



BANAGRO

2025

MEMORIA ANUAL

ÍNDICE

01

Perfil de la entidad

- Misión, visión, propósito y Valores.
- Información histórica
- Propiedad
- Planes de Inversión

02

Gobierno Corporativo

- Directorio
- Ejecutivos principales
- Factores de Riesgo

03

Sostenibilidad

- Comité Sustentabilidad
- La línea de Financiamiento Verde
- Medición Huella de Carbono
- Clientes
- Sustentabilidad ODS
- Sustentabilidad, Buenas Prácticas

04

Personas

- Dotación de Personal
- Formalidad Laboral
- Adaptabilidad Laboral
- Equidad salarial por Sexo.
- Seguridad Laboral
- Permiso Postnatal
- Capacitación y Beneficios

05

Modelo de Negocios

- Sector Industrial
- Negocios
- Propiedades e Instalaciones.
- Gestión Proveedores
- Información de Subsidiaria

06

Hechos relevantes

- Hechos relevantes

07

Información financiera

- Opinión y Estados Financieros Auditados al 31 de Diciembre de 2025 y 2024 de Banagro S.A
- Análisis Razonado de la Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2025
- Declaración de Responsabilidad Estados Financieros
- Declaración de Responsabilidad Memoria Anual

01

Perfil de la entidad




Razón Social:

Banagro S.A.

Domicilio:

Panamericana Sur KM. 62,9,
Comuna de San Francisco
de Mostazal, VI Región

N° RUT:

76.148.326-9

Tipo de Sociedad:

Sociedad Anónima Cerrada

Correo electrónico:

banagro@banagro.cl

Página web:

www.banagro.cl

Teléfono matriz:

+5672-2202509

Audidores externos 2025:

KPMG Auditores Consultores Ltda.

Documentos constitutivos:

Banagro S.A. se constituyó el 05 de abril de 2011, mediante escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso. El extracto se publicó en el Diario Oficial de fecha 12 de Mayo de 2011, y se inscribió en el Registro de Comercio de Rancagua a fojas 274, N°331 del año 2011.

Clasificación de solvencia:

Clasifi- cadora	Tipo Instrumento	Fecha	Clasifi- cación	Ten- dencia
ICR	Solvencia	07/05/2025	A	Positiva
ICR	Efectos de Comercio	07/05/2025	N1/A	Positiva

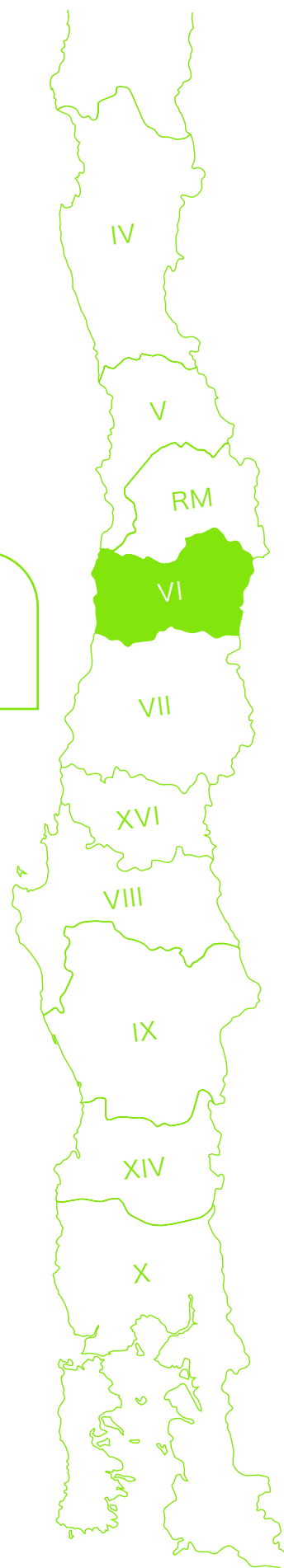


San Fco. de Mostazal

Ruta 5 Sur Km. 62,9 / Ruta 5

Ubicación Geográfica

La casa matriz de Banagro S.A. está ubicada en San Francisco de Mostazal, contando con una amplia red de presencia a lo largo del territorio nacional, con un total de 16 sucursales estratégicamente ubicadas en diversas regiones de Chile. Estas se encuentran distribuidas en las regiones V, VI, VII, VIII, IX, XIV, X y en la Región Metropolitana, abarcando una extensa área geográfica y asegurando una cobertura óptima para nuestros clientes en todo el país. Esta distribución nos permite estar más cerca de ellos, comprender sus necesidades específicas y brindar un servicio cercano y eficiente en cada una de las zonas donde mantenemos presencia.



1.1. Misión, visión, propósito y valores

Misión:

Existimos para ofrecer soluciones financieras creativas y efectivas, que contribuyan a un desarrollo agrícola sustentable del país, aprovechando el conocimiento y cercanía con los agricultores, generando valor para nuestros colaboradores, accionistas y la comunidad.

Visión:

Ser líderes especialistas en el financiamiento agrícola, ofreciendo las mejores soluciones financieras a través del conocimiento y cercanía con nuestros clientes.

Propósito:

Trabajar para contribuir al desarrollo sostenible de la agricultura, a través de soluciones financiadas flexibles e innovadoras, con la confianza de nuestros clientes.

Valores:

Cercanía

con nuestros clientes.

Flexibilidad

para armar financiamiento a la medida del agricultor.

Rapidez

en la respuesta.

SOLUCIONES FINANCIERAS CREATIVAS DISEÑADAS A LA MEDIDA DE NUESTROS CLIENTES

1.2. Información histórica



Hitos del año 2025

Durante 2025, Banagro S.A. avanzó con decisión en la consolidación de su estrategia de largo plazo, fortaleciendo las bases de su crecimiento y profundizando su posicionamiento como actor especializado en el financiamiento del sector agrícola.

El período estuvo marcado por la expansión hacia nuevos mercados, la modernización de procesos clave, la institucionalización de la innovación y una integración cada vez más transversal de criterios de sostenibilidad en el modelo de negocio. Estos avances reflejan una organización que evoluciona con disciplina, visión y responsabilidad, preparada para enfrentar los desafíos de un entorno exigente y dinámico, manteniendo como norte la creación de valor sostenible para sus clientes, colaboradores y accionistas.

Marzo: Modernización y robustecimiento operativo

En Marzo de 2025, Banagro implementó una nueva plataforma de cobranza, fortaleciendo la gestión de cartera y los procesos internos de seguimiento, representando una mejora operativa significativa al optimizar la gestión de cuentas por cobrar, fortaleciendo la relación con los clientes y proporcionando una experiencia de pago más fluida y eficiente. Esta iniciativa forma parte del proceso de modernización de la compañía, permitiendo mayor eficiencia operativa, mejor trazabilidad y una administración más estructurada en un contexto de crecimiento sostenido.

Abril: Economía circular

En Abril de 2025, Banagro S.A. obtuvo su primer certificado de disposición final en el marco del convenio con Sorepa – CMPC Biopackaging, acreditando el desvío efectivo de residuos de papel desde relleno sanitario hacia procesos de valorización. Con esta acción la compañía recicló más de una tonelada de papel, consolidando la implementación de su plan de reciclaje y avanzando en la integración de prácticas de economía circular en su operación, acciones relevantes para seguir avanzando en el proceso de certificación Zero Waste y en el programa Huella Chile.



Junio: Gestión climática

En Junio de 2025 la compañía obtuvo el sello “Reducción” del programa Huella Chile, acreditando acciones efectivas de disminución de emisiones de Gases de Efecto Invernadero. Este reconocimiento marca un avance relevante en la consolidación de su estrategia de gestión ambiental.



Julio: Innovación como eje estratégico

En Julio de 2025, enmarcado con los lineamientos del holding, Banagro S.A. constituyó formalmente su Comité de Innovación con 5 miembros, estableciendo una instancia permanente para impulsar transformación digital, mejora de procesos y desarrollo de nuevas soluciones financieras. La creación de este comité consolida una gobernanza orientada a la adaptación y evolución del modelo de negocio.

Agosto: Recertificación Empresa B

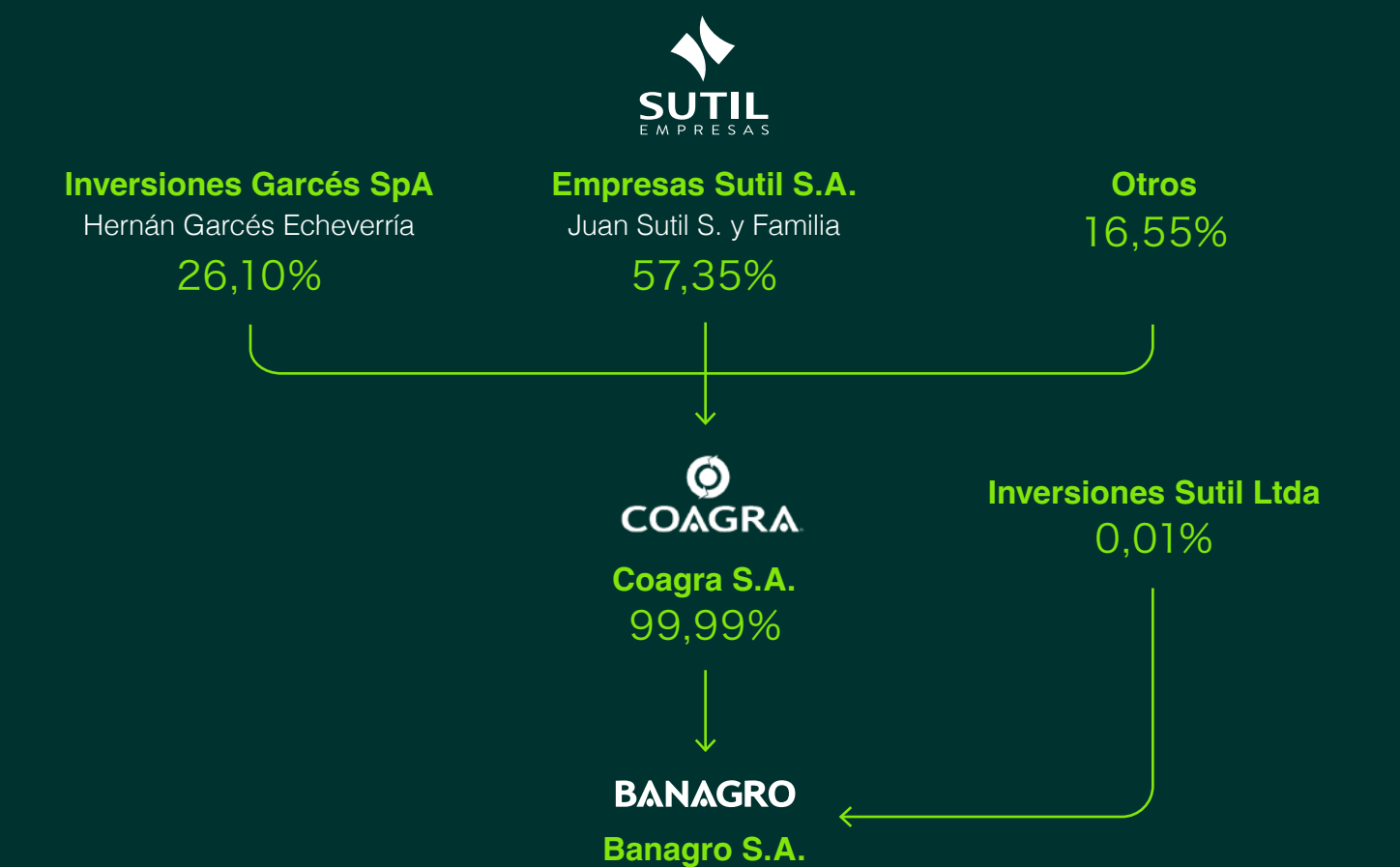
En Agosto de 2025 Banagro S.A. obtuvo su recertificación como Empresa B hasta el 12 de Agosto de 2028, validando altos estándares en gobernanza, impacto social y gestión ambiental. Este hito reafirma la integración de criterios ESG en la estrategia corporativa y el compromiso con un modelo de negocios de largo plazo.

Noviembre: Profundización del enfoque en clientes

Finalmente, en Noviembre de 2025, Banagro S.A. vuelve a implementar el proceso de medición y gestión del Net Promoter Score (NPS) alcanzando un 61%, ampliando su alcance y fortaleciendo el análisis de la experiencia de clientes. Específicamente en este caso se mejora la profundidad del análisis y se amplían los campos a evaluar, con el objetivo de mantener una mejora continua en el proceso de acompañamiento de los clientes en el ciclo del financiamiento. Este avance consolida una cultura organizacional centrada en el cliente e integra su retroalimentación como insumo estratégico para la toma de decisiones.

1.3. Propiedad

A continuación se muestra la malla societaria de Banagro S.A. al 31 de Diciembre de 2025:



1.3.1. Situación de Control

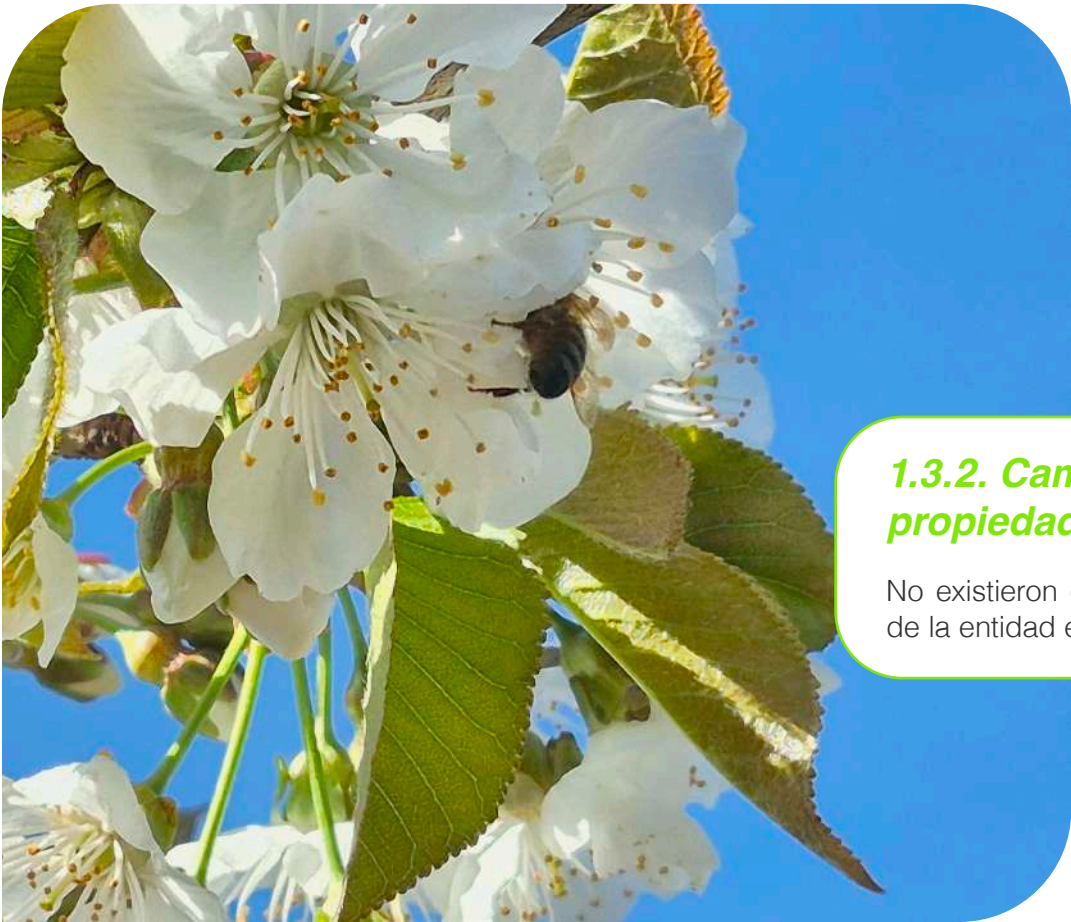
Estructura de propiedad de Empresas Sutil S.A. al 31 de Diciembre de 2025:

Los accionistas personas naturales controladores de Banagro S.A. con un 53,35% de la propiedad, ya sea de manera directa o indirecta a través de sus sociedades al 31 de Diciembre del 2025 son: Juan Ignacio Sutil Servoin, cédula identidad n°8.525.872-9, con un 17,76%, María Isabel Condon Vial, cédula identidad n°7.051.710-8, con un 4,23%, Juan Guillermo Sutil Condon, cédula identidad n°16.100.916-4, con un 7,84%, Nicolás

Sutil Condon, cédula identidad n°16.371.335-7, con un 7,84%, Francisco Sutil Condon, cédula identidad n°17.088.804-9 con un 7,84% y Vicente Sutil Condon, cédula identidad n°18.641.690-2 con un 7,84%.

Por su parte el 26,10% de la propiedad de Banagro S.A. de manera indirecta, pertenece a Hernán Garcés Echeverría, cédula de identidad n°7.031.797-4.

No existen otras personas naturales distintas al grupo controlador o Hernán Garcés que posean acciones o derechos que representen el 10% o más del capital de la sociedad.



1.3.2. Cambios en la propiedad o Control

No existieron cambios en la propiedad de la entidad en el año 2025.

1.3.3. Identificación de los socios o accionistas mayoritarios.

A continuación, se muestra el detalle de las empresas a través de las cuales los accionistas mayoritarios participan en la propiedad de Banagro S.A.

Accionistas de Banagro S.A.

Nombre	Rut	% de propiedad
Coagra S.A.	96.686.870-8	99,99%
Inversiones Sutil Ltda.	76.570.660-2	0,01%

Accionistas de Coagra S.A.

Nombre	Rut	% de propiedad
Empresas Sutil S.A.	79.782.150-0	57,35%
Inversiones Garcés SPA	76.616.607-5	26,10%
Otros		16,55%

Accionistas de Empresas Sutil S.A.

Nombre	Rut	% de propiedad
Inversiones La Empastada Limitada	76.309.315-8	93,00%
Asesorías e Inversiones Agrichile Limitada	77.687.970-3	7,00%

Socios de Inversiones La Empastada Ltda.

Nombre	Rut	% de propiedad
Juan Sutil Servoin	8.525.872-9	33,30%
María Isabel Condon Vial	7.051.710-8	7,92%
Juan Guillermo Sutil Condon	16.100.916-4	14,70%
Nicolás Sutil Condon	16.371.335-7	14,70%
Francisco Sutil Condon	17.088.804-9	14,70%
Vicente Sutil Condon	18.641.690-2	14,70%

Socios de Asesorías e Inversiones Agrichile Ltda.

Nombre	Rut	% de propiedad
Edmundo Ruiz Alliende	9.858.773-k	50,00%
Macarena Pérez Fantuzzi	7.017.208-9	50,00%

Accionistas de Inversiones Garcés SpA.

Nombre	Rut	% de propiedad
Hernán Garcés Echeverría	7.031.797-4	100%

Socios de Inversiones Sutil Ltda.

Nombre	Rut	% de propiedad
Inversiones Juan Guillermo Sutil Condon EIRL	76.137.279-3	25,00%
Inversiones Nicolás Sutil Condon EIRL	76.137.284-K	25,00%
Inversiones Francisco Sutil Condon EIRL	76.137.297-1	25,00%
Inversiones Vicente Sutil Condon EIRL	76.160.265-9	25,00%

1.3.4. Acciones, sus características y derechos



i. Descripción de las acciones:

Las acciones de Banagro S.A. tienen la característica de ser nominativas de una sola serie, sin valor nominal, todas suscritas y pagadas.



ii. Política de dividendos:

Según lo requiere la Ley Nro. 18.046 de Sociedades Anónimas de Chile en su Artículo Nro. 79, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubieren acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

Sin perjuicio de lo anterior, Banagro S.A. es una sociedad anónima cerrada y voluntariamente ha adoptado una política de distribuir un mínimo del 50% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta que corresponda pronunciarse sobre la distribución de utilidades.



iii. Información Estadística

a. Dividendos:

A continuación se detalla la distribución de dividendos en pesos de los últimos cinco años.

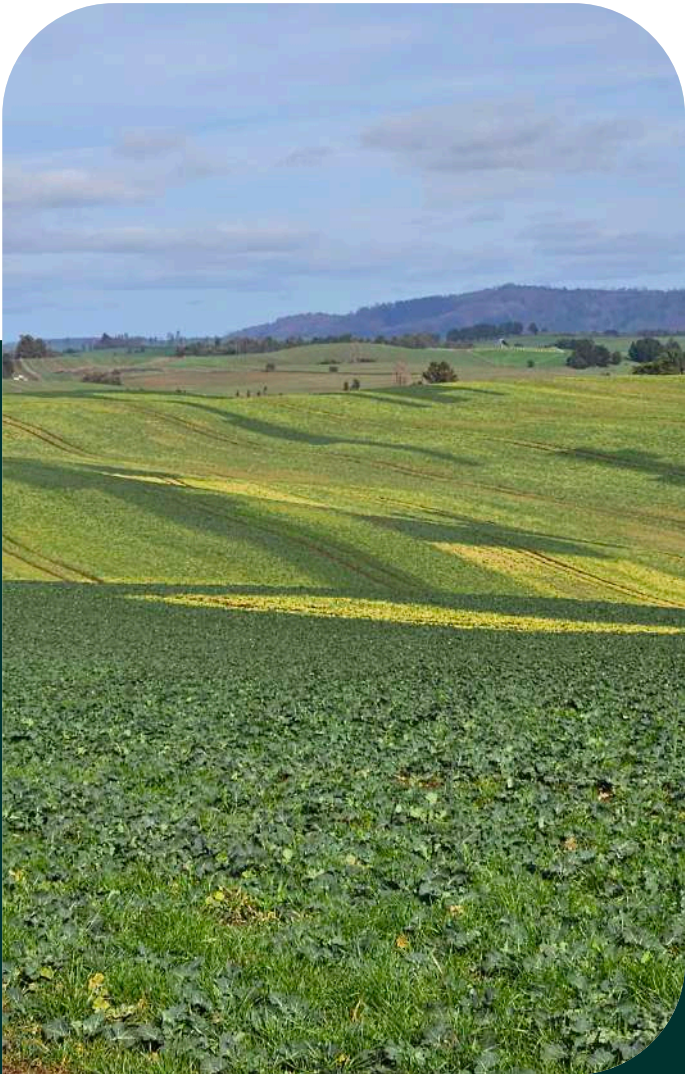
Año	Dividendo por Acción	N° Acciones	Imputado al Ejercicio	Tipo dividendo
2025	-	3.389.968	2024	Definitivo
2024	\$41,29	3.389.968	2023	Definitivo
2023	-	3.389.968	2022	Definitivo
2022	\$27,7345	3.389.968	2021	Definitivo
2021	-	3.389.968	2020	Definitivo

b. Transacciones en Bolsas:

Banagro S.A. no transa sus acciones en Bolsa.

c. Número de Accionistas:

Banagro S.A. tiene dos accionistas.



1.4. Planes de Inversión

La Sociedad efectúa las inversiones que son necesarias para el cumplimiento de su objeto social, según lo establecen sus estatutos. Para tales propósitos, la administración de la sociedad tiene facultades suficientes para efectuar inversiones en el negocio, en proyectos que sean rentables de acuerdo con criterios técnico-económicos y que se enmarquen en los presupuestos de inversión aprobados por el Directorio. La Sociedad cuenta con un plan de inversión anual aprobado por el directorio, el cual es revisado periódicamente para medir su estado de avance.

02

Gobierno Corporativo



2.1. Directorio

i. Identificación

Los miembros del directorio de Banagro S.A. fueron designados en Junta Ordinaria de Accionistas de Banagro S.A., celebrada con fecha 23 de abril de 2024, siendo todos miembros titulares:

Rut	Nombre	Cargo	Profesión
8.525.872-9	Juan Sutil Servoin	Presidente	Empresario
6.068.569-K	Jorge Correa Somavía	Director	Ingeniero Civil
9.858.773-K	Edmundo Ruiz Alliende	Director	Ingeniero Civil
7.451.321-2	José Quintana Malfanti	Director Independiente	Ingeniero Comercial
16.100.916-4	Juan Sutil Condon	Director	Ingeniero Comercial



Juan Sutil Servoin
Presidente
del Directorio



Jorge Correa Somavía
Director



Edmundo Ruiz Alliende
Director



Juan Guillermo Sutil Condon
Director



José Miguel Quintana Malfanti
Director

Nombre	Dieta	Honorarios	Participación	Total General
	M\$	M\$	M\$	M\$
Juan Sutil Servoin	3.780	11.324	20.246	35.350
Jorge Correa Somavía	4.530	11.324	10.123	25.977
Edmundo Ruiz Alliende	4.531	11.324	10.123	25.978
Juan Sutil Condon	3.761	3.205	10.123	17.089
José Quintana Malfanti	4.151	-	10.123	14.274
Total General	20.753	37.177	60.738	118.668



iii. Asesorías Pagadas

Durante el año 2025 el directorio ha contratado asesorías con los auditores KPMG, por servicios de auditoría externa, el monto total desembolsado asciende a M\$31.024.

También se contrataron los servicios de la empresa clasificadora de riesgo para el ejercicio 2025, ICR Clasificadora de Riesgo, cuyo monto total desembolsado asciende a \$8.821.

iv. Participación accionaria de Directores

Directores

Rut	Nombre	Porcentaje de Acciones que poseen en Banagro S.A. como Personas Naturales	Porcentaje de Acciones que poseen en Banagro S.A. como Persona Jurídica (Participación Indirecta)
8.525.872-9	Juan Sutil Servoin	0,00%	17,76%
6.068.569-K	Jorge Correa Somavía	0,00%	2,67%
9.858.773-K	Edmundo Ruiz Alliende	0,00%	2,01%
16.100.916-4	Juan Sutil Condon	0,00%	7,84%
7.451.321-2	José Quintana Malfanti	0,00%	0,00%

v. Conformación Directorio

Los Directores de Banagro S.A. son todos Titulares.

a. Número Total de Directores Titulares, separados por sexo

Sexo	Total
Mujeres	0
Hombres	5
Total general	5

b. Número de Directores Titulares por Nacionalidad, separados por sexo

Nacionalidad	Hombres	Mujeres
Chilena	5	0
Total general	5	0

c. Número de Directores Titulares según rango de edad, separados por sexo

Rango de edad	Hombres	Mujeres
< a 30 años	-	-
30 a 40 años	1	-
41 a 50 años	-	-
51 a 60 años	1	-
61 a 70 años	2	-
> a 70 años	1	-
Total general	5	-

d. Número de Directores Titulares según rango de antigüedad, separados sexo

Rango de antigüedad	Hombres	Mujeres
< a 3 años	-	-
Entre 3 y 6 años	2	-
> a 6 y < a 9 años	-	-
Entre 9 y 12 años	-	-
> a 12 años	3	-
Total general	5	-

e. Número de Directores Titulares en situación de discapacidad, separados por sexo

Ninguno de los directores de Banagro S.A. se encuentra en situación de discapacidad

f. Brecha Salarial Directores Titulares por sexo en función de la media y mediana

N.A. (Dado que no existen Mujeres en Directorio)

vi. Descripción de los Comités en los que participan los directores:

Banagro posee siete comités que apoyan la gestión, existiendo participación de los directores en cinco de ellos:



Comité de Crédito:

Existen dos comités de crédito que sesionan semanalmente para tomar las principales decisiones de crédito y evaluación de operaciones. En cada comité participa al menos un director.



Comité Financiero:

Comité mensual en el cual se revisan proyecciones de colocaciones y estrategias de financiamiento, así como políticas de cobertura de tipo de cambio y de *duration* de la cartera. Participa un director, gerente general, gerente de operaciones y el jefe de finanzas.



Comité de Normalización:

Comité mensual que tiene por objetivo la toma de decisiones de crédito respecto de clientes con señales de deterioro y otras materias propias de los procesos de cobranza y normalización. Participa un director.



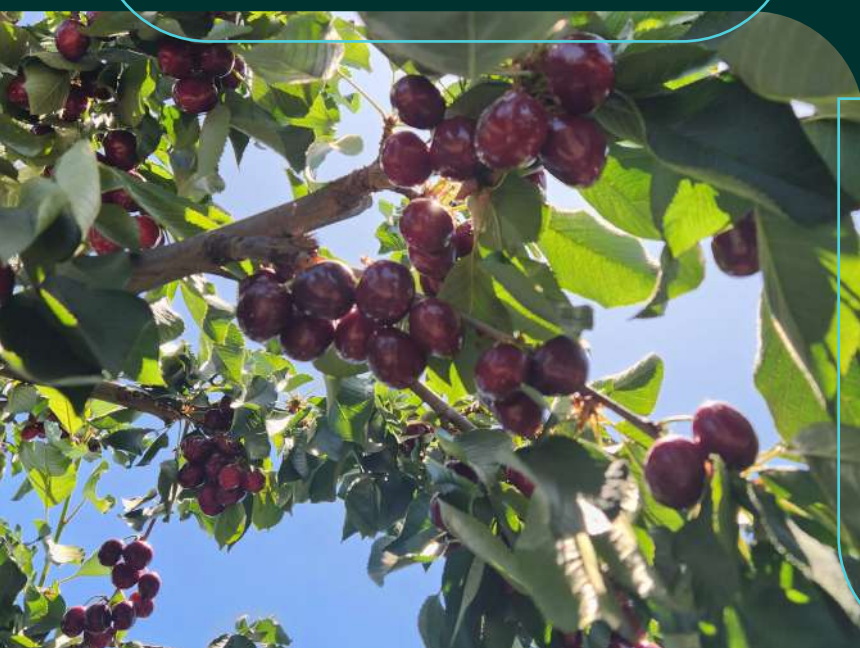
Comité de Administración:

Comité mensual en el cual se revisan y definen procedimientos y políticas administrativas. Cuenta con la participación de un director, además del gerente general y gerente de operaciones.



Comité de Sustentabilidad:

Comité mensual, cuyo objetivo es definir los lineamientos y hacer seguimiento a las acciones que están orientadas a generar impactos positivos con nuestro medio ambiente, colaboradores, clientes y comunidad. Participa un director, cinco colaboradores y el gerente de sustentabilidad de nuestro controlador Empresas Sutil S.A.



2.2. Ejecutivos Principales

i. Individualización ejecutivos principales de Banagro S.A.

Se incorpora la siguiente tabla que detalla los ejecutivos principales de Banagro S.A. precisando la fecha desde la cual se desempeña cada uno de éstos:

Cargos	Nombre	Profesión	Rut	Fecha ingreso
Gerente General	José Francisco Larraín Cruzat	Ingeniero Comercial	13.472.143-K	30/05/2016
Gerente Desarrollo, Alianzas y Campañas	Alberto Enrique Raventós Bosaans	Ingeniero Agrónomo	10.623.283-0	06/05/2024
Gerente Legal	Juan Pablo Ossa Altamirano	Abogado	16.094.883-3	02/05/2016
Gerente Operaciones, Contabilidad, Gestión y TI	Joao Luiz Meneghello	Ingeniero en Computación	24.582.657-5	17/03/2025



José Francisco Larraín Cruzat
Gerente General



Alberto Raventós Bosaans
Gerente Desarrollo, Alianzas y Campañas



Juan Pablo Ossa Altamirano
Gerente Legal



Joao Luiz Meneghello
Gerente Operaciones, Contabilidad, Gestión y TI



ii. Remuneración ejecutivos principales de Banagro S.A.

Al 31 de diciembre de 2025, la remuneración total de los principales ejecutivos ascendió a M\$486.200. Dicho monto incluye las remuneraciones correspondientes a cuatro ejecutivos principales, uno de los cuales se incorporó a la Compañía en marzo de 2025.

La remuneración global de los principales ejecutivos al 31 de diciembre de 2024 ascendió a M\$420.724. Este monto incluye la remuneración de tres ejecutivos que permanecían en funciones al cierre del período, así como la de un ejecutivo principal que ocupó su cargo hasta noviembre de 2024.

iii. Participación accionaria ejecutivos principales de Banagro S.A.

Rut	Nombre	Porcentaje De Acciones que poseen en Banagro S.A. como Personas Naturales
13.472.143-k	José Francisco Larraín Cruzat	0,00%
10.623.283-0	Alberto Enrique Raventós Bosaans	0,00%
16.094.883-3	Juan Pablo Ossa Altamirano	0,00%
24.582.657-5	Joao Luiz Meneghello	0,00%

2.3. Factores de Riesgo

Los principales factores de riesgos a los que se encuentra expuesto Banagro S.A. son: riesgo de crédito, riesgo agrícola, riesgo de descalce y riesgo operacional, cuyo detalle se muestra a continuación. Adicionalmente, tomando en cuenta la situación hídrica que vive el país, la escasez de este vital elemento se considera un factor adicional de riesgo, afectando principalmente en la zona geográfica centro norte.



Riesgo de crédito:

Corresponde a la probabilidad de no pago de la deuda del cliente o entidad deudora. Este riesgo se mitiga mediante una rigurosa evaluación de riesgo del cliente, un seguimiento disciplinado tanto de su operación productiva como financiera y una política de provisiones conservadora. En particular, para cada cliente se evalúa tanto su situación financiera como su experiencia y capacidad productiva, así como los retornos esperados de sus cultivos o plantaciones.

En el caso del factoring, además del cliente, existe el deudor como fuente de pago, el cual también es evaluado en profundidad. Asimismo, existe el riesgo de no pago por fraude de facturas, el cual se mitiga mediante un estricto procedimiento de confirmación y notificación de los documentos adquiridos.

