



Informe financiero 1T 2025

31 de marzo de 2025

Banco de Crédito e Inversiones





Hechos destacados del primer trimestre

Gobierno corporativo

Renovación del Directorio

En enero de 2025, Ignacio Yarur Arrasate asumió la presidencia de Bci, reemplazando a su padre, Luis Enrique Yarur Rey, quien dejó el cargo después de 33 años, como parte del plan de sucesión de la familia Yarur, fundadora y mayor accionista del banco. En una emotiva Junta Ordinaria de Accionistas, realizada el 9 de abril, Luis Enrique Yarur se despidió de los accionistas y fueron elegidos como directores para los próximos tres años: Ignacio Yarur Arrasate (posteriormente, confirmado como presidente), Diego Yarur Arrasate, Mauricio Larraín Garcés (director independiente), y quienes ya integraban el Directorio, siendo reelectos por un nuevo período: Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel, José Pablo Arellano Marín, Jorge Becerra Urbano, Claudia Manuela Sánchez Muñoz, Hernán Orellana Hurtado y Klaus Schmidt-Hebbel Dunker (director independiente).

Estrategia

Consolidación de MACH

Desde mediados de enero MACH es MACHBANK de Bci. La nueva marca responde a la transformación de esta plataforma tecnológica, creada en 2017 para impulsar la inclusión financiera, en un banco 100% digital. A comienzos de 2025 MACHBANK agregó a su oferta una tarjeta de crédito y durante el segundo semestre de este año lanzará créditos de consumo, completando así una oferta integral de productos y servicios financieros.

Expansión del ecosistema retail de Bci

Durante el primer trimestre, Bci estableció alianzas con Starbucks, Copec, Mercado Libre, Despegar.com y McDonald's, entre otros para ampliar las opciones de BciPlus+. En marzo de 2025, 129.365 clientes habían usado los beneficios de *cashback* en todas las compras o canjeado puntos de este programa de fidelización durante los últimos 12 meses.

Solidez de City National Bank of Florida

CNB ha recibido la calificación más alta de BauerFinancial, '5-Star Superior' durante 52 trimestres consecutivos. Este reconocimiento lo posiciona en la categoría de 'Banco de Desempeño Excepcional', según lo señalado por esta firma independiente que asigna calificaciones a las instituciones basándose en los datos financieros reportados a los reguladores.

Sostenibilidad

Bci lidera el ranking de las empresas más sostenibles de Chile

Por decimotercer año consecutivo, Banco Bci fue reconocida como la empresa más sostenible del país por Merco ESG 2024 –comunicado en marzo de 2025–. Este estudio evalúa la gestión de las compañías en materia medioambiental, social y de gobernanza.

Plan de Emprendimiento Femenino

Bci destinará a nuevos negocios liderados por mujeres el 40% de su línea de financiamiento para emprendedores, que asciende a USD 100 millones, como parte del Plan de Emprendimiento Femenino 2025. Este incluye el lanzamiento del programa “Scale W”, en alianza con Mujeres Empresarias, para apoyar el escalamiento y la aceleración de sus negocios.

Posiciones destacadas de CNB en aspectos de sostenibilidad

City National Bank of Florida destacó en la lista anual de Mejores Empresas para Mujeres 2025 en Estados Unidos, realizada por Comparably. El banco también fue incluido en el *ranking* de los Mejores Lugares de Trabajo para el Bienestar Mental 2025 de Newsweek.

Contenido

Análisis de resultados

Resumen ejecutivo
Resultados consolidados
Resultados por segmento de negocios
Posición financiera
Información bursátil
Informe estratégico
Modelo de negocios
Recursos
Relaciones
Entorno económico
Industria bancaria
Riesgos
Estrategia

Bases de preparación

Anexos

Acerca de Bci

Con una presencia diversificada en América, Banco de Crédito e Inversiones (Bci) es uno de los grupos financieros líderes en la región. Fundado en Chile en 1937, es actualmente el mayor banco del país, con activos totales equivalentes a 81.553 miles de millones de pesos al 31 de marzo de 2025. Su expansión incluye operaciones en Estados Unidos, donde su filial City National Bank of Florida (CNB) es uno de los principales bancos locales en el estado de Florida, y en Perú, país en el cual opera con una licencia bancaria desde 2022.

Análisis de resultados

Resumen financiero

Evolución financiera

(Cifras en millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	T/T	A/A
Resultados					
Margen de intereses y reajustes	583.297	618.562	614.607	-0,64%	5,37%
Comisiones netas	89.486	103.202	113.748	10,22%	27,11%
Resultado financiero neto	10.763	-32.659	45.627	-239,71%	323,92%
Resultado inversiones en sociedades	3.156	11.913	4.248	-64,34%	34,60%
Otros resultados operacionales	19.156	7.737	11.614	50,11%	-39,37%
Total ingreso operacional	705.858	708.755	789.844	11,44%	11,90%
Total gastos operacionales	-325.604	-344.702	-405.536	17,65%	24,55%
Resultado antes de pérdidas crediticias	380.254	364.053	384.308	5,56%	1,07%
Gasto por pérdidas crediticias	-118.932	-57.547	-93.363	62,24%	-21,50%
Resultado antes de impuestos	261.322	306.506	290.945	-5,08%	11,34%
Impuestos	-53.860	-136.044	-17.507	-87,13%	-67,50%
Utilidad neta	207.462	170.462	273.438	60,41%	31,80%
Balance					
Activos totales (1)	86.363.786	83.417.634	81.553.214	-2,24%	-5,57%
Colocaciones totales (2)	53.361.482	55.563.137	55.505.944	-0,10%	4,02%
Depósitos totales	46.136.633	48.587.690	47.286.268	-2,68%	2,49%
Patrimonio	6.552.103	6.997.781	7.070.586	1,04%	7,91%

(1) Para efectos de presentación el impuesto corriente se presenta en el pasivo como impuesto a pagar.
(2) Incluye préstamos interbancarios.

Nota 1: Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$954,16 al 31 de marzo de 2025, \$982,28 al 31 de Marzo de 2024 y \$994,70 al 31 de diciembre de 2024.

Nota 2: Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los activos y pasivos en moneda del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados con el valor de la unidad de fomento de \$38.894,11 al 31 de marzo de 2025, \$37.093,52 al 31 de marzo de 2024 y \$38.416,69 al 31 de diciembre de 2024.

Indicadores financieros

(Cifras en millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	T/T	A/A
Rentabilidad y eficiencia (%)					
Rentabilidad sobre Patrimonio Promedio después de impuestos (ROAE) (1)	12,89%	12,21%	12,87%	0,66pp	-0,02pp
Rentabilidad sobre Activos Promedio después de impuestos (ROAA) (1)	0,90%	0,98%	1,06%	0,08pp	0,16pp
Índice de eficiencia (Total Gastos operacionales a Total Ingresos operacionales)	46,13%	48,87%	51,34%	2,47pp	5,21pp
Margen de interés y reajustes neto (Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados sobre los activos que generan intereses)	3,57%	3,46%	3,73%	0,27pp	0,16pp
Gestión del riesgo de crédito					
Provisiones por riesgo de crédito sobre colocaciones totales	1,73%	1,62%	1,67%	0,05pp	-0,06pp
Ratio de cobertura (provisiones por riesgo de crédito y adicionales sobre morosidad de 90 días o más)	183,31%	134,14%	143,49%	9,35pp	-39,82pp
Calidad de los activos					
Cartera con morosidad de 90 días o más (% de cartera Total con morosidad de más de 90 días)	1,34%	1,59%	1,47%	-0,12pp	0,13pp
Índice de morosidad de la cartera comercial (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	1,13%	1,32%	1,14%	-0,18pp	0,01pp
Índice de morosidad de la cartera de vivienda (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	1,43%	2,07%	2,03%	-0,04pp	0,60pp
Índice de morosidad de la cartera de consumo (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	3,27%	2,51%	2,47%	-0,04pp	-0,80pp
Fuentes de financiamiento					
Colocaciones totales sobre depósitos totales (%)	115,66%	114,36%	117,38%	3,03pp	1,72pp
Perfil de riesgo y estructura de capital					
Capital y Reservas (millones de pesos)	5.383.715	5.711.085	6.038.455	5,73%	12,16%
Activos ponderados por riesgo (millones de pesos)	56.010.420	58.625.198	59.422.741	1,36%	6,09%
Índice de Capital Básico (%)	11,09%	11,01%	11,58%	0,57pp	0,49pp
Índice de Apalancamiento (%)	7,38%	7,71%	7,91%	0,20pp	0,53pp
Índice de Adecuación de Capital (IAC) %	15,07%	15,54%	15,96%	0,42pp	0,89pp
Razón de cobertura de liquidez (LCR) %	228,80%	150,56%	165,60%	15,03pp	-63,21pp
Razón de financiamiento estable neto (NSFR) %	99,93%	104,29%	104,22%	-0,07pp	4,29pp

(1) ROAE y ROAA corresponden, en el numerador, a la utilidad acumulada para un periodo de 12 meses móviles y en el denominador al promedio de los saldos de cierre durante 13 meses para el patrimonio y activos totales, respectivamente.



Cifras al 31 de marzo

Utilidad neta
millones de pesos

273.438

31,8% 1T24 : 207.462

Resultado financiero
neto

millones de pesos

45.627

323,9% 1T24: 10.763

Comisiones netas
millones de pesos

113.748

27,1% 1T24: 89.486

Gastos operacionales
millones de pesos

(405.536)

24,55% 1T24: 325.604

Índice de eficiencia

51,34%

5,21pp: 1T24: 46,13%

Gastos por pérdidas
crediticias

(93.363)

-21,56% 1T24: (118.932)

Gasto por impuestos
corrientes

millones de pesos

(17.507)

-67,50% 1T24: (53.860)

Resumen ejecutivo

La utilidad obtenida por Bci en el primer trimestre marcó un récord para este período en los últimos 5 años. En relación con el mismo trimestre de 2024, el incremento fue de un 31,8%.

El buen desempeño, tanto del banco como de sus filiales, se reflejó en un crecimiento robusto del margen financiero a nivel consolidado. Los principales impulsores fueron los aumentos en las colocaciones y en las comisiones (estas últimas creciendo un 27,1% A/A). Asimismo, influyeron positivamente los importantes negocios concretados en enero por Bci Asesoría Financiera y el nuevo acuerdo comercial con Walmart que impacta positivamente a Lider Bci.

City National Bank of Florida reportó sólidos resultados en el primer trimestre de 2025. El margen de interés neto (NIM) marcó un incremento por quinto trimestre consecutivo, registrando un 2,55% a marzo. La estrategia de *spreads* y mejores costos de fondeo impulsaron los ingresos y la liquidez alcanzó a USD 10.000 millones, monto que cubre el 119% de los depósitos no asegurados. CNB reportó USD 973 millones de capital excedente y sólidos indicadores financieros, con un CET1 de un 14,10% y un ratio de apalancamiento de un 10,52%.

En Chile, Lider Bci logró utilidades en el primer trimestre, gracias a la disminución del gasto y la focalización en mejores perfiles de clientes. Además, la última información disponible sobre participación de mercado en seguros individuales de auto denota un aumento importante (un 30,5% a diciembre de 2024 para Bci + Lider).

En el reciente escenario global de volatilidad, Bci ha mantenido una posición sólida frente a los riesgos emergentes. La diversificación geográfica y sectorial, además de una activa gestión de cartera permiten mitigar los riesgos a los que nos encontramos expuestos, tanto en Chile como en Estados Unidos.

El nivel de riesgo de las colocaciones ha sido menor de lo estimado, especialmente en la cartera de consumo, segmento en el que nos hemos caracterizado por un apetito por riesgo moderado a través de mejores perfiles. En enero, esta cartera fue impactada por la aplicación del nuevo modelo estándar de consumo, efecto que se vio compensado tanto por un aumento de 23% en los recuperos de créditos castigados, como por una liberación de provisiones adicionales alocadas.

Nuestra base de capital se ha visto fortalecida luego de la ejecución de tres exitosas operaciones: el aumento de capital por más de \$617 mil millones en octubre de 2023 y la emisión de dos bonos AT1 en el mercado internacional por USD 500 millones cada uno el 2024.

Dentro del proceso de revisión anual realizado por la CMF, Bci quedó por segundo año consecutivo exento de requerimientos de capital en Pilar 2. Esto significa que, considerando nuestro modelo de negocios y estrategia, contamos con un patrimonio efectivo suficiente para cubrir nuestros riesgos materiales en el horizonte de planificación de 3 años. Asimismo, el cargo de capital por importancia sistémica definido para Bci se redujo de un 1,75% a un 1,5% en la reciente resolución del Consejo de la CMF. Esta disminución de 25 pb de capital básico equivale aproximadamente a MM\$140.000.

Impulsaron positivamente nuestros resultados

Crecimiento de las colocaciones y de los depósitos a plazo

- La participación de mercado de Bci en colocaciones totales en febrero de 2025, incluyendo a CNB, creció +34 pb en relación con el mismo mes de 2024 y lo confirmó como el mayor banco de la industria local.
- En colocaciones comerciales, la participación de Bci aumentó +84 pb en el mismo periodo, consolidando al banco en el primer lugar.
- El crecimiento asociado a clientes fue de un 3,83% en colocaciones comerciales provenientes de Bci y CNB; un 6,04% en créditos para la vivienda y un 5,25 % en depósitos a plazo.

Mayor margen de intereses y reajustes

- El incremento de las colocaciones comerciales y para la vivienda, unida a una mayor variación de la UF en el período (un 1,24% en marzo de 2025 vs 0,83% en marzo de 2024) han impulsado el margen financiero.
- La adecuada gestión de riesgo de tasa por parte de tesorería nos ha permitido generar buenos resultados. Destaca también, la buena gestión de la mesa de Sales & Trading con el cierre de negocios estructurados con la banca institucional.

Aumento de las comisiones netas

En este ítem observamos un crecimiento interanual de un 27,11% que se relaciona, principalmente, con los siguientes factores:

- Mayores ingresos provenientes de remuneraciones por administración de fondos mutuos y fondos de inversión, principalmente por nuestra filial Bci Administradora de Fondos Mutuos, que ha logrado recuperar volúmenes y crecer en fondos de corto plazo.
- Destaca también el crecimiento en comisiones de servicios en tarjeta de crédito apalancado en datos y comisiones de asesorías financieras, por negocios cerrados en este 1T25.

Buen desempeño en Riesgo Crediticio

- Menores provisiones en los segmentos de Personas y Pyme, disminuyendo la tasa de riesgo debido a la focalización en mejores perfiles.
- Una eficiente estrategia de recuperos de castigos en lo que va del 2025, con un crecimiento A/A de un 22,95% este 1T25.
- Menores niveles de mora en Líder Bci, dada una acertada estrategia de focalización en clientes de mejores perfiles.

Baja tasa efectiva de impuesto

- La disminución significativa del tipo de cambio (-\$153) incide en una rebaja importante del gasto por impuestos (-MM\$68.824), por el impacto de ello en la corrección monetaria de la inversión en CNB.
- El artículo 104 también genera importantes desviaciones en la tasa de impuestos. En el 1T hubo utilidades por este concepto, mientras que en el T4 de 2024 hubo pérdidas, incidiendo en una importante disminución de la tasa efectiva.

Impactaron negativamente nuestros resultados

Aumento de los gastos operacionales consolidados tras constitución de otras provisiones de gastos por contingencias

- Del total de la cuenta de otros gastos operacionales, el componente principal del aumento (MM\$38.243) corresponde a la constitución de otras provisiones asociadas a proyectos estratégicos futuros.

Para Bci el control de los gastos sigue siendo un pilar fundamental para alcanzar sus objetivos. A pesar de lo observado en el primer trimestre, se mantienen sin cambios nuestras metas de mediano y largo plazo.

Perspectivas

En Estados Unidos, la economía mostró signos de moderación durante el comienzo de 2025, en línea con mayores niveles de incertidumbre producto de la guerra comercial con China. El mercado laboral fue menos dinámico, aunque la creación de empleo superó los niveles promedio del período previo a la pandemia. La inflación, en tanto, fue cediendo de manera gradual, pero se espera que aumente en el corto plazo, debido a los efectos de la imposición de mayores aranceles. Al término del primer trimestre predomina un entorno de alta incertidumbre, y aumenta con fuerza la probabilidad de una recesión. En línea con este escenario, se espera que la Reserva Federal acelere el ritmo de recorte de la tasa de interés de política monetaria.

En Perú, la inflación fluctuó en torno al rango meta y el Banco Central continuó bajando su tasa de interés de manera gradual, ubicándola en un 4,75% en abril. La economía peruana mostró un alto desempeño durante 2024 y principios de 2025 impulsado por los sectores minero y pesquero. Se estima un crecimiento del PIB en torno al 3% para el año 2025, reflejando mejores expectativas.

En Chile, el crecimiento del PIB en 2024 fue de un 2,6%, con una actividad económica impulsada por el sector externo. La inflación se ha mantenido en niveles más altos de lo previsto. Los mayores costos laborales, la depreciación del peso y las tarifas eléctricas han elevado las perspectivas de inflación en el corto plazo, generando incluso un reciente desacople de expectativas. El Banco Central ha mantenido su tasa de interés sin cambios durante dos reuniones consecutivas, sin embargo, ante la escalada de tensiones producto de la guerra comercial, se espera que acelere su proceso de recortes. Por otra parte, se espera que el tipo de cambio se ubique en torno a 970 USD/CLP hacia finales de este año, considerando las presiones externas y la mayor volatilidad asociada a la política arancelaria del presidente Donald Trump.

