Santander



Memoria Anual

Es el momento

Perú, 2025

Firmado Digitalmente por:
DIANA ELIZABETH PASTOR HORNA
Fecha: 25/03/2026 09:36:30 p.m.

Índice

Carta del Presidente del Directorio

Carta del Country Head & CEO

Evolución de principales variables macroeconómicas

- Actividad económica
- Tasas de interés
- Tipo de cambio
- Inflación
- Reservas internacionales netas
- Balanza comercial
- Riesgo país

Síntesis de evolución del sistema bancario

- Evolución de las tasas de interés
- Evolución de los principales indicadores

Datos generales de la institución

- Datos generales
- Constitución de Banco Santander Perú S.A.
- Clasificación de riesgo
- Capital social
- Estructura accionaria

Descripción de operaciones y desarrollo

- Objeto social
- Relaciones con el Estado Peruano
- Hechos de importancia
- Directorio
- Gerencia
- Remuneraciones de la plana gerencial
- Grado vinculación
- Órganos especiales
- Estrategia y gestión de riesgos
- PLAFT
- Valores inscritos en el RPMV

Informe de gestión resultados 2025

Informe de gestión, gobierno corporativo, responsabilidad social y sostenibilidad

Estados financieros auditados

CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO



El 2025 fue para nuestro país un año de clara recuperación económica, donde el PBI alcanzó un crecimiento del 3,4%, apoyado en mayores precios de los metales y un entorno político que favoreció mejoras en la confianza, la inversión y el empleo. La confianza empresarial y de las familias, así como los mejores términos de intercambio, contribuyeron a dinamizar la economía junto con las acertadas políticas monetarias del Banco Central de Reserva que situaron la inflación en 1,5%.

Nuestras exportaciones y la balanza comercial registraron niveles récord, lo que contribuyó a mantener una moneda local fuerte y un mayor dinamismo de la demanda interna. Todo ello favoreció una mejora en la confianza de los consumidores y en su capacidad adquisitiva, permitiendo una recuperación de los balances de las empresas y de las familias peruanas. Durante el periodo 2020-2024, nuestra economía enfrentó diversos shocks externos que afectaron el endeudamiento y la morosidad de las empresas y de las familias, así como los resultados del sistema financiero. Sin embargo, tanto el regulador como el sector bancario actuaron con prudencia, reforzando los indicadores de capital, las provisiones y las reservas necesarias para mantener la solidez del sistema financiero, lo que se vio reflejado con claridad en el 2025.

Santander continuó ampliando y consolidando su presencia en Perú, impulsando el progreso de las personas y de las empresas en nuestro país. El año 2025 se compró una financiera de Consumo (ex Crediscotia), la que fue transformada en Santander Consumer Bank. Dicha entidad cuenta con una importante red de oficinas y nos permitirá contribuir a una mayor "bancarización" en el país, además de ocupar un importante rol en este dinámico mercado. Asimismo, el 2025 continuamos ampliando nuestros productos con valor agregado, mejores servicios transaccionales y mayores saldos vista, además de soluciones financieras innovadoras, para empresas, situándonos en los primeros lugares del mercado de emisiones para clientes, créditos sindicados y banca de inversión.

Seguiremos trabajando con optimismo e ilusión para seguir contribuyendo al crecimiento económico del Perú, al mayor bienestar de nuestros clientes y colaboradores así como al desarrollo sostenible de nuestro país.

Cordiales saludos,

Gonzalo Echeandía Bustamante
Presidente del Directorio



CARTA DEL COUNTRY HEAD & CEO

El 2025 fue un año de recuperación macroeconómica para el Perú reflejado en una actividad económica creciendo 3.4% YoY y la inflación se mantuvo dentro del rango meta del BCRP (1.5%), respaldada por indicadores sólidos, reservas internacionales robustas y una deuda pública contenida (32% del PBI). Esa estabilidad —incluida la del tipo de cambio en el largo plazo— ha sido una fortaleza del país. Al mismo tiempo, el 2025 nos recordó que aún enfrentamos retos importantes, como la incertidumbre política y la seguridad ciudadana, que siguen marcando la agenda nacional.

En ese contexto, la resiliencia de la economía, de las empresas y del sistema financiero volvió a ponerse de manifiesto. La banca mayorista, corporativa y de inversión mostró un desempeño destacado, y para Banco Santander Perú esto es especialmente relevante: nuestro modelo está diseñado precisamente para acompañar a las principales empresas del país en sus decisiones estratégicas y en sus necesidades de financiamiento, asesoría y gestión diaria.

Los resultados del Sistema Financiero Peruano en 2025 reflejan esa fortaleza. El sector alcanzó beneficios cercanos a USD 4,207 MM, con un crecimiento de 37% YoY, y mantuvo niveles saludables de rentabilidad y capitalización: 19% de ROE (vs. 15% en 2024) y 17.9% de ratio BIS (vs. 17.3% en 2024). Además, la morosidad retrocedió 49 bps hasta 3.3%, revirtiendo la tendencia alcista del año anterior.

En este entorno, en Banco Santander Perú cumplimos y superamos los objetivos que nos propusimos. Lo hicimos siendo consistentes con nuestra forma de trabajar: sencilla, personal y justa, y con un propósito claro: contribuir al progreso del país. Nuestros ingresos crecieron 10%, alcanzando USD 173 MM, y obtuvimos un beneficio neto de USD 78 MM. Cerramos el año con un ROE de 18.8% y un ratio de eficiencia de 35.1%, ubicándonos Top 4 y Top 2, respectivamente, en estos indicadores.

Además de los buenos resultados financieros del año, 2025 fue un año de avance estratégico. Seguimos creciendo de manera orgánica, diversificamos nuestras fuentes de ingresos y aceleramos la evolución de nuestro modelo: de un banco centrado en préstamos corporativos hacia un banco de inversión líder. En los últimos 12 meses, cerramos operaciones de M&A, participando como asesores tanto en procesos de venta como de compra de compañías. También reforzamos nuestro liderazgo en la estructuración y distribución de créditos sindicados, acompañando a las principales corporaciones del país y destacando en los rankings de estos productos.

Este posicionamiento en nuestras capacidades en M&A, Debt Capital Markets y Créditos Sindicados nos ubica en el Top 1 del mercado, y en ECM y Structured Finance Loan en el Top 3. Nuestra ambición es ser el "house bank" de las principales empresas del Perú, apalancándonos en nuestras plataformas globales, conectividad regional y, sobre todo, en la fortaleza de nuestro equipo local. También seguimos invirtiendo en la transformación y optimización de procesos. Son iniciativas clave para simplificar la forma en que operamos, elevar la eficiencia y mitigar riesgos operativos, mientras fortalecemos nuestras capacidades centrales para sostener el crecimiento del negocio.

En sostenibilidad, mantenemos un compromiso concreto con la comunidad y el medio ambiente. Nuestra estrategia ESG se enfoca en poblaciones vulnerables, educación, diversidad e inclusión. En 2025, beneficiamos a más de 5,000 niños, niñas y familias en situación de vulnerabilidad, e impactamos a 1,000 estudiantes de 4to y 5to de secundaria con iniciativas de educación financiera orientadas a ampliar sus oportunidades de aprendizaje y desarrollo. Además, contribuimos a la protección de 150 hectáreas de bosque amazónico, promoviendo acciones de conservación y sostenibilidad.

Nada de esto sería posible sin nuestras personas. En Banco Santander Perú trabajamos para fortalecer la experiencia del colaborador con iniciativas de cultura, bienestar, reconocimiento e innovación, alineadas a The Santander Way y a los comportamientos T.E.A.M.S. Este enfoque nos llevó a ser reconocidos como Top 3 de los Mejores Lugares para Trabajar en el Perú, según Great Place to Work. Impulsamos el desarrollo a través de #ProLearners, promoviendo el aprendizaje continuo, y de MyContribution, que reconoce de forma clara y equitativa el aporte individual. Todo ello se refleja también en una satisfacción del cliente de 95%, que para nosotros es una señal clave de confianza y consistencia.

Quiero cerrar con un agradecimiento especial a nuestros clientes por elegirnos y por la confianza que depositan en nosotros; a nuestros colaboradores, por su compromiso diario; y al Comité de Dirección y Directorio, por su respaldo permanente. Seguiremos trabajando con ambición y disciplina para consolidarnos como el mejor banco corporativo y de inversión en el Perú.

Muchas gracias



Juan Pedro Oechsle
Country Head y CEO



3. EVOLUCIÓN DE PRINCIPALES VARIABLES MACROECONÓMICAS

Actividad económica

El 2025 cerró con un desempeño económico favorable. El PBI creció 3,44%, impulsado por la expansión de varios sectores y una recuperación sostenida de la confianza empresarial.

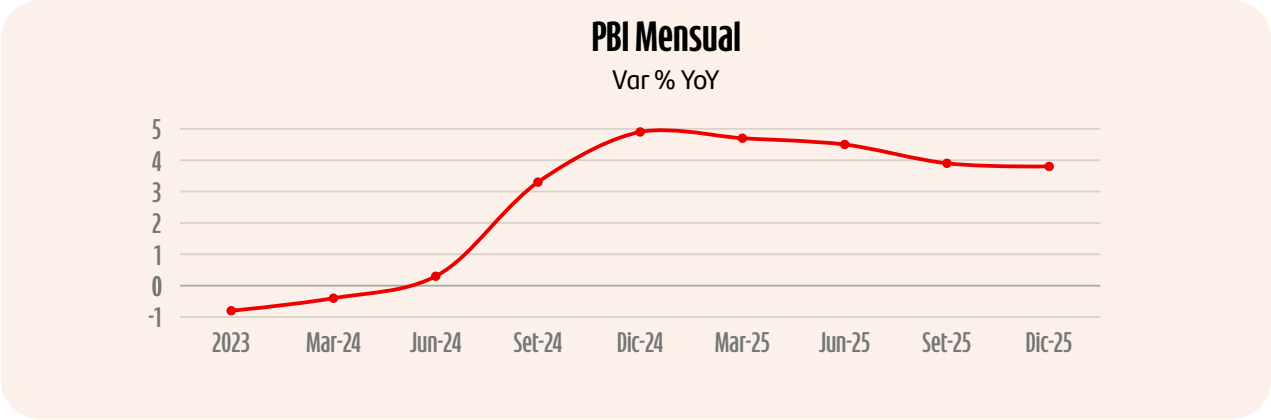
Este resultado estuvo apoyado por la ausencia de impactos relevantes del Fenómeno El Niño (FEN), una inflación dentro del rango meta y una mejora progresiva del mercado laboral.

En diciembre de 2025, la producción nacional aumentó 3,83% frente a diciembre de 2024. Los sectores con mayor crecimiento fueron Construcción (12,0%), Alojamiento y Restaurantes (4,3%) y Administración Pública (4,3%).

En contraste, los sectores con mayor contracción fueron Minería e Hidrocarburos (-2,18%), Telecomunicaciones (-0,98%) y el sector Financiero (-0,20%).

El sector externo también mostró un desempeño sólido. En diciembre de 2025, las exportaciones totales de bienes crecieron 13,41%, impulsadas tanto por productos tradicionales (13,85%) —principalmente mineros, pesqueros y agrícolas— como por productos no tradicionales (12,31%), entre ellos agropecuarios, textiles, pesqueros, químicos, metalmecánicos y siderometalúrgicos.

Como resultado, la balanza comercial del 2025 registró un superávit de US$ 34.573 millones, 42% superior al de 2024 (US$ 24.302 millones). En el acumulado del año, las exportaciones crecieron 22%, mientras que las importaciones aumentaron 12%.





Evaluación del Índice Mensual de la Producción Nacional: Diciembre 2025

(Año base 2007)

Sector	Ponderación[1]	Variación Porcentual 2025/2024	
		Diciembre	Enero-Diciembre
Economía Total	**100.00**	**3.83**	**3.44**
DI-Otros Impuestos a los Productos	**8.29**	**6.78**	**6.48**
Total Industrias (Producción)	**91.71**	**3.59**	**3.17**
Agropecuario	5.97	2.48	4.76
Pesca	0.74	0.59	2.88
Minería e Hidrocarburos	14.36	-2.18	1.38
Manufactura	16.52	4.58	2.67
Electricidad, Gas y Agua	1.72	2.65	1.99
Construcción	5.10	12.01	6.67
Comercio	10.18	4.89	3.59
Transporte, Almacenamiento, Correo y Mensajería	4.97	3.78	4.98
Alojamiento y Restaurantes	2.86	4.28	2.32
Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información	2.66	-0.98	-0.38
Financiero y Seguros	3.22	-0.20	0.22
Servicios Prestados a Empresas	4.24	3.46	3.66
Administración Pública Defensa y otros	4.29	4.34	4.37
Otros Servicios[2]	14.89	4.97	4.06

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI)
(1) Corresponde a la estructura del PBI año base 2007.
(2) Incluye Servicios Inmobiliarios y Servicios Personales.

Tasas de interés

Desde setiembre de 2025, el Directorio del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) mantuvo la tasa de interés de referencia en 4,25%. Con ello, la tasa de referencia real se ubicó alrededor de 2,0%, nivel estimado como neutral.

Las decisiones de política monetaria del BCRP reflejan su compromiso con mantener la inflación dentro del rango meta (1%-3%) y responden a la evolución de los principales indicadores económicos y de precios. Cualquier ajuste futuro en la tasa de referencia dependerá de la nueva información disponible sobre la inflación y sus determinantes.

En diciembre de 2025, la tasa interbancaria promedio en soles se situó en 4,24%, manteniendo la tendencia descendente observada en los últimos meses.

Esto implicó una reducción de 71 puntos básicos frente a diciembre de 2024.

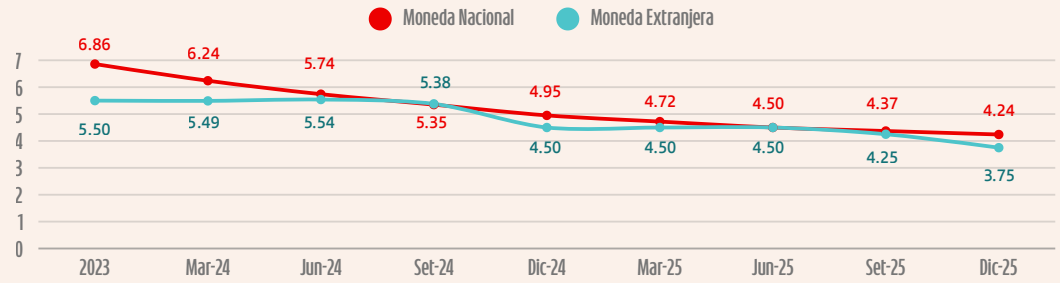
Por su parte, la tasa interbancaria promedio en moneda extranjera alcanzó 3,75%, lo que representó una disminución de 75 puntos básicos respecto al cierre de 2024.

En conjunto, estos movimientos reflejan un entorno macroeconómico estable, con una inflación que continúa convergiendo hacia el centro del rango meta, apoyada por la normalización de las condiciones de oferta y la mejora en las expectativas inflacionarias.

Asimismo, la tasa preferencial corporativa promedio en soles se situó en 4.78% al cierre de diciembre, registrando, en comparación con diciembre de 2024, una caída de -41 pbs.

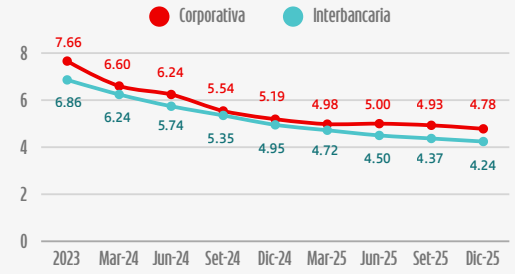
Por otro lado, la tasa preferencial en USD cerró diciembre en 3.97%, reduciendo -98 pbs con respecto a diciembre del 2024.

Tasa de interés promedio interbancaria (%)



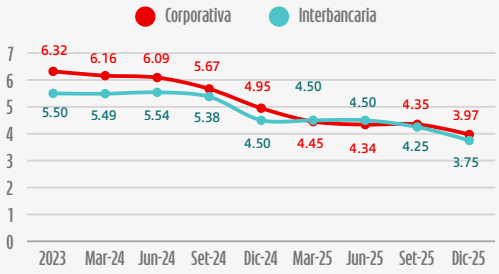
Fuente: Banco Central de Reserva del Perú

Preferencial corporativa 90 días M.N.



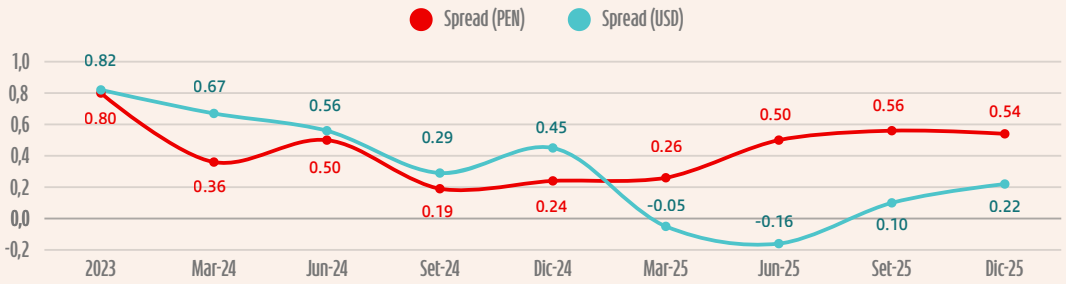
Fuente: Banco Central de Reserva del Perú

Preferencial corporativa 90 días M.E.



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú

Diferencial de tasas segmento corporativo[1]



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú
(1) Diferencia entre tasa preferencial corporativa y tasas interbancarias

Tipo de cambio

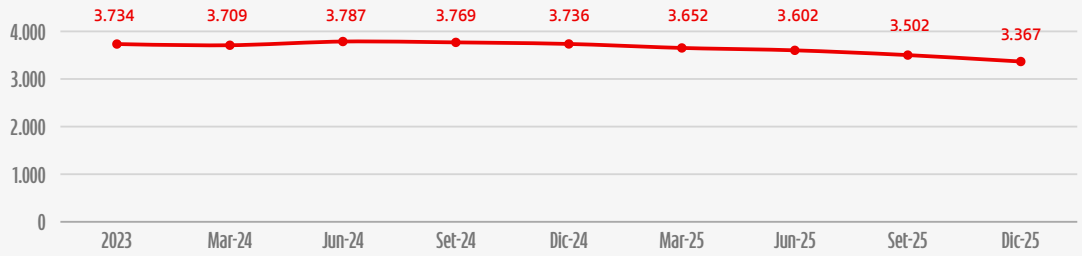
En el cuarto trimestre de 2025, el tipo de cambio interbancario mostró una ligera tendencia a la baja y cerró diciembre en un promedio de 3,367 soles por dólar. Esto representó una apreciación de 9,9% del sol frente al cierre de 2024 (3,736 soles por dólar).

La evolución del tipo de cambio estuvo influida principalmente por las expectativas del mercado sobre las decisiones de política monetaria de la Reserva Federal de EE. UU., así como por factores internos, como la demanda local de dólares y los términos de intercambio favorables, que incrementaron la oferta de divisas.

En comparación con el mismo período del año anterior, el sol mostró una relativa estabilidad, evidenciando resiliencia frente a la volatilidad de los mercados internacionales.

Tipo de cambio interbancario promedio del mes

(PEN por USD)



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú

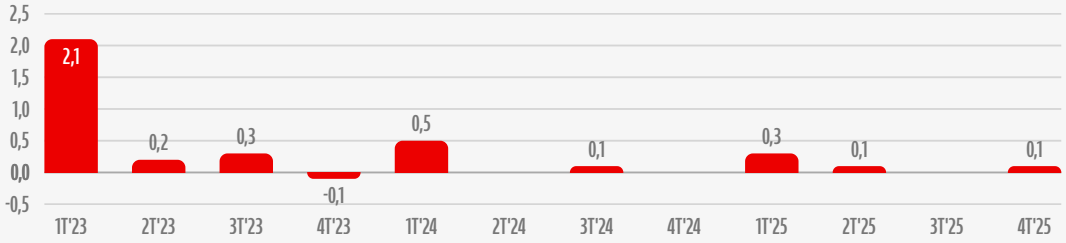
Inflación

En el cuarto trimestre de 2025, la inflación mantuvo una tendencia descendente. En diciembre, la inflación interanual en Lima Metropolitana se ubicó en 1,51%, por debajo del 1,97% registrado en diciembre de 2024. Con ello, se mantuvo dentro del rango meta establecido por el Banco Central de Reserva del Perú (1%-3%).

La desaceleración respondió principalmente a menores precios en alimentos y bebidas no alcohólicas, así como a una moderación en los costos de transporte y vivienda. Este resultado consolida un entorno de estabilidad macroeconómica y contribuye a anclar las expectativas inflacionarias.

Inflación trimestral

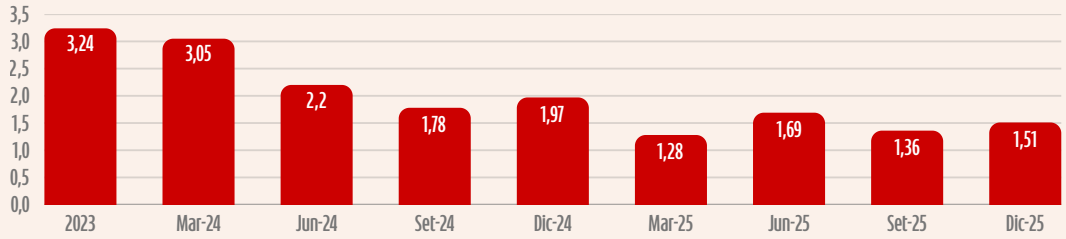
Var % IPC



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú

Inflación últimos 12 meses

Var % Interanual IPC - Lima Metropolitana

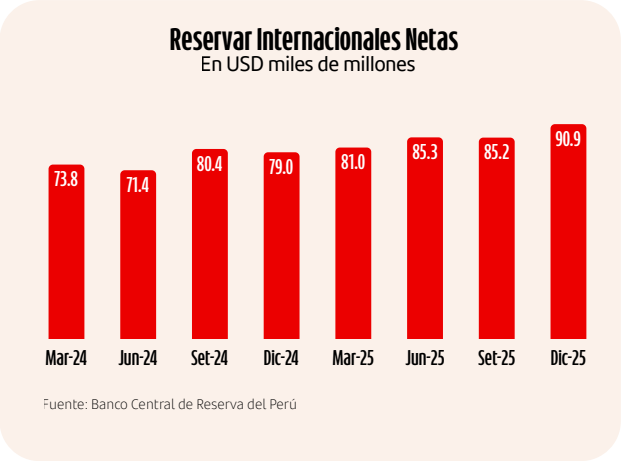


Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI)

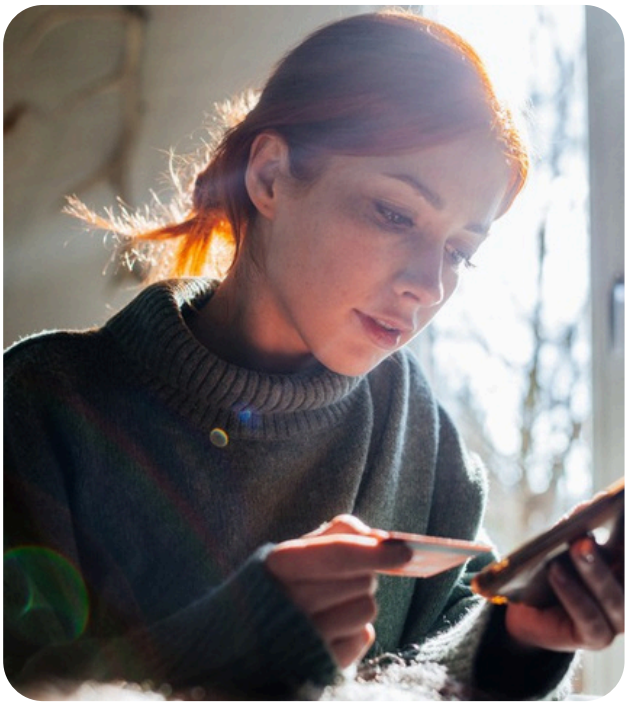
Reservas internacionales netas

Al cierre de diciembre de 2025, las Reservas Internacionales Netas (RIN) del Perú ascendieron a US$ 90.900 millones, lo que representó un incremento de US$ 11.900 millones frente a diciembre de 2024 (US$ 79.000 millones). Este aumento se explicó principalmente por el mayor nivel de Activos Internacionales.

El portafolio de inversiones mantuvo un perfil conservador: 72% estuvo invertido en valores, 19% en depósitos y 4% en oro, priorizando la seguridad y la liquidez mediante activos de alta calidad crediticia.



Este desempeño reafirma la solidez de la posición externa del país. Las RIN representaron el 27% del PBI al cierre de 2025, el nivel más alto de la región Latinoamérica, fortaleciendo la capacidad de respuesta ante eventuales choques externos y contribuyendo a la estabilidad macroeconómica.



Balanza comercial

A diciembre de 2025, la balanza comercial acumuló un superávit de US$ 34.573 millones, superior al registrado en el mismo periodo de 2024 (US$ 24.302 millones).

Este resultado se explicó por el crecimiento de 22% en las exportaciones totales, impulsadas tanto por productos tradicionales (+25%) como no tradicionales (+14%). En paralelo, las importaciones aumentaron 12%, destacando las mayores compras de bienes de consumo (+18%), bienes de capital (+17%) e insumos (+6%).

Variación Interanual del Precio de los Metales

Materiales	Dic-24	Dic-25	Var %
Oro (US$/oz.tr.)	2,738	4,317	58%
Estaño (¢US$/lb.)	1,143	1,825	60%
Cobre (¢US$/lb.)	409	585	43%
Plomo (¢US$/lb.)	118	164	39%
Zinc (¢US$/lb.)	98	111	14%
Plata (US$/oz.tr.)	29	94	222%

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú

En el detalle anual acumulado, las exportaciones tradicionales alcanzaron US$ 69.428 millones, con un crecimiento interanual de 25%, impulsadas principalmente por los sectores pesquero (+27%) y minero (+24%). Entre los principales productos destacaron el cobre, el oro, las uvas y la harina de pescado.

