es la siguiente:

	Marzo 2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Deterioro de activos intangibles	—	—
Deterioro de activos fijos	2.279	5.063
Deterioro de activos de ingresos por actividades habituales procedentes de contratos con clientes	176.485	4.121
Total	178.764	9.184

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias

a) La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo	
	2026 M\$	2025 M\$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	134.963.991	149.489.146
Gasto (liberación) de provisiones especiales por riesgo de crédito	(1.873.171)	(42.622.187)
Recuperación de créditos castigados	(17.505.965)	(16.719.754)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1.407.203)	56.773
Total	114.177.652	90.203.978

b) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias:

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el periodo							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	Total
Al 31 de marzo de 2026	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Subtotal M\$		M\$
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Liberación de provisiones	(168.490)	—	—	—	—	(168.490)	—	(168.490)
Subtotal	(168.490)	—	—	—	—	(168.490)	—	(168.490)
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	8.087.701	—	320.227	4.337.211	15.402.621	28.147.760	—	28.147.760
Liberación de provisiones	—	(370.299)	—	—	—	(370.299)	(32.343)	(402.642)
Subtotal	8.087.701	(370.299)	320.227	4.337.211	15.402.621	27.777.461	(32.343)	27.745.118
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	3.366.253	3.366.253	—	3.366.253
Liberación de provisiones	—	(20.011)	—	—	—	(20.011)	—	(20.011)
Subtotal	—	(20.011)	—	—	3.366.253	3.346.242	—	3.346.242
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	4.571.881	—	—	99.469.240	104.041.121	—	104.041.121
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	4.571.881	—	—	99.469.240	104.041.121	—	104.041.121
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	7.919.211	4.181.571	320.227	4.337.211	118.238.114	134.996.334	(32.343)	134.963.991
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(5.098.131)
Colocaciones para vivienda								(1.237.023)
Colocaciones de consumo								(11.170.811)
Subtotal								(17.505.965)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								117.458.026

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

- b) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias (continuación)

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el período							Total
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$		
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Subtotal M\$	
Al 31 de marzo de 2025								
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	39.960	—	—	—	—	39.960	—	39.960
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	39.960	—	—	—	—	39.960	—	39.960
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	9.006.889	383.033	1.117.499	2.242.023	15.287.309	28.036.753	—	28.036.753
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	(195.970)	(195.970)
Subtotal	9.006.889	383.033	1.117.499	2.242.023	15.287.309	28.036.753	(195.970)	27.840.783
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	424.858	—	—	2.692.570	3.117.428	—	3.117.428
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	424.858	—	—	2.692.570	3.117.428	—	3.117.428
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	47.521.089	—	—	70.969.886	118.490.975	—	118.490.975
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	47.521.089	—	—	70.969.886	118.490.975	—	118.490.975
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	9.046.849	48.328.980	1.117.499	2.242.023	88.949.765	149.685.116	(195.970)	149.489.146
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(3.237.040)
Colocaciones para vivienda								(2.478.794)
Colocaciones de consumo								(11.003.920)
Subtotal								(16.719.754)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								132.769.392

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)**

c) Resumen del gasto por provisiones especiales por riesgo de crédito

	2026 M\$	Marzo 2025 M\$
Gasto (liberación) de provisiones para créditos contingentes:		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	(1.984.632)	(1.005.477)
Colocaciones de consumo	88.466	28.238.107
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	22.995	(819.817)
Gasto (liberación) de provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Gasto (liberación) de provisiones adicionales para colocaciones:		
Colocaciones comerciales	—	(69.035.000)
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Gasto (liberación) de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	(1.873.171)	(42.622.187)

Nota 42.39 - Resultado de Operaciones Discontinuas

El Banco al 31 de marzo de 2026 y 2025, no mantiene resultado de operaciones discontinuadas.

Nota 42.40 - Revelaciones sobre Partes Relacionadas

Se consideran como partes relacionadas al Banco y sus subsidiarias, a las personas naturales o jurídicas que se relacionan por la propiedad o gestión del Banco, directamente o a través de terceros de acuerdo a lo dispuesto en el Compendio de Normas Contables y el Capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

De acuerdo a lo anterior el Banco ha considerado como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 5% de las acciones, y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus subsidiarias. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las partes relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 - Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas:

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de marzo de 2026	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:					
Contratos de derivados financieros	—	216.720.853	—	—	216.720.853
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	22.605	—	—	22.605
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	34.766.931	—	—	34.766.931
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—
Activos financieros a costo amortizado:					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Colocaciones comerciales	—	216.135.594	2.254.228	10.330.855	228.720.677
Colocaciones vivienda	—	—	16.327.200	60.249.017	76.576.217
Colocaciones consumo	—	—	1.918.231	9.922.464	11.840.695
Provisiones constituidas – colocaciones	—	(1.485.426)	(92.683)	(399.891)	(1.978.000)
Otros activos	16.594	285.043.163	503	10.221	285.070.481
Créditos contingentes	—	138.781.195	3.717.601	16.848.606	159.347.402
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:					
Contratos de derivados financieros	—	274.397.818	—	—	274.397.818
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	21.336.755	—	—	21.336.755
Pasivos financieros a costo amortizado:					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	159.727	105.578.117	2.482.384	8.560.821	116.781.049
Depósitos y otras captaciones a plazo	64.253.333	166.862.076	4.242.982	18.109.702	253.468.093
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	3.000.310	—	—	3.000.310
Obligaciones con bancos	—	184.581.913	—	—	184.581.913
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	6.823.875	—	—	6.823.875
Otros pasivos	—	267.701.037	134.587	10.025	267.845.649

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 - Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas (continuación)

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2025	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:					
Contratos de derivados financieros	—	231.036.180	—	—	231.036.180
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	20.161	—	—	20.161
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	33.856.195	—	—	33.856.195
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—
Activos financieros a costo amortizado:					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Colocaciones comerciales	—	189.539.398	1.928.262	10.553.371	202.021.031
Colocaciones vivienda	—	—	15.440.032	62.685.224	78.125.256
Colocaciones consumo	—	—	1.756.103	10.639.017	12.395.120
Provisiones constituidas – colocaciones	—	(1.561.531)	(61.449)	(438.103)	(2.061.083)
Otros activos	16.547	285.355.304	8.121	94.946	285.474.918
Créditos contingentes	—	167.861.897	3.401.103	16.776.043	188.039.043
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:					
Contratos de derivados financieros	—	303.280.443	—	—	303.280.443
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	19.931.138	—	—	19.931.138
Pasivos financieros a costo amortizado:					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	300.335	168.798.716	2.281.475	6.105.430	177.485.956
Depósitos y otras captaciones a plazo	45.379.080	132.812.479	3.181.483	17.593.874	198.966.916
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	750.200	—	—	750.200
Obligaciones con bancos	—	137.114.313	—	—	137.114.313
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	7.035.899	—	—	7.035.899
Otros pasivos	—	225.578.472	556.340	2.309	226.137.121

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 - Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

b) Ingresos y gastos por transacciones con partes relacionadas (*):

	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
Ingresos por intereses	—	2.369.783	148.036	733.444	3.251.263
Ingresos por reajustes	—	169.729	50.694	282.982	503.405
Ingresos por comisiones	43.939	22.615.064	15.103	23.335	22.697.441
Resultado financiero neto	—	(12.881.304)	—	—	(12.881.304)
Otros ingresos	—	—	—	—	—
Total Ingresos	43.939	12.273.272	213.833	1.039.761	13.570.805
Gastos por intereses	1.226.584	1.065.177	43.582	190.722	2.526.065
Gastos por reajustes	—	—	4.376	3.518	7.894
Gastos por comisiones	—	7.420.466	—	—	7.420.466
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	64.524	(18.490)	(38.080)	7.954
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	2.902	19.985.122	33.690.887	53.678.911
Gastos de administración	—	2.739.203	864.801	—	3.604.004
Otros gastos	—	456	6.412	9.406	16.274
Total Gastos	1.226.584	11.292.728	20.885.803	33.856.453	67.261.568
Al 31 de marzo de 2025					
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
Ingresos por intereses	—	7.858.064	124.425	734.653	8.717.142
Ingresos por reajustes	—	572.219	201.227	836.748	1.610.194
Ingresos por comisiones	42.579	23.617.030	12.427	12.254	23.684.290
Resultado financiero neto	—	19.884.691	—	—	19.884.691
Otros ingresos	—	—	—	—	—
Total Ingresos	42.579	51.932.004	338.079	1.583.655	53.896.317
Gastos por intereses	528.217	603.982	40.476	227.190	1.399.865
Gastos por reajustes	—	—	—	—	—
Gastos por comisiones	—	7.400.337	—	—	7.400.337
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	134.957	29.968	110.918	275.843
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	—	18.291.077	31.789.587	50.080.664
Gastos de administración	—	2.327.798	882.002	8.874	3.218.674
Otros gastos	—	—	139	468	607
Total Gastos	528.217	10.467.074	19.243.662	32.137.037	62.375.990

(*) Esto no constituye un Estado de Resultados de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 - Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

- (c) Transacciones con partes relacionadas: A continuación, se presentan las transacciones individuales en el ejercicio con partes relacionadas que sean personas jurídicas, que no correspondan a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general y cuando dichas transacciones individuales consideren una transferencia de recursos, servicios u obligaciones superiores a UF 2.000.

Al 31 de marzo de 2026

							Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
Descripción de la transacción										
Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M\$			Cuentas por cobrar M\$	Cuentas por pagar M\$
							Ingresos M\$	Gastos M\$		
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	894.946	—	894.946	—	315.380
Redbanc S.A.	Asociadas	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	4.689.804	—	4.689.804	—	1.631.356
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	176.932	—	176.932	—	—
		Servicios control calidad y custodia	30 días	Según contrato	Si	207.277	—	207.277	—	112.290
CCLV Contraparte Central S.A.	Inversiones minoritarias	Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	377.187	—	377.187	—	—
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	105.411	—	105.411	—	25.369
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	262.454	—	262.454	—	91.658
Canal 13	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	273.807	—	273.807	—	185.640
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	202.324	—	202.324	—	17
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	167.410	—	167.410	—	31.401
		Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	138.829	—	138.829	—	54.713
Transbank S.A.	Asociadas	Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	19.601.261	19.601.261	—	—	—
		Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	693.545	—	693.545	—	254.724
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	693.545	—	693.545	—	254.724
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de Conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	1.892.602	1.892.602	—	3.796.623	—
Plaza Oeste SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	34.509	—	34.509	—	591.381
Plaza del Trébol SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	24.306	—	24.306	—	19.074
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	29.331	—	29.331	—	335.065
Plaza Vespucio SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	33.636	—	33.636	—	32.020
Plaza La Serena SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	65.070	—	65.070	—	385.125

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 - Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2025

Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Descripción de la transacción			Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M\$	Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
		Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación			Ingresos M\$	Gastos M\$	Cuentas por cobrar M\$	Cuentas por pagar M\$
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	4.009.741	—	4.009.741	—	327.955
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	295.681	—	295.681	—	—
		Servicio desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	84.894	—	84.894	—	—
		Servicio proyectos TI	30 días	Según contrato	Si	94.390	—	94.390	—	—
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	291.552	—	291.552	—	—
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Gastos generales	30 días	Según contrato	Si	329.402	—	329.402	—	—
Universidad Del Desarrollo	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	335.813	—	335.813	—	335.813
		Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	132.210	—	132.210	—	—
Redbanc S.A.	Asociadas	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	19.079.788	—	19.079.788	—	1.609.418
		Servicio proyectos TI	30 días	Según contrato	Si	206.862	—	206.862	—	—
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	190.013	—	190.013	—	—
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios control calidad y custodia	30 días	Según contrato	Si	763.828	—	763.828	—	22.000
		Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	1.177.945	—	1.177.945	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	324.639	—	324.639	—	—
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	942.893	—	942.893	—	90.620
Inmobiliaria e Inversiones Capitolio S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendos	30 días	Según contrato	Si	83.233	—	83.233	—	—
Fundación Teleton	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	577.401	—	577.401	—	267.951
		Donaciones	30 días	Según contrato	Si	1.589.889	—	1.589.889	—	—
Canal 13	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	131.424	—	131.424	—	—
La Barra S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	96.483	—	96.483	—	—
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	189.488	—	189.488	—	7.002
		Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	95.019	—	95.019	—	—
Citibank N.A. Reino Unido	Otras partes relacionadas	Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	106.421	—	106.421	—	—
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	768.865	—	768.865	—	17
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	368.917	—	368.917	—	50.131
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	257.772	—	257.772	—	—
Transbank S.A.	Asociadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	631.428	—	631.428	—	109.504
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	77.726.729	77.726.729	—	—	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	2.849.890	—	2.849.890	—	255.493
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	344.035	—	344.035	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	146.990	—	146.990	—	—
Artikos Chile S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	279.660	—	279.660	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	235.774	—	235.774	—	—
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de Conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	7.990.588	7.990.588	—	3.362.298	—
Desarrollos e Inversiones Internacionales SpA	Otras partes relacionadas	Gastos comunes	30 días	Según contrato	Si	100.544	—	100.544	—	13.092
Plaza Oeste SPA	Otras partes relacionadas	Gastos comunes	30 días	Según contrato	Si	166.697	—	166.697	—	49.823
		Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	249.589	—	249.589	—	591.381
Plaza del Trébol SPA	Otras partes relacionadas	Gastos comunes	30 días	Según contrato	Si	105.531	—	105.531	—	127.055
		Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	255.608	—	255.608	—	19.074
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	192.515	—	192.515	—	335.065
Plaza Vespucio SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	132.603	—	132.603	—	32.020
Plaza Tobalaba SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	133.308	—	133.308	—	—
Plaza La Serena SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	256.531	—	256.531	—	385.125
Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	147.680	—	147.680	—	—

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.40 - Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)**

d) Pagos al Directorio y al Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	Marzo 2026 MMS	Marzo 2025 MMS
Directorio:		
Pago de Remuneraciones y Dietas del Directorio - Banco y Subsidiarias	843.291	846.429
Otros gastos del Directorio	—	16.553
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo	18.998.556	18.195.836
Pago por beneficios a empleados por término de contrato laboral	986.566	95.241
Pago por beneficios a empleados post-empleo	—	—
Pago por beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Pago a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Pago por otras obligaciones del personal	—	—
Subtotal	<u>19.985.122</u>	<u>18.291.077</u>
Total	<u>20.828.413</u>	<u>19.154.059</u>

e) Conformación del Directorio y del Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	Marzo 2026	Marzo 2025
	N° de Ejecutivos	
Directorio:		
Directores – Banco y Subsidiarias del banco	15	17
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:		
Gerente General –Banco	1	1
Gerentes Generales – Subsidiarias	5	6
Gerentes de División / Área – Banco	83	73
Gerentes de División / Área – Subsidiarias	33	37
Subtotal	<u>122</u>	<u>117</u>
Total	<u>137</u>	<u>134</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

El Banco y sus subsidiarias han definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de las áreas de negocios y reporta al Gerente de División Gestión y Control Financiero. Dicha función recae en la Gerencia Control Financiero de Tesorería y Capital, a través de la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero, que posee la responsabilidad de verificación independiente de precios y resultados de las operaciones de negociación (incluyendo derivados) e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus subsidiarias toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, Banco de Chile utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton, según sea el caso.

Los parámetros de entrada para la valorización de instrumentos de renta fija y opciones corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional y que son provistos por las principales fuentes del mercado.

En el caso de la valorización de derivados bajo acuerdo CSA (Credit Support Annex Discounting), las tasas que se utilizan para descontar los flujos corresponden a la metodología CSA Discounting, donde los factores de descuento utilizados dependen del acuerdo de colaterales que existe con cada contraparte.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg, LVA, Risk America, etc.). Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

(iii) Técnicas de valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones específicas para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivadas de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información directa del mercado, se utilizan datos de proveedores externos de información, precios de instrumentos similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se llevan a cabo cuatro ajustes al valor de mercado calculados a partir de los parámetros de mercado, incluyendo; un ajuste por liquidez, un ajuste por Bid/Offer, un ajuste por riesgo de crédito de derivados (CVA y DVA), y un ajuste por el fondeo de los flujos de caja del derivado (FVA). Asimismo, para ciertos instrumentos de renta fija mantenidos en los portafolios de inversiones medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales o a costo amortizado, se determina la porción del ajuste a valor razonable explicada por deterioro por riesgo de crédito de la contraparte.

En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado. El ajuste de Bid/Offer, por su parte, representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga (comprada) o una corta (vendida). Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones directas de mercados activos o precios indicativos o derivados de activos similares según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo. El ajuste por CVA y DVA para derivados, corresponde al reconocimiento del riesgo de crédito del emisor ya sea de la contraparte (CVA) o de Banco de Chile (DVA). De manera similar, la determinación del deterioro por riesgo de crédito se determina en función del riesgo de contraparte implícito en la tasa de mercado del instrumento. Finalmente, el ajuste por FVA para derivados, corresponde a un ajuste de valor que refleja el costo (o beneficio) esperado de financiar (reinvertir) los flujos de caja del derivado, respecto de una tasa de descuento de referencia, cuando no hay colateral o éste es imperfecto.

Cabe señalar, que también existe el concepto de COLVA para derivados, el cual es un ajuste a la valorización si un derivado se valorizara con parámetros distintos a los usados en la metodología de CSA Discounting, antes mencionada. Dado que la metodología de valorización utilizada por Banco de Chile es CSA Discounting, el COLVA ya es parte del valor razonable del derivado y no se requiere de un ajuste adicional por este concepto. En todo caso, el Banco mide un COLVA para efectos de gestión interna, respecto a un escenario de SOFR Discounting (escenario donde todos los derivados tienen colateral USD SOFR).

Los ajustes de valor por liquidez se realizan a instrumentos de trading (incluidos derivados) únicamente, mientras los ajustes de Bid/Offer se realizan para instrumentos de trading y a los instrumentos financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otros Resultados Integrales. Los ajustes por CVA/DVA/FVA/COLVA se llevan a cabo únicamente para instrumentos derivados. Por su parte, el deterioro por riesgo de crédito se computa sólo para los instrumentos de renta fija medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales e instrumentos de renta fija medidos a costo amortizado.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y de ellos se deriva la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas de interés. Este proceso permite controlar que los parámetros de mercado provistos por las áreas de negocios respectivas, antes de su ingreso en sistemas para la valorización oficial, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio. En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

En forma paralela y complementaria, la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares, donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones de instrumentos similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco de valorización descrito en la Política de Valor Razonable (y su procedimiento) aprobada por el Directorio de Banco de Chile, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile y sus subsidiarias, clasifican los instrumentos financieros que poseen en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado con precios cotizados (sin ajustar) extraídos de mercados líquidos y profundos. Para estos instrumentos existen cotizaciones o precios (tasas internas de retorno, valor cuota, precio) de mercado observables, por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones de instrumentos de renta fija del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que pertenecen a benchmarks, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-03, Pesos-04, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, Pesos-20, UF-02, UF-03, UF-04, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su duración y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio (tasa interna de retorno en este caso) obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

En el caso de deuda emitida por el Gobierno, se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones, se utiliza el precio vigente por cuota o acción, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

La técnica de valorización descrita anteriormente es equivalente a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile y corresponde a la metodología estándar que se utiliza en el mercado.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Nivel 2: Son instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado en base a precios distintos a los cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios o tasas internas de retorno) o indirectamente (es decir, derivadas de precios o tasas internas de retorno de instrumentos similares). Dentro de estas categorías se incluyen:

- a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
- d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

En este nivel se encuentran principalmente instrumentos derivados, deuda emitida por bancos, emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que no pertenecen a benchmarks.

La técnica utilizada para la valorización de derivados, dependerá de si el instrumento se ve impactado por la volatilidad como factor de mercado relevante. De esta manera, para opciones se utiliza la fórmula de Black-Scholes-Merton, que incorpora la volatilidad, mientras que, para el resto de los derivados, tales como forwards y swaps, se utiliza el método de flujo de caja descontado.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través del método de flujos de caja descontados usando una tasa interna de retorno que puede ser derivada o estimada a partir de tasas internas de retorno de instrumentos similares, como se mencionó anteriormente.

