



RESULTADOS FINANCIEROS JUNIO 2026

SER LÍDERES EN LA CONSTRUCCIÓN DE
VALOR SOCIAL Y ECONÓMICO, QUE MEJORE LA
CALIDAD DE VIDA DE LAS PERSONAS



Conferencia de Resultados

Fecha: 1 de septiembre 2026
12:00 PM Santiago. / 12:00 PM ET
Inscripción a la Conferencia: [link](#)

1	<u>Comentario de la Administración</u>	3 – 4
2	<u>Hechos Relevantes</u>	5
3	<u>Información de la Acción</u>	6
4	<u>Malla Simplificada y Resumen por Compañía</u>	7
5	<u>Análisis por Compañía</u>	8 – 26
5.1	<u>Banco Internacional</u>	10 – 13
5.2	<u>Confuturo</u>	14 – 16
5.3	<u>AFP Habitat</u>	17 – 18
5.4	<u>RedSalud</u>	19 – 22
5.5	<u>Isapre Consalud</u>	23 – 24
5.6	<u>Vida Cámara</u>	25 – 26
6	<u>Análisis Balance</u>	27
7	<u>Análisis Posición Financiera</u>	28
9	<u>Cifras Financieras Individuales</u>	29 – 30

Declaraciones previas

Este informe financiero puede contener declaraciones prospectivas. Dichas declaraciones están sujetas a riesgos e incertidumbres que pueden hacer cambiar sustancialmente los resultados reales a los proyectados anteriormente en este informe. Estos riesgos incluyen: regulatorio, mercado, operacional y financiero. Todos ellos se encuentran descritos en la Nota 5 de los Estados Financieros de ILC.

De acuerdo a las leyes aplicables en Chile, ILC publica este informe en su sitio web (www.ilcinversiones.cl), además de enviar a la Comisión para el Mercado Financiero los Estados Financieros de la Compañía y sus notas correspondientes para su revisión y consulta (www.cmfchile.cl).

COMENTARIO DE LA ADMINISTRACIÓN



A junio de 2026, ILC obtuvo una **utilidad de \$165.016 millones**, un **44,7% superior** al resultado registrado durante el mismo período de 2025. Esta variación es consecuencia de un **mejor desempeño en todas sus filiales**, destacando un mayor resultado del segmento bancario, administradoras de pensiones y la expansión del sector salud.

En cuanto a la operación de **Banco Internacional**, las colocaciones crecieron un 9,6% en doce meses, dentro de una industria que avanzó solo un 4,8%⁽¹⁾ nominal. La cartera comercial del Banco creció un 5,8%, mientras que la cartera de créditos de consumo lo hizo en 28,8%, impulsada por el desempeño de Autofin y de créditos de consumo a personas, reflejo del avance de su banca digital. En este contexto, el Banco alcanzó 127 mil clientes al cierre de junio 2026, de los cuales 71 mil son además clientes de Autofin.

Durante el 2026, el financiamiento del Banco siguió migrando hacia los depósitos minoristas. Estos registraron un crecimiento interanual del 30,6% respecto a junio de 2025, consolidándose como la principal fuente de financiamiento del crecimiento. Además, continuó avanzando en su estrategia de diversificación y fortalecimiento de solvencia, al cierre de junio de 2026 alcanzó un nivel de capitalización de 17,0% (en línea con los estándares de Basilea III)

En relación con sus resultados, el mayor nivel de colocaciones, la mayor contribución de su filial Autofin y un menor gasto en riesgo se tradujeron en una utilidad semestral de \$44.862 millones, un 99,1% superior al resultado del mismo semestre del año anterior, alcanzando un ROAE anualizado de 17,3%.



El mercado de rentas vitalicias mantuvo un fuerte dinamismo, alcanzando una recaudación de UF 79 millones y creciendo 23,0% en comparación al primer semestre de 2025, consolidando la preferencia por esta modalidad, que alcanzó un 66% de participación en 6M26 frente al retiro programado. En este escenario, **Confuturo** alcanzó una participación de mercado del 11,4%, con una recaudación de UF 9 millones durante el semestre. Destaca especialmente su canal directo, que captó el 51% de las operaciones, superando el 39% registrado por la industria.

Por otra parte, la compañía mantuvo la gestión integral de su cartera de inversiones como eje de su estrategia a largo plazo, evaluando oportunidades en activos que aporten mayor diversificación y rentabilidad. La utilidad acumulada a junio de la compañía creció un 2,5% respecto al ejercicio anterior, alcanzando los \$39.410 millones.