Resultados consolidados

Actividad

Las colocaciones totales aumentaron un 4,03%

- Fueron impulsadas, principalmente, por el crecimiento de las colocaciones comerciales (+3,83%) y de vivienda (+6,04%).
- Al aislar el efecto del tipo de cambio, el aumento de las colocaciones comerciales llega a un 5,5%. La variación anual del dólar fue de -\$28,12 en comparación con el primer trimestre de 2024.
- El crecimiento de las colocaciones comerciales fue liderado por CNB, contribuyendo con el 63% del aumento.

Los depósitos a plazo crecieron un 5,25%

- Bci se mantiene como líder de la industria en depósitos a plazo y depósitos a la vista, al incluir la operación de City National Bank of Florida, de acuerdo los datos disponibles a febrero de 2025.
- CNB aportó el 44% de los depósitos totales de Bci a nivel consolidado.

(cifras en millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	T/T	A/A
Colocaciones totales a costo amortizado	53.301.270	55.501.932	55.446.693	-0,10%	4,03%
Adeudado por bancos (*)	920.708	1.103.529	842.053	-23,69%	-8,54%
Colocaciones comerciales de clientes	34.838.488	36.274.810	36.171.476	-0,28%	3,83%
Colocaciones de vivienda de clientes	14.355.862	14.911.295	15.223.121	2,09%	6,04%
Colocaciones de consumo de clientes	3.186.212	3.212.298	3.210.043	-0,07%	0,75%
Depósitos y otras obligaciones a la vista	26.945.987	27.228.336	27.087.566	-0,52%	0,53%
Depósitos y otras captaciones a plazo	19.190.646	21.359.354	20.198.702	-5,43%	5,25%
Colocaciones totales sobre depósitos totales (%)	115,66%	114,36%	117,38%	3,03pp	1,72pp
Nº Tarjetas					
Nº Tarjetas de crédito Bci	708.480	662.336	661.476	-0,13%	-6,63%
Nº Tarjetas de crédito Lider Bci	547.176	546.228	548.130	0,35%	0,17%
Nº Tarjetas digitales MACHBANK	3.825.175	4.151.978	4.317.059	3,98%	12,86%
Nº de cuentas corrientes	1.035.982	1.181.555	1.180.903	-0,06%	13,99%

* Este monto excluye las provisiones de colocaciones adeudadas por bancos.

Ingreso neto por intereses y reajustes

Los ingresos netos por intereses aumentaron un 8,26% A/A
Influyeron en este crecimiento:

- La disminución de los gastos por intereses, principalmente, de los pasivos financieros a costo amortizado, como los depósitos a plazo, por caídas de tasas, a pesar del crecimiento en volumen.
- Las estrategias de cobertura generaron mejores resultados, producto de los movimientos de tasas en el primer trimestre.

Los ingresos y gastos por reajustes decrecen un 6,19%

- Los ingresos por reajustes presentan un leve aumento con respecto al año anterior asociado a una mayor variación de la UF; sin embargo, este efecto favorable se ve contrarrestado con un aumento de los gastos por reajustes, producto de un incremento de la deuda en pasivos financieros a costo amortizado en UF, como los bonos corrientes.

(cifras en millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	T/T	A/A
Ingresos por intereses	1.076.700	976.733	984.272	0,77%	-8,58%
Activos financieros a costo amortizado	933.856	886.999	882.582	-0,50%	-5,49%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	104.945	73.363	78.374	6,83%	-25,32%
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	37.899	16.371	23.316	42,42%	-38,48%
Gastos por intereses	-610.271	-533.608	-479.300	-10,18%	-21,46%
Pasivos financieros a costo amortizado	-583.408	-518.947	-485.059	-6,53%	-16,86%
Obligaciones por contrato de arrendamiento	-446	-503	-572	13,72%	28,25%
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-13.132	-13.485	-13.328	-1,16%	1,49%
Resultados de coberturas contables del riesgo de tasa interés	-13.285	-673	19.659	-3021,10%	-247,98%
Ingresos netos por intereses	466.429	443.125	504.972	13,96%	8,26%
Ingresos por reajustes	189.431	258.599	189.552	-26,70%	0,06%
Gastos por reajustes	-72.563	-83.162	-79.917	-3,90%	10,13%
Ingresos netos por reajustes	116.868	175.437	109.635	-37,51%	-6,19%
Ingresos netos por intereses y reajustes	583.297	618.562	614.607	-0,64%	5,37%

Resultado financiero neto

El resultado financiero neto aumentó en un 323,92% A/A
Explican esta variación los siguientes factores:

- El mejor desempeño en la cobertura financiera de posiciones en moneda se debió principalmente a una mayor disminución del tipo de cambio en comparación con el año anterior.
- Adicionalmente, contribuyó un mejor resultado en las carteras de negociación, explicado por inversiones en bonos de la tesorería en pesos y futuros del Tesoro en dólares.
- Cabe señalar el reconocimiento a valor justo de un crédito comercial en moneda extranjera durante el primer trimestre de 2024.

(cifras en millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	T/T	A/A
Resultado financiero neto	10.763	-32.659	45.627	-239,71%	323,92%
Activos y pasivos financieros para negociar	116.824	108.256	44.414	-58,97%	-61,98%
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-5.787	683	797	16,69%	-113,77%
Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	5.695	-33.587	-8.668	-74,19%	-252,20%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	-105.969	-108.011	9.084	-108,41%	-108,57%
Otro resultado financiero	-	-	-	-	-

Ingreso neto por comisiones

Los ingresos netos por comisiones crecieron un 27,11% A/A

- El desempeño positivo de las comisiones netas, en comparación con el primer trimestre de 2024, se explica fundamentalmente por el incremento de las comisiones ganadas. Este aumento es atribuible, en gran medida, a las filiales, las cuales contribuyeron con aproximadamente el 80%.
- El crecimiento de las comisiones por remuneración en la administración de fondos mutuos fue de un 26,43%, atribuido en su totalidad a Bci Asset Management.
- Durante el primer trimestre, se observó un aumento del 130% en los ingresos por comisiones generadas por asesorías financieras. Este notable incremento se atribuye directamente a la finalización exitosa de dos transacciones comerciales llevadas a cabo por la filial Bci Asesoría Financiera durante el mes de enero.
- El aumento de las comisiones por los servicios de tarjetas en la matriz de Bci, lo cual evidencia el éxito de la estrategia ligada al nuevo programa de beneficios.
- Finalmente, se aprecia un crecimiento importante en las comisiones por cobranzas y recaudación de pagos provenientes de Líder Bci.

(cifras en millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	T/T	A/A
Ingresos por comisiones	134.142	151.457	158.723	4,80%	18,32%
Comisiones por prepago de créditos	1.413	2.054	1.639	-20,20%	15,99%
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	1.885	2.179	2.142	-1,70%	13,63%
Comisiones por avales y cartas de crédito	9.639	10.112	10.217	1,04%	6,00%
Comisiones por servicios de tarjetas	26.981	28.658	31.036	8,30%	15,03%
Comisiones por administración de cuentas	16.998	18.164	19.686	8,38%	15,81%
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	27.194	29.557	31.213	5,60%	14,78%
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.648	1.673	1.742	4,12%	5,70%
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	16.554	20.050	20.930	4,39%	26,43%
Remuneraciones por intermediación y asesoría de seguros	14.764	15.920	15.786	-0,84%	6,92%
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	1.767	1.212	1.261	4,04%	-28,64%
Comisiones por asesorías financieras	4.526	7.903	10.419	31,84%	130,20%
Comisiones por securitizaciones	63	65	65	0,00%	3,17%
Otras comisiones ganadas	10.710	13.910	12.587	-9,51%	17,53%
Gastos por comisiones y servicios recibidos	-44.656	-48.255	-44.975	-6,80%	0,71%
Comisiones por operación de tarjetas	-12.915	-12.972	-14.579	12,39%	12,88%
Comisiones por licencia de uso de marca de tarjetas	-1.721	-1.154	-2.561	121,92%	48,81%
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	-8.004	-13.441	-9.109	-32,23%	13,81%
Comisiones por operación con valores	-13.902	-8.455	-8.318	-1,62%	-40,17%
Otras comisiones por servicios recibidos	-8.114	-12.233	-10.408	-14,92%	28,27%
Total ingresos neto por comisiones	89.486	103.202	113.748	10,22%	27,11%

Gastos operacionales

El gasto operacional consolidado aumentó un 17,65% T/T (MM\$60.836) y un 24,55% (MM\$79.932) A/A, lo cual se explica principalmente por un aumento en Otros gastos operacionales.

Esta cuenta evidenció un incremento en las provisiones por contingencia relacionadas con futuros proyectos estratégicos, a la vez que se observaron efectos de estacionalidad mayores durante el primer trimestre.

- El aumento A/A se explica por incremento del gasto en personal (11,62%), por mayores incentivos relacionados con el desempeño anual y remuneraciones, además de reajustes por inflación. CNB aumentó su gasto en un 8,39% (MM\$6.992), debido a un mayor tipo de cambio, que potencia el alza de su gasto en personal, explicado por el aumento de su planta (un 9,28% o 85 colaboradores).
- El alza T/T en la base de costos se debe principalmente a mayores gastos en personal (un 18,23% o MM\$29.688), explicado por el alza en incentivos en línea con las utilidades, reajustes y bonos por rendimiento. Esto se compensa en parte, con un menor gasto de administración, gracias a la caída de los gastos generales asociados con informática y comunicaciones, así como con mantenimiento y reparación de activo fijo. Esta baja también se debe a un menor gasto en publicidad por parte de CNB y Bci.

(cifras en millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	T/T	A/A
Total de gastos operacionales	-325.604	-344.702	-405.536	17,65%	24,55%
Gastos de personal	-172.529	-162.884	-192.571	18,23%	11,62%
Gasto de administración	-119.747	-160.363	-134.625	-16,05%	12,42%
Depreciación y amortizaciones	-28.405	-26.307	-26.851	2,07%	-5,47%
Deterioro de Activos no financieros	-	-3.052	-26	-	-
Otros gastos operacionales	-4.923	7.904	-51.463	-751,10%	945,36%

Riesgo de crédito

La disminución del gasto en riesgo fue de un 21,5% A/A

- Se observó una disminución en las provisiones requeridas en Chile, principalmente en los segmentos de consumo y comercial. Es importante destacar que en enero entró en vigencia una nueva normativa para la evaluación de riesgos en la cartera de consumo, lo que se compensa con una liberación de provisiones adicionales efectuada durante el trimestre.
- El positivo rendimiento en la eficiencia de la recuperación de activos castigados en todos los segmentos nos sitúa como líderes en el sector.

El índice de riesgo disminuyó en 0,06 pp

- Explican la mejora de este índice, las menores tasas de riesgo para clientes con mejor perfil en los segmentos Persona y Pyme, tanto en la cartera comercial como en consumo.

La morosidad creció en 0,13 pp

- Banco Bci continúa siendo líder en el manejo conjunto del riesgo y la morosidad. Además de mantener niveles por debajo de la industria en su conjunto, es el segundo banco con menor Índice de riesgo y el primer banco con menor morosidad en comparación con sus pares.

El ratio de cobertura llegó a 143,49%

- Este indicador incluye las provisiones voluntarias y representa un sólido posicionamiento frente a escenarios de riesgo más complejos.

Gasto por pérdidas crediticias

(cifras en millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	T/T	A/A
Provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones a costo amortizado	-162.958	-180.488	-147.125	-18,48%	-9,72%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	16.401	97.500	24.144	-75,24%	47,21%
Recuperaciones de créditos castigados	23.944	27.475	29.440	7,15%	22,95%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizados	3.681	-2.034	178	-108,75%	-95,16%
Total de gastos por pérdidas crediticias	-118.932	-57.547	-93.363	62,24%	-21,50%

(cifras en millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	T/T	A/A
Provisiones por riesgo de crédito sobre colocaciones totales (% de stock de provisiones por riesgo de crédito sin considerar adicionales sobre colocaciones totales)	1,73%	1,62%	1,67%	0,04pp	-0,06pp
Provisiones por riesgo de crédito comercial sobre colocaciones comerciales (% de stock de provisiones por riesgo de crédito comercial sobre colocaciones comerciales)	1,52%	1,48%	1,49%	0,01pp	-0,03pp
Provisiones por riesgo de crédito vivienda sobre colocaciones vivienda (% de stock de provisiones por riesgo de crédito vivienda sobre colocaciones vivienda)	0,54%	0,75%	0,76%	0,01pp	0,22pp
Provisiones por riesgo de crédito consumo sobre colocaciones consumo (% de stock de provisiones por riesgo de crédito consumo sobre colocaciones consumo)	9,77%	7,88%	8,38%	0,49pp	-1,39pp

Ratios de riesgo

Cobertura NPLs (1)	183,31%	134,14%	143,49%	9,35pp	-39,82pp
Cobertura NPLs (2)	131,19%	103,92%	115,30%	11,38pp	-15,88pp
Cobertura NPLs Comerciales(2)	135,39%	112,24%	130,40%	18,16pp	-5,00pp
Cobertura NPLs Vivienda (2)	38,02%	36,12%	37,59%	1,47pp	-0,43pp
Cobertura NPLs Consumo (2)	299,21%	314,27%	338,86%	24,59pp	39,65pp
Índice de morosidad de 90 días o más (% de cartera Total con morosidad de más de 90 días sobre colocaciones de clientes)	1,34%	1,59%	1,47%	-0,13pp	0,13pp
Índice de morosidad de 90 o días o más en cartera comercial (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días sobre cartera comercial de clientes)	1,13%	1,32%	1,14%	-0,17pp	0,02pp
Índice de morosidad de 90 o días o más en cartera de vivienda (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días sobre cartera vivienda de clientes)	1,43%	2,07%	2,03%	-0,04pp	0,60pp
Índice de morosidad de 90 o días o más en cartera de consumo (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días sobre cartera consumo de clientes)	3,27%	2,51%	2,47%	-0,04pp	-0,79pp

(1) Cobertura NPLs = stock de provisiones + adicional (balance consolidado) / cartera de crédito morosa a más de 90 días (balance consolidado).

(2) Cobertura NPLs = stock de provisiones (balance consolidado) / cartera de crédito morosa de más de 90 días (balance consolidado)

Impuestos

El resultado muestra una disminución del 87% respecto al trimestre anterior (MM\$118.537). Esta variación se explica principalmente por los siguientes factores:

- Durante el primer trimestre de 2025, se registró una variación negativa en el tipo de cambio dólar de \$46. En contraste, el cuarto trimestre de 2024 experimentó una variación positiva de \$106. Esta diferencia generó una disminución en el gasto por impuestos de MM\$68.824.
- Durante el primer trimestre de 2025, el gasto por impuestos disminuyó en MM\$1.537 debido a una variación del IPC de +1,3%, inferior al +1,4% registrado en el cuarto trimestre de 2024.
- Durante el primer trimestre de 2025, se reconoció una disminución impositiva según el Art. 104 superior a la del cuarto trimestre de 2024, con un efecto positivo de MM\$35.100.

(Cifras en millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	T/T	A/A
Resultado antes de impuestos	261.322	306.506	290.945	-5,08%	11,34%
Impuestos	-53.860	-136.044	-17.507	-87,13%	-67,50%
Utilidad neta	207.462	170.462	273.438	60,41%	31,80%

Resultados por segmento de negocios

Positiva tendencia tanto en crecimiento como en rentabilidad

Banco Personas

- El retorno sobre activos experimentó un incremento interanual de 34 puntos básicos. Este aumento se debió a un mayor margen en los préstamos de consumo y a un incremento en las comisiones percibidas, principalmente por medios de pago, seguros y fondos mutuos.
- La tasa de riesgo neta de recuperos mejoró 51 puntos básicos interanualmente debido a la disminución de castigos y de la mora en la cartera de consumo.
- En el ámbito competitivo, se resalta el crecimiento de las colocaciones hipotecarias, que superaron en 1,2 veces el promedio del sector, lo que permitió ganar 12 puntos base de cuota de mercado en comparación anual. Adicionalmente, se destaca el liderazgo en seguros automotrices, incluso frente a competidores del sector minorista.

Cifras en millones de pesos	Acumulado		Variación (%)
	marzo 2024	marzo 2025	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses y reajustes	165.678	172.241	3,96%
Ingreso neto por comisiones	34.269	42.298	23,43%
Otros ingresos operacionales	1.414	1.628	15,13%
Total ingresos operacionales	201.361	216.167	7,35%
Provisiones por riesgo de crédito	-46.726	-29.903	-36,00%
Ingreso operacional neto	154.635	186.264	20,45%
Total gastos operacionales	-111.528	-127.866	14,65%
Resultado operacional	43.107	58.398	35,47%
Balance			
Activos	14.839.244	15.774.181	6,30%
Pasivos	8.430.229	8.107.004	-3,83%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	14.482.609	15.358.262	6,05%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	6.890.558	7.021.636	1,90%

Banco Personas muestra un resultado operacional un 35,5% mayor A/A

- A pesar de la mayor proporción de créditos hipotecarios en el stock total de la cartera de Personas, el margen de intereses sobre colocaciones experimentó un aumento de 9 puntos base. Es importante destacar el crecimiento generalizado de todas las carteras, incluyendo la de consumo, la cual había presentado una tendencia decreciente en trimestres anteriores.
- Las comisiones netas experimentaron un aumento significativo del 23,4%, impulsado principalmente por las comisiones de tarjetas de débito y crédito, que crecieron un 15,7%. Este crecimiento se atribuye al programa de beneficios con descuentos y *cashback*, así como a una mayor actividad transaccional, especialmente por parte de los clientes de MACHBANK, cuyas transacciones de compra aumentaron un 31,5%. Adicionalmente, se destaca un incremento del 10,1% en el rubro de seguros, particularmente en la intermediación de primas no ligadas a créditos, sobresaliendo el sector de seguros automotrices, donde Bci mantiene su liderazgo con una cuota de mercado del 29,9% a diciembre de 2024.
- Durante 2024, Bci lideró la captación de nuevos clientes en cuentas corrientes, cuentas digitales Bci y MACHBANK. Gracias a esto, los ingresos por comisiones de administración de cuentas crecieron un 10,1% en el primer trimestre de 2025. En MACHBANK, los clientes con cuenta corriente superan los 920 mil, lo que representa un aumento del 80% anual, con un incremento del 40% anual en los depósitos a la vista. Destaca un crecimiento del 15,5% en los clientes con mayor nivel de transaccionalidad.
- La tasa de riesgo neta de recuperos se situó en 0,80%, lo que representa una mejora de 51 puntos básicos. Este resultado se explica por la menor deterioro en la cartera de consumo y la disminución de los índices de mora, gracias a un mejor equilibrio entre deuda normal y reestructurada, así como a una política más restrictiva en la originación de perfiles de mayor riesgo.