En caso que no exista un precio observable para un plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuentan con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Técnicas de Valorización e Inputs para Instrumentos Nivel 2:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Letras Hipotecarias		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Depósitos a Plazo		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Cross Currency Swaps, Interest Rate Swaps, FX Forwards, Forwards de Inflación		Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de <i>brokers</i> que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de <i>bootstrapping</i> sobre las tasas swap.
Opciones FX	Modelo Black-Scholes	Precios para el cálculo de la superficie de volatilidades son obtenidos de <i>brokers</i> que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Nivel 3: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables ni para el activo o pasivo bajo análisis, ni para instrumentos similares. Un ajuste a un dato de entrada que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

Los instrumentos susceptibles de tener una clasificación Nivel 3 son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Técnicas de Valorización e Inputs para instrumentos Nivel 3:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (Bonos del Banco Central) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos diariamente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore	Modelo de flujo de caja descontado	Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos semanalmente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

b) Cuadro de Niveles

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Marzo 2026 MS	Diciembre 2025 MS	Marzo 2026 MS	Diciembre 2025 MS	Marzo 2026 MS	Diciembre 2025 MS	Marzo 2026 MS	Diciembre 2025 MS
Activos Financieros								
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados:								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	461.134.664	377.809.747	—	—	461.134.664	377.809.747
Swaps	—	—	1.520.746.066	1.488.809.518	—	—	1.520.746.066	1.488.809.518
Opciones Call	—	—	3.088.593	332.295	—	—	3.088.593	332.295
Opciones Put	—	—	946.038	2.515.386	—	—	946.038	2.515.386
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	1.985.915.361	1.869.466.946	—	—	1.985.915.361	1.869.466.946
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	657.588.324	289.580.724	2.043.059.304	2.508.747.868	—	—	2.700.647.628	2.798.328.592
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	174.651.489	263.104.027	10.414.180	14.250.409	185.065.669	277.354.436
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	9.112.483	46.018.792	—	—	9.112.483	46.018.792
Subtotal	657.588.324	289.580.724	2.226.823.276	2.817.870.687	10.414.180	14.250.409	2.894.825.780	3.121.701.820
Otros	403.723.431	402.259.122	—	—	—	—	403.723.431	402.259.122
Subtotal	1.061.311.755	691.839.846	4.212.738.637	4.687.337.633	10.414.180	14.250.409	5.284.464.572	5.393.427.888
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
<u>Instrumentos financieros de deuda: (1)</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	708.072.054	604.906.817	583.642.751	569.399.099	—	—	1.291.714.805	1.174.305.916
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	2.231.076.838	2.285.253.108	53.612.342	53.673.174	2.284.689.180	2.338.926.282
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	51.554.193	35.738.747	—	—	51.554.193	35.738.747
Subtotal	708.072.054	604.906.817	2.866.273.782	2.890.390.954	53.612.342	53.673.174	3.627.958.178	3.548.970.945
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	23.455.564	29.713.904	—	—	23.455.564	29.713.904
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	23.455.564	29.713.904	—	—	23.455.564	29.713.904
Total	1.769.383.809	1.296.746.663	7.102.467.983	7.607.442.491	64.026.522	67.923.583	8.935.878.314	8.972.112.737
Pasivos Financieros								
Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	441.513.946	456.184.232	—	—	441.513.946	456.184.232
Swaps	—	—	1.670.175.154	1.621.708.636	—	—	1.670.175.154	1.621.708.636
Opciones Call	—	—	2.077.423	870.451	—	—	2.077.423	870.451
Opciones Put	—	—	1.856.351	1.458.808	—	—	1.856.351	1.458.808
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.115.622.874	2.080.222.127	—	—	2.115.622.874	2.080.222.127
Otros	—	—	1.115.194	512.476	—	—	1.115.194	512.476
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	302.253.064	297.816.771	—	—	302.253.064	297.816.771
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	302.253.064	297.816.771	—	—	302.253.064	297.816.771
Total	—	—	2.418.991.132	2.378.551.374	—	—	2.418.991.132	2.378.551.374

- (1) Al 31 de marzo de 2026, un 100% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de "Investment Grade". Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(c) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin del período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

Marzo 2026							
Saldo al 01-Ene-26 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$	Compras M\$	Ventas M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Mar-26 M\$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados							
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>							
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	14.250.409	—	—	(3.836.229)	—	—	10.414.180
Subtotal	14.250.409	—	—	(3.836.229)	—	—	10.414.180
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral							
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>							
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	53.673.174	(663.426)	602.594	—	—	—	53.612.342
Subtotal	53.673.174	(663.426)	602.594	—	—	—	53.612.342
Total	67.923.583	(663.426)	602.594	—	(3.836.229)	—	64.026.522

Diciembre 2025							
Saldo al 01-Ene-25 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$	Compras M\$	Ventas M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Dic -25 M\$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados							
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>							
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	11.272.774	274.421	—	15.952.274	(5.698.176)	—	14.250.409
Subtotal	11.272.774	274.421	—	15.952.274	(5.698.176)	—	14.250.409
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral							
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>							
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	71.922.287	1.224.837	472.663	—	(44.800.991)	61.899.278	53.673.174
Subtotal	71.922.287	1.224.837	472.663	—	(44.800.991)	61.899.278	53.673.174
Total	83.195.061	1.499.258	472.663	15.952.274	(50.499.167)	61.899.278	67.923.583

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro "Resultado Financiero Neto".

(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro "Otro Resultado Integral Acumulado".

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 31 de marzo de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	10.414.180	(6.814)	14.250.409	(14.599)
Subtotal	10.414.180	(6.814)	14.250.409	(14.599)
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	53.612.342	(1.552.144)	53.673.174	(1.652.472)
Subtotal	53.612.342	(1.552.144)	53.673.174	(1.652.472)
Total	64.026.522	(1.559.958)	67.923.583	(1.667.071)

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que, al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)****(e) Otros activos y pasivos**

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	2.028.084.095	2.590.986.316	2.028.084.095	2.590.986.316
Operaciones con liquidación en curso	451.464.369	414.419.598	451.464.369	414.419.598
Subtotal	2.479.548.464	3.005.405.914	2.479.548.464	3.005.405.914
Activos financieros a costo amortizado:				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	175.878.295	100.643.197	175.878.295	100.643.197
Instrumentos financieros de deuda	450.043.810	460.936.826	425.894.810	435.195.641
Adeudado por bancos:				
Bancos del país	—	—	—	—
Banco Central de Chile	900.000.000	—	900.000.000	—
Bancos del exterior	288.030.015	399.122.851	287.809.015	397.339.799
Subtotal	1.813.952.120	960.702.874	1.789.582.120	933.178.637
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Colocaciones comerciales	20.036.460.799	19.113.012.915	19.803.551.817	18.835.984.718
Colocaciones para vivienda	13.882.958.933	13.874.506.909	14.244.783.742	13.957.540.728
Colocaciones de consumo	5.409.330.467	5.343.031.638	5.510.866.716	5.436.873.318
Subtotal	39.328.750.199	38.330.551.462	39.559.202.275	38.230.398.764
Total	43.622.250.783	42.296.660.250	43.828.332.859	42.168.983.315
Pasivos				
Operaciones con liquidación en curso	754.408.085	564.172.104	754.408.085	564.172.104
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.038.471.302	14.493.938.941	15.038.471.302	14.493.938.941
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.993.517.871	13.844.438.480	14.993.517.871	13.844.438.480
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	205.976.914	286.915.166	205.976.914	286.915.166
Obligaciones con bancos	1.294.474.287	1.296.750.745	1.270.513.169	1.278.009.388
Instrumentos financieros de deuda emitidos:				
Letras de crédito para vivienda	438.905	521.479	497.604	578.236
Letras de crédito para fines generales	—	113	—	125
Bonos corrientes	10.946.955.779	10.800.329.022	10.994.647.941	10.725.465.797
Otras obligaciones financieras	250.527.558	367.322.817	250.527.558	367.322.817
Subtotal	42.730.362.616	41.090.216.763	42.754.152.359	40.996.668.950
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos				
Bonos subordinados	1.095.579.525	1.087.093.526	1.069.462.532	1.055.062.100
Total	44.580.350.226	42.741.482.393	44.578.022.976	42.615.903.154

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)****e) Otros activos y pasivos (continuación)**

Los otros activos y pasivos financieros no medidos a su valor razonable, pero para los cuales se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor, incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, instrumentos de deuda emitidos, y otros activos financieros y obligaciones con distintos vencimientos y características. Los valores razonables de estos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

f) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	Nivel 1 valor razonable estimado		Nivel 2 valor razonable estimado		Nivel 3 valor razonable estimado		Total valor razonable estimado	
	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	2.028.084.095	2.590.986.316	—	—	—	—	2.028.084.095	2.590.986.316
Operaciones con liquidación en curso	451.464.369	414.419.598	—	—	—	—	451.464.369	414.419.598
Subtotal	2.479.548.464	3.005.405.914	—	—	—	—	2.479.548.464	3.005.405.914
Activos financieros a costo amortizado:								
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	175.878.295	100.643.197	—	—	—	—	175.878.295	100.643.197
Instrumentos financieros de deuda	425.894.810	435.195.641	—	—	—	—	425.894.810	435.195.641
Adenado por bancos:								
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—
Banco Central de Chile	900.000.000	—	—	—	—	—	900.000.000	—
Bancos del exterior	—	—	—	—	287.809.015	397.339.799	287.809.015	397.339.799
Subtotal	1.501.773.105	535.838.838	—	—	287.809.015	397.339.799	1.789.582.120	933.178.637
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	19.803.551.817	18.835.984.718	19.803.551.817	18.835.984.718
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	14.244.783.742	13.957.540.728	14.244.783.742	13.957.540.728
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	5.510.866.716	5.436.873.318	5.510.866.716	5.436.873.318
Subtotal	—	—	—	—	39.559.202.275	38.230.398.764	39.559.202.275	38.230.398.764
Total	3.981.321.569	3.541.244.752	—	—	39.847.011.290	38.627.738.563	43.828.332.859	42.168.983.315
Pasivos								
Operaciones con liquidación en curso	754.408.085	564.172.104	—	—	—	—	754.408.085	564.172.104
Pasivos financieros a costo amortizado:								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.038.471.302	14.493.938.941	—	—	—	—	15.038.471.302	14.493.938.941
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	14.993.517.871	13.844.438.480	14.993.517.871	13.844.438.480
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos valores	205.976.914	286.915.166	—	—	—	—	205.976.914	286.915.166
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	1.270.513.169	1.278.009.388	1.270.513.169	1.278.009.388
Instrumentos financieros de deuda emitidos:								
Letras de crédito para vivienda	—	—	497.604	578.236	—	—	497.604	578.236
Letras de crédito para fines generales	—	—	—	125	—	—	—	125
Bonos corrientes	—	—	10.994.647.941	10.725.465.797	—	—	10.994.647.941	10.725.465.797
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	250.527.558	367.322.817	250.527.558	367.322.817
Subtotal	15.244.448.216	14.780.854.107	10.995.145.545	10.726.044.158	16.514.558.598	15.489.770.685	42.754.152.359	40.996.668.950
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—	—	—	1.069.462.532	1.055.062.100	1.069.462.532	1.055.062.100
Bonos subordinados	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	15.998.856.301	15.345.026.211	10.995.145.545	10.726.044.158	17.584.021.130	16.544.832.785	44.578.022.976	42.615.903.154

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(f) Niveles de otros activos y pasivos (continuación)

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

- Activos y pasivos de corto plazo: Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo, se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto es aplicado para los siguientes activos y pasivos:

Activos:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores
- Adeudados por bancos del país (incluido el Banco Central de Chile)

Pasivos:

- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Operaciones con liquidación en curso
- Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

- Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes y Adeudado por Bancos del Exterior: El valor razonable es determinado usando el modelo de flujos de caja descontados y tasas de descuento generadas internamente, en base a las tasas de transferencia interna derivadas del proceso interno de transferencia de precios. Una vez determinado el valor presente, se deducen las provisiones por riesgo de crédito con el fin de incorporar el riesgo de crédito asociado a cada contrato o préstamo. Debido a la utilización de parámetros generados en forma interna, se categorizan estos instrumentos en Nivel 3.
- Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado que forman parte del portafolio de inversiones: El valor razonable es calculado con la metodología de la Bolsa, utilizando la TIR de mercado observada. Debido a que los instrumentos que están en esta categoría corresponden a Bonos de la Tesorería que son Benchmark, se clasifican en Nivel 1.
- Letras de Crédito y Bonos Corrientes emitidos por el Banco: Con el fin de determinar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, aplicamos el modelo de flujos de caja descontados utilizando tasas de interés que están disponibles en el mercado, ya sea para instrumentos con características similares o que se adapten a las necesidades de valoración, en términos de moneda, vencimientos y liquidez. Las tasas de interés de mercado se obtienen de proveedores de precios ampliamente utilizados por el mercado. Como resultado de la técnica de valoración y la calidad de los inputs (observables) utilizados para la valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 2.
- Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo, Obligaciones con Bancos (incluido Banco Central de Chile), Bonos Subordinados y Otras Obligaciones Financieras: El modelo de flujos de caja descontados es utilizado para la obtención del valor presente de los flujos de efectivo comprometidos aplicando el enfoque de tramos de plazos y el uso de tasas de descuento promedios ajustadas derivadas de instrumentos con características similares y del proceso interno de transferencia de precios. Debido al uso de parámetros internos y/o la aplicación de juicios críticos para efectos de valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 3.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.42 - Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros

A continuación, se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025. Al tratarse de instrumentos para negociación o de instrumento financieros medidos a valor razonable con impacto en otro resultado integral, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Marzo 2026									Total M\$
	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	2.028.084.095	—	—	—	2.028.084.095	—	—	—	—	2.028.084.095
Operaciones con liquidación en curso	—	451.464.369	—	—	451.464.369	—	—	—	—	451.464.369
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	234.392.546	150.799.331	305.183.300	690.375.177	408.005.537	443.428.337	444.106.310	1.295.540.184	1.985.915.361
Instrumentos financieros de deuda	—	2.894.825.780	—	—	2.894.825.780	—	—	—	—	2.894.825.780
Otros	—	403.723.431	—	—	403.723.431	—	—	—	—	403.723.431
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	43.587.038	265.649.975	1.367.369.657	1.676.606.670	1.077.524.084	260.134.289	613.693.135	1.951.351.508	3.627.958.178
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—	11.496.630	—	11.958.934	23.455.564	23.455.564
Activos financieros a costo amortizado:										
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	157.946.147	16.678.076	1.254.072	175.878.295	—	—	—	—	175.878.295
Instrumentos financieros de deuda (*)	—	—	—	—	—	134.188.639	315.894.703	—	450.083.342	450.083.342
Adeudados por bancos (**)	—	1.061.025.262	127.517.469	—	1.188.542.731	—	—	—	—	1.188.542.731
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	—	5.562.619.801	3.528.006.903	6.311.188.761	15.401.815.465	7.184.640.032	4.733.992.103	12.856.751.091	24.775.383.226	40.177.198.691
Total activos financieros	2.028.084.095	10.809.584.374	4.088.651.754	7.984.995.790	24.911.316.013	8.815.854.922	5.753.449.432	13.926.509.470	28.495.813.824	53.407.129.837
	Marzo 2026									Total M\$
	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	
Pasivos										
Operaciones con liquidación en curso	—	754.408.085	—	—	754.408.085	—	—	—	—	754.408.085
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	231.577.042	123.257.522	333.793.001	688.627.565	560.149.458	436.782.791	430.063.060	1.426.995.309	2.115.622.874
Otros	—	888.823	—	226.371	1.115.194	—	—	—	—	1.115.194
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	345.532	345.532	3.277.187	53.331.393	245.298.952	301.907.532	302.253.064
Pasivos financieros a costo amortizado:										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.038.471.302	—	—	—	15.038.471.302	—	—	—	—	15.038.471.302
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	—	9.315.868.055	2.635.723.010	2.329.870.819	14.281.461.884	292.381.882	756.471	833.423	293.971.776	14.575.433.660
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	205.976.914	—	—	205.976.914	—	—	—	—	205.976.914
Obligaciones con bancos	—	187.673.420	210.362.351	735.539.873	1.133.575.644	160.898.643	—	—	160.898.643	1.294.474.287
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	8.762	34.133	18.555	61.450	78.452	67.442	231.561	377.455	438.905
Bonos corrientes	—	236.151.400	377.040.651	1.271.058.389	1.884.250.440	2.376.113.480	1.643.863.573	5.042.728.286	9.062.705.339	10.946.955.779
Otras obligaciones financieras	—	250.527.558	—	—	250.527.558	—	—	—	—	250.527.558
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.181.747	4.334.300	15.359.617	21.875.664	30.230.182	10.446.300	6.228.083	46.904.565	68.780.229
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	3.665.685	100.543.414	4.975.678	109.184.777	11.506.154	6.319.886	968.568.708	986.394.748	1.095.579.525
Total pasivos financieros	15.038.471.302	11.188.927.491	3.451.295.381	4.691.187.835	34.369.882.009	3.434.635.438	2.151.567.856	6.693.952.073	12.280.155.367	46.650.037.376
Descalce	(13.010.387.207)	(379.343.117)	637.356.373	3.293.807.955	(9.458.565.996)	5.381.219.484	3.601.881.576	7.232.557.397	16.215.658.457	6.757.092.461

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de deterioro que asciende a M\$39.532.

(**) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$848.448.492 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$512.716 para adeudado por bancos.

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$418.084.211.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.42 - Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Diciembre 2025										
	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	Total M\$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	2.590.986.316				2.590.986.316	—	—	—	—	2.590.986.316
Operaciones con liquidación en curso	—	414.419.598	—	—	414.419.598	—	—	—	—	414.419.598
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	167.124.973	136.486.629	323.652.925	627.264.527	398.807.792	386.941.903	456.452.724	1.242.202.419	1.869.466.946
Instrumentos financieros de deuda	—	3.121.701.820	—	—	3.121.701.820	—	—	—	—	3.121.701.820
Otros	—	402.259.122	—	—	402.259.122	—	—	—	—	402.259.122
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	71.179.999	341.097.079	1.162.591.588	1.574.868.666	1.339.477.920	218.817.104	415.807.255	1.974.102.279	3.548.970.945
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—	9.669.444	—	20.044.460	29.713.904	29.713.904
Activos financieros a costo amortizado:										
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	79.029.680	20.336.546	1.276.971	100.643.197	—	—	—	—	100.643.197
Instrumentos financieros de deuda (*)	—	—	8.620.194	—	8.620.194	133.216.980	319.119.051	—	452.336.031	460.956.225
Adeudados por bancos (**)	—	186.240.652	8.838.292	204.712.817	399.791.761	—	—	—	—	399.791.761
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	—	5.542.997.817	2.215.757.417	7.141.898.140	14.900.653.374	7.033.442.461	4.612.946.424	12.620.480.414	24.266.869.299	39.167.522.673
Total activos financieros	2.590.986.316	9.984.953.661	2.731.136.157	8.834.132.441	24.141.208.575	8.914.614.597	5.537.824.482	13.512.784.853	27.965.223.932	52.106.432.507
Diciembre 2025										
	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	Total M\$
Pasivos										
Operaciones con liquidación en curso	—	564.172.104	—	—	564.172.104	—	—	—	—	564.172.104
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	206.192.326	136.315.480	350.099.760	692.607.566	546.890.308	381.826.121	458.898.132	1.387.614.561	2.080.222.127
Otros	—	203.469	309.007	—	512.476	—	—	—	—	512.476
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—	4.362.604	53.286.824	240.167.343	297.816.771	297.816.771
Pasivos financieros a costo amortizado:										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.493.938.941	—	—	—	14.493.938.941	—	—	—	—	14.493.938.941
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	—	8.801.817.507	2.863.532.741	1.765.508.300	13.430.858.548	6.467.422	792.917	630.673	7.891.012	13.438.749.560
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	286.915.166	—	—	286.915.166	—	—	—	—	286.915.166
Obligaciones con bancos	—	64.757.534	322.063.987	773.674.557	1.160.496.078	136.254.667	—	—	136.254.667	1.296.750.745
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	53.498	34.446	19.535	107.479	82.630	89.115	242.368	414.113	521.592
Bonos corrientes	—	85.902.701	412.740.215	1.120.726.926	1.619.369.842	2.516.200.930	1.715.429.019	4.949.329.231	9.180.959.180	10.800.329.022
Otras obligaciones financieras	—	367.322.817	—	—	367.322.817	—	—	—	—	367.322.817
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.218.121	4.434.647	16.916.521	23.569.289	32.855.450	10.826.773	7.091.793	50.774.016	74.343.305
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	2.153.137	—	105.722.176	107.875.313	11.038.650	9.240.876	958.938.687	979.218.213	1.087.093.526
Total pasivos financieros	14.493.938.941	10.381.708.380	3.739.430.523	4.132.667.775	32.747.745.619	3.254.152.661	2.171.491.645	6.615.298.227	12.040.942.533	44.788.688.152
Descalce	(11.902.952.625)	(396.754.719)	(1.008.294.366)	4.701.464.666	(8.606.537.044)	5.660.461.936	3.366.332.837	6.897.486.626	15.924.281.399	7.317.744.355

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de deterioro que asciende a M\$19.399.