Por su parte, las importaciones acumuladas al cierre de diciembre crecieron 12% interanual, reflejando una mayor demanda interna de bienes de consumo, materias primas y bienes de capital.

	2024				2025				Dic. 25/Dic. 24		Enero-Diciembre			
	Mar.	Jun.	Set.	Dic.	Mar.	Jun.	Set.	Dic.	Flujo	Var.%	2024	2025	Flujo	Var.%
1. EXPORTACIONES 1/	**5,693**	**6,201**	**6,886**	**7,071**	**7,182**	**7,216**	**8,882**	**9,441**	**2,370**	**34**	**76,394**	**93,078**	**16,684**	**22**
Productos tradicionales 2/	4,345	4,682	4,978	4,952	5,532	5,460	6,688	7,080	2,128	43	55,719	69,428	13,709	25
Productos no tradicionales	1,329	1,504	1,894	2,100	1,635	1,746	2,169	2,336	236	11	20,460	23,405	2,945	14
Otros	19	15	14	19	16	11	25	25	6	31	215	245	30	14
2. IMPORTACIONES	**4,116**	**3,878**	**4,307**	**4,675**	**4,748**	**4,423**	**4,848**	**5,442**	**767**	**16**	**52,091**	**58,505**	**6,414**	**12**
Bienes de consumo	919	892	1,038	1,097	1,122	1,085	1,240	1,269	172	16	11,675	13,835	2,160	18
Insumos	2,041	1,806	1,962	2,245	2,217	2,011	2,133	2,459	214	10	25,387	26,837	1,450	6
Bienes de capital	1,149	1,173	1,301	1,327	1,402	1,322	1,469	1,709	382	29	14,932	17,467	2,535	17
Otros bienes	7	6	6	6	7	6	5	5	-1	-19	97	366	269	278
3. BALANZA COMERCIAL	**1,577**	**2,323**	**2,579**	**2,396**	**2,434**	**2,793**	**4,033**	**3,999**	**1,604**	**67%**	**24,302**	**34,573**	**10,271**	**42%**

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)
(1) Incluye estimación de exportaciones de oro no registradas por Aduanas.
(2) Las exportaciones de cobre, zinc, molibdeno y hierro reportadas por SUNAT se han complementado con reportes del Ministerio de Energía y Minas (MINEM) y de algunas firmas para aquellas empresas que, habiendo realizado embarques, aún no los han regularizado en la SUNAT.

Riesgo país

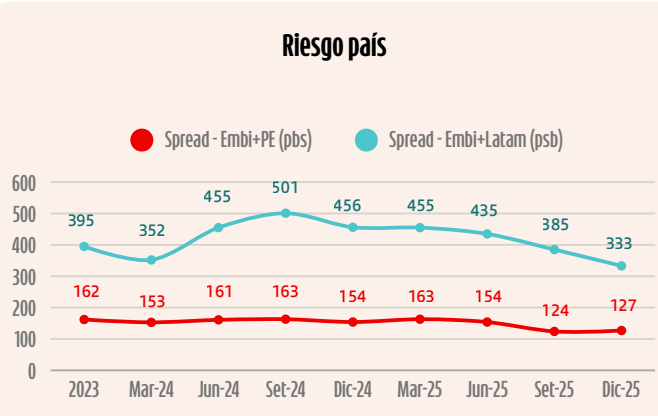
En diciembre de 2025, el riesgo país de Perú, medido por el EMBIG Perú, se ubicó en 127 puntos básicos, 27 puntos básicos por debajo del nivel registrado en diciembre de 2024 (154 puntos básicos). Con este resultado, Perú se consolidó como el segundo país con menor riesgo en la región, muy por debajo del promedio de América Latina (333 puntos básicos).

Esta posición favorable responde a fundamentos macroeconómicos sólidos, entre ellos el superávit comercial, el alto nivel de reservas internacionales y una deuda pública equivalente al 33% del PBI.

Estos factores continúan respaldando las calificaciones y perspectivas otorgadas por las agencias internacionales de riesgo, fortaleciendo la percepción de estabilidad económica y financiera del país en un entorno regional más desafiante.

Calificaciones de Riesgo Vigentes	
Agencias de calificación	Calificación
Moody´s	BAA1
Standard & Poor´s	BBB-
Fitch	BBB

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú



4. SÍNTESIS DE EVOLUCIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO



En diciembre de 2025, el sistema bancario peruano mantuvo un desempeño positivo. Al cierre del año estuvo conformado por 19 entidades, que en conjunto administraron activos por 570.260 millones de soles, equivalentes al 84% del total del Sistema Financiero Peruano. Además, concentró el 83% de los créditos y depósitos del sistema.

El crédito creció 5,2% interanual, mostrando una recuperación frente a diciembre de 2024. Por su parte, los depósitos aumentaron 5,8%, impulsados principalmente por mayores saldos en moneda nacional, lo que evidencia la confianza de los clientes en el sistema.

La calidad de cartera se mantuvo estable: la morosidad cerró en 3,3% y la cobertura de provisiones alcanzó 171%, reflejando un adecuado respaldo frente a posibles riesgos.

En términos de solvencia, el Ratio de Capital Global se ubicó en 17,85%, por encima del 17,31% registrado en 2024, manteniendo un nivel sólido de capitalización.

La rentabilidad también mejoró respecto al año anterior. El ROE alcanzó 19% (vs. 15,32% en 2024) y el ROA 2,5% (vs. 1,94% en 2024), confirmando una evolución favorable en los resultados del sistema.

Depósitos

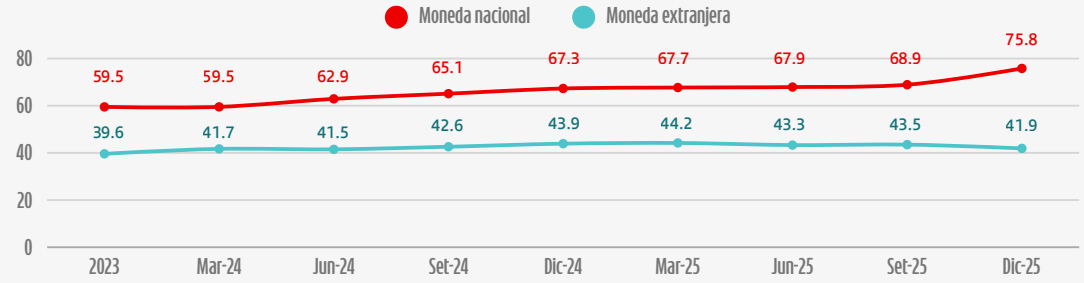
Al cierre de diciembre de 2025, los depósitos del público en el sistema bancario alcanzaron US$ 117.700 millones, lo que representó un crecimiento interanual de 5,8% frente a diciembre de 2024.

Por tipo de depósito, los saldos a la vista sumaron US$ 82.400 millones, con un crecimiento de 12% interanual. En contraste, los depósitos a plazo alcanzaron US$ 35.300 millones, registrando una reducción de 5% frente al año anterior.

En cuanto a la moneda, los depósitos en soles crecieron 12,6% interanual, favorecidos por la apreciación del sol. Por su parte, los depósitos en moneda extranjera disminuyeron 4,6%, reflejando una mayor preferencia por el ahorro en moneda local.

Depósitos en moneda nacional y extranjera

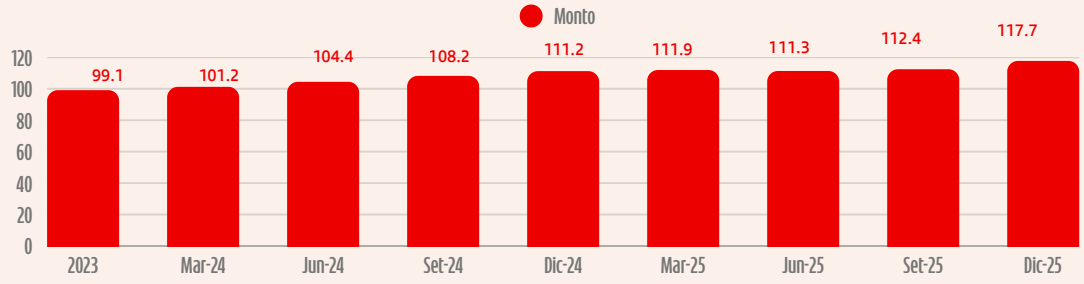
En USD miles de millones



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

Evolución depósitos

En USD miles de millones



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

Colocaciones

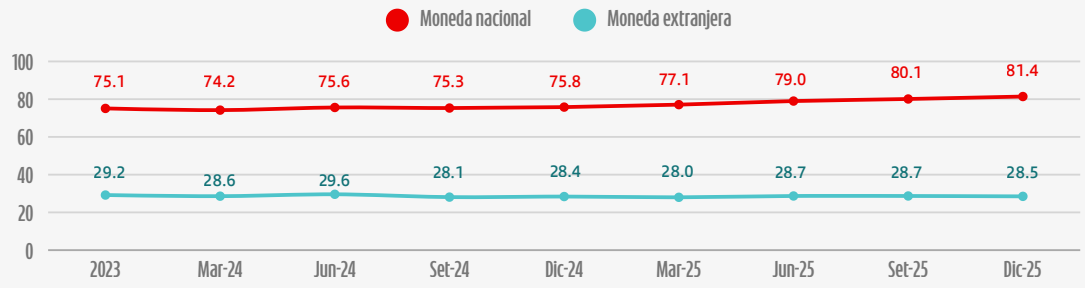
En diciembre de 2025, los créditos directos del sistema bancario alcanzaron US$ 110.000 millones, lo que representó un crecimiento interanual de 5,2%. La dolarización se mantuvo en 26%, con un incremento de 7,4% en los créditos en soles y un crecimiento de 0,4% en los créditos en dólares.

Al cierre del año, la cartera estuvo distribuida de la siguiente manera: Corporativo (29%), Consumo (22%), Hipotecario para vivienda (19%), Pequeñas Empresas (14%), Grandes Empresas (10%), Medianas Empresas (5%) y Microempresas (1%).

Por tipo de producto, los créditos hipotecarios mantuvieron un desempeño positivo, con un crecimiento interanual de 6,7%, mientras que las tarjetas de crédito aumentaron 2,4% frente al año anterior.

Crédito directo bruto en moneda nacional y extranjera

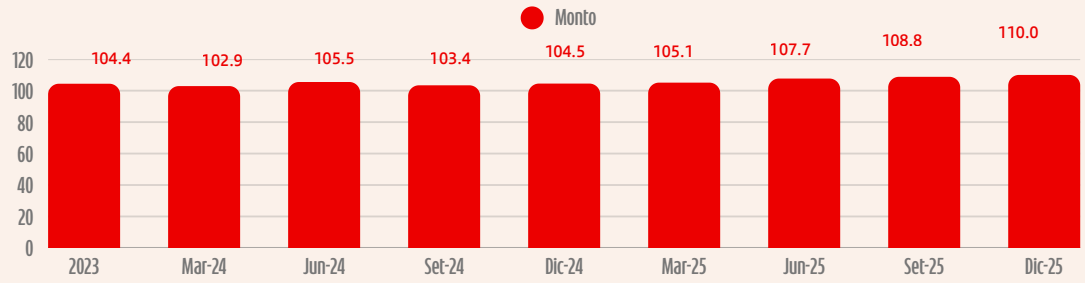
En USD miles de millones



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

Evolución del crédito directo bruto

En USD miles de millones



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

Crédito por Segmento

En USD miles de millones

Créditos	Saldo a Dic-25	Var YoY (%)	Peso (%)
Préstamos	65	7.5%	59%
Comex	5	-9.4%	5%
Leasing	4	-7.3%	4%
T. Crédito	6	2.4%	5%
Hipotecario	21	6.7%	19%
Otros	9	0.0%	8%
Total	110	5.4%	100%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

Crédito por Tipo de Crédito

En USD miles de millones

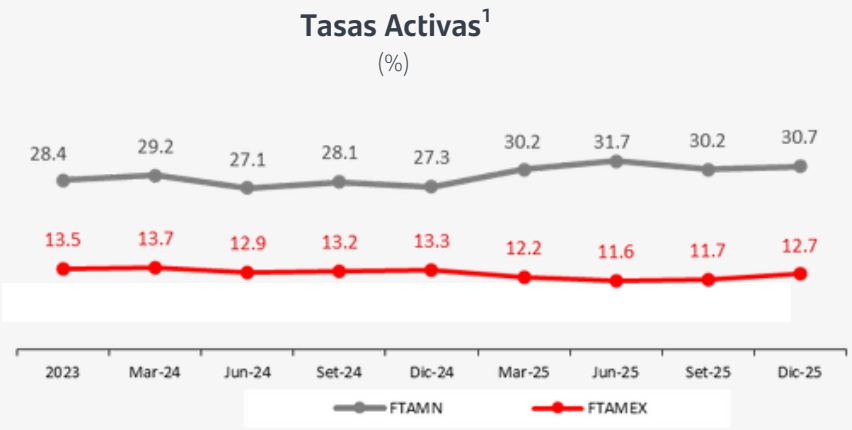
Créditos	Saldo a Dic-25	Var YoY (%)	Peso (%)
Corporativo	32	1.8%	29%
Grandes Empresas	11	-5.0%	10%
Medianas Empresas	6	-0.1%	5%
Pequeñas Empresas	15	11.9%	14%
Microempresas	1	40.9%	1%
Total P. Jurídicas	65	3.1%	59%
Consumo	24	11.0%	22%
Hipotecario	21	6.7%	19%
Total P. Naturales	45	8.9%	41%
Total	110	5.4%	100%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

Tasas de Interés Activas (FTAMN Y FTAMEX)

En diciembre de 2025, la tasa activa promedio en moneda nacional (FTAMN) se ubicó en 30,7%, lo que representó un incremento de 342 puntos básicos frente a diciembre de 2024 (27,3%). Esta variación se explica por el incremento de las tasas activas en el segmento de microempresas y de consumo.

Por su parte, la tasa activa promedio en moneda extranjera (FTAMEX) se situó en 12,7%, registrando una reducción de 68 puntos básicos respecto al nivel observado en diciembre de 2024 (13,4%). Este resultado refleja la evolución de las tasas activas en moneda extranjera en préstamos de los segmentos corporativos, grandes empresas, medianas empresas y pequeñas empresas.



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

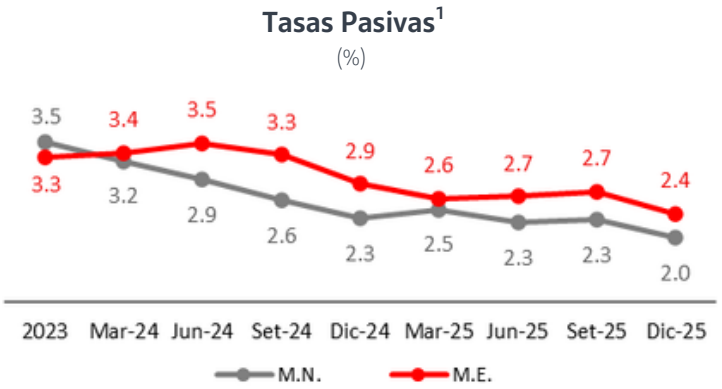
(1) La FTAMN es la tasa activa promedio del mercado, en moneda nacional, de las operaciones realizadas en los últimos 30 días.
(1) La FTAMEX es la tasa activa promedio del mercado, en moneda extranjera, de las operaciones realizadas en los últimos 30 días

Tasas de Interés Pasivas (TIPMN y TIPMEX)

En diciembre de 2025, la tasa de interés pasiva promedio en moneda nacional (TIPMN) se ubicó en 2,0%, lo que representó una disminución de 32 puntos básicos frente a diciembre de 2024 (2,3%).

Por su parte, la tasa pasiva promedio en moneda extranjera (TIPMEX) alcanzó 2,4%, registrando una reducción de 48 puntos básicos respecto al 2,9% observado en diciembre de 2024.

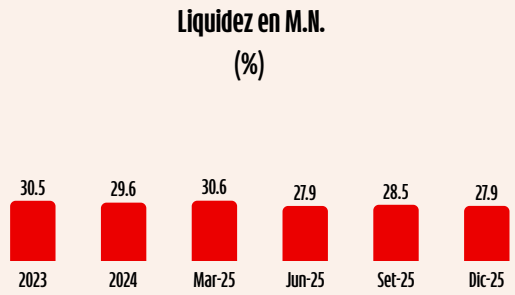
En conjunto, estas variaciones reflejan una tendencia a la baja en el costo de los depósitos, en línea con un entorno de mayor estabilidad macroeconómica y condiciones financieras más favorables.

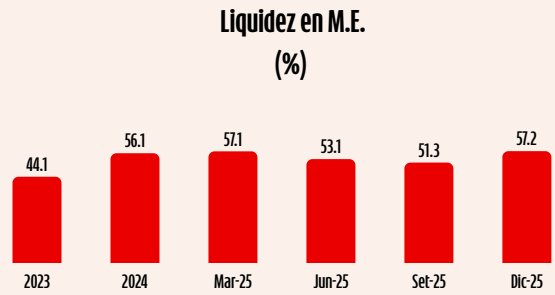


Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)
(1) Tasa pasiva de mercado promedio ponderado, expresada en términos efectivos anuales.

Liquidez

En diciembre de 2025, el ratio de liquidez en moneda nacional (M.N.) de la banca múltiple se situó en 27.9%, lo que representa una disminución de 166 puntos básicos en comparación con diciembre de 2024 (29.6%). Por su parte, el ratio de liquidez en moneda extranjera alcanzó 57.2%, mostrando un incremento de 106 puntos básicos frente a diciembre de 2024 (56.1%).





Fuente: SBS

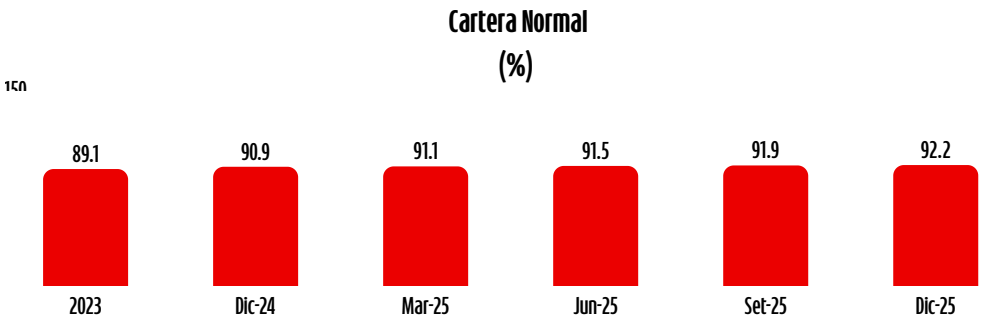
Calidad de cartera

En diciembre de 2025, el índice de morosidad del sistema financiero se ubicó en 3,3%, lo que representó una reducción de 49 puntos básicos frente a diciembre de 2024.

La cartera atrasada y refinanciada disminuyó 6,6% interanual, evidenciando una mejora respecto al mismo mes del año anterior. En línea con ello, la cartera clasificada como normal alcanzó el 92,2% del total, 130 puntos básicos por encima del 90,9% registrado en diciembre de 2024.

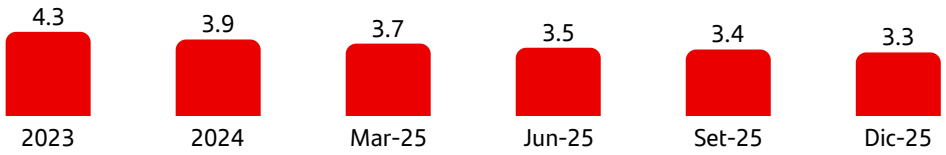
Asimismo, la cobertura de provisiones sobre cartera atrasada se fortaleció de manera significativa, pasando de 143% en diciembre de 2024 a 171,0% en diciembre de 2025.

En conjunto, estos indicadores reflejan una mejora sostenida en la calidad de cartera y una mayor capacidad del sistema para enfrentar riesgos crediticios.



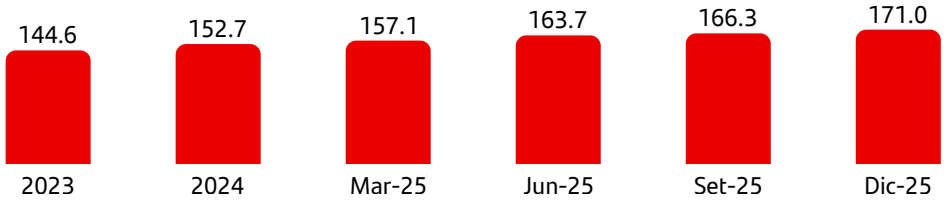
Morosidad

(%)



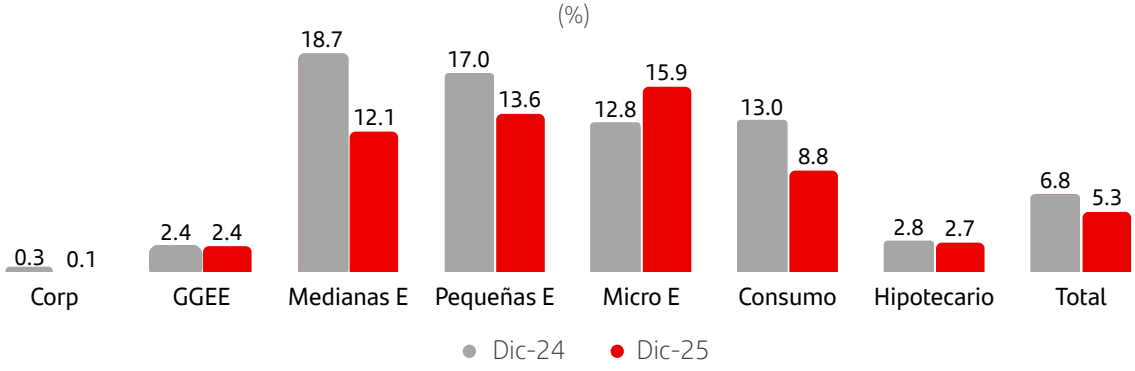
Cobertura

(%)



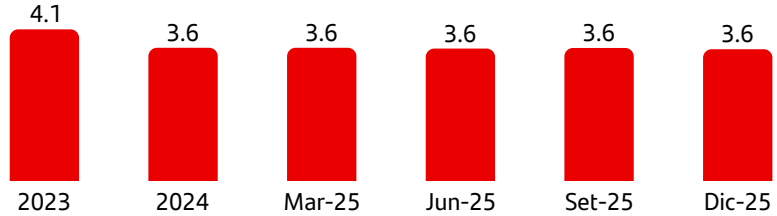
Morosidad por Tipo de Crédito

(%)



Cartera en Mora del Sistema Financiero

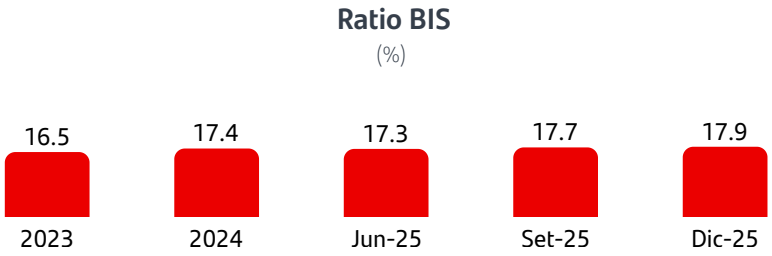
(En USD Miles de Millones)



Fuente: SBS
*Créditos refinanciados, vencidos y en cobranza judicial.

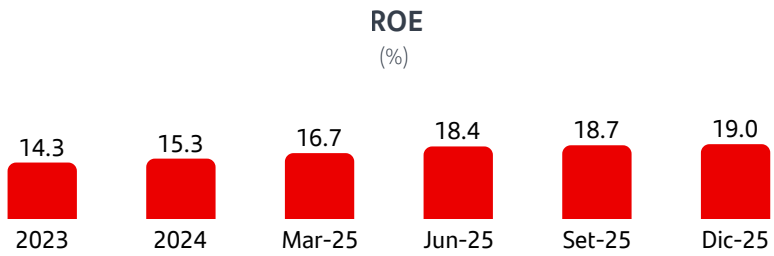
Solvencia

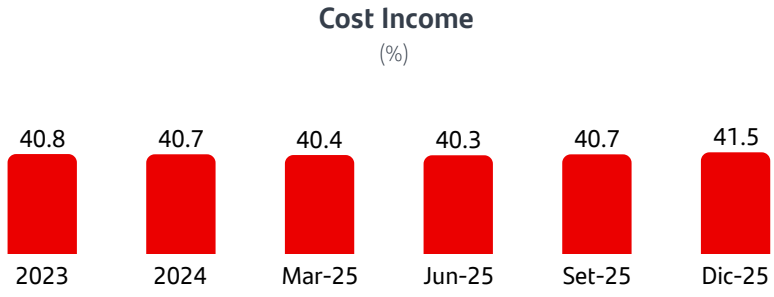
En diciembre de 2025, el ratio de capital global de la banca múltiple se mantuvo sólido, alcanzando 17.9%, incrementando respecto a diciembre de 2024 (17.4%) y permaneciendo por encima del mínimo requerido por el marco regulatorio.

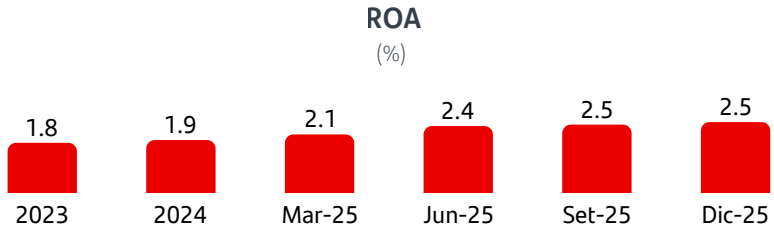


Rentabilidad y Gestión

El ROE (rentabilidad sobre el patrimonio) al cierre de diciembre de 2025 se situó en 19.0%, mostrando un aumento en comparación con diciembre de 2024 (15.3%). Por otro lado, la eficiencia, medida a través del Cost/Income, se incrementó, ubicándose en 41.5%, por encima del nivel registrado en diciembre de 2024 (40.7%) y del cierre de 2023 (40.8%)









5. DATOS GENERALES DE LA INSTITUCIÓN

Datos generales

Denominación

Banco Santander Perú S.A.