En cuanto al leasing, el riesgo de crédito se presenta cuando la capacidad de pago del cliente se deteriora durante la vigencia del contrato. Este riesgo se mitiga

mediante una exhaustiva evaluación del cliente, la exigencia de garantías asociadas y la definición de un porcentaje de aporte o pie acorde al nivel de riesgo.

En Banagro S.A., las colocaciones son evaluadas por un equipo de riesgo y posteriormente presentadas a un Comité de Crédito que sesiona semanalmente, integrado por Directores y Ejecutivos con vasta experiencia en el sector agrícola. Como parte de una política conservadora, la Sociedad mantiene provisiones por concepto de deterioro esperado de su cartera, basadas en un modelo de pérdidas crediticias esperadas que cumple con la normativa IFRS 9. Adicionalmente, cuando existe evidencia objetiva de deterioro de una colocación, se reconoce de manera inmediata la provisión correspondiente, considerando sus probabilidades de pérdida.



Riesgo agrícola:

Banagro S.A. está sujeta a riesgos adicionales atinentes a sus clientes, en vista que el sector agrícola es vulnerable ante shocks de tipo climático; (i) el clima determina el rendimiento productivo de una cosecha, así como también su calidad; (ii) sequías y heladas, definidas como eventos extremos de clima cuyas consecuencias pueden afectar una temporada agrícola de manera relevante.

Para mitigar este riesgo, Banagro S.A. ha desarrollado productos específicos en función de cada cultivo. Los contratos agrícolas se financian en un porcentaje menor al valor estimado del contrato en función de rendimientos calculados según variables como la zona geográfica, tipo de suelo, sistema de riego y variedad. Adicionalmente, los desembolsos son parcializados en función de los estados fenológicos del cultivo los cuales son validados mediante un informe de un experto en terreno.

Por último, dentro del segmento agrícola, este riesgo se mitiga mediante la diversificación geográfica y rubro agrícola particular (especie). A partir del año 2019, a raíz de la sequía que afecta a nuestro país, Banagro S.A. en sus análisis de riesgo ha puesto especial énfasis en la situación hídrica de cada cliente, incluyendo un informe que considera tanto la situación de los acuíferos como de los ríos afluentes



Riesgo de descalce:

a. Liquidez:

El riesgo de liquidez corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la empresa para cumplir en tiempo y forma con los compromisos de pago. La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Además, Banagro S.A. posee líneas de financiamiento con instituciones financieras que exceden las necesidades del momento, y además cuenta con el respaldo de su matriz COAGRA S.A. Para mitigar y gestionar el riesgo de liquidez, la Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja proyectados, con el propósito de estimar sus necesidades o excedentes de capital de trabajo y como consecuencia su deuda e inversiones futuras.

b. Tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés está dado por los intereses que genera la deuda financiera por concepto de préstamos bancarios y otros pasivos financieros que mantiene la compañía. Con el fin de disminuir este riesgo financiero, Banagro S.A. diversifica las deudas con distintas instituciones bancarias e instrumentos financieros y mantiene una política de calce de plazos entre activos y pasivos, de similar duración. La compañía mantiene especial atención a las variaciones del mercado financiero que se monitorean sistemáticamente a través del Comité Financiero.

c. Tipo de cambio:

Banagro S.A. mantiene acotado el riesgo cambiario sobre la variación de precios de los activos denominados en moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio de Banagro S.A. es medido por la posición neta entre activos y pasivos monetarios denominados en dólares, distinta a su moneda funcional, el peso chileno. Para disminuir y gestionar el riesgo de tipo de cambio, la administración monitorea en forma diaria la exposición neta entre las cuentas de activos y pasivos en dólares, y cubren el diferencial con operaciones de compra o venta de dólares, forwards de moneda y redenominación de deuda.



Riesgo operacional:

Riesgo que se relaciona con toda pérdida por falla de los sistemas internos, acontecimientos externos o error humano en el proceso del negocio. Para controlar este riesgo, Banagro S.A. ha implementado un sistema que le permite realizar un seguimiento oportuno al flujo de procesos por el que pasan las operaciones desde su origen hasta el término de estas.

03

Sostenibilidad



3.1. Comité de Sustentabilidad

En agosto de 2020 se conformó el Comité de Sustentabilidad de Banagro S.A., compuesto por directores y ejecutivos de diversas áreas de la compañía. El propósito de este Comité es gestionar, medir y dar seguimiento a los avances de la estrategia de sustentabilidad de Banagro S.A., la cual busca contribuir al desarrollo sostenible de la agricultura, generando impacto en los ámbitos social, económico y ambiental. Este Comité sesiona con periodicidad mensual.



En Diciembre 2021 Banagro S.A. se certifica como Empresa B, con esto la compañía y sus accionistas, se comprometen de forma personal, institucional y legal a tomar decisiones considerando las consecuencias de dichas acciones a largo plazo en la comunidad y medio ambiente, midiendo el impacto social y ambiental. En Agosto de 2025 Banagro S.A. reafirma la integración de criterios ESG en la estrategia corporativa y el compromiso con un modelo de negocios de largo plazo, obteniendo su recertificación como Empresa B, validando altos estándares en gobernanza, impacto social y gestión ambiental.

Miembros Comité de Sustentabilidad



**Edmundo
Ruiz Alliende**

Gerente General Empresas Sutil S.A y Director de Banagro S.A.



Nicolás Sutil Condon

Gerente de Sustentabilidad y comunicaciones de Empresas Sutil S.A.



**José Francisco
Larraín Cruzat**

Gerente General



**Juan Pablo
Ossa Altamirano**

Gerente Legal



**Gabriel Ignacio
Morán Zamorano**

Key Account Manager



**Claudia Ximena
Avendaño Larral**

Jefa de Administración y R.R.H.H



**Alberto
Raventós Bosaans**

Gerente Desarrollo, Alianzas y Campañas

3.2. Dimensión Gobernanza

Prácticas de ventas

Seguir rigurosamente las regulaciones y normativas vigentes es nuestra prioridad, al mismo tiempo que llevamos a cabo prácticas de venta responsables y orientadas al beneficio del cliente. Entendemos que de ésta manera no sólo protegemos la reputación de nuestra empresa, sino que también contribuimos al bienestar financiero de nuestros clientes.

Nos centramos en identificar las diversas necesidades de nuestros clientes y desarrollar productos y servicios que se ajusten a estas necesidades específicas.

Para satisfacer las necesidades de la temporada agrícola, ofrecemos las siguientes alternativas de financiamiento:



Financiamiento de contrato

Anticipamos el flujo de efectivo generado por un contrato entre un agricultor y una agroindustria o exportadora.



Crédito de Capital de Trabajo

Proporcionamos fondos para cubrir necesidades como mano de obra, insumos, gasolina, pagos de contratos, entre otros.



Factoring Nacional e Internacional

Anticipamos el pago futuro de una cuenta por cobrar, para brindar liquidez inmediata.



Por otra parte, lo relacionado a requerimientos de inversión se encuentra dividido en dos, maquinaria agrícola y tecnología sustentable.

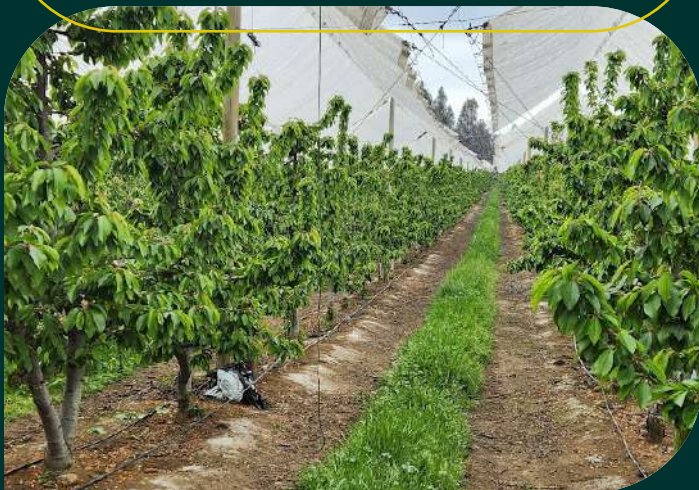
Además, contamos con una **línea verde** la cual tiene como objetivo contribuir al desarrollo de la agricultura sustentable en Chile y proporcionar beneficios productivos a las empresas agrícolas.

Esta línea de financiamiento abarca proyectos de mediano y largo plazo necesarios para diversas iniciativas, tales como:



Reconversión

Reconversiones y nuevas plantaciones de huertos agrícolas.



Leasing de Torres de Control de Heladas

Proteger los cultivos de nuestros clientes, ante el efecto de las bajas temperaturas.



Leasing de Riego

Desarrollo de proyectos de riego eficientes para optimizar el uso del agua.



Leasing de Techos

Protección de la operación agrícola frente a eventos climáticos adversos mediante la implementación de infraestructuras y tecnologías de mitigación.



Leasing de Plantas Fotovoltaicas

Implementación de energía limpia en proyectos agrícolas o agroindustriales, como plantas fotovoltaicas o energía eólica.



Banagro S.A. apunta a un sector altamente especializado, con financiamiento que busca satisfacer las necesidades de medianos y grandes agricultores. El nivel de colocaciones de la compañía ha presentado una trayectoria creciente a través del tiempo, impulsada mayormente por la experiencia, conocimiento y cercanía con los clientes.

Colocación por mes 2025 (M\$)

ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sept	oct	nov	dic
7.696.478	9.722.684	7.649.187	9.083.455	7.273.558	8.873.869	7.825.917	9.433.206	11.863.657	15.289.823	9.915.342	8.284.022
7%	9%	7%	8%	6%	8%	7%	8%	11%	14%	9%	7%

Contamos con un área especializada para el seguimiento en terreno, a través de la cual monitoreamos y acompañamos el avance de los cultivos durante la temporada, para detectar a tiempo cualquier evento que pudiera afectar el resultado esperado. Además nos apoyamos con la plataforma satelital Crop Monitoring que nos permite contar con información en tiempo real. Durante el 2025 se registraron un total de \$337.033.654 de pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados a los financiamientos otorgados.

La información levantada en terreno, además de los 12 años de historia financiando al agro, nos ha permitido mejorar nuestros procesos de evaluación, siendo cada vez más objetivos en las estimaciones de los resultados, identificando de mejor manera el perfil de nuestros clientes.

Finalmente, el porcentaje acumulado de remuneración total variable de nuestros colaboradores cubiertos durante el 2025 es del 14,03%.

Subgrupo	Colocaciones 2025 (M\$)
Operaciones de Crédito	40.244.102
Leasing	1.128.454
Financiamiento de Contratos	18.512.723
Factoring	49.249.760
Crédito LP	3.776.159
Total	112.911.199

Durante el 2025 la tasa de aprobación de sus:	
	Tasa de aprobación para clientes con FICO >660
Productos de Crédito	87%
Comisión media de productos complementarios para todos los clientes	
	Cliente con FICO>660
Comisión media de productos complementarios	0,44%

FICO: Es un puntaje de crédito desarrollado por **Fair Isaac Corporation (FICO)** que evalúa la solvencia de una persona según su historial crediticio. Se basa en un rango de **300 a 850 puntos**, donde una puntuación más alta indica menor riesgo para los prestamistas.

LÍNEA VERDE

Los financiamientos de la línea Verde están diseñados para apoyar a los agricultores en la transición hacia prácticas más sostenibles y resilientes, promoviendo el uso eficiente de los recursos naturales y la reducción del impacto ambiental en la agricultura chilena.

El 1,00% de los préstamos son para Bonos de Riego para obra civil e infraestructura.

El 2,08% de los préstamos son para importación de equipos

El 0,14% de los préstamos son para sistemas de control de heladas para huerto frutícola.

El 0,13% de los préstamos son para paneles solares.

El 0,14% de los préstamos son para Riego Tecnificado.

El 0,08% de los préstamos son para torres control de heladas.

El 0,65 % de los préstamos son para Reconversión de huerto frutícola.

La Línea Verde de Banagro S.A. busca contribuir al desarrollo de la agricultura sustentable chilena y generar beneficios productivos a las empresas agrícolas.

Esta línea considera financiamiento de mediano y largo plazo necesario para reconvertir y plantar huertos, desarrollar proyectos de riego eficientes, implementar energía limpia para proyectos agrícolas o agroindustriales y proteger la operación agrícola de eventos climáticos.

Subgrupo	Colocaciones Línea Verde 2025 M\$
Bono de Riego	1.132.338
Importación Equipos	2.353.729
Leasing - Control Heladas	157.004
Leasing - Paneles	143.231
Leasing - Riego	161.868
Leasing - Torres	85.718
Crédito - Reconversión	735.470
Total general	4.769.358

Colocación: corresponde a la sumatoria de todos los créditos otorgados durante un período de tiempo determinado.



INDICADORES

La satisfacción de nuestros clientes constituye un eje central de la gestión de Banagro S.A. Desde el año 2020 contamos con un sistema formal de medición basado en la metodología Net Promoter Score (NPS), aplicada de manera sistemática al cierre de nuestros procesos de financiamiento. Este instrumento nos ha permitido evaluar la experiencia del cliente, medir su disposición a recomendarnos y detectar oportunidades concretas de mejora cada año. Los resultados son revisados periódicamente por la administración y por el Comité de Experiencia de Cliente, instancia creada en 2021 con el objetivo de implementar y monitorear planes de acción derivados de cada medición.



Al inicio de este proceso, en el año 2021, el NPS de la Compañía alcanzaba un 10%. Luego, y mediante una permanente gestión enfocada en la mejora continua, fuimos incrementando el índice cada año de manera sostenida, hasta alcanzar un 68% en 2024, superando ampliamente el promedio de la industria financiera bancaria local (39%). En la medición correspondiente al último ejercicio, el NPS alcanzó un 61%, lo que representa una leve disminución respecto del año anterior, aunque se mantiene en niveles significativamente superiores a los registrados en los primeros años de implementación y por sobre los estándares de la industria.

La variación observada se enmarca, por una parte, en un contexto de mayor exigencia por parte de los clientes, condiciones agrícolas más desafiantes y un entorno financiero más restrictivo, factores que inciden directamente en la percepción de tiempos de respuesta, condiciones crediticias y resultados productivos. Por otro lado, el aumento relevante del número de clientes encuestados de la base genera variaciones menores en el resultado previsto. Estos escenarios conjuntos refuerzan nuestro compromiso de continuar fortaleciendo la propuesta de valor, optimizando procesos internos y profundizando el acompañamiento técnico y financiero a nuestros clientes.

Al igual que en años anteriores, durante 2025 no se registraron quejas ante la Oficina de Protección Financiera del Consumidor (CFPB), lo que da cuenta de la solidez de nuestros estándares de servicio y cumplimiento normativo.

Como parte de nuestro modelo de mejora continua, y específicamente como plan de acción asociado al análisis de nuestros resultados NPS, todo cliente que manifiesta insatisfacción es contactado directamente por la gerencia, con el propósito de comprender en detalle su experiencia y adoptar medidas correctivas cuando corresponda.



En paralelo, fortalecemos permanentemente las capacidades internas del equipo. Cada ejecutivo comercial participa en un proceso estructurado de onboarding que contempla una rotación por las distintas áreas de Banagro S.A., acompañado por los respectivos líderes. Este proceso se complementa con herramientas disponibles en nuestro CRM Salesforce, incluyendo fichas de productos, políticas, procedimientos y material de capacitación, además del acompañamiento de las áreas relevantes para el desarrollo comercial de los ejecutivos.

Finalmente, es relevante mencionar que durante el ejercicio 2025 se ejecutaron programas de formación dirigidos a todos los colaboradores, destacando capacitaciones en actualización de legislación laboral, prevención de riesgos, desarrollo de habilidades blandas, formación en sistemas y análisis financiero. De manera periódica, también se refuerzan contenidos estratégicos o se abordan materias contingentes para el negocio, asegurando una actualización continua del equipo.

SUSTENTABILIDAD ODS

Metas de Objetivos de Desarrollo Sostenible



Banagro S.A. ha adoptado como propios los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenibles (ODS): número ocho (8), número doce (12) y trece (13), generando compromisos alineados a contribuir en el alcance de las metas propuestas para cada uno de ellos.

Sin embargo, al entender la realidad de la empresa, que está inmersa en una comunidad, específicamente se abarcan los ODS número doce (12) y trece (13). Para esto, se han incorporado herramientas de mejora

continua, buscando ir más allá de las obligaciones legales, con la voluntad de implementar mejores prácticas en el marco medioambiental y energético, orientando, promoviendo y mejorando nuestro trabajo y el de nuestras y nuestros colaboradores. Si bien Banagro S.A. ha tomado como propios los 3 objetivos ODS indicados precedentemente, en la siguiente lámina, señalamos cómo impactamos en el resto de ellos.



- Generación de empleo digno para la comunidad.



- Medición huella hídrica.



- Hambre Cero



- Medición de huella de carbono.
- Utilización de luminarias LED en oficinas.
- Energía eléctrica proveniente de fuentes renovables no convencionales.



- Sistema de trabajo flexible.
- Protocolo Mutuo de Seguridad para prevención de enfermedades, pausas saludables.
- Comité paritario entre empresa y trabajadores.



- Productos que permiten la inclusión de clientes personas y empresas no bancarizados.
- Trabajo digno.
- Respeto de los derechos personales.
- Oportunidades de crecimiento.
- Política de promoción interna.
- Programas de capacitación en habilidades técnicas y blandas.
- Cobertura con sucursales desde la V a X regiones, lo que permite cercanía con clientes



- Acuerdo Liceo Bicentenario Juan Pablo Segundo de Nancagua, VI Región para charlas sobre educación financiera a especialidad agrícola.



- Canales de denuncias.
- Medición igualdad de género trabajadores.
- Política de contratación inclusiva.



- Adquisición de equipos eficientes en el uso de agua.



- Inclusión laboral no discriminatoria.
- Procuramos brindar una atención igualitaria a todas las personas garantizando los niveles de satisfacción en la prestación de servicios.
- Medición de satisfacción de clientes utilizando el indicador Net Promoter Score (NPS).
- Contamos con un trabajo permanente en el diseño y oferta de servicios financieros que permitan disminuir las barreras de acceso a soluciones financieras específicas.



- Evaluación de riesgo considerando criterios ambientales (Formulario de Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales "SARAS")
- Financiamiento a través de Línea Verde de tecnologías que mejoren el uso eficiente del agua y los suelos. (Riego Tecnificado / Nanoburbujas / Plantas Fotovoltaicas / Conducción y Almacenamiento de Agua).



- Medición de la Huella de Carbono.
- Plan de ahorro de energía.
- Certificación B.
- Gestión de residuos de papel para reciclaje.



- Vida Submarina



- Reducción de la generación de residuos mediante la prevención, reducción.



- Evaluación de riesgo considerando criterios ambientales (Formulario de Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales "SARAS").

16 PAZ, JUSTICIA
E INSTITUCIONES
SOLIDAS

- Código de ética, medidas disciplinarias.
- Canal de denuncias.
- Manual de Procedimiento Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- Comité de Prevención de Lavado de Activos.
- Política de Privacidad y Protección de Datos.
- Modelo de prevención del delito.
- Cumplimiento normativo CMF y UAF.
- Transparencia y probidad como valores corporativos.
- Canal interno de comunicación de colaboradores.

17 ALIANZAS PARA
LOGRAR
LOS OBJETIVOS

- Certificación B.
- Alianzas con proveedores de maquinaria, equipos y tecnología para ofrecer soluciones financiadas (Solcor, Tecnipak, Frostboss, AWS, Tattersall Riego, CEPIA entre otros).



ÉTICA Y TRANSPARENCIA

Para nosotros, la ética y la transparencia son valores fundamentales que guían cada aspecto de nuestra operación dentro de la industria financiera. Entendemos que la confianza de nuestros clientes se basa en gran medida en nuestra integridad y honestidad. Nos comprometemos a actuar con responsabilidad y respeto hacia nuestros clientes, colaboradores y la comunidad en general. Creemos que al mantener altos estándares éticos y ser transparentes en nuestras prácticas, no sólo

fortalecemos nuestra reputación como empresa, sino que también contribuimos al bienestar y la estabilidad del mercado financiero en su conjunto.

En Banagro S.A., el 100% de nuestras operaciones se evalúan en relación con los riesgos relacionados con la corrupción. Para garantizar un control preventivo efectivo, solicitamos la siguiente documentación para cada operación:



Registro de Operaciones en Efectivo.

Registro de Debida Diligencia y Conocimientos del Cliente.

Registro de Operaciones Realizadas por Personas Expuestas Políticamente ("PEP").

Registro de Transferencias Electrónicas de Fondos.

Registro de Beneficiarios Finales.

Registro de personas, empresas o entidades mencionadas en las resoluciones del consejo de seguridad de Naciones Unidas y en el listado de países y jurisdicciones bajo seguimiento del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI).

Los principales riesgos identificados son el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, para mitigar estos riesgos, solicitamos la información mencionada anteriormente.

Además, contamos con un Comité de Prevención del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, que se reúne mensualmente para revisar

y actualizar nuestras estrategias de prevención y control. Este comité se encarga de garantizar el cumplimiento de las disposiciones establecidas en la Ley N°19.913, que crea la UAF (Unidad de Análisis Financiero), así como de las circulares emitidas por esta institución.

Estas medidas nos permiten mantener un enfoque proactivo en la identificación y mitigación de riesgos, reforzando así nuestro compromiso con la integridad en todas nuestras operaciones.

En concordancia con lo anterior, se han implementado prácticas sólidas para prevenir delitos y fomentar la integridad. Algunas de nuestras iniciativas implementadas son el Código de Ética, Política de Conflicto de Interés, Política de Prevención de Delitos, Modelo de Prevención de delitos y un Manual de Procedimiento Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. Asimismo, hemos establecido un Canal de Denuncias Anónimas, el cual es gestionado por un auditor externo, encargado de llevar a cabo investigaciones imparciales y de contactar a las partes correspondientes según sea necesario.

En primer lugar, nuestro Código de Ética establece, define y difunde los valores, principios éticos y directrices de conducta que nos guían tanto como empresa, así como a los colaboradores. Velamos porque los valores que promovemos sean cumplidos en todas las actividades realizadas dentro y fuera de las instalaciones de la empresa. De esta forma, buscamos mantener nuestra imagen y reputación característica siendo destacados como una entidad íntegra y confiable.

En segundo lugar, de la mano de nuestra Política de Conflicto de Interés cuyo objetivo es regular situaciones en las que un miembro de Banagro S.A., debido a su cargo, funciones o posición, pueda verse involucrado, tomar decisiones o influir en asuntos de la empresa en los cuales tenga un interés personal comprometido.



Por otra parte, el Modelo de Prevención del delito en conformidad con la Ley N°20.393 no solo abarca los delitos definidos por dicha ley y sus modificaciones, sino también otras conductas inapropiadas especificadas en normativas de organismos fiscalizadores y regulaciones internas de Banagro S.A. Asimismo, busca promover nuestros valores en controladores, directores, ejecutivos, representantes, colaboradores, clientes, proveedores, contratistas y terceros.

En línea con lo anterior, nuestro Manual de Procedimiento Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo tiene como objetivos establecer normas y procedimientos para la prevención de Lavado de Activos (LA) y Financiamiento del Terrorismo (FT) en base a la Ley N°19.913. Asimismo, describe las actividades de análisis de fondos de operaciones financieras, vela por el correcto uso de la empresa evitando realizar actividades ilícitas e implementa medidas de control para minimizar riesgos en el proceso de análisis de clientes.

Además, nuestro canal de denuncias está disponible para todos, tanto colaboradores de la compañía como personas externas relacionadas con ella. Aquí, se pueden reportar actividades irregulares o ilícitas que vayan en contra de nuestros valores, ética, o que constituyan un conflicto de intereses o incumplimiento de leyes y regulaciones vigentes. Garantizamos la confidencialidad absoluta de la información proporcionada, permitiendo denuncias anónimas o directas. Además, ofrecemos la posibilidad de dar seguimiento a las denuncias mediante una clave única generada por el sistema. Nuestro comité de auditoría se encargará de llevar a cabo investigaciones oportunas, independientes y confidenciales.

Es importante destacar que toda nueva incorporación a Banagro S.A. cuenta con un proceso de onboarding en el cual se le explican tanto las políticas mencionadas como sus derechos, deberes y beneficios. Adicionalmente, realizamos capacitaciones bi anuales con el objetivo de reforzar la difusión de nuestros estándares éticos.

Directorio

Total de miembros que componen el órgano de gobierno	Cantidad de miembros del órgano de gobierno que recibieron formación sobre anticorrupción	Porcentaje de miembros del órgano de gobierno que recibieron formación sobre anticorrupción
5	0	0%

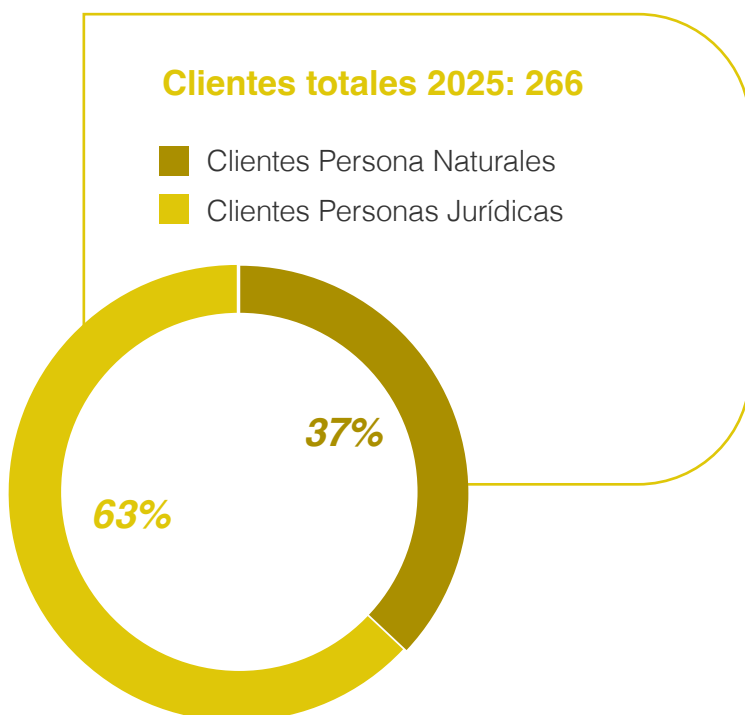
Colaboradores

Cantidad de colaboradores que recibieron formación sobre las políticas y procedimientos de anticorrupción, desglosados por categoría laboral	Porcentaje de colaboradores que recibieron formación sobre las políticas y procedimientos de anticorrupción, desglosados por categoría laboral	Porcentaje de miembros del órgano de gobierno que recibieron formación sobre anticorrupción
41	100%	0%

3.3. Dimensión Clientes

Clientes

Al cierre del año 2025 la distribución de los clientes de Banagro S.A. es la siguiente:



Composición de las personas naturales:



El 92% vive en zona Rural.



El 6% de los clientes son Mujeres.

Composición de las personas jurídicas:

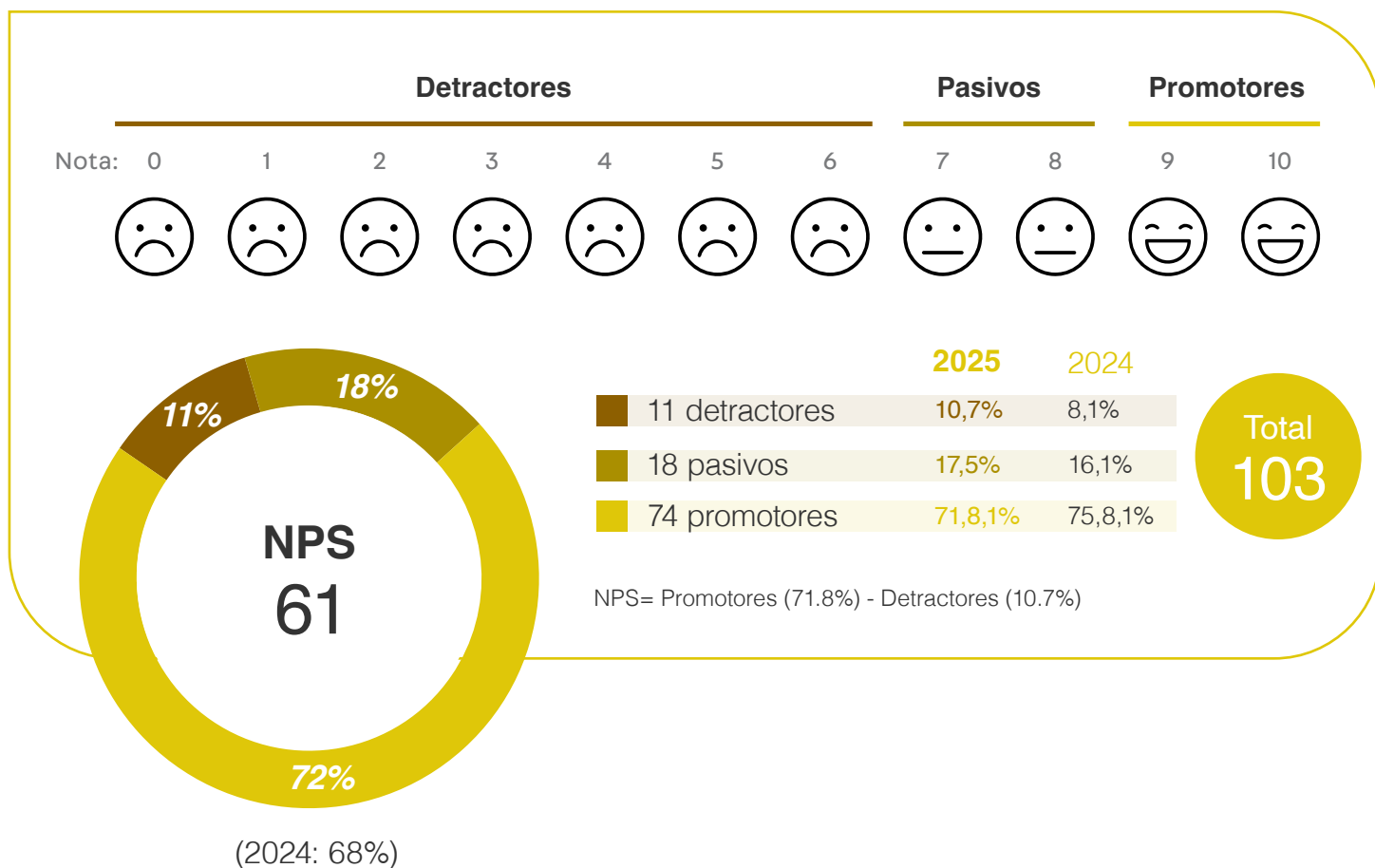


El 77% Vive en Zona Rural.



Nota: Clasificación Rural se realizó respecto a "Política Nacional de Desarrollo Rural (PNDR) de la Subsecretaría de Desarrollo Regional y Administrativo del Gobierno de Chile 2025" y Estudio de clientes Banagro 2025.

Conscientes de la importancia de la relación de Banagro S.A. con sus clientes, en el año 2025, se realiza la Sexta medición del indicador NPS (Net Promoter Score), que busca conocer la experiencia del cliente en las distintas etapas del proceso de financiamiento y lograr su recomendación en el mercado. En esta evaluación el NPS alcanzó un 61%, lo que representa una leve disminución respecto del año anterior, aunque se mantiene en niveles significativamente superiores a los registrados en los primeros años de implementación y por sobre los estándares de la industria.



Privacidad del cliente

La privacidad de los clientes es un pilar fundamental en nuestras operaciones. Entendemos que la confianza de nuestros clientes es esencial para mantener relaciones sólidas y duraderas. Por ello, nuestro compromiso se enfoca en salvaguardar la información personal y financiera de cada uno de nuestros clientes con los más altos estándares de seguridad y confidencialidad. Para Banagro S.A., proteger los datos sensibles de nuestros clientes es parte integral de nuestra responsabilidad y compromiso con su bienestar financiero y su tranquilidad.

Todos nuestros productos están respaldados en contratos que garantizan el cumplimiento de los acuerdos entre Banagro S.A. y nuestros clientes. Asimismo, somos conscientes del dinamismo que implica la industria en la que nos desempeñamos, por ello nos encontramos constantemente monitoreando e implementando las modificaciones necesarias según indique la normativa vigente. En línea con lo anterior, toda la información legal de nuestros clientes se carga dentro de CRM Sales- Force para la realización de nuestros servicios.

Reconocemos el valor de la información como un activo fundamental que debe protegerse adecuadamente, por eso contamos con una Política de Privacidad y Protección de Datos, cuya función es determinar el tratamiento de todos los antecedentes que la empresa capta, por cuánto tiempo se mantienen y cómo se utilizan.

En Banagro S.A. no retenemos los datos de nuestros clientes sin su consentimiento y en caso de que soliciten su eliminación, procedemos a hacerlo de manera ágil y eficiente. Es importante destacar que cada contrato que realizamos, se incluyen dos cláusulas relacionadas con este tema. Todos los datos recopilados se ocupan exclusivamente para uso interno.

Para evitar la pérdida de información, se realiza respaldo minuto a minuto. Este proceso es necesario debido a diversos riesgos que podrían poner en peligro la integridad de los datos, como posibles fallos en los sistemas informáticos, ciberataques, errores humanos, entre otros. Por lo tanto, el respaldo minuto a minuto ayuda a asegurar la protección de la información crítica ante estos riesgos potenciales.

Nuestra gestión en materia de privacidad del cliente ha logrado que no tengamos denuncias ni casos en los que se utilice la información de titulares para propósitos secundarios. Además, nos enorgullece informar que durante el período 2025 no se registraron pérdidas monetarias como resultado de procedimientos judiciales relacionados con incidentes de privacidad del consumidor. Para mantener estos indicadores en cero, continuaremos implementando nuestras buenas prácticas y manteniéndonos a la vanguardia según sea necesario.