(**) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$836.971.211 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$668.910 para adeudado por bancos.

(***). Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$405.688.920.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.43 - Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda

Al 31 de marzo 2026	Peso Chileno M\$	UF M\$	Reajutable Tipo de Cambio M\$	Dólar Usa M\$	Peso Colombiano M\$	Libra Esterlina M\$	Euro M\$	Franco Suizo M\$	Yen Japonés M\$	Yuan Chino M\$	Otros M\$	Total M\$
Activos												
Activos financieros	24.578.542.256	23.152.249.956	201.010.651	4.377.947.409	—	20.373.037	146.832.576	6.178.922	16.981.261	35.019.423	22.993.606	52.558.129.097
Activos no financieros	2.186.690.500	7.395.457	1.840.102	613.736.588	—	87.523	2.482.505	—	—	13	7.173	2.812.239.861
Total Activos	26.765.232.756	23.159.645.413	202.850.753	4.991.683.997	—	20.460.560	149.315.081	6.178.922	16.981.261	35.019.436	23.000.779	55.370.368.958
Pasivos												
Pasivos financieros	28.116.921.616	11.089.668.636	296.371	6.287.995.467	—	603.223	127.135.129	267.579.569	238.319.700	10.872.789	928.729.087	47.068.121.587
Pasivos no financieros	2.000.665.309	303.609.499	1.707.402	370.376.403	—	53.736	4.463.814	1.159	15.842	—	119.748	2.681.012.912
Total Pasivos	30.117.586.925	11.393.278.135	2.003.773	6.658.371.870	—	656.959	131.598.943	267.580.728	238.335.542	10.872.789	928.848.835	49.749.134.499
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	(3.538.379.360)	12.062.581.320	200.714.280	(1.910.048.058)	—	19.769.814	19.697.447	(261.400.647)	(221.338.439)	24.146.634	(905.735.481)	5.490.007.510

(*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nominales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

Al 31 de diciembre 2025	Peso Chileno M\$	UF M\$	Reajutable Tipo de Cambio M\$	Dólar Usa M\$	Peso Colombiano M\$	Libra Esterlina M\$	Euro M\$	Franco Suizo M\$	Yen Japonés M\$	Yuan Chino M\$	Otros M\$	Total M\$
Activos												
Activos financieros	24.150.538.365	22.931.512.639	187.136.205	3.762.609.409	—	18.278.347	148.857.237	4.009.050	13.146.538	29.503.296	23.181.901	51.268.772.987
Activos no financieros	2.271.473.175	7.821.347	1.209.034	526.133.163	—	20.646	954.716	68.290	—	26	—	2.807.680.397
Total Activos	26.422.011.540	22.939.333.986	188.345.239	4.288.742.572	—	18.298.993	149.811.953	4.077.340	13.146.538	29.503.322	23.181.901	54.076.453.384
Pasivos												
Pasivos financieros	26.421.150.001	11.209.718.110	252.423	6.018.269.791	—	6.078.709	129.357.877	262.499.133	232.404.748	18.817.203	895.829.077	45.194.377.072
Pasivos no financieros	2.081.534.044	303.469.511	1.686.772	274.453.655	—	5.223	2.572.382	570.565	12.100	2.597	123.061	2.664.429.910
Total Pasivos	28.502.684.045	11.513.187.621	1.939.195	6.292.723.446	—	6.083.932	131.930.259	263.069.698	232.416.848	18.819.800	895.952.138	47.858.806.982
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	(2.270.611.636)	11.721.794.529	186.883.782	(2.255.660.382)	—	12.199.638	19.499.360	(258.490.083)	(219.258.210)	10.686.093	(872.647.176)	6.074.395.915

(*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nominales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo

1) Introducción

Banco de Chile busca mantener un perfil de riesgo que asegure el crecimiento sustentable que esté alineado con sus objetivos estratégicos, maximizando la creación de valor y garantizando su solvencia de largo plazo. La gestión global de riesgos tiene en consideración los diferentes segmentos de negocios atendidos por el Banco, siendo abordada desde una perspectiva integral y diferenciada.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco; fijar límites, alertas y controles de riesgo adecuados; monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y alertas de modo de ejercer los planes de acción necesarios. A través de sus normas y procedimientos de administración, el Banco desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente, y con estricto apego al cumplimiento del marco regulatorio vigente.

Para ello el Banco cuenta con equipos de amplia experiencia y conocimiento en cada materia asociada a riesgos, velando por una gestión integral y consolidada de los mismos, incluyendo al Banco y sus subsidiarias.

a) Estructura de Administración de Riesgo

La Administración del Riesgo de Crédito, de Mercado y Operacional, radica en todos los niveles de la Organización, con una estructura de Gobierno Corporativo que reconoce la relevancia y los distintos ámbitos de riesgo que existen.

El Directorio, como máximo órgano de dirección del Banco, es responsable de establecer las políticas de riesgo, el Marco de Apetito por Riesgo (MAR), y es la instancia que establece los lineamientos, criterios de medición y seguimiento de los riesgos, aprobando sus límites y planes de contingencia asociados a cada uno de ellos. Aprueba las Políticas de Riesgo Crédito, Riesgo Operacional, Continuidad de Negocios, Externalización de Servicios, Productos y Servicios Complejos, Inversión en Instrumentos de Deuda, Administración de Riesgo de Mercado y la Política de Administración de Riesgo de Liquidez. Igualmente, aprueba los modelos internos de provisiones y los utilizados para las pruebas de tensión de riesgo de crédito, aprueba la Política de Provisiones Adicionales, la Política de Suficiencia de Provisiones y se pronuncia anualmente acerca de la suficiencia de provisiones. Complementariamente, aprueba la Política de Gestión de Capital, para el seguimiento, control, administración y gestión del capital del Banco. Asimismo, ratifica las estrategias, estructura funcional y modelo de gestión integral de Riesgo Operacional asegurando su consistencia con la estrategia del Banco y su adecuada implementación en la Organización. De igual manera, ha aprobado la Política de Gestión de Riesgo de Modelo, junto a lineamientos para el desarrollo, validación y seguimiento de modelos internos. También establece la Política sobre Control de Riesgo de Subsidiarias, describiendo el esquema de supervisión que aplica el Banco sobre las sociedades subsidiarias pertinentes para el control de los riesgos que le afecten. Por su parte, la Administración es responsable tanto del establecimiento de normas y procedimientos asociados como del control y cumplimiento de lo dispuesto por el Directorio, asegurando que exista coherencia entre los criterios aplicados por el Banco y sus subsidiarias, manteniendo una estricta coordinación a nivel corporativo e informando al Directorio en las instancias definidas.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

1) Introducción (continuación)

a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

El Gobierno Corporativo del Banco considera la participación del Directorio, actuando en forma directa o por medio de distintos comités integrados por Directores y Alta Administración. Está permanentemente informado y toma conocimiento de la evolución de los diferentes ámbitos de gestión de riesgos, participando a través de sus Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, de Créditos, de Riesgo de Cartera, de Cobranza, Comité Superior de Riesgo Operacional y de Gestión de Capital, en los cuales se revisa el estado de los riesgos de crédito, mercado, operacional y la gestión del capital del Banco.

Adicionalmente a los Comités de Directores, la Administración del Banco cuenta con diversos comités especializados, entre los que destacan el Comité Técnico para la Supervisión y Desarrollo de Modelos Internos, Comité de Gestión de Riesgo de Modelo y el Comité de Riesgo Operacional, los cuales abordan materias específicas en el ámbito de gestión de riesgos.

En los siguientes literales se describen los diferentes comités de Directores y de la Administración antes mencionados.

La administración de riesgos es desarrollada de manera conjunta por la División Riesgo de Crédito y la División Riesgo Operacional y Control Global, las cuales conforman la estructura de gobierno corporativo de riesgos. Estas divisiones cuentan con equipos de alta experiencia y especialización, así como un sólido marco normativo, lo que permite una gestión óptima y eficaz de las materias bajo su ámbito de responsabilidad.

Cabe señalar que, en marzo de 2026 se constituyeron la División Riesgo de Crédito y la División Riesgo Operacional y Control Global como continuadoras de la División Riesgo Corporativo. Estas divisiones contribuyen a un gobierno efectivo de los principales riesgos de la Corporación, con el objetivo de optimizar la relación riesgo – retorno, resguardar la continuidad del negocio y de fortalecer una cultura de riesgo robusta. Este enfoque se materializa mediante la identificación y gestión de potenciales pérdidas derivadas del incumplimiento de contrapartes, de la exposición a movimientos de factores de mercado o de la falta de adecuación de procesos, personas o sistemas, contribuyendo de manera integral a la gestión de capital.

Asimismo, estas divisiones gestionan de forma continua el conocimiento de riesgos, desde una perspectiva integral, aportando al negocio, mediante la anticipación de amenazas que puedan afectar la solvencia y calidad del portafolio, promoviendo una cultura de riesgo transversal en la Corporación, a través de procesos permanentes de capacitación y formación.

Al interior de la División Riesgo de Crédito, las funciones de riesgo en el Banco se integran de la siguiente manera, asegurando, al mismo tiempo la correcta segregación de funciones e independencia:

- **Riesgo Mercado:** Es responsable de desarrollar la función de medición, limitación, control y reporte de riesgo de mercado, junto con la definición de estándares de valoración y de gestión de activos y pasivos del Banco. Así también, ésta Gerencia es responsable de velar por el cumplimiento de las políticas de administración de riesgo de mercado, de administración de riesgo de liquidez e inversión en instrumentos de deuda aprobadas por el Directorio, y de comunicar en forma oportuna el estado de los riesgos de mercado de acuerdo a lo detallado en cada una.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

1) Introducción (continuación)

a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

- Admisión Riesgo Crédito Mayorista: Es responsable de gestionar, resolver y controlar el proceso de aprobación de los negocios relacionados a la cartera de los segmentos Mayoristas, incluidos sectores y productos específicos para esta cartera, velando por la coherencia, cumplimiento y consistencia de las políticas de riesgo de crédito tanto en el banco como en las subsidiarias.
- Admisión Minorista, Normativa y Transformación de Riesgo: Es responsable de definir el marco de gestión de riesgo de crédito, tanto para la originación minorista reactiva como proactiva, dentro del ámbito normativo definido y del apetito al riesgo establecido por el Banco. También de la mantención e implementación de todas las estrategias de riesgo de crédito asociadas a la evaluación automática.

Gestiona el cuerpo normativo, políticas, normas y procedimientos de riesgo de crédito, adecuando los requerimientos y procesos establecidos, para todos los segmentos de manera transversal en el Banco. Asimismo, realiza revisiones de la calidad del proceso crediticio aplicado a las bancas minoristas y la formación continua de los ejecutivos.

- Gestión Activos Especiales: Es responsable de la cobranza de créditos de todos los segmentos de clientes del Banco, con una gestión diferenciadas acorde a las políticas institucionales.

Además, es responsable de la gestión de venta de los bienes recuperados por el Banco, provenientes de procesos de recuperación de créditos.

- Seguimiento, Reporting y Control Gestión Riesgos: Es responsable de gestionar y reportar el riesgo de crédito, a través del monitoreo de los principales indicadores de portafolio y un análisis en profundidad de coyunturas y escenarios de especial atención, detectando oportunamente problemas que puedan afectar a determinados productos, deudores o sectores, con el objetivo de minimizar el riesgo asumido y anticiparse a situaciones que pudieran devenir en pérdidas de crédito.

Asimismo, provee información a las distintas instancias de gobierno y áreas involucradas en la toma de decisiones, y contribuye a otorgar un gobierno efectivo a los proyectos de la División Riesgo de Crédito, velando por el cumplimiento normativo y la correcta ejecución de estos, así como es responsable del control de gestión de esta División.

- Modelos Riesgos: Es responsable de desarrollar, mantener y actualizar modelos de riesgo de crédito, ya sean para usos regulatorios o de gestión, en concordancia con la normativa local e internacional, determinando las especificaciones funcionales y las técnicas estadísticas más apropiadas para el desarrollo de los modelos requeridos. Estos modelos están inmersos en la medición y gestión del riesgo modelo realizado por la Gerencia Riesgo de Modelos y Control Interno, y presentados en las instancias de gobierno correspondientes, tales como el Comité Técnico para la Supervisión y Desarrollo de Modelos Internos, el Comité de Riesgo de Cartera o el Directorio, según corresponda.

Adicionalmente, esta Área es responsable de la gestión del proceso de cálculo de provisiones por riesgo de crédito, asegurando la correcta ejecución de los procesos y análisis de los resultados obtenidos.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

Riesgo Modelos y Control Interno (continuación)

- Riesgo Modelos y Control Interno: responsable de gestionar los riesgos asociados a modelos y procesos, para lo cual se apoya en las funciones de validación y seguimiento de modelos, gestión de riesgo de modelo, y control interno.

Realiza una revisión independiente de los modelos, evaluando la calidad de los datos, las técnicas de modelación, el cumplimiento de las disposiciones normativas, su inserción dentro de la institución y la documentación existente. Asimismo, efectúa el seguimiento del desempeño de los modelos y monitorea cada etapa del ciclo de vida de los modelos dentro de su alcance, con el propósito final de generar mecanismos que le permitan medir y gestionar el nivel de riesgo de modelo al cual el Banco se expone.

Finalmente, tiene la responsabilidad de realizar una evaluación independiente del ambiente de control interno. Para ello cuenta con procedimientos que utilizan como marco de referencia el documento COSO 2013 (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) que contempla cinco componentes: ambiente de control, evaluación de riesgos, actividades de control, información y comunicación, y monitoreo. Lo anterior, se enmarca dentro del cumplimiento regulatorio de la normativa local e internacional, a través de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y de la Sección 404 de la ley Sarbanes-Oxley respectivamente.

Por su parte, la División Riesgo Operacional y Control Global aborda los ámbitos de Riesgo Operacional y de Continuidad de Negocios. Siendo la encargada de gestionar y supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos en cada uno de estos ámbitos al interior del Banco y Subsidiarias. Para estos efectos, dicha División es responsable de garantizar la identificación y gestión eficiente de los riesgos operacionales, de impulsar una cultura de riesgos orientada a la prevención de pérdidas financieras, la mejora continua de la calidad de los procesos, y el fortalecimiento a la gestión integral de riesgos, lo que debe estar alineado con los requerimientos normativos de Basilea III y con los objetivos estratégicos del negocio.

Como parte de su estructura, la Gerencia de Continuidad de Negocios es responsable de la gestión y administración de las estrategias de recuperación ante contingencias, asegurando la resiliencia operativa del Banco. Mantiene el modelo de gobierno de crisis, garantizando la continuidad de los servicios y operaciones críticas, particularmente los productos y servicios críticos de la cadena de pagos. El modelo se fortalece mediante programas permanentes de capacitación, actualización de planes y pruebas controladas, que validan la efectividad de las estrategias frente a eventos disruptivos, consolidando así la capacidad del Banco para responder con seguridad y eficiencia. Junto con ello, se cuenta con el rol y responsabilidades del Oficial de Seguridad de la Información (ISO), que opera con independencia de la División de Ciberseguridad. Su función es diseñar e implementar controles, mediante el monitoreo a las tareas realizadas por las unidades organizacionales responsables de la seguridad de la información, ciberseguridad y riesgo tecnológico del Banco y sus Subsidiarias.

Adicionalmente, el Banco cuenta con la División de Ciberseguridad, que es responsable de definir, implementar y reportar los avances del Plan Estratégico de Ciberseguridad en línea con la estrategia de negocio del Banco, siendo uno de sus focos principales el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

1) Introducción (continuación)

a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

Esta División está compuesta por la Gerencia Gobierno de Identidad, la Gerencia de Ciberdefensa y la Gerencia Riesgo Tecnológico y Ciber Inteligencia. También forma parte de la división la Gerencia Gestión Ciberseguridad y Control Subsidiarias, como unidad de control. En el Numeral 5 de esta Nota se describen las responsabilidades de las Gerencias señaladas.

Comité de Directores y de la Administración del Banco

(i) Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero

En términos generales, los objetivos de este comité consisten en hacer seguimiento y continua revisión del estado de liquidez, de la evolución de las posiciones financieras más relevantes, como asimismo de los resultados y de los riesgos de precio y liquidez que se generaran. Algunas de sus funciones específicas son, entre otras, la revisión de la proposición al Directorio del Marco de Apetito al Riesgo (MAR), el Plan de Financiamiento y la estructura de límites y alertas de los riesgos de precio y liquidez; revisar y aprobar la Medición Integral de Riesgos (MIR) para su debida revisión posterior en el Comité de Gestión de Capital y aprobación del Directorio; el diseño de políticas y los procedimientos relacionados con el establecimiento de límites y alertas de riesgo de precio y riesgo de liquidez; la revisión de la evolución de posiciones financieras y de riesgos de mercado; el seguimiento de excesos de límites y de activación de alertas; asegurar una adecuada identificación de los factores de riesgo de las posiciones financieras; velar porque los lineamientos de administración de riesgos de precio y de liquidez en subsidiarias del Banco sean coherentes con los de este último y que queden reflejados en sus propias políticas y procedimientos.

(ii) Comités de Crédito

El proceso de aprobación crediticia se realiza a través de diferentes comités de crédito, constituidos por profesionales capacitados y con atribuciones suficientes para tomar las decisiones requeridas.

Cada comité define los términos y condiciones bajo los cuales el Banco acepta los riesgos de contraparte y la División Riesgo de Crédito participa en forma independiente y autónoma de las áreas comerciales. Se constituyen en función de los segmentos comerciales y los montos a aprobar y tienen diferentes periodicidades de reunión.

Dentro de la estructura de administración de riesgos del Banco, la instancia máxima de aprobación es el Comité de Crédito de Directores. Tiene como funciones conocer y resolver acerca de todas aquellas operaciones de crédito asociadas a clientes y/o grupos económicos con líneas aprobadas que superen las 750.000 Unidades de Fomento, como también debe conocer y resolver acerca de todas aquellas operaciones de crédito que de conformidad con lo establecido en la normativa interna del Banco deban ser conocidas y aprobadas por este Comité, con excepción de las facultades especiales delegadas por el Directorio a la Administración.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

1) Introducción (continuación)

a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(iii) Comité Riesgo de Cartera

Entre otras funciones, el Comité de Riesgo de Cartera debe conocer la evolución de la composición, concentración y riesgo del portafolio de créditos del Banco, desde una perspectiva global, sectorial, y segmentada por líneas de negocios, revisar y aprobar la medición integral de riesgos (MIR) y el Marco de Apetito al Riesgo Crédito (MAR) en el ámbito de riesgo de crédito; revisar los principales deudores, la morosidad, los indicadores de cartera vencida y de deterioro, los castigos, y las provisiones de cartera de colocaciones para cada segmento, además de proponer estrategias de gestión diferenciadas, como también analizar y acordar las propuestas de las políticas de crédito que serán aprobadas por el Directorio. También este comité revisa y ratifica las aprobaciones de modelos y metodologías de gestión realizadas previamente por el Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos, como asimismo propone la aprobación final al Directorio de los modelos y metodologías regulatorias.

(iv) Comité de Cobranza

El Comité de Cobranza tiene por finalidad fundamental el permanente y adecuado seguimiento en materia de cobranza de créditos. En especial conocer los resultados y la evolución de los montos de asignación a cobranza en las diferentes fases de mora de cada producto, la productividad y la recuperación de las distintas bancas.