AFP Habitat mejoró su resultado operacional debido a un incremento del salario imponible promedio, que junto a un mejor resultado de encaje, generó un resultado de \$88.024 millones, 9,8% mayor que el mismo período del 2025.

Por su parte, **AAISA** reportó un resultado de \$59.971 millones, superando los \$23.090 millones obtenidos en 6M25. Este desempeño se sustenta en el aumento de las comisiones, un mejor rendimiento del encaje en AFP Habitat Perú y Colfondos, y el aporte positivo de Andina Vida.

Vivir Seguros alcanzó una utilidad de \$25.401 millones, en comparación al resultado de \$12.689 millones obtenido durante 6M25. El mejor resultado se explica principalmente por el desempeño del contrato 8 del SISCO.

(1) Excluye colocaciones en el exterior
Fuente: ILC

COMENTARIO DE LA ADMINISTRACIÓN



En relación al **sector salud, RedSalud** continúa consolidando su liderazgo como la red de salud privada con mayor cobertura en Chile, avanzando en su plan estratégico enfocado en ampliar el acceso y fortalecer su capacidad resolutive a través del desarrollo de servicios de alta complejidad. Un hito estratégico en este camino fue la oficialización, en enero de 2026, de la adquisición del Sanatorio Alemán, operación que fortalece la red, integrando más de 150 camas y 135 boxes ambulatorios.

Durante el primer semestre del 2026 RedSalud aumentó sus ingresos en un 22,0%, principalmente impulsado por la incorporación de Sanatorio Alemán, un mejor *mix* de la actividad hospitalaria y una mayor actividad en el segmento ambulatorio y dental. Al excluir el efecto de la incorporación de Sanatorio Alemán, el desempeño operacional de la Red continuó mostrando una evolución positiva en sus distintos segmentos. Los ingresos hospitalarios aumentaron un 12,4%, destacando la actividad de pabellón, hospitalización y unidad de paciente crítico (UPC). La actividad ambulatoria creció un 9,6%, con incrementos en servicios de laboratorio, imagenología y consultas médicas, por su parte los ingresos dentales aumentaron un 5,9%. Este desempeño permitió a RedSalud alcanzar un EBITDA de \$58.636 millones y un margen EBITDA de 11,9%.

En cuanto al sector asegurador de salud, **Consalud** registró una utilidad de \$18.947 millones durante el primer semestre del año, en comparación al resultado de \$16.160 millones registrado en 6M25. Durante el segundo trimestre del 2026 se provisionó el pago anticipado del pasivo derivado de la Ley Corta de Isapres a personas mayores de 70 años, lo que implicó un cargo de \$7.889 millones después de impuestos diferidos. Esto fue contrarrestado por un menor costo de licencias médicas, la inflación del periodo, y ajustes de tarifa GES y precio base.

Por su parte, **Vida Cámara** cerró junio de 2026 con 664.876 mil beneficiarios, con un avance en doce meses de 50,8% en los asegurados individuales, impulsado por los convenios preferentes con RedSalud. En cuanto a los resultados, la compañía alcanzó los \$2.639 millones, cifra superior a los \$861 millones registrados en 6M25, debido fundamentalmente a una menor siniestralidad en los seguros de salud y vida.

La **estructura financiera de deuda y liquidez** de ILC mantuvo una relación de su deuda financiera neta sobre patrimonio de 0,31 veces al cierre de junio 2026, en comparación con las 0,33 veces del cierre de 2025.

PRINCIPALES CIFRAS ILC

CLP MM.	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Resultado Operacional	90.651	87.580	3,5%	189.306	152.948	23,8%
Resultado No Operacional	(13.872)	(1.720)	706,5%	(1.580)	(21.884)	-92,8%
Impuestos	5.904	(9.783)	-160,3%	(11.459)	(10.506)	9,1%
Interés Minoritario	(6.809)	(1.624)	319,3%	(11.250)	(6.545)	71,9%
Utilidad Controladora ILC	75.873	74.453	1,9%	165.016	114.013	44,7%
Capitalización de Mercado Promedio	2.087.653	1.104.079	89,1%	2.048.028	997.375	105,3%