Banco Pymes

Positiva tendencia de crecimiento y rentabilidad

- Los ingresos siguen creciendo sostenidamente, siendo superiores en un 4,7% A/A, con niveles acotados de riesgo en la cartera.
- El ROA fue de un 4,3%, 91 pb superior A/A .

Liderazgo en colocaciones COBEX y leasing

- La participación de mercado de Bci en el flujo de Cobex es de un 22,9%, muy por sobre sus competidores relevantes.
- En colocaciones de leasing, la participación es de un 17,6%, (+53 pb A/A).

Cifras en millones de pesos	Acumulado		Variación (%)
	marzo 2024	marzo 2025	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses y reajustes	57.316	53.989	-5,80%
Ingreso neto por comisiones	9.843	10.418	5,84%
Otros ingresos operacionales	2.633	4.296	63,16%
Total ingresos operacionales	69.792	68.703	-1,56%
Provisiones por riesgo de crédito	-10.491	-6.613	-36,97%
Ingreso operacional neto	59.301	62.090	4,70%
Total gastos operacionales	-36.201	-35.329	-2,41%
Resultado operacional	23.100	26.761	15,85%
Balance			
Activos	2.748.834	2.537.662	-7,68%
Pasivos	2.614.854	2.478.555	-5,21%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	2.663.047	2.536.003	-4,77%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	2.281.345	2.320.788	1,73%

(1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.

(2) Corresponde a los depósitos y otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo.

Banco Pyme mantiene sólidos resultados, con un margen operacional que crece un 15,8% A/A; una rentabilidad sobre capital exigido (RORC) en torno al 39% y una rentabilidad sobre activos de un 4,3%, mejor en 91 pb respecto al primer trimestre de 2024.

Los ingresos operacionales decrecieron un 1,6% A/A, debido a:

- Un efecto de menor volumen de colocaciones comerciales de un 5,4% A/A y, en menor medida, una caída de 5 pb en el margen de intereses sobre colocaciones, principalmente, en la cartera comercial.
- Contrarrestando lo anterior, las comisiones netas crecieron 5,8% A/A, destacando:
 - Aumento de un 23,1% en la administración de fondos mutuos, dado el foco de potenciamiento de alternativas de inversión para las pymes.
 - Aumento de un 49,3% en la intermediación de seguros individuales, que compensa la caída de un 52,3% en seguros vinculados a créditos.
 - Comisiones de servicios de tarjetas: +17,4%.
 - Comisiones de cobranza, recaudación y pagos: +3,5%.
- Otros ingresos operacionales crecieron 63,2% A/A, por mayor resultado neto de operaciones financieras.

El índice de reciprocidad aumentó 496 pb A/A

- Junto con el crecimiento de un 3,0% A/A de los depósitos a la vista, el indicador de reciprocidad (porcentaje de colocaciones financiadas con saldos vista) mantuvo un alto nivel desde el periodo de liquidez en pandemia, alcanzando un 63,5%. Esta cifra se compara positivamente con el 58,5% del primer trimestre de 2024.

Wholesale

La rentabilidad sobre el capital exigido (RORC) es de un 21,52%

- A pesar de un escenario complejo en cuanto a riesgo y en un contexto de precios competitivos.

Liderazgo en colocaciones Monex y Factoring

- En colocaciones Monex, la participación es de un 19,1%.
- La participación de mercado de Bci en Factoring es de un 26,0%, muy por sobre sus competidores relevantes (490 pb sobre el 2do lugar).

Cifras en millones de pesos	Acumulado		Variación (%)
	marzo 2024	marzo 2025	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses y reajustes	172.980	157.054	-9,21%
Ingreso neto por comisiones	26.096	33.452	28,19%
Otros ingresos operacionales	13.512	24.692	82,74%
Total ingresos operacionales	212.588	215.198	1,23%
Provisiones por riesgo de crédito	-23.627	-29.211	23,63%
Ingreso operacional neto	188.961	185.987	-1,57%
Total gastos operacionales	-42.585	-46.707	9,68%
Resultado operacional	146.376	139.280	-4,85%
Balance			
Activos	13.819.430	14.365.788	3,95%
Pasivos	12.764.300	12.861.096	0,76%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	13.480.266	14.040.188	4,15%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	11.286.675	12.044.239	6,71%

(1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.
(2) Corresponde a los depósitos y otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo.

Crecimiento sostenido en participación de mercado

- En colocaciones comerciales, la participación de Bci llegó a 16% en marzo, con un crecimiento de 21 pb T/T y de 1% A/A.
- A marzo, el banco se mantiene líder en la industria en las actividades de comercio exterior y factoring, con participaciones de un 19% y un 26%, respectivamente. Junto con esto, es el banco con el mayor crecimiento en las colocaciones de leasing A/A, contando con 2,8 veces del crecimiento de mercado y ubicándose en el segundo lugar con una participación de 17%.
- Gracias al impulso de la estrategia con focos por industria y un modelo de atención integral, el banco ha alcanzado el liderazgo en financiamiento para minería, infraestructura y concesiones.

Sólidos resultados

- A pesar de un impacto asociado a un cliente específico, al término del trimestre se observa un resultado financiero sólido; principalmente, por la mayor capacidad de generación de ingresos operacionales, basada en el crecimiento consistente de la cartera de colocaciones durante los últimos años y una gestión óptima de precios, con enfoque en eficiencia.
- Se destaca un excelente trimestre en cuanto a las comisiones relacionadas con servicios financieros corporativos, con financiamiento de proyectos de alto impacto en las industrias de minería e infraestructura, diferenciándose por la capacidad de estructurar productos a medida.
- En innovación, se destaca la implementación de un nuevo módulo de Vista de Saldos Consolidados, entregando herramientas clave a las tesorerías de las empresas. Asimismo, el despliegue de soluciones integrales como el modelo de e-Confirming flexible y Ordering.

Finanzas

El resultado operacional aumentó en un 43,93% A/A.

- Un incremento en los ingresos operacionales, impulsado por la toma de posiciones de negociación de BTP y Futuros de Treasury.
- Mejor resultado por desarme de estrategia de coberturas de tasas y venta de carteras asociadas.

Bci recibe reconocimiento Internacional por su primera emisión AT1 en el extranjero:

- **Deal of the year** por las prestigiosas instituciones LatinFinance y Global Banking and Markets.
- **Most Impressive Financial Institution Bond Issuer in Latin America** por Global Capital.

Cifras en millones de pesos	Acumulado		Variación (%)
	marzo 2024	marzo 2025	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses y reajustes	35.203	42.103	19,60%
Ingreso neto por comisiones	2.573	3.308	28,57%
Otros ingresos operacionales	9.106	19.604	115,29%
Total ingresos operacionales	46.882	65.015	38,68%
Provisiones por riesgo de crédito	-1.228	695	-156,60%
Ingreso operacional neto	45.654	65.710	43,93%
Total gastos operacionales	-15.608	-19.571	25,39%
Resultado operacional	30.046	46.139	53,56%
Balance			
Activos	28.689.162	22.192.737	-22,64%
Pasivos	32.260.032	27.059.985	-16,12%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	4.878.471	4.757.148	-2,49%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	4.955.557	4.906.441	-0,99%

(1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.

(2) Corresponde a los depósitos y otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo.

Los ingresos por intereses y reajustes aumentaron un 19,60% A/A.

Influyeron en esta variación los siguientes factores:

- Mayor margen de inflación acumulada (1,24% a marzo de 2025 vs. 0,83% a marzo de 2024) junto con un mayor GAP Benchmark.
- Se ha mantenido la diversificación de las fuentes de financiamiento a tasas competitivas a través de emisiones de bonos corrientes, tanto en el mercado suizo como en el asiático.
- Una adecuada gestión de riesgo de tasa ha permitido generar buenos resultados a pesar de los fuertes movimientos de mercado. Destaca también, la buena gestión de la mesa de Sales & Trading con el cierre de negocios estructurados con la banca institucional.

Lider Bci

Mejoras en los índices de mora durante el año

- El índice de mora de más de 30 días disminuyó en 237 pb A/A.
- El índice de préstamos con mora de más de 90 días bajó en 165 pb A/A.

Aumenta el porcentaje de Cartera al día en 324 pb A/A

- Crecimiento de 24% A/A en flujos de productos financieros y 14% A/A en compras con tarjeta.

Nuevo modelo de provisiones y venta en mejores perfiles de clientes, disminuyeron el gasto en riesgo

- La reducción fue del 56% A/A.
- El nuevo modelo ha permitido alcanzar niveles de suficiencia de provisiones adecuados al riesgo de la cartera.

Cifras en millones de pesos	Acumulado		Variación (%)
	marzo 2024	marzo 2025	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses y reajustes	23.801	23.760	-0,17%
Ingreso neto por comisiones	5.847	11.311	93,45%
Otros ingresos operacionales	4.020	4.092	1,79%
Total ingresos operacionales	33.668	39.163	16,32%
Provisiones por riesgo de crédito	-30.640	-13.348	-56,44%
Ingreso operacional neto	3.028	25.815	752,54%
Total gastos operacionales	-22.907	-23.945	4,53%
Resultado operacional	-19.879	1.870	-109,41%
Balance			
Activos	520.069	539.423	3,72%
Pasivos	427.943	443.039	3,53%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	481.888	493.395	2,39%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	2.906	3.378	16,27%

(1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.

(2) Corresponde a los depósitos y otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo

El stock de colocaciones creció MM\$11.506 (2,4% A/A) alcanzando MM\$493.395 a marzo

- La cartera de consumo creció 8% A/A, debido a mayores colocaciones en créditos de Super Avance y Avances.
- La cartera de convenios (refinanciamientos y renegociaciones) decreció 14% A/A.
- La apertura de tarjetas digitales creció 14% A/A.
- El NIM mejoró en 116 pb A/A, debido a mayor stock de consumo y menor costo de fondo.

Positiva tendencia de reducción de la pérdida por riesgo de crédito

- Foco comercial en clientes de mejor perfil de riesgo disminuyó el gasto en riesgo de la cartera de consumo y mejoró los índices de mora.

Mayores ingresos por comisiones y servicios prestados

Fueron impactados por:

- mayores ingresos en comisiones de tarjeta, mayores seguros asociados a crédito por renegociación de contrato con compañía de seguros, mayores ingresos en seguros asociados a la tarjeta y líneas personales.
- mayor ingreso en comisión por tasa de intercambio, debido a un crecimiento de 12,9% A/A en ventas; y
- menores comisiones pagadas a Walmart en el marco de cambios generados al acuerdo comercial.

Mayores gastos operacionales en 4,5%, principalmente debido a:

- una pérdida operacional por fraudes;
- las asesorías en los procesos y prácticas de cobranza;
- los desarrollos y plataformas digitales de venta y atención de clientes; y
- los gastos asociados a la mayor venta, promociones, publicidad y marketing.

City National Bank of Florida (CNB)

En el primer trimestre de 2025, City National Bank of Florida reportó resultados financieros sólidos, en línea con el plan que hemos estado implementando.

La utilidad neta en norma chilena creció \$13.069 millones (33%) respecto al mismo trimestre del año anterior, impulsado por el crecimiento del NIM

- En norma US GAAP, el crecimiento A/A fue de USD 20,1 millones, equivalentes a \$19.953 millones (60%).
- El margen de interés neto se expandió por quinto trimestre consecutivo, alcanzando 2,55% a marzo de 2025 (65 pb A/A)
- Esto demuestra la capacidad del banco para generar ingresos de forma eficiente, a través de sus operaciones comerciales, en línea con nuestra estrategia de optimización financiera.

Los depósitos de clientes se expandieron en USD 595 millones respecto del trimestre anterior

- Con aproximadamente USD 10 billones en fuentes de liquidez –representando alrededor de un 37% de los activos–, CNB cuenta con una posición sólida para cubrir necesidades de financiamiento y respaldar su crecimiento futuro.

Las colocaciones netas crecieron en USD 174 millones T/T y USD 1.430 millones A/A, impulsadas por una fuerte actividad prestataria

- Desempeño positivo de la cartera crediticia. La cartera de préstamos de CNB experimentó un crecimiento saludable, con un enfoque en préstamos selectivos de bajo riesgo. El ratio de préstamos morosos se mantiene bajo, lo que indica la calidad crediticia de la cartera, fruto de nuestra estrategia de riesgo controlada.

Sólidos indicadores de capital

- Robusta capitalización, con un ratio CET1 de 14,10% y un ratio de apalancamiento Tier 1 de 10,52% a marzo. Adicionalmente, CNB cuenta con un exceso de USD 973 millones sobre requerimientos regulatorios, bajo US GAAP.

Avances estratégicos

- Enfoque en plan de crecimiento, diversificación y rentabilidad. El banco ha puesto en marcha un plan estratégico integral, denominado Project WIN, que se centra en diversificar el crecimiento y los negocios geográficamente y en tipos, a través de la experiencia digital, el talento, la comunidad y la excelencia regulatoria.

Cifras en millones de pesos	Acumulado		Variación (%)
Estado de Resultados	marzo 2024	marzo 2025	A/A
Ingresos netos por intereses	113.679	156.406	37,59%
Ingreso neto por comisiones	12.015	15.380	28,01%
Otros ingresos operacionales	11.890	5.009	-57,87%
Total ingresos operacionales	137.584	176.795	28,50%
Provisiones por riesgo de crédito	-6.432	-19.666	205,75%
Ingreso operacional neto	131.152	157.129	19,81%
Total gastos operacionales	-83.315	-90.307	8,39%
Resultado operacional	47.837	66.822	39,69%
Balance			
Activos	25.747.047	26.143.423	1,54%
Pasivos	23.314.325	23.532.949	0,94%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)</i>	17.314.989	18.261.699	5,47%
<i>Depósitos a la vista y a plazo (2)</i>	20.719.592	20.989.786	1,30%

Posición financiera

Solvencia

El Índice de Adecuación de Capital (IAC) de Bci aumentó 32 pb A/A

- El IAC fue de 15,41% al cierre del primer trimestre. La mejora A/A se explica principalmente por la segunda emisión de bonos AT1 realizada durante el 2024, lo que reafirma la sólida posición de solvencia, con importantes holguras respecto de las exigencias regulatorias.

El índice de capital básico (CET1) disminuyó 6 pb A/A

- Se situó en 11,03% al cierre del 1T25. Durante el primer trimestre el crecimiento de la cartera y el incremento de los descuentos regulatorios a la base de capital impactó negativamente en el CET1. La recuperación patrimonial asociada a la normalización de las tasas de interés en Estados Unidos tuvo efectos positivos en las cuentas patrimoniales.

(millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	T/T	A/A
Capital disponible					
Capital y Reservas	5.383.715	5.711.085	5.711.085	0,00%	6,08%
Cuentas de valorización	551.113	630.391	529.020	-16,08%	-4,01%
Utilidad acumulada al periodo	207.432	801.642	273.398	-65,90%	31,80%
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-274.499	-265.012	-328.932	24,12%	19,83%
Interés no controlador	1.874	2.008	2.021	0,65%	7,84%
Goodwill	-177.587	-176.869	-169.742	-4,03%	-4,42%
Utilidad/pérdida acumulada de ejercicios anteriores	682.468	117.667	883.994	651,27%	29,53%
Descuentos CET1	-162.934	-366.369	-349.391	-4,63%	114,44%
Capital básico o capital ordinario nivel 1 (CET1)	6.211.582	6.454.543	6.551.454	1,50%	5,47%
Capital nivel 1	6.695.141	7.436.390	7.493.713	0,77%	11,93%
Patrimonio efectivo	8.440.909	9.111.084	9.154.844	0,48%	8,46%
Activos ponderados por riesgo					
Activos ponderados por riesgo de mercado	4.487.560	5.284.110	5.495.538	4,00%	22,46%
Activos ponderados por riesgo operacional	4.281.252	4.414.949	4.348.554	-1,50%	1,57%
Activos ponderados por riesgo de crédito	47.241.608	48.926.139	49.578.649	1,33%	4,95%
Total de activos ponderados por riesgo (APR)	56.010.420	58.625.198	59.422.741	1,36%	6,09%
Coeficientes de capital en función del riesgo (porcentaje de los APR)					
Coeficiente CET1 (%)	11,09%	11,01%	11,03%	0,02pp	-0,06pp
Coeficiente de capital nivel 1 (%)	11,95%	12,69%	12,61%	-0,07pp	0,66pp
Índice de Adecuación de Capital (%)	15,07%	15,54%	15,41%	-0,13pp	0,34pp
Capital básico adicional (porcentaje de los APR)					
Requerimiento del colchón de conservación (%)	1,875%	2,500%	2,500%	0,00pp	0,63pp
Requerimiento del colchón contracíclico (%)	0,000%	0,500%	0,500%	0,00pp	0,50pp
Requerimientos adicionales para D-SIB (%)	0,875%	1,313%	1,125%	-0,19pp	0,25pp
Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	0,000%	0,000%	0,000%	0,00pp	0,00pp
Total de requerimientos adicionales de capital básico (%)	2,750%	4,313%	4,125%	-0,19pp	1,38pp
Razón de apalancamiento					
Razón de apalancamiento (%)	7,38%	7,71%	7,91%	0,20pp	0,53pp

El patrimonio efectivo aumentó un 8,37% A/A, principalmente por:

- la segunda emisión de instrumentos de Nivel 1 Adicional (AT1) por USD 500 millones en septiembre de 2024;
- la mayor utilidad acumulada durante el periodo (+31,80% A/A); y por
- la menor pérdida en cuentas asociadas a la cartera disponible para la venta, con una mejora de 43,42%.