(v) Comité Superior de Riesgo Operacional

El Comité Superior de Riesgo Operacional revisa y sanciona cambios necesarios en los procesos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

Entre otras funciones abocadas a la supervisión de la adecuada gestión del riesgo operacional en el Banco y sus subsidiarias, este Comité está a cargo de sancionar la implementación y/o actualización del Marco Normativo relativo a Políticas y Estatutos asociadas al Modelo de Gestión Integral de Riesgo Operacional del Banco, incorporando planes e iniciativas para su desarrollo y difundiendo en la Organización; de promover una cultura de gestión del Riesgo Operacional en el Banco y subsidiarias; revisar y aprobar la medición integral de riesgos en el ámbito de Riesgo Operacional; revisar y aprobar el Marco de Apetito al Riesgo Operacional del Banco; velar por el cumplimiento del marco regulatorio vigente, en las materias que se circunscriben a Riesgo Operacional; tomar conocimiento sobre los principales fraudes, incidentes, eventos y sus causas raíces, impactos y medidas correctivas según corresponda; velar por la solvencia al largo plazo de la Organización (planes de continuidad de negocio, seguridad de información, ciberseguridad, controles, entre otros); evitando aquellos factores de riesgo que puedan poner en peligro la continuidad del Banco; decidir sobre el desarrollo de nuevos productos y servicios, verificar la consistencia de las Políticas de Riesgo Operacional, Continuidad del Negocio, Seguridad de la Información y Ciberseguridad de las sociedades subsidiarias en relación a las del Banco, como también controlar su cumplimiento, y tomar conocimiento de la gestión del riesgo operacional en subsidiarias; tomar conocimiento sobre el nivel de riesgo al cual está expuesto el Banco en sus servicios externalizados; sancionar la selección del modelo para efectuar pruebas de tensión y metodologías de selección de escenarios y evaluar los resultados, entre otros.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(vi) Comité de Gestión de Capital

La principal función y objetivo de este comité es evaluar, supervisar y revisar la adecuación del capital con arreglo a los principios establecidos en la política de gestión del capital del Banco y el marco de apetito al riesgo aplicable, garantizar que los recursos de capital se gestionan adecuadamente, que se respeten los principios establecidos por la CMF a este respecto y la sostenibilidad de las actividades del Banco en un horizonte de mediano plazo.

(vii) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos

Entre otras funciones, este comité debe otorgar, analizar y velar por el cumplimiento del marco de lineamientos metodológicos para el desarrollo y seguimiento de los modelos de riesgo de crédito para fines regulatorios como de gestión interna; analizar los criterios adoptados y revisar y aprobar metodologías asociadas a modelos no regulatorios, los que deberán ser sometidos a la consideración del Comité Riesgo de Cartera, para su ratificación final; en caso de modelos regulatorios, este Comité se limita a su revisión, quedando la aprobación en manos del Comité Riesgo de Cartera y posteriormente del Directorio.

(viii) Comité de Gestión de Riesgo de Modelo

Tiene como principal función establecer y supervisar el marco de gestión de riesgos de modelos a nivel institucional. Entre otras materias, este comité revisa y discute la identificación y evaluación de riesgos de modelos en base a resultados agregados, proporciona directrices y verifica la consistencia de políticas con las subsidiarias, vela por la actualización del inventario institucional de modelos y metodologías, toma conocimiento del estado de observaciones y planes de acción y somete a revisión y aprobación del Directorio la Política de Gestión de Riesgo de Modelo.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(ix) Comité de Riesgo Operacional**

El Comité está facultado para accionar los cambios necesarios en los procesos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco de Chile, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos. Entre las principales funciones del Comité están: desarrollar un Modelo de Gestión Integral de Riesgo Operacional, incluyendo expresamente los asuntos de Seguridad de la Información, Continuidad de Negocios y Proveedores, donde debe velar por la implementación y/o actualización del Marco Normativo relativo a Políticas y Estatutos, planes e iniciativas de desarrollo del modelo y su difusión en la Organización; promover una cultura de gestión del riesgo operacional en todos los niveles del Banco; tomar conocimiento sobre los resultados obtenidos en la medición integral de riesgos en el ámbito de riesgo operacional; revisar el Marco de Apetito al Riesgo Operacional; velar por el cumplimiento del marco regulatorio vigente en materias que se circunscriben a riesgo operacional; revisar el nivel de exposición al riesgo operacional del Banco y los principales riesgos operacionales a los que se encuentra expuesto; tomar conocimiento sobre los principales fraudes, incidentes, eventos operacionales y sus causas raíces, impactos y medidas correctivas según corresponda, así como también sobre las evaluaciones de riesgo operacional; proponer, consensuar y/o priorizar las estrategias para mitigar los principales riesgos operacionales; velar por la solvencia a largo plazo de la organización (planes de continuidad de negocios, seguridad de la información, controles, entre otros), evitando aquellos factores de riesgo que pueden poner en peligro la continuidad del Banco; velar porque las políticas de Riesgo Operacional estén alineadas a los objetivos y estrategias del Banco; consensuar el desarrollo de nuevos productos y servicios; tomar conocimiento sobre el nivel de riesgo al cual está expuesto el Banco en sus servicios externalizados, entre otros.

b) Auditoría Interna

Los procesos de administración de riesgo de todo el Banco son auditados permanentemente por el Área de Auditoría Interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio a través del Comité de Auditoría.

c) Metodología de Medición

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portafolio.

Banco de Chile evalúa permanentemente su cartera de créditos, reconociendo oportunamente el nivel de riesgo asociado del portafolio. Para ello se cuenta con lineamientos para la generación de modelos de riesgo de crédito, abarcando los modelos de gestión (modelos de admisión reactiva y proactiva y modelos de cobranza), modelos de provisiones (tanto bajo norma local de acuerdo a las instrucciones emitidas por la CMF, así como bajo los criterios IFRS) y pruebas de tensión que son parte del proceso de autoevaluación de patrimonio efectivo del Banco. Estos lineamientos y los modelos desarrollados son aprobados por el Directorio.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(c) Metodología de Medición (continuación)

Para efectos de cubrir las pérdidas en caso de un eventual incumplimiento de pago por parte de los clientes, el Banco determina el nivel de provisiones que debe constituir en base a lo siguiente:

- Evaluación individual: aplica principalmente a la cartera de personas jurídicas del Banco que, por su tamaño, complejidad o endeudamiento requieren un nivel de conocimiento más detallado y de un análisis caso a caso. A cada deudor se le asigna una de las 16 categorías de riesgo definidas por la CMF, con el objeto de constituir las provisiones de manera oportuna y adecuada. La revisión de las clasificaciones de riesgo de la cartera se realiza de manera permanente considerando la situación financiera, comportamiento de pago y el entorno de cada cliente.
- Evaluación grupal: aplica principalmente a la cartera de personas naturales y a las empresas de menor tamaño. Estas evaluaciones se realizan mensualmente a través de modelos estadísticos que permiten estimar el nivel de provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera; en el caso de las carteras comerciales, consumo e hipotecarias estos resultados son contrastados con los modelos estándar provistos por el regulador, siendo la provisión resultante la mayor entre ambos métodos. El análisis de consistencia de los modelos se realiza a través de una validación independiente a la unidad que los desarrolla y, posteriormente, mediante el análisis de pruebas retrospectivas que permiten contrastar las pérdidas reales con las esperadas.

Con el objetivo de validar la calidad y robustez de los procesos de evaluación de riesgo, anualmente el Banco realiza una prueba de suficiencia de provisiones para el total de la cartera de colocaciones, verificando así que las provisiones constituidas sean suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran derivarse de las operaciones crediticias otorgadas. El resultado de este análisis es presentado al Directorio, quien se manifiesta sobre la suficiencia de las provisiones en cada ejercicio.

Banco de Chile constituye provisiones adicionales con el objetivo de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Al menos una vez al año se propone el monto de provisiones adicionales a constituir o liberar al Comité de Riesgo de Cartera y posteriormente al Directorio para su aprobación.

Durante 2026, el Banco ha mantenido sin modificaciones el monto de provisiones adicionales constituido.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a límites establecidos por el Directorio. Estos límites, reflejan la estrategia de negocio y de mercado del Banco, así como también, el nivel de riesgo que se está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional en las industrias seleccionadas.

El Banco desarrolla su proceso de planificación de capital de manera integrada con su planificación estratégica, en línea con los riesgos inherentes a su actividad, el entorno económico y competitivo, su estrategia de negocios, valores corporativos, así como con sus sistemas de gobierno, gestión y control de riesgos. Como parte del proceso de planificación del capital y, en línea con lo requerido por el regulador, se obtienen los Activos Ponderados por Riesgo y pruebas de tensión en las dimensiones de riesgo de crédito, mercado y operacional, así como la Medición Integral de Riesgos financieros y no financieros.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

1) Introducción (continuación)

c) Metodología de Medición (continuación)

Anualmente el Banco revisa y actualiza su Marco de Apetito al Riesgo, aprobado por el Directorio, lo que permite identificar, evaluar, medir, mitigar y controlar de manera proactiva y anticipada todos los riesgos relevantes que podrían materializarse en el curso normal de su actividad. Para ello, el Banco utiliza diferentes herramientas de gestión y define una adecuada estructura de alertas y límites, que forman parte de dicho Marco, permitiendo monitorear constantemente el desempeño de diferentes indicadores e implementar acciones correctivas oportunas cuando sea necesario. El resultado de estas actividades forma parte del Informe Anual de Autoevaluación de Patrimonio Efectivo (IAPE) aprobado por el Directorio y reportado a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

2) Riesgo de Crédito:

El riesgo de crédito considera la probabilidad de que la contraparte en la operación de crédito no pueda cumplir su obligación contractual por razones de incapacidad o insolvencia financiera, y de ello derive una potencial pérdida crediticia.

El Banco busca una adecuada relación riesgo-retorno y un apropiado balance de los riesgos asumidos, a través de una gestión del riesgo de crédito de carácter permanente considerando los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Establece el marco de gestión de riesgos para los distintos segmentos de negocios que atiende, respondiendo a las exigencias normativas y al dinamismo comercial, siendo parte de la transformación digital y contribuyendo desde la perspectiva de riesgos a los diversos negocios abordados, a través de una visión del portafolio que permita gestionar, resolver y controlar el proceso de aprobación y seguimiento de los negocios de manera eficiente y proactiva.

En los segmentos de empresas se tiene en consideración la aplicación de procesos de gestión adicionales, en la medida que se requieran, para aquellas solicitudes de financiamiento que tengan implícita una mayor exposición a riesgos de carácter medioambientales y/o sociales.

El Banco integra los criterios socioambientales en sus evaluaciones para el otorgamiento de financiamientos destinados al desarrollo de proyectos, ya sean de alcance nacional o regional y que puedan generar un impacto de este tipo, donde sean ejecutados. Para el financiamiento de proyectos, estos deben tener los respectivos permisos, autorizaciones, patentes y estudios que corresponda, de acuerdo con el impacto que estos generen. Adicionalmente, el Banco cuenta con unidades especializadas de atención a grandes clientes, por medio de las cuales se concentra el financiamiento de desarrollo de proyectos, incluidos los de concesiones de Obras Públicas que contemplan la construcción de infraestructura, desarrollos mineros, eléctricos e inmobiliarios que pueden generar un impacto ambiental.

Durante los últimos meses, el Banco concluyó la elaboración de los mapas de calor de riesgos asociados al cambio climático, abordando tanto los Riesgos Físicos, a nivel de zonas geográficas del país, como los Riesgos de Transición, a nivel de sector económico. Asimismo, en el marco de las disposiciones regulatorias contenidas en la Norma de Carácter General NCG 519, el Banco se encuentra avanzando en distintos ámbitos de cara a su próxima entrada en vigor.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

2) Riesgo de Crédito: (continuación)

Las políticas y procesos de crédito se materializan en los siguientes principios de gestión, los que son abordados con un enfoque especializado acorde a las características de los diferentes mercados y segmentos atendidos, reconociendo las singularidades de cada uno de ellos:

1. Aplicar una rigurosa evaluación en el proceso de admisión, basados en las políticas, normas y procedimientos de crédito establecidas, junto con la disponibilidad de información suficiente y precisa. Corresponde así, analizar la generación de flujos y solvencia del cliente para hacer frente a sus compromisos de pago y, cuando las características de la operación lo ameriten, constituir garantías adecuadas que permitan mitigar el riesgo contraído con el cliente.
2. Contar con procesos permanentes y robustos de seguimiento de cartera, mediante procedimientos y sistemas que alerten los potenciales signos de deterioro de clientes, respecto a las condiciones de origen, y también las posibles oportunidades de negocios con aquellos clientes que presentan una mejor calidad y comportamiento en sus pagos.
3. Desarrollar lineamientos de modelación del riesgo de crédito, en aspectos regulatorios y de gestión, para una eficiente toma de decisiones en las distintas etapas del proceso de crédito.
4. Disponer de una estructura de cobranza con procesos oportunos, ágiles y eficaces que permitan realizar gestiones acordes a los distintos tipos de clientes y a las tipologías de incumplimientos que se presenten, siempre con estricto apego al marco normativo y a las definiciones reputacionales del Banco.
5. Mantener una eficiente administración en la organización de equipos, herramientas y disponibilidad de información que permitan una óptima gestión del riesgo de crédito.

Basados en estos principios de gestión, la División de Riesgo Corporativo contribuye al negocio y anticipan las amenazas que puedan afectar la solvencia y calidad del portafolio, entregando respuestas oportunas a los clientes, manteniendo los sólidos fundamentos que caracterizan la cartera del Banco en sus distintos segmentos y productos.

El proceso de administración del riesgo de crédito está constituido por las etapas de Admisión, Seguimiento y Recuperación o Cobranza para los segmentos de negocios minoristas y mayoristas que atiende el Banco.

a) Admisión:

En los segmentos minoristas, la gestión de admisión se realiza principalmente a través de una evaluación de riesgo que utiliza herramientas de scoring y atribuciones crediticias para aprobar cada operación. Estas evaluaciones, para las personas naturales sin giro comercial y clientes del segmento PyME, tienen en consideración el nivel de endeudamiento, la capacidad de pago y la exposición máxima aceptable para el cliente, a través de información de comportamiento de pago, endeudamiento en el sistema financiero y giro comercial e información financiera, según corresponda.

Adicionalmente, el Banco cuenta con procesos de Admisión Proactiva para diversas carteras de clientes. Este consiste en la evaluación masiva de clientes, a través de modelos estadísticos de elegibilidad y capacidad de pago, generando ofertas de créditos conforme a estrategias definidas. Lo anterior, permite poner a disposición de los distintos canales Banco ofertas de crédito preaprobadas, teniendo en consideración el plan de negocios y la relación Riesgo – Retorno.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

2) Riesgo de Crédito: (continuación)

a) Admisión: (continuación)

Por su parte, en los segmentos mayoristas, la gestión de admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente, considerando además la relación del resto del grupo con el Banco, si corresponde. Esta evaluación considera entre otras la capacidad de generación, la situación financiera con énfasis en la solvencia patrimonial, niveles de exposición, variables de la industria, evaluación de los socios y la administración, y aspectos propios de la operación tales como estructura de financiamiento, plazo, productos y eventuales garantías. La evaluación señalada es apoyada por un modelo de rating que permite una mayor homogeneidad en la evaluación del cliente y su grupo.

Se cuenta además para la evaluación, con áreas especializadas en algunos segmentos que por su naturaleza requieren de un conocimiento experto, tales como sector inmobiliario, construcción, agrícola, financiero, internacional, entre otros, las que apoyan también desde la gestación de las operaciones, contando con herramientas diseñadas especialmente en función de las características particulares de los negocios y sus respectivos riesgos.

b) Seguimiento:

Desde el otorgamiento hasta la total extinción de cada crédito es necesario hacer un seguimiento del comportamiento y de la situación financiera del deudor, con énfasis en su capacidad de pago ya que la situación del cliente y el riesgo asociado cambian en el tiempo. El seguimiento de la cartera permite que el Banco actúe de manera anticipada ante signos de deterioro a nivel global o de la capacidad del deudor de cumplir oportunamente con sus obligaciones.

En la función de seguimiento se han desarrollado metodologías y herramientas para los diversos segmentos en los que el Banco participa, las que permiten una adecuada gestión de su portfolio de crédito.

En los segmentos minoristas, el control y seguimiento se centran en el monitoreo de los principales indicadores de portafolio agregado y el análisis de camadas, reportados en informes de gestión, generando información relevante para la toma de decisiones en distintas instancias definidas. Asimismo, se generan seguimientos especiales de acuerdo a los hechos relevantes del entorno.

Por su parte, en los segmentos mayoristas, se realiza un seguimiento permanente de la cartera a nivel individual, de segmentos de negocios y sectores económicos. A través de este proceso se generan alertas que aseguren el correcto y oportuno reconocimiento del riesgo de la cartera individual y se monitorean las condiciones especiales establecidas en la etapa de admisión, tales como controles de covenants financieros, coberturas de ciertas garantías y condiciones impuestas al momento de la aprobación.

Adicionalmente, dentro de las áreas de Admisión, se realizan tareas conjuntas de seguimiento que permiten monitorear el desarrollo de las operaciones desde su gestación hasta su recuperación, con el objetivo de asegurar la correcta y oportuna identificación de los riesgos de la cartera, y de gestionar de manera anticipada aquellos casos con niveles de riesgo más elevados.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito: (continuación)

c) Recuperación o Cobranza:

El Banco dispone de normas específicas relacionadas con la cobranza y normalización de clientes, lo que permite asegurar la calidad de la cartera acorde a las políticas de crédito, y el marco de apetito al riesgo deseado y con estricto apego al marco normativo vigente. A través de la gestión de cobranza se favorece la atención de clientes con problemas temporales de flujo, se proponen planes de normalización de deuda a los clientes viables, de forma tal que sea posible mantener la relación en el largo plazo una vez regularizada su situación, se maximiza la recuperación de los activos en riesgo y se efectúan las acciones de cobranza que sean necesarias, en tiempo y forma, para asegurar la recuperación de las deudas o disminuir la pérdida potencial.

En los segmentos minoristas, el Banco define criterios de refinanciamiento a través del establecimiento de pautas predefinidas de renegociación para dar solución al endeudamiento de clientes viables y con intenciones de pago, manteniendo una adecuada relación riesgo-retorno, junto con la incorporación de herramientas robustas para una gestión diferenciada de la cobranza.

Por su parte, en los segmentos mayoristas, al detectar clientes que presenten signos de deterioro o incumplimiento de algún tipo o condición, el área comercial a la que pertenece el cliente junto con la División Riesgo de Crédito, establecen planes de acción para su regularización. En aquellos casos de mayor complejidad donde se requiere una gestión especializada, el área Gestión de Activos Especiales, se encarga directamente de la gestión de cobranza, estableciendo planes de acción y negociaciones en función de las características particulares de cada cliente.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****2) Riesgo de Crédito: (continuación)****d) Concentración de Portfolio:**

La exposición máxima al riesgo de crédito, por cliente o contraparte, sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco.