Dirección

Av. Rivera Navarrete 475, San Isidro - Lima, PE

Teléfono

(511) 215 - 8100

Grupo económico

Banco Santander S.A.



Banco Santander Perú S.A. inició sus operaciones en octubre de 2007 y forma parte del Grupo Santander, uno de los conglomerados financieros más grandes del mundo y de la zona del euro.

Santander tiene un modelo de negocio y una franquicia únicos que le permiten competir con éxito en banca comercial internacional. Nuestro modelo de negocio se basa en tres pilares:

Nuestra escala

Escala y liderazgo local, potenciado por el alcance global que nos brindan nuestros cinco negocios globales

Foco en el cliente

Mantenemos una relación con el cliente personalizada única basada en la cercanía

Diversificación

La diversidad geográfica y de nuestros negocios nos robustece ante circunstancias adversas

Constitución del Banco Santander Perú

Banco Santander Perú S.A. es una entidad bancaria constituida conforme a las leyes de la República del Perú mediante Escritura Pública de fecha 24 de julio de 2007, otorgada ante el Notario Jaime Alejandro Murgía Cavero. Se encuentra inscrita en la Partida N.° 12045669 del Libro de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima.

Mediante Resolución SBS N.° 1530-2007, de fecha 23 de octubre de 2007, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP autorizó su funcionamiento. El Banco inició operaciones el 29 de octubre de 2007.

El plazo de duración de la sociedad es indefinido.

Clasificación de riesgo

Banco Santander Perú como sujeto de clasificación con estados financieros al 30 de Septiembre de 2025.

APOYO Y ASOCIADOS – CLASIFICADORA DE RIESGO

Ratings	Actual	Anterior
Institución[1]	A+	A+
Depósitos CP[2]	CP-1+ (pe)	CP-1+ (pe)
Depósitos LP[2]	AAA (pe)	AAA (pe)
Bonos Corporativos		
Primer Programa[2]	AAA (pe)	AAA (pe)
Certificados de Depósito		
Segundo Programa[3]	CP-1+(pe)	CP-1+(pe)

Con información financiera no auditada a junio 2025.

[1] *Clasificaciones otorgadas en Comités de fechas 17/09/2025 y 18/03/2025.*

[2] *Clasificaciones otorgadas en Comités de fechas 30/09/2025 y 28/03/2025.*

[3] *Clasificaciones otorgadas en Comité de fechas 30/09/2025 y 3/04/2025.*

Moody's Local PE - Clasificadora de Riesgo

CLASIFICACIONES ACTUALES (*)

	Clasificación	Perspectiva
Entidad	A+	Estable
Emisor	AAA.pe	Estable
Depósitos de Corto Plazo	ML A-1+.pe	-
Depósitos de Mediano y Largo Plazo	AAA.pe	Estable
Certificados de Depósito Negociables	ML A-1+.pe	-
Bonos Corporativos	AAA.pe	Estable

(*) La nomenclatura 'pe' refleja riesgos solo comparables en Perú.
Para mayor detalle sobre las clasificaciones asignadas ver la sección de información complementaria, al final de este reporte.

PCR – Pacific Credit Rating - Clasificadora de Riesgo

Fecha de información Fecha de comité	dic-2020 30/03/2021	dic-2021 30/03/2022	dic-2022[2] 22/05/2023	dic-2023 25/03/2024	dic-2023[3] 28/05/2024	jun-2024 20/09/2024	dic-2024 31/03/2025
Fortaleza Financiera	PEA+	PEA+	PEA+	PEA+	PEA+	PEA+	PEA+
Depósitos de Corto Plazo	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I
Depósitos de Mediano y Largo Plazo	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA
1er Programa de Bonos Corporativos	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA
1er Programa de Certificados de			PE1+	PE1+	PE1+	-	-
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable





Capital social

Al 31 de diciembre de 2025, el capital social del Banco está representado por 715.963.931 acciones comunes en circulación (igual número que en 2024), con un valor nominal de S/ 1,00 cada una, íntegramente autorizadas, suscritas y pagadas.

En los últimos años, el Banco ha fortalecido su patrimonio mediante una política prudente de capitalización parcial de utilidades, combinando el fortalecimiento del capital y reservas con la distribución de dividendos.

Entre 2019 y 2023 se aprobaron incrementos de capital por capitalización de utilidades de los ejercicios 2018, 2019, 2020 y 2022. Asimismo, las Juntas de Accionistas han acordado anualmente la asignación de resultados a Reserva Legal, reservas facultativas y dividendos, manteniendo un equilibrio entre crecimiento patrimonial y retribución al accionista.

En marzo de 2025, respecto a las utilidades del ejercicio 2024 (S/ 237.723 mil), se aprobó destinar S/ 23.772 mil a Reserva Legal, S/ 95.089 mil a Reserva Facultativa y S/ 118.861 mil al pago de dividendos en efectivo.

Estructura accionaria

Al 31 de diciembre de 2025, Banco Santander S.A. de España, según consta en la partida No 12045669 del Registro de Personas Jurídicas de Lima, posee el 99.9% del accionariado de Banco Santander Perú S.A..

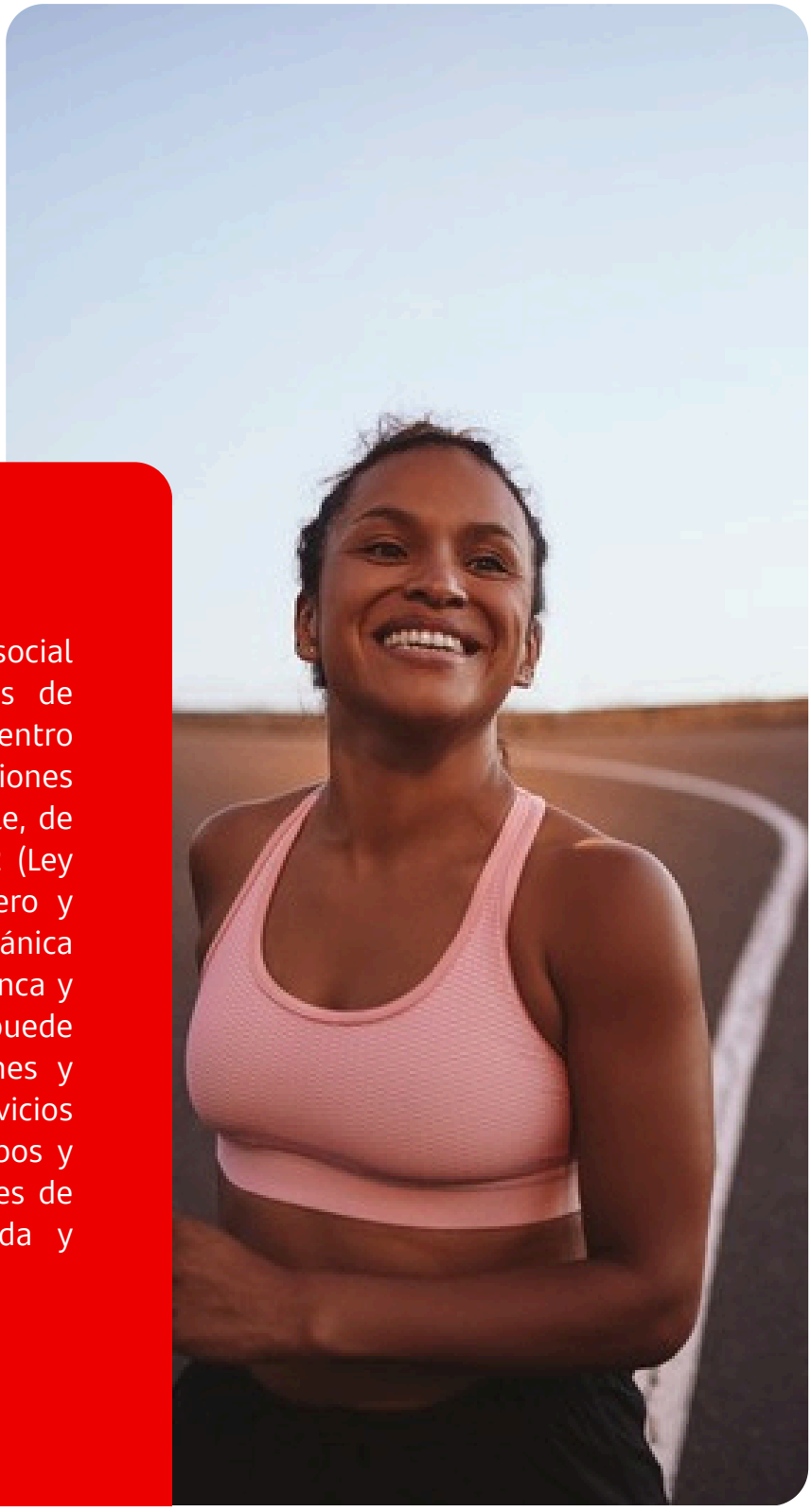
Tenencia	Número de Accionistas	% Participación
Menor al 1%	1	0.1%
Entre 1% - 5%	0	0.0%
Entre 5% - 10%	0	0.0%
Mayor al 10%	1	99.9%
Total	2	100.0%





6. OPERACIONES Y DESARROLLO

Objeto social



El banco tiene como objeto social la realización de actividades de intermediación financiera, dentro del marco de operaciones permitidas a la banca múltiple, de acuerdo con la Ley No 26702 (Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros), por lo cual, puede efectuar todas las operaciones y prestar todos los servicios mediante las modalidades tipos y formas que resulten aplicables de acuerdo a la norma referida y demás pertinentes.

Hechos de importancia

En 2025, el Banco estuvo sujeto a una tasa de Impuesto a la Renta de 29,5%. Los dividendos distribuidos a los accionistas están gravados con una tasa de 5%.

Esta tasa aplica a todos los accionistas, luego de que en julio de 2023 Banco Santander S.A. (España) renunciara a su convenio de estabilidad jurídica como inversionista extranjero.

Asimismo, los dividendos correspondientes a las utilidades de 2025 y 2024 están sujetos a una retención de 5% para personas naturales y jurídicas no domiciliadas en el Perú. No existen restricciones para la distribución ni para la remesa de utilidades al exterior.

Enero

- Se inicia la revisión de Auditoría Externa
- Entrevista a nuestro Country Head & CEO
- Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 presentados a la SBS
- Puesta en conocimiento de los estados financieros e Informe de Gerencia del 4T24

Febrero

- Información sobre accionista
- Información sobre accionista

Marzo

- Informe de clasificación de la empresa Moody's con información financiera al 31 de diciembre de 2024
- Junta Obligatoria Anual de Accionistas
  - Elección o remoción de Directores
  - Aprobación de la Gestión Social (Estados Financieros y Memoria)
  - Distribución o aplicación de utilidades
  - Designación de los Auditores Externos para el ejercicio 2024
- Informe de clasificación de Apoyo al Banco Santander Perú con información auditada al 31/12/24
- Informe de clasificación de riesgo elaborado por la clasificadora PCR según información al 31/12/24

Abril

- Informe de clasificación de riesgo elaborado por Moody's según información al 31/12/24
- Distribución de utilidades, definición de fecha de registro y entrega
- Informe de clasificación de riesgo elaborado por la clasificadora PCR según información al 31/12/24
- Estados financieros al 31/03/25 presentados a la SBS
- Puesta en conocimiento de estados financieros intermedios del 1T e informe de gerencia al 31/03/25
- Informe de clasificación de riesgo elaborado por Moody's a certificados de depósitos negociables

Mayo

- Estados financieros al 30/04/25 presentados a la SBS
- Publicación en Diario Gestión

Junio

- Estados financieros al 31/05/25 presentados a la SBS
- Se aprueba contratación de auditoría externa para 2025, por facultad delegada en Junta de Accionistas el 26/03/25
- Suscripción del contrato con sociedad de auditoría externa

Julio

- Estados financieros al 30/03/25 presentados a la SBS
- Aprobación de estados financieros intermedios del 2T e informe de gerencia

Agosto

- Aprobación de renuncia de Sra. María Julia Bayon al cargo de Director. Se nombra como reemplazo al Sr. Carlos Hajj Abourmrad
- Estados financieros al 31/07/25 a la SBS

Setiembre

- Informe de clasificación de Moody's con información al 30/06/25
- Estados financieros al 30/08/25 presentados a la SBS
- Informe de clasificación de Apoyo & Asociados con información al 30/06/25

Octubre

- Estados financieros al 30/09/25 presentados a la SBS
- Aprobación de estados financieros intermedios del 3T e informe de gerencia

Noviembre

Diciembre

- Estados financieros al 31/10/25 y 30/11/25 presentados a la SBS



Directorio

Directorio

El Directorio de Banco Santander Perú S.A. se encuentra conformado por las siguientes personas al 31.12.2025.

Nombre	Nacionalidad	Doc. Identidad	Cargo	Inicio	Fin	Independiente
Gonzalo Echeandia Bustamente	Perú	DNI 07777487	Presidente del Directorio	29/03/2023		NO
Juan Pedro Oechsle Bernos	Perú	DNI 09538100	Vice Presidente del Directorio	29/03/2023		NO
Javier Arroyo Rizo Patrón	Perú	DNI 25676225	Director	29/03/2023		SI
María Leonie Roca Voto Bernales	Perú	10270516	Director	26/03/2025		SI
Carlos Hajj Aboumard	México	Pasaporte N09369656	Director	19/08/2025		NO
Joaquin Barbadillo Lopez	España	Pasaporte PAU914655	Director	26/03/2025		NO
María Julia Bayon Pedraza	España		Director	29/03/2022	19/08/2025	NO
Alfonso De Castro Gonzalez	España		Director	29/03/2022	26/03/2025	NO
María Soledad Suarez Portugal	Perú	DNI 104753378	Director	29/03/2022	26/03/2025	SI



Presidencia y Vicepresidencia al 31 de diciembre 2025

Gonzalo Echeandía Bustamante

Presidente del Directorio

Cuenta con más de 35 años de trayectoria profesional en posiciones directivas de entidades multinacionales de reconocido prestigio a nivel local e internacional y 30 años de experiencia en el sector bancario, desempeñando diversas posiciones de Alta Dirección, en áreas financieras, control de gestión, planeamiento estratégico, marketing y Dirección General.

Trabajó más de 28 años en el Grupo Santander, ocupando durante 15 años la posición de CEO y Country Head en Perú, y 5 con locación en España, como Director Regional para América Latina. Ha sido director en diversas entidades financieras del país, incluyendo compañías de seguros, fondos mutuos y AFP. Ha sido Presidente del Directorio de Santander Consumo Perú, Vicepresidente del Banco Santander, Presidente de Universia Perú y actualmente es Presidente del Directorio de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, así como miembro del Directorio y Consejos Consultivos de otras empresas peruanas e internacionales.

Es administrador de Empresas de la Universidad del Pacífico, con Post Grado en Contabilidad y Finanzas en ESAN y MBA en la Universidad de Piura / IESE. Realizó el programa de Alta Dirección en el IESE, Universidad de Navarra en España así como estudios de especialización en Marketing en Northwestern University, Kellogg School of Business (USA).

Se desempeña como Presidente del Directorio de Banco Santander Perú desde enero del 2022.

Juan Pedro Oechsle

Vice Presidente del Directorio

Cuenta con más de 31 años de experiencia en el sector financiero, de los cuales 27 han sido en el Grupo Santander. Se unió al equipo en Perú después de liderar operaciones en Brasil, Puerto Rico y México, donde fue responsable de diversos segmentos como banca corporativa, empresas, instituciones, banca personas y pymes. En México, lideró una red comercial de más de 1,000 sucursales y canales alternos. También se desempeñó como CEO de Santander Hong Kong y fue responsable de las operaciones del banco en Asia. Antes de incorporarse a Santander, trabajó en la división de Banca Corporativa de Citibank en Perú y Estados Unidos.

En 2018, regresó a Perú para liderar Santander Consumer y el crecimiento del negocio en el país, posicionándolo como líder en el mercado de financiamiento vehicular. También encabezó el lanzamiento de Surgir, una iniciativa de microfinanzas 100% digital, que ha atendido a más de 100,000 clientes desde su creación en 2021; y es Country Head de Santander en Perú y CEO de Banco Santander Perú, cargo que ocupa desde 2022. El Sr. Oechsle es Presidente del Directorio de Empresa de Créditos Santander Consumo Perú S.A. (desde marzo de 2018), así como de Santander Financiamientos S.A., Universia Perú S.A. (desde 2022) y Santander Consumer Bank S.A. (antes CrediScotia).

Es Administrador de Empresas y Finanzas por The University of Texas en Austin, con un postgrado en Finanzas en la PUC de Minas Gerais/Fundação Dom Cabral en São Paulo, Brasil, y ha completado el Global CEO Program en MIT/IESE.

Directores titulares

Maria Julia Bayón Pedraza

Cuenta con más de 25 años de experiencia trabajando en diferentes unidades del Grupo Santander.

Con una destacada trayectoria en el Grupo y una vasta experiencia en la asesoría jurídica, es actualmente responsable de auditoría interna del Grupo Santander (Group Chief Audit Executive). Su activa participación en transacciones globales complejas, así como sus capacidades en la gestión de equipos, visión estratégica, profundo conocimiento de todos los riesgos financieros y no financieros a los que se enfrenta el Grupo, reflejan su compromiso con la integridad y la sostenibilidad. Además, forma parte del Directorio de Banco Santander Perú, siendo la primera mujer en asumir este cargo, aportando su experiencia en áreas clave.

Es Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales y con Licenciatura en Derecho de la Universidad Pontificia de Comillas de España.

Culminó su labor el 19 de agosto del 2025.

Alfonso De Castro Gonzalez

Cuenta con más de 30 años de experiencia en Gestión de Riesgos y Banca con una dilatada carrera internacional habiendo trabajado para áreas de negocio y riesgo y en diferentes Sistemas Financieros como Estados Unidos, España, países de Latinoamérica (México, Brasil, Argentina, Chile, Venezuela), Polonia, Reino Unido y Asia. Énfasis en riesgos crediticios, estructurales y estratégicos.

Cuenta con experiencia en todos los segmentos: minoristas, empresas y mayoristas, supervisión regulatoria, supervisión de riesgos.
Gestión de equipos de alto rendimiento en geografías y servicios centrales.

Es licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales en la Universidad de Valladolid, Máster en Administración de Empresas para el Instituto de Empresas – Programa de Dirección General por IESE.

Finalizó su labor el 26 de marzo de 2025.

Carlos Hajj Aboumard

Cuenta con más de 30 años de experiencia en posiciones de liderazgo y planificación estratégica en diversas industrias. Durante el ejercicio de sus funciones, ha sido Consejero en empresas de múltiples sectores.

Es Licenciado en Contaduría Pública por la Universidad Anáhuac de México. Cuenta con más de 9 años dentro del Grupo Santander ocupando diversas posiciones en Banco Santander México y Banco Santander España.

Joaquin Barbadillo Lopez

Se desempeña como Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo de Crédito del Grupo Santander, con más de 10 años en el Grupo Santander trabajando en diferentes unidades asociadas a la gestión de Riesgos. Con una destacada trayectoria y vasta experiencia en Riesgos.

Es Administrador de Empresas y con especialidad en Finanzas.

Directores independientes

Marisol Suárez Portugal

Ejecutiva con más de 35 años de experiencia en la dirección general de empresas de diferentes sectores, incluyendo tecnología, banca, consumo masivo y educación, en empresas líderes en el mercado local e internacional.

Destacada por su capacidad para formar y potenciar equipos de alto rendimiento, impulsando el éxito organizacional y el desarrollo de talento humano. Su liderazgo promueve una cultura de búsqueda constante de la excelencia y pasión por el trabajo.

Es candidata a doctorado en Administración de Empresas en ESEADE Argentina, cuenta con un Máster en Alta Dirección y Liderazgo de la Universidad Politécnica de Cataluña, y es Licenciada en Administración de Empresas de la Universidad del Pacífico.

Culminó su designación el 26 de Marzo de 2025.

Javier Arroyo Rizo Patrón

Más de 40 años de experiencia en el mercado financiero y mercado de capitales, con una larga y exitosa trayectoria profesional en banca, finanzas e inversiones, con un historial de cargos directivos y gerenciales en instituciones financieras tanto nacionales como internacionales.

Ha sido Funcionario Internacional de la Corporacion Andina de Fomento, Gerente General de INTERFIP, Gerente Central de Finanzas y Gerente General del Banco Interamericano de Finanzas (BANBIF) entre otros cargos gerenciales. Asimismo ha sido Vicepresidente del Directorio de BANBIF, Miembro del Directorio de Cámara de Valores y Liquidaciones (CAVALI), Director de la Corporacion Financiera de Desarrollo (COFIDE) , Miembro de la Asamblea Universitaria de ESAN y del Consejo Consultivo de la Facultad de Economía de la Universidad de Lima.

Economista por la Universidad de Lima, Master en Business Administration por la Pennsylvania State University y Master en Public Administration por Harvard University

Maria Leonie Roca Voto Bernales

Se desempeña como consejero, miembro de comités y presidente en diversas instituciones empresariales y organizaciones; además de ser mentor independiente para mujeres con alto potencial. Asimismo, ha desempeñado altos cargos directivos en diversas empresas privadas del sector financiero y de prestación de servicios de salud. Es Directora Independiente de Santander Financiamientos S.A. desde el 31 de marzo de 2023 y de Empresa de Créditos Santander Consumo Perú S.A. desde el 31 de marzo de 2025.

Es Abogada de la Pontificia Universidad Católica del Perú (PUCP), con estudios de posgrado en el Perú y en el extranjero, en áreas afines a la gestión pública y privada.

La administración del Banco Santander Perú S.A. está conformada por las siguientes personas:

Gerencia	
Country Head & CEO	Juan Pedro Oechsle Bernos
VP Ejecutivo de Corporate Banking	Marco Antonio Buendía Bartra
VP Ejecutivo SCIB Perú	Lorenzo Martini
VP Corporativo de Riesgos	Angel Vares Torres
CFO VP Corporativo	Fernando Goldstein
VP Corporativo de Tecnología y Operaciones	Tomás Wilson
VP Corporativo de Contabilidad y Control de Gestión	Diana Pastor
VP Corporativo de Asesoría Legal, Cumplimiento y Conducta	Ekaterini Kidonis
VP Corporativo de Gestión de Personas, Administración y Calidad	Amable Zuñiga Aguilar
Auditoria General Corporativo	Kori Silva Iberico

Remuneraciones de la plana gerencial

Las remuneraciones de la plana gerencial representaron menos del 4.0% del margen bruto de la compañía para el año 2025

Grado de vinculación

Entre los miembros del Directorio, la plana gerencial y los principales funcionarios de la empresa no existe grado de vinculación por afinidad o consanguinidad.

Al 31 de diciembre de 2025, los miembros del Directorio considerados independientes son los señores Javier Arroyo Rizo Patrón y la señora Maria Leonie Roca Voto Bernales Los señores Gonzalo Echeandía Bustamante, Juan Pedro Oechsle, Carlos Hajj Aboumard, Joaquin Barbadillo Lopez son considerados directores dependientes.



Organos especiales constituidos alrededor del Directorio

Comité de Auditoría: El Comité de Auditoría, por delegación del Directorio, tiene las siguientes funciones:

- Vigilar el adecuado funcionamiento del sistema de control interno;
- Mantener informado al Directorio sobre el cumplimiento de las políticas y procedimientos internos y sobre la detección de problemas de control y administración interna, así como de las medidas correctivas implementadas en función de las evaluaciones realizadas por la unidad de auditoría interna, los auditores externos y la *Superintendencia de Banca y Seguros*;
- Evaluar que el desempeño de la unidad de auditoría interna y de los auditores externos corresponda a las necesidades de Banco Santander; y,
- Coordinar permanentemente con la unidad de auditoría interna y con los auditores externos los aspectos relacionados con la eficacia y eficiencia del sistema de control interno.

El comité de auditoría está conformado por miembros del Directorio que no realizan actividades de gestión en la empresa. Dicho comité tiene como mínimo tres (3) miembros, renovándose cada tres (3) años, al menos, uno de sus miembros.

Al 31 de diciembre de 2025, el Comité está presidido por el señor Javier Arroyo Rizo-Patrón (director independiente) y los señores Leonie Roca Voto (director independiente), y Joaquín Lopez Barbadillo (*Grupo Santander*).

Comité de Riesgos del Directorio: El Comité de Riesgos, por delegación del Directorio, tiene las siguientes funciones:

- Aprobar las políticas y la organización para la Gestión Integral de Riesgos, así como las modificaciones que se realicen respecto a las mismas.
- Aprobar el nivel de tolerancia y el grado de exposición al riesgo que la empresa está dispuesta a asumir en el desarrollo del negocio.
- Realizar el seguimiento de las acciones necesarias para la implementación de las acciones correctivas requeridas, en caso existan desviaciones con respecto a los niveles de tolerancia al riesgo y a los grados de exposición asumidos.
- Aprobar la toma de exposiciones que involucren variaciones significativas en el perfil de riesgo de la empresa o de los patrimonios administrados bajo responsabilidad de la empresa
- Evaluar la suficiencia de capital de la empresa para enfrentar sus riesgos y alertar de las posibles insuficiencias.
- Recibir y evaluar los informes de los diferentes comités referentes a los temas de riesgos y que tengan relación con la Gestión Integral de Riesgos.
- Proponer, para la aprobación del Directorio, las políticas y procedimientos para la gestión del riesgo de liquidez.