Seguridad de datos

Para nosotros, la seguridad de datos es un aspecto crucial en nuestra operación dentro de la industria financiera. La confianza de nuestros clientes se basa en gran medida en la protección de su información personal y financiera. Por eso, nos comprometemos a implementar las medidas más avanzadas de seguridad cibernética y a seguir las mejores prácticas en la gestión de datos. Reconocemos que la seguridad de los datos es fundamental no solo para cumplir con los requisitos regulatorios, sino también para preservar la integridad de nuestra empresa y la confianza de nuestros clientes.

Almacenamos nuestra información en colaboración con la red de Coagra y junto a Telefónica en servidores dedicados principalmente para resguardar información relacionada con nuestras operaciones internas y los datos de nuestros clientes. Esta asociación estratégica nos permite garantizar la seguridad y confidencialidad de la información, así como acceder a infraestructuras robustas y confiables para respaldar nuestras operaciones comerciales y la gestión de datos sensibles.

Por otro lado, todos nuestros softwares son de tipo cloud, equipados con herramientas contra ciberataques. A través de plataformas como Salesforce y servidores de respaldo como Acronis, buscamos garantizar la seguridad de nuestros datos y monitorear cualquier actividad que represente una amenaza para nuestra ciberseguridad. Además, en caso de pérdida de algún dispositivo, tenemos la capacidad de bloquearlo de manera remota para evitar accesos no autorizados. En cuanto al uso de los datos, está estrictamente prohibido descargar bases de datos de clientes, lo que asegura la confidencialidad y protección de la información sensible.

Toda la información contenida en Salesforce está bajo la supervisión directa del Gerente de TI y el Jefe de TI. Este enfoque nos permite monitorear y controlar estrictamente el acceso y el manejo de la información por parte de los colaboradores. En caso de que se requiera el envío de información, dicho requerimiento debe pasar por la autorización de los cargos mencionados. Esta medida garantiza la integridad, confidencialidad y seguridad de los datos almacenados en nuestra plataforma, así como el cumplimiento de las regulaciones de protección de datos pertinentes.

Complementando lo anterior, llevamos a cabo capacitaciones especializadas en seguridad de datos, así como la elaboración de planes de contingencia para abordar procesos críticos indispensables para el funcionamiento de Banagro S.A. Además, como medida preventiva, cada lunes se envía un correo masivo con información relevante sobre ciberseguridad, con el objetivo de mantener a todo el personal actualizado y consciente de las mejores prácticas para proteger nuestra información y prevenir posibles amenazas.



Es importante destacar que los planes de contingencia responden a la necesidad de contar con la capacidad de respuesta ante situaciones de emergencia operacional por parte de cualquier miembro de Banagro S.A. Estos planes están diseñados para garantizar que todos los colaboradores estén preparados y sean capaces de tomar medidas adecuadas en caso de eventos inesperados que puedan afectar nuestras operaciones. La capacitación y el acceso a la información relevante son elementos clave en la ejecución efectiva de estos planes, lo que refuerza nuestra resiliencia y capacidad de adaptación ante cualquier eventualidad.

En concordancia con lo anterior, hemos implementado un riguroso protocolo de seguridad que requiere que cada colaborador que acceda a nuestra red pase por el proceso de doble autenticación. Además, el acceso a nuestros softwares está fraccionado, lo que significa que el tipo de acceso a la información varía según la categoría laboral del usuario. Así, cada colaborador tendrá acceso únicamente a la información relevante para su función específica, minimizando el riesgo.

Además, sistemáticamente identificamos los posibles riesgos dentro de cada uno de nuestros procesos, lo que nos permite anticiparnos a posibles amenazas y abordarlas de manera proactiva. Este enfoque no solo nos permite fortalecer continuamente nuestra seguridad y proteger tanto la integridad de nuestros datos, sino que también asegura la confianza de nuestros clientes.

Finalmente, en Banagro S.A. no solo nos enfocamos en proteger nuestros sistemas internos, sino que también brindamos orientación y consejos a nuestros colaboradores para protegerse ante posibles ciberataques. Creemos en la educación como herramienta fundamental en la prevención de amenazas cibernéticas, y al empoderar a nuestros colaboradores con conocimientos y recursos para resguardarse en línea, reforzamos nuestra postura de seguridad cibernética y contribuimos a un entorno más seguro para todos.

Durante el año 2025, no se registraron casos de fraudes ni filtraciones de información en Banagro S.A. Este resultado refleja nuestro compromiso continuo con la seguridad cibernética y la protección de datos, así como el esfuerzo colectivo de todo nuestro equipo. Seguiremos trabajando para mantener esta buena práctica y proteger la integridad de la información de nuestros clientes y de la empresa.

3.4. Dimensión Medio Ambiente



Huella de carbono

Reconocemos la responsabilidad que nos corresponde en la reducción de nuestra huella de carbono y en la mitigación del cambio climático. En este sentido, nos comprometemos a implementar prácticas y políticas orientadas a medir, gestionar y reducir nuestras emisiones de gases de efecto invernadero.

Entendemos que la adopción de medidas proactivas para la gestión de nuestras emisiones no solo contribuye a la protección del medio ambiente, sino que también fortalece nuestro compromiso con el desarrollo sostenible y consolida nuestra posición como una empresa social y ambientalmente responsable.

Para avanzar en estos objetivos, Banagro S.A. cuenta con una Política de Medio Ambiente que establece diez compromisos fundamentales orientados a fortalecer la gestión ambiental de la compañía:

- 1**  **Establecer, implementar y mantener mejoras en la eficiencia en el uso de los recursos**, proporcionando directrices que orienten la toma de decisiones y la adopción de medidas ambientales en el corto, mediano y largo plazo.
- 2**  **Cuantificar y gestionar los impactos ambientales asociados a nuestras actividades**, con el objeto de prevenirlos, controlarlos y reducirlos de manera sistemática.
- 3**  **Cumplir estrictamente con la normativa ambiental aplicable**, promoviendo la protección de los recursos naturales y procurando, cuando sea posible, ir más allá de las exigencias legales mediante acciones voluntarias que reflejen nuestro compromiso ambiental.
- 4**  **Fomentar una cultura organizacional de conciencia ambiental y uso responsable de los recursos**, a través de políticas, prácticas e iniciativas que respalden nuestro compromiso con el desarrollo sostenible.
- 5**  **Desarrollar programas periódicos de sensibilización ambiental**, promoviendo el cuidado del medio ambiente y el uso eficiente de la energía mediante nuestros canales de comunicación internos y externos, así como a través de boletines de concientización ambiental.
- 6**  **Promover el uso de herramientas digitales y medios electrónicos**, privilegiando la comunicación remota por sobre los desplazamientos presenciales, con el propósito de reducir las emisiones asociadas al transporte.
- 7**  **Incentivar la gestión responsable de los residuos peligrosos y no peligrosos** generados en los lugares de trabajo de nuestros colaboradores.
- 8**  **Implementar medidas orientadas a eliminar, reducir, mitigar o compensar gradualmente los impactos ambientales**, con especial énfasis en la disminución de nuestra huella de carbono.
- 9**  **Comunicar periódicamente los resultados, metas y avances en materia de gestión ambiental**, tanto al interior de la organización como a nuestros grupos de interés.
- 10**  **Promover la responsabilidad ambiental corporativa como una tarea compartida**, fomentando la participación activa de todos los colaboradores y actores vinculados a la compañía para asegurar el adecuado cumplimiento de esta política.

Adicionalmente, en el año 2020 se constituyó el Comité de Sustentabilidad de Banagro S.A., integrado por colaboradores de la compañía, un director de la sociedad y el Gerente de Sustentabilidad de su controlador, Empresas Sutil. Este comité tiene por objeto definir, priorizar y supervisar la implementación de las acciones contempladas en la estrategia de sustentabilidad de Banagro S.A. Asimismo, sesiona de manera mensual y reporta directamente al Directorio de la compañía.

En materia de medición de emisiones, Banagro S.A. ha trabajado durante los últimos cuatro años en conjunto con el Núcleo Biotecnología Curauma de la Pontificia Universidad Católica de Valparaíso, con el objeto de cuantificar su huella de carbono conforme a estándares técnicos reconocidos.

La cuantificación de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), en el marco del programa HuellaChile, ha sido desarrollada de conformidad con las normas NCh-ISO 14064:2019, NCh-ISO 14065:2014, NCh-ISO 14066:2012, NCh-ISO 14069:2014 y NCh 3300:2014, las cuales establecen los lineamientos para la cuantificación, verificación y gestión de emisiones de GEI a nivel organizacional.

Los principios fundamentales que orientan esta cuantificación son pertinencia, integridad, coherencia, exactitud y transparencia, los cuales permiten asegurar que la medición de emisiones sea representativa, completa, consistente en el tiempo, técnicamente precisa y verificable por terceros.

Los resultados de esta cuantificación se reportan en toneladas de dióxido de carbono equivalente (tCO₂e), unidad que permite expresar de manera estandarizada el efecto combinado de los distintos gases de efecto invernadero. Para ello se utilizan los factores de Potencial de Calentamiento Global (PCG) correspondientes a cada gas, de acuerdo con lo establecido en el Fifth Assessment Report (AR5) del Intergovernmental Panel on Climate Change. Estos factores permiten comparar el impacto climático relativo de cada gas respecto del dióxido de carbono en un horizonte temporal determinado.

Una vez realizada la medición correspondiente al año 2025, Banagro S.A. elaboró y compartió con todo su equipo un informe detallado sobre su huella

de carbono, con el propósito de que cada integrante de la organización comprenda el alcance de la medición y su relevancia dentro de la industria. Este proceso de difusión interna busca fortalecer la cultura organizacional en materia de gestión ambiental y promover la participación de los colaboradores en las acciones de reducción de emisiones.

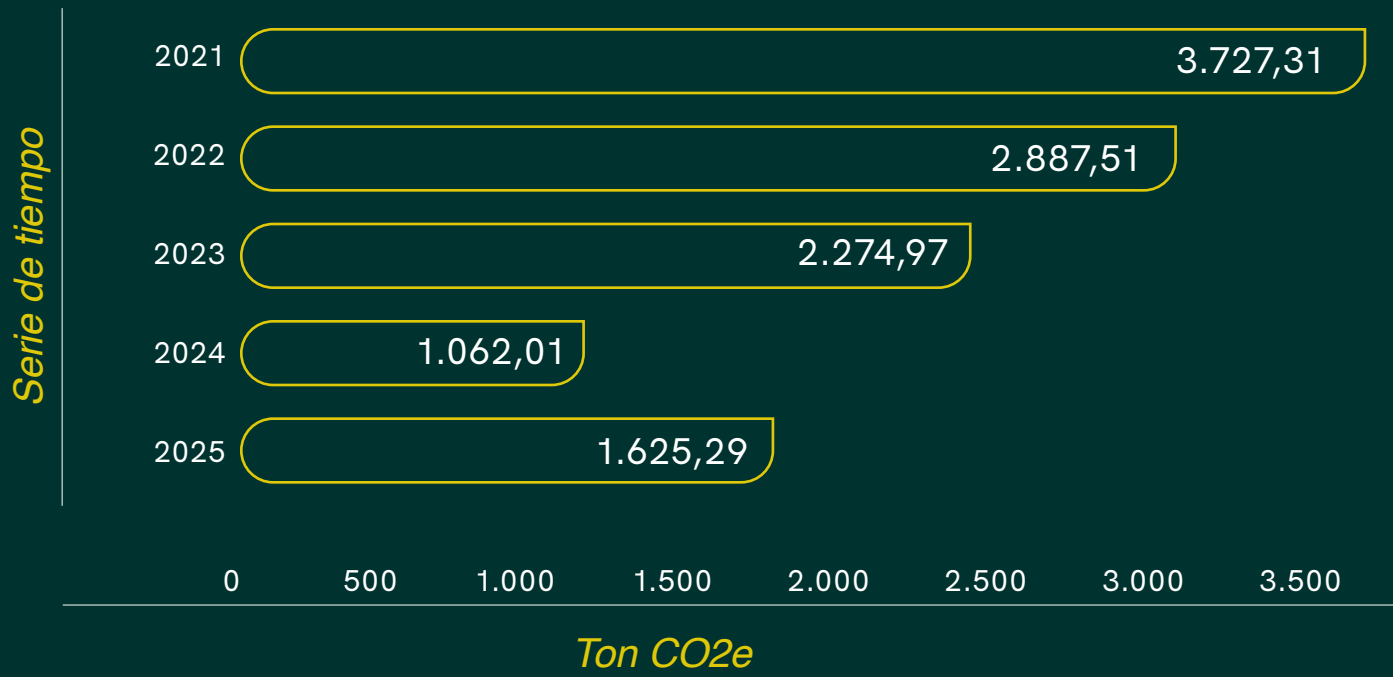
Del análisis de los resultados se desprende que aproximadamente el 80% de la huella de carbono de la compañía se encuentra asociada al arriendo de maquinaria, actividad que genera emisiones indirectas principalmente vinculadas al transporte y operación de dichos equipos.

Las emisiones totales de gases de efecto invernadero (GEI) correspondientes al período 2025 alcanzaron las 1.625 toneladas de dióxido de carbono equivalente (tCO₂e). La mayor proporción de estas emisiones, equivalente al 87,33%, corresponde a emisiones indirectas de GEI, originadas principalmente por actividades de transporte. En segundo lugar, se encuentran las emisiones directas derivadas de la combustión móvil, que representan un 12,35% del total. Finalmente, las emisiones indirectas asociadas al consumo de electricidad representan un 0,32% de la huella total.

Banagro S.A. se encuentra adherido al programa HuellaChile, iniciativa del Ministerio del Medio Ambiente que establece un sistema de reconocimiento para la cuantificación, gestión, reducción y neutralización de emisiones de gases de efecto invernadero. En virtud de esta adhesión, la compañía debe reportar anualmente los resultados de su medición de huella de carbono, obteniendo a la fecha los sellos de cuantificación (2023 y 2024) y de reducción (2024).

Dentro de los lineamientos estratégicos definidos por el Comité de Sustentabilidad de Banagro S.A. se encuentra avanzar hacia la siguiente etapa del sistema de reconocimiento del programa, correspondiente al nivel de neutralidad de carbono. Para ello, la organización deberá diseñar e implementar estrategias orientadas a reducir y compensar sus emisiones directas e indirectas de gases de efecto invernadero, con el objetivo de alcanzar gradualmente la neutralización de su huella de carbono.

Las emisiones de GEI, cuantificadas para Banagro S.A. durante el año 2025 en comparación con años anteriores son:

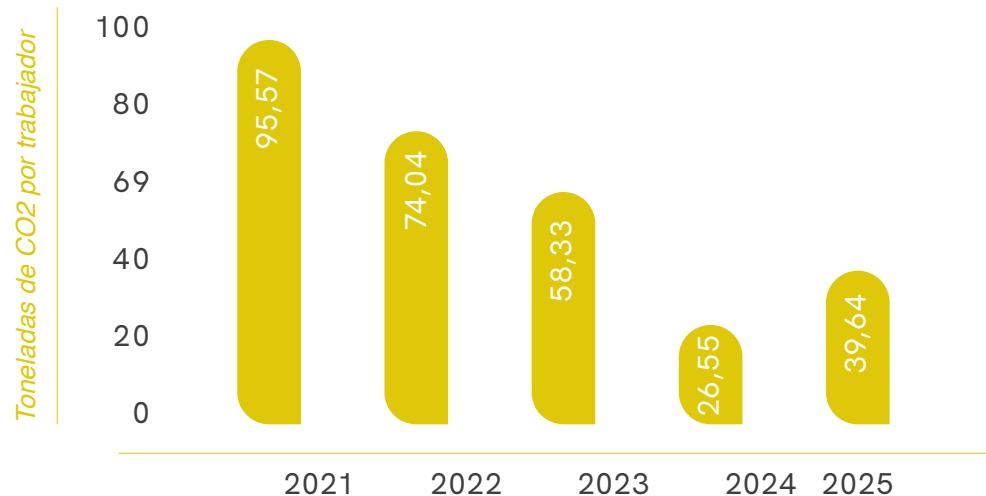


Intensidad de las Emisiones

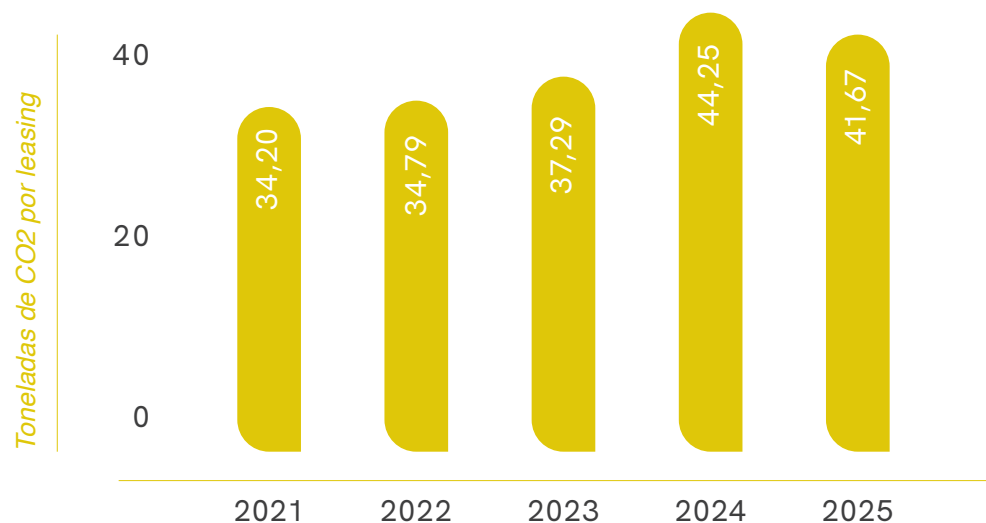
Con el objeto de facilitar la comprensión del impacto de nuestras emisiones de gases de efecto invernadero, se realizaron equivalencias referenciales con la capacidad anual de captura de dióxido de carbono de árboles. En este contexto, las emisiones directas de Banagro S.A., equivalentes a 200,07 toneladas de CO²e, representan aproximadamente la captura anual de 9.526 árboles. Por su parte, las emisiones indirectas asociadas al consumo de energía eléctrica, que ascienden a 4,29 toneladas de CO²e, equivalen aproximadamente a la captura anual de 247 árboles.

Adicionalmente, Banagro S.A. desarrolla instancias periódicas de formación y sensibilización interna en materia de sostenibilidad. En este sentido, se organizan dos charlas informativas al año, una en marzo y otra en agosto, cuyo objetivo es concientizar a los colaboradores sobre la importancia de la gestión ambiental y compartir buenas prácticas orientadas a la reducción de la huella de carbono de la organización. Estas actividades buscan fortalecer el compromiso del equipo con los objetivos de sostenibilidad de la compañía y fomentar una participación activa en las iniciativas de reducción de emisiones.

Huella de carbono por trabajador



Huella de carbono por tractores en leasing



En Banagro S.A., dentro de las prácticas asociadas a la sostenibilidad, además de la compensación de sus emisiones y el desarrollo de productos financieros que promueven el desarrollo sustentable en la agricultura, también realizamos otras iniciativas de sostenibilidad. En este sentido, periódicamente vendemos a los colaboradores, a precios muy razonables, equipos electrónicos que han sido reemplazados. Esta práctica no sólo promueve la reutilización de estos y la economía circular, sino que también brinda oportunidades a nuestro equipo para adquirir equipos de calidad a precios accesibles.



Banagro S.A., en su compromiso con el desarrollo sostenible del sector agrícola en Chile, ha creado la Línea Verde, iniciativa que considera financiamiento de mediano y largo plazo para prácticas agrícolas amigables con el medio ambiente.

La Línea Verde se divide en cuatro segmentos, diseñados para atender las necesidades específicas de cada tipo de cliente:



1. Reconversión y plantación de huertos:

Focalizado en la transición hacia cultivos más sostenibles y rentables.



2. Riego eficiente:

Destinado a la implementación de tecnologías que optimicen el uso del agua.



3. Energía limpia:

Apoya la adopción de fuentes de energía renovable en proyectos agrícolas y agroindustriales.



4. Protección contra eventos climáticos:

Financia medidas para mitigar los riesgos asociados al cambio climático.

La Línea Verde de Banagro S.A. se posiciona como una herramienta fundamental para el desarrollo de la agricultura sustentable en Chile. Al ofrecer financiamiento accesible y especializado, la compañía contribuye a la modernización del sector, la protección del medio ambiente y la mejora de la rentabilidad de las empresas agrícolas.

ÍNDICE SASB BANAGRO S.A.

En la siguiente tabla presentamos los parámetros basados en las normas del Sustainability Accounting Standards Board (SASB). Estas normas guían a las empresas en la divulgación de información crucial sobre aspectos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), especialmente relevantes para los inversionistas.

A continuación, detallamos los parámetros específicos que debemos divulgar en nuestro sector de financiamiento al consumo, permitiéndonos transparentar información sobre nuestras prácticas de sostenibilidad. Este índice facilita una breve visualización de los resultados de nuestra gestión durante el periodo 2025.

Tema	Parámetro de Contabilidad	Valores	Unidad de Medición	Código
Privacidad del Cliente	Número de Titulares de Cuentas cuya información se utiliza con propósitos secundarios	0	Número	FN-CF-220a.1
	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con la privacidad del cliente	0	Divisa para comunicar	FN-CF-220a.2
Seguridad de los datos	Una divulgación que incluya una descripción de las acciones correctivas aplicadas en respuesta a las filtraciones de datos	No aplica, porque durante el 2025 no hubo filtraciones de datos	n/a	FN-CF-230a.1
	Pérdidas por fraudes relacionados con tarjetas (1) con ausencia de tarjeta y (2) con presencia de tarjeta y otros tipos de fraude	0	Divisa para comunicar	FN-CF-230a.2
	Descripción del enfoque para identificar y abordar los riesgos para la seguridad de los datos	Identificamos los procesos críticos mediante una matriz de riesgos y en función de esta evaluación, hemos desarrollado un plan de contingencia	n/a	FN-CF-230a.3
Prácticas de Venta	Porcentaje de remuneraciones total de los colaboradores cubiertos que es variable y está vinculado a la cantidad de productos y servicios vendidos	14,03%	Porcentaje (%)	FN-CF-270a.1
	Tasa de aprobación de créditos con puntuación FICO inferior a 660	No aplica	Porcentaje (%)	FN-CF-270a.2
	Tasa de aprobación de créditos con puntuación FICO superior a 660	87%	Porcentaje (%)	
	Tasa de aprobación de productos de prepago para solicitantes con puntuación FICO superior e inferior a 660	No aplica	Porcentaje (%)	
	Comisión media de productos complementarios para clientes con puntuación FICO inferior a 660	No aplica	Porcentaje (%)	FN-CF-270a.3
	Comisión media de productos complementarios para clientes con puntuación FICO superior a 660	0,44%	Porcentaje (%)	
	Comisión media TAE media, antigüedad media de las cuentas, cantidad media de las líneas comerciales y comisiones anuales medias de productos de prepago, para clientes con puntuación FICO superior e inferior a 660	No aplica	Porcentaje (%)	
	Número de quejas presentadas ante la Oficina de Protección Financiera del Consumidor (CFPB)	0	Número	FN-CF-270a.4
	Porcentaje de ellas con compensación monetaria o no monetaria	0%	Porcentaje (%)	
	Porcentaje de ellas impugnadas por el consumidor	0%	Porcentaje (%)	
	CFPB	0%	Porcentaje (%)	
	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con la venta y el mantenimiento de los productos	\$337.033.654	Divisa para comunicar	FN-CF-270a.5

04

Personas



4.1 Dotación de Personal

En Banagro S.A. la dotación de personal al 31 de Diciembre de 2025, fue de 41 personas.

4.1.1 Número de Personas por Sexo

Sexo	Alta Gerencia	Gerencia	Jefatura	Fuerza de Ventas	Administrativo	Total
Hombres	4	4	6	10	8	32
Mujeres	-	-	4	-	5	9
Total	4	4	10	10	13	41

4.1.2 Número de Personas por Nacionalidad

	Alta Gerencia		Gerencia		Jefatura		Fuerza de Ventas		Administrativo		Total	
Nacionalidad	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Chilena	3	-	4	-	6	4	10	-	8	5	31	9
Brasileña	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
Total	4	-	4	-	6	4	10	-	8	5	32	9

4.1.3 Número de Personas por Rango de Edad

	Alta Gerencia		Gerencia		Jefatura		Fuerza de Ventas		Administrativo		Total	
Rango de Edad	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Menor de 30	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2	-
Entre 30 y 40	1	-	-	-	4	1	2	-	3	3	10	4
Entre 41 y 50	1	-	2	-	2	1	3	-	3	1	11	2
Entre 51 y 60	2	-	2	-	-	2	5	-	-	1	9	3
Entre 61 y 70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mas de 70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4	-	4	-	6	4	10	-	8	5	32	9

4.1.4 Antigüedad Laboral por sexo

	Alta Gerencia		Gerencia		Jefatura		Fuerza de Ventas		Administrativo		Total	
Rango de Edad	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Menor de 3 años	2	-	1	-	1	-	7	-	2	2	13	2
Entre 3 y 6 años	-	-	-	-	1	-	1	-	2	-	4	-
Entre 6 y 9 años	-	-	-	-	4	2	1	-	2	3	7	5
Entre 9 y 12 años	2	-	3	-	-	2	1	-	1	-	7	2
Más de 12 años	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-
Total	4	-	4	-	6	4	10	-	8	5	32	9

4.1.5 Número de personas con discapacidad

En Banagro S.A. no existen personas en situación de discapacidad.

4.2 Formalidad Laboral

Formalidad laboral en número de personas, por sexo:

	Alta Gerencia		Gerencia		Jefatura		Fuerza de Ventas		Administrativo		Total	
Formalidad Laboral	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Plazo Indefinido	4	-	4	-	6	4	10	-	7	5	31	9
Plazo Fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-
Total	4	-	4	-	6	4	10	-	8	5	32	9

Formalidad laboral en porcentaje, por sexo:

	Alta Gerencia		Gerencia		Jefatura		Fuerza de Ventas		Administrativo		Total	
Contrato	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Plazo Indefinido	100%	-	100%	-	100%	100%	100%	-	87,5%	100%	97%	100%
Plazo Fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	12,5%	0%	3%	0%
Total	100%	-	100%	-	100%	100%	100%	0%	100%	100%	100%	100%

El 100% de los trabajadores, desarrollan jornada ordinaria de trabajo (44 horas semanales).

4.3 Adaptabilidad Laboral

Número de personas por tipo de jornada y sexo:

Tipo jornada	Mujeres	Hombres	Total
Jornada ordinaria	9	32	41
Jornada Parcial	-	-	-
Totales	9	32	41

Porcentaje del total de la entidad por sexo, acogidas a teletrabajo:

% Acogido al teletrabajo por sexo	%
Mujeres	17%
Hombres	51%

4.4 Equidad salarial por Sexo

La Brecha Salarial es el porcentaje que el salario bruto de las mujeres representa respecto del salario bruto de los hombres.

Brecha salarial por sexo en función de la media, por sexo y categoría de funciones:

Categoría de funciones	Mujeres	Hombres	% Brecha salarial Mujeres
Alta Gerencia	-	59.420	N/A
Gerencia	-	30.813	N/A
Jefatura	16.958	26.573	63,82%
Fuerza de Ventas	-	18.581	N/A
Administrativo	6.648	9.531	69,75%

Brecha salarial por sexo en función de la mediana, por sexo y categoría de funciones:

Categoría de funciones	Hombres	Mujeres	% Brecha salarial Mujeres
Alta Gerencia	49.595	-	N/A
Gerencia	30.157	-	N/A
Jefatura	29.245	17.881	67,50%
Fuerza de Ventas	18.394	-	N/A
Administrativo	10.178	5.553	59,71%



4.5 Acoso laboral y sexual

Banagro S.A. cuenta con una Política de Prevención del Acoso Laboral, Sexual y la Violencia en el Trabajo, con el objetivo de garantizar un entorno seguro, respetuoso e inclusivo para todos sus colaboradores.

Asimismo, dispone de un Procedimiento de Investigación del Acoso Laboral y Sexual, que establece los mecanismos para la denuncia, investigación y sanción, asegurando un proceso justo y confidencial.

Banagro S.A. reafirma su compromiso con el bienestar y la protección de su equipo, promoviendo una cultura de respeto y tolerancia cero frente a cualquier forma de acoso o violencia en el ámbito laboral.

Banagro S.A. ha capacitado al 100% de sus colaboradores en la "Comprensión y Aplicación de la Ley Karin ley 21.643."

Número de Denuncias de acoso sexual y laboral durante el año:

Sexo	Presentadas en		
	Banagro S.A.	Dirección del trabajo	Otra institución
Hombre	0	0	0
Mujer	0	0	0

4.6 Seguridad Laboral



Tasa
accidentabilidad



Tasa
fatalidad



Tasa
enfermedades
profesionales



Promedio días
perdidos por
accidente

Sin Accidentabilidad en el año 2025

4.7 Permiso Postnatal

No aplicó durante el año 2025.

4.8 Capacitación y Beneficios.

Capacitación.

El conocimiento y las habilidades de nuestro equipo son fundamentales para brindar un servicio excepcional y adaptarnos a un entorno en constante cambio. Por ello, el crecimiento profesional de nuestros colaboradores es una de nuestras prioridades. Ofrecemos programas de formación continua y oportunidades de desarrollo personalizado, empoderando a nuestro equipo con las herramientas y el conocimiento necesario.

Nuestras capacitaciones están diseñadas para cubrir las necesidades específicas de cada área. Además, llevamos a cabo procesos de integración para los nuevos colaboradores, que comprenden una semana de familiarización con nuestra cultura empresarial,

políticas, beneficios, y conocimiento de las distintas áreas. Todos los registros de capacitación se mantienen actualizados y se registra la asistencia de cada colaborador.

Banagro S.A cuenta con un comité Bipartito, el cual tiene la función de promover y proponer capacitaciones enfocadas en el desarrollo de todos los integrantes de Banagro S.A. Este comité tiene la responsabilidad de identificar las necesidades de capacitación y garantizar que nuestras iniciativas de desarrollo estén alineadas con los objetivos organizacionales.

Indicadores

Inversión en Capacitación 2025

Monto total invertido	M\$15.631
Porcentaje del ingreso anual total de actividades ordinarias	0,16%

Participación en Capacitación 2025

Número de personas capacitadas	41
Porcentaje de la dotación total	100%





Promedio Anual de Horas de Capacitación 2025

Categoría de Funciones	Horas promedio	
	Hombres	Mujeres
Alta Gerencia	326 hrs.	-
Gerencia	328 hrs.	-
Jefatura	350 hrs.	319 hrs
Fuerza de Ventas	310 hrs.	-
Administrativos	345 hrs.	318 hrs

Principales materias que abordaron las Capacitaciones 2025

Tipo de Capacitación	Total de Horas
Tecnología y Transformación Digital	134
Gestión, Liderazgo y Desarrollo Organizacional	4.165
Evaluación y Gestión de Proyectos	120
Legislación y Normativa Laboral	100
Comunicación y Trabajo Colaborativo	3.260
Seguridad, Salud y Bienestar Laboral	5.658
Total general	13.437

Bienestar personal

Banagro S.A. comprometido con el bienestar de los colaboradores y sus familias, ha implementado una serie de beneficios laborales que buscan mejorar su calidad de vida y compatibilizar el trabajo con la familia.



Seguro de vida

(Contrato indefinido y plazo fijo)



Seguro Complementario de Salud

(Contrato indefinido)



Seguro Catastrófico

(Contrato indefinido)



Asignación por Matrimonio o AUC

(Contrato indefinido)



Asignación por Nacimiento

(Contrato indefinido)



Asignación Sala Cuna

(Contrato indefinido)



Asignación por Fallecimiento

(Contrato indefinido)



Fiestas y Regalos de Navidad

(Todos los hijos de colaboradores menores de 12 años. Contrato indefinido y plazo fijo)



Día Libre de Cumpleaños

(Contrato indefinido y plazo fijo)



Permiso por cambio de casa

(Contrato indefinido)



Acompaña a tu hijo/a en su primer día de clases pre kínder.

(Contrato indefinido)



Permiso 1/2 día Administrativo

(Contrato indefinido y plazo fijo)



Fondo Solidario

(Contrato indefinido)



Convenio FALP

(Contrato indefinido)



Ropa Corporativa

(Contrato indefinido y plazo fijo)



Licencias Laborales (3 días)

(Contrato indefinido)



4.9 Diversidad e inclusión.

“BANAGRO S.A. SE COMPROMETE CON LA DIVERSIDAD, INCLUSIÓN E IGUALDAD DE OPORTUNIDADES. NO DISCRIMINAMOS POR GÉNERO, EDAD, NACIONALIDAD, RELIGIÓN, ORIENTACIÓN SEXUAL, OPINIÓN POLÍTICA, SITUACIÓN ECONÓMICA, CREENCIAS, SITUACIÓN DE DISCAPACIDAD, IDIOMA, NACIONALIDAD, RAZA, COLOR, ETNIA U OTRA CONDICIÓN AMPARADA BAJO LA LEY.”



La diversidad e inclusión son valores esenciales que forman parte de nuestra empresa, creemos que experiencias, perspectivas y habilidades diversas son activos invaluable que impulsan la innovación y el éxito empresarial. Buscamos generar un ambiente inclusivo donde todas las personas, independientemente de su origen, género, orientación sexual, edad o habilidades, se sientan valoradas y respetadas.