Fuentes de
financiamiento y
liquidez

El análisis de liquidez del período revela una sólida posición para Bci. Específicamente:

- El indicador de liquidez de corto plazo experimentó una mejora del 15%. Este fortalecimiento se explica principalmente por una menor concentración de pasivos provenientes de clientes mayoristas financieros.
- Adicionalmente, se observó un incremento favorable en el flujo de ingresos dentro de la banda de los 30 días, contribuyendo a la robustez de la liquidez inmediata de la institución.
- La visión de largo plazo de Bci se traduce en una liquidez consistentemente sólida. El indicador clave de largo plazo se mantiene estable, demostrando una eficiencia sostenida en la gestión de nuestro financiamiento.

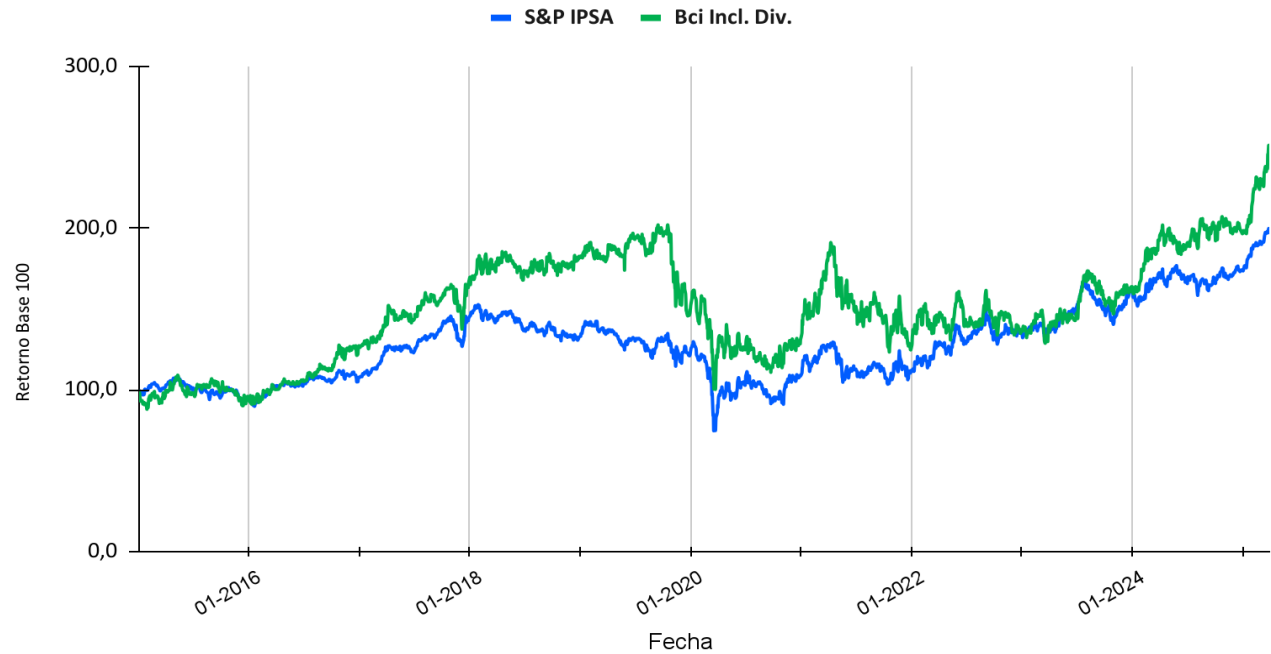
(cifras en millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	T/T	A/A
Financiamiento de clientes					
Depósitos a plazo	19.190.646	21.359.354	20.198.702	-5,43%	5,25%
Depósitos a la vista	26.945.987	27.228.336	27.087.566	-0,52%	0,53%
Otras fuentes de financiamiento					
Bonos corrientes	8.521.738	7.914.075	8.236.162	4,07%	-3,35%
Letras de crédito	499	289	231	-20,07%	-53,71%

(cifras en millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	T/T	A/A
Razón de cobertura de liquidez (LCR)					
Activos líquidos de alta calidad (ALAC)	3.547.052	5.269.335	4.813.005	-8,66%	35,69%
Egresos netos	1.550.260	3.499.769	2.906.470	-16,95%	87,48%
LCR (%) (ALAC/Egresos netos)	228,80%	150,56%	165,60%	15,03pp	-63,20pp
Razón de financiamiento estable neto (NSFR)					
Financiamiento estable disponible (FED)	30.750.108	31.761.306	31.321.610	-1,38%	1,86%
Financiamiento estable requerido (FER)	30.772.694	30.454.493	30.054.448	-1,31%	-2,33%
NSFR (%) (FED/FER)	99,93%	104,29%	104,22%	-0,07pp	4,29pp

Información bursátil

Retorno acción Bci versus S&P IPSA*

(Base 100: Enero 2015, a la fecha)



Fuente: Bloomberg

Las acciones del Banco de Crédito e Inversiones cotizan en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile.

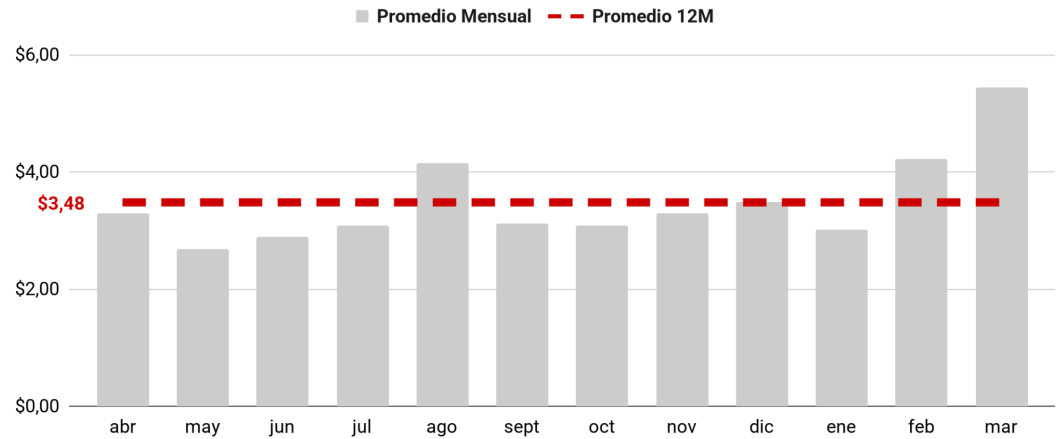
Indicadores bursátiles de Bci

	2023				2024				2025
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T	1T
Precio de cierre (\$Ch)	\$23.301	\$24.498	\$22.710	\$23.800	\$28.000	\$26.595	\$28.099	\$27.800	\$35.290
Precio mínimo (\$Ch)	\$22.920	\$22.750	\$20.973	\$21.400	\$23.201	\$25.805	\$26.310	\$25.805	\$27.600
Precio máximo (\$Ch)	\$26.550	\$25.000	\$25.241	\$24.000	\$28.000	\$28.500	\$28.905	\$29.084	\$35.290
Retorno de acción Bci en 12M* (%)	-1,52	5,41	12,99	19,44	37,59	28,23	27,49	19,95	29,68
Retorno del IPSA en 12M (%)	7,85	16,90	14,06	17,79	24,77	10,84	11,27	8,27	15,35
Relación Precio/ Valor Libro (veces)	0,79	0,80	0,79	0,83	0,90	0,88	0,90	0,92	1,10
Capitalización de mercado (Ch\$bñ)	\$3,93	\$4,14	\$4,34	\$4,72	\$5,34	\$5,84	\$6,12	\$6,03	\$7,50

* Incluye ajustes por dividendos y cambios en el capital (fuente: Bloomberg).

Monto transado promedio*

(USD millones)



*Volumen (nº de acciones transadas) diario, multiplicado por precio de la acción promedio del día. El tipo de cambio USD/CLP considera el promedio del mes (fuente: S&P Capital IQ Pro).

Reporte estratégico



Modelo de negocios

Bci entrega soluciones financieras a personas, empresas y corporaciones, a través de una plataforma de negocios integrada y global.

Áreas de negocio

- Banca de personas
- Banca empresas (grandes, medianas y pequeñas)
- Banca corporativa e inmobiliaria
- Banca privada
- Banca de inversión
- Medios de pago
- Seguros

Participación de mercado

Industria bancaria chilena, incluyendo operaciones en el exterior (datos a febrero de 2025).

Activos
20,80%

Colocaciones
20,63%

Depósitos
23,29%

Ratings internacionales

Moody's
A2

S&P Global
A-

Fitch Ratings
A-

Propiedad

Grupo controlador
63,60%

Free float
25,65%

Fondos de pensiones
10,75%

Dotación

11.083
colaboradores

Productos y servicios

Personas:
depósitos, transferencias, préstamos, ahorro e inversión y seguros

Empresas:
depósitos – transferencias – préstamos – inversiones – cobertura de riesgos financieros – asesoría financiera

Presencia internacional

Chile

Matriz
Banco de Crédito e Inversiones

Divisiones
Ecosistema Retail
Wholesale & Investment Banking
Inversiones y Finanzas
Desarrollo Corporativo e Internacional

Filiales
Bci Asesoría Financiera S.A.
Bci Asset Management
Administradora General de Fondos S.A.
Bci Corredor de Bolsa S.A.
Bci Corredores de Seguros S.A.
Bci Factoring S.A.
Bci Securitizadora S.A.
Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.
Bci Corredores de Bolsa de Productos S.A.
Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.
Administradora de Tarjetas
Servicios Financieros Limitada
SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada
Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada

Canales

Digitales:
web y apps para personas, pymes y empresas

Presenciales: 182 sucursales y 570 cajeros automáticos en Chile – una sucursal de Bci en Miami – 29 sucursales de CNB en el estado de Florida, Estados Unidos – un banco en Perú y oficinas de representación en otros 4 países.

Estados Unidos

Filiales
Bci Financial Group, Inc. and subsidiaries, matriz de City National Bank of Florida (CNB)
Bci Capital Finance (filial de CNB)
Bci Securities Inc.

Sucursal
Bci Miami

Latinoamérica

Filial
Bci Perú

Oficinas de representación
Ciudad de México, México
Lima, Perú
São Paulo, Brasil
Bogotá, Colombia

Asia-Pacífico

Oficina de representación
Shanghái, China

Sociedades relacionadas
Pagos y Servicios S.A. (Bci Pagos)

Diversificación geográfica ¹

(al 31 de marzo de 2025)

Activos en el exterior

40,3%

Colocaciones en el exterior

38,8%

Contribución al total consolidado

Cifras al 31 de marzo de 2025

	Colocaciones	Activos	Utilidad neta
City National Bank of Florida (CNB)	32,9%	32,1%	19,2%
Bci Miami	5,1%	7,0%	3,4%
Bci Perú	0,8%	1,2%	0,3%
Bci y filiales en Chile (sin Lider Bci)	60,3%	59,1%	76,5%
Lider Bci	0,9%	0,7%	0,5%

¹ La contribución de las filiales ha sido considerada de forma individual (no incluye efectos de consolidación).

 Recursos claves

Bci está evolucionando con el objetivo de convertirse en un articulador de soluciones financieras que promuevan el bienestar de sus clientes, colaboradores y comunidades, impulsando un futuro mejor para todos. A continuación, se presentan los recursos que respaldan esta transformación de su modelo de negocios y la estrategia corporativa a mediano plazo.

Cifras al 31 de marzo	
Índice de cobertura de liquidez (LCR, Liquidity Coverage Ratio) (%) 165,60	Liquidez y solvencia La administración de liquidez es una actividad de carácter estratégico que permite a Bci cumplir con las obligaciones contractuales y normativas y financiar de forma permanente y competitiva su actividad comercial. Bci determina su posición de liquidez atendiendo al comportamiento de sus activos y pasivos y estándares internacionales relacionados con la gestión de liquidez, de acuerdo con la política de liquidez aprobada por su Directorio y autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile. Bci mantiene una holgura relevante respecto de los mínimos regulatorios establecidos para el capital.
Índice de Financiamiento Estable Neto (NSFR, Net Stable Funding Ratio) (%) 104,22	
Índice de adecuación de capital (%) 15,96	
Posición en el ranking MERCO ESG 2024 1	Reputación corporativa Bci monitorea continuamente las distintas fuentes de riesgo reputacional y se ha fijado la meta de cumplir con holgura los requisitos regulatorios. El banco utiliza la plataforma Thinking Heads para monitorear su reputación corporativa. Esta herramienta, alojada en la nube, procesa información acerca de cómo se sienten, piensan y actúan los grupos de interés respecto de Bci y le entrega un índice periódicamente. Durante 2024, el índice Thinking Heads de Bci se ubicó en el rango de entre 70 y 80 puntos de un total de 100. Estos valores posicionaron al banco como uno de los primeros de la industria local.
Posición en el ranking general de MERCO Empresas 2024 3	
Colaboradores 11.083	Talento, liderazgo y trabajo ágil Para anticiparse, responder y adaptarse oportunamente a los cambios del entorno, Bci ha conformado equipos enfocados en la generación de valor, el trabajo colaborativo y el aprendizaje continuo. La equidad de género es un eje central de la estrategia de diversidad e inclusión del banco y, por eso, ha impulsado el talento femenino a todo nivel, con énfasis en posiciones de liderazgo.
Proporción de mujeres en posiciones de jefatura en Bci y filiales, excepto Lider Bci (%) 43	
Número de equipos ágiles constituidos (Bci, MACH y filiales) 124	
Número de clientes en el ecosistema de pagos de Bci 5.936.024	Base de clientes A través de sus unidades de negocio, filiales y MACHBank, Bci atiende a cerca de seis millones de clientes. El índice de recomendación neta de clientes (NPS) del banco alcanzó el 67,9% en marzo de 2025. Este indicador es un promedio de las mediciones en Banco Retail, Banco Wholesale y Banca Privada.
Número de usuarios registrados de MACH 4.321.964	

Número de *startups* que han participado en desafíos de innovación de Bci desde 2022
+270

POC con impacto en el negocio anual
5

Número de API bancarias fabricadas en Bci
23

Cuentas digitales de Pymes generadas con POC del Programa Bci Startups en 2024
15,3%

Número de alianzas en el ecosistema de las API
+110

Premio a los Innovadores financieros - Fintech Américas
Oro en categoría: Innovación Estratégica por el equipo de Open Banking (2024).

Sistema de innovación

Bci Labs es el equipo de innovación de Bci encargado de validar hipótesis de negocios y desarrollar nuevos productos y servicios con metodología científica basada en datos. Su objetivo es acelerar procesos, minimizar riesgos y optimizar recursos.

Las líneas de acción incluyen innovación interna (experimentos con áreas de negocios), innovación abierta (integración de productos y servicios de *startups* con el banco mediante pruebas de concepto –POCs, en inglés–), y exploración de tendencias para crear prototipos. El portafolio de innovación está conformado en un 60% por innovación incremental de bajo riesgo y en un 40% por innovación disruptiva de alto riesgo.

A través de Bci Startups, su programa de innovación abierta, Bci Labs busca integrar capacidades de startups que se transforman en un *partner* tecnológico del banco, con el fin de acelerar la salida al mercado de servicios o productos, testear, y desarrollar con base en la evidencia. Actualmente está trabajando con 42x, Gatblac y Nirby en nuevos productos y servicios que integren IA generativa para agregar valor a los clientes. Estas tres *startups* llegaron a trabajar con Bci a través de la participación en el desafío de innovación abierta: “AI generativa para Fintech”, cuya final fue en Innova Summit 2024, junto a Innova 360.

Open Banking

En el sistema de Finanzas Abiertas, impulsado por la Ley Fintec, Bci se enfoca en dos estrategias principales:

- 1) **Banking as a Service:** construir y exponer a terceros APIs y Widgets con productos y servicios de Bci.
- 2) **Open Data:** dar acceso a información externa de clientes del banco. Para esto, ha desarrollado un Hub de Datos que maneja el consentimiento informado y conecta con fuentes de datos a través de *fintechs* y APIs, preparando así la infraestructura tecnológica para el Sistema de Finanzas Abiertas que comenzaría a operar en Chile a mediados de 2026.

Número de microservicios creados

865

Tasa de reutilización de microservicios creados (%)

77

Número de activos analíticos
+500

Número de Data Scientists
88

Inversión anual en tecnología
(millones de pesos)
100.000

Capacidades digitales

La arquitectura digital de Bci divide las aplicaciones en módulos autónomos, lo que facilita actualizaciones, mantenimiento y escalado independiente. Este enfoque permite una rápida innovación, agilidad ante cambios, resistencia a fallos y mejora la experiencia del cliente y la adaptación a un ecosistema financiero que evoluciona continuamente. En resumen, es una herramienta clave para la interoperabilidad y escalabilidad del crecimiento organizacional.