Aprobar:

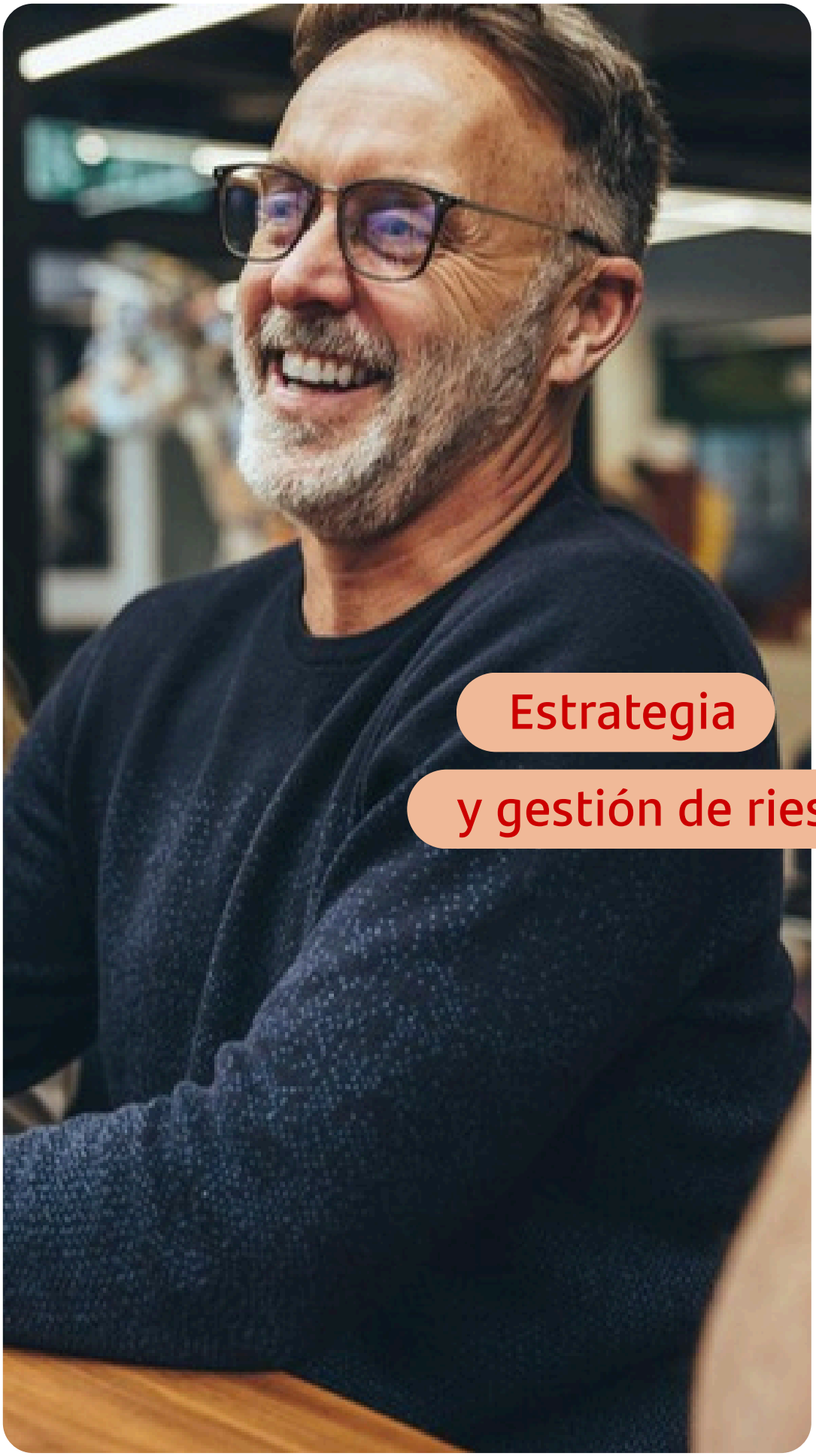
- Metodologías, modelos, parámetros y escenarios que se utilizarán para la medición y control del riesgo de liquidez que proponga la Unidad de Riesgos.
- Los mecanismos para la implementación de acciones correctivas propuestos por la Unidad de Riesgos, en caso existan desviaciones con respecto a los niveles de tolerancia al riesgo de liquidez establecidos.
- Aprobar y revisar los resultados de las pruebas de estrés y los planes de contingencia de liquidez asociados. También debe encargarse de comprobar y revisar periódicamente la efectividad de los planes de contingencia.

Al 31 de diciembre de 2025, el Comité está presidido por el director Joaquin Barbadillo Lopez (Grupo Santander), y los señores Gonzalo Echeandia Bustamante (Grupo Santander), Juan Pedro Oechsle Bernos (Grupo Santander), Javier Arroyo Rizo-Patrón (Director Independiente) y María Leonie Roca Voto Bernales (Director Independiente).

Comité de Recursos Humanos, Nombramientos y Remuneraciones, por delegación del Directorio, tiene las siguientes funciones:

- Aprobar la política de remuneraciones y sus modificaciones.
- Analizar las propuestas de modificación de la política o el sistema de remuneraciones y
- designar al personal encargado de verificar el cumplimiento de la aplicación de este sistema.
- Evaluar cualquier potencial conflicto de intereses del sistema de remuneraciones y proponer medidas de solución.
- Supervisar los indicadores considerados en el sistema de remuneraciones.

Al 31 de diciembre 2025, el comité está presidido por el señor Carlos Hajj Aboumard (Grupo Santander), y los señores Gonzalo Cesar Jesús Echeandía Bustamante (Grupo Santander) y Juan Pedro Oechsle Bernos (Grupo Santander).



Estrategia y gestión de riesgos

Estrategia

Banco Santander Perú S.A. reafirma su compromiso con el progreso de las principales empresas del país, a través de una estrategia enfocada en nichos de alto potencial que fortalece nuestra propuesta de valor. Este enfoque se apoya en equipos altamente especializados, capaces de integrar una perspectiva global con agilidad y cercanía local, para ofrecer soluciones oportunas y a la medida.

En 2025, nuestra Banca Corporativa avanzó con un crecimiento selectivo y disciplinado, priorizando relaciones estratégicas y la generación de ingresos sostenibles con uso eficiente de capital. La gestión se orientó a profundizar vínculos de largo plazo y consolidar nuestro posicionamiento como banco principal en los segmentos prioritarios, bajo criterios de rentabilidad ajustada por riesgo. Mantuvimos una administración activa del portafolio, con seguimiento permanente por sectores y clientes, anticipando potenciales deterioros y adoptando medidas preventivas cuando fue necesario. Como resultado, cerramos el año con una base de clientes fortalecida y un foco claro en rentabilidad sostenible.

Por otro lado, nuestra Banca de Inversión se consolidó como uno de los principales referentes del mercado peruano, ubicándonos en el Top 3 en servicios como fusiones y adquisiciones (M&A), préstamos sindicados, mercados de deuda (DCM) y operaciones de compra apalancada (LBO), participando y liderando transacciones relevantes en sectores estratégicos. Asimismo, a través de Global Transaction Banking (GTB), fortalecimos nuestra propuesta con soluciones integrales para la gestión de liquidez, el comercio exterior y la optimización del capital de trabajo, reforzando nuestro rol como socio financiero en el día a día de las empresas.

Nuestro objetivo es ser el banco principal (House Bank) de las empresas líderes del país, apalancando nuestras capacidades locales y globales, y diferenciándonos por un modelo de relación basado en la cercanía, la velocidad de respuesta y la calidad técnica. Para ello, continuamos transformando nuestros servicios en plataformas más ágiles y eficientes, capaces de facilitar la captura de nuevas oportunidades y elevar la experiencia del cliente. Este modelo se sostiene en una cultura fundada en valores sólidos, el cuidado del talento y una gestión prudente de riesgos y costos, orientada a crear valor sostenible para la sociedad y nuestros accionistas.

Este propósito también se refleja en nuestra cultura interna. En 2025, fuimos reconocidos como Top 3 entre los mejores lugares para trabajar en el Perú, en la categoría de empresas de 251 a 1,000 colaboradores, según Great Place to Work (GPTW), reafirmando nuestro compromiso con el desarrollo de las personas como un pilar clave de nuestra estrategia.

Procesos judiciales, administrativos o arbitrales

Banco Santander Perú S.A. no mantiene a la fecha ningún proceso o procedimiento judicial, administrativo o arbitral en su contra que individualmente importe contingencias mayores a S/ 2'000,000.00 (dos millones con 00/100 nuevos soles

Modelo operativo

Durante 2025, el área de Tecnología y Operaciones continuó fortaleciendo su modelo operativo con el objetivo de habilitar capacidades tecnológicas que acompañen el crecimiento del negocio y mejoren la experiencia de nuestros clientes. En este marco, se avanzó en la evolución de los canales digitales, la modernización de la infraestructura tecnológica y la optimización de procesos operativos, alineados con los lineamientos y estándares del Grupo Santander.

En el frente de negocio, se avanzó en la evolución del canal transaccional E-banking para empresas, fortaleciendo sus capacidades transaccionales y ampliando las funcionalidades disponibles para los clientes corporativos, con el objetivo de mejorar la experiencia digital, optimizar la gestión de sus operaciones financieras y ofrecer nuevos productos financieros. En este marco, se impulsaron iniciativas orientadas a mejorar la oferta de soluciones tecnológicas, como el fortalecimiento del servicio de Factoring Digital y la integración del E-banking con plataformas globales del Grupo para la gestión de operaciones de FX, en línea con la estrategia de Santander ONE Transformation.

Gestión de riesgos

Riesgo de crédito

La gestión de riesgos de Banco Santander Perú se basa en las políticas y procedimientos corporativos del Grupo Santander. La estructura de la gerencia de riesgos comprende tres unidades: i) riesgos financieros que abarca las actividades propias de la admisión del riesgo de crédito (preparación, análisis y valoración según el modelo de rating interno), de mercado y liquidez y ii) riesgos no financieros que incluye las labores de riesgo operacional, tecnológico y ciberseguridad; iii) área de seguimiento y clasificación de cartera, encargada del seguimiento a nivel individual y portafolio. Dichas unidades tienen dependencia del Chief Risk Officer quien a su vez reporta a la División Corporativa de Riesgos del Grupo Santander y al gerente general del Banco.

El governance de riesgos del Banco recoge las mejores prácticas del Grupo Santander y tiene como máximas instancias el Comité Ejecutivo de Riesgos - CER, presidido por el gerente general y siendo el Chief Risk Officer el vicepresidente, y el Comité de Control de Riesgos – CCR, presidido por el Chief Risk Officer. El CER tiene a su cargo la aprobación de las propuestas de crédito dentro de las facultades delegadas por la Corporación, mientras que en el CCR se revisan los indicadores de Riesgos No Financieros, las políticas y procedimientos de riesgos. Por debajo del CER se ha implementado un Comité de Admisión de Riesgos – CAR que sanciona las propuestas de crédito dentro ciertas facultades otorgadas.

El Banco ha implementado la política corporativa de apetito de riesgos que regula a través límites y alertas el máximo nivel de exposición para los diferentes tipos de riesgos que afronta la institución; tanto financieros como no financieros. Además, se cuenta con un Plan Estratégico Comercial – PEC que constituye un instrumento para la gestión y control de las carteras de crédito del Banco, en la que se define el conjunto de estrategias comerciales, las políticas de riesgos y los medios e infraestructuras necesarias para la consecución del presupuesto anual.

Riesgo de crédito

En cumplimiento de la normativa sobre gestión integral de riesgos, el Banco estableció un Comité de Riesgos del Directorio que tiene como principal objetivo aprobar las políticas y la organización para una adecuada gestión de riesgos. Este comité tiene una periodicidad trimestral y es presidido por un director del Banco. Adicionalmente en cada sesión mensual del Directorio el Chief Risk Officer expone un resumen con los principales temas relacionados a riesgos.

Debemos indicar que el riesgo reputacional, así como la función de cumplimiento normativo, están a cargo de la Gerencia Legal y de Cumplimiento Normativo del Banco.

Mantenemos la mejor calificación crediticia del país, reflejo de una muy buena fortaleza financiera y la pertenencia a uno de los líderes mundiales del sector. Esta nota corresponde a aquellas instituciones que cuentan con una muy buena capacidad de cumplir con sus obligaciones, en los términos y condiciones pactados, y de administrar los riesgos que enfrentan.

Riesgo de mercado, liquidez y estructural de balance

El control de riesgo de mercado está a cargo del Gerente Corporativo, abarcando tanto el riesgo de negociación como los riesgos de liquidez y estructural.

Las actividades sujetas a riesgo de mercado incluyen aquellas transacciones en las que se asume riesgo debido a posibles variaciones en los tipos de interés, tipos de cambio y otros factores de mercado. Para la actividad de negociación, la medición se basa principalmente en el Valor en Riesgo (VaR), complementado por límites máximos, análisis de sensibilidad y escenarios. Además, para controlar el riesgo cambiario, se utilizan los criterios de loss trigger y stop loss.

También se debe considerar el riesgo de liquidez, que es la posibilidad de no cumplir con las obligaciones de pago a su debido tiempo o de incurrir en un coste excesivo debido al descalce entre las entradas y salidas de efectivo esperadas. La gestión del riesgo de liquidez se realiza manteniendo una cartera de activos líquidos, para asegurar que el Banco siempre tenga suficiente liquidez para cubrir las fluctuaciones de corto plazo y los financiamientos requeridos. Las medidas utilizadas para el seguimiento de este riesgo incluyen los ratios de liquidez internos y regulatorios, escenarios de estrés y el plan de contingencia de liquidez.

El riesgo estructural de balance surge ante posibles variaciones en las tasas de interés que puedan afectar de forma adversa el valor de un instrumento financiero, una cartera o el banco en su conjunto. Las métricas utilizadas incluyen principalmente la sensibilidad del margen neto de intereses (NII, por sus siglas en inglés) en un horizonte de un año y la sensibilidad del valor económico de los fondos propios (EVE, por sus siglas en inglés).

Gestión de riesgos

Riesgo operacional

En Banco Santander Perú se define el riesgo operacional como "el riesgo de pérdida debido a la inadecuación o fallos de los procesos, las personas y los sistemas internos o a acontecimientos externos" incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional.

A través de nuestro modelo corporativo se cuenta con herramientas cuantitativas y cualitativas para las fases de identificación, evaluación, valoración, tratamiento y reporting del riesgo operacional mediante el modelo de tres líneas de defensa y nuestros órganos de gobierno como el Comité de Control de Riesgos y el Directorio.

Riesgos financieros

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera producida por el incumplimiento o deterioro de la calidad crediticia de un cliente o una contrapartida, al cual Banco Santander Perú ha financiado o con el que se ha asumido una obligación contractual. Es el riesgo más relevante del Banco, tanto por exposición como por consumo de capital, e incluye riesgo de contrapartida, riesgo país y riesgo soberano.

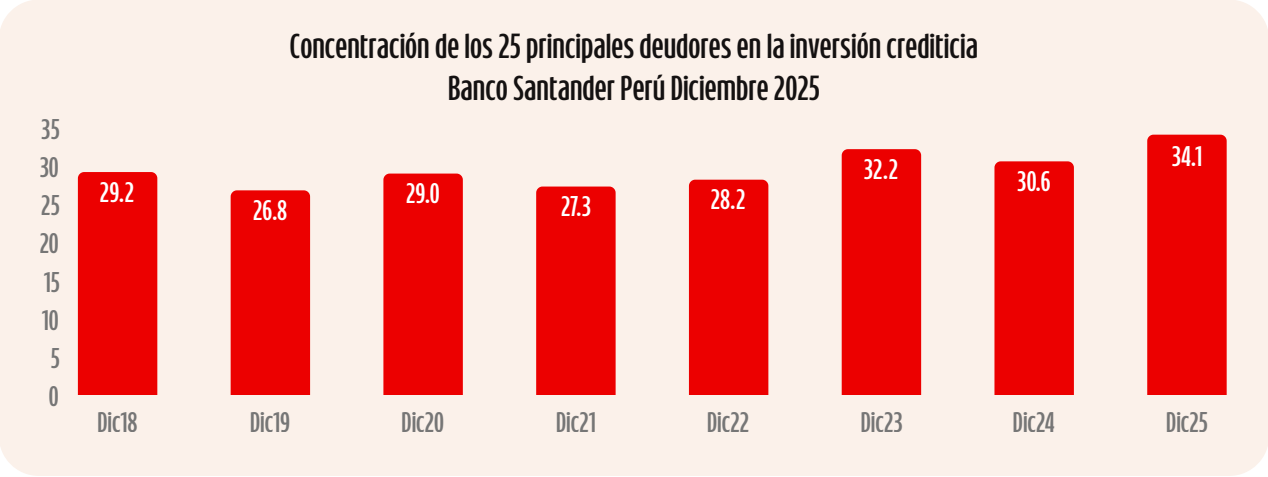
La gestión de riesgo de crédito del Banco comprende los procesos de identificación, análisis, decisión y control sobre el riesgo de crédito que en Grupo Santander se basan en una visión completa del ciclo de riesgo crediticio que incluye la transacción, el cliente y la cartera.

Cartera de créditos

La cartera de créditos del Banco a diciembre 2025 ascendió a S/ 8,649 millones (cartera directa bruta S/ 6,093 millones e indirecta S/ 2,556 millones), superior en +7.2% respecto al año anterior, un crecimiento tanto en créditos directos como en contingentes

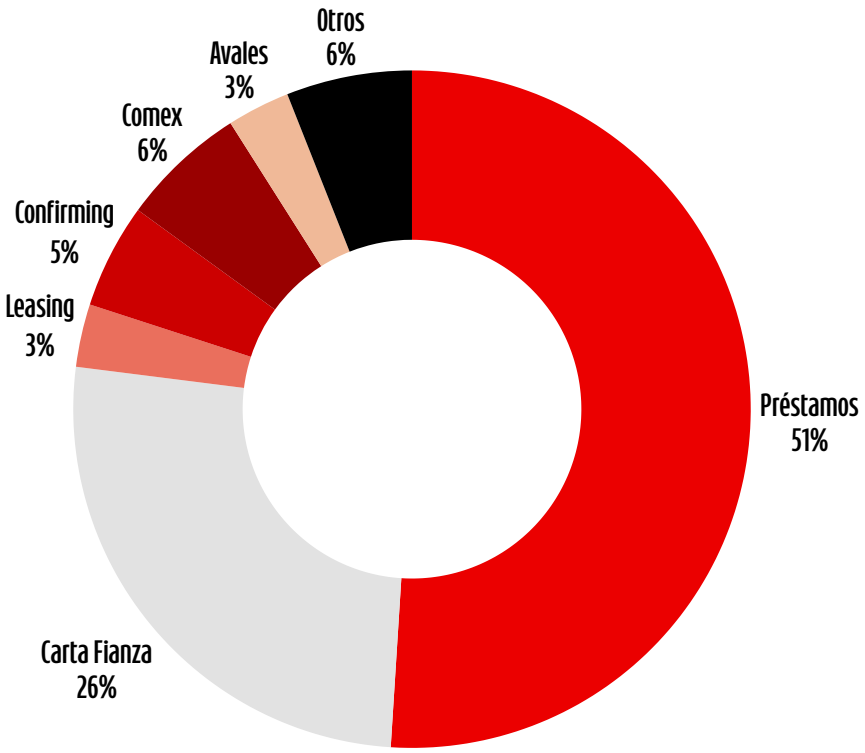
El control del riesgo de concentración es un elemento esencial de la gestión. El directorio del Banco supervisa continuamente el grado de concentración de la cartera de riesgo de crédito aplicando las métricas consideradas en el modelo de apetito de riesgos. Los 25 primeros deudores del Banco a diciembre 2025 representaron el 34.1% (30.6% a diciembre 2024) de la inversión crediticia directa e indirecta; mientras que los primeros 25 grupos económicos deudores alcanzaban el 38.9% (36.9% a diciembre 2023).

La metodología corporativa de apetito de riesgo de concentración fija niveles máximos y niveles de alerta (a sola firma y con garantías reales) de exposición por grupo económico y para los deudores top 20 respecto al patrimonio neto contable del Banco.



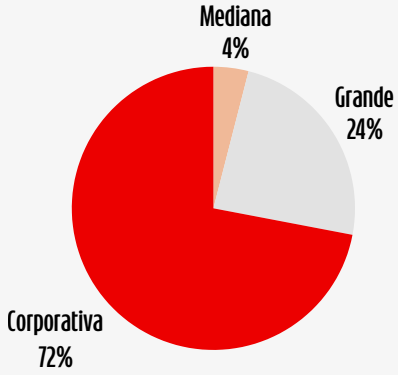
En cuanto a los productos crediticios más representativos a diciembre 2025, éstos fueron préstamos y cartas fianza, que concentraron en conjunto cerca del 80% de la inversión crediticia. Cabe mencionar que la cartera de Banco Santander Perú no cuenta con créditos hipotecarios y en 2023 incorporó cartera de consumo no revolvente, pero su participación en el portafolio es poco significativa y se ha venido reduciendo con las amortizaciones.

Cartera por Producto Banco Santander Perú diciembre 2025



En lo que respecta al tipo de crédito, la cartera está orientada principalmente a los segmentos Corporativo y Grandes Empresas. De acuerdo, a Resolución SBS N° 11356-2008 y modificada por la Resolución SBS N° 02368-2023, el 72% de la cartera de créditos directa e indirecta a diciembre 2025 está compuesta por clientes corporativos, personas jurídicas que poseen un nivel de ventas anuales superior a S/ 200 millones y/o pertenecen a un grupo económico en el cual una empresa factura más de S/ 200 millones. La cartera de grandes empresas (ventas anuales mayores a S/ 20millones y menores a S/ 200 millones) representa un 24% del total y la cartera de mediana empresa (facturación anual menor a S/ 20 millones, pero mayor a S/ 5millones) solo representa un 4% de la inversión crediticia.

Cartera por tipo de cliente Banco Santander Perú (criterio SBS) diciembre 2025 (%)



La cartera de créditos (directa e indirecta) de Banco Santander Perú se encuentra diversificada en cuanto a su distribución por actividad económica y está dentro de los límites de apetito de riesgo corporativo (hasta 22.5% por sector económico) que se informan mensualmente al Directorio.

A diciembre 2025, los sectores más representativos eran Comercio, Industria Manufacturera y Agropecuario con participaciones de 19%, 16% y 13% respectivamente, estructura similar al año anterior. El sector Comercio abarca dealers de automóviles (floor plan), retail moderno, importadores de productos de consumo masivo, etc. En el sector Industria Manufacturera destacan actividades como elaboración de alimentos y bebidas, papel, siderurgia, plásticos, químicos, textil, laboratorios y otras. El sector Agropecuario incluye agricultura, ganadería, silvicultura y pesca artesanal, basado en la nomenclatura estadística de las actividades económicas utilizado por la Unión Europea – NACE.

La reducida participación en sectores como Inmobiliario, Construcción, Turismo, Hoteles y Restaurantes, obedece a un menor apetito de riesgo del Banco desde la pandemia Covid-19 y luego la recesión de 2023.



Morosidad de cartera y provisiones

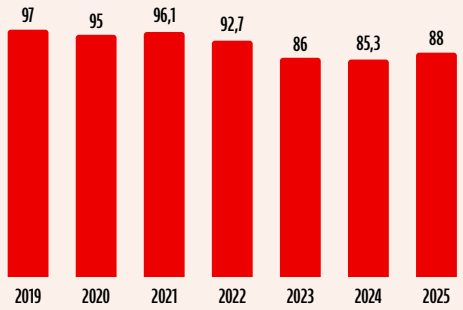
La cartera atrasada del Banco Santander Perú ascendió a S/ 142.1 millones al término del 2025 (S/ 276.7 millones a diciembre 2024), con un ratio de morosidad de 2.3%. La disminución de la cartera morosa se logró gracias a una adecuada gestión de recuperaciones que incluyó la aceptación de inmuebles en dación en pago.

Por su parte la cartera refinanciada en situación vigente acumulaba S/ 129.6 millones a diciembre 2025 (S/ 31.32 millones a diciembre 2024). El aumento obedece a la reconducción de dos clientes con crédito vigentes previamente, cuyos créditos reconducidos ascendieron a S/ 87 millones y USD 10 millones.

La cartera con clasificación en categoría Normal representó el 88% del total de la cartera de créditos directos e indirectos (medida en unidades monetarias) a diciembre 2025, estando la diferencia concentrada en la clasificación Con Problemas Potenciales con 8.2%. A diciembre 2024 el 85.3% de la cartera de créditos tenía clasificación Normal.

Cabe indicar que en 2025 el Banco no realizó castigos de créditos por incobrabilidad.

% Cartera normal / Total Cartera Banco Santander Perú (%)



Nota: En el caso de operaciones de arrendamiento financiero considera sólo el monto del principal del crédito y en el caso de los créditos indirectos considera sólo el equivalente o riesgo crediticio.