Al fomentar la diversidad y la inclusión, no sólo fortalecemos nuestra cultura organizacional, sino que también mejoramos nuestra capacidad para comprender y atender las necesidades de una base de clientes cada vez más diversa.

En Banagro S.A., nos comprometemos con la igualdad de género y la diversidad en el lugar de trabajo. Todos nuestros cargos son descritos utilizando un lenguaje inclusivo para reflejar nuestro compromiso con la equidad. Además, valoramos las capacidades de las personas más allá del género y nos enfocamos en evaluar las competencias, lo que se refleja en nuestros procesos de reclutamiento y selección.

05

Modelo de Negocios



5.1. Sector Industrial

i. Naturaleza de los productos y/o servicios que se comercializan en la industria:

Banagro S.A, es una sociedad dedicada a prestar servicios de asesoría financiera al sector agrícola, realizando operaciones de factoring, capital de trabajo y operaciones de leasing.



Industria del Factoring:

La industria del Factoring está orientada a brindar liquidez inmediata a un cliente producto de la venta de sus activos (cuentas por cobrar) a la empresa de Factoring. Esto les permite a los clientes adquirir liquidez para no aumentar sus índices de endeudamiento (a través de préstamos bancarios). Esta industria se ha podido desarrollar en gran medida gracias a la Ley N° 19.983, promulgada en 2004, la cual además de regular, uniformar y simplificar la transferencia de los créditos que constan en la factura, ha otorgado gran seguridad al cobro de dicho crédito por parte de las compañías que los adquieren, ya que otorga mérito ejecutivo a la copia cedible de la factura, disminuyendo las posibilidades de discusión en torno al documento que se cobra y reduciendo los tiempos respecto de la ejecución de la obligación de pago.

Los instrumentos más usuales corresponden a facturas, cheques y letras. Este mecanismo ha demostrado ser una herramienta efectiva para otorgar liquidez a la pequeña y mediana empresa, sector al cual la banca tradicional no puede atender en forma integral, en consideración a los parámetros regulatorios y de riesgo al cual están sujetos.



Industria del Leasing:

Banagro S.A. también participa de la industria de leasing financiero, el cual consiste en el arrendamiento de bienes de capital por un tiempo previamente acordado, durante el cual el cliente (arrendatario) paga periódicamente una renta, lo que le da derecho a usar el bien. Al término del período de arriendo, el cliente puede optar por comprar el bien ejerciendo una opción de compra o devolverlo al arrendador. La industria del leasing financiero en Chile está conformada principalmente por filiales de bancos o divisiones especializadas de estos, agrupadas en la Asociación Chilena de Leasing (ACHEL), empresas no bancarias de leasing y áreas financieras de los principales proveedores.

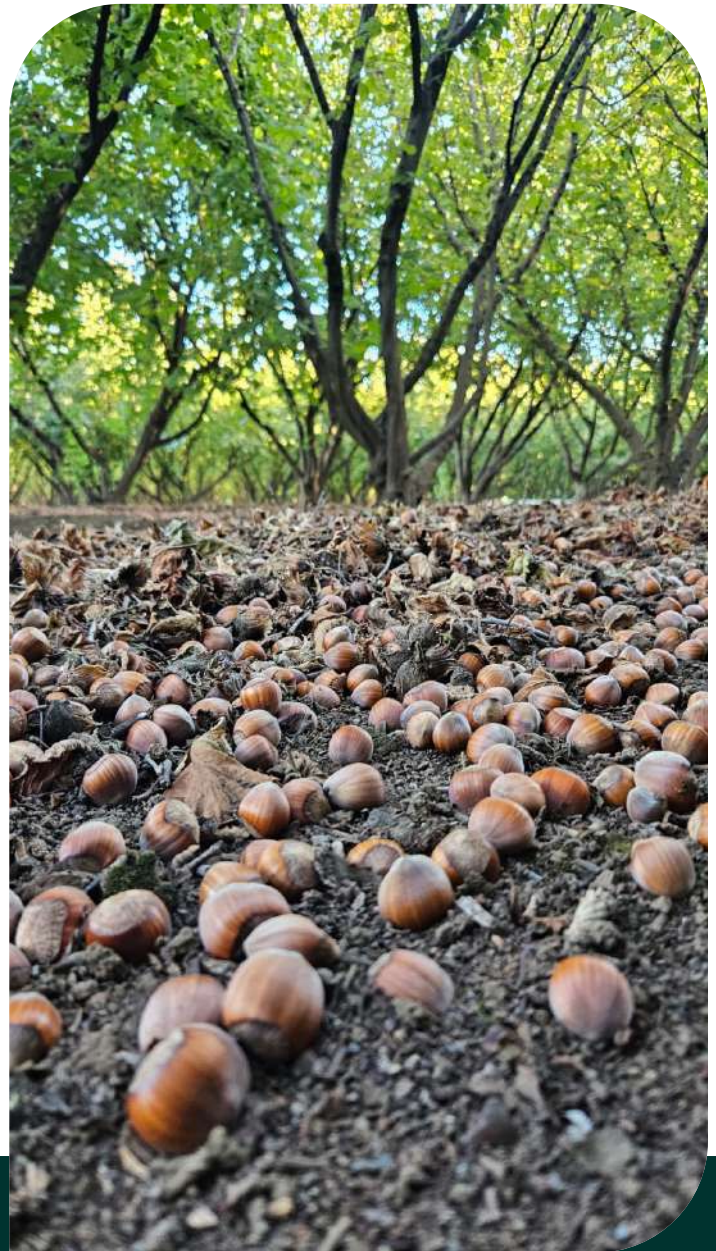
ii. Competencia que enfrenta Banagro S.A. en el sector industrial y la participación de mercado en la industria:

La Industria de financiamiento agrícola en Chile está compuesta por Bancos y las Instituciones Financieras No Bancarias, además de las distribuidoras de insumos y maquinaria que financian a sus clientes a cosecha. La gran mayoría de estos actores tienen presencia nacional.

Competidores

Banagro S.A. compete con los segmentos de Pequeñas y Medianas Empresas de los Bancos, que han desarrollado áreas especialistas en el segmento agrícola, donde destacan Banco Estado, Banco de Chile, Banco Santander y BCI. A nivel de instituciones financieras no Bancarias, los actores más relevantes son Rabo Finance, LAAD (Latin American Agribusiness Development Corporation S.A.), Tanner y Penta Financiero, siendo los dos primeros especialistas y con foco exclusivo en el agro, a diferencia del resto que son multi industria.

La profundidad del mercado financiero en Chile y el gran número de actores, hace que la industria financiera sea muy competitiva a nivel de spread de colocaciones y estructura de estas.



iii. Marco Legal

Ley N°18.010:

Sobre operaciones de crédito de dinero.

Ley N°19.913:

Que crea la Unidad de Análisis Financiero y normativa impartida por dicha entidad.

Ley N°18.045:

De Mercado de Valores y la Normativa impartida por la comisión para el Mercado Financiero.

Ley N°18.046:

De Sociedades Anónimas.

5.2. Negocios

Banagro S.A. se dedica a proveer financiamiento y asesoría financiera a pequeñas y medianas empresas insertas en la agroindustria, apoyándose en el conocimiento que tiene del sector agrícola gracias al respaldo y experiencia de su matriz Coagra S.A. y Empresas Sutil S.A. En sus estados financieros consolidados se incluyen los estados financieros de los Ciruelos de Colchagua SPA, empresa dedicada al negocio inmobiliario, (venta de un loteo en la comuna de Santa Cruz).

Procesos

El proceso de financiamiento está compuesto de 9 etapas. Se inicia con el primer contacto y termina con el pago de la operación. La duración de la primera etapa del ciclo que comprende desde el primer contacto hasta el curso de la operación, depende principalmente de la disponibilidad y entrega de información por parte del cliente, y dura aproximadamente 20 días hábiles.



Los segmentos de negocios de Banagro S.A. se dividen en tres grandes grupos: Capital de Trabajo, Financiamiento de Maquinarias e Inmobiliario.



Capital de trabajo:

Alternativas de financiamiento a cosecha para cubrir las distintas necesidades asociadas a la operación de los clientes a un plazo máximo de un año. Financiamiento para nuevas plantaciones y reconversiones a largo plazo más de un año hasta cinco años.

Este segmento agrupa los siguientes productos:

a. Financiamiento de Contratos:

Consiste en el financiamiento de contratos agrícolas que se materializan mediante la cesión con responsabilidad de dichos contratos a Banagro S.A. Estos son generados por productores agrícolas que venden su producción a las agroindustrias. Para cada contrato de producción, Banagro S.A. estima un valor según las condiciones de precio de éste y los rendimientos esperados de acuerdo con diversas variables agrícolas, financiando un porcentaje predefinido. Los desembolsos son parciales acordes a hitos asociados al desarrollo del cultivo, los cuales son constatados en terreno y quedan consignados en un informe agrícola. Además de la cesión del contrato, se constituye una prenda sobre el fruto y flujo asociado a dicho contrato.

b. Factoring y Confirming de documentos:

Operaciones de financiamiento de facturas tanto nacionales como de exportación, que se materializan a partir de la cesión con responsabilidad de dichos documentos. Estos son generados por operaciones comerciales entre empresas proveedoras de bienes y servicios, y empresas que se abastecen de éstos.

c. Créditos de capital de trabajo:

Operaciones de financiamiento que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente garantizadas vía hipotecas o prendas.

d. Créditos de Largo Plazo:

Operaciones de financiamiento a más de un año, que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente garantizadas vía hipotecas o prendas.

Proveedores y Clientes del Segmento Capital de Trabajo

- **Número de Proveedores que representan en forma individual más de un 10% del total de compras:** Hay dos proveedores que superan de forma individual el 10% en el año 2025 en las compras del Segmento Capital de trabajo.
- **Número de clientes que concentren en forma individual, a lo menos un 10% del ingreso del segmento:** No hay clientes que superen el 10% de los ingresos del segmento de Capital de Trabajo.





Financiamiento de Maquinaria:

Financiamiento a mediano plazo (hasta 5 años) orientado a la compra de maquinaria agrícola principalmente vía leasing.

Este segmento agrupa los siguientes productos:

a. Leasing Financiero:

Operaciones de financiamiento que se materializan a partir de un contrato de arriendo de un activo mobiliario entre las partes, el cual cuenta con una última cuota que corresponde a una opción de compra que al ser ejercida, implica traspaso de dominio del activo mobiliario arrendado. Banagro S.A. otorga este financiamiento a un plazo de 4 a 5 años orientado a la compra de maquinaria agrícola principalmente tractores.

b. Crédito Maquinaria:

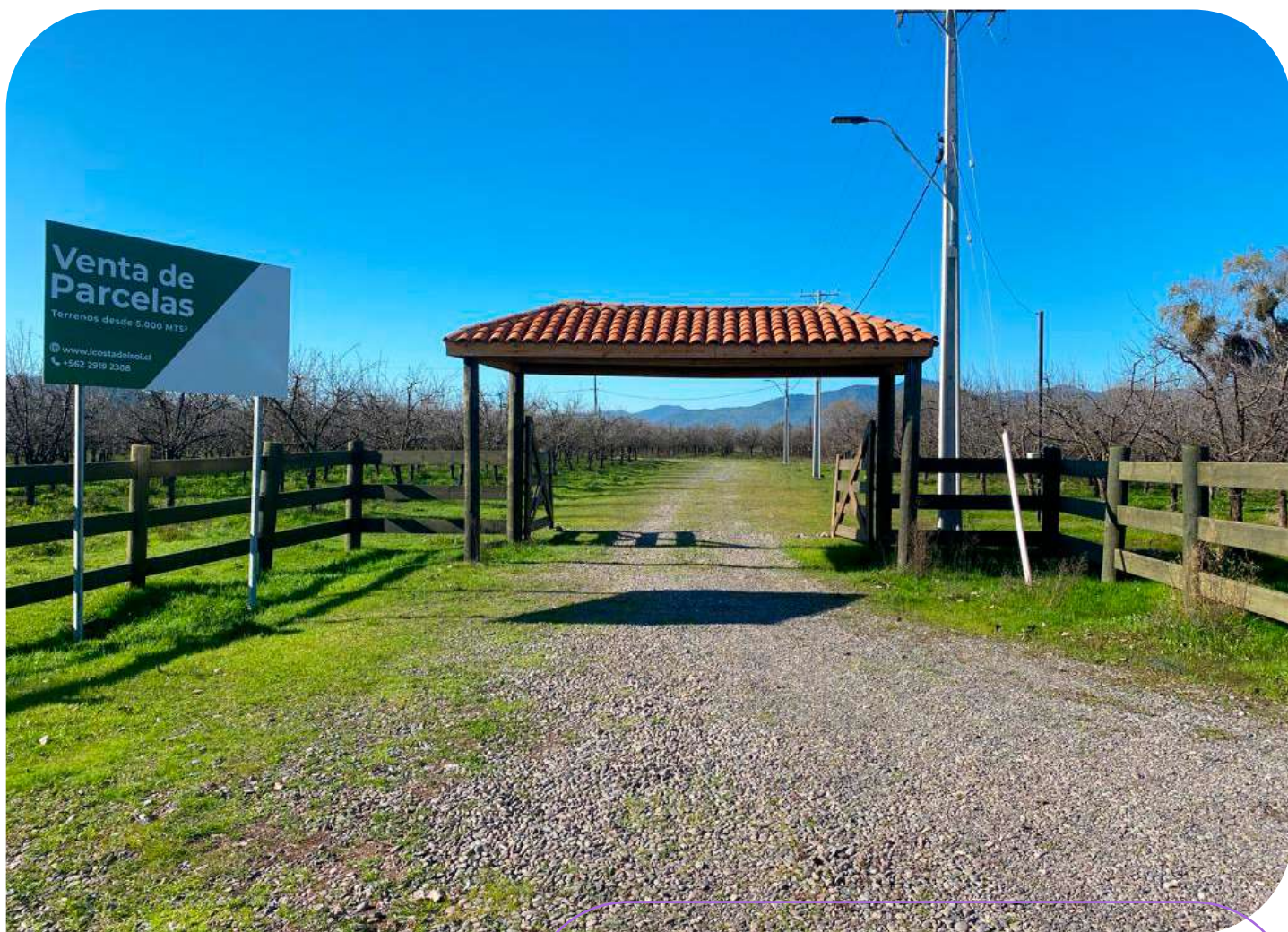
Banagro S.A. también financia la compra de maquinaria mediante créditos en los cuales el bien adquirido es prendado a favor de Banagro S.A. Las condiciones en cuanto a plazo y cuotas son similares a las del leasing. Este modelo se ocupa para financiar camiones o camionetas.

Adicionalmente, Banagro S.A. en su gestión normal de cobranza y de la negociación con el cliente dentro de su operación, compra y vende activos, permitiendo al cliente el pago parcial o total de sus deudas.

Proveedores y Clientes del Segmento Financiamiento de Maquinaria

- **Numero de Proveedores que representan en forma individual más de un 10% del total de compras:** Hay tres proveedores que superan de forma individual el 10% en el año 2025 en las compras del Segmento Financiamiento de Maquinaria.
- **Número de clientes que concentren en forma individual, a lo menos un 10% del ingreso del segmento:** Hay un cliente que supera el 10% de los ingresos del segmento de Financiamiento de Maquinaria.





Inmobiliario:

Corresponde a la venta de terrenos de un loteo en Santa Cruz, efectuadas por los Ciruelos de Colchagua SPA, filial de Banagro S.A.

Proveedores y Clientes del Segmento Inmobiliario

- **Numero de Proveedores que representan en forma individual más de un 10% del total de compras:** Ningún proveedor supera el 10% de las compras en el año 2025 del Segmento Inmobiliario.
- **Número de clientes que concentren en forma individual, a lo menos un 10% del ingreso del segmento:** No hay clientes que superen el 10% de los ingresos del segmento.

5.3. Propiedades e Instalaciones

BANAGRO S.A. ES LA ÚNICA INSTITUCIÓN FINANCIERA ENFOCADA 100% EN EL SECTOR AGRÍCOLA.

Banagro S.A. para el desarrollo de sus actividades y operaciones no posee oficinas propias, por lo que mantiene un contrato de arriendo con su matriz Coagra S.A.

Sin embargo, Banagro S.A. posee las siguientes propiedades como inventario. A continuación, se informa la superficie de los terrenos y su propietario.



Propiedad	Concepto	Segmento	Superficie mt ²	Propiedad
Buin				
Parcela 113. Las Araucarias	Habitacional	Financiamiento	5.773,00	Banagro S.A.
Santa Cruz				
Parcela Siete, Provincia de Colchagua	Loteo	Financiamiento	15.182,00	Los Ciruelos de Colchagua SPA

5.4. Gestión Proveedores



i. Numero de factura pagadas por rango de días

Rango de Días	N° Facturas
Hasta 30 Días	852
Entre 31 y 60 Días	36
Más de 60 Días	9
Total	897

ii. Monto Total (Millones de pesos) pagado por rangos

Rango de Días	Monto en Millones de \$
Hasta 30 Días	3.694
Entre 31 y 60 Días	68
Más de 60 Días	0
Total	3.762

iii. Monto Total Interés por mora en pago de facturas

Banagro en el año 2025, no pagó intereses por mora.

iv. Número de Proveedores: Cantidad de proveedores al que corresponden las facturas durante el año por cada rango

Rango de Días	Número de Proveedores
Hasta 30 Días	141
Entre 31 y 60 Días	22
Más de 60 Días	1
Total	164

v. Numero de Acuerdos inscritos en el Registro de acuerdos con Plazo excepcional de Pago que lleva el ministerio de Economía, cuando corresponda.

Banagro S.A. no inscribió acuerdos con plazo excepcional.

5.5. Información de subsidiaria

Los Ciruelos de Colchagua SPA.

RUT:

77.125.599-K

Domicilio Legal:

Longitudinal Sur Km 62,9 San Francisco de Mostazal

Documentos Constitutivos:

Los Ciruelos de Colchagua SPA., fue constituida con fecha 21 de Enero de 2020, mediante escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Raul Undurraga Laso.

Capital Pagado y Suscrito:

El capital de la sociedad asciende a M\$183.851.- dividido en 1000 acciones nominativas y de una sola serie, todas suscritas y pagadas.

Objeto Social:

El objeto de la sociedad es a) la adquisición, enajenación, explotación y/o comercialización, a cualquier título, de bienes raíces, rurales o urbanos; b) la planificación, desarrollo y ejecución, por cuenta propia o ajena, de toda clase de proyectos inmobiliarios, loteos, edificios o conjuntos habitacionales, de rentas residenciales, turísticos, deportivos, recreacionales, sociales y/o mixtos; c) la ejecución, por cuenta propia o ajena, de toda clase de construcciones, obras y edificaciones; d) el loteo urbanización y dotación de inmuebles; y e) la prestación de toda clase de servicios y asesorías en materias y negocios inmobiliarios, pudiendo asesorar, proyectar, planificar, organizar, dirigir y administrar todo tipo de obras.

Administradores:

La Sociedad es administrada por:

- José Francisco Larraín Cruzat
- Juan Pablo Ossa Altamirano
- Marcelo Galarce Hernández



Porcentajes de Participación

La participación directa de Banagro S.A corresponde a un 100%.

Detalle de Participación de Banagro S.A.

Rut	Nombre de la Sociedad	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación al 31/12/2025		
				Directo	Indirecto	Total
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SPA	Chile	Peso Chileno	100 %	0%	100%

Saldos y Transacciones con Relacionadas

El detalle de las cuentas por cobrar con empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el siguiente:

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31/12/2025	31/12/2024
					M\$	M\$
76.148.326-9	BANAGRO S.A.	Servicio Administración	Matriz	CLP	-	40.140
Totales a la fecha					-	40.140

El detalle de las cuentas por pagar con empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el siguiente:

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31/12/2025	31/12/2024
					M\$	M\$
76.148.326-9	BANAGRO S.A.	Servicios de Administración	Matriz	CLP	47	-
Totales a la fecha					47	-

El detalle de las principales transacciones entre empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Naturaleza de la Relación	País de Origen	Descripción de la Transacción	31/12/2025	Efectos en resultados (cargos) / abonos	31/12/2024	Efectos en resultados (cargos) / abonos
						M\$		M\$
76.148.326-9	BANAGRO S.A	Matriz	Chile	Cuenta Corriente Mercantil	211.326	1.327	223.969	6.970
76.148.326-9	BANAGRO S.A	Matriz	Chile	Asesoría Administración	(1.031)	(1.031)	(50.183)	(50.183)
76.148.326-9	BANAGRO S.A	Matriz	Chile	Cuenta Corriente Mercantil y Asesoría Adm (pagos recibidos)	250.953	-	133.646	-
76.148.326-9	BANAGRO S.A	Matriz	Chile	Dividendos Pagados	(14.439)	-	-	-
76.148.326-9	BANAGRO S.A	Matriz	Chile	Disminución de Capital	(236.514)	-	(133.647)	-
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Accionistas Comunes	Chile	Compra Insumos Agrícolas	851	(851)	447	(447)

Los precios pactados en las operaciones informadas corresponden a valores de mercado vigentes al momento de efectuarse las transacciones.



Proporción de la inversión:
La proporción de la inversión en el activo de la Matriz corresponde a un
0,3%

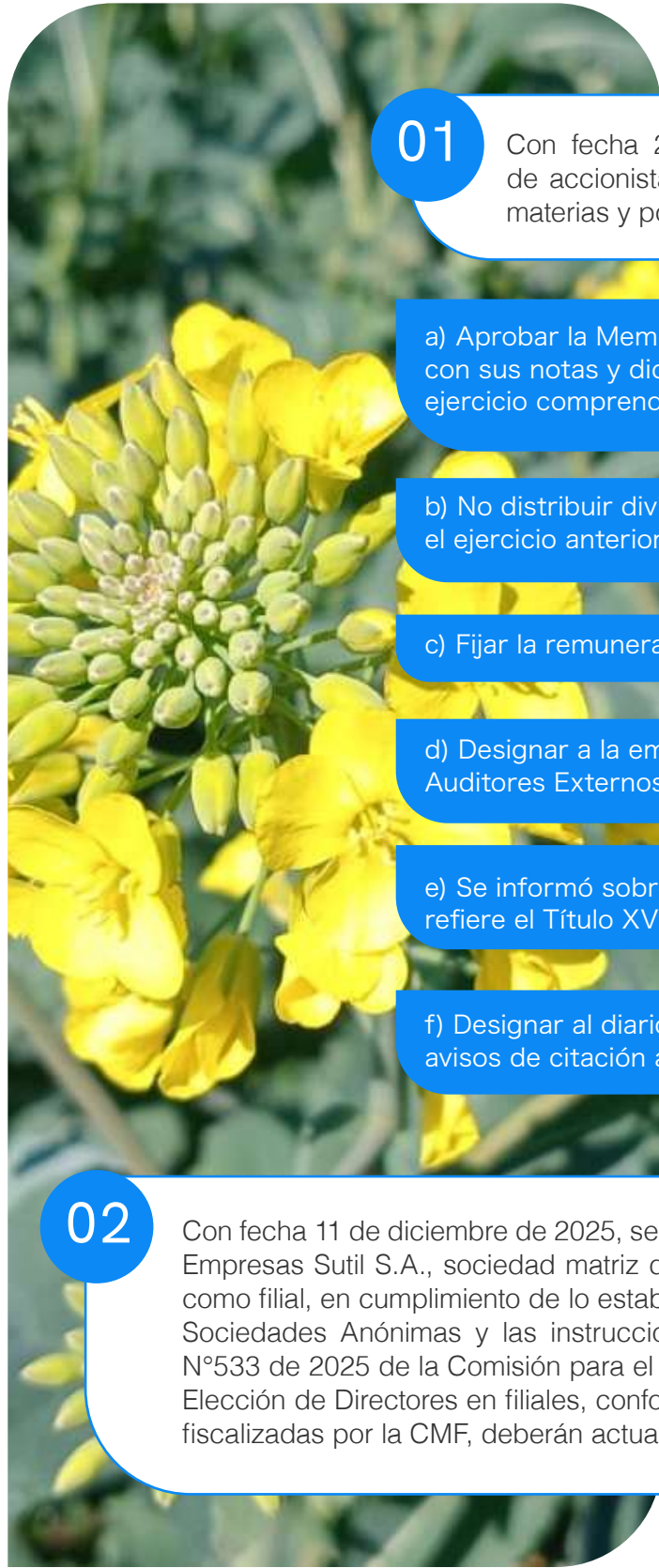
06

Hechos relevantes



Hechos relevantes del año 2025

Se informan los siguientes Hechos Relevantes de Banagro S.A. (la "Sociedad"), acaecidos durante el período comprendido entre los meses de enero a diciembre del año 2025:



01

Con fecha 23 de abril de 2025, se celebró la junta ordinaria de accionistas de la Sociedad en la que se acordó, entre otras materias y por la unanimidad de los accionistas, lo siguiente:

a) Aprobar la Memoria, Balance General y Estados Financieros, junto con sus notas y dictamen de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2024.

b) No distribuir dividendos con cargo a las utilidades obtenidas durante el ejercicio anterior, las cuales se acumularán para ejercicios futuros.

c) Fijar la remuneración de los directores para el ejercicio 2025;

d) Designar a la empresa KPMG Auditores Consultores Limitada como Auditores Externos para el ejercicio 2025;

e) Se informó sobre las operaciones con personas relacionadas a que se refiere el Título XVI de la Ley N°18.046, de Sociedades Anónimas; y

f) Designar al diario El Líbero, como el diario donde se publicarán los avisos de citación a juntas de accionistas.

02

Con fecha 11 de diciembre de 2025, se informó mediante hecho esencial que el directorio de Empresas Sutil S.A., sociedad matriz del Grupo Empresarial al que pertenece la Sociedad como filial, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 92 bis de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas y las instrucciones contenidas en la Norma de Carácter General N°533 de 2025 de la Comisión para el Mercado Financiero (la "CMF"), aprobó la Política de Elección de Directores en filiales, conforme a la cual las sociedades del Grupo Empresarial, fiscalizadas por la CMF, deberán actuar en la elección de sus respectivos directores.

07

Información financiera



Banagro S.A. y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y por los años terminados en esas fechas (Con el Informe de los Auditores Independientes)

Contenido:

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados Consolidados de Situación Financiera
- Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función
- Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
- Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Consolidados



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Banagro S.A. y Subsidiaria:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banagro S.A. y Subsidiaria, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2025, los estados consolidados de resultados integrales por función, de cambios en el patrimonio y de flujos consolidados de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados, incluyendo información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Banagro S.A. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2025, sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe. Somos independientes de Banagro S.A. y Subsidiaria de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)] y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de Banagro S.A. y Subsidiaria de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar a Banagro S.A. y Subsidiaria o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista, que hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de Banagro S.A. y Subsidiaria.



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados como un todo están exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales sí, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Banagro S.A. y Subsidiaria.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Banagro S.A. y Subsidiaria para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que Banagro S.A. y Subsidiaria deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Planificamos y llevamos a cabo la auditoría de Banagro S.A. y Subsidiaria para obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a la información financiera de las entidades o unidades de negocio dentro de Banagro S.A. y Subsidiaria como una base para formarnos una opinión sobre los estados financieros consolidados de Banagro S.A. y Subsidiaria. Somos responsables por la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para los fines de la auditoría de Banagro S.A. y Subsidiaria. Somos los únicos responsables por nuestra opinión de auditoría.



Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) para las auditorías de los estados financieros consolidados preparados por el año iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

La auditoría a los estados financieros consolidados de Banagro S.A. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2024 fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 7 de marzo de 2025.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mauricio Correa W.'.

Mauricio Correa W.

KPMG Ltda.

Santiago, 5 de marzo de 2026

Banagro S.A. y Subsidiaria

Estados Financieros

Consolidados

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y por los
años terminado es esas fechas.

Banagro S.A.

(Miles de pesos chilenos)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	83
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	85
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	86
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	87

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA	88
NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	90
NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	92
NOTA 4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES	102
NOTA 5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO	103
NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	110
NOTA 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	111
NOTA 8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	142
NOTA 9. INVENTARIOS	144
NOTA 10. IMPUESTOS CORRIENTES	145
NOTA 11. POLÍTICAS DE INVERSIONES E INFORMACIONES A REVELAR SOBRE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	146
NOTA 12. ACTIVOS POR DERECHO DE USO	147
NOTA 13. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	148
NOTA 14. OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	150
NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	151
NOTA 16. PERDIDAS POR DETERIORO DE VALOR	151
NOTA 17. CAPITAL Y RESERVAS	152
NOTA 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	153
NOTA 19. SEGMENTOS DE OPERACIÓN	155
NOTA 20. MEDIO AMBIENTE (No Auditado)	158
NOTA 21. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS	160
NOTA 22. CONTINGENCIAS, RESTRICCIONES Y JUICIOS	166
NOTA 23. SANCIONES	166
NOTA 24. HECHOS POSTERIORES	166

Estados Consolidados de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2025 y 2024

(Cifras en miles de pesos chilenos)

Estado de Situación Financiera	Nota	31/12/2025	31/12/2024
		M\$	M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	764.541	545.343
Otros activos financieros corrientes	(7)	359.928	43.516
Otros activos no financieros, corrientes		29.943	30.149
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(7)	55.718.421	49.964.231
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	84.413	3.101.370
Inventarios corrientes	(9)	928.533	1.149.999
Activos por impuestos corrientes	(10)	6.705	294.552
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		57.892.484	55.129.160
Total activos corrientes		57.892.484	55.129.160
Activos no corrientes			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	(7)	6.191.883	8.789.597
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(8)	31.836	133.466
Activos intangibles distintos de la plusvalía		122.731	153.707
Propiedades, Planta y Equipos		11.289	13.334
Activo por derecho de uso	(12)	150.117	278.789
Total de activos no corrientes		6.507.856	9.368.893
Total de Activos		64.400.340	64.498.053

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2025 y 2024

(Cifras en miles de pesos chilenos)

Estado de Situación Financiera	Nota	31/12/2025	31/12/2024
		M\$	M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	(7)	40.738.177	45.814.268
Pasivo por arrendamiento corrientes	(7)	159.950	138.629
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	961.057	1.153.756
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, Corrientes	(8)	2.034.074	9.110
Pasivos por Impuestos corrientes	(10)	544.431	--
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(14)	247.843	467.242
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		44.685.532	47.583.005
Total de Pasivos corrientes totales		44.685.532	47.583.005
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	(7)	6.449.660	3.310.412
Pasivo por arrendamiento no corrientes	(7)	28.403	182.136
Pasivo por impuestos diferidos	(13)	282.715	629.542
Total de pasivos no corrientes		6.760.778	4.122.090
Total pasivos		51.446.310	51.705.095
Patrimonio			
Capital emitido	(17)	3.474.950	3.474.950
Ganancias (pérdidas) acumuladas		9.479.080	9.318.008
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		12.954.030	12.792.958
Patrimonio total		12.954.030	12.792.958
Total de patrimonio y pasivos		64.400.340	64.498.053

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función por los Años Terminados al 31 de Diciembre de 2025 y 2024

(Cifras en miles de pesos chilenos)

Estado de Resultados Integrales Por Función	Nota	Acumulado	
		01/01/2025	01/01/2024
		31/12/2025	31/12/2024
Estado de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	(18)	9.897.349	8.669.478
Costo de ventas	(18)	(2.923.732)	(2.755.429)
Ganancia bruta		6.973.617	5.914.049
Otros ingresos, por función	(18)	8.930	68.041
Gasto de administración	(15)	(3.063.560)	(3.162.995)
Pérdidas Por Deterioro De Valor	(16)	(1.060.563)	(225.392)
Otros gastos, por función		(2.159)	(8.050)
Ingresos financieros		9.853	23.322
Costos financieros		(28.975)	(41.817)
Diferencias de cambio		155	17.278
Resultado por unidades de reajuste		5.878	1.718
(Pérdida) ganancia, antes de impuestos a las ganancias		2.843.176	2.586.154
Gasto por impuestos a las ganancias	(13)	(682.104)	(584.291)
(Pérdida) ganancia procedente de operaciones continuadas		2.161.072	2.001.863
Ganancia del ejercicio		2.161.072	2.001.863
(Pérdida) ganancia, atribuible a			
(Pérdida) ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		2.161.072	2.001.863
Ganancia (pérdida) del ejercicio		2.161.072	2.001.863
Otros Resultados integrales		-	-
Total Resultado integral		2.161.072	2.001.863
Ganancia por acción básica		0,637	0,591
(Pérdida) ganancia por acción básica en operaciones continuadas		0,637	0,591

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio por los Años Terminados al 31 de Diciembre de 2025 y 2024

(Cifras en miles de pesos chilenos)

Al 31 de diciembre de 2025.

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01/01/2025	3.474.950	9.318.008	12.792.958	12.792.958
Cambios en patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia neta del periodo		2.161.072	2.161.072	2.161.072
Otro resultado integral				-
Resultado integral		2.161.072	2.161.072	2.161.072
Dividendos		(2.000.000)	(2.000.000)	(2.000.000)
Total de cambios en patrimonio		161.072	161.072	161.072
Saldo Final 31/12/2025	3.474.950	9.479.080	12.954.030	12.954.030

Al 31 de diciembre de 2024.