CLP MM.	Jun. 2026	Dic. 2025	Var. %
Deuda Financiera Neta Individual	434.829	409.736	6,1%
Patrimonio Atribuible a la Controladora	1.380.775	1.259.398	9,6%
Deuda Financiera Neta Individual/ Patrimonio Controlador	0,31x	0,33x	-3,2%
ROAE⁽¹⁾	26,1%	23,4%	264 bps

(1) Corresponde a la utilidad de los últimos doce meses / patrimonio promedio

Fuente: ILC



Redsalud concretó la adquisición del 100% de Nuevo Sanatorio Alemán. El 21 de enero de 2026, se cumplieron la totalidad de las condiciones suspensivas a las que se encontraba sujeto el contrato de compraventa de acciones para adquirir el 99,99% de GCI CPA, sociedad controladora del Nuevo Sanatorio Alemán, ubicado en Concepción, uno de los centros clínicos más relevantes del sur de Chile. El precio por la adquisición de las referidas acciones ascendió a \$33.688 millones.

Aumento de capital en RedSalud. Con el objetivo de financiar su crecimiento y mantener sólidos indicadores de solvencia patrimonial, el 15 de abril de 2026 RedSalud aprobó, en Junta Extraordinaria de Accionistas, un aumento de capital por \$20.000 millones.

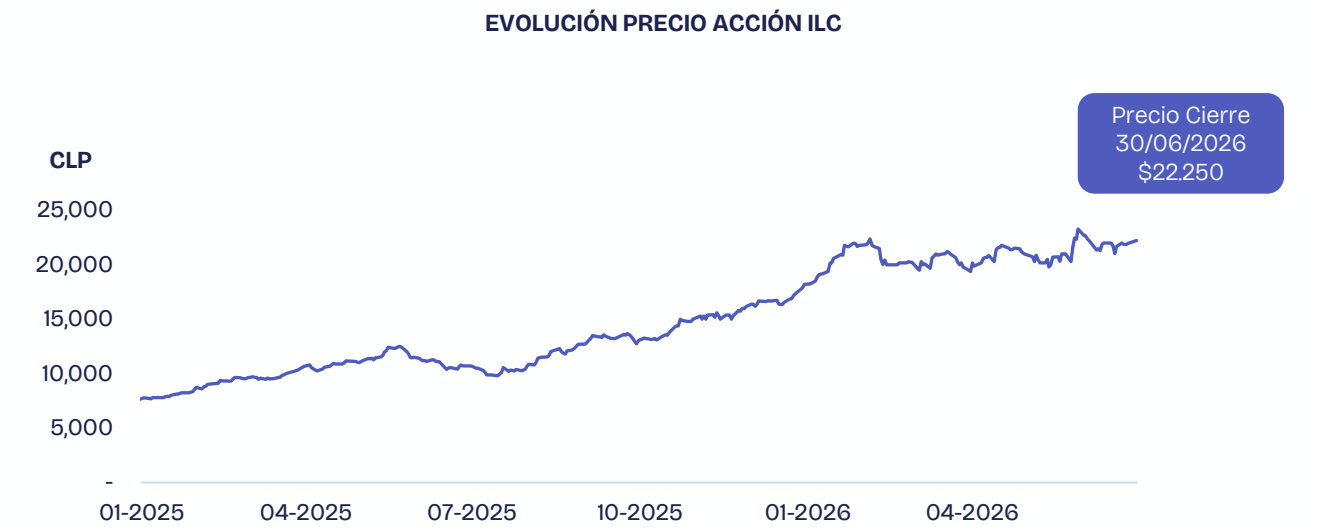
Confuturo se adjudica cinco fracciones de cartera del Contrato 13 del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia. En el proceso de licitación efectuado por las AFP para el período entre agosto de 2026 y julio de 2027, Confuturo obtuvo tres fracciones de hombres y dos de mujeres, con tasas ofrecidas de 1,76% y 1,39%, respectivamente.

Propuesta de aumento de capital en RedSalud pagadero con participación en Vida Cámara. El Directorio de ILC acordó, el 27 de julio de 2026, solicitar al Directorio de Empresas Red Salud S.A. la citación a Junta Extraordinaria de Accionistas para someter a aprobación un aumento de capital pagadero con el aporte de la totalidad de la participación que ILC mantiene en Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A. (99,99%). La operación se enmarca en la simplificación de la estructura societaria del grupo e ILC conservaría el control indirecto de Vida Cámara. La citación se efectuará una vez que la CMF autorice el traspaso, solicitud presentada el 13 de julio de 2026 y actualmente en tramitación.