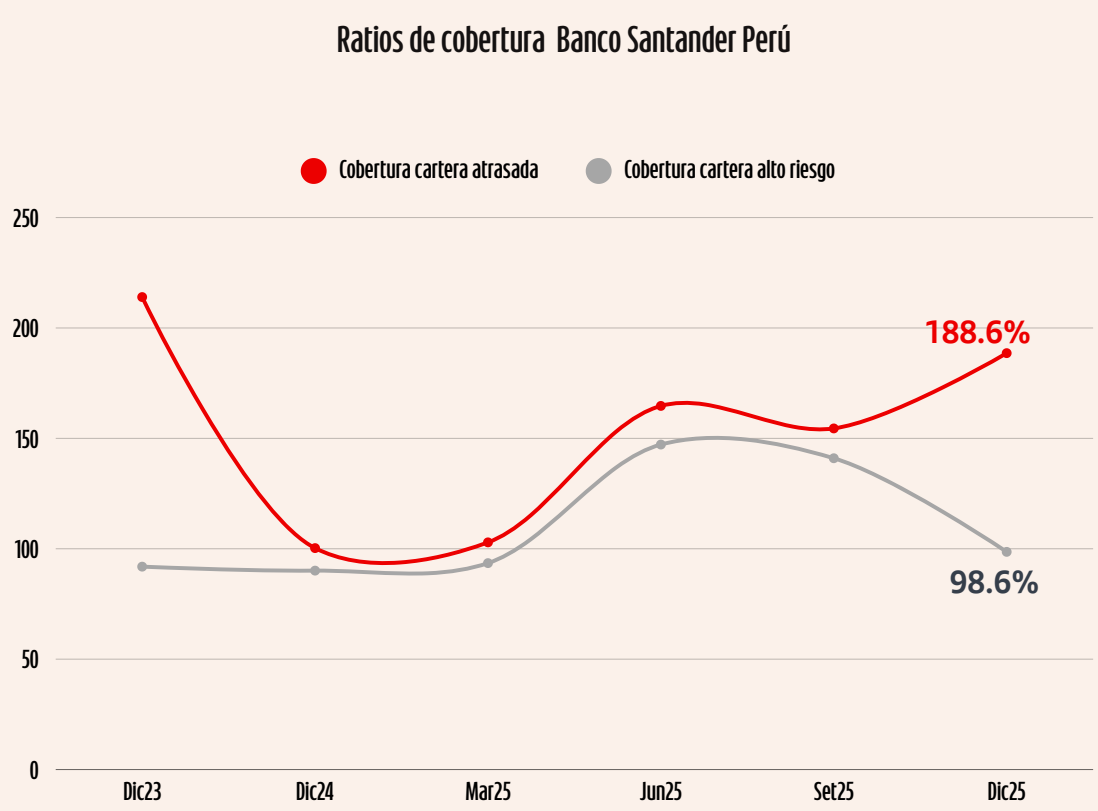
Estructura Cartera Clasificación SBS Diciembre 2025

Categoría	Número de Deudores	Miles S/.	Participación (%)
Normal	1,328	6,621,767	88.0
CPP	60	618,393	8.2
Deficiente	60	82,753	1.1
Dudoso	184	48,147	0.6
Pérdida	207	151,965	2.0
Total	**1,839**	**7,523,026**	**100.0**

Nota: En el caso de los créditos indirectos considera sólo el equivalente a riesgo crediticio.

El Banco Santander Perú ha constituido las provisiones genéricas y específicas regulatorias correspondientes a su cartera de créditos, además, se han constituido provisiones voluntarias por S/ 43 millones con lo cual el fondo total de provisiones ascendió a S/ 298 millones (incluyendo las referidas a créditos indirectos y a riesgo país) a diciembre 2025.

Los ratios de cobertura de cartera atrasada (vencidos + judiciales) y cartera de alto riesgo (cartera atrasada + refinanciada) se muestran en el siguiente gráfico. Los cambios en las coberturas al cierre del año están relacionados lo indicado líneas arriba en temas de morosidad y crédito refinanciados.



Riesgo país y riesgo soberano

El riesgo país es un componente del riesgo de crédito que incorpora todas las operaciones de crédito transfronterizas (cross border). Sus elementos principales son el riesgo soberano, el riesgo de transferencia, el riesgo de fluctuación intensa del tipo de cambio de la moneda local y los restantes riesgos que puedan afectar a la actividad financiera internacional (guerras, catástrofes naturales y crisis por balanza de pagos, entre otros).

A diciembre 2025, la exposición al riesgo país ascendió a S/ 536 millones y se concentraban en entidades financieras que pertenecen al Grupo Santander y bancos de primera categoría. En menor medida figuran sucursales de corporaciones internacionales que operan en el país y empresas no domiciliadas. Las operaciones corresponden básicamente a depósitos en bancos del exterior (principalmente EE.UU.), derivados, cartas fianzas emitidas contra la garantía de un Stand By Letter of Credit y préstamos para capital de trabajo y comercio exterior.

La normativa local para riesgo país que clasifica a las naciones en función a las categorías de riesgo de las tres más importantes clasificadoras internacionales y define el cálculo de provisiones por riesgo país en base a estas categorías y al patrimonio efectivo del Banco.

Como criterio general se considera Riesgo Soberano Perú el contraído por operaciones con el Banco Central de Reserva del Perú (incluido el encaje regulatorio y los depósitos o CDs en el BCR), el riesgo emisor del Tesoro (cartera de deuda del Estado) y el derivado de operaciones con entidades públicas con las siguientes características: que sus fondos provengan únicamente de los ingresos presupuestarios del Estado; que tengan reconocimiento legal de entidades directamente integradas en el Sector Estado; y que desarrollen actividades que no tengan carácter comercial.

Resumen Exposición a Riesgo País (Diciembre 2025)

País	Grupo de Riesgo	Miles S/
Estados Unidos	I	164,592
Alemania	I	158,062
España	II	67,190
Francia	III	49,819
Ecuador	VI	33,731
Chile	II	26,685
Colombia	IV	21,403
Uruguay	III	6,698
Islas Cayman	I	6,116
China	II	1,489
Luxemburgo	I	27
Brasil	IV	25
Total	**IV**	**535,837**

A diciembre 2025 la exposición al Riesgo Soberano del Banco Santander Perú se concentra en depósitos y CDs (certificados de depósitos) con el Banco Central de Reserva y Bonos del Tesoro Peruano, dentro de la línea por USD 1,500 millones autorizada por la Corporación. Adicionalmente se invierte en bonos del Tesoro Americano (T-Bills).

Riesgo de mercado, liquidez y estructural

Esta sección describe la gestión y control del riesgo de mercado del Banco Santander Perú, y cubre tanto el riesgo de negociación como los riesgos de liquidez y estructural. También contiene una breve descripción de las metodologías y métricas.

Los riesgos de mercado, liquidez y estructural se gestionan a través de los límites y métricas recogidas en el apetito de riesgo corporativo del Banco Santander. La Gerencia Corporativa gestiona dichos riesgos, así como su encaje en los límites definidos y presentación al Directorio, asimismo se encarga de proponer anualmente los nuevos límites, que son aprobados por la Corporación.

Riesgos de mercado

El control y seguimiento del riesgo de mercado debe tener en cuenta que puede surgir por los factores de mercado como las tasas de interés, tipos de cambio, entre otros, y su potencial impacto en los resultados o el capital.

En función de la finalidad del riesgo, las actividades se segmentan de la siguiente manera:

a) Negociación: actividad de servicios financieros a clientes mediante operativa FX en el mercado spot, forwards, swaps cambiarios, cross currency swaps, interest rate swaps y posicionamiento en productos de renta fija. El Banco no mantiene posiciones en renta variable para la operativa de negociación.

b) Riesgos Estructurales: el riesgo de tasa de interés surge debido a los desfases propios de la actividad bancaria existentes en los vencimientos y reapreciación de todos los activos y pasivos.

Sistema de gestión y control de límites

La función de riesgo de mercado controla diariamente que las posiciones de riesgo de mercado permanezcan dentro de los límites aprobados y evalúa las variaciones importantes en las métricas. El proceso de establecimiento de límites es un proceso dinámico que tiene lugar junto con el ejercicio de presupuesto y aprobado por la Corporación de acuerdo con los procesos de gobierno establecidos. Se definen los límites para distintas métricas que incluyen:

- Límites de VaR y stressed VaR (SVaR).
- Límites de posiciones equivalentes.
- Límites de sensibilidades a tipos de interés.

Estos límites generales incluyen otros sublímites a fin de establecer una estructura lo suficientemente granular que permita controlar los factores de riesgo de mercado a los que estamos expuestos en la actividad de negociación. Para reforzar este control llevamos a cabo un seguimiento diario de las posiciones del banco. La mesa de negociación debe respetar el cumplimiento de los límites aprobados. Si se excediesen estos límites, los responsables de negocio deberán explicar por escrito los motivos, junto con un plan de acción para corregirlos.

Objetivos:

- Identificar y delimitar los principales tipos de riesgos financieros incurridos, de modo que sean consistentes con la gestión del negocio y con la estrategia definida
- Cuantificar y comunicar a las áreas de negocio los niveles y el perfil de riesgo que se considera asumibles, para evitar que se incurra en riesgos no deseados.
- Dar flexibilidad a las áreas de negocio en la toma de riesgos financieros de forma eficiente y oportuna según los cambios en el mercado y en las estrategias del negocio y siempre dentro de los niveles de riesgo que se consideren aceptables.
- Permitir a los generadores de negocio una toma de riesgos prudente pero suficiente para alcanzar los resultados presupuestados
- Delimitar el rango de productos y subyacentes en los que el negocio puede operar, teniendo en cuenta características como el modelo y sistemas de valoración, la liquidez de los instrumentos, etc.

Metodologías

Value at risk (VaR)

El VaR es la metodología estándar para la gestión y control del riesgo de negociación, mide la pérdida máxima esperada con un nivel de confianza y un horizonte temporal determinado. La simulación histórica estándar corresponde a un nivel de confianza del 99% y una ventana temporal de un día. Utilizamos una ventana temporal de dos años o los datos diarios obtenidos durante al menos 520 días desde la fecha de referencia para el cálculo del VaR.

Diariamente calculamos dos cifras de VaR, reportando la mayor de las dos. En una de ellas aplicamos un factor de decaimiento exponencial que otorga menor peso a las observaciones más antiguas, mientras la otra otorga el mismo peso a todas las observaciones.

Stressed VaR (SVaR)

Calculamos diariamente el SVaR para nuestras principales carteras con la misma metodología de cálculo que la utilizada para el VaR, con las siguientes excepciones:

Utilizamos una ventana temporal de 260 observaciones (frente a las 520 para el VaR) de un periodo continuo de estrés para la cartera. El cálculo se realiza para cada cartera relevante analizando la historia de un subconjunto de factores de riesgo de mercado seleccionados con criterio experto y de las posiciones más significativas en libros.
A diferencia del VaR, obtenemos el SVaR tomando el percentil con ponderación uniforme, y no el mayor de los percentiles con ponderaciones exponenciales y uniformes.

Análisis de escenarios

Las medidas de riesgo que empleamos se basan en hipótesis utilizadas para la gestión y la toma de decisiones diarias de las áreas de riesgo. Incluyen condiciones de mercado normales, precios continuos y suficiente liquidez. Sin embargo, los movimientos extremos o los fuertes cambios inesperados en el mercado pueden no ser anticipados adecuadamente.

El análisis de escenarios nos permite identificar los resultados inesperados y proporciona una estimación de cuánto capital sería necesario para absorber las pérdidas si dichos acontecimientos inesperados tuvieran lugar. Se calculan y analizan periódicamente varios escenarios de stress test para todas las carteras de negociación, tales como:

Escenarios hipotéticos:

Se llevan a cabo utilizando escenarios extremos construidos a partir de shocks en los factores de riesgo de mercado que no necesariamente corresponden a eventos históricos (por ejemplo, crisis abrupta con fuertes movimientos en todos los factores de riesgo, escenarios worst case, escenarios basados en los ejercicios de estrés regulatorios y escenarios prospectivos). Estos escenarios tienen un enfoque ex ante en comparación con los escenarios históricos, que tienen una visión general ex post.

Escenarios reverse stress tests:

Identifican los movimientos de las variables de mercado que dan lugar a una pérdida que pueda poner en peligro la supervivencia del banco, complementando los escenarios de estrés tradicionales e identificando potenciales vulnerabilidades del negocio, riesgos ocultos e interacciones entre los diferentes factores de riesgo.

Otros escenarios de pruebas de estrés:

Además de los escenarios mencionados, se calculan otros stress tests con carácter trimestral para identificar potenciales pérdidas o impactos significativos en el capital derivados de movimientos extremos del mercado.

Medidas de calibración y backtesting

La regulación dicta que el modelo VaR debe capturar con precisión los riesgos materiales. El VaR utiliza técnicas estadísticas en condiciones normales; por tanto, para un cierto nivel de confianza y para un horizonte temporal definido, la pérdida máxima potencial estimada puede diferir de las pérdidas reales. El banco, analizamos y contrastamos periódicamente la precisión del modelo de cálculo del VaR, con el fin de confirmar su fiabilidad.

Llevamos a cabo ejercicios de backtesting y medidas de contraste del VaR. El backtesting evalúa la calidad y la eficacia general del modelo de medición de riesgos. Nuestros análisis de backtesting comparan el VaR diario obtenido en D-1 con las pérdidas y ganancias (P&G) obtenidos en D: P&G económico, P&G actual, P&G hipotético y P&G teórico.

Análisis de posiciones, sensibilidades y resultados

El banco utiliza las posiciones para cuantificar los valores de mercado de las operaciones en cartera, agrupados por factor principal de riesgo. Las posiciones se controlan diariamente a fin de detectar posibles incidencias para su inmediata corrección.

La sensibilidad al riesgo de mercado estima el impacto en valor de mercado de un instrumento o cartera por la variación de un factor de riesgo. Esto se mide mediante aproximaciones analíticas obtenidas por derivadas parciales o una revaluación completa de la cartera.

La cuenta de resultados diaria del área de riesgo de mercado es un excelente indicador que permite identificar el impacto de los cambios de las variables financieras en las carteras.

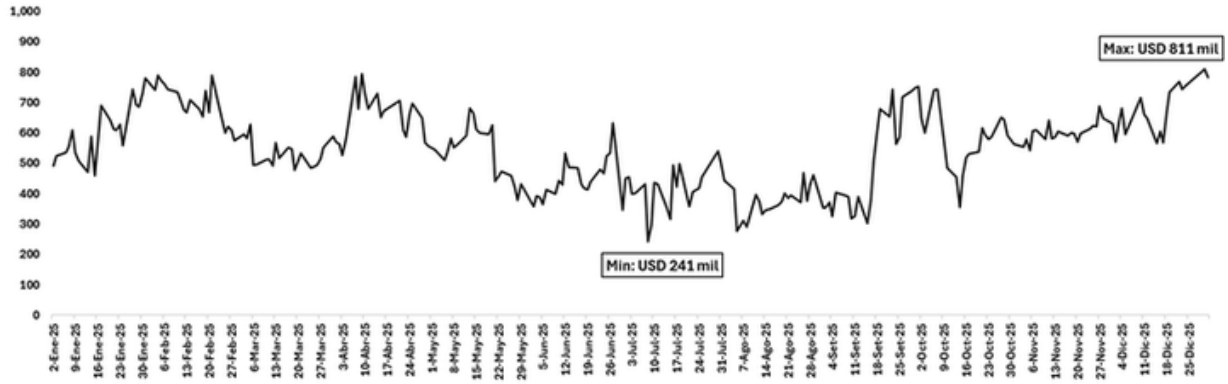
f) Ajuste de valoración de crédito (CVA) y ajuste a la valoración de débito (DVA)
El banco calcula los resultados de las carteras de negociación con CVA y DVA.

Riesgos y resultados 2025

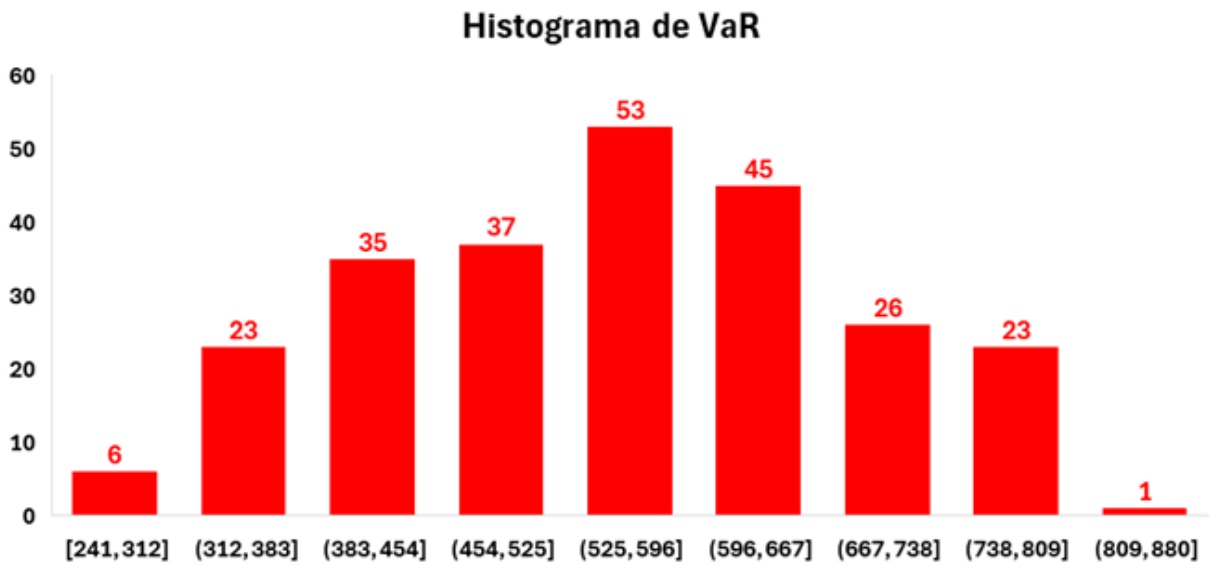
En 2025, los niveles de riesgo de la actividad de negociación, cuantificados a través del VaR, se mantuvieron bajos en promedio, en un entorno caracterizado por un crecimiento económico global moderado y menores presiones inflacionarias, en la cual la economía peruana creció alrededor de 3.4% en 2025, impulsada principalmente por el dinamismo de la demanda interna y el desempeño de sectores como construcción, comercio y servicios. En paralelo, la inflación se mantuvo contenida dentro del rango meta, favorecida por menores presiones inflacionarias y el anclaje de expectativas, lo que contribuyó a un entorno de menor volatilidad. No obstante, persistieron focos de riesgo vinculados a la incertidumbre política y preelectoral.

El Banco mantuvo su estrategia de centrar su actividad de negociación en el negocio con clientes, minimizando en lo posible la exposición al riesgo direccional en términos netos, manteniendo una diversificación por factor de riesgo. En este sentido, los resultados del VaR fluctuaron entre USD 0.24 millones y USD 0.81 millones. Los movimientos más destacados estuvieron ligados a los cambios en la exposición al tipo de cambio (debilitamiento del USD) y tasa de interés, la volatilidad del mercado financiero producto del panorama de tensión internacional. La mayoría de los bancos centrales continuaron con el ciclo de reducción de tasas de interés. Finalmente, el VaR promedio del periodo fue de USD 0.55 millones, menor al reportado en 2024 (USD 0.95 millones).

VaR 2025 (Miles de Soles)



El siguiente histograma describe la distribución de frecuencias durante el 2025 (249 datos) del riesgo medido en términos de VaR.



En miles de USD	Mínimo	Máximo	Promedio	Último	Límite
VaR Total	241	811	550	783	2,250

Durante el 2025, la mesa de negociación ha realizado el constante esfuerzo de mantener el portafolio de inversión con una exposición controlada al riesgo cambiario y tasa de interés de la cartera de negociación, y alineado con el apetito al riesgo en línea con la Corporación.

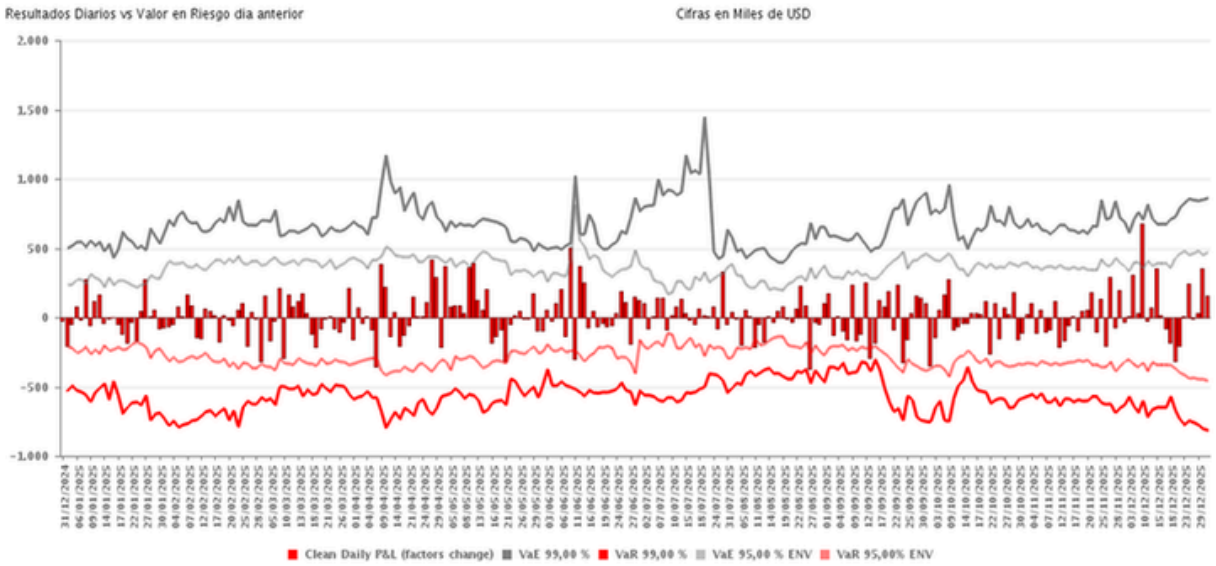
Backtesting

Las pérdidas reales pueden diferir de las estimadas por el VaR debido a las limitaciones de esta métrica. En 2025, el Banco ha realizado análisis y pruebas de contraste de la bondad del modelo para confirmar su fiabilidad.

La prueba más importante son los escenarios de backtesting, que consiste en comparar las mediciones de VaR pronosticadas, dado un determinado nivel de confianza y horizonte temporal, con los resultados reales de pérdidas obtenidas durante un horizonte temporal igual al establecido. El número de excepciones observadas en 2025 es coherente con las hipótesis especificadas en el modelo de cálculo de VaR.

En el siguiente gráfico se muestran los resultados de las pruebas retrospectivas del Valor en Riesgo, considerando el P&L hipotético y usando un nivel de confianza del 99%:

Resultados Diarios vs Valor en Riesgo Día anterior
Cifras en Miles de USD



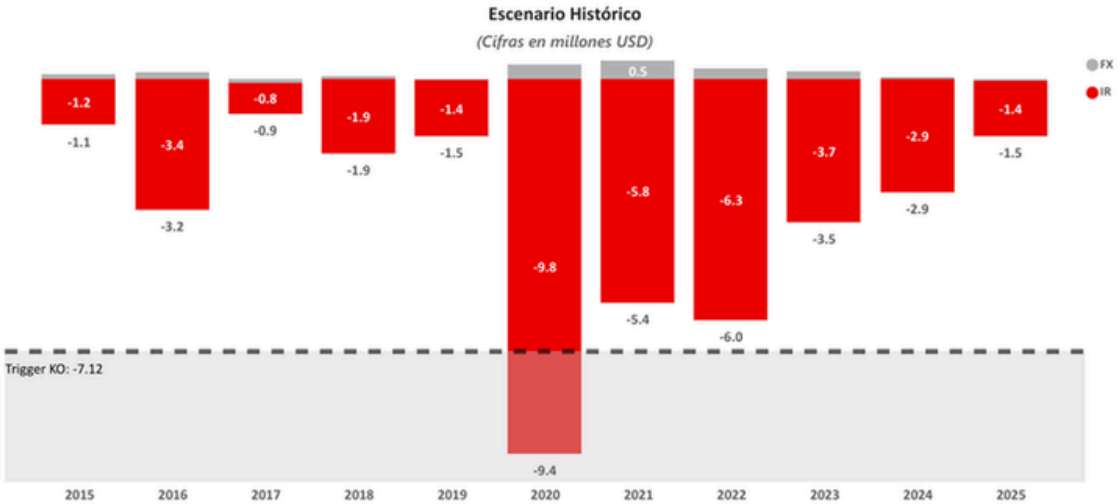
Análisis de Escenarios:

Durante 2025 se han calculado y analizado periódicamente (mensual) diferentes escenarios de stress, sobre todas las carteras de negociación y considerando los mismos supuestos por factor de riesgo.

Las pruebas de estrés se realizan sobre una cartera utilizando escenarios extremos para los factores de mercado. En los escenarios extremos los factores sufren variaciones de magnitud considerable relativos a lo observado en condiciones normales, como ocurre en los eventos de crisis.

Clasificamos los análisis de escenarios por la forma de escoger los escenarios extremos usados para evaluar la cartera. A este nivel, distinguimos dos grandes clases, según los escenarios se construyan a partir de datos correspondientes con fechas pasadas relevantes desde un punto de vista de movimientos de mercado, o a partir de hipótesis ad hoc establecidas por la unidad.

En el siguiente gráfico se muestran los resultados de las pruebas de estrés para el periodo de diciembre 2025:



Riesgos estructural de balance

El riesgo estructural se define como el riesgo de que se produzcan cambios en el valor o en la generación de margen de los activos o pasivos del banking book como consecuencia de cambios en los factores de mercado y del comportamiento del balance.

La función de riesgo de mercado tiene definido el control y supervisión del riesgo estructural en línea con los requerimientos regulatorios y los niveles de apetito de riesgos aprobados. Como segunda línea de defensa, la función del área es velar por que este riesgo sea entendido, controlado y reportado a la alta gerencia siguiendo el gobierno establecido:

- Supervisa la gestión del riesgo estructural de la primera línea de defensa y verifica el cumplimiento de los límites establecidos.
- Informa periódicamente a la alta dirección sobre el perfil de riesgo.
- Evalúa las propuestas comerciales, proporciona a las áreas de negocio los elementos para comprender el riesgo de tipo de interés de los negocios y operaciones.
- Establece y actualiza modelos, políticas y confirma los procedimientos adecuados de riesgo estructural.

Asimismo, existe un marco que define el plan anual para el establecimiento de límites de riesgo estructural de balance según el apetito de riesgo, siendo los principales limites:

- Riesgo de tipo de interés estructural del balance:

Límite de sensibilidad del margen neto de intereses (NII, por sus siglas en inglés) en un horizonte de un año.
Límite de sensibilidad del valor económico de los fondos propios (EVE, por sus siglas en inglés).

Entre el conjunto de métricas utilizadas para realizar el seguimiento del IRRBB, se incluyen principalmente la sensibilidad de NII y de EVE a las variaciones de tipos de interés, manteniéndose el perfil de riesgo de mercado inherente al balance en niveles moderados en el 2025, en línea con los años anteriores.