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de marzo de 2026:

	Chile M\$	Estados Unidos M\$	Inglaterra M\$	Brasil M\$	Otros M\$	Total M\$
Activos Financieros						
Efectivo y depósitos en bancos	1.179.679.309	766.049.570	19.020.685	9.000	63.325.531	2.028.084.095
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros						
Forwards (*)	304.171.676	7.131.404	100.782.799	—	49.048.785	461.134.664
Swaps (**)	697.401.464	119.202.017	591.099.598	—	113.042.987	1.520.746.066
Opciones Call	3.088.593	—	—	—	—	3.088.593
Opciones Put	946.038	—	—	—	—	946.038
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.005.607.771	126.333.421	691.882.397	—	162.091.772	1.985.915.361
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	2.700.647.628	—	—	—	—	2.700.647.628
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	185.065.669	—	—	—	—	185.065.669
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	9.112.483	—	—	—	9.112.483
Subtotal	2.885.713.297	9.112.483	—	—	—	2.894.825.780
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	400.057.784	—	—	—	—	400.057.784
Instrumentos de patrimonio	1.512.111	—	—	—	—	1.512.111
Otros	1.272.155	881.381	—	—	—	2.153.536
Subtotal	402.842.050	881.381	—	—	—	403.723.431
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:						
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.291.714.805	—	—	—	—	1.291.714.805
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	2.284.689.180	—	—	—	—	2.284.689.180
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	51.554.193	—	—	—	51.554.193
Subtotal	3.576.403.985	51.554.193	—	—	—	3.627.958.178
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	8.550.393	14.905.171	—	—	23.455.564
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	8.550.393	14.905.171	—	—	23.455.564
Activos financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores						
	175.878.295	—	—	—	—	175.878.295
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	450.083.342	—	—	—	—	450.083.342
Subtotal	450.083.342	—	—	—	—	450.083.342
Adeudado por bancos						
Banco Central de Chile	900.000.000	—	—	—	—	900.000.000
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior (***)	—	—	213.086.315	75.456.416	—	288.542.731
Subtotal	900.000.000	—	213.086.315	75.456.416	—	1.188.542.731
Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Colocaciones comerciales	20.437.548.194	—	—	—	3.235.240	20.440.783.434
Colocaciones por vivienda	13.925.980.346	—	—	—	—	13.925.980.346
Colocaciones de consumo	5.833.946.950	—	—	—	—	5.833.946.950
Subtotal	40.197.475.490	—	—	—	3.235.240	40.200.710.730

(*) Otros incluye: Francia M\$37.603.254, Suiza M\$3.476.723, España M\$7.947.937 y Bélgica M\$20.871.

(**) Otros incluye: Francia M\$41.290.819, España M\$23.009.835 y Canadá M\$48.742.333.

(***) Otros incluye: China M\$8.946.043, Corea del Sur M\$325.038, Perú M\$40.747.381 y Brasil M\$25.437.954.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

2) Riesgo de Crédito (continuación)

d) Concentración de Portfolio (continuación)

	Banco Central de Chile M\$	Gobierno M\$	Personas M\$	Servicios Financieros M\$	Comercio M\$	Manufactura M\$	Minería M\$	Electricidad, Gas y Agua M\$	Agricultura y Ganadería M\$	Pesca M\$	Transportes y Telecomunicación M\$	Construcción M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Efectivo y depósitos en bancos	197.843.235	—	—	1.830.240.860	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.028.084.095
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:															
Contratos de derivados financieros															
Forwards	—	—	—	440.141.002	6.341.561	4.599.824	122.823	85.105	3.025.702	203.127	1.697.482	2.858.134	2.059.904	—	461.134.664
Swaps	—	—	2.907	1.443.127.163	860.786	1.722.311	—	16.719.521	9.017.255	—	35.570.617	4.014.347	9.711.159	—	1.520.746.066
Opciones Call	—	—	—	227.173	544.143	660.692	—	—	1.339.753	14.463	—	450	301.919	—	3.088.593
Opciones Put	—	—	—	59.658	741.845	93.804	—	—	—	7.049	—	1.775	41.907	—	946.038
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.907	1.883.554.996	8.488.335	7.076.631	122.823	16.804.626	13.382.710	224.639	37.268.099	6.874.706	12.114.889	—	1.985.915.361
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	1.916.109.487	784.538.141	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.700.647.628
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	185.065.669	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	185.065.669
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	9.112.483	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9.112.483
Subtotal	1.916.109.487	793.650.624	—	185.065.669	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.894.825.780
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	400.057.784	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	400.057.784
Instrumentos de patrimonio	—	—	—	1.512.111	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.512.111
Otros	—	—	—	2.153.536	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.153.536
Subtotal	—	—	—	403.723.431	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	403.723.431
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	1.291.714.805	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.291.714.805
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	2.195.946.232	—	—	—	11.734.664	—	—	—	—	77.008.284	—	2.284.689.180
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	51.554.193	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	51.554.193
Subtotal	—	1.291.714.805	—	2.247.500.425	—	—	—	11.734.664	—	—	—	—	77.008.284	—	3.627.958.178
Contratos de derivados de cobertura contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	23.455.564	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	23.455.564
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	23.455.564	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	23.455.564
Activos financieros a costo amortizado (*):															
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	450.083.342	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	450.083.342
Subtotal	—	450.083.342	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	450.083.342
Adeudado por bancos															
Banco Central de Chile	900.000.000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	900.000.000
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	288.542.731	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	288.542.731
Subtotal	900.000.000	—	—	288.542.731	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.188.542.731

(*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°42.11 g).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

2) Riesgo de Crédito (continuación)

d) Concentración de Portfolio (continuación)

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2025:

	Chile M\$	Estados Unidos M\$	Inglaterra M\$	Brasil M\$	Otros M\$	Total M\$
Activos Financieros						
Efectivo y depósitos en bancos	2.256.650.389	279.034.766	7.970.511	8.241	47.322.409	2.590.986.316
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros						
Forwards (*)	219.697.401	9.347.152	73.114.092	—	75.651.102	377.809.747
Swaps (**)	683.270.087	118.529.554	575.342.806	—	111.667.071	1.488.809.518
Opciones Call	332.295	—	—	—	—	332.295
Opciones Put	2.515.386	—	—	—	—	2.515.386
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	905.815.169	127.876.706	648.456.898	—	187.318.173	1.869.466.946
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	2.798.328.592	—	—	—	—	2.798.328.592
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	277.354.436	—	—	—	—	277.354.436
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	46.018.792	—	—	—	46.018.792
Subtotal	3.075.683.028	46.018.792	—	—	—	3.121.701.820
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	400.221.871	—	—	—	—	400.221.871
Instrumentos de patrimonio	618.518	—	—	—	—	618.518
Otros	616.221	802.512	—	—	—	1.418.733
Subtotal	401.456.610	802.512	—	—	—	402.259.122
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:						
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.174.305.916	—	—	—	—	1.174.305.916
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	2.338.926.282	—	—	—	—	2.338.926.282
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	35.738.747	—	—	—	35.738.747
Subtotal	3.513.232.198	35.738.747	—	—	—	3.548.970.945
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	7.129.891	22.584.013	—	—	29.713.904
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	7.129.891	22.584.013	—	—	29.713.904
Activos financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	100.643.197	—	—	—	—	100.643.197
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	460.956.225	—	—	—	—	460.956.225
Subtotal	460.956.225	—	—	—	—	460.956.225
Adeudado por bancos						
Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior (***)	—	5.023.979	—	204.397.317	190.370.465	399.791.761
Subtotal	—	5.023.979	—	204.397.317	190.370.465	399.791.761
Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Colocaciones comerciales	19.469.503.455	—	—	—	39.851.453	19.509.354.908
Colocaciones para vivienda	13.916.617.608	—	—	—	—	13.916.617.608
Colocaciones de consumo	5.765.997.312	—	—	—	—	5.765.997.312
Subtotal	39.152.118.375	—	—	—	39.851.453	39.191.969.828

(*) Otros incluye: Francia M\$70.733.797 y Suiza M\$4.917.305.

(**) Otros incluye: Francia M\$38.116.238, España M\$26.710.833 y Canadá M\$46.840.000.

(***) Otros incluye: China M\$122.585.674, Corea del Sur M\$6.793.498, Perú M\$473.250, Países Bajos M\$36.302.587, Singapur M\$21.658.060 y India M\$2.557.396.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

2) Riesgo de Crédito (continuación)

d) Concentración de Portfolio (continuación)

	Banco Central de Chile M\$	Gobierno M\$	Personas M\$	Servicios Financieros M\$	Comercio M\$	Manufactura M\$	Minería M\$	Electricidad, Gas y Agua M\$	Agricultura y Ganadería M\$	Pesca M\$	Transportes y Telecomunicación M\$	Construcción M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Effectivo y depósitos en bancos	1.347.524.715	—	—	1.243.461.601	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.590.986.316
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:															
Contratos de derivados financieros															
Forwards	—	—	—	336.264.470	13.247.565	6.864.257	1.296.568	586.225	1.436.756	—	8.506.289	5.666.548	3.941.069	—	377.809.747
Swaps	—	—	7.736	1.412.892.264	2.596.307	3.106.303	—	17.418.560	4.404.650	33.327	34.024.212	2.654.203	11.671.956	—	1.488.809.518
Opciones Call	—	—	—	58.358	204.047	12.639	—	—	56.710	144	—	385	12	—	332.295
Opciones Put	—	—	—	425.761	1.865.984	198.973	—	—	—	15.591	—	8.194	883	—	2.515.386
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	7.736	1.749.640.853	17.913.903	10.182.172	1.296.568	18.004.785	5.898.116	49.062	42.530.501	8.329.330	15.613.920	—	1.869.466.946
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	2.388.126.621	410.201.971	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.798.328.592
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	277.354.436	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	277.354.436
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	46.018.792	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	46.018.792
Subtotal	2.388.126.621	456.220.763	—	277.354.436	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.121.701.820
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	400.221.871	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	400.221.871
Instrumentos de patrimonio	—	—	—	618.518	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	618.518
Otros	—	—	—	1.418.733	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.418.733
Subtotal	—	—	—	402.259.122	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	402.259.122
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	1.174.305.916	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.174.305.916
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	2.254.320.102	6.657.500	—	—	11.726.639	38.011.123	—	—	—	28.210.918	—	2.338.926.282
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	35.738.747	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	35.738.747
Subtotal	—	1.174.305.916	—	2.290.058.849	6.657.500	—	—	11.726.639	38.011.123	—	—	—	28.210.918	—	3.548.970.945
Contratos de derivados de cobertura contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	29.713.904	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	29.713.904
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	29.713.904	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	29.713.904
Activos financieros a costo amortizado (*):															
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	98.266.434	—	—	—	—	—	—	—	—	2.376.763	—	100.643.197
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	460.956.225	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	460.956.225
Subtotal	—	460.956.225	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	460.956.225
Adudado por bancos															
Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	399.791.761	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	399.791.761
Subtotal	—	—	—	399.791.761	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	399.791.761

(*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°42.11 g).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****2) Riesgo de Crédito (continuación)****e) Garantías y otras mejoras crediticias**

La cantidad y tipo de garantías requeridas depende de la evaluación del riesgo crediticio de la contraparte.

El Banco tiene pautas respecto de la aceptabilidad de tipos de garantías y parámetros de valuación.

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

- Para préstamos comerciales: bienes inmuebles residenciales y no residenciales, prendas y existencias.
- Para préstamos de consumo: hipotecas sobre propiedades residenciales.

El Banco también obtiene garantías de empresas matrices por créditos otorgados a sus subsidiarias.

La administración del Banco se preocupa de tener garantías aceptables según la normativa externa, y según las pautas y parámetros de políticas internas. El Banco tiene aproximadamente 256.329 garantías constituidas al 31 de marzo 2026 (255.927 en diciembre 2025) y la mayor relevancia según su valorización está dada por bienes inmuebles. A continuación, se presenta un cuadro con los valores de garantías:

Marzo 2026	Garantía					
	Colocaciones M\$	Hipotecas M\$	Prendas M\$	Valores mobiliarios M\$	Warrants M\$	Total M\$
Corporaciones	15.582.414.532	4.075.507.406	138.892.075	505.628.078	2.889.908	4.722.917.467
Pymes	4.834.856.863	3.511.221.045	15.366.193	11.308.550	—	3.537.895.788
Consumo	5.833.946.950	377.014.084	475.766	1.880.035	—	379.369.885
Vivienda	13.925.980.346	13.465.876.037	64.134	—	—	13.465.940.171
Total	40.177.198.691	21.429.618.572	154.798.168	518.816.663	2.889.908	22.106.123.311
Diciembre 2025	Garantía					
	Colocaciones M\$	Hipotecas M\$	Prendas M\$	Valores mobiliarios M\$	Warrants M\$	Total M\$
Corporaciones	14.626.228.195	3.943.491.497	132.773.256	471.892.761	3.085.963	4.551.243.477
Pymes	4.858.679.558	3.465.682.744	15.859.742	10.591.743	—	3.492.134.229
Consumo	5.765.997.312	367.490.059	439.060	2.361.165	—	370.290.284
Vivienda	13.916.617.608	13.457.847.717	63.005	—	—	13.457.910.722
Total	39.167.522.673	21.234.512.017	149.135.063	484.845.669	3.085.963	21.871.578.712

El Banco también utiliza mitigantes de uso de riesgo de crédito para transacciones de derivados. A esta fecha, los mitigantes utilizados son los siguientes:

- Aceleración de transacciones y pago neto utilizando los valores de mercado a la fecha de default de una de las partes.
 - Opción de ambas partes del término anticipado de todas las transacciones con una contraparte a una fecha determinada, utilizando para esto los valores de mercado de éstas a la respectiva fecha.
- Márgenes constituidos con depósitos a plazo por parte de clientes que poseen Forwards de moneda extranjera en la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****2) Riesgo de Crédito (continuación)****e) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)**

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones individualmente clasificadas como deterioradas al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es de M\$215.472.683 y M\$190.093.372, respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es de M\$485.279.775 y M\$545.626.453, respectivamente.

f) Calidad crediticia por clase de activos

El Banco determina la calidad crediticia de activos financieros usando clasificaciones crediticias internas. El proceso de clasificación está ligado a los procesos de aprobación y seguimiento, se realiza de acuerdo con las categorías de riesgo que establece la normativa vigente, realizando una actualización permanente de acuerdo a la evolución favorable o desfavorable que presenten los clientes y su entorno, considerando aspectos de comportamiento comercial y de pago, así como de información financiera.

El Banco adicionalmente realiza revisiones focalizadas en empresas que participan en sectores económicos específicos, que se encuentran afectados ya sea por variables macroeconómicas o variables propias del sector. De esa forma es factible constituir oportunamente el nivel de provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperabilidad de los créditos concedidos.

La calidad crediticia por clase de activo para líneas del Estado de Situación Financiera, en base al sistema de clasificación de crédito del Banco se presentan en Nota N°42.11 letra (d).

A continuación, se presenta el detalle de la cartera en mora, pero no deteriorada:

	Cartera en mora pero no deteriorada (*)			
	1 a 29 días M\$	30 a 59 días M\$	60 a 89 días M\$	90 o más días M\$
Marzo 2026	761.274.639	221.766.120	86.862.621	—
Diciembre 2025	875.015.537	233.505.120	75.725.918	—

(*) Estos montos incluyen la porción vencida y el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****2) Riesgo de Crédito (continuación)****g) Bienes Recibidos en Pago**

El cuenta con bienes recibidos en pago por un monto de M\$24.419.526 y M\$24.625.857 al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

h) Renegociados

Las colocaciones que se presentan como renegociadas en el balance, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde el Banco evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta.

La siguiente tabla muestra el valor libro por clase de activo financiero cuyos términos han sido renegociados:

	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Activos Financieros		
Adeudado por bancos		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del país	—	—
Bancos del exterior	—	—
Subtotal	—	—
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto		
Colocaciones comerciales	491.708.672	504.756.091
Colocaciones para vivienda	323.223.392	322.609.556
Colocaciones de consumo	370.391.979	365.995.591
Subtotal	1.185.324.043	1.193.361.238
Total activos financieros renegociados	1.185.324.043	1.193.361.238

i) Cumplimiento de límite de créditos otorgados a deudores relacionados:

A continuación, se detallan las cifras de cumplimiento del límite de crédito otorgado a deudores relacionados con la propiedad o gestión del Banco y subsidiarias según lo dispuesto en el Artículo 84 N° 2 de la Ley General de Bancos la cual establece que en ningún caso el total de estos créditos podrá superar el monto de su patrimonio efectivo:

	Marzo 2026 MM\$	Diciembre 2025 MM\$
Deuda total relacionados	553.809	571.097
Patrimonio efectivo consolidado	6.801.446	7.115.175
% uso de límite	8,14%	8,03%

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

3) Riesgo de Mercado

El Banco podría llegar a enfrentar riesgos, por escasez de liquidez para honrar los pagos o cerrar transacciones financieras en forma oportuna, lo cual se denomina como Riesgo de Liquidez, o debido a movimientos adversos en los valores de las variables de mercado, lo cual se denomina Riesgo de Precio. Para su correcta gestión, se consideran las directrices de la Política de Administración de Riesgo de Liquidez y la Política de Administración de Riesgo de Mercado, ambas sujetas a revisión por parte del Gerente de Riesgo Mercado y a la aprobación por parte del Directorio del Banco, a lo menos anualmente.

(a) Riesgo de Liquidez

Medición y Límites del Riesgo de Liquidez

El Banco administra el Riesgo de Liquidez de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Liquidez, administrando en forma separada para cada subcategoría del mismo, esto es para Riesgo de Liquidez de Negociación y Riesgo de Liquidez de Fondeo.

El Riesgo de Liquidez de Negociación es la incapacidad de cubrir o cerrar, a los precios vigentes en el mercado, las posiciones financieras abiertas principalmente del Libro de Negociación (que es valorado diariamente a precios de mercado y las diferencias de valor reflejadas instantáneamente en el Estado de Resultados). Este riesgo se limita y controla mediante el establecimiento de límites de los montos en posiciones del Libro de Negociación, acordes con lo que se estima pueda ser liquidado en un breve lapso de tiempo. En adición a lo anterior, el Banco incorpora un impacto negativo en el Estado de Resultados toda vez que considere que el tamaño de una cierta posición del Libro de Negociación excede el monto razonable, negociado en los mercados secundarios, que permitiría anular la exposición sin alterar los precios de mercado.

El Riesgo de Liquidez de Fondeo se refiere a la imposibilidad del Banco de obtener caja suficiente para cumplir con sus obligaciones inmediatas. Este riesgo se cautela mediante un monto mínimo de activos altamente líquidos denominado colchón o buffer de liquidez, y estableciendo límites y controles de métricas internas, entre la que se destaca el Reporte de Acceso al Mercado o MAR (del inglés “Market Access Report”), que estima el monto de fondeo que el Banco necesitaría del segmento mayorista financiero, para los siguientes 30 y 90 días en cada una de las monedas relevantes del balance, para enfrentar una necesidad de caja como resultado de la operación en condiciones normales

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****3) Riesgo de Mercado (continuación)****a) Riesgo de Liquidez (continuación)**

El uso a marzo en 2026 es mostrado a continuación (LCCY = moneda nacional; FCCY = moneda extranjera):

	MAR LCCY + FCCY MMMS		MAR FCCY MMUS\$	
	1 - 30 días	1 - 90 días	1 - 30 días	
Máximo	2.509	4.405	Máximo	1.802
Mínimo	684	3.238	Mínimo	273
Promedio	1.303	3.848	Promedio	1.152

El Banco también monitorea el monto de activos en moneda nacional que son financiados con pasivos en moneda extranjera, incluyendo los flujos de efectivo generados por los pagos de derivados bajo la modalidad de entrega física, incluyendo todos los plazos. Esta métrica es conocida como Financiamiento Cruzado en Monedas. El Banco supervisa y limita este monto para tomar precauciones no solo contra un evento del Banco de Chile sino también contra un entorno sistémico adverso generado por un evento de riesgo país.

El uso del Financiamiento Cruzado de Monedas durante el año 2026 es el siguiente:

Financiamiento Cruzado de Monedas MMUS\$	
Máximo	3.673
Mínimo	2.573
Promedio	3.129

El Banco establece umbrales que alertan comportamientos fuera de los rangos esperados en un nivel de operación normal o prudente, con el objeto de cautelar otras dimensiones del riesgo de liquidez como, por ejemplo, la concentración de vencimientos contractuales de proveedores de fondos y la diversificación de fuentes de fondos, ya sea por tipo de contraparte o tipo de producto, etc.

La evolución a lo largo del tiempo del estado de razones financieras del Banco es monitoreada con el objeto de detectar cambios estructurales de las características del balance, como las que se presentan en la siguiente tabla y cuyos valores relevantes de uso durante el año 2026 se muestran a continuación:

	Fondeo Contrapartes Financieras/ Activos	Depósitos/ Colocaciones
Máximo	39%	63%
Mínimo	37%	61%
Promedio	38%	62%

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****3) Riesgo de Mercado (continuación)****a) Riesgo de Liquidez (continuación)**

Adicionalmente, algunos índices de mercado, precios y decisiones monetarias tomadas por el Banco Central de Chile son monitoreados para detectar cambios estructurales en las condiciones del mercado que pueden desencadenar una escasez de liquidez o incluso una crisis financiera.