Activos analíticos y roles de D&A

La Gerencia de Innovación y D&A se enfoca en generar valor a partir de los datos. Conectada con las necesidades del negocio, desarrolla activos analíticos, tales como modelos predictivos, segmentaciones, heurísticas; análisis ad hoc de tópicos estratégicos o tácticos (evolución de la participación de mercado de un producto, por ejemplo), y servicios de datos que permiten responder necesidades de los clientes (administración de finanzas personales, beneficios, entre otros). En esta gestión, utiliza Azure y Databricks, y se despliega a través de Salesforce y sus distintos servicios. Analytics ha conformado un equipo de alto desempeño en roles especialistas de datos.

Los desarrollos en Analytics son claves para la generación de servicios diferenciadores y de alto valor para los clientes, tanto internos como externos.

Número de socios en Valor Pyme
7

Número de entidades participando en el programa Valor Pyme
45

Número de emprendedores utilizando Valor Pyme
360.000

Número de instituciones en programas de ciudadanía corporativa
22

Startups postulando a programas de Bci anualmente
+50

Alianzas

Programa Valor Pyme

Durante 2024, Bci se asoció con otras seis empresas y corporaciones para transformar la iniciativa Valor Pyme en un programa país. De esta forma, en adelante, el banco será un articulador de las decisiones que tome el gobierno corporativo de la nueva entidad. En el Directorio estarán representados: Microsoft, Walmart, Pontificia Universidad Católica de Chile, Blue Express (filial de Empresas Copec), OTIC de la Cámara Chilena de la Construcción, la Multigremial Nacional de Emprendedores y Bci.

Ciudadanía corporativa

En el marco de su estrategia de inversión social, Bci establece alianzas estratégicas con entidades especialistas en las áreas de acción que aborda con el objetivo de aumentar el impacto social positivo en las comunidades vulnerables, a través del desarrollo de iniciativas innovadoras, colaborativas y sostenibles. Entre estas instituciones se encuentran: Corporación Crecer Mejor, Kodea, Enseña Chile, Fundación Las Rosas, Red de Alimentos y Hogar de Cristo.

Ecosistema emprendedor

Bci realiza su programa de innovación abierta en alianza con Startup Chile, Innova 360, Corfo y la Cámara Comercio de Santiago. En el desarrollo del ecosistema, actúa en conjunto con Chile Global Ventures, Magical Startup, Microsoft Chile, Incubadora 3IE (Universidad Federico Santa María), y en la aceleración de empresas del ecosistema es socio estratégico de Endeavor.

Relaciones

Para comprender e incorporar la visión y las expectativas de sus grupos de interés en sus reflexiones estratégicas, Bci realiza anualmente un proceso de escucha corporativa.

La Gerencia de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad es la encargada de diagnosticar, crear, gestionar, articular y mantener las relaciones con los grupos de interés y la comunidad. De igual forma, el relacionamiento con colaboradores y clientes está a cargo de la Gerencia de Gestión de Personas y de la Gerencia de Experiencia Cliente, respectivamente.

Instancias de relacionamiento	Temas materiales	Políticas y programas
Colaboradores		
- Comunicación del gerente general con todos los colaboradores vía <i>streaming</i> - Procesos de escucha corporativa - Sitio web Mundo Bci - Conversatorios (Bci Talks) - Talleres de ética (Dinámica Veredicto) - Conecta Líder - Canal único de confianza - Instancias de reconocimiento corporativo y por áreas - Celebraciones corporativas - Espacios de aprendizaje compartido - Prácticas ágiles	- Atracción y retención de talento - Diversidad, equidad, inclusión y sentido de pertenencia - Integración corporativa de la sostenibilidad - Cultura de ética, integridad y cumplimiento. - Seguridad digital y presencial	- Política de diversidad, equidad, inclusión y sentido de pertenencia. - Modelo Experiencia Colaborador: - Programa Bci Reconoce - Academia Líder Bci - Programa Mujeres Líderes - Programa Oferta de Desarrollo Especialista - Programa de trabajo híbrido
Clientes		
- Procesos de escucha activa - Redes sociales - Webinars y podcasts sobre inversiones y economía - Plataforma Valor Pyme - Valor Pyme TV - Charlas y eventos de los planes de fidelización de Wholesale & IB y de la División Ecosistema Retail en el segmento Pymes. - Visitas a clientes mayoristas en sus empresas - Canales de confianza	- Seguridad digital y presencial - Gestión de datos personales - Financiamiento sostenible - Estrategia Climática - Empoderamiento financiero - Innovación, experiencia y digitalización de servicios	- Política de Privacidad Bci - Programa Valor Pyme - Centro Nace - Programa de prevención de fraudes
Accionistas		
- Junta de accionistas - Conferencias mensuales - Contacto con el equipo de la Gerencia de Relación con Inversionistas - Canales de confianza - Informes trimestrales de resultados - Sitio web Investor Relations	- Estrategia climática - Gestión del riesgo - Cultura de ética, integridad y cumplimiento. - Derechos humanos - Seguridad digital y presencial (incl. ciberseguridad) - Financiamiento sostenible - Rentabilidad, eficiencia	- Manual sobre Manejo de Información de Divulgación para el Mercado - Programa de relación con inversionistas - Declaración de Principios de Gobierno Corporativo - Recomendaciones sobre procesos de elección directores de Bci - Sistema de votación en línea en juntas de accionistas - Modelo de prevención del delito y programas de cumplimiento - Instancias de comunicación con accionistas minoritarios (personas naturales)

Instancias de relacionamiento	Temas materiales	Políticas y programas
Proveedores		
- Portal de proveedores - Ciclo de charlas - Ceremonia anual de reconocimiento - Medición de impacto ESG (Programa Proveedores Bci Seamos Diferentes) - Canales de confianza - Capacitaciones y talleres en temáticas ESG (desarrollo de proveedores, tres instancias)	- Cultura de ética, integridad y cumplimiento. - Transparencia y confianza ESG - Seguridad digital y presencial - Empoderamiento financiero - Diversidad, equidad, inclusión e igualdad de oportunidades	- Compromiso de pago en menos de 7 días hábiles al 99% de los documentos recibidos - Política de Compras - Programa Desarrollo Sostenible de Proveedores - Aplicación del modelo de Evaluación de Impacto B - Informe Consolidado Empresarial (CCS): se abordan riesgos financieros, legales, tributarios, comerciales y laborales. Se exige a todos los proveedores relevantes, críticos y de mediana criticidad (representan entre el 70 y el 80% del gasto).
Sociedad		
- Procesos de escucha corporativa - Sitio web corporativo - Acciones de ciudadanía corporativa - Canales de confianza	- Estrategia climática - Financiamiento sostenible - Innovación social en comunidades vulnerables - Cultura de ética, integridad y cumplimiento. - Derechos humanos - Empoderamiento financiero	- Estrategia de Ciudadanía Corporativa - Política de aportes sociales - Sistema de gestión de derechos humanos - Política Tributaria Bci - Política y plan de ecoeficiencia operacional - Política de Financiamiento Sostenible - Marco General para el Financiamiento Sostenible - Programa Bci Seniors - Adhesión a TCFD y a UNEP FI
Reguladores		
- Audiencias en el marco de la Ley del Lobby y la Ley de Transparencia - Procesos habituales de fiscalización - Atención de reclamos y servicios - Informes periódicos solicitados por las entidades reguladoras: Comisión para el Mercado Financiero, Banco Central de Chile, Fiscalía Nacional Económica, Servicio Nacional del Consumidor, Servicio de Impuestos Internos y Unidad de Análisis Financiero.	- Cultura de ética, integridad y cumplimiento. - Empoderamiento financiero - Financiamiento sostenible - Transparencia y confianza ESG - Gestión de Riesgos	- Comité de Divulgación - Políticas corporativas. Entre otras: - Políticas comerciales y de negocio - Políticas de Gestión de Riesgo - Política de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo - Política Anticorrupción - Política de Derechos Humanos - Marco General para el Financiamiento Sostenible - Manual de Ley de Lobby - Reglamento de Relacionamiento con Funcionarios Públicos

Entorno económico

- El inicio de 2025 ha estado marcado por mayores tensiones en el ámbito comercial, ante los diversos aranceles que ha aplicado Donald Trump. Estas medidas han cambiado el entorno macroeconómico, donde ahora las perspectivas de crecimiento para el año en curso se han corregido a la baja.
- En Estados Unidos, el PIB durante 2024, creció un 2,4%, impulsado por el consumo privado y la inversión, demostrando la resiliencia de la actividad frente a niveles aún elevados de tasas de interés. El mercado laboral se mostró dinámico y resiliente durante 2024, sin embargo, en lo que va del año, este muestra signos de menor dinamismo, lo que ha elevado ligeramente la tasa de desempleo hasta el 4,2% para marzo. La inflación continúa cediendo lentamente, en un contexto donde se espera que esta se eleve en el corto plazo dada la aplicación de aranceles. En este contexto, la Reserva Federal ha mantenido su tasa de política monetaria en el rango de 4,50-4,25%, sin embargo, se espera un mayor ritmo de recortes para los meses venideros.
- En Perú, el PIB durante 2024 creció un 3,2%, dando cuenta de una fuerte recuperación. La inflación, en tanto, se mantiene fluctuando en torno al rango meta. El Banco Central de la Reserva del Perú mantiene su tasa de política monetaria sin cambios, en 4,75%, desde hace ya varios meses, ante la mayor incertidumbre global y la expectativa de que la inflación aumente ligeramente durante la primera parte de 2025.
- En Chile, la economía creció 2,6% durante 2024, impulsada principalmente por el sector externo. La inflación, por su parte, se mantiene elevada en torno al 4,9% para marzo, debido al alza de las tarifas eléctricas y presiones de costos laborales. En este escenario y dado que la mayor inflación se debe a factores de oferta, el Banco Central continuó reduciendo la tasa de política monetaria, llevándola a 5,0% para diciembre, sin embargo, para el presente año, se espera que acelere el proceso de recortes en línea con la mayor incertidumbre global ante la guerra comercial, la cual podrá impactar al crecimiento de nuestros principales socios comerciales y el mundo. El tipo de cambio, durante el primer trimestre de 2025, se mantiene presionado por las mayores tensiones globales, aunque en línea con sus fundamentos.

Variables macroeconómicas	Estados Unidos	Perú	Chile
Variación anual del PIB (%)			
4T 2024	2,4	4,2	4,0
3T 2024	3,1	3,8	2,0
4T 2023	3,2	-0,2	1,1
Inflación (% acumulado a 12 meses)			
1T 2025	2,4	1,3	4,9
4T 2024	2,9	2,0	4,5
1T 2024	3,5	3,0	3,7
Tasas de interés de política monetaria (%)			
1T 2025	4,50	4,75	5,00
4T 2024	5,00	5,00	5,00
1T 2024	5,50	6,25	7,25
Desempleo (%)			
1T 2025	4,1	5,6	8,7
4T 2024	4,1	6,0	8,1
1T 2024	3,7	6,5	8,7
Participación laboral (%)			
1T 2025	62,5	--	62,3*
4T 2024	62,7	--	61,6
1T 2024	62,5	--	62,4

(e) estimado * cifras preliminares

Industria bancaria

Entorno competitivo

Chile

En el país operan 16 bancos privados y un banco estatal. En febrero de 2025 Tanner Banco Digital obtuvo la autorización definitiva de la CMF e inició operaciones, señalando que buscará desarrollarse como un banco de segundo piso, con foco en el segmento comercial. La CMF autorizó, también en febrero, la existencia de Tenpo Bank Chile, banco digital respaldado por el grupo Credicorp y enfocado en el segmento personas. Al cierre del primer trimestre se encontraba en proceso la fusión de Banco Bice y Banco Security, actores que tienen como principal foco el segmento comercial.

Incluyendo las operaciones en el exterior, a febrero de 2025 Bci ocupa la primera posición en la industria en colocaciones y depósitos, con participaciones de un 20,43% (+34 pb A/A) y un 31,06% (+21 pb A/A) , respectivamente. Considerando solo el mercado local, la participación de Bci es de un 14,69% (+3pb A/A) en colocaciones totales y de un 15,08% (+24pb A/A) en depósitos vista.

Los principales competidores de Bci en la industria financiera local son: Banco Santander-Chile, Banco de Chile, Scotiabank Chile e Itaú Chile (este último, con operaciones en Colombia), y el Banco del Estado de Chile. Además, Bci compite, en otros segmentos de su negocio, con agentes de bolsa, corredores de seguros y proveedores especializados en servicios financieros que no son bancos.

En Chile existen más de 485 Fintech, de las cuales 137 son de capitales extranjeros, en un contexto en el que el número de empresas de este tipo supera las 3.000 a nivel latinoamericano, según el Radar Finnovista de julio 2024 y del estudio que revisa el Ecosistema fintech en América Latina y el Caribe del BID. Luego de la entrada en vigor de la Ley Fintec (Ley 21521) en febrero de 2023, la CMF inició su implementación. A diciembre 2024 se habían inscrito más de 165 entidades en el registro de prestadores fintech en la CMF, contando con 165 autorizadas.

Resultados de la industria bancaria en Chile

Totales y variaciones nominales en 12 meses al 28 de febrero de 2025

		Cifras al 31/12/2024	Annual change
▲	Colocaciones totales (1) (MM\$)	268.398.216	5,24%
▲	Colocaciones comerciales (MM\$)	145.172.607	4,53%
▲	Colocaciones de consumo (MM\$)	30.584.149	4,16%
▲	Colocaciones para la vivienda (MM\$)	89.739.669	6,17%
▲	Morosidad de 90 días o más	2,35%	+22pb
▼	Provisiones por riesgo de crédito de las colocaciones totales	2,49%	-8pb
▲	Cartera deteriorada	6,19%	+56pp
▲	Eficiencia operativa	44,44%	+82pb
▲	Utilidad del sistema bancario (MM\$)	5.047.072	10,51%
▼	Rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE)	15,25%	-17pb
▲	Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,26%	+11pb

(1) Corresponde a la suma de Adeudado por bancos, exceptuando Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior, más Comerciales, Consumo y Vivienda a costo amortizado sin deducir las Provisiones constituidas por riesgo de crédito, más la suma de Adeudado por bancos, Comerciales, Consumo y Vivienda en Colocaciones a valor razonable.

Estados Unidos

City National Bank of Florida (CNB) opera en una industria conformada por una gran cantidad de bancos comunitarios y regionales y una presencia significativa de los bancos comerciales más grandes del país. CNB compite también con asociaciones de ahorro y uniones de crédito por depósitos y préstamos. Asimismo, con intermediarios financieros, como compañías de financiamiento al consumo, compañías de banca hipotecaria, y fondos mutuos; y con los principales minoristas. Dentro de los mayores competidores bancarios en el mercado de Florida se cuentan: Bank of America, Wells Fargo, JP Morgan Chase, Citibank, Truist Bank, Regions Bank, Bank United y TD Bank.

Perú

En Perú participan 19 entidades en la industria de banca múltiple. Banco Bci Perú compite en este país con filiales de bancos internacionales, como BBVA Perú, Scotiabank Perú, Banco Santander Perú y Citibank. Además, con subsidiarias de los bancos asiáticos ICBC y Bank of China, y con bancos de las empresas chilenas Ripley y Falabella. Durante el primer trimestre de 2025, Compartamos Banco (del Grupo Gentera en México) obtuvo licencia para operar como empresa bancaria.

Marco regulatorio

Chile

En Chile, los bancos son sociedades anónimas de giro exclusivo, fiscalizadas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Los servicios ofrecidos por los bancos son los que se encuentran autorizados en la Ley General de Bancos.

Cambio regulatorio ocurrido durante el primer trimestre

Ley 21.735 que reforma el sistema previsional y crea un Seguro Social.	Esta nueva ley crea un sistema mixto de pensiones y un seguro social en el pilar contributivo; mejora la pensión garantizada universal (PGU) y establece beneficios y modificaciones regulatorias al régimen previsional vigente, modificando el decreto ley N° 3.500, de 1980, y otros cuerpos normativos relacionados.
Publicada el 26/03/2025	La Ley 21.735 establece una nueva cotización de 7% con cargo al empleador, la que se suma al 1,5% ya destinado al Seguro de Invalidez y Supervivencia (SIS), alcanzando un aporte total del 8,5% sobre la remuneración imponible del trabajador o trabajadora. Del total, un 4% será administrado por un nuevo Seguro Social: un 2,5% se destinará al financiamiento del Seguro de Invalidez y Supervivencia (SIS) y a un mecanismo de compensación para mujeres, y el 1,5% restante corresponderá a una cotización con rentabilidad protegida. El 4,5% complementario será destinado a la capitalización individual de cada trabajador o trabajadora. La implementación de esta cotización se realizará de forma gradual en un plazo de 9 años, el cual podrá extenderse hasta 11 años, dependiendo de los resultados de la evaluación de recaudación contemplada en la Ley de Cumplimiento Tributario.

Estados Unidos

En Estados Unidos, el sistema bancario es regulado, principalmente, por las siguientes leyes: National Bank Act of 1864 (aplicable a los bancos nacionales, como CNB); las regulaciones de la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC), agencia que asegura depósitos bancarios; Federal Reserve Act of 1913, Bank Holding Company Act of 1956, Gramm–Leach–Bliley Act, Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act of 2010, y el Bank Secrecy Act, incluyendo el Anti-Money Laundering Act of 2020.

CNB es supervisado por diferentes agencias federales en Estados Unidos. Entre estas, Federal Reserve, Office of the Comptroller of the Currency (OCC), Consumer Financial Protection Bureau (CFPB) y Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC).