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01/01/2024	3.474.950	7.316.145	10.791.095	10.791.095
Cambios en patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia neta del periodo		2.001.863	2.001.863	2.001.863
Resultado integral		2.001.863	2.001.863	2.001.863
Total de cambios en patrimonio		2.001.863	2.001.863	2.001.863
Saldo Final 31/12/2024	3.474.950	9.318.008	12.792.958	12.792.958

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo por los Periodos Terminados al 31 de Diciembre de 2025 y 2024

(Cifras en miles de pesos chilenos)

Estado de Flujos de Efectivo Método Directo	Nota	01/01/2025	01/01/2024
		31/12/2025	31/12/2024
		M\$	M\$
Estado de flujos de efectivo			
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		102.793.785	82.176.833
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.518.370)	(3.870.267)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.881.920)	(1.701.764)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		(93.894.653)	(76.787.616)
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación	(7.4)	(2.517.704)	(2.811.246)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		(139.226)	(760.355)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(155.180)	132.921
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		686.732	(3.621.494)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión			
Importes procedentes de la compra de propiedades, planta y equipo		(9.352)	(11.676)
Ventas de propiedades, planta y equipo		178	313
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(14.441)	(74.798)
Otros flujos provenientes de la inversión		(9.376)	18.292
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(32.991)	(67.869)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones			
Importes procedentes de préstamos de corto y largo plazo	(7.4)	48.110.507	40.497.038
Pagos de préstamos	(7.4)	(48.323.378)	(37.400.023)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(202.192)	(193.718)
Dividendos pagados		-	(140.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(415.063)	2.763.297
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		238.678	(926.066)
Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(19.480)	245.412
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		219.198	(680.654)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		545.343	1.225.997
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	(6)	764.541	545.343

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Nota 1. Entidad que reporta

1.1 Información sobre la empresa

Banagro S.A., Rut: 76.148.326-9, en adelante "La Sociedad".

La Sociedad, es una Sociedad Anónima cerrada y tiene su domicilio social y oficinas principales en Panamericana Sur KM 62,9, localidad de San Francisco de Mostazal, Sexta Región del Libertador Bernardo O'Higgins.

La Sociedad se constituyó el 05 de abril del año 2011, mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso. El extracto se publicó en el Diario Oficial de fecha 12 de mayo de 2011, y se inscribió en el Registro de Comercio de Rancagua a fojas 274, N°331 del año 2011.

La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de valores bajo el N°1163 con fecha 18 de abril de 2019, y por ello está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

1.2 Descripción de operaciones y actividades principales

Banagro S.A. se dedica a proveer financiamiento a pequeñas y medianas empresas insertas en la agroindustria. En sus Estados Financieros Consolidados se incluyen los estados financieros de los Ciruelos de Colchagua SPA, dedicada al negocio inmobiliario, específicamente, la venta de un loteo en la comuna de Santa Cruz.

Sus segmentos de negocios se dividen en tres grandes grupos: Capital de Trabajo, Financiamiento de Maquinaria e Inmobiliario

1. Capital de Trabajo:

Corresponde a operaciones de financiamiento a cosecha o a un año máximo, orientadas a cubrir las necesidades de capital asociadas a la operación de los clientes. Este segmento agrupa los siguientes productos:

- **Factoring de documentos:** operaciones de financiamiento de facturas tanto nacionales como de exportación, que se materializan a partir de la cesión con responsabilidad de dichos documentos, generados por operaciones comerciales entre empresas proveedoras de bienes y servicios, y empresas que se abastecen de estos.

- **Financiamiento de contratos:** consiste en el financiamiento de contratos agrícolas. Esto se materializa mediante la cesión con responsabilidad de dichos contratos a Banagro S.A. Estos son generados por productores agrícolas y agroindustrias que se abastecen de los mismos.
- **Créditos de capital de trabajo con y sin garantía:** operaciones de financiamiento que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente en algunos casos garantizadas vía hipotecas o prendas.

2. Financiamiento de Maquinaria:

Financiamiento a mediano plazo (hasta 5 años) principalmente vía leasing orientado a la compra de maquinaria agrícola. Este segmento agrupa los siguientes productos:

- **Leasing financiero:** operaciones de financiamiento que se materializan a partir de un contrato de arriendo de un activo mobiliario entre las partes, el cual cuenta con una última cuota que corresponde a una opción de compra, la cual, al ser ejercida, implica el traspaso de dominio del activo mobiliario arrendado.
- **Crédito de maquinaria con prenda:** financiamiento de maquinaria mediante crédito directo, donde el bien adquirido es prendado a favor de Banagro S.A. Este modelo se usa para financiar camiones o camionetas.

Adicionalmente, como parte de la gestión normal de cobranza de Banagro S.A., y como parte de la negociación con el cliente dentro de su operación, está la compraventa de activos lo que permite el pago parcial o total de sus deudas.

3. Inmobiliario:

Corresponde a las operaciones de venta de loteo de Santa Cruz, efectuadas por los Ciruelos de Colchagua SPA.

1.3 Accionistas

Accionistas al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Banagro S.A. está controlada por Coagra S.A., la cual al 31 de diciembre de 2025 y 2024 posee un 99,99% de las acciones.

Nombre	Número de acciones suscritas	Número de acciones suscritas y pagadas	% de propiedad	Número de acciones suscritas	Número de acciones suscritas y pagadas	% de propiedad
	31/12/2025	31/12/2025	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
Coagra S.A.	3.389.967	3.389.967	99,99%	3.389.967	3.389.967	99,99%
Inversiones Sutil Ltda.	1	1	0,01%	1	1	0,01%
Total Accionistas	3.389.968	3.389.968	100,00%	3.389.968	3.389.968	100,00%

1.4 Empleados

El siguiente cuadro muestra el número de empleados de Banagro S.A. al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Periodo	31/12/2025	31/12/2024
Alta Gerencia	4	3
Gerencia	4	4
Jefatura	10	10
Fuerza Ventas	10	10
Administrativos	13	12
Total Empleados	41	39

Nota 2. Bases de preparación de los Estados Financieros consolidados

2.1 Declaración de conformidad

Los estados financieros consolidados terminados al 31 de Diciembre de 2025 y 2024 han sido preparados de acuerdo con normas de contabilidad NIIF, emitidas por el consejo de Normas International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su directorio en cesión celebrada con fecha 03 de Marzo de 2026.

2.2 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional es la moneda del ambiente económico principal en que funciona.

La moneda funcional y de presentación de Banagro S.A. y de su subsidiaria es el peso chileno.

Los estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos chilenos y han sido redondeados a la unidad más cercana.

Bases de Medición

Los presentes estados financieros consolidados, han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros:

- Instrumentos financieros derivados medidos a su valor razonable.
- Deudores comerciales y otras cuentas medidas a costo amortizado.

Los métodos usados para medir los valores razonables se presentan en Nota N°3.

2.3 Nuevos pronunciamientos contables

(a) Los siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados:

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
Revelaciones sobre incertidumbres en los estados financieros (Modificaciones a los ejemplos ilustrativos de las NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37)	No se proporciona fecha de entrada en vigor ni requisitos de transición, ya que los ejemplos ilustrativos no forman parte integral de las Normas de Contabilidad NIIF, sino que proporcionan información adicional sobre los requisitos de divulgación existentes.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Nuevos Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes:

- (b) Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2026, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

Banagro y su subsidiaria tienen previsto adoptar los pronunciamientos contables que correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente:

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Actualización de la NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
Conversión a una moneda de presentación hiperinflacionaria (Modificaciones a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar (Actualizada)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

No se espera que los pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados de la Sociedad y su subsidiaria.

2.4 Uso de estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros consolidados, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios, estimaciones y supuestos críticos en la aplicación de las políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros consolidados, se describen en las siguientes notas:

Estimaciones:

- **Nota 07:** Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales: supuestos clave para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.
- **Nota 07:** Valor razonable de los instrumentos derivados.
- **Nota 13:** Valuación de Activos por Impuestos Diferidos e Impuestos Corrientes.
- **Nota 21:** Contingencias.

Las estimaciones son hechas usando la mejor información disponible, sobre los sustentos analizados. En cualquier caso, es posible que hechos que puedan ocurrir en el futuro puedan obligar en los próximos años a cambiar estas estimaciones, en dichos casos los cambios se realizan prospectivamente, reconociendo los efectos del cambio en los futuros estados financieros consolidados.

Nota 3. Políticas contables significativas

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

3.1 Bases de Consolidación

3.1.1 Subsidiaria.

La subsidiaria es una entidad controlada por Banagro S.A. Los estados financieros de la subsidiaria son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. Banagro S.A. controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en sus rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros de la subsidiaria se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha que se obtiene el control y hasta la fecha que éste cesa.

La Subsidiaria que se incluye en estos estados financieros consolidados es la siguiente:

Rut	Nombre de la Sociedad	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación al 31/12/2025			Porcentaje de participación al 31/12/2024		
				Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SPA	Chile	Peso Chileno	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%

3.1.2 Participaciones no controladoras

Las participaciones no controladoras se miden por la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición.

Los cambios en la participación de Banagro S.A. en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

3.1.3 Inversiones en asociadas y entidades controladas en conjunto (método de participación)

Las participaciones de la Sociedad en las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación incluyen participaciones en asociadas y en un negocio conjunto.

Una asociada es una entidad sobre la que la sociedad tiene una influencia significativa pero no control o control conjunto, de sus políticas financieras y de operación. Un negocio conjunto es un acuerdo en el que la Sociedad tiene control conjunto, mediante el cual la Sociedad tiene derecho a los activos netos del acuerdo y no derechos sobre sus activos y obligaciones por sus pasivos.

3.1.4 Combinación de Negocios

Las combinaciones de negocios son contabilizadas utilizando el método de adquisición a la fecha en la que se transfiere el control a Banagro S.A. Se entiende por control, al poder de dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

El grupo valoriza la plusvalía a la fecha de adquisición como:

- El valor razonable de la contraprestación transferida;
- El monto reconocido de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, más,
- Si la combinación de negocios es realizada por etapas, el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida, menos
- El monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

Cuando el exceso es negativo, se realiza una revisión de los supuestos en la valorización de los activos identificados y pasivos asumidos. Si luego de este proceso aún existe un exceso negativo, una ganancia en venta en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en el resultado.

La contraprestación transferida no incluye los montos relacionados con la liquidación de relaciones pre-existentes. Dichos montos son reconocidos generalmente en resultados.

Los costos de transacción, diferentes de los asociados con la emisión de títulos de deuda o de patrimonio, incurridos por Banagro S.A. en relación con una combinación de negocios se registran en gasto cuando ocurren.

Algunas contraprestaciones contingentes por pagar son reconocidas a valor razonable a la fecha de adquisición. Si la contraprestación contingente es clasificada como patrimonio, no se mide nuevamente y su liquidación será contabilizada dentro de patrimonio. En otros casos los cambios posteriores en el valor razonable en la contingencia se reconocen en resultados.

3.1.5 Pérdida de Control

Cuando Banagro S.A. pierde control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de las subsidiarias, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si la Sociedad retiene alguna participación en la ex subsidiaria, esta será medida a su valor razonable en la fecha en la que se pierda el control.

3.1.6 Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañía grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción a la participación de la Sociedad en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

3.2 Transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables

Las transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigente en las fechas de las transacciones.

En cada fecha de cierre contable, las cuentas de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y unidades reajustables son convertidas al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda extranjera o unidad de reajuste a esas fechas. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera como en la valorización de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se reconocen en el resultado del ejercicio, en el rubro diferencias de cambio. Las diferencias de cambio originadas por la conversión de activos y pasivos en unidades de reajuste se reconocen dentro del resultado del ejercicio, en la cuenta de resultado por unidades de reajuste.

Los tipos de cambio de las monedas extranjeras y unidades reajustables utilizadas por la Sociedad en la preparación:

Moneda	31/12/2025	31/12/2024
Dólar estadounidense	907,13	996,46
U.F.	39.727,96	38.416,69

3.3 Información financiera por segmentos operativos

La información por segmentos se presenta de acuerdo a lo señalado en la NIIF 8 “Segmentos de Operación”, de manera consistente con los informes internos que son regularmente revisados por la Administración de la Sociedad para su utilización en el proceso de toma de decisiones acerca de la asignación de recursos y evaluación del rendimiento de cada uno de los segmentos operativos (“el enfoque de la Administración”).

La Sociedad y su subsidiaria revelan la información por segmentos (que corresponde a las áreas del negocio) en función de la información financiera puesta a disposición del tomador de la decisión en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones y en función de la diferenciación de productos.

Los Segmentos son componentes identificables de la Sociedad que proveen productos o servicios relacionados (segmentos del negocio), el cual está sujeto a riesgos y beneficios que son distintos a los de otros segmentos. Por lo anterior, los segmentos que utiliza la Sociedad para gestionar sus operaciones son Capital de Trabajo y Financiamiento de Maquinaria e Inmobiliario. Ver nota 18.

3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En los estados financieros consolidados, los saldos se clasifican principalmente en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes cuando su vencimiento sea igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a 12 meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la sociedad mediante contratos de crédito disponible de forma incondicional con vencimientos a largo plazo, podrá clasificarse como no corriente.

3.5 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La Sociedad considera efectivo y equivalente al efectivo, los saldos de efectivo mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo en bancos e instituciones financieras y otras inversiones financieras de gran liquidez, con un vencimiento original que no exceda los 90 días desde la fecha de colocación y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo, ya que éstas forman parte habitual de los excedentes de caja y se utilizan en las operaciones corrientes de la Sociedad. Adicionalmente se incluyen instrumentos de renta fija, cuya intención de la Administración es para cumplir compromisos de pago de corto plazo, y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor, y sin restricción de rescate.

La Sociedad confecciona el Estado de Flujo de Efectivo por el método directo, éstos se presentan clasificados en las siguientes actividades:

- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.
- **Actividades de financiación:** son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

3.6 Inventarios

La valorización de los inventarios incluye todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. Forman también parte de

los inventarios aquellos bienes que han sido recuperados o adquiridos por la Sociedad, con el objeto de recuperar el capital original, proceso llevado a cabo mediante juicios interpuestos en contra de los deudores insolutos, transacciones judiciales o arreglos extrajudiciales, los cuales se registran al valor de adquisición.

3.7 Activos intangibles distintos de plusvalía

Los activos intangibles distintos de la plusvalía corresponden principalmente a licencias de software computacionales.

Las licencias para programas informáticos adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos que se han incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan en 48 meses.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

Amortización

La amortización se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

3.8 Propiedades, Planta y Equipos

3.8.1 Costo reconocimiento y medición

Los bienes del rubro de Propiedades, Planta y Equipos son registrados al costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado, excepto por lo que se indica más adelante. Adicionalmente, al precio pagado por la adquisición de cada elemento, el costo también incluye en su caso, los siguientes conceptos:

- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.
- Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se registran directamente a resultados como gasto del ejercicio en que se incurren.

En cada cierre y siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable.

Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registrará en los rubros “Otros gastos por función” u “Otros ingresos, por función” del Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando parte de un ítem de propiedades, planta y equipos posean vidas útiles distintas, serán registradas en forma separada (componentes importantes) de propiedades, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de Propiedades, Planta y Equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta efectiva o equivalente con los valores en libros y se reconocen en el estado consolidado de resultados integral por función.

3.8.2 Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos

Las Propiedades, Planta y Equipos, neto en su caso del valor residual del mismo, se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil técnica estimada que constituyen el período en el que la Sociedad esperan utilizarlos.

La vida útil de los bienes de Propiedades, Planta y Equipo que son utilizadas para propósitos del cálculo de la depreciación ha sido determinada en base a estudios técnicos preparados por especialistas internos y externos. Adicionalmente, se utilizan estos estudios para las nuevas adquisiciones o construcciones de bienes de Propiedades, Planta y Equipo, o cuando existen indicios que la vida útil de estos bienes debe ser cambiada. Los estudios consideran algunos factores para la determinación de la vida útil de ciertos bienes entre los cuales están:

- Capacidad operativa actual y futura y criterios consecuentes a cada tipo de bien de acuerdo a su uso, ubicación y estado funcional.
- Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita, y por lo tanto, no son objeto de depreciación. La depreciación en otros activos se calcula usando

el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

- Los elementos de Propiedades, Planta y Equipo se deprecian desde la fecha de instalación y cuando estén en condiciones de uso.

A continuación, se presentan los años de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Vida Útiles por clase de Propiedades, Planta y Equipo	Vida útil Rango (años)
Equipos	3 a 6
Vehículos de Motor	4 a 7

3.9 Operaciones de Arrendamiento financiero

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato y reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento para todos los contratos en los cuales es el arrendatario, excepto para arrendamientos de corto plazo (menos de 12 meses) y arrendamientos de activos de bajo valor, cuyos pagos se registran como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistémica sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados en base a la tasa de interés incremental de endeudamiento, cuando la tasa implícita en el arrendamiento no pueda determinarse fácilmente. El pasivo por arrendamiento se presenta en el rubro otros pasivos financieros por arrendamiento del estado consolidado de situación financiera.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos, menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y

- pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Pasivos por arrendamiento” de los estados financieros consolidados.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad y su subsidiaria remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes a los activos por derecho de uso respectivo) cuando:

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

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Sociedad y su subsidiaria incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con

NIC 37. Los costos son incluidos en los correspondientes activos por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

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

La Sociedad y su subsidiaria aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de “Propiedades, planta y equipos”.

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro “Gastos de administración” en los estados consolidados de resultados integrales por función.

Como una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo. La Sociedad y su Subsidiaria no ha utilizado esta solución práctica.

3.10 Instrumentos Financieros

a. Instrumentos Financieros

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

Activos financieros y pasivos financieros

Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros no derivados, ya sean permanentes o temporales, excluidas las inversiones contabilizadas por el método de participación y los activos no corrientes mantenidos para la venta, en dos categorías:

I. Activos financieros a costo amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones (i) el modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener

los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas únicamente a flujos de efectivo compuestos por pagos de principal e intereses.

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

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

La Sociedad evalúa la clasificación y la medición de un activo en función de su modelo de negocios y las características de flujo de efectivo contractuales del activo.

La Sociedad basado en su modelo de negocio mantiene sus activos financieros a costo amortizado como activo financiero principal, ya que busca la recuperación de sus flujos futuros en una fecha determinada, buscando el cobro de un principal más un interés sobre el capital si es que corresponde (flujos de efectivos contractuales).

Para que un activo sea clasificado y medido a costo amortizado, sus términos contractuales deberían dar lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente de pago (SPPI por sus siglas en inglés), como es el caso para todos los activos financieros clasificados al costo amortizado.

Una evaluación de los modelos de negocios para administrar los activos financieros es fundamental para la clasificación de la cartera. La Sociedad determina y revisa anualmente su modelo de negocio a un nivel que refleja la gestión de grupos de activos financieros para lograr un objetivo comercial particular. El modelo de negocio de Banagro S.A y su subsidiaria no depende de las intenciones de la administración para un instrumento en particular, por lo tanto, la evaluación del modelo de negocio se lleva a cabo en un nivel más alto de agregación en lugar de evaluar instrumento individualmente.

La Sociedad posee un modelo financiero que considera toda la información relevante disponible al realizar la evaluación del modelo de negocio. La Sociedad tiene en cuenta toda la evidencia relevante disponible, tales como:

- Se evalúa el desempeño del modelo comercial y los activos financieros dentro de ese modelo comercial y si esta se reporta al personal clave de la administración.
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y, en particular, la forma en que se gestionan dichos riesgos.

En el reconocimiento inicial de un activo financiero, la Sociedad determina si los activos financieros recientemente reconocidos son parte de un modelo comercial existente o si reflejan el inicio de un nuevo modelo comercial.

La Sociedad reevalúa su modelo comercial cada año, con el fin de determinar si el modelo de negocios ha cambiado desde el período anterior. Para el período de reporte actual y anterior, la Sociedad no ha identificado un cambio en su modelo comercial.

En la actualidad, la Sociedad posee un modelo de negocios cuyo objetivo es la administración de flujos de caja provenientes de la adquisición de documentos en la modalidad de facturas (nacional e internacional), confirming, cheques, créditos, crédito con garantía, leasing financiero, financiamientos de contratos, además de letras y pagarés.

Clasificación y medición de los Activos Financieros

En función al modelo de negocio definido, y en base a un análisis de los activos y pasivos financieros de la Sociedad y sobre la base de los hechos y circunstancias que existen en esa fecha, el Directorio de la Sociedad ha evaluado la aplicación de la NIIF 9 en los estados financieros consolidados como sigue:

- 1.** Facturas (Factoring)
- 2.** Contratos
- 3.** Créditos
- 4.** Leasing

Estos 4 tipos de activos financieros son clasificados bajo costo amortizado, ya que son activos que se mantienen dentro de un único modelo comercial cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses del principal insoluto.

En consecuencia, estos activos financieros continuarán siendo medidos posteriormente al costo amortizado y además estarán sujetos a las disposiciones de deterioro de la NIIF 9.

Deterioro del valor de activos financieros

La sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo al esquema de deterioro de créditos de la normativa NIIF9, en la cual se desarrolla un esquema de deterioro crediticio de tres fases.

- En fase 1, se encuentran aquellos instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación y otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. Para este tipo de crédito, se mide el importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.
- En fase 2, se encuentran aquellos instrumentos de deuda que presentan un incremento significativo del riesgo de crédito a la fecha de presentación. Para este tipo de instrumentos, se mide el importe de las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo.
- En fase 3, se encuentran aquellos instrumentos de deuda que presentan un serio deterioro al igual que grandes exposiciones con un historial de repactaciones. Para este tipo de instrumentos, se mide el importe de las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo.

En Banagro S.A. es el Comité de Normalización, el que sesiona una vez al mes y en el cual participan dos directores, el responsable de monitorear la cartera y determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas.

Para esto el Comité considera la información razonable y sustentable que sea relevante, tanto del cliente como de la agroindustria, y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos.

Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de Banagro S.A. y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. Este Comité a su vez puede determinar que un activo con un vencimiento mayor a 30 días no se considere en riesgo de crédito según su análisis del caso.

También es el que determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha mejorado hasta el punto en el que la cuenta correctora medida por un importe igual a la vida esperada se reverse y se mida a un importe igual a las pérdidas crediticias de 12 meses y viceversa.

El traspaso de un cliente en cualquiera de las fases descritas anteriormente depende de su comportamiento de pago y morosidad. Así, los clientes sin deterioro en cartera normal se encontrarán en la Fase 1, siempre y cuando se mantenga al día en su operación, o con mora hasta 60 días. Si este cliente tuviera una mora mayor a 60 días, pasa a la Fase 2 por el deterioro que significa el aumento en la morosidad de su operación, ya que en esta fase se alojan los clientes con mora entre 61 y 89 días. También se encuentran en Fase 2 los clientes en Watching List definidos por la administración y los deudores con Clasificación interna B1 o B2 (ver nota 7.1 “Deterioro Cuentas por Cobrar”).

Para que un cliente entre en Fase 3, debe registrar una mora mayor a 90 días, o en su defecto Marca de Normalización o Judicial. Además, la administración ha definido la clasificación interna “C” para aquellos clientes que en vista de sus antecedentes y situación requieran una provisión mayor, asignada por el comité de Normalización de acuerdo con su criterio y atribuciones, conforme a lo descrito anteriormente.

Para que un cliente vuelva a cartera normal o retroceda de Fase, sus obligaciones deben estar al día o con mora correspondiente a la Fase según definición.

Mensualmente, Banagro S.A., a través de su Comité de Normalización evalúa si los activos financieros tienen deterioro crediticio. Se considera que un activo financiero tiene deterioro crediticio, cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los estados de flujo de efectivo futuros estimados del activo financiero. Esto incluye:

- Dificultades financieras significativas del prestatario.
- Un incumplimiento o mora de más de 60 días.
- La repactación de un préstamo que la Sociedad no consideraría de otra manera.

Banagro S.A. considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas a doce meses corresponden a la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo que se derivan de sucesos de incumplimiento que podrían producirse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de presentación (o en un período menor, si el instrumento financiero tiene una vida inferior a doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual Banagro S.A. está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas se miden como el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la sociedad espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Reconocimiento y Medición.

Con respecto a la medición del deterioro, la norma NIIF 9 supone la adopción de un modelo de pérdida esperada, que se compone de segmentos de riesgos significativos y representativos del comportamiento y deterioro, segmentación que nos permite generar una provisión diferenciada por el riesgo real de las carteras de factoring, créditos, contratos y leasing.

I. Clasificación de activos financieros y pasivos financieros:

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual.

II. Deterioro del valor de activos financieros:

El modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCORI.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando el grupo no tiene expectativas razonables de recuperación.

Se castigan deudas:

- (a) Con mora mayor a 365 días, producto del cambio normativo tributario emitido por el Servicio de Impuestos

Internos (Circular 53 de Fecha 10 de agosto de 2020) el que permite usar estos castigos como gastos tributarios y que se incorpora a los criterios tributarios de castigo que existían al 2019, reversándose las provisiones que se mantienen para este cliente.

- (b) Cuando están agotadas las instancias de cobranza judicial y solo una vez obtenido un certificado de incobrabilidad emitido por el abogado que lleva la causa, se procede con el castigo del 100% del saldo de la deuda (Monto no recuperado), reversándose las provisiones que se mantienen para este cliente.

Deterioro de valor de activos no financieros

El valor libro de los activos no financieros se revisa en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de deterioro, si existen tales indicios, se estima el monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles distintos de la plusvalía que poseen vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para su venta y el valor de uso, entendiendo por este último, el valor actual de los flujos de caja futuros estimados, descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evoluciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el importe en libros supera al valor razonable.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el resultado. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero para reducir el valor libro de cualquier plusvalía asignada a las unidades y para luego reducir el valor libro de otros activos en la unidad sobre una base de prorratio. Una pérdida por deterioro relacionada con la plusvalía no se reversa. En relación con los otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de reporte en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable y solo en la medida que el valor libro del activo no exceda el valor libro que se habría determinado, neto de depreciación o amortización si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro.

Otros activos no financieros corrientes

Este rubro está constituido principalmente por gastos anticipados correspondientes a seguros vigentes entre otros y se registran en resultado bajo el método lineal y sobre la base del consumo, respectivamente.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros, excepto derivados, se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Sociedad para efecto de presentación, clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

- (i) **Otros pasivos financieros corrientes:** En este rubro se incluye la porción de corto plazo de las obligaciones financieras de la Sociedad, dentro de las cuales se encuentran créditos nacionales. Todos se encuentran registrados a costo amortizado y se aplica tasa de interés efectiva.
- (ii) **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes:** En este rubro se incluyen las cuentas por pagar asociadas al negocio, tales como proveedores, acreedores varios, excedentes por devolver, entre otros.

Instrumentos Financieros Derivados

Instrumentos financieros derivados incluida la contabilidad de cobertura

La Sociedad mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición al riesgo en moneda extranjera. Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción atribuibles son reconocidos en los resultados cuando se incurren.

Los cambios en el valor razonable de tales derivados son reconocidos en el resultado individual como parte de ganancias y pérdidas.

3.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se registran por el valor actual de los desembolsos más probables que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar o liquidar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas en cada cierre contable posterior, tomando en consideración las opiniones de expertos independientes tales como asesores legales y consultores cuando corresponda.

La política de la Sociedad es mantener provisiones para cubrir riesgos y gastos, en base a una mejor estimación, para hacer frente a responsabilidades probables o ciertas y cuantificables procedentes de litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, avales y otras garantías similares a cargo de la Sociedad. Su registro se efectúa al nacimiento de la responsabilidad o de la obligación que determina la indemnización o pago.

3.12 Beneficios a los empleados

3.12.1 Vacaciones del personal, bonos y comisiones por venta

La Sociedad determina y registra los beneficios a empleados en la medida que se presta el servicio relacionado. La Sociedad reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si la Sociedad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

3.13 Capital emitido

El capital social está representado sólo por acciones ordinarias, sin valor nominal, de una serie única, de un voto por acción y se clasifican como patrimonio neto.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las acciones íntegramente suscritas y pagadas ascienden a 3.389.968 teniendo los mismos derechos y obligaciones. En caso de existir, los costos incrementales atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

3.14 Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula tomando la utilidad o pérdida del ejercicio, atribuibles a los accionistas ordinarios de la sociedad dominante (el “numerador”), y el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio (el “denominador”).

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

3.15 Distribución de Dividendos – Dividendo mínimo

Según lo requiere la Ley Nro. 18.046 de Sociedades Anónimas de Chile en su Artículo Nro. 79, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubieren acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

Sin perjuicio de lo anterior, Banagro S.A. es una sociedad anónima cerrada y voluntariamente ha adoptado una política de distribuir un mínimo del 50% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta Ordinaria de Accionistas que corresponda pronunciarse sobre la distribución de utilidades.

3.16 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de la Sociedad se reconocen según la naturaleza de la operación que los genera:

- NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, para los ingresos financieros derivados de instrumentos financieros (operaciones de crédito, leasing y factoring).
- NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, para los ingresos provenientes de contratos con clientes distintos de los instrumentos financieros (por ejemplo, comisiones y ventas inmobiliarias).

3.16.1 Ingresos por intereses

Los ingresos financieros comprenden principalmente los intereses provenientes de las operaciones de crédito, leasing y factoring, los cuales se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales por función, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, conforme a la NIIF 9.

La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con su valor en libros. Para su determinación se consideran todas las condiciones contractuales del instrumento, sin incluir las pérdidas crediticias esperadas.

- En las operaciones de crédito y leasing, los ingresos corresponden a los intereses devengados calculados mediante la tasa de interés efectiva de cada operación, conforme a la tabla de desarrollo respectiva.

- En las operaciones de factoring, los ingresos por intereses corresponden a la diferencia entre el precio pagado al cedente (cliente) y el valor nominal de los documentos o títulos de crédito, reconociéndose de manera lineal entre la fecha de cesión y la fecha de vencimiento de los documentos.

3.16.2 Ingresos por loteo inmobiliario:

Los ingresos por loteo inmobiliario se reconocen cuando se transfiere el control de la propiedad al comprador, lo que ocurre al momento de la firma de la escritura de compraventa. Este reconocimiento se realiza conforme a la NIIF 15.

3.16.3 Ingresos por comisión

Los ingresos por comisiones son reconocidos en el Estado Consolidado de Resultados Integrales por función utilizando los criterios establecidos en la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”. Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos considerando los términos del contrato con los clientes. Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente. Las comisiones registradas por la Sociedad corresponden a comisiones de factoring.

3.17 Reconocimiento gastos

Los gastos se reconocen cuando se produce la disminución de un activo o el incremento de un pasivo que se pueden medir en forma fiable.

3.17.1 Gastos por seguros de bienes y servicios

Los pagos de las distintas pólizas de seguros que contrata la Sociedad son reconocidos en gastos en proporción al período de tiempo que cubren, independiente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como pagos anticipados en el activo corriente.

Los costos de los siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de ocurridos los hechos, netos de los montos recuperables de cada siniestro. Los montos a recuperar se registran como un activo a reembolsar por la compañía de seguros en el rubro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, calculados de acuerdo a lo establecido en las pólizas de seguro. Los ingresos asociados a las pólizas de seguro se reconocen en resultado una vez que son liquidados por las compañías de seguro.

3.18 Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a los intereses que se generan por un contrato de arrendamiento financiero de vehículos.

3.19 Impuesto a las ganancias.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Sociedad adoptó el régimen parcialmente integrado, que resulta de aplicar a la base imponible tributable del período las tasas impositivas que se hayan aprobado o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado a la fecha de los estados financieros consolidados.

3.20 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de reporte, tal como se indica a continuación:

Año	Tasa Tributaria
2025	27,0%

Los impuestos diferidos son reconocidos por:

- Las diferencias temporarias registradas en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo, en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó a la ganancia o pérdida imponible.
- Las mediciones temporarias relacionadas en inversiones con subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida que la Sociedad pueda controlar, el aumento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente sean reversadas en el futuro.
- Diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

A la fecha de estos estados financieros consolidados, el valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado y reducido en la medida que sea probable que

no existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es registrado con efecto en patrimonio y no con efecto en resultados. Los activos y los pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad y autoridad tributaria.

3.21 Reconocimiento de costos

Los principales costos asociados a las actividades ordinarias son los que provienen de los costos financieros de los créditos otorgados a Banagro S.A. por distintas instituciones financieras, y que se utilizan para financiar la cartera de colocaciones. Todos los costos de préstamos o financiamientos son reconocidos en resultados usando el método de interés efectivo. Adicionalmente, se incluyen los gastos operaciones directos asociados al otorgamiento de los créditos (gastos notariales y legales) y las provisiones por estimación del deterioro de la cartera riesgosa y castigos de la cartera. También se incluye como costos los asociados al loteo inmobiliario, los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición, valorizados a costo histórico.

3.22 Medio Ambiente

En el caso de existir pasivos ambientales, se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, cuando sea probable que una obligación actual se produzca y el importe de dicha responsabilidad se pueda calcular de forma fiable y serán reconocidos en resultados en la medida en que se incurran.

Nota 4. Determinación de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de medición y revelación sobre la base de revelar cuando corresponde, mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

a. Instrumentos Derivados

El valor razonable de los contratos a término en moneda extranjera se basa en su precio de mercado cotizado,

si está disponible. De no ser así, el valor razonable se determina descontando la diferencia entre el precio contractual del contrato y su precio actual por la duración residual del contrato empleando una tasa de interés libre de riesgos (basada en bonos del gobierno).

Los valores razonables de los instrumentos derivados reflejan el riesgo de crédito del instrumento e incluyen los ajustes necesarios para considerar el riesgo de crédito de la entidad y de la contraparte cuando es necesario.

Nota 5. Gestión de riesgo financiero

5.1 Política de Gestión de Riesgos

La Gestión de Riesgo Financiero de la Sociedad busca resguardar la estabilidad y sustentabilidad en relación a todos aquellos componentes de incertidumbre que pueden ser gestionados y a los cuales está expuesta la Sociedad. La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control estos eventos.