Riesgo de interés estructural

Dentro del riesgo estructural, el riesgo de tipo de interés en el banking book (IRRBB, por sus siglas en inglés) se considera la principal fuente de riesgo del balance.

Se analiza el impacto potencial de las variaciones de los tipos de interés sobre el valor económico de los fondos propios (EVE) y el margen neto de intereses (NII). Dependiendo de los cambios en las tasas, los impactos serán diferentes y, por lo tanto, es necesario controlar y gestionar varios subtipos de riesgo de tipo de interés, tales como el riesgo de repricing (o revisión de precios), de curva, de base o de opcionalidad (automática y comportamental).
En función de la posición de la tasa de interés del balance y la situación del mercado, pueden requerirse medidas financieras para conseguir el perfil de riesgo definido por el banco.
Entre el conjunto de métricas utilizadas para realizar el seguimiento del IRRBB, se incluyen principalmente la sensibilidad de NII y de EVE a las variaciones de tipos de interés.

- Margen neto de intereses y sus sensibilidades. El NII es la diferencia entre los ingresos por intereses sobre activos y el coste de los intereses de los pasivos del banking book en un horizonte temporal (típicamente de un año). Esta métrica permite identificar riesgos a corto plazo y complementar la sensibilidad del valor económico de los fondos propios (EVE).

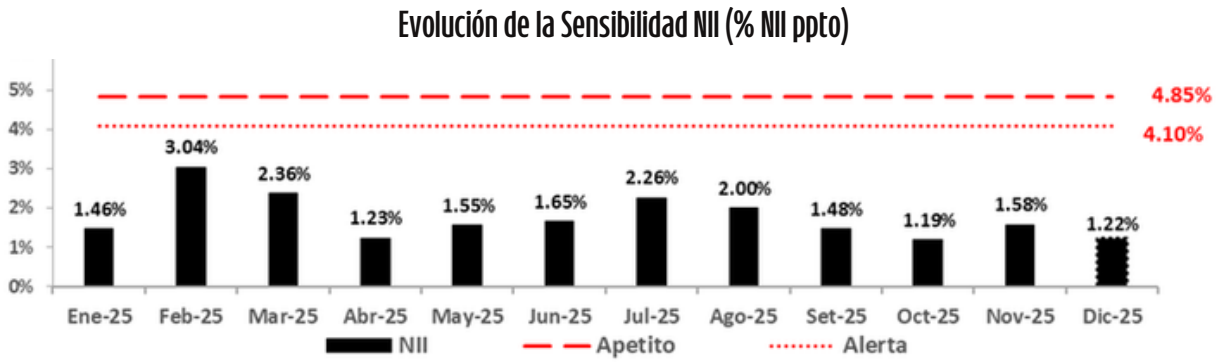
- Valor económico de los fondos propios y sus sensibilidades. El EVE es la diferencia entre el valor actual neto de los activos menos el valor actual neto de los pasivos exigibles del banking book excluyendo los fondos propios y otros instrumentos no generadores de intereses. Esta métrica permite identificar riesgos a largo plazo y complementa la sensibilidad del NII.

Modelos de tipo de interés

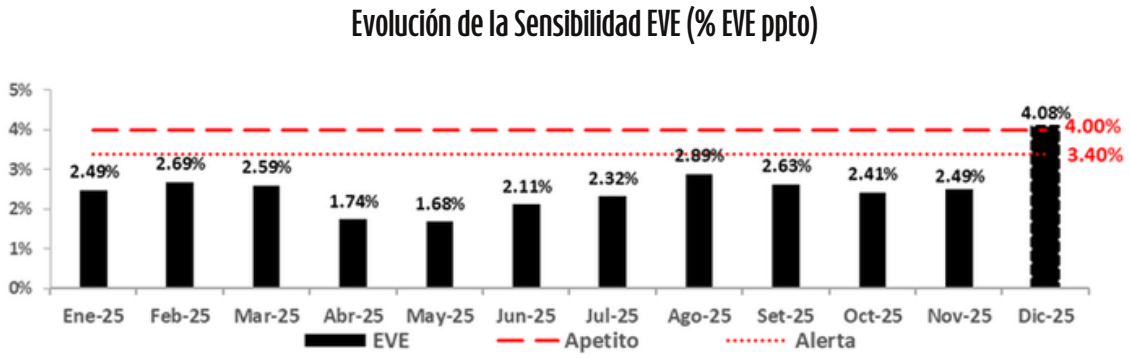
Las métricas de riesgo de tipo de interés toman en consideración el comportamiento de diferentes productos financieros bajo escenarios estresados donde la incertidumbre es común y es posible que los términos contractuales no puedan cumplirse. Se ha desarrollado metodologías que ayudan a explicar cuál sería el comportamiento de esos productos. Principalmente el siguiente modelo de tasa de interés:

Tratamiento de pasivos sin vencimiento definido. En el modelo, todos los saldos de cuentas sin vencimiento se modelan utilizando diferentes variables, tales como volúmenes estables e inestables, velocidad de liquidación del volumen en el tiempo y la relación entre las tasas de los clientes y las tasas del mercado.

Entre el conjunto de métricas utilizadas para realizar el seguimiento del IRRBB, se incluyen principalmente la sensibilidad de NII y de EVE a las variaciones de tipos de interés, manteniéndose el perfil de riesgo de mercado inherente al balance en niveles moderados en 2025, en línea con los años anteriores. Durante el año, la sensibilidad NII se mantuvo en promedio en USD 1.88 millones, con mínimos de USD 1.3 millones y máximo de USD 3.25 millones; cumpliendo con el límite de gestión establecido.



Por otro lado, la sensibilidad del valor económico de los fondos propios, obtenido de la diferencia entre el valor económico calculado con un escenario seleccionado y el calculado con un escenario base, en 2025 se ubicó un nivel promedio de USD 9.5 millones, con mínimos y máximos de USD 6.4 millones y USD 16.7 millones, respectivamente. Al cierre de Dic-25, la métrica presentó una superación puntual y marginal del límite, explicada principalmente por el incremento de los créditos y el consecuente aumento de la sensibilidad estructural. La desviación fue acotada, de carácter puntual y se mantuvo bajo seguimiento y gestión, conforme al marco de límites y alertas.



Riesgos Liquidez

El área de riesgo de mercado es responsable de velar porque el riesgo de liquidez sea entendido, controlado e informado a la alta dirección y al área de gestión financiera. Con este objetivo:

- Supervisa la gestión del riesgo de liquidez de la primera línea de defensa y valora la permanencia del negocio dentro de los límites del riesgo de liquidez.
- Informa sobre el cumplimiento de los límites del apetito de riesgo y las excepciones, si las hubiera, a los órganos de gobierno.
- Proporciona una visión consolidada de las exposiciones al riesgo de liquidez y el perfil de riesgo de liquidez.
- Confirma la existencia de procedimientos de liquidez adecuados para gestionar el negocio dentro de los límites del apetito de riesgo.

La gestión de la liquidez está basada en los siguientes principios:

- Modelo de liquidez descentralizado.
- Las necesidades derivadas de la actividad a medio y largo plazo deben estar financiadas por instrumentos de medio y largo plazo.
- Elevada participación de los depósitos de clientes, derivada de un balance de naturaleza comercial.
- Diversificación de fuentes de financiación mayorista.
- Limitada apelación a la financiación de corto plazo.
- Disponibilidad de una reserva de liquidez suficiente.

El proceso de toma de decisiones relativo a todos los riesgos estructurales, incluido el riesgo de liquidez, se efectúa a través del Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

La ejecución de la función de gestión de los riesgos estructurales, incluido el de liquidez, se realiza por parte del área de Gestión Financiera, siendo el control responsabilidad del área de riesgos de mercado. Ambas áreas apoyan al Comité ALCO presentando los análisis y propuestas de gestión y controlando el cumplimiento de los límites establecidos. De este modo en línea con las mejores prácticas de gobierno, la Corporación establece una división clara entre la ejecución de la estrategia de gestión financiera y su seguimiento y control.

Metodologías

Las métricas de seguimiento más relevantes en el banco son las siguientes:

Métricas regulatorias

Ratio de cobertura de liquidez: promueve la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez con el objetivo de disponer de suficientes activos líquidos de alta calidad para soportar un escenario de estrés considerable durante 30 días naturales.
Ratio de liquidez: El coeficiente de liquidez compara los activos líquidos disponibles con el total de pasivos exigibles. Muestra por moneda la capacidad de respuesta inmediata que tiene el Banco frente a los compromisos asumidos.

Métricas internas

Métrica de liquidez mayorista: esta métrica mide el número de días de supervivencia del banco si utilizara sus activos líquidos para hacer frente a las pérdidas de liquidez asumiendo salidas de financiación mayorista sin renovación posible durante un horizonte temporal determinado.

Métricas de asset encumbrance estructural. Se calculan dos tipos de métrica para su medición. El ratio asset encumbrance, que calcula la proporción del total de activos con cargas frente al total de activos del banco; y el ratio asset encumbrance estructural, que mide la proporción de activos con cargas por operativa de financiación estructural (principalmente emisiones colateralizadas de largo plazo y financiación con bancos centrales). Otros indicadores adicionales de liquidez. El banco ha establecido una serie de indicadores adicionales de liquidez que complementan a los anteriores y sirven para medir otros factores de riesgo de liquidez no cubiertos. Estos incluyen métricas de concentración, como son la principal y las cinco mayores contrapartes proveedoras de financiación, o la distribución de la financiación por plazos de vencimiento.

Análisis de escenarios de liquidez. El banco tiene definidos tres escenarios de estrés:
i. Un escenario idiosincrásico de eventos que únicamente repercuten negativamente al Banco.
ii. Un escenario de mercado local de eventos con repercusiones negativas graves para el sistema financiero o la economía real del país.
iii. Un escenario de mercado global, de eventos con repercusiones negativas graves para el sistema financiero global.

Los resultados de estos escenarios de estrés se utilizan como herramientas que sirven para determinar el apetito de riesgo y apoyar la toma de decisiones de negocio.

Indicadores de alerta temprana de liquidez. El sistema de indicadores de alerta temprana está compuesto por indicadores cuantitativos y cualitativos que permiten la identificación anticipada de situaciones de estrés de liquidez o de potenciales debilidades en la estructura de financiación y liquidez del banco. Estos indicadores son tanto externos, relacionados con variables financieras del mercado, como internos, relativos a nuestro propio desempeño.

Riesgos y resultados 2025

La toma de decisiones de financiación y liquidez se basa en una comprensión en profundidad de la situación actual del mercado, de las necesidades futuras de liquidez de los negocios, así como del acceso y situación de las fuentes de financiación en los mercados mayoristas. Ello exige realizar un seguimiento de la estructura del balance, la realización de proyecciones de liquidez a corto y medio plazo, así como el establecimiento de métricas básicas.

El Banco ha logrado mejorar su posición de liquidez, producto de una mayor duración del pasivo contractual, estabilidad del fondeo según modelo de volatilidad y los excedentes de liquidez.

Indicadores de seguimiento: %

Indicadores	2023	2024	2025	Límite
Ratio de liquidez (PEN)	60%	46%	37%	>=10%
Ratio de liquidez (USD)	42%	49%	54%	>=25%
Ratio de inversiones líquidas (PEN)	84%	70%	86%	>=5%
Ratio de Cobertura de Liquidez	129%	125%	150%	>=115%
Loan to Deposits	89%	87%	93%	<=115%
Ratio de Financiación Estructural	98%	118%	98%	>=65%
Concentración de 10 mayores depositantes	22%	27%	20%	=<35%
Concentración de 20 mayores depositantes	35%	39%	33%	=<40%

Limites, productos y subyacentes autorizados para el ejercicio 2025

Para el año 2025, la Corporación ha revisado los límites, productos y subyacentes para la mesa de negociación y mesa de balance. A continuación, un resumen de la operativa para el año en ejercicio.

Productos autorizados:

- Operaciones de cambios en el mercado al contado.
- Operaciones de cambios en el mercado de forward.
- Operaciones de swap cambiarios con el BCRP.
- Operaciones de swaps de tasa de interés con el BCRP.
- Operaciones de Interes rate swap y Cross currency swaps.
- Mercado Monetario: colocaciones y depósitos interbancarios.
- Certificados de Depósitos del BCRP (CD, CDR, CDLD, CD-VAR).
- Bonos del gobierno peruano y americano.
- Operaciones de reporte de moneda, valores y cartera de créditos con el BCRP.

Riesgo operacional

Gestión de Riesgo Operacional

En el 2025 se desarrolló el plan de trabajo anual sobre los programas de riesgo operacional: se dio seguimiento y revisión de las métricas, se gestionó y reportó los eventos por riesgo operacional, se realizaron las evaluaciones de riesgos y controles de acuerdo a la campaña corporativa y culminó con la firma de resultados por parte de nuestros lideres: Chief Accounting Officer (CAO), Chief Financial Officer (CFO) y el Chief Executive Officer (CEO).

Asimismo, se mantienen los niveles de apetito y tolerancia al riesgo operacional, de 0.75% considerando un umbral de alerta del 0.6% del margen bruto presupuestado y la tolerancia del 0.1% del apetito aprobado.

Gestión de los riesgos de ciberseguridad y riesgo tecnológico

Durante el año 2025, la gestión de los riesgos de ciberseguridad y riesgos tecnológicos ha adquirido una relevancia creciente, en respuesta al incremento en la frecuencia y complejidad de los eventos a nivel global. En este contexto, las políticas corporativas de Banco Santander establecen un modelo de trabajo articulado entre la primera línea de defensa, responsable de la ejecución de los procesos, y la segunda línea de defensa, encargada de su supervisión y cuestionamiento independiente. Este enfoque permite implementar acciones orientadas a mantener la exposición al riesgo dentro de los niveles definidos en el apetito de riesgo de la organización. Asimismo, se realiza un seguimiento permanente reportando los avances de las medidas implementadas para la mitigación de los riesgos inherentes.

El modelo de gestión corporativa contempla la implementación de controles orientados a las capacidades de anticipación, protección, detección y respuesta, lo que permite fortalecer la capacidad de la organización para actuar de manera preventiva, resistir, contener y recuperarse de forma oportuna ante incidentes de ciberseguridad o eventos relacionados con la seguridad de la información. En lo que respecta al riesgo tecnológico, el proceso de evaluación se centra principalmente en los dominios de disponibilidad y continuidad de los servicios, la gestión de cambios tecnológicos, la gobernanza de TI y la gestión de riesgos asociados a terceros.

Durante el año 2025, las unidades de primera línea de defensa llevaron a cabo los procesos correspondientes de autoevaluación de sus riesgos, en el marco del Modelo de Supervisión y Control del Riesgo de Ciberseguridad y Riesgo Tecnológico, en alineación con las políticas corporativas y en cumplimiento de la normativa local aplicable. Asimismo, con el soporte de herramientas corporativas, se ejecutaron pruebas de vulnerabilidades y se realizó el seguimiento de indicadores de riesgo, cuya definición, aplicabilidad y metodología de construcción son revisadas y validadas periódicamente mediante un trabajo coordinado entre las unidades responsables de la ejecución de los procesos y las funciones de control.

Continuidad de negocio y riesgo reputacional

Continuidad de negocio

Dentro del 2025, se fortaleció la Gestión de Continuidad del Negocio mediante la aplicación de la metodología corporativa, alineado a los requerimientos regulatorios y las mejores prácticas.

A nivel de todas las unidades del Banco, se desplegó la herramienta corporativa ARKA para el desarrollo del Análisis de Impacto al Negocio, evaluándose un total de 340 actividades. Este proceso permitió identificar procesos, aplicaciones y proveedores críticos. Asimismo, se realizaron evaluaciones de riesgos asociados a escenarios corporativos que podrían generar eventos disruptivos; estableciéndose estrategias orientadas a mitigar el riesgo de interrupción de la continuidad operativa. Se ejecutaron 02 pruebas integrales de Continuidad de Negocio en entornos con operaciones reales, permitiendo validar y robustecer las estrategias de continuidad del negocio.

En el 2025, no se registraron eventos de interrupción significativa que implican riesgos para la continuidad del negocio del Banco.

Cultura de riesgo

El Grupo Santander ha mantenido la gestión de riesgos como pieza fundamental en la organización, contemplando el despliegue de cursos e-learning de tópicos especializados en riesgos. En estos cursos, se incluyeron contenidos de riesgos Operacionales, Ciberseguridad, Financial Crime, Conducta de Mercado, riesgo reputacional, entre otros, los cuales estuvieron orientados a transmitir los principales lineamientos que se deben considerar en la gestión de estos riesgos.

Como parte de las acciones enfocadas en consolidar la Cultura de Riesgos, se llevó a cabo la Semana Risk Pro en junio 2025, durante la cual diversos expositores corporativos y locales, además de consultores invitados, desarrollaron charlas especializadas que incluyeron la Innovación, Gobierno de Personas, Inteligencia Artificial aplicada, Riesgo Socio Ambiental, , Riesgo de Conducta, Financial Crime, Riesgo Reputacional, Gestión de prevención del fraude, Gestión de Ciberseguridad y Seguridad de la Información y Riesgos de Terceros, dirigidas a todo el personal de la entidad y a las empresas del Grupo en el país.

Prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo

Banco Santander Perú S.A. busca cumplir permanentemente con cada una de las exigencias normativas en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (en adelante PLA/FT), principalmente aquellas exigencias locales que derivan de la Ley N° 27.693 que crea la Unidad de Inteligencia Financiera (UIF), y sus modificatorias, así como con aquellas emanadas por nuestro organismo regulador Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, a través de la Resolución SBS N° 2660-2015 "Reglamento de Gestión de Riesgos de LA/FT".

Para cumplir con este objetivo Banco Santander Perú cuenta con una Oficialía Corporativa para la Prevención del Crimen Financiero (FCC por sus siglas en inglés), liderada por su Oficial de Cumplimiento Corporativo quien tiene como función principal asegurar la existencia de un robusto Sistema de Prevención del LA/FT en las empresas de Grupo Santander.

Durante el mes de diciembre de 2025 fue autorizado por la SBS la incorporación de la empresa Santander Empresa Administradora de Fondos Colectivos S.A. dentro del ámbito de supervisión del Oficial de Cumplimiento Corporativo (a dedicación exclusiva) del Grupo Económico (GE) Santander, continuando así con la gestión y rol corporativo en busca eficiencias operativas y controles y procedimientos integrados adecuados e integrados en la gestión. Así, y a fecha de este informe el Grupo Económico aprobado por el regulador SBS incluye a las empresas Banco Santander Perú S.A., Empresa de Créditos Santander Consumo Peru S.A., Santander Financiamientos S.A. – SURGIR y Santander Empresa Administradora de Fondos Colectivos S.A.

Grupo Santander Peru mantiene una cultura de gestión del riesgo de PLA/FT basada en el compromiso de la Alta Dirección, el cumplimiento estricto del marco regulatorio de la SBS/UIF y de Corporación y la adopción de estándares internacionales. A través de un enfoque integral de gobierno, control y monitoreo continuo, fortalecemos permanentemente nuestros procesos de debida diligencia, monitoreo transaccional y gestión de alertas.

Este modelo se sustenta en una clara asignación de responsabilidades entre las líneas de defensa y en una permanente capacitación de nuestros colaboradores, gerentes y directores, promoviendo una cultura organizacional donde la integridad, la transparencia y la gestión responsable del riesgo son pilares fundamentales de nuestra actividad que nos permitan contribuir así al crecimiento sostenible, rentabilidad y resultados del Grupo.

Valores inscritos en el registro público del mercado de valores

Las acciones de Banco Santander Perú S.A. se encuentran representadas por anotaciones en cuenta en CAVALI S.A. I.C.L.V., desde el 01 de octubre de 2007, bajo el código ISIN PEP131001005. Estos valores no han sido negociados bajo mecanismo centralizado alguno.

Al 31 de diciembre del 2025, el Banco no mantiene valores públicos vigentes de renta fija.

Asimismo, el Banco tiene debidamente inscrito ante la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV) el 1er programa de Certificados de Depósitos Negociables y 1er programa y Segundo Programa de Bonos Corporativos.



7. INFORME DE GESTIÓN:

RESULTADOS 2025

Resultados 2025

Nuestra estrategia está enfocada en el segmento corporativo y en las grandes empresas del país, así como en los clientes globales del Grupo. Durante 2025 reforzamos el trabajo coordinado entre las distintas bancas, lo que nos permitió acompañar más de cerca a nuestros clientes, apoyarlos en la gestión de sus excedentes y asegurarles liquidez en un entorno dinámico.

También impulsamos el uso de instrumentos derivados como herramienta para que nuestros clientes gestionen mejor sus riesgos financieros. En paralelo, fortalecimos la captación de depósitos, mejorando la estructura y el costo de fondeo del balance, y manteniendo sólidos niveles de liquidez.

Beneficio	ROE	ROA
S/ 277 Mn +16.7%	19%	2.8%

En 2025, Banco Santander Perú obtuvo un beneficio de PEN 277 millones, con un ROE de 19% y un ROA de 2,8%. Estos resultados reflejan nuestra decisión de ampliar las capacidades de originación, fortalecer los equipos y ampliar la oferta de productos. Esto se tradujo en mayor actividad con clientes y mercados, junto con una gestión eficiente de los gastos.

La calidad de cartera se mantuvo en niveles saludables, apoyada en la resiliencia de nuestros clientes y en un seguimiento permanente de su evolución, mediante análisis de estrés, revisiones periódicas y una gestión activa de garantías.

Estos resultados fueron posibles gracias a una serie de avances clave que marcaron nuestra gestión en 2025:

Corporate & Investment Banking

Santander Corporate & Investment Banking (SCIB) se consolidó como uno de los principales bancos de inversión en el Perú, encontrándose dentro del Top 3 en la mayoría de los servicios financieros como DCM, M&A y Sindicados; liderando las transacciones más importantes de los sectores estratégicos para el país. Ofreciendo a los clientes productos de alta complejidad y valor agregado como préstamos sindicados, financiamiento de proyectos y M&A.

Adicionalmente, a través de Global Transaction Banking fortalecemos nuestra propuesta de valor con soluciones integrales apoyando la gestión de liquidez, el financiamiento del comercio exterior y la optimización del capital de trabajo de nuestros clientes. Destacamos como pioneros en el desarrollo de soluciones innovadoras y somos líder en LATAM y a nivel global en financiamientos de Export & Agency Finance.

Para ello, aprovechamos tanto las capacidades de los equipos locales como los globales, apalancándonos en nuestra red internacional para ofrecer siempre a nuestros clientes el más alto valor agregado en nuestros productos.

Markets

El negocio de Markets estuvo impulsado principalmente por el buen desempeño del área de Trading, que supo identificar oportunidades macroeconómicas y ejecutar oportunamente la estrategia definida.

El área de Sales también mostró un crecimiento relevante, especialmente en los segmentos FIG y Non-SCIB, ampliando la actividad con clientes.

Al cierre del año, el Banco se mantuvo dentro del Top 3 en el mercado de derivados (excluyendo AFPs) y en el mercado de forwards (excluyendo AFPs), consolidando su posicionamiento en estas líneas de negocio.



Corporate Banking

En 2025, Corporate Banking mantuvo un crecimiento selectivo, enfocado en relaciones estratégicas y en la generación de ingresos sostenibles con uso eficiente de capital. La gestión estuvo orientada a profundizar el vínculo con nuestros clientes corporativos, fortaleciendo nuestro posicionamiento como banco principal en los segmentos prioritarios.

El crecimiento de la cartera se desarrolló bajo criterios estrictos de rentabilidad ajustada por riesgo, privilegiando operaciones con adecuada compensación en pricing y consumo responsable de RWA. Este enfoque permitió combinar expansión comercial con disciplina financiera, resguardando la calidad del balance.

Durante el año, se impulsó de manera consistente el cross-selling con SCIB, integrando soluciones de financiamiento estructurado, comercio exterior, productos transaccionales y coberturas financieras. Esta coordinación permitió capturar mayores sinergias internas y ofrecer propuestas de valor más completas a nuestros clientes.

Desde la perspectiva de riesgo, se mantuvo una gestión activa del portafolio, con seguimiento permanente de sectores y clientes, anticipando eventuales deterioros y adoptando medidas preventivas cuando fue necesario. Como resultado, se preservó una adecuada calidad crediticia y un perfil de riesgo controlado.

Asimismo, se continuó avanzando en la optimización de procesos y herramientas internas, mejorando tiempos de respuesta y eficiencia operativa, con foco en una experiencia de cliente más ágil, sin comprometer los estándares de control.

Corporate Banking cierra 2025 con una base de clientes fortalecida, crecimiento disciplinado y un enfoque claro en rentabilidad sostenible y relaciones de largo plazo.

Tecnología y Operaciones

En el ámbito tecnológico, se registraron avances relevantes en la modernización de la arquitectura tecnológica del Banco, se avanzó en la migración de aplicaciones a la nueva infraestructura regional en México, como parte de la consolidación de centros de datos del grupo Perú y en la implementación de APIs canónicas, facilitando la adopción de plataformas globales del Grupo, y sentando las bases para una arquitectura más escalable e integrada, siendo el enfoque principal el reuso de capacidades tecnológicas generadas por los diversos proyectos.

Adicionalmente se inició con la migración de cargas a la nube corporativa Landing Zone Regional, asegurando los estándares corporativos y los controles de ciberseguridad. Asimismo, se impulsaron iniciativas orientadas a la automatización y optimización de procesos operativos en el backoffice, contribuyendo a mejorar la eficiencia operativa y fortalecer las capacidades de soporte al negocio.

En materia de ciberseguridad, el Banco continuó fortaleciendo sus controles tanto a nivel interno como externo, con el objetivo de proteger la información de los clientes y reforzar la confianza de nuestros stakeholders. Asimismo, se avanzó en la implementación de un modelo de gestión que permite centralizar el control de los riesgos cibernéticos y optimizar los recursos de seguridad. Durante el año también se reforzó la cultura de ciberriesgos mediante iniciativas de concientización dirigidas a colaboradores (incluido C-level) y clientes, promoviendo buenas prácticas de seguridad digital.