Perú

En Perú, el Decreto Legislativo 1531, publicado el 19 de marzo de 2022, introdujo cambios a la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP de Perú (SBS). Las modificaciones se refieren, entre otras materias, a la regulación por parte de la SBS de las empresas de créditos; el proceso de constitución de empresas del sistema financiero; y disposiciones sobre patrimonio efectivo, con el objetivo de adoptar los criterios de Basilea III. Para implementar los nuevos aspectos relacionados con Basilea III, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP publicó en diciembre de 2022 el marco reglamentario definitivo. La implementación de estos nuevos esquemas se llevará a cabo de manera gradual hasta el año 2026.

Adicionalmente, a través del Decreto Legislativo 1646, de fecha 13 de septiembre de 2024, se introdujeron nuevos cambios a la Ley General del Sistema Financiero y de Seguros y Orgánica de la SBS, a efectos de modificar el régimen de Límites Operativos de Financiamiento, el que no había sufrido alteración alguna desde su publicación inicial en 1996.

El objetivo de este cambio es alinear la normativa local a estándares internacionales y, a su vez, fomentar una mayor competencia en el sistema bancario nacional. Las principales modificaciones se refieren a las siguientes materias:

- a) Forma de cálculo de límites de financiamiento (ahora se calculará sobre Patrimonio Efectivo Tier 1 y ya no sobre el total del Patrimonio Efectivo).
- b) Incremento de límites individuales de financiamiento sin garantía de 10% a 15%.
- c) Reducción de la exposición máxima a 25% (desde 30%) con garantías.

Esta norma entrará en vigencia en junio de 2025. Recientemente, la Resolución SBS 975-2025 ratificó su vigencia y estableció plazos de adecuación progresiva hasta el año 2030.

 Riesgos

Gobierno del riesgo

El Directorio de Bci es el responsable del control y la gestión de riesgos y, por lo tanto, es quien define el marco de gestión global de riesgos y efectúa el seguimiento de estos; analiza de manera integral los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el banco; y establece los niveles de suficiencia de provisiones, provisiones adicionales y el Índice de Adecuación de Capital.

El Directorio delega en comités algunas funciones específicas de la gestión de riesgos.

Directorio					Contraloría –Opinión independiente sobre la efectividad del sistema de gestión de riesgos
Comité Ejecutivo –Aprobación del marco de apetito de riesgo, créditos de montos elevados, y revisión y aprobación de las políticas corporativas que sean de su competencia.	Comité de Directores –Responsabilidad por las funciones previstas para el Comité de Auditoría en el Capítulo 1-15 de las RAN.	Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo –Seguimiento de los principales indicadores, incluyendo las operaciones en Estados Unidos.		Comité de Riesgo Operacional y Tecnológico -Seguimiento de los niveles de riesgo, programas de gestión de riesgo e implementación de planes de acción.	
Administración					
Assets & Liabilities Committee (ALCO)	Comité de Dirección	Comité de Riesgo Operacional	Comité de Cumplimiento Corporativo	Comité de Gestión de Riesgo	
–Decisiones sobre la administración de los activos y pasivos, los riesgos de mercado y la liquidez.	–Revisión de la estrategia y definición del presupuesto.	–Definición y control de la gestión del riesgo operacional.	–Seguimiento de las acciones para prevenir delitos y proteger los derechos de los consumidores y la libre competencia y la prevención del lavado de activos	–Monitorear el desempeño de la relación riesgo-retorno del negocio, tendencias y proyección del riesgo de crédito y gestión de la cartera comercial.	
Consejo de Riesgo de Modelos		Consejo de Gestión Integral de Riesgo			
–Primera instancia de aprobación dentro del gobierno asociado a la gestión del riesgo de modelos, con especial foco en activos analíticos, políticas y reglamentos		–Primera instancia de aprobación y seguimiento del marco de apetito de riesgo, seguimiento de los planes generados cuando los indicadores se desvían y del proceso de identificación y evaluación de riesgos (RIA).			

Roles y responsabilidades

En la gestión de riesgos participa toda la organización. Los roles y responsabilidades han sido definidos utilizando el modelo de las tres líneas de defensa.

Línea de defensa	Instancias	Responsabilidades
1. ^a	Gerencias de negocios, en conjunto con sus áreas de apoyo	● Identificar y administrar los riesgos inherentes en los productos, servicios, procesos y sistemas. ● Implementar acciones correctivas.
2. ^a	Gerencia de Riesgo Corporativo	● Diseñar políticas, programas y metodologías. ● Monitorear la ejecución de las actividades de gestión y el nivel de riesgo en forma independiente de la primera línea.
3. ^a	Función de auditoría interna	● Realizar revisiones independientes a los sistemas, procesos y controles para la gestión de riesgos del banco. ● Evaluar en forma independiente el cumplimiento de las políticas, la eficacia de los procedimientos y los sistemas de información.

Control interno

El equipo de Contraloría de Bci evalúa los procesos y sistemas de control interno, asegurando el cumplimiento de normas y políticas. Esta unidad proporciona una opinión independiente sobre la gestión de riesgos materiales, como los riesgos de crédito, financiero, operacional y de sostenibilidad.

Esta función se realiza bajo los procedimientos establecidos por el Directorio, conforme a las normas de la Comisión para el Mercado Financiero. El rol de auditoría interna, así como sus objetivos y responsabilidades, están claramente definidos y son supervisados por el Comité de Directores y el Directorio.

El Directorio aprueba el plan de auditoría anual y recibe informes periódicos sobre su cumplimiento. El Comité de Directores, compuesto por tres miembros (dos independientes), supervisa los controles internos y verifica que las áreas de mayor riesgo sean auditadas anualmente. También evalúa la independencia y desempeño de la Contraloría.

La Contraloría sigue una metodología certificada por el Instituto de Auditores Internos de España, que incluye directrices relacionadas con la planificación anual de auditorías, la frecuencia de revisiones, los destinatarios de los reportes y el seguimiento de recomendaciones.

Cultura de riesgos

Estrategias para promover una cultura de riesgos efectiva en toda la organización

Escuela de Riesgos Bci

En esta plataforma digital, todos los colaboradores de Bci acceden a programas de capacitación en riesgos diseñados para los distintos roles y funciones. Los contenidos están estructurados en cursos transversales –obligatorios para toda la organización– y cursos de nivel especializado.

Sistema de incentivos

Todos los niveles de la organización tienen métricas relacionadas con la gestión de riesgos entre sus indicadores de desempeño. Estos indicadores son parte del Balanced Scorecard corporativo y el cumplimiento de las metas impacta directamente en los incentivos económicos diseñados para cada función.

Instancias para identificar y reportar riesgos

- Proceso de identificación de riesgos corporativos.
- Proceso de autoevaluación de riesgos, en el cual las diferentes áreas deben identificar y reportar proactivamente sus riesgos.
- Canales de denuncia anónimos.
- Mesas redondas y comités enfocados en los principales riesgos e inquietudes en esta área.
- Modelo de gestión de riesgos segmentado por sucursal bancaria.
- Proceso de evaluación y aprobación de nuevos productos o servicios.
- Modelo de malas prácticas comerciales.
- Proceso de gestión de incidentes.

Procesos y herramientas

Identificación y evaluación de riesgos

El objetivo de este proceso es identificar y evaluar todos los riesgos relevantes a los cuales se encuentra expuesta la corporación.

Fases

1. Levantamiento de riesgos y amenazas potenciales, aplicando una encuesta al interior de la organización.
2. Evaluación de la materialidad de los riesgos en función del impacto financiero, regulatorio y reputacional, y de la probabilidad y frecuencia.
3. Evaluación del perfil de cada riesgo de forma independiente, utilizando herramientas cuantitativas mediante métricas que caracterizan los riesgos.
4. Análisis del ambiente control de los riesgos materiales, de acuerdo con los requerimientos del Capítulo 1-13 y 21-13 de la RAN.
5. Sensibilidad de eventos de riesgo frente a los principales factores de riesgo actuales y potenciales.
6. Clasificación de la puntuación obtenida en cada uno de los bloques anteriores, para determinar el nivel de riesgo residual o final de la corporación.

Marco de apetito de riesgo

Establece los límites dentro de los cuales la administración debe ejecutar la estrategia y conducir los negocios de la corporación para optimizar la relación riesgo-retorno. Contar con un marco de apetito de riesgo actualizado anualmente le permite a Bci asegurar una toma de riesgo prudente y eficiente, ayudando a la

conducción de la estrategia, mediante el análisis y la evaluación periódica y sistemática de los riesgos materiales, con una comunicación oportuna del perfil de riesgo a la alta administración y al Directorio.

El marco de apetito de riesgo tiene como elementos centrales: la Declaración de apetito de riesgo de Bci, filiales nacionales e internacionales, el gobierno y monitoreo de los indicadores de apetito de riesgo y la incorporación del apetito de riesgo en los procesos claves del banco y sus filiales.

Pruebas de tensión

Para evaluar los posibles efectos financieros de cambios en el entorno económico, Bci realiza periódicamente pruebas de tensión que se encuentran integradas a la gestión de los riesgos y se ejecutan de acuerdo con los requisitos regulatorios y con las mejores prácticas internacionales. Estas pruebas se realizan bajo escenarios de baja probabilidad de ocurrencia, pero plausibles, que mediante una metodología y técnicas econométricas evalúan los impactos de estos escenarios en los estados financieros y, consecuentemente, en la fortaleza patrimonial del banco.

Existe un gobierno que permite desarrollar los ejercicios considerando (1) riesgo pilar I: crédito, mercado y operacional, (2) la modelación de las unidades de negocios y segmentos relevantes para la Corporación y (3) análisis de resultados para la integración a la gestión.

Los resultados de los ejercicios de tensión ejecutados en el primer trimestre del año 2025 indican que el banco tiene el capital suficiente para soportar los distintos escenarios de tensión y que en ningún escenario se rompen los límites regulatorios, considerando los buffers legales dispuestos para estos efectos.

Gestión de riesgos

Ámbitos de riesgo	Tendencia 1T25 vs 1T24	Principales medidas de mitigación
Riesgo de crédito	▲	- Revisión y monitoreo periódico de la cartera, con una mirada proactiva de la gestión de riesgos. - Monitoreo de los programas de apoyo a clientes afectados, evaluando iniciativas propias y programas con garantías estatales. - Calibración de modelos, metodologías y/o reglas que son parte de las políticas de originación, en función de la evolución de las carteras. - En carteras masivas, implementación de estrategias para rebalancear el portafolio hacia aquellos clientes que tienen un riesgo más acotado.
Riesgo de mercado y contraparte	■	- En la administración de los riesgos de tasa del libro de banca se ha mantenido una gestión prudencial de los descalses, dado que aún se mantiene la incertidumbre acerca de la velocidad de recuperación de la economía y sus efectos en las tasas de interés e inflación. - Con respecto al libro de negociación, se ha realizado una gestión activa de la cartera propia, pero más conservador que el trimestre anterior, considerando la volatilidad del mercado y manteniendo el foco en los requerimientos de los clientes. - Calibración del marco de apetito de riesgo en función de la planificación financiera y financiamiento - Ejecución del programa de tensión para medir impactos potenciales de manera proactiva y análisis de la resistencia de capital frente a los escenarios de estrés.
Riesgo de liquidez	■	- No se observan cambios relevantes en la administración de los riesgos, manteniendo el cumplimiento de límites y una mirada cercana a alertas tempranas, dada la volatilidad que se ha visto en el mercado en el último tiempo. - Tras la salida de las medidas gubernamentales de liquidez (FCIC), el foco ha sido optimizar los niveles de liquidez de corto plazo, manteniendo <i>buffers</i> prudenciales. - En procesos de mejora continua, se focalizó el robustecimiento del proceso de monitoreo, calibración del marco de apetito de riesgo con métricas para una gestión global. - Desarrollo del proceso de autoevaluación de liquidez (IAL / ILAAP 2025).
Riesgo operacional	▲	- Bci ha continuado ejecutando y perfeccionando sus estrategias de prevención de fraude y ciberseguridad para proteger a los clientes y al banco, lo que ha permitido mitigar la tendencia de riesgos emergentes y pérdidas de la industria. - Construcción de capacidades analíticas que permiten potenciar la prevención de fraudes al entregar mayor granularidad y caracterización de los clientes y sus riesgos. - Implementación de un nuevo modelo operativo que se basa en el <i>accountability</i> de la gestión de riesgos en la primera línea de defensa. - Construcción de ofertas de valor mediante el uso de metodología ágil, incorporando herramientas que permitan gestionar el riesgo operacional de forma integral.
Riesgo de cumplimiento	■	- Robustecimiento del programa y sistema de prevención de lavado de activos, intensificado las medidas de debida diligencia en sectores de alto riesgo y robustecimiento de los modelos de riesgo inherente, transaccional y combinado. - Implementación de los nuevos elementos del programa de prevención del delito conforme a la Ley de Delitos Económicos y las mejores prácticas internacionales. - Implementación del programa general de cumplimiento, en el que se establecen los lineamientos que sistematizan las actividades y los procesos a cargo de la Gerencia de Cumplimiento, así como de los distintos programas que forman parte de ella. - Inicio de inclusión de revisiones de debida diligencia en materia de cumplimiento, partiendo por aportes sociales.

		Reforzamiento del programa de capacitación y formación en la materia de cumplimiento.
Riesgo de modelos	■	- Proceso continuo de alineación del riesgo de modelo en filiales nacionales e internacionales. - Monitoreo y calibración de modelos en función de la evolución del riesgo de las carteras. - Avance del plan de validación de modelos y cobertura a lo largo de la Corporación.
Riesgo de adecuación de capital	▼	- Monitoreo permanente de los índices de adecuación de capital y del cumplimiento del objetivo interno de capital. - Permanente optimización de activos ponderados por riesgo, acorde a las exigencias normativas. - Inicio de asesoría externa con foco en la optimización de capital regulatorio. - Robustecimiento continuo del proceso relacionado con el informe de autoevaluación de patrimonio efectivo (IAPE).
Riesgo estratégico	■	- Ejecución de los proyectos estratégicos, con un seguimiento periódico y una metodología ágil que permite salidas tempranas que habilitan la realización de ajustes rápidamente. La estrategia se mantiene alineada con las preferencias de los clientes, la normativa vigente y el entorno competitivo. - La planificación estratégica anual considera un enfoque <i>bottom-up</i> consistente con los objetivos corporativos y con la estrategia <i>top-down</i> para cada pilar estratégico. Se consideran los cambios normativos y competitivos con una visión prospectiva de tres años.
Riesgo ESG	■	- Publicación de la nueva versión de la política de financiamiento sostenible de Banco Wholesale y Banco Pymes. - Incorporación y actualización de <i>heatmaps</i> de riesgos de transición y físicos por cambio climático, y sus efectos en los principales sectores económicos. - Verificación en la elegibilidad de operaciones sostenibles, mediante un proceso robusto (Consejo sostenible bipartita) para asegurar la correcta marca de operaciones sostenibles, ayudando a los clientes en su transición y reduciendo el riesgo de greenwashing. - En una mesa de trabajo público-privada del contexto Taxonomía verde, se lideró un ejercicio práctico para aplicar la taxonomía en financiamiento de construcción inmobiliaria, generando aprendizajes y criterios útiles para la implementación de la taxonomía verde (T-MAS) en Chile. - Se avanzó en la capacitación de equipos comerciales y de riesgo en temas ESG, herramientas de cumplimiento y riesgos medioambientales (SNIFA y ARCLIM), apoyando la transición de los clientes y alineándose con los objetivos Net-Zero y NZBA.
Riesgo reputacional	■	- Calibración de herramientas de monitoreo basado en riesgos, perfil de riesgo, cálculo de capital Pilar II y definición del apetito de riesgo reputacional. - Monitoreo continuo y robustecimiento de los planes de contingencia para los riesgos más críticos en función de su exposición y ocurrencia. - Ejecución de taller de vocerías de contingencias, con el objetivo de entregar directrices sobre la información al público y la respuesta a la prensa en situaciones de alarma.

▲ aumenta ■ se mantiene ▼ disminuye

Riesgos emergentes

En el proceso de análisis realizado en 2025, Bci identificó cinco riesgos de largo plazo que podrían tener un impacto significativo en sus negocios.

Inteligencia artificial avanzada y tecnologías emergentes

Categoría: tecnológico

Descripción: la inteligencia artificial generativa, basada en técnicas como el *deep learning*, permite la creación de contenidos falsos generados con inteligencia artificial que pueden incluir textos, audios, imágenes y videos altamente realistas. Estos contenidos pueden ser utilizados para vulnerar sistemas de autenticación biométrica, realizar fraudes de identidad, manipular información y facilitar ataques de ingeniería social. Por otra parte, la adopción de tecnologías disruptivas como Blockchain, computación cuántica y el metaverso introduce nuevos vectores de riesgo en la industria financiera. Blockchain puede presentar vulnerabilidades en contratos inteligentes y riesgos asociados a la seguridad de las redes descentralizadas. La computación cuántica tiene el potencial de quebrantar los sistemas criptográficos actuales, afectando la confidencialidad de las transacciones financieras. El metaverso crea entornos virtuales donde pueden surgir riesgos de suplantación de identidad, fraude y robo de información. La aparición y evolución de estas tecnologías amplía las superficies de exposición a ciberamenazas y puede acelerar la obsolescencia de los sistemas y procesos tradicionales.