La Política de Administración de Riesgo de Liquidez de Banco de Chile requiere de la realización periódica de pruebas de tensión, las cuales son contrastadas contra planes de acción potencialmente accesibles en cada escenario modelado, según los lineamientos establecidos en el Plan de Contingencia de Liquidez. El resultado de este proceso constituye parte esencial en la determinación del marco de apetito al riesgo de liquidez de la institución.

El Banco mide y controla el descalce de flujos de caja bajo estándares normativos con el reporte del índice C46, que representa los flujos netos de efectivo esperados en el tiempo como resultado del vencimiento contractual de casi todos los activos y pasivos. Adicionalmente, la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, indistintamente “CMF”), requiere reportar el índice C46 ajustado, el cual incluye supuestos de comportamiento de salida de algunos elementos específicos del pasivo, tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo y, asimismo, también requiere algunos supuestos de refinanciamiento para el portafolio de préstamos.

A la fecha la CMF establece las siguientes disposiciones para el Índice C46:

Partidas de Balance Moneda Extranjera: 1-30 días, Límite Normativo Índice C46 < 1 vez el capital básico.

Los niveles de uso del Índice durante el ejercicio 2025 se muestran a continuación:

	C46 Ajustado MN y ME como parte del Capital Básico		C46 Ajustado ME/ como parte del Capital Básico
	<u>1 - 30 días</u>	<u>1 - 90 días</u>	<u>1 - 30 días</u>
Máximo	0,14	(0,01)	0,33
Mínimo	(0,22)	(0,10)	0,16
Promedio	(0,05)	(0,06)	0,25
Límite Normativo	N/A	N/A	1,0

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

3) Riesgo de Mercado (continuación)

a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Los descálces de plazos individual y consolidado son presentados a continuación:

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 31 DE MARZO DE 2026. BASE CONTRACTUAL
 Cifras en MM\$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	8.823.203	11.555.137	13.446.722	17.775.115
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	20.460.941	23.161.530	27.152.918	30.435.081
Descalce	11.637.738	11.606.393	13.706.196	12.659.966
MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.127.419	1.201.842	1.138.905	1.529.295
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.717.284	3.198.821	3.818.909	4.415.703
Descalce	1.589.865	1.996.979	2.680.004	2.886.408
Límites: Una vez el capital			5.319.384	
MARGEN DISPONIBLE (*)			2.639.380	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$ 2.639.379.865.788.-

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 31 DE MARZO DE 2026. BASE AJUSTADA
 Cifras en MM\$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	8.503.746	10.910.290	12.165.293	14.991.042
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	10.093.993	11.314.148	13.115.485	15.087.827
Descalce	1.590.247	403.858	950.192	96.785
MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.043.662	1.017.055	772.205	771.835
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.797.043	2.166.798	2.664.762	3.170.231
Descalce	753.381	1.149.743	1.892.557	2.398.396
Límites: Una vez el capital			5.319.384	
MARGEN DISPONIBLE (*)			3.426.827	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$3.426.826.379.154.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

3) Riesgo de Mercado (continuación)

a) Riesgo de Liquidez (continuación)

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ
AL 31 DE MARZO DE 2026. BASE CONTRACTUAL
 Cifras en MM\$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	10.123.006	12.896.447	14.798.891	19.145.294
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	21.634.423	24.344.308	28.349.342	31.631.505
Descalce	11.511.417	11.447.861	13.550.451	12.486.211
MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.127.482	1.201.905	1.138.968	1.529.358
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.717.284	3.198.821	3.818.973	4.415.767
Descalce	1.589.802	1.996.916	2.680.005	2.886.409
Límites: Una vez el capital			5.319.384	
MARGEN DISPONIBLE (*)			2.639.379	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$2.639.379.179.856.

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ
AL 31 DE MARZO DE 2026. BASE AJUSTADA
 Cifras en MM\$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	9.803.549	12.251.599	13.517.462	16.361.221
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	11.267.475	12.496.926	14.311.909	16.284.251
Descalce	1.463.926	245.327	794.447	(76.970)
MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.043.725	1.017.118	772.268	771.898
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.797.043	2.166.798	2.664.826	3.170.295
Descalce	753.318	1.149.680	1.892.558	2.398.397
Límites: Una vez el capital			5.319.384	
MARGEN DISPONIBLE (*)			3.426.826	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$3.426.825.693.215.

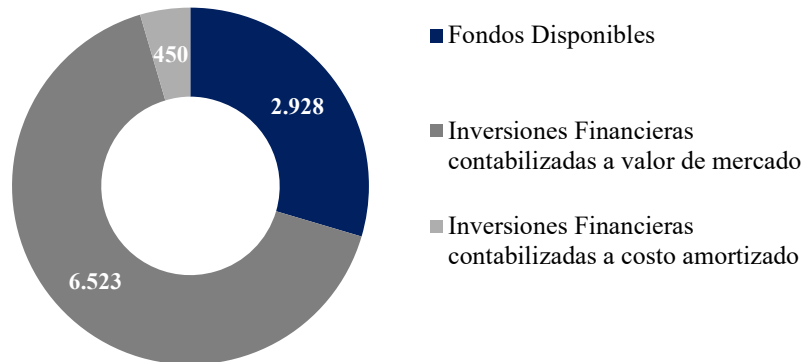
Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Activos Líquidos Balance Consolidado al 31 de marzo de 2026, cifras en MMM\$



Fuente: Estados Financieros Banco de Chile al 31 de marzo de 2026

Adicionalmente, las entidades normativas requieren la medición de los ratios Razón de Cobertura de Liquidez (del inglés Liquidity Coverage Ratio o LCR) y Razón de Financiamiento Estable Neto (del inglés Net Stable Fund Ratio o NSFR), utilizando supuestos similares a los empleados en la banca internacional. Para el indicador LCR y para el NSFR, los niveles mínimos exigidos son 1 vez (100%). La evolución de las métricas LCR y NSFR durante el año 2026 se muestran a continuación:

	LCR	NSFR
Máximo	2,85	1,19
Mínimo	1,65	1,19
Promedio	2,05	1,19
Límite Normativo	1,00	1,0 (*)

(*) Por disposición transitoria del Banco Central de Chile, en el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras, este límite aumentará en forma gradual hasta llegar a 1,0 en enero de 2026.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****3) Riesgo de Mercado (continuación)****a) Riesgo de Liquidez (continuación)**

El perfil de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Banco de Chile y sus subsidiarias (base consolidada), a marzo 2026 y diciembre 2025, es el siguiente:

	Hasta 1 mes M\$	Entre 1 y 3 meses M\$	Entre 3 y 12 meses M\$	Entre 1 y 3 años M\$	Entre 3 y 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Pasivos al 31 de marzo de 2026							
Operaciones con liquidación en curso	754.408.085	—	—	—	—	—	754.408.085
Derivados con liquidación por entrega	966.168.396	401.442.292	753.702.853	1.269.599.957	1.164.961.540	1.312.048.555	5.867.923.593
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.038.471.302	—	—	—	—	—	15.038.471.302
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.818.551.103	2.663.333.818	2.398.821.010	308.564.271	756.311	848.463	15.190.874.976
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	206.060.917	—	—	—	—	—	206.060.917
Obligaciones con bancos	201.371.943	208.168.069	727.238.860	157.695.400	—	—	1.294.474.272
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	110.237.485	352.845.168	1.476.601.579	2.875.280.281	2.050.640.806	5.834.338.360	12.699.943.679
Otras obligaciones financieras	250.527.558	—	—	—	—	—	250.527.558
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.668.995	19.933.637	26.446.510	92.760.295	86.247.427	1.153.027.265	1.382.084.129
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	27.349.465.784	3.645.722.984	5.382.810.812	4.703.900.204	3.302.606.084	8.300.262.643	52.684.768.511
Derivados con liquidación por compensación	435.968.661	488.447.871	1.096.135.361	1.340.800.314	985.721.246	2.165.333.193	6.512.406.646

	Hasta 1 mes M\$	Entre 1 y 3 meses M\$	Entre 3 y 12 meses M\$	Entre 1 y 3 años M\$	Entre 3 y 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2025							
Operaciones con liquidación en curso	564.172.104	—	—	—	—	—	564.172.104
Derivados con liquidación por entrega	490.270.715	369.129.904	724.293.541	1.153.074.349	1.027.445.176	1.247.938.461	5.012.152.146
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.493.938.941	—	—	—	—	—	14.493.938.941
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.316.901.575	2.897.857.411	1.813.808.071	6.586.795	792.726	645.665	14.036.592.243
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	287.110.141	—	—	—	—	—	287.110.141
Obligaciones con bancos	64.372.073	318.830.314	778.352.421	135.060.000	—	—	1.296.614.808
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	18.708.083	370.475.335	1.289.166.749	3.015.473.296	2.119.401.673	5.738.729.391	12.551.954.527
Otras obligaciones financieras	367.322.817	—	—	—	—	—	367.322.817
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.246.824	—	46.654.589	92.486.496	89.239.677	1.149.623.898	1.381.251.484
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	25.606.043.273	3.956.292.964	4.652.275.371	4.402.680.936	3.236.879.252	8.136.937.415	49.991.109.211
Derivados con liquidación por compensación	479.836.390	675.990.315	775.895.854	1.529.408.939	1.014.769.658	2.214.460.066	6.690.361.222

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****3) Riesgo de Mercado (continuación)****b) Riesgo de Precio**

Los procesos de medición y gestión del Riesgo de Precio son realizados de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Mercado, mediante el uso de métricas internas desarrolladas por el Banco, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Banca (el Libro de Banca incluye todos los ítems del balance, incluso aquellos del Libro de Negociación, pero en tal caso éstos son reportados a un plazo de ajuste de tasa de interés de un día, no generando por lo tanto riesgo de tasa de interés de devengo). Además, se considera el portafolio registrado bajo la categoría Fair Value Through Other Comprehensive Income (en adelante FVTOCI), el cual es un sub-conjunto del Libro de Banca, que, dada su naturaleza, es relevante medirlo de forma independiente. En forma suplementaria, el Banco reporta métricas a las entidades reguladoras de acuerdo a los modelos definidos por ellas.

El Banco ha establecido para el Libro de Negociación variados límites internos para las posiciones financieras, como son: límites internos de posiciones netas en tipo de cambio spot (delta FX); límites de sensibilidad de las posiciones de tasa de interés (DV01 o también llamados rho) y; límites de sensibilidad de volatilidad en opciones (vega). Los límites se establecen sobre una base agregada, pero también para plazos específicos de ajuste de tasas de interés. El uso de estos límites es monitoreado, controlado y reportado diariamente a la alta dirección del banco por funciones de control independientes del negocio. El marco de gobierno interno también establece que estos límites sean aprobados por el Directorio del Banco y revisados al menos anualmente.

El Banco mide y controla el riesgo para los portafolios del Libro de Negociación mediante la herramienta de Valor en Riesgo (Value-at-Risk o VaR). El modelo incluye el nivel de confianza del 99% y considerando una historia de precios observados en los últimos 12 meses.

Los valores relevantes del uso de VaR durante el año 2026 se ilustran en la siguiente tabla

	Value-at-Risk 99% nivel de confianza a un día MMS
Máximo	1.860
Mínimo	761
Promedio	1.172

Adicionalmente, el Banco realiza mediciones, limitaciones, controles y reportes de las exposiciones y riesgos de tasas de interés del Libro de Banca utilizando metodologías desarrolladas internamente basadas en las diferencias de los montos de activos y pasivos considerando las fechas de ajuste de tasas de interés. Las exposiciones se miden de acuerdo a la métrica Exposición de Tasa de Interés o IRE (del inglés Interest Rate Exposure) y los riesgos de acuerdo a la métrica Ganancias en Riesgo o EaR (del inglés Earnings-at-Risk) para mediciones de corto plazo y métricas como Sensibilidades Delta EVE (del inglés Economic Value of Equity) y VaR de Delta EVE para mediciones de largo plazo. Dentro de estas métricas se considera el Riesgo de Prepago, el cual corresponde a la capacidad del cliente de pagar, totalmente o parcialmente, su deuda antes del vencimiento. Para esto se genera un modelo de asignación de flujos de los créditos con exposición a la fluctuación de la tasa de interés, de acuerdo a su comportamiento de prepago, reflejando finalmente una disminución en el plazo de vencimiento promedio de los mismos.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****3) Riesgo de Mercado (continuación)****b) Riesgo de Precio (continuación)**

El uso de EaR durante el año 2026 se muestra a continuación:

	12-meses Earnings-at-Risk 99% nivel de confianza 3 meses de período de cierre MMS
Máximo	152.746
Mínimo	146.344
Promedio	150.242

La medición del riesgo normativo para el Libro de Negociación (reporte de Activos Ponderados por Riesgo de Mercado o APRM) se produce utilizando los lineamientos provistos por el Banco Central de Chile (en adelante, indistintamente “BCCh”) y la CMF. Las metodologías referidas estiman la pérdida potencial en la que incurrirá el Banco considerando fluctuaciones estandarizadas del valor de factores de mercado tales como tasas de cambio, tasas de interés y volatilidades que pueden afectar adversamente el valor de las posiciones en divisas, exposiciones a tasas de interés y exposiciones de volatilidad, respectivamente. Los cambios en las tasas de interés son proporcionados por la entidad reguladora; además, se incluyen factores de correlación y de plazos muy conservadores para explicar los cambios en la curva de rendimientos no paralelos.

La medición del riesgo para el Libro de Banca, de acuerdo a lineamientos normativos (reporte RMLB), como resultado de las fluctuaciones de las tasas de interés, se realiza mediante el uso de metodologías estandarizadas proporcionadas por las entidades reguladoras (BCCh y CMF). El informe incluye modelos para informar los descalses de tasas de interés y como varía su valor, de acuerdo a las fluctuaciones de tasas que están definidas por los escenarios entregados por la normativa. Además de esto, la entidad reguladora ha solicitado a los bancos que establezcan límites internos, por separado para los balances de corto y largo plazo, NII y EVE respectivamente, para estas mediciones normativas.

Los resultados efectivamente realizados durante el mes para las actividades de negociación se controlan frente a niveles de pérdidas definidos y en caso de que dichos niveles sean sobrepasados, la alta administración es notificada con el objeto de evaluar potenciales acciones correctivas.

Finalmente, la Política de Administración de Riesgo de Mercado de Banco de Chile requiere la realización de pruebas de tensión diaria para el Libro de Negociación y mensual para el Libro de Banca. Además, se incluye la prueba de tensión del Portafolio FVTOCI, la cual también es realizada diariamente. El resultado del proceso de prueba de estrés se supervisa respecto de niveles de alerta correspondientes, debiendo notificarse a la administración superior para implementar acciones, de ser necesario, en el caso de que se sobrepasen dichos niveles. Adicionalmente, estas pruebas sobre los libros son parte fundamental en el establecimiento del marco de apetito por riesgo de precio del Banco.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

3) Riesgo de Mercado (continuación)

b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes M\$	Entre 1 y 3 meses M\$	Entre 3 y 12 meses M\$	Entre 1 y 3 años M\$	Entre 3 y 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Activos al 31 de marzo de 2026							
Efectivo y depósitos en bancos	2.001.916.056	—	—	—	—	—	2.001.916.056
Operaciones con liquidación en curso	435.156.753	—	—	—	—	—	435.156.753
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:							
Instrumentos financieros de deuda	135.571.633	463.301.166	1.717.046.493	865.139.932	231.517.239	215.303.646	3.627.880.109
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	3.386.038	4.012.128	199.755.035	422.265.825	306.439.243	1.054.803.655	1.990.661.924
Activos financieros a costo amortizado:							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	39.101.450	—	—	—	—	—	39.101.450
Instrumentos financieros de deuda	1.202.613	—	12.116.743	162.688.669	316.185.414	—	492.193.439
Adeudado por bancos	1.061.169.067	128.728.586	—	—	—	—	1.189.897.653
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.676.214.668	3.789.856.611	7.366.245.454	9.119.147.270	5.948.696.847	16.022.730.705	47.922.891.555
Total activos	9.353.718.278	4.385.898.491	9.295.163.725	10.569.241.696	6.802.838.743	17.292.838.006	57.699.698.939

	Hasta 1 mes M\$	Entre 1 y 3 meses M\$	Entre 3 y 12 meses M\$	Entre 1 y 3 años M\$	Entre 3 y 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Activos al 31 de diciembre de 2025							
Efectivo y depósitos en bancos	2.574.652.610	—	—	—	—	—	2.574.652.610
Operaciones con liquidación en curso	398.869.702	—	—	—	—	—	398.869.702
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:							
Instrumentos financieros de deuda	122.686.962	364.976.829	1.694.488.575	1.037.149.561	177.600.373	151.991.498	3.548.893.798
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.529.900	7.884.911	40.254.637	564.014.749	298.745.431	1.057.655.906	1.970.085.534
Activos financieros a costo amortizado:							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	57.023.370	—	—	—	—	—	57.023.370
Instrumentos financieros de deuda	186.283.915	14.088.896	7.859.108	162.583.038	321.294.827	—	505.825.869
Adeudado por bancos	—	8.892.022	208.407.406	—	—	—	403.583.343
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.578.002.979	2.465.736.972	8.212.752.208	8.924.481.923	5.793.295.615	16.143.006.738	47.117.276.435
Total activos	8.919.049.438	2.861.579.630	10.163.761.934	10.688.229.271	6.590.936.246	17.352.654.142	56.576.210.661

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

3) Riesgo de Mercado (continuación)

b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes M\$	Entre 1 y 3 meses M\$	Entre 3 y 12 meses M\$	Entre 1 y 3 años M\$	Entre 3 y 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Pasivos al 31 de marzo de 2026							
Operaciones con liquidación en curso	741.531.834	—	—	—	—	—	741.531.834
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.561.909	4.359.569	181.727.157	391.077.421	363.202.391	1.498.402.314	2.440.330.761
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.059.803.381	—	—	—	—	—	15.059.803.381
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.818.551.103	2.663.333.818	2.398.821.010	308.564.271	756.311	848.463	15.190.874.976
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	19.716.291	—	—	—	—	—	19.716.291
Obligaciones con bancos	200.938.886	208.168.069	727.238.860	157.695.400	—	—	1.294.041.215
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	110.237.485	352.845.168	1.476.601.579	2.875.280.281	2.050.640.806	5.834.338.360	12.699.943.679
Otras obligaciones financieras	247.504.333	—	—	—	—	—	247.504.333
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.668.995	19.933.637	26.446.510	92.760.295	86.247.427	1.153.027.265	1.382.084.129
Total pasivos	26.203.514.217	3.248.640.261	4.810.835.116	3.825.377.668	2.500.846.935	8.486.616.402	49.075.830.599
	Hasta 1 mes M\$	Entre 1 y 3 meses M\$	Entre 3 y 12 meses M\$	Entre 1 y 3 años M\$	Entre 3 y 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2025							
Operaciones con liquidación en curso	571.022.756	—	—	—	—	—	571.022.756
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	2.252.143	2.021.200	29.605.518	535.849.336	354.597.001	1.481.648.059	2.405.973.257
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.526.862.918	—	—	—	—	—	14.526.862.918
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.316.901.575	2.897.857.411	1.813.808.071	6.586.795	792.726	645.665	14.036.592.243
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	43.509.402	—	—	—	—	—	43.509.402
Obligaciones con bancos	64.372.073	318.830.314	778.352.421	135.060.000	—	—	1.296.614.808
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	18.708.083	370.475.335	1.289.166.749	3.015.473.296	2.119.401.673	5.738.729.391	12.551.954.527
Otras obligaciones financieras	363.648.777	—	—	—	—	—	363.648.777
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.246.824	—	46.654.589	92.486.496	89.239.677	1.149.623.898	1.381.251.484
Total pasivos	24.910.524.551	3.589.184.260	3.957.587.348	3.785.455.923	2.564.031.077	8.370.647.013	47.177.430.172

(*) Estos valores no coinciden con aquellos indicados en el cuadro de pasivos del análisis de liquidez, debido a la diferente presentación de las letras hipotecarias emitidas por el Banco en ambos reportes.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****3) Riesgo de Mercado (continuación)****b) Riesgo de Precio (continuación)****Análisis de Sensibilidad de Riesgos de Precio**

El Banco utiliza ejercicios de tensión (“stress test”) como principal herramienta de análisis de sensibilidad para el Riesgo de Precio. El análisis se implementa para el Libro de Negociación, el Libro de Banca y para el portafolio de FVTOCI en forma separada. El Banco ha adoptado esta herramienta al considerarla más útil que las evaluaciones de fluctuaciones en escenario normal, como son el VaR o el EaR, dado que:

- (i) Las crisis financieras muestran fluctuaciones materialmente superiores a aquellas utilizadas mediante VaR con 99% de confianza o EaR con 99% de confianza.
- (ii) Las crisis muestran, en adición a lo anterior, que las correlaciones entre estas fluctuaciones son materialmente diferentes a aquellas utilizadas en el cálculo de las métricas VaR, dado que justamente en el desarrollo de éstas, se observan desacoplamientos relevantes en la evolución de los valores de las variables de mercado respecto a los observados en condiciones normales.
- (iii) La liquidez de negociación disminuye dramáticamente durante las crisis y especialmente en los mercados emergentes. Por lo tanto, el VaR determinado al plazo de un día puede no ser representativo de una situación como la descrita, dado que los períodos de cierre de las exposiciones pueden superar largamente un día hábil. Esto también puede ocurrir al calcular EaR, incluso al determinarlo considerando un período de cierre de tres meses.