La gestión de riesgo de la Sociedad es responsabilidad de los distintos niveles de la organización, la cual se estructura de la siguiente forma:

- **Directorio:** Es responsabilidad del Directorio y la Administración la evaluación constante del riesgo financiero. Los miembros del directorio participan activamente en los distintos comités.
- **Comité de Crédito:** Es responsable de evaluar eficientemente a nuestros clientes para disminuir el riesgo de no pago que puede tener cada uno de ellos. Existen dos comités de crédito que sesionan semanalmente para tomar las principales decisiones de crédito y de operaciones. En cada comité participa al menos un director y el gerente general.
- **Comité de Normalización:** Es responsable del proceso de cobranza y normalización, y el seguimiento de la cartera deteriorada. Sesiona en forma mensual y participa un director, además del gerente general y subgerente de riesgo de la sociedad.
- **Comité Financiero:** Es responsable de definir las políticas de financiamiento, revisión de posición de liquidez y coberturas de riesgo financiero y cambiario. Sesiona mensualmente, participa un director, el gerente general, el gerente de operaciones y el jefe de finanzas.
- **Comité de Administración:** Es responsable de revisar y definir procedimientos y políticas administrativas de modo de mitigar el riesgo operacional. Sesiona mensualmente y participa un director, además del gerente general y gerente de operaciones.
- **Comité de Gerentes:** Es responsable del seguimiento del negocio a nivel comercial y operativo. Sesiona semanalmente y participan gerentes de primera línea.
- **Comité de Prevención del Delito y Lavado de Activos:** Es responsable del seguimiento y planificación de las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos sobre materias relacionadas al lavado

de activos y financiamiento de terrorismo. Sesiona mensualmente y participan gerente legal, gerente general, gerente de operaciones y subgerente de operaciones.

- **Comité de Sustentabilidad:** Su objetivo es definir los lineamientos y hacer seguimiento a las acciones que están orientadas a generar los impactos positivos con nuestro medio ambiente, colaboradores, clientes y comunidad. Sesiona mensualmente, y participa un director, cinco colaboradores y el gerente de sustentabilidad de nuestro controlador último del grupo Empresas Sutil S.A.

La Sociedad realiza evaluaciones de riesgo en sus segmentos según como se indica a continuación:

- **Financiamiento de Maquinaria:** la Sociedad realiza evaluaciones de riesgo por todas las operaciones de créditos otorgadas, las cuales son aprobadas o rechazadas por un Comité de Crédito que sesiona semanalmente, integrado por Directores y Ejecutivos. El riesgo de crédito es mitigado mediante una inspección anual de los activos entregados en arrendamiento financiero.
- **Capital de Trabajo:** la Sociedad realiza evaluaciones de riesgo por todas las operaciones de créditos otorgadas, las cuales son aprobadas o rechazadas por un Comité de Crédito que sesiona semanalmente, integrados por Directores y Ejecutivos.

5.2 Factores de Riesgo

Los principales factores de riesgos a los que se encuentra expuesta la Sociedad son los referentes al de mercado, crediticio y liquidez.

a. Riesgo de Mercado

En Banagro S.A. sesiona una vez al mes el Directorio donde se discuten los temas relevantes que podrían afectar los resultados y patrimonio, y se buscan formas de evitar los riesgos indeseados.

Banagro S.A. mantiene especial atención a los riesgos de mercado, por cuanto una vez al mes, se realiza un Comité Financiero donde se revisan y planifican las estrategias financieras de la sociedad.

La Sociedad está expuesta a distintos tipos de riesgos de mercado, siendo los principales de ellos; el riesgo de tasa de interés y riesgo de tipo de cambio.

i. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés impacta a la deuda financiera por préstamos bancarios, de la Sociedad. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 tiene una deuda financiera total de M\$47.187.837 y M\$49.124.680 respectivamente. De esta deuda al 31 de diciembre de 2025 se encuentra en el corto plazo el 86% y 14% restante a largo plazo y al 31 de diciembre de 2024 un 93% se encuentra en el corto plazo y el 7% restante a largo plazo. Las obligaciones en el corto plazo y largo plazo se encuentran a tasa fija.

Banagro S.A. mantiene especial atención a las variaciones del mercado financiero, las cuales monitorea sistemáticamente a través de un Comité Financiero el cual sesiona mensualmente y en el que participa el Gerente de Administración y Finanzas de Empresas Sutil S.A., Gerente General, Jefe de Finanzas y Gerente de operaciones de Banagro S.A.

ii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio de Banagro S.A. es medido por la posición neta entre activos y pasivos monetarios denominados en dólares, distinta a su moneda funcional, el peso chileno. Para disminuir y gestionar el riesgo de tipo de cambio, la administración monitorea en forma diaria la exposición neta entre las cuentas de activos y pasivos en dólares, y cubren el diferencial con operaciones de compra o venta de dólares y forwards de moneda.

Análisis de Sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad presenta una exposición neta positiva de USD\$1.061 y (USD\$(6.339) al 31 de diciembre de 2024). Ante una variación de \$10 pesos en el tipo de cambio el efecto financiero sería de M\$11 (M\$(63) al 31 diciembre de 2024).

iii. Riesgo variación de Índice de Precio al Consumidor – IPC

El IPC influye de manera directa sobre la cartera indexada a la Unidad de Fomento, principalmente parte del segmento de financiamiento de maquinaria. Por lo tanto, variaciones al alza de este índice impactan positivamente el resultado de Banagro S.A.

Al 31 de diciembre de 2025, Banagro S.A. presentó una exposición por aproximadamente UF 24,38. Ante una variación de 0,5% en la UF, generaría un efecto por +/- M\$4. (UF 3.813,68 variación 0,5% generaría un efecto por +/- M\$732 al 31 de diciembre de 2024).

b. Riesgo de Crédito de la cartera

Es la posibilidad o probabilidad de pérdida económica y/o financiera que enfrenta la Sociedad, como riesgo inherente a la actividad que desarrolla, en la alternativa que un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones contractuales.

Este riesgo es administrado por líneas de negocios o productos, a través de políticas crediticias específicas y en función del análisis previo sobre ingresos esperados de los clientes, la información financiera disponible y su historial de pago, junto con otros antecedentes comerciales, si los hubiera. También se consideran las expectativas del entorno macroeconómico y las propias del sector en que opera tanto el cliente (como caso general) como el deudor, en el caso del factoring.

En el caso de factoring, la mayoría de las líneas son con responsabilidad del cedente frente a la insolvencia del deudor cedido. Para cada cliente existe un contrato marco que respalda las posteriores operaciones.

Para el caso de los créditos a empresas dependiendo del caso, se exigen hipotecas y/o prendas de máquinas y equipos, sin embargo, existe la posibilidad de definir un aval que responda por el crédito, el que generalmente corresponde a alguno de los socios de la empresa deudora.

Las operaciones de leasing se garantizan con el bien dado en arriendo. A estos bienes se les exige pólizas de seguros para cubrir la siniestralidad que les haga perder su valor.

Los créditos de financiamiento se garantizan por los bienes asociados al financiamiento, complementariamente al análisis crediticio sobre el perfil del cliente. Existen dos tipos de garantías en este caso: reales (prendas de vehículos) y personales (fianzas y codeudas solidarias).

La Sociedad efectúa un proceso de seguimiento de la calidad crediticia cuyo objetivo es lograr una temprana identificación de posibles cambios en la capacidad de pago de las contrapartes, y recuperar los créditos que hayan incurrido en atraso o mora, permitiendo a la Sociedad evaluar la pérdida potencial resultante de los riesgos y tomar acciones correctivas.

El nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia del portafolio.

i. Cartera de colocaciones, provisiones e índice de riesgo:

A continuación, se presentan las carteras de colocaciones, el monto de provisiones y el índice de provisión al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

Al 31 de diciembre de 2025

Segmento	Cartera Bruta CP y LP	Deterioro	Cartera Neta	Índice Deterioro
	M\$	M\$	M\$	%
Capital de Trabajo	57.192.506	(1.626.473)	55.566.033	2,84%
Financiamiento Maquinaria	6.221.204	(48.788)	6.172.416	0,78%
Inmobiliario	73.989	-	73.989	0,00%
Totales	63.487.699	(1.675.261)	61.812.438	2,64%

Al 31 de diciembre de 2024

Segmento	Cartera Bruta CP y LP	Deterioro	Cartera Neta	Índice Deterioro
	M\$	M\$	M\$	%
Capital de Trabajo	50.781.332	(729.466)	50.051.866	1,44%
Financiamiento Maquinaria	8.717.829	(177.991)	8.539.838	2,04%
Inmobiliario	-	-	-	0,00%
Totales	59.499.161	(907.457)	58.591.704	1,53%

ii. Concentración del riesgo:

A continuación, se presentan la distribución de la cartera dentro del sector agrícola, mostrando concentraciones del riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Rubro	31/12/2025	31/12/2024
	%	%
Cereales	24,00%	20,62%
Frutales	49,20%	51,25%
Ganadería	2,27%	1,84%
Hortalizas	7,00%	3,45%
Industrial	0,43%	0,46%
Otros	7,03%	6,73%
Proveedores insumos agrícolas	7,03%	6,93%
Servicios agrícolas	3,04%	8,72%
Total	100%	100%

Rubro	Capital de Trabajo al 31/12/2025	Financiamiento Maquinarias al 31/12/2025	Capital de Trabajo al 31/12/2024	Financiamiento Maquinarias al 31/12/2024
Cereales	25,46%	10,59%	22,63%	8,90%
Frutales	46,10%	77,71%	47,06%	75,68%
Ganadería	2,48%	0,31%	1,96%	1,15%
Hortalizas	7,76%	0,06%	4,02%	0,14%
Industrial	0,40%	0,68%	0,44%	0,60%
Otros	7,45%	3,18%	7,13%	4,39%
Proveedores insumos agrícolas	7,79%	0,00%	8,12%	0,00%
Servicios agrícolas	2,56%	7,47%	8,64%	9,14%
Total	100,00%	100,00%	100%	100%

Al 31 de diciembre de 2025

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Exposición al 31/12/2025	Concentraciones al 31/12/2025
				M\$	%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	Deudores comerciales	Deudores corto plazo leasing, factoring y otros	55.718.421	89,48%
Otros activos financieros corrientes (Nota 7.1)	Otros activos financieros corrientes		Otros	359.928	0,58%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar no corrientes		Deudores largo plazo leasing, factoring y otros	6.191.883	9,94%
		Exposición Total		62.270.232	100,00%

El análisis de vencimiento de los activos y pasivos financieros de Banagro S.A. al 31 de diciembre de 2025 y 2024 en miles de pesos, es el siguiente:

Activos al 31 de diciembre de 2025

Instrumento			Periodo de tiempo						
			Corriente				No Corriente		
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 31/12/2025	Flujo contractual hasta 90 días	Flujo contractual de 91 días a 1 año	Total Flujo contractual corriente	Saldo devengado no corriente 31/12/2025	Flujo Contractual de 1 año a 5 años	Total Flujo contractual no corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	Deudores por Venta	Deudores USD	25.442.767	18.332.401	8.110.124	26.442.525	1.298.932	1.651.782	1.651.782
		Deuda CLP	31.745.741	17.469.407	16.209.751	33.679.158	5.000.259	6.807.988	6.807.988
	Deudores Varios	Iva Crédito fiscal	97.380	97.380	-	-	-	-	-
		Deudores varios CLP	486	486	-	486	-	-	-
	Subtotal		57.286.374	35.899.674	24.319.875	60.122.169	6.299.191	8.459.770	8.459.770
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas	Deudores USD	-	-	-	-	-	-	-
		Deuda CLP	84.413	36.501	54.752	91.253	31.836	32.444	32.444
	Subtotal		84.413	36.501	54.752	91.253	31.836	32.444	32.444
	Total		57.370.787	35.936.175	24.374.627	60.213.422	6.331.027	8.492.214	8.492.214

Pasivos al 31 de diciembre de 2025

Instrumento			Periodo de tiempo						
			Corriente				No Corriente		
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 31/12/2025	Flujo contractual hasta 90 días	Flujo contractual de 91 días a 1 año	Total Flujo contractual corriente	Saldo devengado no corriente 31/12/2025	Flujo Contractual de 1 año a 5 años	Total Flujo contractual no corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros Pasivos Financieros	Préstamos Bancarios (*)	Deuda Extranjero	22.817.387	10.201.905	13.188.422	23.390.327	3.979.298	4.565.844	4.565.844
		Deuda Nacional	17.918.506	8.588.559	9.774.969	18.363.528	2.470.362	2.822.403	2.822.403
	Forward de divisas	Forward de divisas	2.284	2.284	-	2.284	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	Pasivo por arriendo	Pasivo arriendo financiero	159.950	43.191	129.573	172.764	28.403	28.794	28.794
	Total pasivo financiero		40.898.127	18.835.939	23.092.964	41.928.903	6.478.063	7.417.041	7.417.041
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Proveedores	Proveedores	900.636	765.280	135.356	900.636	-	-	-
		Retenciones y leyes sociales	60.421	60.421	-	60.421	-	-	-
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			961.057	825.701	135.356	961.057	-	-	-

(*) Incluye el monto total de créditos bancarios considerando las prórrogas o renovaciones que no dieron origen a flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2025.

Activos al 31 de diciembre de 2024:

Instrumento			Periodo de tiempo						
			Corriente				No Corriente		
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 31/12/2024	Flujo contractual hasta 90 días	Flujo contractual de 91 días a 1 año	Total Flujo contractual corriente	Saldo devengado no corriente 31/12/2024	Flujo Contractual de 1 año a 5 años	Total Flujo contractual no corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	Deudores por Venta	Deudores Usd	27.690.275	16.761.368	12.580.164	29.341.532	4.784.536	5.475.184	5.475.184
		Deuda CLP	22.932.173	12.686.934	11.811.531	24.498.465	4.092.177	5.783.412	5.783.412
	Deudores Varios	Deudores varios clp e Iva CF	162.124	162.124	-	162.124	-	-	-
	Subtotal		50.784.572	29.610.426	24.391.695	54.002.121	8.876.713	11.258.596	11.258.596
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas	Deudores Usd	-	-	-	-	-	-	-
		Deuda CLP	3.101.370	36.502	3.302.412	3.338.914	133.466	141.948	141.948
	Subtotal		3.101.370	36.502	3.302.412	3.338.914	133.466	141.948	141.948
	Total		53.885.942	29.646.928	27.694.107	57.341.035	9.010.179	11.400.544	11.400.544

Pasivos al 31 de diciembre de 2024:

Instrumento			Periodo de tiempo						
			Corriente				No Corriente		
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 31/12/2024	Flujo contractual hasta 90 días	Flujo contractual de 91 días a 1 año	Total Flujo contractual corriente	Saldo devengado no corriente 31/12/2024	Flujo Contractual de 1 año a 5 años	Total Flujo contractual no corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros Pasivos Financieros	Préstamos Bancarios (*)	Deuda Extranjero	33.548.413	13.937.705	20.292.194	34.229.899	2.133.256	2.336.831	2.336.831
		Deuda Nacional	12.265.855	8.974.183	3.534.755	12.508.938	1.177.156	1.393.812	1.393.812
Pasivo por Arrendamiento	Pasivo por arriendo	Pasivo arriendo financiero	138.629	34.657	103.972	138.629	182.136	182.136	182.136
	Total pasivo financiero		45.952.897	22.946.545	23.930.921	46.877.466	3.492.548	3.912.779	3.912.779
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Proveedores	Proveedores	1.091.920	1.091.920	-	1.091.920	-	-	-
		Retenciones y leyes sociales	61.836	61.836	-	61.836	-	-	-
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			1.153.756	1.153.756	-	1.153.756	-	-	-

(*) Incluye el monto total de créditos bancarios considerando las prórrogas o renovaciones que no dieron origen a flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2024.

7.1.a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Corresponden a las colocaciones por factoring, créditos y leasing los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, las cuales son expresadas en pesos según la unidad de reajustabilidad de la moneda pactada vigente al cierre de cada ejercicio, netas de intereses por devengar, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Valor en libros	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	55.718.421	49.964.231
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	6.191.883	8.789.597
Totales	61.910.304	58.753.828

7.1.b Deudores Comerciales y Otras cuentas cobrar corrientes y no corrientes, neto:

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Deudores comerciales nacionales	61.812.438	58.591.704
Deudores varios	486	3.435
IVA Crédito fiscal	97.380	158.689
Total de Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar corriente y no corriente, neto corriente	61.910.304	58.753.828

Se considera que el monto más representativo del máximo nivel de exposición al riesgo de crédito queda determinado por el total de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes netas, es decir, M\$61.910.304 y M\$58.753.828 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

7.1.c Detalle de activos financieros vigentes no pagados:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Hasta 90 Días	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Deudores por Venta	34.979.187	28.697.360
Deudores Varios	486	3.435
IVA Crédito fiscal	97.380	158.689
Sub-Total	35.077.053	28.859.484

Mas de 90 Días Hasta 1 Año	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Deudores por Venta	22.209.321	21.925.088
Sub-Total	22.209.321	21.925.088

Total	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Deudores por Venta	57.188.508	50.622.448
Deterioro (*)	(1.567.953)	(820.341)
Deudores Varios	486	3.435
IVA Crédito fiscal	97.380	158.689
Total Corriente	55.718.421	49.964.231

No Corrientes	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes (**)	6.299.191	8.876.713
Deterioro	(107.308)	(87.116)
Total No Corriente	6.191.883	8.789.597

Total Corriente y No Corriente	61.910.304	58.753.828
--------------------------------	------------	------------

(*) Ver nota 7.1.e.
(**) Corresponde a la porción largo plazo de la cartera, afecta a tasa de interés acorde al negocio.

Al 31 de diciembre de 2024:

Hasta 90 Días	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinaria	31/12/2024
	M\$	M\$	M\$
Deudores por Venta	27.052.097	1.645.263	28.697.360
Deudores Varios	2.933	502	3.435
IVA Crédito fiscal	-	158.689	158.689
Sub-Total Bruto	27.055.030	1.804.454	28.859.484

Mas de 90 Días Hasta 1 Año	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinaria	31/12/2024
	M\$	M\$	M\$
Deudores por Venta	19.757.058	2.168.030	21.925.088
Sub-Total Bruto	19.757.058	2.168.030	21.925.088

Total	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinaria	31/12/2024
	M\$	M\$	M\$
Deudores por Venta	46.809.155	3.813.293	50.622.448
Deterioro	(677.382)	(142.959)	(820.341)
Deudores Varios	2.933	502	3.435
IVA Crédito fiscal	-	158.689	158.689
Total Corriente	46.134.706	3.829.525	49.964.231

No Corrientes	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinaria	31/12/2024
	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	3.972.177	4.904.536	8.876.713
Deterioro	(52.084)	(35.032)	(87.116)
Total No Corriente	3.920.093	4.869.504	8.789.597
Total Corriente y No Corriente	50.054.799	8.699.029	58.753.828

Tramos de Morosidad por segmentos de cartera vigente y vencida pero no deteriorada:

Al 31 de diciembre de 2025:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes por segmentos:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento de Maquinaria		Inmobiliario		Total	
	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al día	50.435.716	44.213	3.616.023	10.612	73.989	-	54.125.728	54.825
1- 30 días	1.338.024	5.940	297.537	-	-	-	1.635.561	5.940
31 - 60 días	137.882	-	29.607	-	-	-	167.489	-
61 - 90 días	936.408	-	1.630	-	-	-	938.038	-
91 - 180 días	225.517	-	-	-	-	-	225.517	-
Mayor a 180 días	106.824	-	26.452	-	-	-	133.276	-
Total	53.180.371	50.153	3.971.249	10.612	73.989	-	57.225.609	60.765

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes por segmentos:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento de Maquinaria		Inmobiliario		Total	
	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al día	3.962.420	-	2.299.342	37.429	-	-	6.261.762	37.429
Total	3.962.420	-	2.299.342	37.429	-	-	6.261.762	37.429

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes por segmentos:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento de Maquinaria		Total	
	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al día	44.179.227	533.958	3.016.112	17.483	47.195.339	551.441
1- 30 días	969.157	12.660	243.184	-	1.212.341	12.660
31 - 60 días	-	3.350	918	-	918	3.350
61 - 90 días	-	-	6.258	-	6.258	-
91 - 180 días	911.842	-	252.575	-	1.164.417	-
Mayor a 180 días	201.894	-	435.954	-	637.848	-
Total	46.262.120	549.968	3.955.001	17.483	50.217.121	567.451

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes por segmentos:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento de Maquinaria		Total	
	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al día	3.799.309	172.868	4.904.536	-	8.703.845	172.868
Total	3.799.309	172.868	4.904.536	-	8.703.845	172.868

Las siguientes tablas entregan información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Al 31 de diciembre de 2025:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Inmobiliario			Total		
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro
	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$
Corriente y No Corriente (no vencido)	1,31%	54.442.349	(710.606)(*)	0,75%	5.963.406	(44.691)	0,00%	73.989	-	1,25%	60.479.744	(755.297)
Vencida 1-30 días	0,89%	1.343.964	(12.009)	0,73%	297.537	(2.175)	0,00%	-	-	0,86%	1.641.501	(14.184)
Vencida 31 - 60 días	4,04%	137.882	(5.565)	1,20%	29.607	(355)	0,00%	-	-	3,53%	167.489	(5.920)
Vencida 61 - 90 días	90,48%	936.408	(847.305)(*)	5,58%	1.630	(91)	0,00%	-	-	90,34%	938.038	(847.396)
Vencida 91 - 180 días	6,49%	225.517	(14.641)	0,00%	-	-	0,00%	-	-	6,49%	225.517	(14.641)
Vencida Mayor a 180 días	34,03%	106.824	(36.347)(*)	5,58%	26.452	(1.476)	0,00%	-	-	28,38%	133.276	(37.823)
Total		57.192.944	(1.626.473)		6.318.632	(48.788)		73.989	-		63.585.565	(1.675.261)

(*) En el segmento de Capital de Trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir deterioro extraordinario para tres clientes:

En la Cartera no vencida, un deterioro extraordinario de \$119.403, sin este efecto, la tasa es de un 1,09%.

En la Vencida 61 – 90 días, un deterioro extraordinario de \$770.519, sin este efecto, la tasa es de un 8,20%.

En Cartera Vencida Mayor a 180 días, un deterioro extraordinario total de \$27.587, sin este efecto, la tasa es de un 8,20%.

Al 31 de diciembre de 2024:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Total		
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro
	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$
Corriente y No Corriente (no vencido)	1,31%	48.685.362	(635.872)(*)	0,73%	7.938.131	(57.605)	1,22%	56.623.493	(693.477)
Vencida 1-30 días	1,26%	981.817	(12.405)	0,68%	243.184	(1.651)	1,15%	1.225.001	(14.056)
Vencida 31 - 60 días	8,21%	3.350	(275)	0,33%	918	(3)	6,51%	4.268	(278)
Vencida 61 - 90 días	0,00%	-	-	5,58%	6.258	(349)	5,58%	6.258	(349)
Vencida 91 - 180 días (**)	1,00%	911.842	(9.098)	45,17%	252.575	(114.094)(**)	10,58%	1.164.417	(123.192)
Vencida Mayor a 180 días (***)	35,57%	201.894	(71.816)(*)	0,98%	435.954	(4.289)	11,93%	637.848	(76.105)
Total		50.784.265	(729.466)		8.877.020	(177.991)		59.661.285	(907.457)

(*) En el segmento de Capital de Trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir deterioro extraordinario para tres clientes:

En la Cartera no vencida, un deterioro extraordinario de \$56.000, sin este efecto, la tasa es de un 1,19 %.

En Cartera Vencida Mayor a 180 días, un deterioro extraordinario total de \$60.698, sin este efecto, la tasa es de un 5,51%.

(**) En la Cartera Vencida de 91 a 180 días, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir para un caso particular un deterioro extraordinario para el segmento de Financiamiento de Maquinarias por un monto de M\$100.000.- Sin este efecto, la tasa es de un 5,58 %.

(***) En la cartera vencida de ambos segmentos, tanto en el rango de 91 a 180 días como en el de más de 180 días, existen clientes cuyas garantías, que a valor liquidación, cubren el saldo adeudado.

El movimiento del deterioro de deudores comerciales es el siguiente:

El siguiente cuadro muestra el detalle de la variación de deterioro:

Segmento	Estimación Cartera	Castigos del periodo provisionados	Total Variación Estimación Deterioro
	M\$	M\$	M\$
Capital de Trabajo	962.311	(65.304)	897.007
Financiamiento de Maquinaria	(12.374)	(116.829)	(129.203)
Total	949.937	(182.133)	767.804

Segmento	Estimación Cartera	Castigos del periodo provisionados	Total Variación Estimación Deterioro
	M\$	M\$	M\$
Capital de Trabajo	219.478	(1.843)	217.635
Financiamiento de Maquinaria	5.222	(591)	4.631
Total	224.700	(2.434)	222.266

Detalle de activos financieros vencidos y no pagados deteriorados:

Los activos financieros vencidos y no pagados están compuestos por los siguientes activos: Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuyo detalle al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se presenta a continuación:

Activos Financieros-Detalle de provisión de deterioro	Total	Total
	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Deudores comerciales nacionales	1.675.261	907.457
Total	1.675.261	907.457

Al 31 de diciembre de 2025:

Cartera en Cobranza Judicial	N° de clientes	Monto cartera
		M\$
Documentos por cobrar en cobranza judicial	2	263.718

Al 31 de diciembre de 2025 por segmentos:

Cartera en Cobranza Judicial por Segmentos	N° de clientes	Monto cartera
		M\$
Capital de Trabajo	2	263.718
Financiamiento de Maquinaria	-	-

Al 31 de diciembre de 2024:

Cartera en Cobranza Judicial	N° de clientes	Monto cartera
		M\$
Documentos por cobrar en cobranza judicial	4	394.641

Al 31 de diciembre de 2024 por segmentos:

Cartera en Cobranza Judicial por Segmentos	N° de clientes	Monto cartera
		M\$
Capital de Trabajo	3	126.400
Financiamiento de Maquinaria	1	268.241

Deterioro de Valor de los Activos Financieros

Política de deterioro de cuentas por cobrar

Banagro S.A. posee un modelo de provisiones bajo el estándar de NIIF 9. Este modelo está basado en determinar las pérdidas esperadas de la Sociedad.

El valor de las pérdidas esperadas (Expected Credit Loss (ECL)), se obtiene como:

$$ECL = PD \times LGD \times FWL \times EAD$$

Donde:

- PD: Probabilidad de Impago (Probability of Default)
- LGD: Severidad o Pérdida dado el incumplimiento (Loss Given Default).
- FWL: Efecto Forward Looking
- EAD: Exposición (Exposure at Default, EAD)

Banagro determina las pérdidas esperadas en función de los datos que son predictivos de un eventual default, lo que incluye: un modelamiento *point in time* de la probabilidad de default realizado en base a la información histórica, que considera probabilidades de default desde doce meses hasta sesenta meses, con el fin de mejorar la granularidad de las probabilidades de default designadas a toda la vida de cada instrumento crediticio, y la clasificación de riesgo del cliente, la cual recoge todas las variables que representan el deterioro de pago percibido por Banagro, incluyendo el estado del deudor en relación a su situación de pago: Cliente en normalización o cobranza judicial.

La probabilidad de default se define como la probabilidad de que una operación entre en la calidad de default en un horizonte determinado. Dicho horizonte se establece a partir de convenciones o a partir de definiciones normativas.

En el caso de este estudio, definimos como default o incumplimiento a una operación que cumple alguna de las siguientes:

- Operación con mora mayor o igual a noventa días.
- Cliente, al cual le pertenece la operación, se encuentra en la categoría "C" de la clasificación de riesgo de Banagro S.A.
- Cliente, dueño de la operación, se encuentra en estado de normalización o cobranza judicial.

La probabilidad de default entonces se plantea como la probabilidad de que una operación caiga en incumplimiento. Este parámetro puede establecerse a partir de diferentes categorías, las que deben justificarse, en el caso de este estudio se segmentó en base a la clasificación

interna de riesgo, debido a que recoge el riesgo del cliente percibido por Banagro, integrando el conocimiento experto adquirido en los años de operación.

La definición de incumplimiento o default fue extendida para integrar la clasificación interna del deudor asignada por Banagro S.A., consecuentemente, la definición de buckets o fases de deterioro de un crédito también ha cambiado con el fin de integrar la clasificación del deudor.

Actualmente, Banagro ya cuenta con la definición de las tres etapas y se integró la clasificación interna del deudor, en consecuencia, un cambio observado en la calidad crediticia del deudor se recoge con el cambio de clasificación interna para el correcto cálculo de provisiones.

Fase 1

- Operaciones al día
- Operaciones con uno a treinta días de mora
- Operaciones que no estén en fase 2 o en fase 3 de deterioro de créditos

Fase 2

- Operaciones en 'Watch List' definidas por la administración
- Operaciones con treinta y uno a ochenta y nueve días de mora
- Deudor, dueño de la operación, con clasificación de riesgo "B1" o "B2"

Fase 3

- Operaciones con noventa o más días de mora
- Operaciones en estado de normalización
- Operaciones en estado de cobranza judicial
- Deudor con clasificación de riesgo "C"

En función del grado de Riesgo que representa un cliente, este se clasifica en una de las 6 posibles categorías de riesgo que se presentan a continuación:

- **A1:** Clientes con buena calidad crediticia y capacidad de pago de sus obligaciones financieras sin problemas. Estos clientes frente a eventos exógenos negativos (tipo de cambio, volatilidad de los mercados internacionales, precios de commodities, etc) de la agricultura no ven afectada su capacidad de pago, ya que trabajan con contratos formales con las principales agroindustrias locales e internacionales. Capaz de resistir fluctuaciones cíclicas de la economía o de los mercados en que participa, mantiene obligaciones al día o con desfases menores de pago, situándose como máximo en tramos de mora temprana no mayor a 15 días de forma esporádica, reflejando su comportamiento de pago en sus informes comerciales sin eventos negativos.

- **A2:** Clientes con buena calidad crediticia y capacidad de pago de sus obligaciones financieras sin problemas. Eventos relevantes de la agricultura pueden afectar esta capacidad de pago, ya que son más sensibles a fluctuaciones cíclicas de la economía o de la agroindustria en la que participan, pudiendo representar desfases de pago como máximo en tramos de mora no mayor a 30 días, reflejando comportamiento de pago levemente irregular y en sus informes comerciales, eventos puntuales negativos como publicaciones de protestos, obligaciones laborales e infracciones previsionales.
- **A3:** Clientes con dificultades financieras o deterioro de su capacidad de pago atribuidos a un hecho interno negativo de su negocio, que afecte su estructura parcial o total, o externo que afecte a la agroindustria en la que participan, perjudicando sus flujos para hacer frente a sus obligaciones. Pueden estar con sus compromisos en mora inferior a 60 días, con abonos parciales y a la espera de flujos para cumplir compromisos. Además, se incluyen clientes que pudiendo estar al día en sus obligaciones, amerite un seguimiento especial por alguna señal de alerta que la sociedad amerite relevante por el conocimiento del rubro o que sus informes comerciales presenten un deterioro sostenido los últimos 3 meses, como publicaciones de protestos, obligaciones laborales e infracciones previsionales.
- **B1:** Clientes cuyas obligaciones no pudieron ser cobradas regularmente después de los 60 días de mora y que cuentan con un plan de pago al día, asociado a flujos de documentos o respaldo con garantías del cliente o del deudor. En el caso del financiamiento de maquinaria, se contempla, además, aquellos contratos que han sido renegociados íntegramente, por un nuevo plazo y monto, dado que el cliente no pudo servir el contrato en las condiciones originales.
- **B2:** Clientes que cuentan con un plan de pago fallido.
- **C:** Clientes en los cuales se han agotado las instancias de cobro regular como comercial, cobranza y pre-judicial, y se inició las acciones de cobranza judicial

Para efectos de estimar el forward looking, se modeló la probabilidad de default utilizando la variación del precio del cobre anual, además se evaluaron las variables IMACEC e IMACEC No Minero.

Para estimar el efecto del análisis macroeconómico se construyen matrices de transición semestrales entre distintas clasificaciones, incluyendo default, modelando la serie de morosidad comercial del sistema siendo el precio del cobre la principal variable explicativa de default. Posteriormente se genera una proyección semestral utilizando el modelo calibrado, y así finalmente, se multiplican estas matrices condicionadas para simular las transiciones y de esa manera obtener la probabilidad de default a distintos plazos, mediante matrices de transiciones que se ajustaron a la proyección macroeconómica.

Provisión extraordinaria:

Eventualmente, el Comité de Normalización realiza ajustes a la estimación de la pérdida crediticia esperada (ECL) fuera del proceso de modelización regular de Banagro S.A., con el fin de reflejar los juicios de la administración. Los cambios en los supuestos que respaldan estos ajustes basados en criterio podrían afectar de manera material la ECL durante los próximos 12 meses. Estos ajustes se encuentran dentro de la definición de overlays (superposiciones) establecida en NIIF 9. Dichos ajustes pueden aplicarse a los resultados del modelo siempre que sean coherentes con el objetivo de identificar un aumento significativo en el riesgo de crédito.