Impactos potenciales

- Aumento de fraudes con suplantación de identidad
- Vulnerabilidad de datos de clientes
- Nuevas regulaciones
- Pérdida de reputación / Uso de IA o *scoring* alternativo que refuerce desigualdades o discriminación no intencionada
- Obsolescencia de tecnologías actuales o sistemas que no pueden integrarse con nuevas las tecnologías
- Aumento en costos de actualización tecnológica
- Riesgos de ciberseguridad por integración de nuevas plataformas sin controles adecuados
- Pérdida de competitividad frente a actores más ágiles o innovadores
- Cambios en las expectativas de los clientes producto de nuevas tecnologías, que no se logran satisfacer a tiempo.

Mitigaciones tempranas

- Educar constantemente a colaboradores y clientes acerca de las nuevas formas de estafa y cómo mitigarlas.
- Actualizar constantemente los controles de ciberseguridad.
- Potenciar controles biométricos.
- Monitoreo constante de tendencias tecnológicas emergentes y su impacto potencial en la industria y en el banco.
- Desarrollo de pilotos o pruebas controladas para detectar fallas y evaluar el impacto operativo y regulatorio de nuevas tecnologías.
- Alianzas estratégicas con *startups*, *fintechs* o centros de innovación.
- Fortalecimiento de las capacidades internas en transformación digital y ciberseguridad.
- Evaluación continua del portafolio tecnológico y actualización del *roadmap* de innovaciones.

Entrada de nuevos competidores

Categoría: económico

Descripción: la irrupción de nuevos competidores, como las *startups*, *fintechs*, ecosistemas digitales, medios de pagos y bancos digitales, impulsados por la constante innovación, podría exacerbar la competencia y generar presión en la rentabilidad de la Corporación.

Impactos potenciales

- Pérdida de clientes, preferencia y/o participación de mercado.
- Disminución de la vinculación entre productos.
- Disminución de la rentabilidad.
- Desalineación respecto de estrategia de empresa innovadora.

Mitigación temprana

- Potenciar las capacidades de los equipos, con nuevas modalidades de trabajo ágil, y metodologías vanguardistas, que permiten evolucionar hacia una banca digital, incluyendo otros actores y ecosistemas.
- Estandarización y refuerzo continuo de las defensas existentes, a través de una gestión ágil y basada en riesgos, que permite mantener esta estrategia sostenible en el tiempo.
- Incorporación de los procesos de riesgo como un habilitador para el negocio.
- Potenciar la gestión del cambio, mediante nuestro Centro Excelencia Ágil, para transferir estas capacidades a las iniciativas estratégicas.

Tensiones geopolíticas

Categoría: geopolítico

Descripción: posibles conflictos políticos, comerciales u otros en países desarrollados podrían afectar directamente a las economías emergentes. Estas tensiones se transmiten a través de disrupciones en las cadenas de suministro, fragmentación del comercio internacional y un aumento generalizado de barreras arancelarias. Estos factores podrían presionar el alza de los costos de producción, impulsar la inflación y restringir el acceso al financiamiento, como resultado de un mayor nivel de incertidumbre y del deterioro de las condiciones económicas.

Impactos potenciales

- Mayor volatilidad cambiaria en operaciones en moneda extranjera
- Aumento en las tasas de créditos
- Aumento en el precio de las viviendas
- Menor acceso a crédito
- Menor capacidad de pago de clientes
- Disminución de los márgenes de utilidad de clientes
- Impacto en las ventajas competitivas en algunos sectores y mercados.

Mitigación temprana

- Políticas y procesos de riesgos robustos y una gestión proactiva
- Seguimiento continuo de la situación política y social en países y sectores de exposición importantes
- Revisión periódica del perfil de riesgo y de las dinámicas comerciales, de mercado y macroeconómicas, diseñando planes de acción.

Expectativas y cambios regulatorios

Categoría: regulatorio

Descripción: evolución permanente de nuevas normativas locales o internacionales que impacten la operación, productos, servicios o modelos de negocio del banco. Estos cambios pueden responder a exigencias de mayor transparencia, sostenibilidad, protección de datos, ciberseguridad, delitos económicos, fintech, entre otros.

Impactos potenciales

- Aumento en los costos operativos y de cumplimiento.
- Necesidad de rediseñar productos o procesos.
- Retrasos en la implementación de nuevas iniciativas.
- Sanciones o multas por incumplimiento.
- Reputación afectada por falta de adaptación o reacción tardía.

Mitigación temprana

- Monitoreo activo de cambios normativos a través de equipos especializados.
- Participación en instancias regulatorias y gremiales para anticiparse a nuevas exigencias.
- Diseño de planes de acción ágiles para responder rápidamente a cambios normativos.
- Fortalecimiento del marco de cumplimiento y del gobierno corporativo.
- Capacitación continua a colaboradores clave en temáticas regulatorias.

Potencial Inestabilidad social

Categoría: social

Descripción: escenario caracterizado por altos niveles de incertidumbre, descontento social y conflicto en un país o región. Estas condiciones generan un entorno de elevada volatilidad política y económica, pudiendo afectar la actividad productiva, la movilidad de bienes y personas, y el funcionamiento normal de los mercados.

Impactos potenciales

- Caída en la inversión y menor actividad económica.
- Disminución en la demanda de productos financieros.
- Aumento en la morosidad por deterioro en la capacidad de pago.
- Mayor necesidad de provisiones y menor rentabilidad.
- Interrupciones operativas o logísticas.
- Aumento de costos en seguridad física y digital.

Mitigación temprana

- Diversificación del portafolio de riesgo por sectores y regiones.
- Ajuste de exposición crediticia en áreas sensibles.
- Fortalecimiento de políticas de originación de crédito.
- Monitoreo de indicadores sociales, económicos y políticos.
- Actualización de planes de continuidad de negocio.
- Refuerzo de seguridad física y digital.
- Estrategias de comunicación y planes de contingencia.

Clasificación de riesgo

Las recientes calificaciones otorgadas a Bci ratificaron los *ratings* de solvencia y mantuvieron las perspectivas en Estable.

Clasificaciones vigentes al 31 de marzo de 2025

Rating internacional

Última clasificación obtenida en Bci por las principales clasificadoras de riesgo Internacionales.

Standard & Poor's	
<i>Octubre 2024</i>	<i>Rating Obtenido</i>
Issuer Credit Rating	A-/Stable/A-2
Senior Unsecured	A-
Commercial Paper	A-2

Fitch Ratings	
<i>Marzo 2025</i>	<i>Rating Obtenido</i>
Foreign and local currency long-term IDRs	A-
Outlook	Stable
Foreign and local currency short-term IDRs	F2
Viability Rating	a-
Local Currency Long Term Issuer Default Rating	A-

Moody's	
<i>Mayo 2024</i>	<i>Rating Obtenido</i>
Outlook	Stable
Bank Deposits	A2 / P-1
Baseline Credit Assessment	baa1
Adjusted Baseline Credit Assessment	baa1
Senior Unsecured	A2
Bci Miami Branch Commercial Paper	P-1

Rating local (Chile)

Clasificaciones actualizadas obtenidas en Bci por las principales clasificadoras de riesgo a nivel país.

Feller Rate	
<i>Mayo 2024</i>	<i>Rating Obtenido</i>
Solvencia	AAA
Perspectivas	Estables
Depósitos a Plazo hasta 1 año	Nivel 1+
Depósitos a Plazo a más de 1 año	AAA
Letras de Crédito	AAA
Línea de Bonos	AAA
Bonos Subordinados	AA+
Acciones	1ª Clase Nivel 1

Fitch Ratings	
<i>Marzo 2025</i>	<i>Rating Obtenido</i>
Largo Plazo	AAA (cl)
Corto Plazo	N1+(cl)
Letras Hipotecarias	AAA (cl)
Líneas de Bonos	AAA (cl)
Bonos	AAA (cl)
Bonos Subordinados	AA (cl)
Acciones	Primera Clase Nivel 1

Fundamentos de los *ratings* otorgados a Bci

Los informes de clasificación destacan a Bci como una marca sólida y consolidada dentro del sistema financiero chileno, con una posición competitiva fuerte, tanto en Chile como en Estados Unidos. El análisis valora la buena calidad de sus activos, una gestión de riesgos conservadora y proactiva, así como una adecuada capitalización. En relación con el fondeo y la liquidez, se considera que el banco presenta una diversificación robusta y una liquidez sólida que refuerza su posición financiera. Asimismo, se reconoce que el plan de transformación digital ha contribuido a una mayor automatización y productividad, fortaleciendo la propuesta de valor del banco.

En los últimos años, la estrategia de expansión de Bci en el mercado estadounidense, particularmente en Florida a través de CNB y la sucursal Bci Miami, ha sido clave para reforzar su posicionamiento. Según se señala, estas operaciones aportan estabilidad al diversificar su exposición hacia una economía más segura y ampliamente diversificada. Este crecimiento ha sido acompañado por una gestión de riesgos eficaz y proactiva, lo que mitiga el riesgo de un deterioro en la calidad de los activos y en la rentabilidad, especialmente considerando el acelerado ritmo de expansión y la exposición al sector de bienes raíces comerciales en el sur de Florida.

Estrategia

La planificación estratégica de Bci se realiza con una visión integral que abarca la corporación en su totalidad y se orienta hacia la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo. Este proceso, con una perspectiva trienal, involucra a todas las unidades de negocios, tanto a nivel nacional como internacional y facilita la evaluación objetiva de indicadores que permiten estructurar un plan de inversión para alcanzar los objetivos propuestos.

Para el periodo 2024-2026, Bci ha actualizado aspectos clave en sus métricas de desempeño. En el pilar de crecimiento sostenible, se incorporaron indicadores de productividad, calculada considerando los ingresos promedio por colaborador, y de capital (CET 1). Asimismo, se ha sustituido la tasa de riesgo, calculada como el *stock* de provisiones por riesgo de crédito sobre las colocaciones totales, por la tasa de riesgo 2 (TR2), definida como el gasto en provisiones neto de recuperos del periodo sobre las colocaciones totales, lo que otorga una evaluación más precisa del perfil de riesgo crediticio de la ejecución.

Propósito

Atrevemos a hacer una diferencia

Misión

Bci se define como una corporación de soluciones financieras que participa en todos los negocios y operaciones financieras que la Ley General de Bancos le permite, ofreciendo a la comunidad productos y servicios con procesos de alta eficiencia operacional y excelencia en la calidad, con una permanente innovación tecnológica, prudentes políticas de administración de riesgos y exigentes estándares éticos, los que deben ser respetados por todas las personas que se desempeñan en sus empresas.

En este marco, y con el propósito de cumplir sus objetivos y políticas, la Corporación se compromete a cuidar que dichos logros se obtengan con especial énfasis en los que considera sus pilares fundamentales:

Colaboradores y sus familias

Clientes y proveedores

Accionistas

Sociedad

Visión

Aspiramos a ser líderes regionales en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y ser reconocidos como el mejor lugar para trabajar y desarrollarse.

Pilares y objetivos estratégicos

Experiencia personalizada y omnicanal

Ofrecer soluciones (y no solo productos) apalancados en la innovación, el uso inteligente y responsable de los datos y el desarrollo de ecosistemas.

Cultura centrada en las personas

Promover la colaboración, la diversidad y el empoderamiento, con foco en el cliente y sustentada en los valores de Bci.

Crecimiento ambicioso y sostenible

Lograr un crecimiento apalancado en nuevos modelos de negocio, más allá de los productos financieros, con mejora significativa en la eficiencia, la rentabilidad del capital y niveles de riesgo adecuados.

Indicadores claves de desempeño

● NPS

● Snex

● Índice de compromiso

● Utilidad neta

● CET 1

● ROAE

● Ratio de eficiencia

● Tasa de riesgo 2 (TR2)

● Productividad

● Índice de sostenibilidad

Evolución anual de los indicadores claves de desempeño

(cifras al 31 de marzo de cada año)

Indicador	NPS	Snex	Compromiso
	67,9%	81,6%	93%
Variación anual	▼ 1 pb 1T24: 68,9%	▲ 5 pb 1T24: 76,6%	■ 0 pb 1T24: 93%
Definición	El Net Promoter Score (NPS) es una métrica utilizada para medir el nivel de recomendación neta (promotores menos detractores) respecto a los productos o servicios de una empresa. El NPS de Bci incluye los resultados en Banco Retail y Banco Wholesale.	El Snex es el índice de satisfacción de usuarios de los canales digitales de Bci: Web Personas, App Personas, Web Pyme, App Pyme, 360 Connect (Web Empresas).	El índice de compromiso o <i>engagement</i> se mide anualmente y considera la combinación de cuatro elementos: lealtad, orgullo, satisfacción y promoción de Bci como un excelente lugar para trabajar.

Indicador	Utilidad neta	ROAE	Eficiencia
	273.438 millones de pesos	12,87% (12M)	51,34%
Variación anual	▲ 31,80% 1T24: \$207.462 millones	▼ -0,2 pb 1T24: 12,89%	▲ 52,1 pb 1T24: 46,13%
Definición	La utilidad neta es el beneficio económico que obtiene una empresa después de deducir todos los costos, gastos e impuestos de sus ingresos totales.	La rentabilidad sobre patrimonio (ROAE) mide la rentabilidad de una empresa en relación con su patrimonio promedio durante un periodo específico. Para efectos de cálculo, se considera la utilidad neta de los últimos 12 meses, y un promedio entre el patrimonio de los últimos 13 meses.	El ratio de eficiencia se obtiene a partir de la línea de gastos operacionales sobre la línea de margen operacional bruto, permitiendo analizar la magnitud en que se relaciona uno con el otro.

Indicador	Productividad	Índice de Riesgo (TR2)	Ratio CET 1
	23,76 MM	0,96%	11,03%
Variación anual	▲ 13,77 % 1T24: 20,88 MM	▼ 7,6 pb 1T24: 1,03%	▼ 6,4 pb 1T24: 11,09%
Definición	El indicador de productividad mide los ingresos promedio mensuales sobre el número de colaboradores, con el objetivo de realizar una evaluación y seguimiento de los ingresos incrementales de la corporación considerando todos los colaboradores que contribuyen a los resultados del negocio. A su vez, el indicador habilita una base de comparación con la industria bancaria con el objetivo de identificar fortalezas comparativas y oportunidades estratégicas para el mediano y largo plazo.	TR2 considera el flujo de gastos en provisiones y castigos, incluyendo recuperos sobre colocaciones. Este es el indicador más completo para medir los efectos del riesgo de crédito en la cuenta de resultados, que tiene en cuenta todo el ciclo de vida del crédito (desde la originación hasta la recuperación).	Common Equity Tier 1 (CET1) es un componente clave del capital de nivel 1 de un banco, formado por acciones ordinarias, utilidades retenidas y reservas. Es fundamental para absorber pérdidas y mantener la estabilidad financiera en momentos de estrés. El CET1 Ratio, que compara el capital CET1 con los activos ponderados por riesgo, mide la capacidad del banco para afrontar pérdidas. Es una métrica regulatoria clave bajo los estándares de Basilea III.

indicador	Índice de sostenibilidad
	4,02
Variación	▲ 162 pb 1T24: 2,4
Definición	Este índice, construido por Bci, es un indicador compuesto de rango 1-5, que busca maximizar las oportunidades de generar triple impacto (ambiental, social y de gobernanza), midiendo incrementalmente el impacto de los compromisos de corto y mediano plazo definidos por la estrategia de sostenibilidad de Bci.

Progreso al primer trimestre

Pilar

Experiencia
personalizada y
omnicanal

Cifras a marzo de 2025

Usuarios de la tarjeta
BciPlus+
440.620

Total de compras con
MACHBank
288.000
millones de pesos
(+44% vs. 1T24)

Cuentas corrientes de
MACH
920.625
(>80% vs. 1T24)

Clientes de MACH
ahorrando en Cuenta
Futuro
259.932
(+38% vs. 1T24)

NPS de MACH
70,4%%
(1T 25,
+4,8 pp vs 1T24)

Clientes que han usado el
programa de beneficios
129.365
(+70% 1T24)

Inversión en el plan de
reconversión de las
sucursales
USD 70 millones

Proceso de migración a BciPlus+

- En enero de 2025 Bci migró el parque total de tarjetas de crédito al nuevo programa BciPlus+, que devuelve dinero en todas las compras. El cambio elevó el nivel de satisfacción de los clientes, duplicó el uso de beneficios e impulsó el uso de las tarjetas. Además, fortaleció el posicionamiento de la marca en atributos de reconocimiento de beneficios.

Nuevas alianzas amplían gama de beneficios

- Durante el primer trimestre de 2025, Bci estableció alianzas con Starbucks, Copec, Mercado Libre, Despegar.com y McDonald 's, entre otros, para acompañar a los clientes en su día a día, en distintos rubros.

Lanzamiento de MACHBANK

- Al comenzar 2025 y junto con el lanzamiento de una tarjeta de crédito, MACH pasó a ser MACHBANK. Este cambio de marca representa la intención de evolucionar nuevamente, para transformarse en el banco digital líder del mercado, por su capacidad de generar una conexión más profunda con los clientes, a través de conceptos como libertad, confianza y simplicidad.
- La nueva tarjeta de crédito MACHBANK entrega la posibilidad de tomar el control de las finanzas personales desde la aplicación.

Inauguración de nuevo Centro Nace

- El 26 de marzo, Bci inauguró un nuevo Centro Nace en la calle los Militares 4611, en Las Condes, Santiago. En este espacio, el banco pone en práctica la visión de oferta de valor integral, financiera y no financiera, para apoyar a los emprendedores, sean o no clientes del banco.

Progreso al primer trimestre

Pilar

Cultura centrada en las personas

Índice de compromiso
(Bci, MACH y Bci Perú)
93%

Índice de sentido de pertenencia 2024
(Bci, MACH y Bci Perú)
95%

Reconocimientos

Certificación Top Employer
2024-2025

Certificación 2024
Bci's Leader in Financial
Agility Excellence y
Bci's Measurable Agility
Sets the Standard for Latin
América.