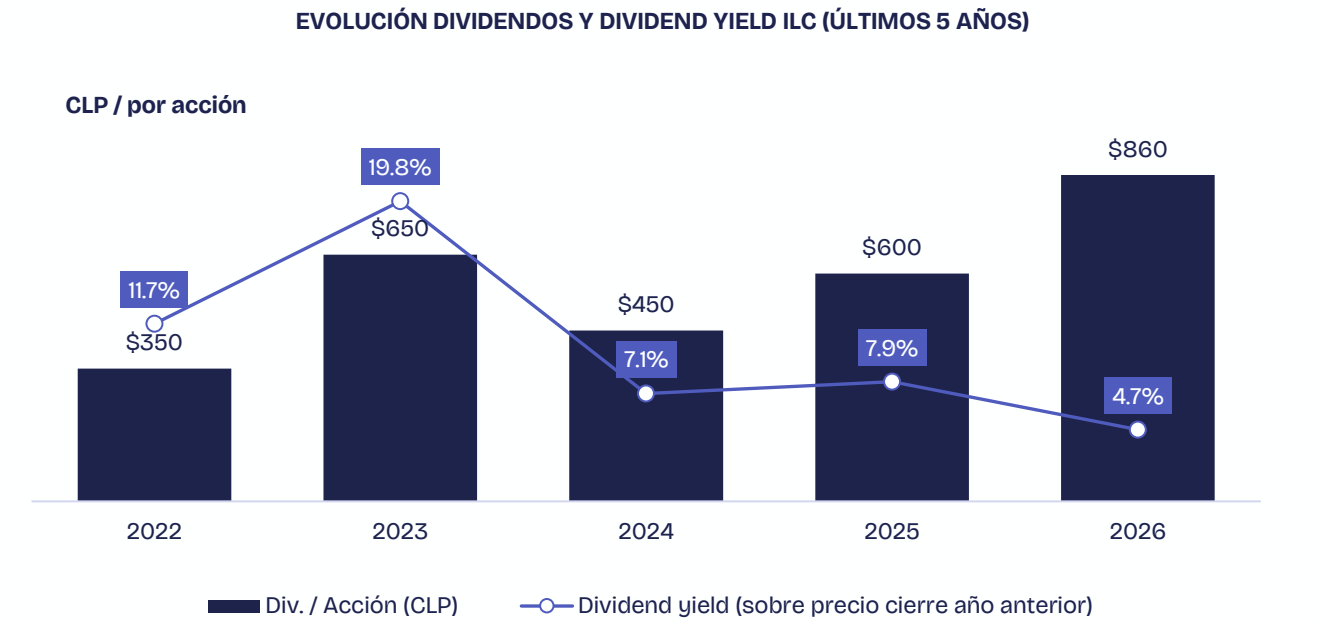
Reducción de acciones de propia emisión. En conformidad a lo dispuesto en el artículo 27 C de la Ley sobre Sociedades Anónimas, durante los primeros ocho meses de 2026, 384.462 acciones de propia emisión fueron canceladas de pleno derecho por no haber sido enajenadas dentro del plazo de 24 meses contados desde su adquisición. En consecuencia, el número de acciones en que se divide el capital social disminuyó a la cantidad de 98.000.200 acciones al cierre de agosto de 2026, según lo indicado precedentemente.