Los impactos son determinados mediante simulaciones matemáticas de las fluctuaciones de los valores de los factores de mercado, y estimando los cambios de los valores contables y/o económicos de las posiciones financieras.

Para cumplir con la NIIF 9, incluimos el siguiente ejercicio que ilustra una estimación del impacto de fluctuaciones extremas, pero consideradas como factibles de tasas de interés, rendimientos de swaps, tasas de cambio y volatilidades cambiarias, que se utilizan para valorar las carteras de Negociación, Banca y el Portafolio FVTOCI. Dado que la cartera del Banco incluye posiciones denominadas en tasas de interés nominales y reales locales, estas fluctuaciones deben estar alineadas con estimaciones de cambios de inflación en Chile extremos pero realistas.

Para el Libro de Negociación, el ejercicio se implementa multiplicando las sensibilidades (griegas) por las variaciones potenciales en un horizonte de tiempo de dos semanas obtenidas como resultado de simulaciones matemáticas y utilizando la máxima volatilidad histórica, dentro de un período significativo de tiempo, en cada uno de los factores de mercado. En el caso del Portafolio FVTOCI se utiliza un horizonte de 4 semanas. Los impactos de las carteras de Banca se calculan multiplicando los descalces acumulados por las fluctuaciones de las tasas de interés forward modeladas en un horizonte de tiempo de tres meses y utilizando la máxima volatilidad histórica de las variaciones de tasa de interés, pero acotadas por las máximas fluctuaciones y/o niveles observados durante un período significativo de tiempo. Es relevante señalar que la metodología puede pasar por alto una parte de la convexidad de las tasas de interés, ya que no se captura adecuadamente cuando se modelan fluctuaciones de gran magnitud. En cualquier caso, dada la magnitud de los cambios, la metodología resulta ser lo suficientemente razonable para los propósitos y el alcance del análisis.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****3) Riesgo de Mercado (continuación)****b) Riesgo de Precio (continuación)**

La siguiente tabla ilustra las fluctuaciones resultantes de los principales factores de mercado en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para el Libro de Negociación.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo						
Libro de Negociación						
	CLP Derivados (pb)	CLP Bonos (pb)	CLF Derivados (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore SOFR Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	(4)	66	117	86	15	(109)
Mayor a 1 año	7	117	38	144	21	(31)

pb = puntos base

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 31 de marzo de 2026, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo Libro de Negociación (MM\$)	
Tasas de Interés CLP	(17.397)
Derivados	(678)
Instrumentos de Deuda	(16.719)
Tasa de Interés CLF	(18.620)
Derivados	457
Instrumentos de Deuda	(19.077)
Tasas de interés US SOFR	(947)
Spread tasas de interés SOFR/CAM	(5.703)
Total Tasa de Interés	(42.667)
Total Spread Bancario	—
Total Tipo de Cambio y Opciones FX	362
Total	(42.305)

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por MM\$42.305. En cualquier caso, dichas fluctuaciones no resultarían en pérdidas materiales en comparación al Capital Básico o a la estimación de pérdidas y ganancias para los próximos 12 meses.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****3) Riesgo de Mercado (continuación)****b) Riesgo de Precio (continuación)**

El impacto en el Libro de Banca al 31 de marzo de 2026, el cual no significa necesariamente una pérdida (ganancia) neta, pero si un menor (mayor) ingreso neto de la generación de fondos (resultando en la generación de tasa de interés neta) para los siguientes 12 meses, se ilustra a continuación:

Ejercicio Stress Máximo en 12-Meses Ingresos Libro de Banca (MM\$)	
Impacto por Shock Tasa de Interés Base	(423.919)
Impacto por Shock en Spreads	(11.140)
Mayor / (Menor) Ingresos Netos	(435.059)

Por otro lado, el impacto en el Portafolio FVTOCI, cuyas variaciones de valor se reflejan en cuentas patrimoniales, se resume en las siguientes tablas. Primero se ilustran las fluctuaciones de los principales factores de mercado, resultantes en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para este portafolio.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo Portafolio FVTOCI				
	CLP Bonos (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore SOFR Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	128	65	18	(86)
Mayor a 1 año	230	228	26	(34)

pb: puntos base

El peor impacto en el Portafolio FVTOCI del Banco al 31 de marzo de 2026, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo Portafolio FVTOCI (MM\$)	
Instrumentos de Deuda CLP	(84.903)
Instrumentos de Deuda CLF	(69.733)
Tasas de interés US SOFR	(489)
Spread Bancario	1.791
Spread Corporativo	(227)
Total	(153.561)

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****3) Riesgo de Mercado (continuación)****b) Riesgo de Precio (continuación)**

El escenario modelado para el Portafolio FVTOCI generaría impactos potenciales en cuentas patrimoniales por MM\$153.561.

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de alzas en las tasas de los instrumentos de deuda en CLP y CLF mayores a 1 año, mientras que para el caso del Portafolio FVTOCI el principal impacto también proviene por fluctuaciones al alza de tasas de interés de instrumentos de deuda en CLP y CLF mayores a 1 año. Por su parte, los menores ingresos potenciales en los próximos 12 meses en el Libro de Banca se producirían en un escenario de caídas bruscas de las tasas de inflación y tasas de interés nominales.

4) Otra Información relacionada con Riesgo Financiero**Compensación de activos y pasivos financieros**

El Banco negocia derivados financieros con contrapartes residentes en el exterior utilizando la documentación del Master Agreement de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) bajo jurisdicción legal vigente de la ciudad de Nueva York, EEUU o de la ciudad de Londres, Reino Unido. El marco legal vigente en estas jurisdicciones, en conjunto con la documentación señalada, le otorgan a Banco de Chile el derecho de anticipar el vencimiento de las transacciones y simultáneamente compensar el valor neto de las mismas en caso de cesación de pagos de la respectiva contraparte. Adicionalmente, el Banco ha acordado con estas contrapartes un anexo suplementario (CSA de Credit Support Annex) que incluye otros mitigantes de crédito, como son enterar márgenes sobre un cierto monto umbral de valor neto de las transacciones, terminación anticipada (opcional u obligatoria) de las operaciones en ciertas fechas en el futuro, ajuste de cupón de transacciones a cambio de pago de la contraparte deudora sobre un cierto monto umbral, etc.

A continuación, se presenta un detalle de los contratos susceptibles de compensar:

	Valor razonable en balance		Contratos valor razonable negativo con derecho a compensar		Contratos valor razonable positivo con derecho a compensar		Garantías financieras		Valor razonable neto	
	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$	Marzo 2026 M\$	Diciembre 2025 M\$
Activos por contratos de derivados financieros	2.009.370.925	1.899.180.850	(782.312.609)	(715.643.002)	(857.079.023)	(839.685.906)	(158.094.350)	(172.965.677)	211.884.943	170.886.265
Pasivos por contratos de derivados financieros	2.417.875.938	2.378.038.898	(782.312.609)	(715.643.002)	(857.079.023)	(839.685.906)	(453.492.561)	(456.593.518)	324.991.745	366.116.472

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

5) Riesgo Operacional

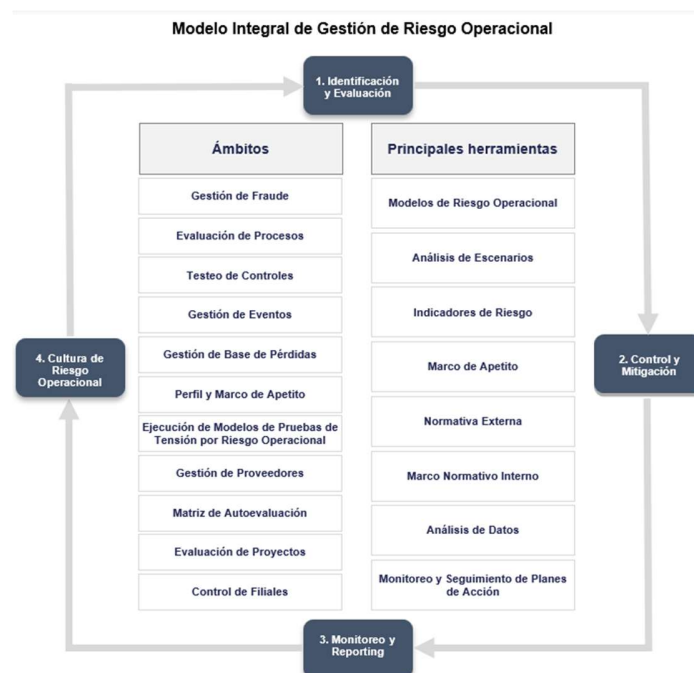
Uno de los objetivos del Banco es monitorear, controlar y mantener en niveles adecuados, el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y/o de los sistemas internos, o bien por causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y reputacional.

El riesgo operacional es inherente a todas las actividades, productos y sistemas, y es transversal en toda la organización tanto en sus procesos estratégicos como de negocio y de soporte. Todos los colaboradores del Banco son responsables, desde su respectivo ámbito de acción, de la gestión y control del riesgo operacional inherente a las actividades que realizan, ya que su materialización puede derivar en pérdidas financieras directas o indirectas.

Para afrontar este riesgo, el Banco ha definido un Marco Normativo y una estructura de gobierno acorde al volumen y complejidad de sus actividades. La gestión de este riesgo es administrada por la División de Riesgo Operacional y Control Global, por medio del establecimiento de una Gerencia de Riesgo Operacional. Asimismo, cuenta con la supervisión del “Comité Superior de Riesgo Operacional” y el “Comité de Riesgo Operacional”.

La Política de Riesgo Operacional define un modelo de gestión integral basado en cuatro procesos principales que permiten asegurar un adecuado ambiente de control en la organización.

Estos procesos se implementan en los distintos ámbitos de acción de Riesgo Operacional, utilizando diversas herramientas de gestión y control.



Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

5) Riesgo Operacional (continuación)

Los procesos mencionados corresponden a:

1. Identificación y Evaluación: En Banco de Chile, este proceso considera factores internos y externos, lo que permite entender de mejor forma el riesgo operacional, y así asignar los recursos y definir estrategias de manera eficiente y eficaz.

El Banco promueve el uso de metodologías y procedimientos con el objetivo de garantizar una adecuada identificación y evaluación de estos riesgos, tanto inherentes como residuales. Éstas son ejecutadas con una frecuencia que permite conocer los riesgos operacionales de forma oportuna.

2. Control y Mitigación: Determinación de los niveles de riesgo aceptables y de las acciones de mitigación a aplicar ante desviación de estos niveles. Este proceso tiene como objetivo mantener en niveles adecuados el riesgo.

Banco de Chile ejecutará un conjunto de herramientas de control y mitigación en los diferentes ámbitos de gestión, que permitirán alertar desviaciones en la exposición al riesgo operacional, donde se evaluarán medidas de mitigación para solucionarlos.

3. Monitoreo y Reporting: Este proceso tiene como objetivo garantizar el seguimiento de los principales riesgos y poner en conocimiento a las distintas partes interesadas.

En Banco de Chile, el monitoreo y reporting, considerará información relacionada con los distintos ámbitos de gestión. En caso de ser necesario, los resultados de las actividades de monitoreo serán incluidos en las instancias de gobierno pertinentes.

4. Cultura de Riesgo Operacional: La Gerencia de Control Global planifica programas de cultura de riesgo operacional, destinados a concientizar y formar a los colaboradores del Banco, en la identificación de riesgos, efectividad de controles y detección de eventos en sus actividades normales de operación, con el objeto de que cada colaborador contribuya a disminuir la ocurrencia de eventos de riesgo y mitigar su impacto en el negocio.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****5) Riesgo Operacional (continuación)**

Adicionalmente la gestión integral de Riesgo Operacional considera los siguientes ámbitos:

- Gestión de Fraude
- Evaluación de Procesos
- Testeo de Controles
- Gestión de Eventos
- Gestión Base de pérdidas
- Perfil y Marco de Apetito al Riesgo
- Ejecución de Modelos de Pruebas de Tensión por Riesgo Operacional
- Gestión de Proveedores
- Matriz de Autoevaluación de la Gestión
- Evaluación de Riesgo Operacional para proyectos
- Control de Subsidiarias

La combinación de todos los ámbitos previamente señalados, en conjunto con el Marco Normativo y la estructura de gobierno correspondiente, constituyen la gestión integral del Riesgo Operacional. De este modo, Banco de Chile y sus Subsidiarias, aseguran un entorno adecuado para la gestión del riesgo operacional.

A continuación, se presenta un detalle de la exposición a pérdida neta, pérdida bruta y recuperaciones por eventos de riesgo operacional al 31 de marzo de 2026 y 2025:

Categoría	Marzo 2026			Marzo 2025		
	Pérdida bruta M\$	Recuperaciones M\$	Pérdida neta M\$	Pérdida bruta M\$	Recuperaciones M\$	Pérdida neta M\$
Fraude interno	—	—	—	84.226	—	84.226
Fraude externo	7.277.244	(3.390.465)	3.886.779	6.993.489	(3.170.064)	3.823.425
Prácticas laborales y seguridad en el negocio	200.865	—	200.865	279.532	—	279.532
Clientes, productos y prácticas de negocio	52.158	—	52.158	35.427	—	35.427
Daños a activos físicos	33.308	(51.177)	(17.869)	270.575	—	270.575
Interrupción del negocio y fallos en sistema	110.502	—	110.502	265.975	(176)	265.799
Ejecución, entrega y gestión de procesos	1.028.910	(18.662)	1.010.248	384.383	(2.275)	382.108
Total	8.702.987	(3.460.304)	5.242.683	8.313.607	(3.172.515)	5.141.092

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)****5) Riesgo Operacional (continuación)****Ciberseguridad**

La Gerencia de Gobierno de Identidad está a cargo de desarrollar, implementar y mejorar la estrategia de gestión de identidades y accesos, protegiendo datos y asegurando eficiencia operativa y cumplimiento normativo. Implementa tecnologías IAM, colabora con todas las áreas de la Corporación promoviendo la automatización y mejora continua de los controles de accesos. La Gerencia de Ciberdefensa es responsable de proteger, monitorear y erradicar amenazas y vulnerabilidades de manera proactiva, a través de contenciones automáticas, y gestionar los incidentes de manera asertiva y oportuna, con el objetivo de salvaguardar los activos de información de la Corporación basado en el panorama de amenazas.

Por otra parte, la Gerencia Riesgo Tecnológico y Ciber Inteligencia tiene como objetivo identificar y gestionar riesgos tecnológicos, de seguridad de la información y ciberseguridad a través de la identificación de amenazas y vulnerabilidades que puedan exponer la infraestructura del Banco, esto con la finalidad de evaluar la probabilidad y el impacto potencial, previniendo ataques y fortaleciendo la toma de decisiones estratégicas a través de la gestión de requerimientos de ciber inteligencia, que incluye la formulación de hipótesis sobre posibles vectores de ataque y comportamientos malicioso.

Finalmente, la Gerencia de Gestión de Ciberseguridad y Control de Subsidiarias, responsable de gestionar la estrategia de ciberseguridad, procesos, políticas, normas y procedimientos de ciberseguridad, a través de un enfoque integral, soportando a la gestión de riesgos, así como los proyectos y presupuesto de ciberseguridad. Así mismo en su rol de Control Subsidiarias, mantendrá un canal de comunicación con el responsable de Seguridad de la Información de la respectiva subsidiaria, con el fin de velar por el cumplimiento de las directrices de ciberseguridad, mediten asesorías, apoyo, entramiento y consultoría.

6) Continuidad de Negocios

El Banco en la gestión para el cumplimiento con los objetivos relacionados a la entrega del servicio de atención a sus clientes, cuenta con la Gerencia de Continuidad de Negocios, quien a través de su Política y Norma establece los lineamientos para gestionar, controlar y administrar las estrategias de recuperación ante situaciones de contingencias, mantienen el modelo de gobierno de crisis, sostiene la continuidad de los servicios y operaciones críticas relacionadas a la cadena de pago, mediante un modelo integral resiliente que incluye planes y pruebas controladas para mitigar el impacto ante eventos disruptivos que puedan afectar al Banco. Adicionalmente, se cuenta con el rol y responsabilidades del Oficial de Seguridad de la Información (ISO), que opera con independencia de la División de Ciberseguridad. Su función, es diseñar e implementar controles, mediante el monitoreo a las tareas realizadas por las unidades organizacionales responsables de la seguridad de la información, ciberseguridad y riesgo tecnológico del Banco y sus Subsidiarias.

En este sentido, la Gerencia de Continuidad de Negocios dispone de metodologías y controles que contribuyen a la aplicación del modelo integral dentro de la corporación, representadas principalmente en los siguientes ámbitos de gestión:

- **Gestión documental:** consiste en efectuar procesos metodológicos de actualización a la documentación que respalda la Continuidad de Negocios en los ámbitos operativos y tecnológicos, con el objetivo de mantener vigente y en conocimiento la estrategia implementada en el Banco bajo los lineamientos del Business Continuity Management (BCM).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

6) Continuidad de Negocios (continuación)

- **Pruebas de continuidad de negocios:** se refiere a simulaciones de contingencias calendarizadas anualmente, orientada a los cinco escenarios de riesgo definidos para el Banco (Falla en la Infraestructura Tecnológica, Falla en la Infraestructura Física, Ausencia Masiva de Personal, Falla en el Servicio de Proveedor Crítico y Ciberseguridad). Estas pruebas permiten mantener en constante entrenamiento e integración al personal crítico que opera la cadena de pagos, bajo los procedimientos de contingencia definidos que soportan los productos y servicios críticos del Banco.
- **Gestión de crisis:** proceso interno del Banco que mantiene y entrena a los principales roles ejecutivos vinculados a los Grupos de Crisis, junto con los procesos estratégicos de recuperación y las estructuras definidas en el modelo BCM. De tal manera de ir fortaleciendo constantemente los distintos ámbitos necesarios para la preparación, ejecución y monitoreo, que permitirán enfrentar eventos de crisis en el Banco.
- **Gestión con proveedores críticos:** constituye la gestión, control y realización de pruebas de los Planes de Continuidad de Negocios que tienen implementados los proveedores involucrados en el procesamiento de productos y servicios críticos para el Banco, asociados a los escenarios de riesgo establecidos con la relación directa al servicio contratado.
- **Gestión Sitios alternos:** contempla la gestión y control continuo de locaciones físicas secundarias para las unidades críticas del Banco, con el fin de resguardar la continuidad de las operaciones en caso de falla en la locación principal. El objetivo es resguardar y mantener la vigencia de las funcionalidades tecnológicas y operativas de los sitios alternativos, reduciendo los tiempos de recuperación, garantizando una activación eficaz cuando sea requerida.
- **Relación con subsidiarias y Organismos Externos:** consiste en el permanente control, gestión y nivelación sobre el cumplimiento de Subsidiarias bajo la metodología y líneas estratégicas establecidas por el Banco en entornos de crisis y gestión de Continuidad de Negocios. También comprende la gestión global con los requerimientos de reguladores internos y externos.
- **Mejora Continua:** considera la aplicación de procesos de automatización y adecuación de los recursos utilizados en los procesos internos del modelo de Continuidad de Negocios, con el objetivo de mejorar los tiempos de respuesta ante la entrega y análisis de información en contingencias, fortaleciendo los procesos gestionados del BCM
- **Entrenamiento y Capacitación:** Comprende el desarrollo e implementación de procesos e instancias formativas, bajo distintas metodologías de aprendizaje, orientadas a fortalecer y facultar a los colaboradores sobre los ámbitos del modelo de Continuidad de Negocios.
- **Control de Ciberseguridad:** Diseñar e implementar controles independientes mediante el monitoreo a las tareas realizadas por las unidades organizacionales responsables de la seguridad de la información, ciberseguridad y riesgo tecnológico del Banco.