Posición en rankings

Building Happiness 2024
1

Employer For Youth Fem
2024 (talento femenino)
2

Employer For Youth 2024
2

Top of Mind 2025 entre
jóvenes profesionales
4

Merco Talento 2024
4

Latam Inclusive Tech
Awards 2024, categoría
Valorando la Maternidad
1

Atracción de talento

Cobertura de cargos
transformacionales
98%

Tiempo promedio de
contratación
23 días

Exitosa estrategia de escucha continua

- La Gerencia Corporativa de Gestión de Personas ha implementado una estrategia de escucha continua dirigida a los colaboradores, integrando múltiples fuentes de información para tomar decisiones basadas en datos y anticiparse a sus expectativas y necesidades. Esta estrategia incluye diversas mediciones y momentos de escucha para crear una visión holística de la voz del colaborador: estudios externos, encuestas internas; escuchas focalizadas ad hoc; una encuesta anual de clima y compromiso, además de dos a tres pulsos durante el año.
- La sistematización de un monitoreo constante y la detección temprana de aspectos que movilizan el *engagement* genera impactos positivos en indicadores clave, como la reducción de renuncias voluntarias, la retención de colaboradores de alto potencial, la cobertura de cargos transformacionales y el ratio de postulantes por vacantes.

Mayor capacidad de atraer y retener talento

- Por segundo año consecutivo, Bci obtuvo para el período 2024-2025 la certificación internacional Top Employer, que reconoce a los mejores empleadores del mundo por sus prácticas en recursos humanos.

Certificaciones en capacidades estratégicas

- En el 2024, Bci obtuvo el certificado Bci's Leader in Financial Agility Excellence en Best Agility Benchmark por Impulsar la agilidad empresarial en las organizaciones. También obtuvo el certificado Bci's Measurable Agility Sets the Standard for Latin América en Data Agility Driven por impulsar la transformación basada en datos.

Cultura única y flexibilidad responsable

- El 97% de los colaboradores siente que puede contribuir al logro de los objetivos organizacionales y el 92% de los jóvenes considera que su trabajo es valorado.
- La flexibilidad responsable se adapta a las necesidades del negocio y los colaboradores, creando un ambiente saludable.
- Por segundo año consecutivo, Bci obtuvo el primer lugar en el ranking Building Happiness 2024 de BUK.

Fortalecimiento del liderazgo femenino

- Nuevos nombramientos en posiciones de liderazgo y programas para acelerar el desarrollo del talento femenino han posicionado a Bci en el segundo lugar de mejores empresas para mujeres jóvenes profesionales en Chile, de acuerdo con el ranking EFY Fem 2024.
- Entre los 11 ejecutivos que reportan directamente al gerente general, tres son mujeres (2023: 1).

Progreso al primer trimestre

Pilar

Crecimiento ambicioso y sostenible

Transacciones en la plataforma de pagos de Bci
+11,2 millones

(+212% vs. 2023)

Porcentaje de las transacciones que se realizan en la red de aceptación On Us
76%

Clientes digitales activos
+2 millones

(1,5 veces > que en 2015)

Creación del mayor ecosistema bancario de Chile

- La unificación de las bases emisoras de Bci, MACH y Lider Bci Servicios Financieros conformó la mayor plataforma de pagos en Chile, con cerca de 6 millones de clientes.
- El número de clientes de Bci se ha multiplicado por seis desde 2015.

Liderazgo en crecimiento en cuentas corrientes

- Una de cada tres cuentas corrientes abiertas en el mercado chileno en 2024, fue de Bci o de MACHBANK.

Impulso del negocio de Wealth Management

- Al cierre del primer trimestre del 2025, Bci gestiona \$21,5 billones de patrimonio de sus clientes.
- Bci ha potenciado el conocimiento de sus clientes en base a su comportamiento usando D&A y clusterización. Lo anterior ha permitido un mayor despliegue del proceso de asesoría y diversificación de los patrimonios de nuestros clientes acompañado de comunicaciones cercanas y contingentes, frente a mercados tan volátiles como vemos hoy en día.

Transformación de la IA Generativa en capacidad estratégica

- El objetivo del CoE de IA Generativa en Bci es instalar esta capacidad para obtener una ventaja competitiva, impactando positivamente a clientes, colaboradores y el negocio. Destacan entre los avances del primer trimestre de 2025:
 - Mejora significativa de la interfaz y calidad de respuesta del Copilot de Centro de Servicios (CCSS).
 - Incorporación de una nueva funcionalidad en el Copilot de CCSS, que permite resumir la interacción con clientes e inyectarla directamente en el cierre de casos de Salesforce, optimizando el proceso de atención.
 - Aumento del número de ejecutivos que utilizan el Copilot de Ejecutivos.
 - Realización de una prueba de concepto (PoC) paralela con la funcionalidad de IA de Salesforce (Einstein for Service) para comparar y evaluar soluciones.
 - Enfoque en mejorar la precisión y confiabilidad de las respuestas generadas por los Copilots.

Desarrollo de un portafolio de soluciones sostenibles

- Al 31 de marzo del 2025, la oferta de productos de Bci incluye:
 - **Crédito Hipotecario Verde:** financia proyectos inmobiliarios ecoeficientes y amigables con el medioambiente.
 - **Seguro Automotriz Verde:** asegura autos eléctricos y contribuye al cuidado del medioambiente.
 - **Leasing Verde:** financia proyectos de electromovilidad y plantas fotovoltaicas, con plazos extendidos y seguro de amplias coberturas.
 - **Inversiones Verdes:** fondos y portafolios con criterios sociales, económicos y medioambientales (Fondo Mutuo Bci Deuda Global Sostenible, Fondo Mutuo Bci Acciones Sostenibles ESG y Portafolio ESG).
 - **Financiamiento de iniciativas sostenibles:** apoya proyectos empresariales de reducción de energía, uso eficiente del agua, energías renovables, electromovilidad y maquinarias eléctricas.
 - **Beneficios en comercios verdes:** *cashback*, descuentos y cuotas sin interés al pagar con tarjetas de crédito Bci.

Operaciones sostenibles +3.500 Empresas con financiamiento sostenible 209	Programa de descarbonización de las pymes de Chile Como parte del Programa Valor Pyme, Bci apoyará a 50 pymes del segmento Mediana Empresa con modelos de negocios B2B en la medición de su huella de carbono. Esto permitirá establecer una línea de base sobre sus emisiones y, a partir de ahí, desarrollar un plan de descarbonización y mitigación. Este esfuerzo se realizará en colaboración con la <i>startup</i> Beeok, que ha desarrollado un <i>software</i> capaz de registrar las emisiones con alta precisión.
Financiamiento a <i>scaleups</i> (millones de pesos) MM\$7.288	Impulso a las <i>startups</i> de alto potencial El programa Nace de Bci ha desarrollado una propuesta de valor enfocada en acelerar el escalamiento de los emprendimientos con alto potencial. Esta propuesta incluye aspectos financieros y no financieros. Entre estos últimos, conexión con la red internacional del banco y el ecosistema de emprendimiento.
Financiamiento a emprendimiento femenino (millones de pesos) MM\$5.502 equivalentes al 24% de las colocaciones totales de Nace	Plan de emprendimiento femenino enfocado en ScaleUp El Plan de Emprendimiento Femenino 2025 está enfocado en potenciar negocios liderados por mujeres. La iniciativa incluye financiamiento, redes de apoyo y el programa Scale W en alianza con Mujeres Empresarias, buscando reducir brechas y fortalecer el ecosistema emprendedor en Chile.
Eventos de centro Nace (charlas, talleres) 29 eventos y asistencia de + de 1.000 personas	Primeros objetivos sectoriales para reducir emisiones financiadas - Bci definió y publicó sus dos primeros objetivos sectoriales (energía y cemento) para la reducción de las emisiones financiadas, como expresión del compromiso de ejercer su rol como catalizador de la transformación hacia modelos productivos más sostenibles. Estos son: - Al 2030 reducir en un 71% la intensidad de emisiones en tCO₂eq/MWh de las empresas de generación de energía. - Al 2030 reducir en un 17% la intensidad de emisiones en tCO₂eq/t de cemento de las empresas de cemento.

Bases de preparación

Marco de reporte

El informe financiero de Bci al 31 de marzo de 2025 ha sido preparado de acuerdo con el Documento de Práctica N.º 1 Comentarios de la Gerencia, de las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB). Su objetivo es proporcionar un contexto dentro del cual se pueda interpretar la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo del banco. Este informe es un complemento de los estados financieros trimestrales consolidados que cumple con lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en el Compendio de Normas Contables para Bancos.

Diferencias entre las normas contables

Estados Unidos y Chile

La información financiera de las filiales de Bci en Estados Unidos se prepara originalmente de acuerdo con normas contables de EE. UU. (US GAAP), las cuales difieren de las normas contables e instrucciones de la CMF en Chile. Las principales diferencias entre las normas US GAAP y las normas contables de la CMF se relacionan con: a) la determinación de las provisiones por riesgo de crédito para las carteras de colocaciones; b) la valorización y las provisiones para instrumentos financieros de acuerdo con IFRS 9; y c) los criterios de valorización y deterioro relacionados con el *goodwill*.

Perú y Chile

La información financiera de la filial de Bci en Perú se prepara de acuerdo con normas contables del regulador bancario de Perú, las cuales difieren de las normas contables e instrucciones de la CMF en Chile. Las instrucciones y criterios contenidos en las normas contables de Perú y Chile difieren principalmente en la constitución de provisiones por riesgo de crédito; en el reconocimiento y en la medición de instrumentos financieros; y en el registro de contratos de arriendo.

La información financiera incluida en este informe se presenta bajo normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, a menos que se indique lo contrario.

Estado de resultados consolidado al 31 de marzo de 2025

\$MM	Bci + Subsidiarias + Sucursales	CNB + Bci FG	SSFF	Perú	Consolidado Total
Ingreso neto por intereses	321.959	156.406	23.753	2.854	504.972
Ingreso neto por reajustes	109.628	0	7	0	109.635
Ingreso neto por comisiones	84.472	15.380	11.311	2.585	113.748
Resultado financiero neto	42.486	1.151	52	1.938	45.627
Otros ingresos operacionales	4.716	7.009	4.040	97	15.862
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	563.261	179.946	39.163	7.474	789.844
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	-136.011	-47.452	-7.111	-1.997	-192.571
Gastos de administración	-83.843	-35.463	-14.000	-1.319	-134.625
Depreciación y amortización	-20.465	-3.790	-1.631	-965	-26.851
Deterioro de activos no financieros	-26	0	0	0	-26
Otros gastos operacionales	-46.646	-3.601	-1.203	-13	-51.463
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-286.991	-90.306	-23.945	-4.294	-405.536
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS	276.270	89.640	15.218	3.180	384.308
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	-103.347	-22.878	-18.141	-2.759	-147.125
Provisiones especiales por riesgo de crédito	19.682	4.540	-63	-15	24.144
Recuperación de créditos castigados	24.533	51	4.856	0	29.440
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.658	-1.379	0	-101	178
Gasto por pérdidas crediticias	-57.474	-19.666	-13.348	-2.875	-93.363
RESULTADO OPERACIONAL	218.796	69.974	1.870	305	290.945
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	218.796	69.974	1.870	305	290.945
Impuesto a la renta	-269	-17.356	-417	535	-17.507
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	218.527	52.618	1.453	840	273.438

Indicadores de riesgo al 31 de marzo de 2025

(MM\$)	Bci + Filiales + Branches	CNB+Bci FG	SSFF	Perú	Consolidado
Colocaciones totales					
Colocaciones Comerciales	21.378.912	14.378.019	0	414.542	36.171.473
Colocaciones de Vivienda	11.394.457	3.828.663	0	0	15.223.120
Colocaciones de Consumo	2.661.633	55.017	493.395	0	3.210.045
Préstamos comerciales originados y adquiridos por la entidad	59.250	0	0	0	59.250
Adeudos de los bancos	829.034	0	0	13.019	842.053
Total	36.323.286	18.261.699	493.395	427.561	55.505.941
Provisiones					
Comerciales	-395.350	-131.092	0	-13.493	-539.935
Vivienda	-86.866	-29.192	0	0	-116.058
Consumo	-195.499	-3.256	-70.114	0	-268.869
Adeudos de los bancos	-1.048	0	0	0	-1.048
Total	-678.763	-163.540	-70.114	-13.493	-925.910
Préstamos Castigados					
Comerciales	39.706	2.904	0	0	42.610
Vivienda	1.481	0	0	0	1.481
Consumo	42.458	13	17.567	0	60.038
Total	83.645	2.917	17.567	0	104.129
Recuperos					
Comerciales	10.453	51	0	0	10.504
Vivienda	1.413	0	0	0	1.413
Consumo	12.668	0	4.856	0	17.524
Total	24.534	51	4.856	0	29.441
Cartera deteriorada Chile					
Comerciales	1.202.481	687.745	0	4.535	1.894.761
Vivienda	546.066	69.687	0	0	615.753
Consumo	170.833	1.953	38.945	0	211.731
Total	1.919.380	759.385	38.945	4.535	2.722.245
MM\$	Bci + Filiales + Branches	CNB+Bci FG	SSFF	Perú	Consolidado
Comerciales	376.996	37.082	0	0	414.078
Vivienda	255.317	53.408	0	0	308.725
Consumo	58.880	613	19.853	0	79.346
Total Cartera con morosidad de 90 días o más	691.193	91.103	19.853	0	802.149

Balance Consolidado al 31 de marzo de 2025

\$MM	Bci + Subsidiarias + Sucursales	CNB + Bci FG	SSFF	Perú	Consolidado
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	2.924.759	625.094	1.590	336.317	3.887.760
Operaciones con liquidación en curso	1.133.435	0	0	19.202	1.152.637
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	7.259.083	97.988	0	55.574	7.412.645
Contratos de derivados financieros	5.940.588	55.817	0	15.127	6.011.532
Instrumentos financieros de deuda	1.246.126	0	0	40.447	1.286.573
Otros	72.369	42.171	0	0	114.540
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	59.250	0	0	0	59.250
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.890.100	3.599.124	0	141.425	7.630.649
Instrumentos financieros de deuda	3.890.100	3.599.124	0	141.425	7.630.649
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	499.347	62.772	0	0	562.119
Activos financieros a costo amortizado	35.952.786	20.556.576	423.280	414.058	57.346.700
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	311.888	0	0	0	311.888
Instrumentos financieros de deuda	55.615	2.458.416	0	0	2.514.031
Adeudado por bancos	827.996	0	0	13.009	841.005
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	20.983.562	14.246.927	0	401.049	35.631.538
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	11.307.591	3.799.471	0	0	15.107.062
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	2.466.134	51.762	423.280	0	2.941.176
Inversiones en sociedades	43.943	168.625	0	0	212.568
Activos intangibles	311.353	163.403	8.156	9.201	492.113
Activos fijos	221.638	56.280	2.706	1.425	282.049
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	70.575	30.624	7.730	1.072	110.001
Impuestos corrientes	3.697	0	813	3.272	7.782
Impuestos diferidos	294.082	194.615	75.108	2.708	566.513
Otros activos	1.179.361	588.321	20.039	2.284	1.790.005
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	40.423	0	0	0	40.423
TOTAL ACTIVOS	53.883.832	26.143.422	539.422	986.538	81.553.214
PASIVOS					
Operaciones con liquidación en curso	1.111.023	0	0	24.008	1.135.031
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	5.869.696	34.759	0	11.256	5.915.711
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0	0
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	954.060	20.003	0	0	974.063
Pasivos financieros a costo amortizado	37.459.632	23.160.558	3.378	729.300	61.352.868
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.936.048	16.943.812	3.378	204.328	27.087.566
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.771.674	4.045.973	0	381.055	20.198.702
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	767.125	32.194	0	0	799.319
Obligaciones con bancos	2.120.575	21	0	79.349	2.199.945
Instrumentos financieros de deuda emitidos	8.236.393	0	0	0	8.236.393
Otras obligaciones financieras	627.817	2.138.558	0	64.568	2.830.943
Obligaciones por contratos de arrendamiento	64.448	20.609	9.466	1.257	95.780
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	2.567.981	0	0	0	2.567.981
Provisiones por contingencias	97.102	32.161	3.013	715	132.991
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	330.546	0	0	0	330.546
Provisiones especiales por riesgo de crédito	280.176	34.167	13.751	35	328.129
Impuestos corrientes	54.248	17.928	39	0	72.215
Impuestos diferidos	0	0	0	0	0
Otros pasivos	947.174	212.764	413.389	3.986	1.577.313
TOTAL PASIVOS	49.736.086	23.532.949	443.036	770.557	74.482.628

\$MM	BCI + Subsidiarias + Sucursales	CNB + BCI FG	SSFF	Perú	Consolidado
PATRIMONIO					
Capital	3.361.075	1.589.937	208.096	224.607	5.383.715
Reservas	-967.225	1.298.786	-4.430	239	327.370
Otro resultado integral acumulado	861.861	-332.822	0	-19	529.020
Elementos que no se reclasificarán en resultados	3.063	-1.990	0	0	1.073
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	858.798	-330.832	0	-19	527.947
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	1.002.414	0	-108.734	-9.686	883.994
Utilidad (pérdida) del periodo	218.528	52.576	1.454	840	273.398
Menos: Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-328.932	0	0	0	-328.932
De los propietarios del banco:	4.147.720	2.608.478	96.386	215.981	7.068.565
Del Interés no controlador	25	1.996	0	0	2.021
TOTAL PATRIMONIO	4.147.746	2.610.473	96.386	215.981	7.070.586
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	53.883.832	26.143.422	539.422	986.538	81.553.214