EVOLUCIÓN DEL PRECIO ACCIÓN ILC

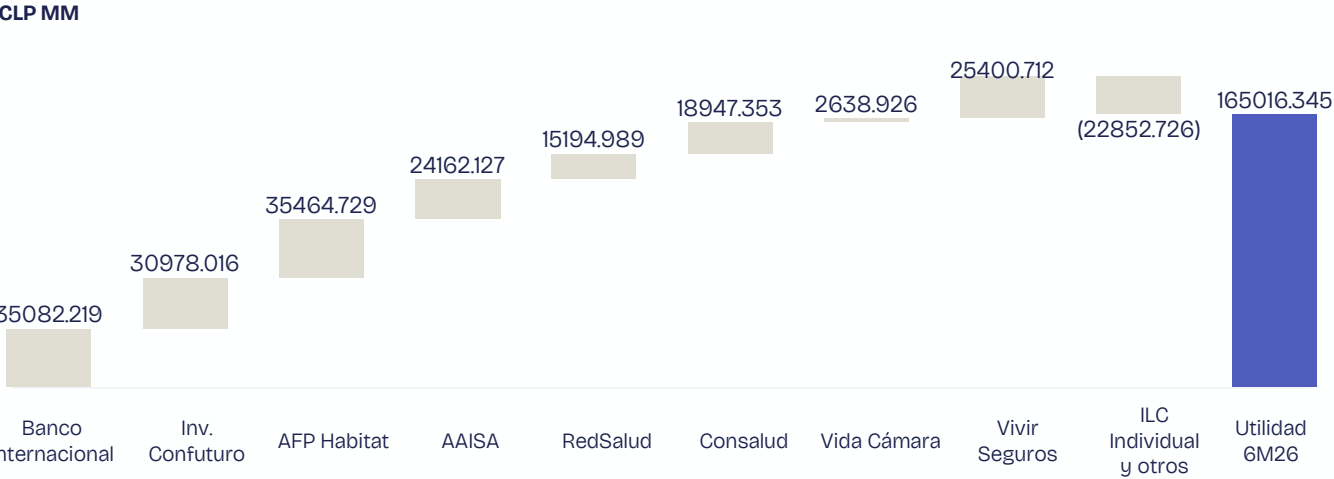
- El **precio promedio** de la **acción** de **ILC** durante el segundo trimestre del 2026 fue de \$20.898 comparado con los \$10.083 del mismo periodo del año anterior.
- El **volumen promedio diario transado** de la acción de **ILC** el segundo trimestre de 2026 fue de aproximadamente USD 1,1 millones, en comparación a los USD 0,6 millones promedio diario transado durante el segundo trimestre de 2025.