El siguiente cuadro muestra la cartera bruta y el deterioro crediticio asociado a cada fase y por segmentos corriente y no corriente:
Al 31 de diciembre de 2025:

Fases	Capital de trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Inmobiliario			Total		
	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Cantidad Total Clientes (*)	Importe en Libros Bruto	Deterioro
		M\$	M\$		M\$	M\$		M\$	M\$		M\$	M\$
Fase 1	206	54.685.200	(612.547)	45	3.443.775	(22.281)	2	73.989	-	243	58.202.964	(634.828)
Fase 2	8	856.581	(14.359)	2	2.641.446	(17.935)	-	-	-	9	3.498.027	(32.294)
Fase 3	11	1.650.725	(999.567)	3	135.983	(8.572)	-	-	-	13	1.786.708	(1.008.139)
Total	225	57.192.506	(1.626.473)	50	6.221.204	(48.788)	2	73.989	-	265	63.487.699	(1.675.261)

(*) La cantidad total de clientes corresponde a clientes únicos, por lo que puede diferir de la suma de clientes por segmento, dado que un mismo cliente puede mantener operaciones en más de un segmento.

Al 31 de diciembre de 2024:

Fases	Capital de trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Total		
	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Cantidad Total Clientes (*)	Importe en Libros Bruto	Deterioro
		M\$	M\$		M\$	M\$		M\$	M\$
Fase 1	183	47.889.569	(566.154)	64	8.343.287	(57.146)	236	56.232.856	(623.300)
Fase 2	6	2.042.527	(27.793)	1	1.059	(4)	7	2.043.586	(27.797)
Fase 3	9	849.236	(135.519)	4	373.483	(120.841)	12	1.222.719	(256.360)
Total	198	50.781.332	(729.466)	69	8.717.829	(177.991)	255	59.499.161	(907.457)

(*) La cantidad total de clientes corresponde a clientes únicos, por lo que puede diferir de la suma de clientes por segmento, dado que un mismo cliente puede mantener operaciones en más de un segmento.

Movimientos de la provisión por pérdidas crediticias:

La Sociedad revela a continuación los movimientos de la provisión por pérdidas crediticias, desagregados por fases de deterioro:

Al 31 de diciembre de 2025

	FASE 1	FASE 2	FASE 3	Total
Saldo al 1 de enero 2024	623.300	27.797	256.360	907.457
Transferencia desde Etapa 1	(51.089)	35.821	15.268	-
Transferencia desde Etapa 2	13.183	(13.183)	-	-
Transferencia desde Etapa 3	27.783	-	(27.783)	-
Nuevos activos financieros originados o adquiridos	254.406	1.277	121.126	376.809
Activos financieros que han sido dados de baja	(228.875)	(19.418)	(61.566)	(309.859)
Otros movimientos (*)	(3.880)		704.734	700.854
Saldo al 31 de diciembre 2025	634.828	32.294	1.008.139	1.675.261

(*) Los otros movimientos corresponde a provisiones extraordinarias que el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir. Al 31 de diciembre de 2025, dentro de los otros movimientos existe una liberación de provisión extraordinaria de tres clientes por M\$164.579 y una constitución de dos clientes por M\$861.509. Sin estos impactos, el aumento en provisión de pérdida de deterioro sería de un 7%.

Al 31 de diciembre de 2024:

	FASE 1	FASE 2	FASE 3	Total
Saldo al 1 de enero 2023	461.674	56.745	166.772	685.191
Transferencia desde Etapa 1	(23.363)	17.506	5.857	-
Transferencia desde Etapa 2	32.039	(33.756)	1.717	-
Transferencia desde Etapa 3	14.490	-	(14.490)	-
Nuevos activos financieros originados o adquiridos	281.894	1.831	64.930	348.655
Activos financieros que han sido dados de baja	(145.007)	(14.529)	(29.125)	(188.661)
otros movimientos (*)	1.573		60.699	62.272
Saldo al 31 de diciembre 2024	623.300	27.797	256.360	907.457

(*) Los otros movimientos corresponde a provisiones extraordinarias que el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir. Al 31 de diciembre de 2024, dentro de los otros movimientos existe una constitución de provisión extraordinaria de dos clientes por M\$62.272. Sin este impacto, el aumento en provisión de pérdida de deterioro sería de un 23%.

Política de Repactaciones

La política sobre cartera repactada estipula que estará conformada por la cartera del segmento de capital de trabajo, que no pudo ser cobrada regularmente y que cuenta con un plan de pago asociado a flujos de documentos o respaldo con garantías, del cliente o del deudor, habiéndose logrado esta condición de reestructuración, ya sea por cobranza o comité de normalización. El plazo máximo de las renegociaciones no superará los seis meses amparados en un pagaré, e incluirá un abono a capital de hasta 30%. Cualquier estructura distinta deberá ser analizada y aprobada por el comité de normalización.

Para el segmento de financiamiento de maquinaria corresponde a los contratos que han sido renegociados íntegramente, dado que el cliente no pudo servir el contrato en sus condiciones originales. En caso de no pago, también se puede buscar un acuerdo con el cliente en la devolución del bien.

Para ambos segmentos de negocio, Capital de trabajo y financiamiento de maquinaria, en caso de efectuarse una renegociación de la cartera morosa/protestada, se requerirá que el comité de normalización analice el detalle de la operación a renegociar, siendo esta instancia la responsable de las acciones a seguir.

Garantías Recibidas

Al 31 de diciembre de 2025, Banagro S.A. ha recibido 522 garantías, de las cuales 325 corresponden a prendas frutos y flujos, y 82 a prendas de maquinarias y vehículos y 115 hipotecas.

Al 31 de diciembre de 2024, Banagro S.A. ha recibido 533 garantías, de las cuales 398 corresponden a prendas frutos y flujos, y 64 a prendas de maquinarias y vehículos y 71 hipotecas.

La aprobación de operaciones con garantías reales es parte de las atribuciones del comité de crédito quien define su solicitud o no en función al mérito de cada caso. No obstante, lo anterior, para los financiamientos de contratos, por definición del producto, se exige la constitución de prenda de los frutos y flujos asociados al cultivo y contrato financiado. No obstante, en caso particulares el comité de crédito puede excepcionar la prenda frutos.

Tipos de Cartera para estimación de deterioro

Por otra parte, el deterioro de la cartera global está representado por la estimación de deterioro, lo cual es el resultado de un modelo de análisis grupal en Capital de Trabajo, e individual en aquellos casos de la cartera deteriorada o repactada, y la totalidad de la cartera Financiamiento de Maquinaria.

El porcentaje de recuperabilidad de los saldos por cobrar está asociado a la clasificación de cada cliente, las cuales son homologadas a grupos o categorías previamente definidas y que tienen asociados una tasa de provisión por estimación de deterioro, en función de la pérdida histórica efectiva y análisis individual para la totalidad de la cartera deteriorada.

- **A1-A2-A3 Cartera normal:** Clientes cuya situación financiera es estable y mantienen un buen comportamiento de pago. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas a doce meses para clientes con mora hasta 30 días y se miden las pérdidas crediticias esperadas para toda la vida restante del crédito en aquellos clientes con compromisos en mora de 31 hasta 59 días, por tanto los clientes con estas clasificaciones pueden estar con sus compromisos en mora inferior a 60 días.
- **B1- Cartera en riesgo superior al normal:** Cartera con riesgo crediticio. Corresponde a clientes con dificultades financieras o deterioro de su capacidad de pago atribuidos a un hecho interno negativo que afecte su estructura productiva parcial o total, o externo que afecte a la agroindustria en la que participa, perjudicando sus flujos para hacer frente a sus obligaciones. Pueden estar con sus compromisos en mora entre los 60 días e inferiores a 90 días. Además, se incluyen clientes que pudiendo estar al día en sus obligaciones, amerite un seguimiento especial por alguna señal de alerta relevante según la experiencia de Banagro S.A., siendo el Comité de Normalización la instancia responsable de definir el caso. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

- **B2- Cartera repactada o renegociada (plan de pago):** Cartera que no pudo ser cobrada regularmente y que cuenta con un plan de pago asociado a flujos de documentos o respaldo con garantías, del cliente o del deudor. En el caso del financiamiento de maquinaria, se contempla, además, aquellos contratos que han sido renegociados íntegramente, por un nuevo plazo y monto, dado que el cliente no pudo servir el contrato en las condiciones originales. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.
- **C- Cartera riesgosa o deteriorada:** (judiciales – Normalización – Mora desde 90 días) Clientes en los cuales se han agotado las instancias de cobro comercial y prejudicial, y se inició instancia judicial, o bien, clientes para los cuales el comité de normalización determina clasificarlos en esta categoría en función de un análisis particular. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Todo cliente en cartera repactada o renegociada, no puede tener una clasificación mejor que B1, lo cual recoge el mayor riesgo del cliente y su comportamiento de pago en la repactación, y si un cliente en cartera repactada o renegociada presenta un incumplimiento, no puede tener una clasificación mejor a B2, la cual recoge esta situación de mayor riesgo por el incumplimiento y su mayor deterioro.

Par evaluar la exposición al riesgo de crédito de la entidad y entender sus concentraciones de riesgo de crédito significativas, el siguiente cuadro muestra el deterioro crediticio asociados a cada tipo de cartera y por segmentos:

Al 31 de diciembre 2025:

Tipo de Cartera	Tipo de Corrección de Valor	Capital de Trabajo				Financiamiento de Maquinaria				Inmobiliario				Total			
		N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes (**)	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro
			M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%
Cartera Normal	12 meses/ Toda la Vida	207	54.608.730	(618.346) ^(*)	1,13%	44	3.260.632	(22.022)	0,68%	2	73.989	-	0,00%	244	57.943.351	(640.368)	1,11%
Cartera en Riesgo Superior al Normal	Toda la Vida	14	2.269.905	(891.399) ^(*)	39,27%	5	2.912.531	(24.085)	0,83%	-	-	-	0,00%	17	5.182.436	(915.484)	17,67%
Cartera repactada o renegociada (plan de pago)	Toda la Vida	2	50.153	(4.113)	8,20%	1	48.041	(2.681)	5,58%	-	-	-	0,00%	2	98.194	(6.794)	6,92%
Cartera Riesgosa o Deteriorada	Toda la Vida	2	263.718	(112.615) ^(*)	42,70%	-	-		0,00%	-	-	-	0,00%	2	263.718	(112.615)	42,70%
Total		225	57.192.506	(1.626.473)		50	6.221.204	(48.788)		2	73.989	0		265	63.487.699	(1.675.261)	

(*) En el segmento de capital de trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir provisión extraordinaria para tres clientes:

- Cartera Normal una provisión extraordinaria de \$M56.000, sin esta provisión la tasa sería 1,03%.
- Cartera en Riesgo Superior al Normal una provisión extraordinaria de \$770.519, sin esta provisión la tasa sería 5,33%
- Cartera riesgosa o deteriorada se efectuó una provisión extraordinaria por dos clientes de \$M90.990 sin esta provisión la tasa sería 8,20%.

(**) El N° total de clientes corresponde a clientes únicos, por lo que puede diferir de la suma de clientes por segmento, dado que un mismo cliente puede mantener operaciones en más de un segmento.

Al 31 de diciembre de 2024:

Tipo de Cartera	Tipo de Corrección de Valor	Capital de Trabajo				Financiamiento de Maquinaria				Total			
		N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes (**)	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro
			M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%
Cartera Normal	12 meses/ Toda la Vida	183	46.563.164	(558.162)(*)	1,20%	63	4.104.126	(28.364)	0,69%	235	50.667.290	(586.526)	1,16%
Cartera en Riesgo Superior al Normal	Toda la Vida	6	3.368.932	(35.784)	1,06%	4	4.327.980	(33.683)	0,78%	10	7.696.912	(69.467)	0,90%
Cartera repactada o renegociada (plan de pago)	Toda la Vida	6	722.836	(64.457)	8,92%	1	17.482	(976)	5,58%	6	740.318	(65.433)	8,84%
Cartera Riesgosa o Deteriorada	Toda la Vida	3	126.400	(71.063)(*)	56,22%	1	268.241	(114.968)(**)	42,86%	4	394.641	(186.031)	47,14%
Total		198	50.781.332	(729.466)		69	8.717.829	(177.991)		255	59.499.161	(907.457)	

(*) En el segmento de capital de trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó para un caso de Cartera Normal una provisión extraordinaria de \$M56.000, sin esta provisión la tasa sería 1,08%. Además, en la Cartera riesgosa o deteriorada se efectuó una provisión extraordinaria por dos clientes de \$M60.698, sin esta provisión la tasa sería 8,20%.

(**) En este segmento el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó para un caso particular una provisión extraordinaria de \$M100.000. Sin este efecto, esta tasa sería de un 5,58%.

(***) El N Total de clientes corresponde a clientes únicos, por lo que puede diferir de la suma de clientes por segmento, dado que un mismo cliente puede mantener operaciones en más de un segmento.

Clases de Otros Pasivos Financieros	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Préstamos bancarios	40.735.893	45.814.268
Forward	2.284	-
Total Otros Pasivos Financieros, corriente	40.738.177	45.814.268
Préstamos bancarios	6.449.660	3.310.412
Total Otros Pasivos Financieros, no corriente	6.449.660	3.310.412

RUT Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País donde está establecida la Empresa Deudora	RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	País donde está establecida la entidad Acreedora	Contractual o Residual	Tipo de Amortización	Tasa Interés Mensual		Moneda de Origen / Índices de Reajuste		Corriente			No corriente	
								Efectiva	Nominal	Dólares	Pesos no reajutable	Vencimientos		Total Corriente	Vencimientos	Total No Corriente
												Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año		1 a 5 años	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,45	0,45	1.241.218	-	1.241.218	-	1.241.218	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,47	0,47	1.101.425	-	1.101.425	-	1.101.425	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,45	0,45	1.376.353	-	-	1.376.353	1.376.353	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,44	0,44	1.098.716	-	-	1.098.716	1.098.716	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	-	1.821.159	-	1.821.159	1.821.159	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	-	1.515.896	-	1.515.896	1.515.896	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	-	2.018.849	2.018.849	-	2.018.849	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,46	0,46	1.738.779	-	1.738.779	-	1.738.779	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	-	564.360	-	564.360	564.360	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,47	0,47	-	382.999	382.999	-	382.999	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,44	0,44	914.757	-	914.757	-	914.757	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,46	0,46	411.276	-	411.276	-	411.276	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,46	0,46	1.098.202	-	-	1.098.202	1.098.202	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	-	807.412	-	807.412	807.412	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,44	0,44	684.039	-	684.039	-	684.039	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	-	603.269	603.269	-	603.269	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,45	0,45	2.099.216	-	-	2.099.216	2.099.216	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,46	0,46	910.858	-	-	910.858	910.858	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	-	270.698	-	270.698	270.698	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,44	0,44	909.129	-	-	909.129	909.129	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,44	0,44	907.928	-	-	907.928	907.928	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	-	1.001.287	-	1.001.287	1.001.287	-	-
										22.817.387	17.918.506	18.657.044	22.078.849	40.735.893	6.449.660	6.449.660

El detalle de los Préstamos Bancarios al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

RUT Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País donde está establecida la Empresa Deudora	RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	País donde está establecida la entidad Acreedora	Contractual o Residual	Tipo de Amortización	Tasa Interés Mensual		Moneda de Origen / Índices de Reajuste		Corriente			No corriente	
												Vencimientos		Total Corriente	Vencimientos	Total No Corriente
								Efectiva	Nominal	Dólares	Pesos no reajutable	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año		1 a 5 años	
												M\$	M\$		M\$	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,58	0,58	885.696	-	-	885.696	885.696	822.079	822.079
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,29	0,29	495.893	-	-	495.893	495.893	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	147.456	-	-	147.456	147.456	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,95	0,95	-	30.443	-	30.443	30.443	28.750	28.750
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,56	0,56	76.387	-	-	76.387	76.387	197.299	197.299
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,67	0,67	-	40.827	-	40.827	40.827	117.808	117.808
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,59	0,59	37.274	-	-	37.274	37.274	303.382	303.382
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	276.640	-	-	276.640	276.640	810.496	810.496
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	-	91.258	-	91.258	91.258	252.000	252.000
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Mensual	0,58	0,58	400.878	-	201.585	199.293	400.878	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,61	0,61	-	123.056	-	123.056	123.056	338.598	338.598
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,62	0,62	-	17.135	-	17.135	17.135	440.000	440.000
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,58	0,58	2.071.408	-	-	2.071.408	2.071.408	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,60	0,60	-	832.385	-	832.385	832.385	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	788.582	-	-	788.582	788.582	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,56	0,56	1.232.749	-	1.232.749	-	1.232.749	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	1.020.637	-	-	1.020.637	1.020.637	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	1.227.196	-	1.227.196	-	1.227.196	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	1.226.127	-	1.226.127	-	1.226.127	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	1.173.947	-	1.173.947	-	1.173.947	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	1.522.664	-	-	1.522.664	1.522.664	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,57	0,57	-	1.022.412	1.022.412	-	1.022.412	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,57	0,57	-	817.328	-	817.328	817.328	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,56	0,56	-	714.635	714.635	-	714.635	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,56	0,56	-	914.280	-	914.280	914.280	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	-	405.970	405.970	-	405.970	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	1.011.635	-	1.011.635	-	1.011.635	-	-

RUT Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País donde está establecida la Empresa Deudora	RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	País donde está establecida la entidad Acreedora	Contractual o Residual	Tipo de Amortización	Tasa Interés Mensual		Moneda de Origen / Índices de Reajuste		Corriente			No corriente	
								Efectiva	Nominal	Dólares	Pesos no reajutable	Vencimientos		Total Corriente	Vencimientos	Total No Corriente
												Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año		1 a 5 años	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	1.009.397	-	1.009.397	-	1.009.397	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	1.315.949	1.315.949	-	1.315.949	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	1.209.595	-	1.209.595	-	1.209.595	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	907.290	-	907.290	-	907.290	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	1.513.413	1.513.413	-	1.513.413	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	1.004.874	-	-	1.004.874	1.004.874	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,56	0,56	2.403.324	-	-	2.403.324	2.403.324	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	613.044	-	-	613.044	613.044	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	1.813.230	1.813.230	-	1.813.230	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	705.205	705.205	-	705.205	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	802.633	-	-	802.633	802.633	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	802.141	-	802.141	-	802.141	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	501.284	-	501.284	-	501.284	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,47	0,47	1.203.822	-	-	1.203.822	1.203.822	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	503.649	-	503.649	503.649	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	800.785	-	-	800.785	800.785	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	850.834	-	-	850.834	850.834	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	-	803.312	803.312	-	803.312	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	999.953	-	-	999.953	999.953	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	1.199.944	-	-	1.199.944	1.199.944	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	2.000.394	-	2.000.394	-	2.000.394	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,47	0,47	800.671	-	-	800.671	800.671	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	601.368	601.368	-	601.368	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	1.496.913	-	-	1.496.913	1.496.913	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	1.346.346	-	1.346.346	-	1.346.346	-	-
										33.548.413	12.265.855	22.745.180	23.069.088	45.814.268	3.310.412	3.310.412

Nota 8. Saldos y transacciones con partes relacionadas

8.1 Información a revelar sobre partes relacionadas

Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados y son liquidados en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas. Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2025 y 2024, Banagro S.A. no ha

registrado ningún deterioro de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años por medio de examinar la posición financiera de la parte relacionada en el mercado en el cual la relacionada opera.

8.2 Dietas, Honorarios y Participaciones del Directorio

El total de remuneraciones percibidas por los Directores, por conceptos de dietas, honorarios y participación al 31 de diciembre de 2025 y 2024 son las siguientes:

Nombre	Entre 01/01/2025 al 31/12/2025	Entre 01/01/2024 al 31/12/2024
	M\$	M\$
Jorge Correa Somavía	27.390	25.977
Juan Sutil Servoin	34.491	35.350
Edmundo Ruiz Allende	27.779	25.978
Juan Guillermo Suitl Condon	13.696	17.089
Jose Miguel Quintana Malfanti	15.038	14.274
Total	118.394	118.668

Remuneración Fija de la alta Administración

La remuneración global de los principales ejecutivos al 31 de diciembre de 2025 ascendió a \$486.200. Esta cifra incluye la remuneración de tres ejecutivos principales, más la de un nuevo ejecutivo incorporado en marzo de 2025. Al 31 de diciembre de 2024 ascendió a M\$420.724

la cual incluye la remuneración de tres ejecutivos que se encontraban vigentes a la fecha de cierre, más un ejecutivo principal que estuvo vigente hasta noviembre de 2024.

8.3 Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente y no Corriente

(a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas es el siguiente:

Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31/12/2025	31/12/2024
					M\$	M\$
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Financiamiento Maquinaria	Accionistas comunes	CLP	84.413	76.412
0544989	SUNSHINE RAISIN CORPORATION	Capital de Trabajo	Grupo Empresarial	CLP	-	3.024.958
Totales a la fecha					84.413	3.101.370

Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no Corriente

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31/12/2025	31/12/2024
					M\$	M\$
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Financiamiento Maquinaria	Accionistas comunes	CLP	31.836	133.466
Totales a la fecha					31.836	133.466

(b) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es el siguiente:

Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31/12/2025	31/12/2024
					M\$	M\$
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Venta de bienes y servicios	Matriz	CLP	3.753	7.163
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Dividendos	Matriz	CLP	1.999.999	-
76.078.112-6	FRUTICOLA OLMUE SPA	Comisiones	Accionistas Comunes	CLP	33	-
76.570.660-2	INVERSIONES SUTIL LTDA	Dividendos	Accionista	CLP	1	-
0544989	SUNSHINE RAISIN CORPORATION	Pagos productores	Grupo Empresarial	USD	28.228	-
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Asesorías	Controladora Final	CLP	2.060	1.947
Totales a la fecha					2.034.074	9.110

En el detalle de transacciones con entidades relacionadas se informan las principales operaciones efectuadas con Directores, Accionistas y Gerentes; quienes operan como clientes y proveedores de acuerdo con las condiciones generales de ventas de la sociedad y no están sujetas a condiciones especiales. En estas operaciones se observan condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado, por lo que se ajustan a lo establecido en el artículo N°44 y 89 de la Ley N°18.046 “Ley de Sociedades Anónimas”. No existen deudas de dudoso cobro, razón por la cual no se ha constituido una estimación de deterioro para estas transacciones.

Se presentan las principales operaciones y sus efectos en resultados al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Naturaleza de la Relación	País de Origen	Descripción de la Transacción	31/12/2025	Efectos en resultados (cargos)/ abonos	31/12/2024	Efectos en resultados (cargos)/ abonos
						M\$		M\$
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Matriz	Chile	Asesoría Administración, Arriendo y Publicidad	118.449	(99.537)	107.300	(63.214)
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Matriz	Chile	Pagos proveedores	(120.320)	-	(111.337)	-
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Matriz	Chile	Dividendos por pagar	1.999.999	-	-	-
76.570.660-2	INVERSIONES SUTIL LTDA	Accionista	Chile	Dividendos por pagar	1	-	-	-
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Controladora Final	Chile	Asesorías	170.906	(142.306)	159.768	(134.259)
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Controladora Final	Chile	Asesorías (pagos)	(168.846)	-	(159.768)	-
76.078.112-6	FRUTICOLA OLMUE SPA	Accionistas Comunes	Chile	Comisiones	81	(68)	321	(270)
76.078.112-6	FRUTICOLA OLMUE SPA	Accionistas Comunes	Chile	Comisiones (pagos)	(48)	-	(112)	-
0544989	SUNSHINE RAISIN CORPORATION	Grupo Empresarial	Estados Unidos	Capital de Trabajo	-	207.871	3.024.958	59.059
0544989	SUNSHINE RAISIN CORPORATION	Grupo Empresarial	Estados Unidos	Forward	-	(137.370)	42.390	42.390
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Accionistas Comunes	Chile	Financiamiento de Maquinaria	116.249	12.078	209.878	23.980

La composición de los inventarios corriente al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Maquinaria Agrícola, Repuestos y otros	-	110
Terrenos	928.533	1.149.889
Total Inventarios Corrientes	928.533	1.149.999

Se incluye en el inventario de Banagro S.A. terrenos que han sido adquiridos por la Sociedad en el marco de acuerdos con deudores, valorizados en M\$858.256 y M\$858.494 al 31 de diciembre de 2025 y 2024. Adicionalmente, se incluye el inventario de filial Los Ciruelos de Colchagua SPA, Sociedad inmobiliaria creada con el objeto de maximizar el valor de liquidación de los activos, el cual consiste en un loteo valorizado en M\$70.277 y M\$291.395 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, donde ésta, desarrolló un proyecto inmobiliario que actualmente está siendo comercializado.

Descripción de Pasivos por Impuestos corrientes	31/12/2025
	M\$
Impuestos por recuperar de años anteriores:	
Impuestos Renta por pagar del año actual:	
Provisión impuesto renta	1.012.004
Pagos provisionales mensuales	(415.351)
Créditos por gastos de capacitación	(10.500)
Otros créditos por Imputar	(41.722)
Subtotal	544.431
Total Cuentas por pagar por Impuestos Corrientes	544.431

Nota 11. Políticas de inversiones e informaciones a revelar sobre inversiones en subsidiarias y asociadas

11.1 Informaciones a Revelar sobre Inversiones en Subsidiarias

Los presentes estados financieros consolidados, incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de las siguiente Subsidiaria:

i. Los Ciruelos de Colchaqua SPA.

Los Ciruelos de Colchagua SPA., fue constituida con fecha 21 de Enero de 2020, mediante escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso. El objeto de la sociedad es a) la adquisición, enajenación, explotación y/o comercialización, a cualquier título, de bienes raíces, rurales o urbanos; b) la planificación, desarrollo y ejecución, por cuenta propia o ajena, de toda clase de proyectos inmobiliarios, loteos, edificios o conjuntos habitacionales, de rentas residenciales, turísticos,

deportivos, recreacionales, sociales y/o mixtos; c) la ejecución, por cuenta propia o ajena, de toda clase de construcciones, obras y edificaciones; d) el loteo urbanización y dotación de inmuebles; y e) la prestación de toda clase de servicios y asesorías en materias y negocios inmobiliarios, pudiendo asesorar, proyectar, planificar, organizar, dirigir y administrar todo tipo de obras.

(a) La Sociedad es administrada por los siguientes administradores:

- José Francisco Larraín Cruzat,
- Juan Pablo Ossa Altamirano,
- Marcelo Galarce Hernández

11.2 Información financiera resumida de subsidiaria

A continuación, se presenta la información financiera resumida totalizada de las subsidiarias al cierre de los respectivos ejercicios, sin ajustes de consolidación el detalle es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2025:

RUT	Subsidiarias	País de incorporación	Moneda Funcional	% Participación Directa e Indirecta	Activo			Pasivo y Patrimonio			Ingresos Ordinarios	Ganancia (Pérdida) neta
					Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total		
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SPA	Chile	Peso	100	173.577	67.917	241.494	57.642	183.851	241.494	310.611	27.107

Al 31 de diciembre de 2024:

RUT	Subsidiarias	País de incorporación	Moneda Funcional	% Participación Directa e Indirecta	Activo			Pasivo y Patrimonio			Ingresos Ordinarios	Ganancia (Pérdida) neta
					Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total		
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SPA	Chile	Peso	100	370.261	70.815	441.076	33.379	407.697	441.076	176.053	(12.668)

Nota 12. Activos por derecho de uso

El movimiento de los Activos por derechos de uso de acuerdo a NIIF 16 por clase de activos mantenidos por la Sociedad es el siguiente:

Descripción clases Activo por Derecho de Uso	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Activo por Derecho de Uso, Neto	150.117	278.789
Arriendo Operativo Vehículos, Neto	150.117	278.789
Activo por Derecho de Uso, Bruto	933.149	933.149
Arriendo Operativo Vehículos, Bruto	933.149	933.149
Depreciación Acumulada Activo por Derecho de Uso	783.032	654.360
Depreciación Acumulada Arriendo Operativo Vehículos	783.032	654.360

A continuación, se presentan los movimientos de los rubros de activos por derecho de uso desde 1° de enero de 2025 al 31 diciembre de 2025:

Items reconciliación de cambios en Activo por Derecho de uso	Arriendo Operativo
	M\$
Saldo Inicial 01/01/2025	278.789
Gasto por Depreciación	(128.409)
Otros incrementos o decrementos	(263)
Total Cambios	(128.672)
Total 31/12/2025	150.117

A continuación, se presentan los movimientos de los rubros de activos por derecho de uso desde 1° de enero de 2024 al 31 de diciembre de 2024:

Items reconciliación de cambios en Activos por Derecho de uso	Arriendo Operativo
	M\$
Saldo Inicial 01/01/2024	407.461
Gasto por Depreciación	(128.487)
Otros incrementos o decrementos	(185)
Total Cambios	(128.672)
Total 31/12/2024	278.789

Los pasivos por arrendamiento financiero según NIIF 16 se encuentre en nota 7.4.2

Los (gastos) ingresos por impuestos diferido e impuesto a las ganancias de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, son atribuibles a lo siguiente:

Descripción de los gastos (ingresos) por impuestos corrientes y diferidos	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto por impuestos corrientes	(1.028.931)	(326.896)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(1.028.931)	(326.896)
Beneficio (gasto) por impuestos diferidos.	346.827	(257.395)
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	346.827	(257.395)
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	(682.104)	(584.291)

Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal, con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva:

Conciliación del Gasto por Impuesto	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa legal	(767.658)	(698.262)
Tributación calculada con la tasa aplicable (%)	(261.273)	371.366
Otro incremento (decremento) en cargo por impuesto diferido	346.827	(257.395)
Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal total	85.554	113.971
Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	(682.104)	(584.291)

Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva (en porcentajes):

Conciliación del Gasto por Impuesto	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa legal (%)	27,00%	27,00%
Tributación calculada con la tasa aplicable (%)	-9,19%	14,36%
Beneficio (gasto) por impuestos diferidos (%)	12,20%	-9,95%
Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal Total (%)	3,01%	4,41%
Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva (%)	23,99%	22,59%

Nota 14. Otras provisiones y beneficios a los empleados

14.1 Beneficios a los empleados

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Provisiones por beneficios a los empleados	Corriente	
	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Provisión Vacaciones	141.594	118.860
Provisión Seguros de Vida y Salud	-	1.200
Provisión Sueldos Variables	6.900	6.251
Provisión Bonos y Participaciones	99.349	340.931
Total Provisiones por beneficios a los empleados	247.843	467.242

Movimiento de las Provisiones por beneficios a los empleados

Provisiones por beneficios a los empleados	Provisión Vacaciones	Provisión Sueldos Variables	Provisión Bonos y Participaciones	Provisión Seguros de Vida y Salud	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo final al 31/12/2023	106.830	3.350	197.953	261,00	308.394
Aumento (disminución) de provisiones existentes durante el período	12.030	2.901	142.978	939	158.848
Saldo final al 31/12/2024	118.860	6.251	340.931	1.200	467.242
Aumento (disminución) de provisiones existentes durante el período	22.734	649	(241.582)	(1.200)	(219.399)
Saldo al 31/12/2025	141.594	6.900	99.349	0	247.843

Nota 17. Capital y reservas

a. Número de acciones al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	Número Acciones Suscritas	Número Acciones Pagadas	Número Acciones con Derecho a Voto
ACCIONES 100% PAGADA	3.389.968	3.389.968	3.389.968

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el capital social es de M\$3.474.950 y se encuentra dividido en 3.389.968 de acciones suscritas y pagadas.

b. Pago de Dividendos:

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de Abril de 2025, se acordó no distribuir dividendos con cargo a las utilidades obtenidas durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2024, las cuales se acumularán para ejercicios futuros.

c. Gestión de Capital:

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Sociedad.

El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase y un solo voto por acción. La Sociedad puede acceder al capital propio y de terceros (financiamiento), con el fin de realizar y financiar sus operaciones. El objetivo de la Sociedad al respecto es mantener un adecuado nivel de capitalización que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

d. Información de los objetivos, políticas, y los procesos que el Grupo aplica para gestionar capital.

Las políticas de administración de capital de Banagro S.A. corresponden a las siguientes:

- Política de Inversiones:**

La Sociedad realiza inversiones de acuerdo a sus planes de crecimiento y optimización de sus operaciones. Para tales propósitos la Gerencia de la Sociedad tiene facultades suficientes para efectuar inversiones relacionadas con el negocio sobre los planes y proyectos aprobados por el Directorio y acorde con la rentabilidad requerida por los accionistas de acuerdo al costo del capital.

- Administración del capital de trabajo:**

El objetivo de la Sociedad es la administración eficiente del capital de trabajo, a través de una gestión adecuada de sus existencias y de las cuentas por cobrar y pagar administrando correctamente sus plazos. La Sociedad gestiona su capital con el propósito de asegurar el acceso a los mercados financieros de manera competitiva y contar con los recursos suficientes para la consecución de los objetivos de mediano y largo plazo, mantener una posición financiera sólida y optimizar el retorno a los accionistas de la Sociedad.