La administración y unificación de los ámbitos descritos, junto con el cumplimiento normativo y una gobernanza estructurada, conforman el modelo de Continuidad de Negocios del Banco de Chile.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.45 - Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital****Requerimientos y Gestión de Capital**

Los objetivos principales del Banco en materia de gestión de capital son asegurar la suficiencia y la calidad de su capital, a nivel consolidado, sobre la base de la adecuada gestión de los riesgos que enfrenta en su operación, estableciendo niveles de capital suficientes, a través de la definición de objetivos internos, que sustenten tanto la estrategia de negocios tanto en escenarios normales como de tensión en el corto y mediano plazo, asegurando de esta forma el cumplimiento de los requerimientos normativos, la cobertura de sus riesgos materiales, una sólida clasificación crediticia y la generación de adecuadas holguras de capital. Durante el año 2026, el Banco ha cumplido los requerimientos de capital exigidos y sus objetivos internos de suficiencia.

Como parte de su Política de Gestión de Capital, el Banco ha establecido alertas y límites de suficiencia de capital aprobados por el Directorio, los cuales son monitoreados por las estructuras de gobierno que el Banco ha establecido para estos efectos, dentro de las cuales se encuentra el Comité de Gestión de Capital. Durante el año 2026, no se ha activado ninguna de las alertas internas definidas por el Banco como parte del Marco de Apetito al Riesgo de Capital. En este sentido, el Banco administra el capital en función de sus objetivos estratégicos, su perfil de riesgos y su capacidad generadora de flujos, así como el contexto económico y de negocios en que lleva a cabo su operación. De requerir fortalecer su estructura de capital el Banco puede, entre otras opciones, proponer a su junta de accionistas modificaciones a la razón de pago de dividendos, así como emitir instrumentos de capital básico, capital adicional nivel 1 o capital nivel 2.

Requerimientos de Capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el patrimonio efectivo de un banco no podrá ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo (APR), netos de provisiones exigidas. Adicionalmente, establece que el Capital Básico no podrá ser inferior al 4,5% de sus APR ni al 3% de sus activos totales, netos de provisiones exigidas. En cuanto al capital de Nivel 1, correspondiente a la suma del Capital Básico y Capital Adicional Nivel 1, este último en la forma de bonos sin plazo de vencimiento y acciones preferentes, se establece que no podrá ser inferior al 6% de sus APR, netos de provisiones exigidas. Asimismo, las entidades bancarias deberán cumplir, conforme lo establezca la normativa vigente o los reguladores, con colchones y cargos de capital, tales como: el colchón de conservación, el colchón contra cíclico y cargos de capital por importancia sistémica y/o Pilar 2.

En mayo de 2023, el Banco Central informó que su consejo acordó activar el colchón de capital básico contra cíclico para la industria bancaria local, equivalente a 0,5% de los activos ponderados por riesgo de las instituciones bancarias, exigible a contar del mes de mayo de 2024. En Reunión de Política Financiera de noviembre de 2025, el Banco Central acordó mantener el colchón en un nivel de 0,5%.

Con fecha 17 de enero de 2025, la CMF comunicó que, como resultado del proceso de supervisión, resolvió mantener el requerimiento patrimonial adicional por Pilar 2 vigente a dicha fecha por el equivalente a 0,13% de los APR, el cual fue constituido en un 100% en junio de 2025. Con fecha 16 de enero de 2026, como resultado del proceso de supervisión, la CMF resolvió y comunicó la remoción del requerimiento adicional por Pilar 2 para Banco de Chile.

Con fecha 27 de marzo de 2026, la CMF informó el resultado de la revisión anual a la calificación de importancia sistémica para bancos locales, manteniendo un cargo adicional de capital básico de 1,25% de los APR para Banco de Chile.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 - Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

Requerimientos y Gestión de Capital (continuación)

Requerimientos de Capital

Cabe señalar que con fecha 1 de diciembre de 2025 concluyó la aplicación transitoria de la adopción gradual del requerimiento para bancos sistémicos y de los ajustes al capital regulatorio. A la fecha solo se mantiene la gradualidad para continuar reconociendo como patrimonio efectivo bonos subordinados emitidos por subsidiarias bancarias, entre otras materias.

A continuación, se presenta información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación de capital:

Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III		Nota	Consolidado local y global Mar-2026	Consolidado local y global Dic-2025
N° Ítem	Descripción del ítem		MMS	MMS
1	Activos totales según el estado de situación financiera		55.393.885	54.100.903
2	Inversión en subsidiarias que no se consolidan	a	—	—
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	b	2.207.902	2.069.627
4	Equivalentes de crédito derivados	c	1.253.722	1.070.598
5	Créditos contingentes	d	3.201.060	3.110.749
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	e	—	—
7	= (1-2-3+4+5-6) Activo total para fines regulatorios		57.640.765	56.212.623
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	f	34.050.210	33.093.851
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	f	—	—
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	h	1.666.964	1.712.039
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	g	4.215.026	4.112.856
11.a	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)		39.932.200	38.918.746
11.b	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)		39.932.200	38.918.746
12	Patrimonio de los propietarios		5.462.799	5.799.534
13	Interés no controlador	i	2	1
14	Goodwill	j	—	—
15	Exceso de inversiones minoritarias	k	—	—
16	= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)		5.462.801	5.799.535
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	l	143.417	155.410
18	= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)		5.319.384	5.644.125
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	m	—	—
20	Bonos subordinados imputados como capital adicional nivel 1 (AT1)	m	—	—
21	Acciones preferentes imputadas al capital adicional nivel 1 (AT1)		—	—
22	Bonos sin plazo fijo de vencimiento imputados al capital adicional nivel 1 (AT1)		—	—
23	Descuentos aplicados al AT1	l	—	—
24	= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)		—	—
25	= (18+24) Capital nivel 1		5.319.384	5.644.125
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	n	425.628	413.673
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	n	1.056.434	1.057.377
28	= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)		1.482.062	1.471.050
29	Descuentos aplicados al T2	l	—	—
30	= (28-29) Capital nivel 2 (T2)		1.482.062	1.471.050
31	= (25+30) Patrimonio efectivo		6.801.446	7.115.175
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	o	998.305	972.969
33	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	p	199.661	194.594
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos	q	499.153	486.484
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	r	—	37.946

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 - Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

- a) Corresponde al valor de la inversión en subsidiarias que no se consolidan. Aplica sólo en la consolidación local cuando el banco tiene subsidiarias en el exterior, deduciéndose completamente su valor en los activos y CET1.
- b) Corresponde al valor de las partidas de activos que se descuentan del capital regulatorio, acorde con lo establecido en el literal a) del título N°3 del Capítulo 21-30 de la RAN.
- c) Corresponde a los equivalentes de crédito de los instrumentos derivados de acuerdo con el literal b) del título N°3 del Capítulo 21-30 de la RAN.
- d) Corresponde a las exposiciones contingentes según lo establecido en el literal c) del título N°3 del Capítulo 21-30 de la RAN.
- e) Corresponde a los activos de la intermediación de instrumentos financieros a nombre propio por cuenta de terceros, que se encuentren dentro del perímetro de consolidación del banco, según lo establecido en el literal d) del título N°3 del Capítulo 21-30 de la RAN.
- f) Corresponde a los activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según el Capítulo 21-6 de la RAN. Si el banco no tiene autorización para aplicar metodologías internas, debe informar el campo 8.b en cero.
- g) Corresponde a los activos ponderados por riesgo de mercado, estimados según el Capítulo 21-7 de la RAN.
- h) Corresponde a los activos ponderados por riesgo operacional, estimados según el Capítulo 21-8 de la RAN.
- i) Corresponde al interés no controlador, según el nivel de consolidación, hasta por un 20% del patrimonio de los propietarios.
- j) Activos que corresponden a goodwill.
- k) Corresponde a los saldos del activo de inversiones en las sociedades distintas de apoyo al giro que no participan en la consolidación, por sobre el 5% del patrimonio de los propietarios.
- l) Para el caso del CET1 y T2, los bancos deben estimar el valor equivalente para cada nivel de capital, así como el obtenido al aplicar completamente el Capítulo 21-1 de la RAN. Luego, la diferencia entre el valor equivalente y el de aplicación completa, deberá ponderarse por el factor de descuento vigente a la fecha de reporte según las disposiciones transitorias del Capítulo 21-1 de la RAN, e informarse en esta fila. Para el caso del AT1, los descuentos aplican de forma directa si existiesen.
- m) Provisiones y bonos subordinados imputados al capital adicional nivel 1 (AT1), según lo establecido en el Capítulo 21-2 de la RAN.
- n) Provisiones y bonos subordinados imputados a la definición equivalente de capital nivel 2 (T2), según lo establecido en el Capítulo 21-1 de la RAN.
- o) Corresponde al capital básico adicional (CET1) para la constitución del colchón de conservación, según lo establecido en el Capítulo 21-12 de la RAN.
- p) Corresponde al capital básico adicional (CET1) para la constitución del colchón contra cíclico, según lo establecido en el Capítulo 21-12 de la RAN.
- q) Corresponde al capital básico adicional (CET1) para bancos calificados en la calidad de sistémicos, según lo establecido en el Capítulo 21-11 de la RAN.
- r) Corresponde al capital adicional para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2) del banco, según lo establecido en el Capítulo 21-13 de la RAN.

N° Ítem	Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III Descripción del ítem (*)	Nota	Consolidado local y global Mar-2026	Consolidado local y global Dic-2025
			%	%
1	Indicador de apalancamiento (T1 I18/T1 I7)		9,23%	10,04%
1.a	Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	a	3%	3%
2	Indicador de capital básico (T1 I18/T1 I11.b)		13,32%	14,50%
2.a	Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	a	5,75%	5,82%
2.b	Déficit de colchones de capital	b	—	—
3	Indicador de capital nivel 1 (T1 I25/T1 I11.b)		13,32%	14,50%
3.a	Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	a	7,25%	7,35%
4	Indicador de patrimonio efectivo (T1 I31/T1 I11.b)		17,03%	18,28%
4.a	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	a	9,25%	9,38%
4.b	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis	c	N/A	N/A
4.c	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	b	12,25%	12,38%
5	Calificación de solvencia	d	A	A
	Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia			
6	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) en relación a los APRC (T1 I26/T1 I8.a)	e	1,25%	1,25%
7	Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico	f	19,34%	18,23%
8	Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico (T1 I24/T1 I18)	g	—	—
9	Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) en relación a los APR ((T1 I19+T1 I20)/T1 I11.b)	h	N/A	N/A

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 - Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

- (*) T1 Ix: corresponde al ítem x de la tabla anterior.
- (a) En el caso del indicador de apalancamiento, el requerimiento es un 3% sin perjuicio de los requisitos adicionales para bancos sistémicos que se podrían fijar según lo dispuesto en el Capítulo 21-30 de la RAN.
En el caso del capital básico, el banco considera un cargo de 4,5% de los activos ponderados por riesgo (APR) más el cargo sistémico y requisitos de Pilar 2. En el capital de nivel 1, se considera como requisito mínimo un valor de 6% más el cargo por banco sistémico y cargo por Pilar 2. Para patrimonio efectivo, se considera un 8% de los APR, adicionándose a este valor, los cargos adicionales por banco sistémico y Pilar 2. Los requisitos de bancos sistémicos para Banco de Chile equivalen a 1,25%. No hay cargo por Pilar 2 al 31 de marzo de 2026 (0,13% al 31 de diciembre de 2025 el cual se encuentra cubierto en un 56,3% con capital básico.)
- (b) El déficit de colchones de capital se debe estimar según lo dispuesto en el Capítulo 21-12 de la RAN. Este valor define la restricción al reparto de dividendos, según lo dispuesto en el Capítulo mencionado anteriormente.
En el caso del patrimonio efectivo, al valor informado en la nota 4.a) se adiciona la exigencia del 100% del colchón de conservación por 2,5% y un cargo de capital contra cíclico de 0,5%.
- (c) Corresponde a requisito de patrimonio efectivo vigente por el artículo 35 bis de la Ley General de Bancos (LGB).
- (d) Corresponde a la clasificación de solvencia según lo establecido en el artículo 61 de la LGB.
- (e) Límite equivale a un 1,25% al utilizar metodología estándar para la determinación de los APRC.
- (f) Límite equivale al 50% del capital básico, considerando los descuentos aplicados a estos instrumentos según el Capítulo 21-1 de la RAN.
- (g) El capital adicional de Nivel 1 no puede superar 1/3 del capital básico.
- (h) Las provisiones adicionales y bonos subordinados pudieron imputarse transitoriamente hasta noviembre de 2023 al AT 1 por hasta un 1% de los APR a partir del 1 de diciembre de 2021. Este valor disminuyó anualmente en un 0,5% de acuerdo con las disposiciones transitorias del Capítulo 21-2 de la RAN.

Nota 42.46 - Hechos Posteriores de las subsidiarias bancarias

- a) Con fecha 27 de abril de 2026 la subsidiaria Operadora de Tarjetas Banchile Pagos S.A informó que en sesión extraordinaria de Directorio se dio cuenta de la renuncia presentada por el Gerente General don Rodrigo Devía González, la que se hará efectiva el 30 de abril de 2026.

En la misma sesión de Directorio se acordó designar como Gerente General de la compañía, a contar del 1 de mayo de 2026, a don Felipe Pérez González, quien actualmente se desempeña como Gerente Comercial de la sociedad.

A juicio de la Administración del Banco, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 31 de marzo de 2026 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 43 – Hechos Relevantes

Con fecha 21 de enero de 2026, Quiñenco S.A. publicó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General N°30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumpla con informar respecto de Quiñenco S.A. (indistintamente también “Quiñenco” o la “Sociedad”), en carácter de hecho esencial los siguientes acuerdos adoptados en Sesión Extraordinaria celebrada el día de hoy:

1. Cese de funciones del Gerente General

El Directorio tomó conocimiento de la designación del Gerente General de la Sociedad, el señor Francisco Pérez Mackenna, como futuro Ministro de Relaciones Exteriores por parte del Presidente electo. De esta forma, se acordó que el Gerente General cesará en su cargo el día 31 de enero de 2026.

Junto con tomar conocimiento de lo anterior, el Directorio expresó su unánime agradecimiento por la destacada labor desempeñada por el señor Pérez Mackenna durante más de 28 años en la Sociedad, así como por el compromiso demostrado. Del mismo modo, resaltó su dedicación profesional y humana hacia la Sociedad, sus accionistas y trabajadores, como asimismo sus empresas relacionadas, reconociendo su papel fundamental en el destacado crecimiento de Quiñenco durante su gestión.

2. Nombramiento de Gerente General

Teniendo en cuenta la referida terminación de funciones del actual Gerente General, el Directorio designó en su reemplazo al señor Macario Valdés Raczynski, quien asumirá el cargo a contar del 1° de febrero de 2026.

3. Cambios en el Directorio

El Directorio tomó conocimiento de la renuncia del Director señor Hernán Büchi Buc. El Directorio le agradeció al señor Büchi Buc su labor desempeñada por más de 35 años y su compromiso como integrante del Directorio y su Comité de Directores.

En reemplazo del señor Büchi Buc, el Directorio designó al señor Óscar Hasbún Martínez, quien asumió con esta misma fecha.

Asimismo, el señor Hasbún Martínez se desempeñará como miembro del Comité de Directores al ser nombrado en dicho cargo por el Presidente del Comité de Directores, señor Ignacio Guerrero Gutiérrez.

Finalmente, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia del señor Jean Paul Luksic Fontbona a su cargo de Vicepresidente, sin renunciar a su cargo de Director. El Directorio, junto con reconocerle su labor desempeñada en calidad de tal, ratificó como Presidente del Directorio y de la Sociedad a don Pablo Granifo Lavín y eligió en calidad de Vicepresidente a don Andrónico Luksic Lederer.

Con fecha 23 de febrero de 2026, Quiñenco S.A. publicó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General N°30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumpla con informar lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. (indistintamente también “Quiñenco” o la “Sociedad”) y sus negocios, en carácter de hecho esencial:

La filial de la Sociedad, Invexans Limited, anunció con esta fecha su intención de vender aproximadamente 2.200.000 acciones de la compañía francesa Nexans S.A. (“Nexans”), equivalentes a un 5,0% de su capital accionario, a través de un “accelerated bookbuilding offering” efectuado mediante una colocación a inversionistas institucionales (la “Oferta”).

Se informó que la construcción del libro de la Oferta comenzará de inmediato y los resultados de dicha colocación se anunciarán después del cierre de ese proceso, lo cual se prevé ocurrirá a más tardar el día 24 de febrero en curso y que la liquidación de las acciones tenga lugar el 26 de ese mes.

Nota 43 – Hechos Relevantes (continuación)

En caso de resultar exitosa la Oferta, la participación accionaria de Quiñenco, a través de la señalada filial en Nexans, se reduciría de un 9,2% a un 4,1% y los recursos liberados serían destinados a nuevas inversiones estratégicas y otros fines corporativos.

Adicionalmente, se indicó en el citado comunicado que el banco J.P. Morgan Securities plc actúa como coordinador global y agente colocador de la Oferta.

Por su parte, se entregó en favor del referido banco un “lock-up period” u obligación de no vender, por un plazo de 60 días, las acciones de Nexans no comprendidas en la Oferta, sujeto a ciertas excepciones habituales.

Se dejó constancia que el referido anuncio no constituye una oferta de venta o una solicitud de compra de valores, y que la Oferta no constituye, en ningún país, una oferta pública.

Hasta el momento, no se dispone de los resultados de la Oferta, por lo que no es posible realizar una estimación razonable de sus posibles impactos financieros sobre los resultados de Quiñenco. Una vez obtenida la información pertinente, se comunicará de forma oportuna a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general.”

Con fecha 24 de febrero de 2026, Quiñenco S.A. publicó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General N°30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumpto con informar respecto de Quiñenco S.A. (indistintamente también “Quiñenco” o la “Sociedad”) y sus negocios, el siguiente complemento del Hecho Esencial de fecha 23 de febrero de 2026 (el “Hecho Esencial”):

Complementando lo informado en el Hecho Esencial, con esta fecha, la filial de Quiñenco, Invexans Limited, comunicó que vendió 2.200.000 acciones de la sociedad francesa Nexans S.A. (“Nexans”), a través de un “accelerated bookbuilding offering”, efectuado mediante una colocación a inversionistas institucionales (la “Venta”).

La Venta atrajo un gran interés de una amplia base de inversionistas institucionales, tuvo un precio de €120,01 por acción y recaudó aproximadamente US\$310 millones netos.

Como consecuencia de la Venta, la participación accionaria de Quiñenco en Nexans se redujo de un 9,2% a un 4,1%.

Adicionalmente, se indicó en el citado comunicado que el banco J.P. Morgan Securities plc actuó como coordinador global y agente colocador de la Oferta.

Por su parte, se entregó en favor del referido banco un “lock-up period” u obligación de no vender, por un plazo de 60 días, las acciones de Nexans no comprendidas en la Oferta, sujeto a ciertas excepciones habituales.

Conforme a lo establecido en la Circular N°988 de esa Comisión, la Sociedad ha calculado de forma preliminar que la Venta le generará directamente un efecto neto en resultados de aproximadamente US\$89 millones. Adicionalmente, producto de la Venta parcial, la participación accionaria restante de Quiñenco en Nexans se deberá reclasificar desde la cuenta de “inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación” a “otros activos financieros”. Como efecto de dicha reclasificación, se reconocerá una utilidad financiera neta preliminar en torno a US\$74 millones. De esta manera, sumados los efectos directos de la Venta y aquellos asociados a la referida reclasificación contable, se obtendría una utilidad preliminar neta de US\$163 millones.”