Durante el año también se identificaron oportunidades de mejora asociadas a la evolución de la infraestructura tecnológica, dependencias con plataformas corporativas y la necesidad de seguir fortaleciendo el gobierno integral de TI. En este contexto, para el 2026 se plantea consolidar un modelo de gestión y gobierno del portafolio más integrado, que permita optimizar la priorización de iniciativas, fortalecer la visibilidad sobre riesgos y dependencias, y continuar avanzando en la transformación tecnológica del Banco bajo los estándares globales del Grupo Santander.

People & Culture

People & Culture es el modelo transversal que integra la gestión de talento, cultura, bienestar y sostenibilidad humana en Santander. Su objetivo es fortalecer la experiencia del colaborador, impulsando una cultura basada en la confianza, el desarrollo integral y el sentido de pertenencia, alineada a la visión One Santander.

Flama Awards

Flama Awards es el programa corporativo de reconocimiento de Santander que integra todas las iniciativas de premiación de la organización bajo un solo concepto. Su objetivo es fortalecer una cultura de meritocracia, reconocimiento continuo y orgullo de pertenencia, destacando a los colaboradores y equipos que encarnan los valores Simple, Personal y Justo, así como los comportamientos TEAMS.

A través de Flama Awards, Santander reconoce no solo los resultados alcanzados, sino también la forma en que estos se logran, reforzando comportamientos alineados a la cultura y promoviendo un entorno donde el esfuerzo, la actitud y el impacto positivo son visibles y valorados.

Desafío Santander

Desafío Santander es la categoría de Flama Awards orientada a reconocer el desempeño sobresaliente de los equipos y colaboradores del frente comercial. Este reconocimiento destaca el logro de resultados excepcionales en términos de colocaciones, crecimiento de cartera, rentabilidad y satisfacción del cliente, siempre bajo una gestión responsable del riesgo y alineada a los valores corporativos. El programa considera distintas categorías que permiten reconocer la diversidad de trayectorias y roles dentro del área comercial, valorando no solo el volumen de negocio, sino también la calidad de la cartera, la salud financiera y la experiencia del cliente (NPS). De esta manera, Desafío Santander refuerza una cultura de alto desempeño, competitividad sana y foco en resultados sostenibles.

Orgullo Santander

Orgullo Santander es la categoría de Flama Awards dirigida a los colaboradores de áreas de soporte y staff, cuyo aporte resulta clave para el funcionamiento, la eficiencia y el crecimiento sostenible de la organización. Este reconocimiento busca visibilizar el impacto de quienes, desde sus roles, impulsan la mejora continua, la innovación y el trabajo colaborativo.



- Ideas en Acción: destaca iniciativas de innovación, automatización o mejora de procesos que generan eficiencias, reducen riesgos o mejoran la experiencia de clientes internos y externos.
- Milla Extra: reconoce la actitud, compromiso y disposición de aquellos colaboradores que constantemente van más allá de lo esperado, aportando valor adicional en su día a día.
- Líderes en Acción: distingue a líderes que inspiran, desarrollan a sus equipos y promueven una cultura de cercanía, confianza y alto desempeño.

Orgullo Santander refuerza el mensaje de que todos los roles son fundamentales para el éxito del negocio y que el impacto no solo se mide en cifras, sino también en la calidad del trabajo, la colaboración y la vivencia de la cultura.

TEAMS Santander

La categoría de reconocimiento entre pares que pone en valor los comportamientos culturales que guían la forma de trabajar en Santander. A través de nominaciones realizadas por los propios colaboradores, se reconoce a quienes representan de manera ejemplar los comportamientos: Think Customer, Embrace Change, Act Now, Move Together y Speak Up.
Este reconocimiento fomenta una cultura de feedback positivo, visibiliza buenas prácticas cotidianas y fortalece el sentido de comunidad, al permitir que los propios equipos reconozcan a quienes inspiran con su ejemplo.

Impacto Cultural

Flama Awards se consolida como una de las principales palancas culturales de Santander, al promover el reconocimiento transversal, reforzar la vivencia de los valores y fortalecer el compromiso de los colaboradores. El programa contribuye a generar un entorno laboral motivador, donde el esfuerzo es reconocido y la cultura se vive de manera tangible en el día a día.

Bienestar y experiencia del colaborador

Santander With Ü

Santander With Ü es el programa integral de bienestar y beneficios que acompaña a los colaboradores en su vida personal y profesional. Incluye beneficios de tiempo, flexibilidad, familia y salud, promoviendo el equilibrio vida-trabajo y una cultura de cuidado y cercanía.

BeHealthy

BeHealthy es el programa de bienestar integral que promueve hábitos saludables desde una mirada física, emocional y social. A lo largo del año, se desarrollan actividades orientadas al cuidado de la salud y a la integración de los equipos.
Principales acciones:
Semana Be Healthy con charlas de salud, nutrición y bienestar emocional.
Actividades deportivas como campeonatos internos y clases grupales.
Evaluaciones médicas preventivas y campañas de salud.
Espacios de desconexión y bienestar físico.

Cultura y Celebraciones Corporativas

Santander promueve espacios de integración y reconocimiento a través de actividades anuales que fortalecen la cultura organizacional y el sentido de pertenencia.

- Día de la Madre: Dirigida a reconocer y agradecer a las colaboradoras madres, a través de actividades especiales, mensajes de reconocimiento y espacios de integración.

- Día del Padre: Orientada a reconocer a los colaboradores padres, promoviendo un espacio de cercanía, agradecimiento y reconocimiento.

- Día del Trabajo: Conmemoración que refuerza el reconocimiento al esfuerzo y compromiso de los colaboradores, destacando su aporte al logro de los objetivos de la organización.

- Día del Niño: Dirigida a los hijos de los colaboradores diseñadas para fortalecer el vínculo familia–empresa.

- Navidad de los Niños: Celebración anual en la que los hijos de los colaboradores participan en actividades recreativas, shows y entrega de regalos, promoviendo un ambiente de integración familiar.

- Fiesta de Fin de Año: Evento corporativo que reúne a los colaboradores para celebrar los logros del año, fortalecer la integración y cerrar el ciclo anual con un mensaje de reconocimiento por parte de la alta dirección.

Comunicación y Escucha Activa

- Conectados : Es un espacio periódico de comunicación liderado por la alta dirección que busca alinear a los equipos, compartir avances del negocio y generar un diálogo abierto entre el liderazgo y los colaboradores.

- Your Voice: Es la encuesta de escucha activa que recoge la percepción de los colaboradores sobre compromiso, cultura, liderazgo y bienestar, permitiendo identificar oportunidades de mejora y fortalecer la experiencia del colaborador.

- Team Talks: Son espacios de conversación y escucha profunda con los equipos, diseñados para analizar resultados de clima laboral y co-crear planes de acción que fortalezcan la confianza y el compromiso.

Santander Voluntarios

Es el programa corporativo que canaliza la participación activa de los colaboradores en iniciativas sociales, educativas, ambientales y solidarias. A través de este programa, se fortalecen los lazos con la comunidad y se promueve una cultura de compromiso social.

Durante el año, los colaboradores participaron en acciones de voluntariado y apoyo a organizaciones sociales, entre ellas:

- Fe y Alegría: actividades educativas, voluntariado navideño y entrega de donaciones a niños y familias.

- Albergues de adultos mayores: jornadas de acompañamiento, integración y apoyo a personas en situación de vulnerabilidad.

- Campañas de friaje (Ángeles Unidos en Acción): recolección y entrega de abrigos, botas y artículos de primera necesidad para niños de zonas altoandinas.

- Instituciones educativas públicas: acciones de arborización, mejora de espacios y actividades de sensibilización ambiental.

- Programas de educación financiera: talleres dictados por colaboradores voluntarios a jóvenes y comunidades, promoviendo el uso responsable de los productos financieros.

Educación Financiera

Santander desarrolla iniciativas de educación financiera orientadas a promover la toma de decisiones responsables y la inclusión financiera. A través de talleres presenciales y contenidos educativos, se impacta positivamente en jóvenes, familias y comunidades vulnerables, reforzando el compromiso social de la organización.

Concientización y mitigación del impacto Ambiental

Santander impulsa acciones ambientales orientadas a la concientización y mitigación del impacto ambiental, entre ellas:

- Arborización de colegios: plantación de árboles y mejora de áreas verdes en instituciones educativas, generando impacto ambiental positivo y sensibilización en estudiantes.
- Promoción de movilidad sostenible: impulso al financiamiento de vehículos híbridos y eléctricos.
- Campañas internas de sensibilización ambiental: actividades de concientización dirigidas a colaboradores sobre cuidado del medio ambiente.

Talento y formación

En Gestión de Talento nos enfocamos en identificar, atraer y desarrollar equipos de alto desempeño, a través de nuestro ecosistema de formación #ProLearners y nuestro sistema de gestión de desempeño MyContribution.

#ProLearners constituye un pilar clave de nuestra cultura organizacional, reflejando nuestro compromiso con el crecimiento y desarrollo de nuestros colaboradores. A través de esta iniciativa ofrecemos una amplia gama de programas y becas orientados al fortalecimiento de habilidades técnicas, al conocimiento del sector financiero, así como al desarrollo de competencias profesionales y de liderazgo. Estos programas no solo se enfocan en la adquisición de conocimientos, sino también en fomentar una mentalidad de aprendizaje continuo que impulse la innovación y la excelencia en todos los niveles de la organización. Asimismo, y en línea con nuestra cultura RiskPro, asumimos el compromiso de garantizar el cumplimiento integral de las formaciones de exigencia global y de regulación local. Nuestro programa de Mandatory Training refuerza conocimientos clave y promueve una sólida cultura de responsabilidad y cumplimiento, asegurando no solo la continuidad operativa del negocio, sino también la observancia de los lineamientos regulatorios aplicables.

En este contexto, Santander Perú se ha integrado al modelo global de formación regulatoria del Grupo. Nuestro equipo ya forma parte de la experiencia Dojo, la plataforma corporativa de formación que permite centralizar y visibilizar el cumplimiento de los programas formativos en un único canal. Asimismo, Dojo contribuye al fortalecimiento de las competencias técnicas y profesionales de nuestros colaboradores mediante programas de formación complementaria diseñados y puestos a disposición por el corporativo.

De manera transversal, trabajamos diariamente en la consolidación de una cultura de alto desempeño, orientada a resultados, centrada en el cliente y basada en la confianza, el empoderamiento, la ejecución efectiva y el cumplimiento de metas. Este enfoque busca contribuir al progreso de las personas y de las empresas en el país.

Nuestro sistema de gestión de desempeño, MyContribution, nos permite desafiar a nuestros colaboradores y reconocer su aporte, así como identificar sus fortalezas y oportunidades de desarrollo para potenciar su crecimiento profesional. Este sistema se sustenta en el modelo Nine Box, que evalúa de manera integrada el desempeño y el potencial de los colaboradores.

Talento y formación

Este enfoque contribuye a fortalecer un entorno organizacional que promueve la confianza, la equidad, la transparencia y el liderazgo, permitiendo además que cada colaborador comprenda claramente cómo su trabajo aporta al cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco.

Adicionalmente, durante este año, bajo la dirección de la Gerencia General, venimos impulsando el fortalecimiento de nuestras capacidades organizacionales mediante la incorporación de talento con perfiles altamente especializados, particularmente en competencias digitales, tanto en áreas de soporte como en unidades de negocio. Este esfuerzo busca asegurar la atracción de talento de alto nivel, alineado con los estándares del Grupo y con la visión estratégica de impulsar una organización cada vez más digital en el Perú.

Como resultado de este enfoque integral, en 2025 alcanzamos resultados sobresalientes en la atención al cliente externo, registrando un 94% de satisfacción y un NPS de 90%, indicadores que reflejan nuestro compromiso con la excelencia en el servicio y consolidan nuestro posicionamiento como una organización centrada en el cliente.



Riesgos

En 2025 se mantuvo el enfoque en clientes corporativos, multilatinos y globales, bajo una política conservadora de admisión y un seguimiento cercano de la cartera.

Un eje central de la gestión fue la anticipación ante posibles deterioros. Se realizó una nueva segmentación basada en escenarios de estrés sobre el EBITDA, considerando variables macroeconómicas como inflación, tasas de interés, entorno político-social y posibles impactos de fenómenos naturales. Asimismo, se mantuvo una estrategia prudente de provisiones voluntarias con carácter preventivo.

El equipo de Riesgos, organizado en cinco jefaturas especializadas por segmento y sector (agro, pesca, minería y vehicular), tiene como principal objetivo preservar la calidad de la cartera y asegurar el cumplimiento de los niveles de apetito de riesgo definidos. La admisión de créditos se realiza mediante un análisis integral —cualitativo y cuantitativo— que se refleja en la asignación de un rating, el cual se actualiza al menos una vez al año. Actualmente, el Banco continúa el proceso de validación de un nuevo modelo de rating que combina componentes estadísticos y de análisis experto.

Las líneas de crédito tienen, como política general, una vigencia máxima de un año y son no comprometidas, lo que permite una gestión activa y flexible ante cambios en la situación del cliente. Esta gestión se complementa con una metodología robusta de seguimiento, basada en alertas financieras y de comportamiento que facilitan una actuación temprana.

El Comité Ejecutivo de Riesgos (CER) es la máxima instancia de decisión en la materia. Adicionalmente, el Directorio y su Comité de Riesgos revisan periódicamente los niveles de apetito de riesgo, los principales clientes de la cartera y situaciones especiales que puedan requerir atención.

Para el año 2025 la clave para la gestión de riesgos fue tener una política de admisión conservadora y la anticipación de posibles deterioros de la cartera realizando un seguimiento muy cercano de las señales de alerta y planes de acción definidos. Se mantendrá como factor muy importante de la gestión, una comunicación abierta con el área comercial y los clientes realizando visitas en conjunto para identificar las necesidades y poder ofrecer soluciones adecuadas. Así mismo, se seguirá consolidando la transmisión de cultura de riesgos corporativa a las diferentes áreas del Banco y se mantendrá el desarrollo de mejoras en nuestros procesos a través de la automatización y herramientas de soporte a nuestra gestión.

Contabilidad y Control de Gestión

En el 2025 el Banco continuó con la implementación de su nuevo modelo de datos. Este ayudará a mostrar la información a nivel de cuentas contables con el fin de realizar un reporting financiero con una estructura de datos más flexible; garantizando una mayor consistencia de los datos reportados y sobre la que se pueda anclar también, a futuro, la información requerida por áreas de la corporación como por organismos reguladores.

Esta nueva estructura está basada en un modelo de datos que parte de los principales conceptos que componen el balance y la cuenta de resultados, enriquecida con una serie de dimensiones que, cruzadas entre sí, permiten obtener tanto los estados financieros como los desgloses necesarios para el reporte regulatorio, memoria, información para la dirección, etc. Asimismo, el foco se mantuvo en asegurar el cumplimiento de los objetivos de pricing realizando un seguimiento de los planes de optimización de capital y eficiencias en los activos ponderados por riesgo.

Cumplimiento normativo

Durante 2025, la función de Cumplimiento Normativo acompañó el crecimiento del Banco, asegurando la adecuada implementación de las disposiciones regulatorias aplicables a nuestras actividades.

Se cumplió con el Programa de Cumplimiento Anual 2025, integrado por 43 actividades (17 locales) referidas a los ámbitos de Cumplimiento Regulatorio, SCIB, Riesgo de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo (LA/FT)- FCC, Riesgo Reputacional, Funciones de Apoyo y Gobierno de Productos y Protección al Consumidor.

Asimismo, se impartieron cursos de formación destacando la importancia del Cumplimiento Normativo, Código General de Conducta, Código de Conducta en los Mercados de Valores, Conflicto de Interés, Defensa de la Competencia, Modelo de Prevención de Delitos, Abuso de Mercado, Riesgo Reputacional, Conducta de Mercado-Riesgo de Clientes, Modelo de Continuidad de Negocios, Seguridad y Salud en el Trabajo, Prevención del Hostigamiento, Seguridad de la Información, Riesgo Operacional, Ciberseguridad y Protección de Datos, Código Conducta Fx, entre los principales.

Auditoría interna

Auditoría Interna como tercera línea de defensa, independiente de cualquier otra, contribuye a la protección de valor, solvencia y reputación de Santander. Auditoría Interna basa su actuación en los siguientes principios: Independencia, objetividad e imparcialidad; integridad, comportamiento ético y confidencialidad; competencia y cualificación profesional de los auditores; calidad del trabajo; creación de valor; colaboración; relación con los supervisores y cumplimiento de los estándares internacionales para el desarrollo de la función.

Su función tiene un rol local corporativo para todas las empresas del Grupo Santander en Perú. Cuenta con la certificación otorgada por el Instituto de Auditores Internos (2024) y tiene la autorización de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (16-Oct-2020) de formular su plan anual de auditoría interna considerando las actividades que resulten relevantes según la metodología de auditoría basada en riesgos aplicada por su Casa Matriz.

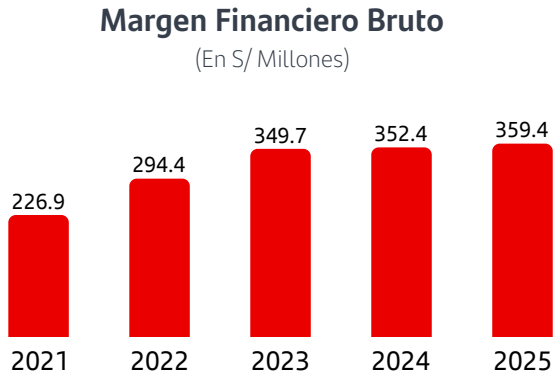
Resultados

(Miles S/)	2025	2024	Var%
Margen Financiero	359,446	352,353	+ 2.0%
Comisiones	111,673	113,873	- 1.9%
Margen Básico	**471,120**	**466,226**	**+ 1.0%**
ROF[1]	144,150	123,608	+ 16.6%
Margen Operacional[2]	**615,270**	**589,834**	**+ 4.3%**
Provisiones de Cartera	9,551	-83,201	
Beneficio Neto	**277,398**	**237,723**	**+ 16.7%**

(1) Resultado de operaciones financieras
(2) Ingresos Totales: Margen Financieros Bruto + Comisiones + ROF

Margen financiero

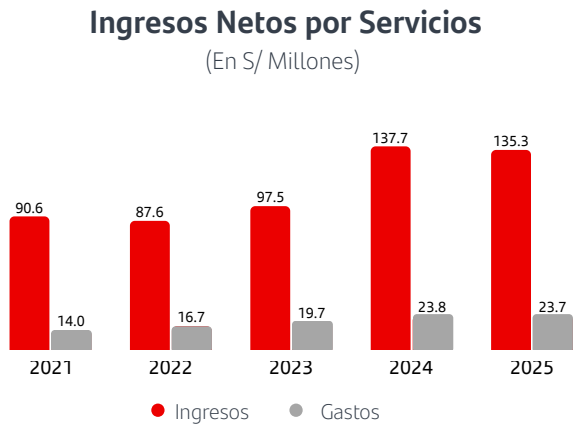
El margen financiero alcanzó una cifra de S/ 359,446 mil y se incrementó en S/ 7,093 mil (+2%) en relación con la cifra reportada en 2024. Esto se debió a un menor gasto financiero, atribuido a un menor gasto en obligaciones con el público, asociado al repricing de los depósitos a tasas más bajas en línea con la reducción de la tasa de referencia del BCRP, lo que compensó el mayor volumen de obligaciones con el público registrado en el periodo. Nuestros ingresos financieros se reducen en S/ 133,899 mil (-19%). Esta disminución se debe principalmente a menores tasas activas promedio, pese al crecimiento en los créditos directos promedio.

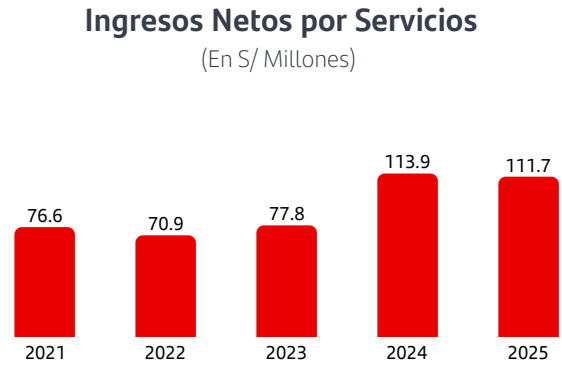


Ingresos y gastos por servicios financieros

Los ingresos por servicios financieros (comisiones) alcanzaron en 2025 la cifra de S/ 111,673 mil, lo que representa una disminución de S/ 2,200 mil (-2%) respecto al 2024. Esta variación se explica principalmente por menores comisiones de estructuración registradas durante el año.

Por su parte, los gastos por servicios financieros se redujeron en S/ 192 mil (-0.8%) en 2025 en comparación con el año anterior.

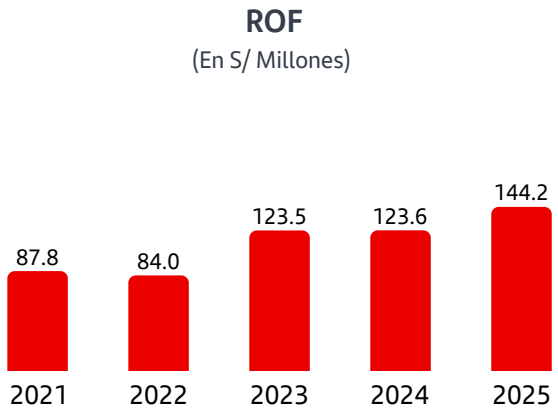


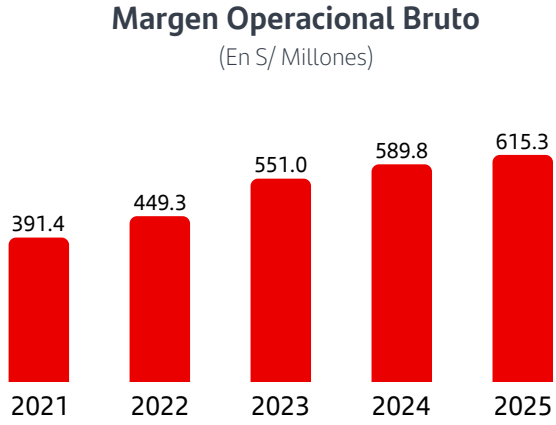


Resultado por Operaciones Financieras (ROF)

En el 2025 los resultados por operaciones financieras fueron S/ 144,150 mil y se incrementaron respecto del 2024 en +S/ 20,542 mil (+16.6%)

De este modo, el margen ordinario bruto alcanzó una cifra de S/ 615,270 mil en el 2025, creciendo 4.3% a la cifra reportada en 2024.



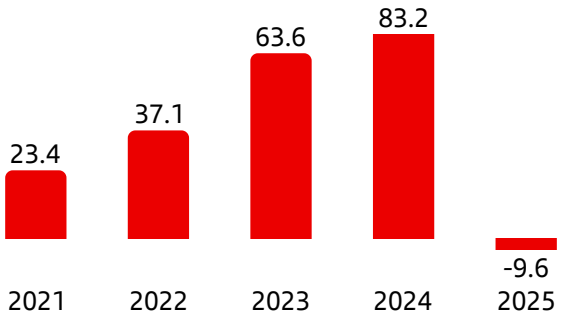


Provisiones de cartera

Las provisiones por incobrabilidad de créditos directos en 2025 se redujeron en S/ 92,751 mil respecto de 2024. Esta disminución se explica principalmente por la reversión de provisiones previamente constituidas, como resultado de la mejora en la calidad crediticia y la recuperación financiera de algunos clientes del segmento corporativo.

Provisiones de Cartera

(En S/ Millones)

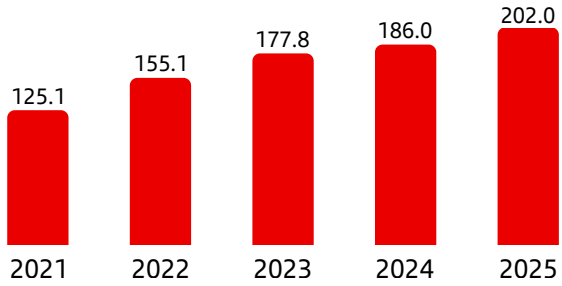


Gastos de Administración

Los gastos crecieron un 8.6%, debido al reforzamiento de los equipos del banco, en las áreas de negocios, riesgos, apoyo y control, así como por los mayores gastos en ciberseguridad y en proyectos corporativos. Los gastos de administración alcanzaron S/. 202,027 mil en el 2025, +S/ 16,050 mil superiores al nivel alcanzado en 2024.

Gastos de Administración

(En S/ Millones)



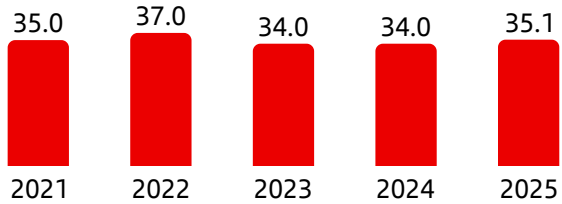
Gastos/ ATMs

(%)



Cost/ Income

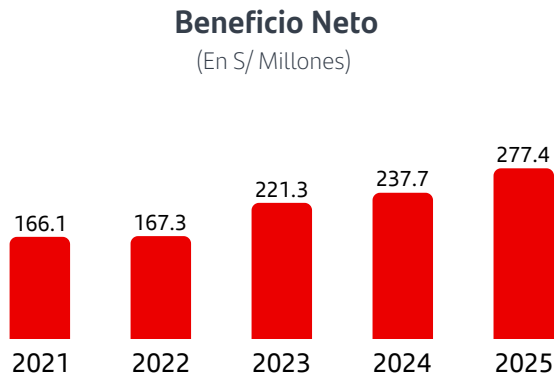
(%)



Beneficio Neto

En el 2025, el rubro de depreciación y amortizaciones alcanzó la cifra de S/ 16,095 mil, superior en S/ 2,858 mil (+22%) a la cifra registrada en 2024. Las mayores depreciaciones/amortizaciones obedecieron a las mayores inversiones en tecnología (ciberseguridad y software).