Nota 18. Ingresos de actividades ordinarias

18.1. Clases de Ingresos Ordinarios

Ingresos Ordinarios	01/01/2025	01/01/2024	01/10/2025	01/10/2024
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Factoring	1.776.876	1.390.558	459.775	434.732
Leasing	1.001.325	994.048	234.834	276.045
Financiamiento camionetas	171	2.362	-	1.536
Financiamiento de contratos	1.482.239	1.654.810	411.226	467.414
Operaciones de Crédito	3.799.551	3.216.013	1.080.309	884.245
Créditos L/P	1.328.199	1.137.127	314.911	286.446
Otros ingresos	132.724	78.311	12.792	13.147
Liquidación de Bienes y Garantías	65.653	20.196	47.489	-
Ingresos Loteo Inmobiliario	310.611	176.053	274.620	-
Totales	9.897.349	8.669.478	2.835.956	2.363.565

El detalle de los ingresos ordinarios por segmentos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 son los siguientes:

Segmentos de Ingresos Ordinarios		01/01/2025	01/01/2024	01/10/2025	01/10/2024
		31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
Capital de trabajo	Intereses	7.379.559	6.730.642	1.986.668	1.949.790
	Intereses Mora	779.556	460.959	205.980	58.338
	Comisiones	40.595	24.858	5.757	9.022
	Otros ingresos	280.131	244.302	79.596	63.888
Total Capital de Trabajo		8.479.841	7.460.761	2.278.001	2.081.038
Financiamiento maquinaria	Intereses	916.263	916.635	223.704	245.675
	Intereses Mora	58.287	20.629	3.807	3.139
	Liquidación de Bienes y Garantías	65.653	20.196	47.489	-
	Otros ingresos	66.694	75.204	8.335	33.713
Total Financiamiento Maquinaria		1.106.897	1.032.664	283.335	282.527
Inmobiliario	Loteo Inmobiliario	310.611	176.053	274.620	-
Total Inmobiliario		310.611	176.053	274.620	-
Totales		9.897.349	8.669.478	2.835.956	2.363.565

18.2. Clases de otros ingresos por Función

Otros Ingresos por Función	01/01/2025	01/01/2024	01/10/2025	01/10/2024
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Reajuste Devolución Impuesto renta	5.418	61.119	-	(227)
Otros	3.512	6.922	2.793	3.902
Totales	8.930	68.041	2.793	3.675

18.3. Clases de Costos de Ventas

Costos de Ventas	01/01/2025	01/01/2024	01/10/2025	01/10/2024
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos por Financiamiento	2.658.207	2.639.742	687.785	732.620
Gastos legales	12.917	6.875	5.045	2.249
Costos por Liquidación de Bienes y Garantías	31.490	76	17.311	-
Costo Venta Loteo Inmobiliario	221.118	108.736	199.490	-
Totales	2.923.732	2.755.429	909.631	734.869

Nota 19. Segmentos de operación

Banagro S.A. ha optado por organizar sus segmentos de operación sobre la base de la diferencia entre sus productos.

En este sentido, se han organizado en función de las necesidades de financiamiento que buscan satisfacer a los clientes a los cuales están orientados, distinguiéndose dos grandes grupos Capital de Trabajo y Financiamiento de Maquinaria y un tercer segmento denominado Inmobiliario.

1. Capital de Trabajo:

Corresponde a operaciones de financiamiento a cosecha o a un año máximo orientadas a cubrir las necesidades de capital asociadas a la operación de los clientes. Este segmento agrupa los siguientes productos:

- **Factoring de documentos:** operaciones de financiamiento de facturas tanto nacionales como de exportación, que se materializa a partir de la cesión con responsabilidad de dichos documentos, generados por operaciones comerciales entre empresas proveedoras de bienes y servicios, y empresas que se abastecen de estos.
- **Factoring de Contratos:** Consiste en el financiamiento de contratos agrícolas. Esto se materializa mediante la cesión con responsabilidad de dichos contratos a Banagro S.A. Estos son generados por productores agrícolas y agroindustrias que se abastecen de estos.
- **Créditos de capital de trabajo con y sin garantía:** Operaciones de financiamiento que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente en algunos casos garantizadas vía hipotecas o prendas.
- **Créditos de Largo Plazo:** Operaciones de financiamiento a más de un año, que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente garantizadas vía hipotecas o prendas.

2. Financiamiento de Maquinaria:

Financiamiento a mediano plazo (hasta 5 años) principalmente vía leasing orientado a la compra de maquinaria agrícola.

- **Leasing Financiero:** Operaciones de financiamiento que se materializa a partir de un contrato de arriendo de un activo mobiliario entre las partes, el cual cuenta con una última cuota que corresponde a una opción de compra, la cual, al ser ejercida, implica traspaso de dominio del activo mobiliario arrendado.
- **Crédito de Maquinaria con prenda:** Financiamiento de maquinaria mediante crédito directo, donde el bien adquirido es prendado a favor de Banagro S.A. Este modelo se usa para financiar camiones o camionetas.

Adicionalmente, como parte de la gestión normal de cobranza de Banagro S.A., y como parte de la negociación con el cliente dentro de su operación está la compra venta de activos lo que permite el pago parcial o total de sus deudas.

3. Inmobiliario:

Corresponde a las operaciones de venta un de loteo en la comuna de Santa Cruz.

El Directorio y el Gerente General de Banagro S.A. son los encargados de la toma de decisiones respecto a la administración y asignación de recursos y respecto a la evaluación del desempeño de los segmentos de Capital de Trabajo, Financiamiento de Maquinaria, e Inmobiliaria.

(a) Bases y metodología de aplicación

La información por segmentos que se expone a continuación se basa en información asignada directa e indirectamente, de acuerdo a la siguiente apertura:

Los ingresos operativos de los segmentos corresponden a los ingresos directamente atribuibles al segmento. Los gastos se asignan a los segmentos utilizando bases razonables de distribución.

A continuación, se detalla la información financiera por segmentos de operación al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Al 31 de diciembre de 2025:

Información Financiera por Segmentos	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2025
	M\$	M\$	M\$	Total M\$
Ing. de las actividades ordinarias	8.479.841	1.106.897	310.611	9.897.349
Gastos de Administración	(2.535.122)	(286.069)	(60.944)	(2.882.135)
Gasto por Depreciación	(162.674)	(18.357)	(394)	(181.425)
Gastos por Intereses	(26.037)	(2.938)	-	(28.975)
Ganancia bruta	6.078.259	805.865	89.493	6.973.617
Total ganancia (pérdida) del segmento antes de impuesto	2.456.072	358.138	28.966	2.843.176
Total (Gasto) ingreso por Impto. a la renta	(593.114)	(86.485)	(2.505)	(682.104)
Total ganancia del segmento del periodo	1.862.958	271.653	26.461	2.161.072
Activos corrientes totales por segmentos	51.866.211	5.852.697	173.576	57.892.484
Activos no corrientes totales por segmentos	5.786.929	653.010	67.917	6.507.856
Pasivos corrientes totales por segmentos	40.102.622	4.525.268	57.642	44.685.532
Pasivos no corrientes totales por segmentos	6.075.235	685.543	-	6.760.778
Índice de liquidez por segmentos	1,29	1,29	3,01	1,30
Propiedades, Planta y Equipos por segmentos	10.144	1.145	-	11.289
Total Activos del segmento	57.653.140	6.505.707	241.493	64.400.340
Total Pasivos del segmento	46.177.857	5.210.811	57.642	51.446.310

Flujo de Efectivo procedentes de:	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2025
	M\$	M\$	M\$	Total M\$
Actividades de Operación	436.851	49.295	200.586	686.732
Actividades de Inversión	(29.646)	(3.345)	-	(32.991)
Actividades de Financiación	(372.976)	(42.087)	-	(415.063)

Al 31 de diciembre de 2024:

Información Financiera por Segmentos	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2024
	M\$	M\$	M\$	Total M\$
Ing. de las actividades ordinarias	7.460.761	1.032.664	176.053	8.669.478
Gastos de Administración	(2.504.349)	(435.373)	(58.354)	(2.998.076)
Gasto por Depreciación	(140.047)	(24.347)	(525)	(164.919)
Gastos por Intereses	(35.624)	(6.193)	-	(41.817)
Ganancia bruta	5.203.814	642.918	67.317	5.914.049
Total ganancia (pérdida) del segmento antes de impuesto	2.392.457	186.758	6.939	2.586.154
Total (Gasto) ingreso por Impto. a la renta	(556.448)	(43.437)	15.594	(584.291)
Total ganancia del segmento del periodo	1.836.009	143.321	22.533	2.001.863
Activos corrientes totales por segmentos	46.649.106	8.109.793	370.261	55.129.160
Activos no corrientes totales por segmentos	7.921.033	1.377.045	70.815	9.368.893
Pasivos corrientes totales por segmentos	40.507.527	7.042.100	33.378	47.583.005
Pasivos no corrientes totales por segmentos	3.511.608	610.482	-	4.122.090
Índice de liquidez por segmentos	1,15	1,15	11,09	1,16
Propiedades, Planta y Equipos por segmentos	10.912	1.897	525	13.334
Total Activos del segmento	54.570.139	9.486.838	441.076	64.498.053
Total Pasivos del segmento	44.019.135	7.652.582	33.378	51.705.095

Flujo de Efectivo procedentes de:	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2024
	M\$	M\$	M\$	Total M\$
Actividades de Operación	(3.291.028)	(572.134)	241.668	(3.621.494)
Actividades de Inversión	(57.818)	(10.051)	-	(67.869)
Actividades de Financiación	2.354.053	409.244	-	2.763.297

Nota 20. Medio ambiente (no auditado)

La agricultura chilena es uno de los sectores de la Economía más dinámicos del país, siendo líder mundial en la producción y exportación de varias especies como cerezas, uva de mesa, avellanas, arándanos, entre otros. Las altas exigencias tecnológicas, productivas, comerciales, financieras y regulatorias requieren de toda una red de apoyos, asesoramientos y servicios que permitan mantener ese liderazgo. En este sentido, Banagro S.A. mantiene su compromiso de ser un socio financiero especializado en el sector agrícola, ofreciendo soluciones a la medida para impulsar el crecimiento de los agricultores a través de productos financieros adaptados a sus necesidades, siempre bajo un modelo de desarrollo sostenible. Durante 2025 la compañía sigue consolidando las acciones y lineamientos que refuerzan sus estándares de desempeño social, ambiental y económico, dando continuidad a los progresos alcanzados durante 2024 y profundizando su estrategia de sostenibilidad.

- **Comité de Sustentabilidad 2025:** Banagro S.A. cuenta con un Comité de Sustentabilidad compuesto por ejecutivos de diversas áreas de la compañía, con reporte directo al Directorio. El comité continúa sesionando mensualmente y operando bajo una planificación anual que orienta los objetivos, indicadores y acciones estratégicas vinculadas a la sostenibilidad.
- **Reporte de Sostenibilidad:** En línea con lo realizado desde el año 2021, Banagro S.A. continúa generando anualmente un Reporte de Sostenibilidad que desde el año 2024 se realiza bajo los estándares SASB (Sustainability Accounting Standards Board). El propósito es entregar información transparente, comparable y relevante a sus grupos de interés.
- **Línea Verde:** La Línea Verde de Banagro reafirma su compromiso con el desarrollo sostenible de la agricultura nacional, mediante la oferta de instrumentos financieros orientados a proyectos con impacto ambiental positivo. Durante 2025, la cartera asociada a esta línea presentó un crecimiento cercano al 25% respecto de las colocaciones de 2024, alcanzando un monto total de MM\$ 4.769, lo que representó el 4,2% de las colocaciones totales de Banagro en el período. Las colocaciones de la Línea Verde se destinaron principalmente al financia-

miento de proyectos de generación solar fotovoltaica en predios agrícolas, reconversión productiva hacia prácticas de agricultura regenerativa, inversión en sistemas de control de heladas, implementación de riego tecnificado y reemplazo de maquinaria de alto consumo energético por alternativas más eficientes.

- **Huella de Carbono 2025:** Banagro S.A. realiza anualmente la medición de su huella de carbono y de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), proceso que es llevado a cabo por la Pontificia Universidad Católica de Valparaíso. Durante el año 2025, Banagro S.A. fue reconocida por el Programa HuellaChile del Ministerio del Medio Ambiente con los sellos de Cuantificación y de Reducción Organizacional, correspondientes al año 2024. Con ello, Banagro S.A. reafirma su compromiso permanente con la acción climática y con la gestión responsable de sus emisiones de GEI, manteniendo de manera continua la medición y control anual de las mismas conforme a los estándares del programa HuellaChile.
- **Empresa B:** Durante el año 2025, Banagro completó exitosamente su proceso de Re- certificación como empresa B, manteniéndose como un referente de empresa que busca un modelo económico más justo y sostenible, reafirmando su compromiso con el triple impacto (económico, social y ambiental). Banagro debió completar y enviar una versión actualizada de la Evaluación de Impacto B™ de B Lab para demostrar su mejora en áreas como gobernanza, trabajadores, comunidad, medio ambiente y clientes.
- **Clima organizacional:** Banagro realiza anualmente un estudio cuantitativo de clima organizacional, con el propósito de evaluar la experiencia de nuestros colaboradores y fortalecer nuestro ambiente laboral. La medición 2025 muestra un nivel de satisfacción en fortaleza del 88,2%, resultado que refleja el compromiso y la dedicación de todos quienes formamos parte de la organización. Cada año, los resultados son presentados a las distintas áreas y se implementan acciones concretas para seguir mejorando nuestro clima laboral.

- **Gestión de residuos:** Banagro S.A. mantiene una alianza estratégica con Sorepa – CMPC Biopackaging, orientada a avanzar en la implementación de un modelo de economía circular y en el proceso de obtención de la certificación Zero Waste. Durante 2025, la ejecución de un programa interno de gestión y difusión de prácticas de reciclaje permitió desviar del vertedero más de 1.000 kilos de papeles y cartones, provenientes tanto del proceso de eliminación de documentación obsoleta como de la campaña interna de reciclaje.

La valorización de estos materiales generó un triple impacto, contribuyendo a la reducción de la carga ambiental, a la generación de beneficios económicos para la compañía y a la donación de los recursos obtenidos a iniciativas de carácter social, como la Teletón, reforzando el compromiso de Banagro con la sostenibilidad y la comunidad.

- **Evaluación del Net Promoter Score (NPS):** Durante 2025, Banagro continuó fortaleciendo los mecanismos de escucha activa respecto de los clientes con que se interactúa, logrando mantener la senda de mejora permanente en las tasas de respuesta de nuestros clientes en las encuestas de satisfacción. La compañía alcanzó un NPS de 61 puntos, manteniendo un nivel significativamente superior al benchmark de la industria financiera, y dentro de los parámetros objetivos para la temporada.

Este desempeño confirma la valoración de los clientes por la cercanía, flexibilidad, conocimiento y acompañamiento especializado, que se traduce en una positiva evaluación de la calidad del servicio que caracteriza a Banagro.

Nota 21. Garantías comprometidas con terceros

Garantías Indirectas:

[illegible]

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos												
						31/12/2025	30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	900.000	900.000											
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	500.000	500.000											
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.269.982												
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.088.556												
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.800.000												
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.000.000												
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval												1.185.615	
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval												790.410	
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval												790.410	
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval												790.410	
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval										1.343.400	1.204.020		
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval										1.343.400	1.204.020		
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval										895.600	802.680		
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval										895.600	802.680		
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									877.120	895.600			
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								1.315.680					
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								1.472.565	1.315.680				
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								981.710	877.120				
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								981.710	877.120				
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								981.710					
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						251.350	944.340						
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						718.144	944.340						
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						1.795.360	1.888.680						
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						1.077.216							
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					996.460	897.680							
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					797.168	718.144							
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					1.195.752								
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				953.070	996.460								
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				953.070	996.460								
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				1.429.605	1.494.690								
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			466.710	476.535									
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			466.710	476.535									
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				762.456									

Garantías Indirectas (continuación)

[illegible]

Garantías Indirectas (continuación)

[illegible]

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos												
						31/12/2025	30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	800.000	800.000											
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	907.130	962.390											
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	1.500.000												
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	800.000												
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval							1.000.000						
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval				1.000.000	1.000.000	1.000.000							
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval				800.000	800.000	800.000							
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval				700.000	700.000	700.000							
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval							2.200.000	2.200.000	2.200.000				
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval									449.000				
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval					1.500.000	1.500.000							
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval					600.000	1.000.000							
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	380.000	380.000	380.000	380.000									
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	1.723.547	1.828.541	1.773.498										
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	2.086.399												
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									315.763	895.600	802.680	1.343.697	
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval												632.328	
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	737.837	1.043.712	1.012.294	1.033.604	1.080.661	1.081.704	1.137.929	1.182.960	1.056.930	1.079.198			
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							188.868	1.472.565	2.631.360				
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									600.000				
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				581.373	607.841								
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					498.230								
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				1.906.140	1.992.920								
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		900.000	900.000	900.000	900.000								

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos											
						31/12/2025	30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				2.096.754								
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	907.130	962.390	933.420	953.070	996.460	897.680	944.340	981.710	877.120	895.600		
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									1.754.240			
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000						
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	270.000											
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	907.130											
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							715.000	715.000	715.000	715.000	1.430.000	1.430.000
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			457.376	467.004	488.265	439.863	925.453	962.075	859.578	877.688	1.179.940	1.161.903
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	748.382	793.972	770.072	1.572.566	1.644.159	1.481.172	1.558.161	2.429.732	2.170.872	2.216.610	1.986.633	2.608.353
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	28.750	28.750	57.500	57.500	57.500	57.500	86.250	86.250	86.250	86.250	115.000	115.000
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			133.790	136.607	142.826	128.667	270.710	281.423	251.441	256.739	345.152	339.876
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval										1.612.080		
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									1.578.816			
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						246.282	1.039.744	1.079.881	964.832			
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	338.598	338.598	338.598	451.464	451.464	451.464						
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				2.277.837	2.381.539							
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			1.297.454									
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	3.174.955	3.368.365	3.266.970									
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	350.000	350.000										
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.632.834	1.732.302										
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.750.000	1.750.000										
BID	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval										335.850	301.005	592.808

Nota 22. Contingencias, restricciones y juicios

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 Banagro S.A. no presenta contingencias, y juicios.

Con fecha 30 de diciembre de 2024, la Sociedad celebró un convenio que abarca todos los créditos vigentes con Banco Security hasta esa fecha. Dicho convenio establece que, durante su vigencia y la de los respectivos pagarés, Banagro S.A. se compromete a cumplir con los siguientes coeficientes:

- (a) Razón de endeudamiento o leverage menor a cinco, medida al 31 de diciembre de cada año.
- (b) Mantener un patrimonio total mínimo de ciento diez mil Unidades de Fomento, de acuerdo con los estados financieros auditados.
- (c) Mantener una cartera de cuentas por cobrar vencidas, mayor a noventa días, menor a un cuatro por ciento del total de la cartera vigente, medida al 31 de diciembre de cada año. Se exceptúan aquellas cuentas por cobrar vencidas, mayores a noventa días, mitigadas por garantías reales.

- (d) Mantener un stock de provisiones superior al ciento por ciento sobre toda la cartera de cuentas por cobrar vencida mayor a noventa días, medida al 31 de diciembre de cada año. No se considerarán las cuentas por cobrar vencidas mayores a noventa días, mitigadas por garantías reales.
- (e) Mantener cuentas por cobrar con empresas relacionadas por una suma total inferior al quince por ciento de las cuentas por cobrar de toda la cartera de Banagro S.A., calculado al 31 de diciembre de cada año.
- (f) Mantener un resultado de relación de gastos operacionales directos divididos por el ingreso del deudor, inferior a un setenta por ciento, medida al 31 de diciembre de cada año.
- (g) Los préstamos girados en contra de la línea de crédito, y sus respectivos pagarés a plazo deberán contar con la constitución del aval y codeuda solidaria de la sociedad Coagra S.A. Rut. 96.686.870-8.

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados, los coeficientes se encuentran en cumplimiento.

Nota 23. Sanciones

Banagro S.A., sus directores o administradores no han sido afectados por sanciones de ninguna naturaleza por parte de la Comisión para el Mercado Financiero o de otras autoridades administrativas.

Nota 24. Hechos posteriores

Entre la fecha de cierre de los estados financieros consolidados y la fecha de emisión del presente informe, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar significativamente la situación económica y financiera de Banagro S.A. y subsidiaria.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(Valores expresados en miles de pesos)

A continuación, se analizan los Estados Financieros Consolidados de BANAGRO S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025, comparado con el mismo período del año anterior.

Los activos y pasivos se presentan valorizados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y a normas e instrucciones específicas de la Comisión para el Mercado Financiero las que se explican en las notas de los estados financieros. A la fecha, se estima que no existen diferencias significativas entre el valor económico o de mercado y el valor libro al 31 de diciembre de 2025.

Actividad

BANAGRO S.A., se dedica principalmente a realizar operaciones de Factoring, Leasing, Financiamiento de Contratos agrícolas y Créditos de Capital de Trabajo a la Agroindustria Chilena. BANAGRO S.A., es filial de COAGRA S.A., empresa que se dedica a la comercialización de agro insumos, alimentos para animales, combustibles, herramientas y maquinarias agrícolas; y presta servicios de secado y guarda de granos a través de su filial COAGRA Agroindustrial S.A.

Balance General- Consolidado

Los principales rubros de activos y pasivos al 31 de Diciembre de 2025, son los siguientes:

Estado de Situación Financiera Clasificado	31/12/2025	31/12/2024	Var
Cifras en miles de \$			
Activos			
Activos corrientes totales	57.892.484	55.129.160	5,01%
Activos no corrientes totales	6.507.856	9.368.893	-30,54%
Total de activos	64.400.340	64.498.053	-0,15%
Pasivos			
Pasivos corrientes totales	44.685.532	47.583.005	-6,09%
Pasivos no corrientes totales	6.760.778	4.122.090	64,01%
Total pasivos	51.446.310	51.705.095	-0,50%
Patrimonio total	12.954.030	12.792.958	1,26%
Total de patrimonio y pasivos	64.400.340	64.498.053	-0,15%

Estado de Resultados

Estado de Resultados	31/12/2025	31/12/2024	Var
Ingresos de actividades ordinarias	9.897.349	8.669.478	14,2%
Costo de ventas	(2.923.732)	(2.755.429)	6,1%
Gasto de administración	(3.063.560)	(3.162.995)	-3,1%
Resultado no operacional	(6.318)	60.492	-110,4%
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	2.843.176	2.586.154	9,9%
Ganancia (Pérdida)	2.161.072	2.001.863	8,0%

Ingresos de actividades ordinarias

En Diciembre 2025, los ingresos de explotación de BANAGRO S.A. aumentaron 14,2% respecto al mismo periodo 2024. Este aumento se explica principalmente por un mayor devengo de intereses producto de un mayor Stock de Colocaciones.

Costo de ventas

El costo de venta disminuyó un 6,1% respecto al mismo periodo 2024. Esta disminución se explica principalmente por una baja en las tasas de financiamiento bancario, lo que se compensa en parte con a una mayor necesidad de financiamiento bancario para cubrir el aumento de colocaciones comparado a igual periodo 2024.

Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas disminuyen levemente en 3,1% respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por el Ítem remuneraciones y seguido por los gastos generales.

Resultado no operacional

El resultado no operacional 2025 versus 2024 disminuyó en MM\$66,8 debido principalmente a la disminución de otros ingresos por función.

Ganancia (Pérdida)

La ganancia de la Compañía a Diciembre 2025 fue de MM\$2.161 lo que representa un aumento de un 8% en comparación al mismo periodo 2024, producto de un mayor devengo de intereses y un alza en el stock promedio de colocaciones.

Estado de flujo de efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Cifras en miles de \$	31/12/2025	31/12/2024	Var (M\$)	Var
Flujos de efectivo netos de operación	686.732	(3.621.494)	4.308.226	119%
Flujos de efectivo netos de inversión	(32.991)	(67.869)	34.878	51%
Flujos de efectivo netos de financiación	(415.063)	2.763.297	(3.178.360)	-115%
Incremento neto (disminución) en el efectivo	238.678	(926.066)	1.164.744	126%
Efectos variación tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(19.480)	245.412	(264.892)	-108%
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	545.343	1.225.997	(680.654)	-56%
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	764.541	545.343	219.198	40%

Los flujos de actividades de la operación presentan un aumento de un 119%, debido a un aumento en los cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios. Los flujos de efectivo procedentes de la inversión aumentan un 51% debido a una disminución en la compra de activos intangibles. Los flujos procedentes de las actividades de financiación disminuyen un 115% respecto a igual periodo anterior, debido a un mayor flujo pagos de créditos de capital de trabajo por clean up programados.

Análisis de Riesgo de Mercado

La compañía enfrenta los siguientes riesgos:

Riesgo de crédito

Corresponde a la probabilidad de no pago de la deuda del cliente o entidad deudora. Este riesgo se mitiga mediante una rigurosa evaluación de riesgo del cliente, un seguimiento disciplinado tanto de su operación productiva como financiera y una política de provisiones conservadora. En particular, para cada cliente se evalúa tanto su situación financiera como experiencia y capacidad productiva y los retornos esperados de sus cultivos o plantaciones.

En el caso de Factoring, además del cliente está el deudor como fuente de pago, el cual también es evaluado en profundidad. También existe riesgo de no pago por fraude de facturas, mitigado con un estricto procedimiento de confirmación y notificación de las facturas que se compran.

En cuanto al Leasing, el riesgo de crédito pasa porque la capacidad de pago del cliente se deteriore durante la vigencia del contrato, y se mitiga además de una profunda evaluación de riesgo del cliente, mediante las garantías asociadas y porcentaje de aporte o pie solicitado.

En el segmento financiero, tanto las colocaciones de leasing como de Factoring son evaluadas por un equipo de riesgo y presentadas a un Comité de Crédito, que sesiona semanalmente, el cual está integrado por Directores y Ejecutivos de esta filial, con una vasta experiencia en el riesgo agrícola. Como política conservadora, este segmento, mantiene provisiones por concepto de deterioro esperado de su cartera, en base un modelo de pérdidas crediticias esperadas, que cumple con la normativa IFRS 9. Adicionalmente, cuando existe certeza de un deterioro de una colocación, se provisiona inmediatamente el monto en base a sus probabilidades de pérdida.

Riesgo agrícola

BANAGRO S.A. está sujeta a riesgos adicionales atinentes a sus clientes, en vista que el sector agrícola es vulnerable ante shocks de tipo climático; (i) el clima determina el rendimiento productivo de una cosecha, así como también su calidad; (ii) sequías y heladas, definidas como eventos extremos de clima son riesgos que pueden hipotecar una temporada agrícola de manera relevante.

Para mitigar este riesgo, BANAGRO S.A. ha desarrollado productos específicos en función de cada cultivo y especie. Los contratos agrícolas se financian en un porcentaje menor al valor estimado del contrato en función de rendimientos calculados según variables como la zona geográfica, tipo de suelo, sistema de riego y variedad.

Adicionalmente, los desembolsos son parcializados en función de los estados fenológicos del cultivo los cuales son validados mediante un informe de un experto en terreno. Por último, dentro del segmento agrícola este riesgo se mitiga mediante la diversificación geográfica y rubro agrícola particular (especie).

Riesgo de descalce

1. Liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la empresa para cumplir en tiempo y forma, con los compromisos de pago. La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Además, BANAGRO S.A. posee líneas de financiamiento con instituciones financieras que exceden las necesidades actuales, y el apoyo de su matriz COAGRA S.A.

Para mitigar y gestionar el riesgo de liquidez, la Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja proyectados, con el propósito de estimar sus necesidades o excedentes de capital de trabajo y como consecuencia su deuda e inversiones futuras.

2. Tasa de interés

El riesgo de tasa de interés impacta a los intereses que genera la deuda financiera por concepto de préstamos bancarios y otros pasivos financieros que mantiene la compañía. Con el fin de disminuir este riesgo financiero, BANAGRO S.A. diversifica las deudas con distintas instituciones bancarias e instrumentos financieros y mantiene una política de calce de plazos entre activos y pasivos, de similar duración. La compañía mantiene especial atención a las variaciones del mercado financiero, que monitorea sistemáticamente a través del Comité Financiero.

3. Tipo de cambio

BANAGRO S.A. mantiene acotado el riesgo cambiario sobre la variación de precios de los activos denominados en moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio de BANAGRO S.A. es medido por la posición neta entre activos y pasivos monetarios denominados en dólares, distinta a su moneda funcional, el peso chileno. Para disminuir y gestionar el riesgo de tipo de cambio, la administración monitorea en forma diaria la exposición neta entre las cuentas de activos y pasivos en dólares, y cubren el diferencial con operaciones de compra o venta de dólares y forwards de moneda.

Riesgo operacional

Riesgo que se relaciona con toda pérdida por falla de los sistemas internos, acontecimientos externos o error humano en el proceso del negocio. Para controlar este riesgo, BANAGRO S.A. ha implementado un sistema que le permite realizar un seguimiento oportuno al flujo de procesos por el que pasan las operaciones desde su originación hasta el término de estas que contempla controles oportunos de la documentación de respaldo.

Declaración de Responsabilidad de Estados Financieros 2025



DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

Razón Social: BANAGRO S.A.

RUT: 76.148.326-9

En sesión de directorio de fecha 03 de Marzo de 2026, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe, referido al 31 de Diciembre de 2025, de acuerdo al siguiente detalle:

CONSOLIDADO

Estado de Situación Financiera	X
Estado de Resultados Integrales	X
Estado de Flujo de Efectivo	X
Estado de cambios en el Patrimonio Neto	X
Notas Explicativas a los Estados Financieros	X
Análisis Razonado	X
Hechos Relevantes del período	X

Nombre	Rut	Cargo	Firma
Juan Sutil Servoin	8.525.872-9	Presidente	
Jorge Correa Somavia	6.068.569-k	Director	
Edmundo Ruiz Alliende	9.858.773-K	Director	
Juan Sutil Condon	16.100.916-4	Director	
José Quintana Malfanti	7.451.321-2	Director	
Jose Francisco Larraín	13.472.143-K	Gerente General	

Declaración de Responsabilidad de Memoria Anual 2025

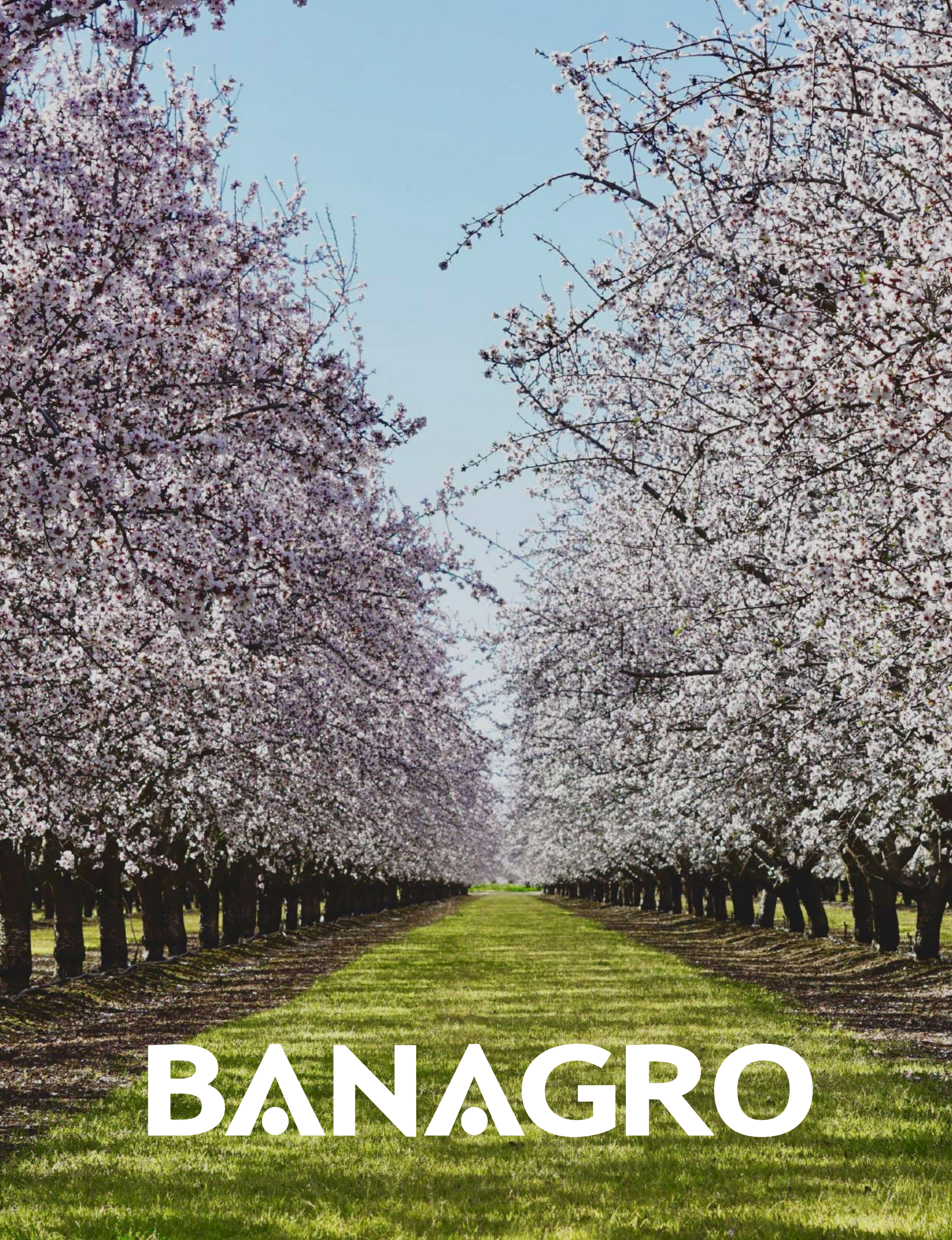
**BANAGRO**

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

Razón Social: BANAGRO S.A.
RUT: 76.148.326-9

En sesión de directorio de fecha 24 de Marzo de 2026, las personas abajo individualizadas se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada Memoria Anual De Banagro S.A., referida al 31 de Diciembre de 2025.

Nombre	Rut	Cargo	Firma
Juan Sutil Servoin	8.525.872-9	Presidente	
Edmundo Ruiz Alliende	9.858.773-K	Director	
Juan Sutil Condon	16.100.916-4	Director	
Jorge Correa Somavia	6.068.569-k	Director	
José Quintana Malfanti	7.451.321-2	Director	
Jose Francisco Larraín	13.472.143-K	Gerente General	



BANAGRO