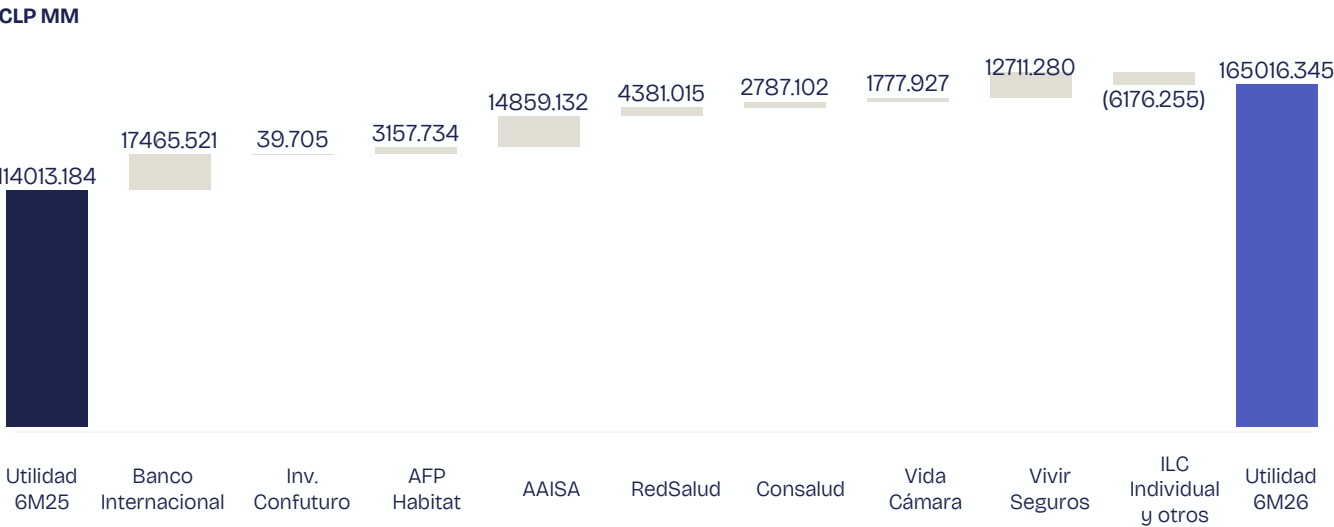
DIVIDENDOS PAGADOS ILC



APORTE POR COMPAÑÍA A ILC EN TÉRMINOS DE UTILIDAD SEMESTRAL

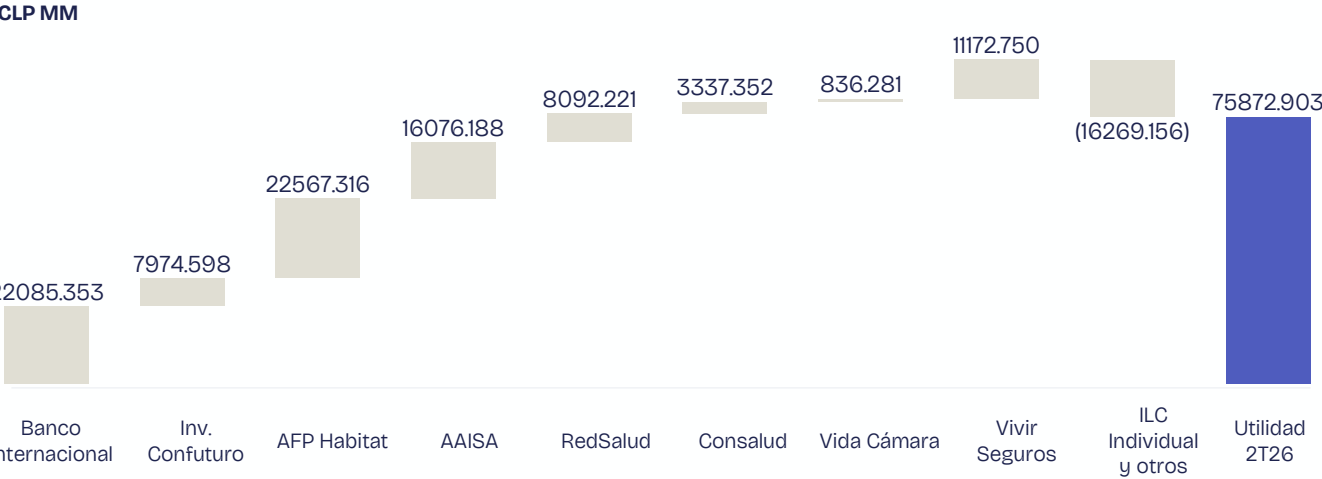


VARIACIÓN ACUMULADA UTILIDAD ILC APOORTE POR COMPAÑÍA

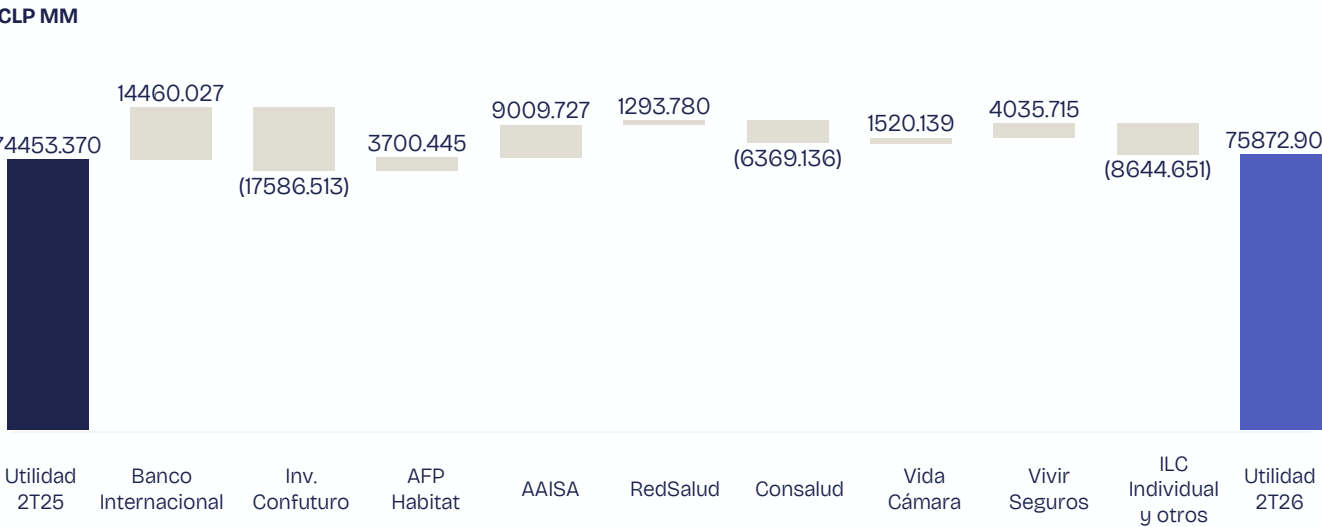


- **ILC Individual 6M26:** Gastos de Administración: (CLP 3.903 millones) / Ingresos Financieros: CLP 4.847 millones / Costos Financieros: (CLP 10.156 millones) / Resultado por unidades de reajuste: (CLP 12.217 millones)
- **ILC Individual 6M25:** Gastos de Administración: (CLP 3.793 millones) / Ingresos Financieros: CLP 5.330 millones / Costos Financieros: (CLP 9.342 millones) / Resultado por unidades de reajuste: (CLP 9.261 millones)