En el 2025, el Banco alcanzó un beneficio neto de S/ 277,398 mil, registrando un incremento de S/ 39,675 mil (+17%) respecto del resultado alcanzado en 2024.

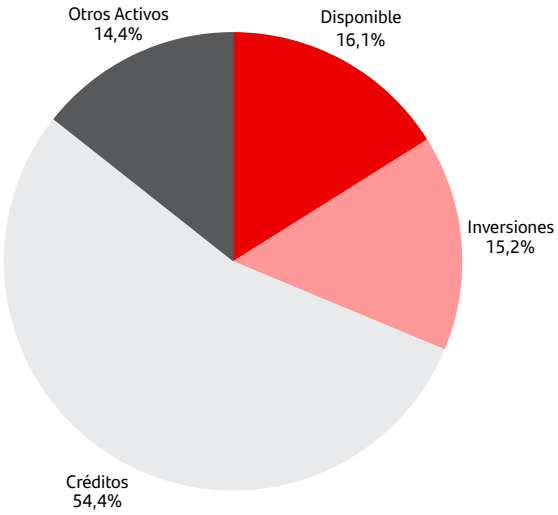


Balance - Gestión de activos

Al 31 de diciembre de 2025, el activo total del Banco ascendió a S/ 10,808 millones, siendo la cartera de créditos y los fondos disponibles los principales componentes, al representar el 54.4% y 16.1% del activo, respectivamente.

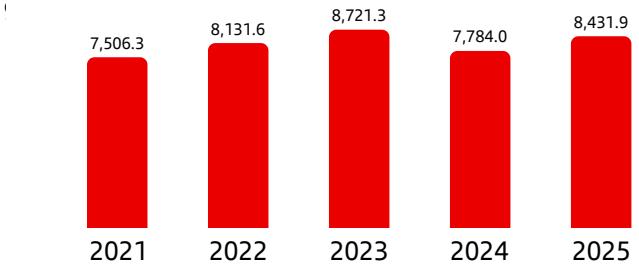
Los fondos disponibles sumaron S/ 1,737 millones, mostrando un incremento de 11% frente al año anterior principalmente explicado por el aumento de liquidez en el BCRP (que explica el 81% del disponible). Esta mayor liquidez responde a mayores requerimientos regulatorios de liquidez y a la actividad de Money Market. Las inversiones negociables y al vencimiento alcanzaron S/ 1,643 millones, lo que representa un incremento de 66% respecto al 2024 explicado por la estrategia de la tesorería con respecto a las expectativas de reducción de tasas.

La cartera de créditos directos se situó en S/ 5,876 millones, registrando un incremento de 8% respecto al año anterior, reflejando una mayor demanda crediticia en el segmento corporativo. El fondo de provisiones para colocaciones directas totalizó S/ 268 millones, mostrando una reducción de 3% frente al 2024, consistente con los indicadores de morosidad. En cuanto a los créditos indirectos, estos representaron aproximadamente el 30% de la cartera total y sumaron S/ 2,556 millones, compuestos principalmente por avales y cartas fianza, registrando un crecimiento de 9% en comparación con el año anterior.

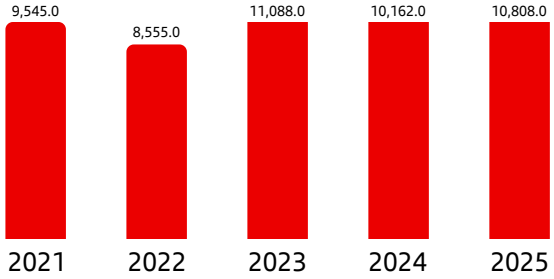


Balance - Gestión de activos

Créditos Totales (Directa + Indirecta)
(En S/ Millones)



Activos Totales
(En S/ Millones)

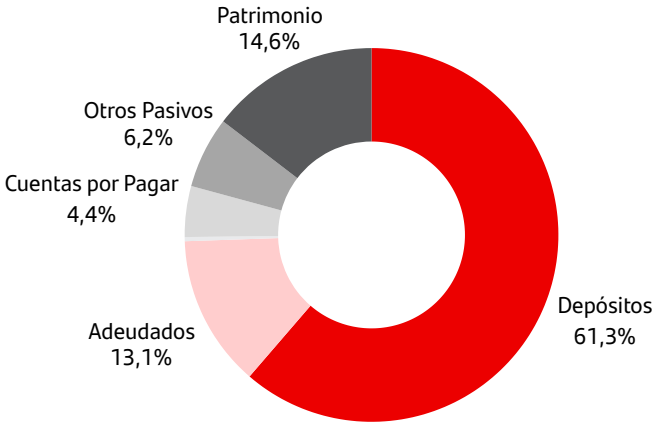


Balance - Gestión de pasivos

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco registró pasivos por S/ 9,230 millones, donde el mix de fondeo se mantiene concentrado en Obligaciones con el Público y Adeudos y Obligaciones Financieras, que representan conjuntamente el 87% del total. La estructura y volumen del pasivo permanecen alineados con las proyecciones presupuestarias y la estrategia de diversificación de fuentes de fondeo.

En cuanto a los depósitos a la vista y ahorro, estos ascendieron a S/ 3,825 millones, representando el 58% del total del rubro de Obligaciones con el Público, mientras que los depósitos a plazo sumaron un total de S/ 2,395 millones, representando el 36% de los depósitos. En términos interanuales, las Obligaciones con el Público registraron un leve incremento de +0.4%.

Los Adeudos y Obligaciones Financieras ascendieron a S/ 1,420 millones, lo que representa un incremento de 74% respecto a diciembre 2024. Este rubro continúa desempeñando un rol clave en el calce de los créditos a mediano plazo, manteniéndose dentro de los niveles previstos en el plan financiero del ejercicio. Asimismo, los indicadores regulatorios como el Ratio de Cobertura de Liquidez y el Ratio de Financiación Neta Estable se mantienen por encima de los límites regulatorios reflejando la muy buena posición de liquidez del banco.



Indicadores

Calidad de Cartera

Al cierre del 2025, se registró una morosidad de 2.3%, una reducción de 260 puntos básicos (pbs) en la comparación interanual. Esta reducción se debió a una menor cartera atrasada (-48% YoY). Se implementaron estrategias enfocadas en gestionar de manera eficiente la reducción de créditos en mora.

Por su parte, la cobertura de provisiones de la cartera atrasada registró un nivel de 192% (provisiones / cartera vencida + judicial) y de 100% considerando la cartera de créditos refinanciados (cobertura de la CAR). En términos interanuales, el ratio de cobertura de la CAR se incrementa 7 puntos porcentuales. Este incremento se atribuye al menor volumen de la cartera atrasada (-48% YoY).

Morosidad

(%)



(*) Cartera vencida y judicial entre créditos directos
1 Morosidad: Créditos vencidos+ judiciales / Créditos Directos + Riesgo de Firma

Eficiencia y Gestión

El Banco Santander Perú mantiene buenos estándares de rentabilidad y eficiencia. En el 2025, la eficiencia, medida a través del ratio Cost/Income se registró en 35.1% experimentando una incremento de 167 puntos básicos en comparación con el cierre del 2025.

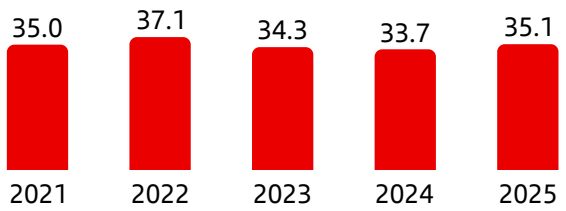
Por otro lado, el ratio de Gastos/Activos Totales Medio registró 2.3%.

Rentabilidad

El Retorno sobre patrimonio promedio (ROE) alcanza 18.8% al cierre del 2025, manteniendo un nivel muy similar al nivel registrado en el 2024 (18.0%).

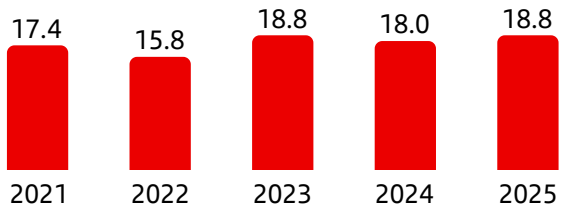
Cost/ Income

(%)



ROE

(%)



Posición Global en M.E.

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco registró una posición global en M.E que se situó en US$ 6.3 MM sobrecompra y se compone de los saldos de activos y pasivos financieros denominados en M.E. según el siguiente resumen:

Posición Global en M.E.	US$ MM
Activos M.E.	1,769.6
Pasivos en M.E.	-1,576.6
Posición M.E. Balance neta	**193.0**
Compras FWDs y SCBCR	1,273.7
Ventas FWDs	-1,460.5
Posición Forward Neta	**-186.8**
Posición Global en M.E.	**6.3**

Liquidez:

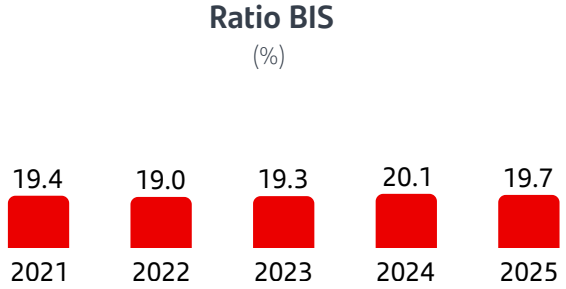
Durante el año 2025 el Banco mantuvo niveles de liquidez adecuados y concordantes con una política financiera conservadora.

El sobrecumplimiento de los ratios de liquidez mínimo establecidos por la Superintendencia de Banca y Seguros a lo largo del ejercicio, así como y el control a los niveles de liquidez establecidos por la casa matriz, reflejan la política del banco de mantener niveles de liquidez que aseguren en todo momento la adecuada operativa de atención de la demanda de nuestros clientes, así como los requerimientos de retiro de efectivo de nuestros depositantes.

	Dic-24	Mar-25	Jun-25	Set-25	Dic-25
Ratio de Liquidez MN	45.55%	55.2%	36.2%	37.36%	36.78%
Ratio de Liquidez ME	49.05%	55.5%	44.8%	45.56%	53.57%

Ratio de Capital Global:

El ratio de capital global registró 19.7% al cierre del 2025 y se ubicó por encima de los requerimientos regulatorios (10%).





8. INFORME DE GESTIÓN: ESG



Para Santander, el Gobierno Corporativo constituye un elemento estratégico y una ventaja competitiva. Su modelo se sustenta en principios como el respeto a los derechos de los accionistas, el adecuado funcionamiento de la Junta General y del Directorio, la solidez de las funciones de Riesgos y Cumplimiento, y la transparencia en la información.

El Directorio es el máximo órgano de decisión del Banco, salvo en aquellas materias reservadas a la Junta General de Accionistas. Sus miembros se caracterizan por su profesionalidad, integridad e independencia de criterio, contando con una amplia experiencia empresarial y financiera, así como un profundo conocimiento del mercado y del sistema financiero.

Santander Perú opera bajo un marco de gobierno interno alineado con los estándares globales del Grupo Santander. Este marco establece los principios que rigen la relación entre el Grupo y sus filiales, incluyendo mecanismos de supervisión y control, así como la participación del Grupo en decisiones relevantes. En este contexto, las filiales definen su apetito de riesgo en línea con el marco corporativo, que integra criterios tanto cuantitativos como cualitativos.

Asimismo, el Banco cuenta con marcos comunes de actuación en áreas clave como riesgos, capital, liquidez, auditoría, gobierno corporativo y prevención de lavado de activos.
La transparencia, la responsabilidad y la sostenibilidad forman parte esencial de nuestra gestión. En línea con la estrategia global del Grupo, Santander integra criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en su actividad, promoviendo el desarrollo sostenible, la inclusión social y el cuidado del medio ambiente.

Gobierno corporativo, responsabilidad social y sostenibilidad

Educación

Santander apoya la educación superior, la empleabilidad y el emprendimiento, desde hace más de 30 años, a través de las siguientes iniciativas:

Universia

Es una de las redes universitarias más grandes del mundo, que representa un espacio global para el encuentro, la cooperación y la reflexión conjunta entre universidades del Espacio Iberoamericano de Educación Superior. Está formada por más de 500 universidades de Argentina, Brasil, Chile, Colombia, España, México, Portugal, y en el Perú, colabora con las 96 universidades licenciadas por SUNEDU. Su misión es potenciar el conocimiento y el acceso a mejores oportunidades laborales para estudiantes, universidades y empresas, proporcionando los recursos e información necesarios para su desarrollo profesional. Su actividad se centra en:

- Apoyo a estudiantes: Les ayuda a diseñar y optimizar su CV mediante inteligencia artificial para mejorar su impacto en los procesos de selección. También facilita el acceso a ferias de empleo, competiciones de talento y otros eventos.

- Colaboración con universidades: Permite a las universidades y centros formativos conectar su talento con empresas, gestionando de manera unificada las ofertas de prácticas y empleo mediante procesos digitalizados.

- Vinculación con empresas: Facilita a las empresas el acceso a estudiantes de toda Iberoamérica, ayudándolas a atraer el mejor talento con tecnología avanzada en recursos humanos para la publicación y gestión de ofertas.

Uno de los principales hitos de Universia ha sido la organización de los Encuentros Internacionales de Rectores, que se han convertido en uno de los mayores encuentros de rectores del mundo y convierten a la sede que los acoge en capital mundial de la educación durante varios días.

Santander Open Academy

Ayuda a las personas de cualquier edad, tanto clientes como no clientes de Santander, a mejorar su empleabilidad y desarrollar las habilidades más demandadas por el mercado de trabajo a través de la formación necesaria para seguir creciendo. Ofrece cursos, contenidos y becas de universidades e instituciones líderes de todo el mundo sin costo y todas las oportunidades están disponibles en www.santanderopenacademy.com.

Santander X

Apoya a las empresas a crecer y transformarse a lo largo de las diferentes etapas de su vida: desde lanzar un proyecto emprendedor, a escalar una startup/scaleup o transformar un negocio o pyme. Es una plataforma global que ofrece una propuesta de valor única que incluye formación, premios, retos, eventos, beneficios y descuentos, comunidad de expertos y la mejor oferta financiera personalizada para los diferentes tipos de empresas.

Medio Ambiente

Banco Santander considera que los temas medioambientales y sociales (E&S) suponen algunos de los retos más relevantes para la prosperidad a largo plazo de la economía global, el bienestar de las personas y de la sociedad, y la capacidad del medio ambiente natural para dar soporte a la vida.

El Banco impulsa la financiación de los clientes en su transición a energías renovables proporcionando productos y/o servicios financieros a actividades de negocio que sean responsables desde el punto de vista medioambiental y social, de acuerdo con sus compromisos en materia de sostenibilidad y el apoyo de los objetivos del Acuerdo de París. Se trata de un esfuerzo continuo y con múltiples dependencias externas entre los distintos ámbitos de la política pública, la evolución tecnológica y las necesidades de los consumidores, entre otros factores, que requiere una interacción permanente con los clientes en su transición a una economía baja en carbono.

También nos enfocamos en los problemas sociales que puedan surgir, como el desplazamiento involuntario de la población local, la salud, la seguridad y los derechos humanos de los trabajadores que realizan actividades empresariales, y los impactos en las comunidades locales y en otros grupos de interés que pueden ser afectados por estas actividades.

Banco Santander Perú cuenta con una política de gestión de riesgos socioambientales que integra estratégicamente los sectores de actividad sensibles al medioambiente, considerando su localización y protegiendo la integridad de Áreas Naturales Protegidas, así como potencial impacto a especies de flora y fauna incluidas en la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza (UICN).

La política del Banco establece criterios de restricción así como criterios de especial atención, desde el punto de vista ambiental, social y de cambio climático para los sectores de Petróleo y Gas, Generación y Transporte de Energía, Minería y Metalurgia, así como los derivados de negocios con "Soft Commodities" (Producción y distribución mayorista de productos de la madera destinados a la fabricación de madera aserrada, celulosa a base de madera, papel y textiles; soya; aceite de palma; caucho; cacao; café; algodón; caña de azúcar; biomasa o biocombustibles).

Así mismo, Grupo Santander aplica los Principios del Ecuador, a los que está adherido desde el año 2009, para las operaciones de Project Finance, y que han sido recogidos en la normativa para la Gestión del Riesgo Social y Ambiental de la SBS N° 1928-2015.

Para el Análisis de Gestión de Riesgo Social y Ambiental conforme a la Resolución SBS N° 1928-2015, consideramos los siguientes procesos:

- Identificación de clientes sujetos a la normativa sobre Gestión de Riesgo Socio Ambiental.
- Solicitud de información detallada de las operaciones de nuestros clientes que aseguren la correcta categorización conforme a las normativas aplicables a través del Cuestionario de Gestión Socio Ambiental.
- Categorización de los proyectos o proveedores primarios.
- Monitoreo a los proyectos categorizados como Alto Riesgo.

En 2025 se registraron dos transacciones dentro de las categorías contempladas en la mencionada norma: un Crédito Puente y un Pagaré a Mediano Plazo, ambos financiaron a una empresa del sector Telecomunicaciones siendo categorizada con Riesgo Medio.

Este informe se emite en cumplimiento de la Resolución SBS N°1928 – 2015 "Reglamento para la Gestión del Riesgo Socio Ambiental".

Poblaciones Vulnerables

En Banco Santander orientamos nuestras acciones sociales a la reducción de brechas educativas, sociales y ambientales, priorizando intervenciones sostenibles en comunidades en situación de vulnerabilidad.

En alianza con Enseña Perú, desarrollamos un programa de educación financiera que capacitó a 40 docentes mediante metodologías activas y herramientas pedagógicas, alcanzando un 91% de cumplimiento en las sesiones implementadas. Como resultado, 1,021 estudiantes fortalecieron competencias clave como ahorro, presupuesto y toma de decisiones financieras responsables. Asimismo, 30 familias participaron en talleres que promovieron hábitos financieros saludables y corresponsabilidad en el hogar, contribuyendo a la formación de entornos más sostenibles desde la educación.

Impulsamos también espacios de voluntariado enfocados en educación y bienestar comunitario. Junto a Cocrea+, realizamos jornadas de voluntariado con estudiantes y adultos mayores. En el ámbito educativo, nuestros Santander voluntarios participaron en actividades en colegios de Fe y Alegría, donde se desarrollaron talleres de manualidades, creación de títeres y educación financiera dirigidos a estudiantes de primaria y secundaria, promoviendo la creatividad, el pensamiento sobre el futuro y la toma de decisiones responsables.

Asimismo, participamos en una jornada de voluntariado con adultos mayores del albergue de Ate Vitarte, donde compartimos actividades recreativas, manualidades y espacios de integración con 87 participantes, fomentando el bienestar, la inclusión y la valoración de esta etapa de la vida. Adicionalmente, junto a Fe y Alegría, realizaremos una jornada de voluntariado en el colegio de Fe y Alegría N.° 17, beneficiando a 515 familias. La actividad contempló la entrega de canastas navideñas y regalos, así como actividades recreativas dirigido a estudiantes de nivel inicial a cuarto de primaria.

Desarrollamos además actividades de voluntariado en la Asociación Casa Ronald McDonald, donde nuestros voluntarios realizaron actividades educativas, ambientales y recreativas junto a niños y sus familias. Durante la jornada se promovieron iniciativas de reciclaje creativo, elaborando vasos reutilizados y dando nueva vida a materiales descartados, además de compartir herramientas de educación financiera dirigidas a los padres que acompañan a sus hijos durante tratamientos médicos.

Como parte de nuestro compromiso con la salud infantil, realizamos una alianza junto a Operación Sonrisa Perú, beneficiando a 40 pacientes y sus familias. Esta contribución permitió apoyar la provisión de insumos médicos y material quirúrgico, así como los controles postoperatorios, además de cubrir alimentación, transporte y hospedaje para pacientes y acompañantes.

Complementariamente, somos aliados de Perú Sostenible, red orientada a promover el desarrollo sostenible del país mediante la difusión de buenas prácticas y generación de conocimiento en responsabilidad social. En este marco, contribuimos a una iniciativa enfocada en la lucha contra la anemia infantil, que incluye la entrega de 123 filtros de agua para familias de la comunidad de Toniromashi, anexo de Jatitsa (Ucayali), mejorando su acceso a agua segura y calidad de vida. Asimismo, continuamos con el auspicio al para-atleta huancavelicano Efraín Sotacuro, quien ha destacado a nivel internacional, incluyendo su cuarto lugar en los Juegos Paralímpicos Río 2016. A través de su historia y trayectoria, reafirmamos nuestro compromiso con la inclusión, la superación personal y la promoción del deporte adaptado.

A través de estas iniciativas, fortalecemos nuestro compromiso con la inclusión social, el acceso a oportunidades y el desarrollo sostenible de las comunidades más vulnerables del país.

Diversidad e inclusión

LAZOS

Es el programa de diversidad, equidad e inclusión del Grupo Santander en Perú, alineado al marco global The Place to Be Yourself. Promueve un entorno seguro, respetuoso e inclusivo donde todas las personas puedan desarrollarse siendo auténticas.

- Lazos Equitativos: Iniciativas orientadas a promover la equidad de género y el desarrollo del liderazgo femenino.
- Lazos Auténticos: Acciones que fortalecen la diversidad cultural y étnica, reconociendo la riqueza de las distintas realidades del país.
- Lazos Sabios: Programas que impulsan la diversidad generacional, fomentando el aprendizaje mutuo entre distintas etapas de vida.
- Lazos Únicos: Iniciativas orientadas a la inclusión de personas con discapacidad y la eliminación de barreras físicas, culturales y organizacionales.
- Lazos Orgullosos: Acciones de apoyo y visibilización de la comunidad LGBTIQ+, promoviendo igualdad de oportunidades y respeto.







ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Estados financieros resumidos

Estado de situación financiera

	Nota	Al 31 de diciembre de 2025 S/000	2024 S/000
Activo			
Disponible	3	1,737,438	1,566,011
Fondos interbancarios	4	-	532,147
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	5	481,633	96,269
Inversiones disponibles para la venta	5	1,160,917	896,037
Cartera de créditos, neto	6	5,876,360	5,439,469
Derivados para negociación	16	278,366	297,129
Derivados de cobertura		652	-
Cuentas por cobrar	10	338,538	146,617
Bienes realizables y recibidos en pago		84,304	6,788
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	7	11,094	11,627
Activo intangible	8	38,790	22,130
Impuestos corrientes	9	12,472	133,420
Activo por Impuesto a la renta diferido	22	46,638	38,778
Otros activos	10	740,972	979,294
Total activo		10,808,174	10,165,716
Pasivo			
Obligaciones con el público	11	6,600,420	6,558,030
Depositos de empresas del sistema financiero	11	27,352	44,503
Adeudos y obligaciones financieras	12	1,458,929	966,417
Derivados para negociación	17	295,816	306,955
Derivados de cobertura		455	-
Cuentas por pagar	13	179,387	324,201
Provisiones	13	31,822	25,891
Otros pasivos	13	635,670	528,937
Total pasivo		9,229,851	8,754,934
Patrimonio	14		
Capital social		715,964	715,964
Reservas		561,468	442,607
Ajustes al patrimonio		23,493	14,488
Resultados acumulados		277,398	237,723
Total patrimonio		1,578,323	1,410,782
Total pasivo y patrimonio		10,808,174	10,165,716
Riesgo y compromisos contingentes	16	5,166,968	4,803,679

Estado de resultados

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025 S/000	2024 S/000
Ingreso por intereses			
Cartera de créditos directos		457,831	548,673
Disponible	3	68,157	95,008
Fondos interbancarios		3,841	6,882
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		19,884	19,774
Inversiones disponibles para la venta		27,764	38,986
Resultados por operaciones de cobertura		-	-
Otros ingresos financieros		4,350	6,402
Gasto por intereses			
Obligaciones con el público		(161,502)	(269,350)
Fondos interbancarios		(3,391)	(5,353)
Depósitos de empresa del sistema financiero y organismos financieros internacionales		(1,640)	(6,470)
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país	11	(2,506)	(9,433)
Adeudos y obligaciones con instituciones financieras del exterior y organismos financieros internacionales	11	(42,860)	(56,541)
Valores, títulos y obligaciones en circulación	11	(5,013)	(7,325)
Intereses de cuentas por pagar	12(c)	(388)	(3,099)
Otros gastos financieros		(5,079)	(5,800)
Margen financiero bruto		359,448	352,354
Provisiones para créditos directos, neta de recuperos	6	9,551	(83,201)
Margen financiero neto		368,999	269,153
Ingresos por servicios financieros	17	135,326	137,718
Gastos por servicios financieros		(23,652)	(23,845)
Margen financiero, neto neto de ingresos y gastos por servicios financieros		480,673	383,026
Resultado por operaciones financieras (ROF)			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		371	(5,665)
Inversiones disponibles para la venta		10,266	(1,464)
Derivados de negociación	16	133,593	37,109
(Pérdida) utilidad en diferencia de cambio		(14,703)	70,457
Otros		14,623	23,172
Margen operacional		624,823	506,635
Gastos de administración			
Gastos de personal y directorio	18	(112,118)	(104,212)
Gastos por servicios recibidos de terceros	19	(84,208)	(76,979)
Impuestos y contribuciones		(5,417)	(4,787)
Depreciaciones y amortizaciones		(16,095)	(13,237)
Margen operacional, neto		406,985	307,420
Valuación de activos y provisiones			
Provisiones para créditos indirectos	15	(5,963)	5,069
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar		230	(747)
Provisión para bienes realizable y adjudicados		(23,226)	(4,093)
Provisiones para litigios y demandas		-	-
Resultados de operación		378,026	307,649
Otros ingresos y gastos		(5,193)	2,801
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		372,833	310,450
Impuesto a la renta	21	(95,435)	(72,727)
Resultado neto del ejercicio		277,398	237,723

Es el momento