APORTE POR COMPAÑÍA A ILC EN TÉRMINOS DE UTILIDAD TRIMESTRAL



VARIACIÓN TRIMESTRAL UTILIDAD ILC APOORTE POR COMPAÑÍA



- ILC Individual 2T26:** Gastos de Administración: (CLP 1.513 millones) / Ingresos Financieros: CLP 1.644 millones / Costos Financieros: (CLP 5.097 millones) / Resultado por unidades de reajuste: (CLP 10.928 millones)
- ILC Individual 2T25:** Gastos de Administración: (CLP 1.541 millones) / Ingresos Financieros: CLP 2.466 millones / Costos Financieros: (CLP 5.194 millones) / Resultado por unidades de reajuste: (CLP 3.978 millones)

CONTEXTO INDUSTRIA BANCARIA

Durante el primer semestre de 2026, la economía chilena continuó mostrando una recuperación gradual, aunque los analistas revisaron a la baja sus proyecciones de crecimiento del PIB desde más de 2,5% a comienzos de año hasta en torno a 1%. La inflación aumentó por el alza en combustibles asociada al conflicto en Medio Oriente y alcanzó 4,3% en junio, su nivel más alto desde mediados de 2025. El Banco Central ha mantenido la TPM en 4,5% desde diciembre de 2025, con un escenario base de estabilidad para lo que resta del año. En este contexto, la industria bancaria registró utilidades de \$547.497 millones al cierre de junio de 2026, con un ROAE de 15,74% y un ROAA de 1,40%, mientras el resultado acumulado en doce meses creció 10,87% real.

Las colocaciones del sistema, medidas a costo amortizado, crecieron 0,69% real en doce meses, impulsadas por los créditos de consumo (+2,13%) y vivienda (+1,85%), parcialmente compensadas por una contracción en la banca comercial (-0,19%). En cuanto a la calidad crediticia del sistema bancario, la cartera con una mora de 90 días o más alcanzó 2,41% del total de colocaciones y el índice de riesgo se ubicó en 2,55%, relativamente estable respecto al año anterior.

COLOCACIONES

Al cierre de junio de 2026, las **colocaciones brutas** de Banco Internacional alcanzaron \$4.524.584 millones, registrando un crecimiento de 9,6% interanual, el cuarto mayor porcentaje dentro de la industria.

Las colocaciones comerciales totalizaron \$3.813.311 millones, con un alza de 5,8% YoY. En cuanto a la cartera de créditos de consumo, creció un 28,8% YoY, alcanzando los \$505.539 millones, impulsada principalmente por el crecimiento de Autofin. En particular, Autofin registró un crecimiento de 34,3% YoY en su cartera, alcanzando \$441.016 millones.

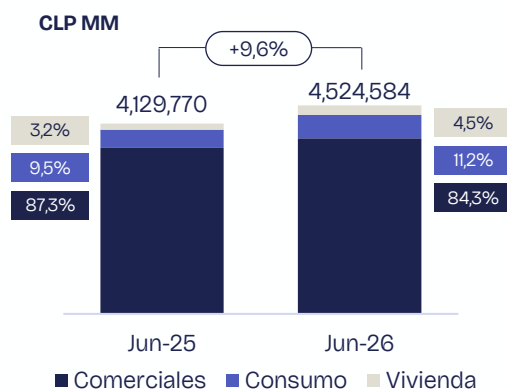
El banco registró un crecimiento de 5,5% en clientes comerciales y 22,5% en clientes personas respecto de junio de 2025, alcanzando 8.974 y 118.875 clientes respectivamente, dentro de los cuales 71.146 clientes son también de Autofin. Todo lo anterior resultó en una participación de mercado de 1,8%, 3,0% y 1,6% en colocaciones totales, comerciales y de consumo, respectivamente⁽¹⁾.

PASIVOS/ FINANCIAMIENTO

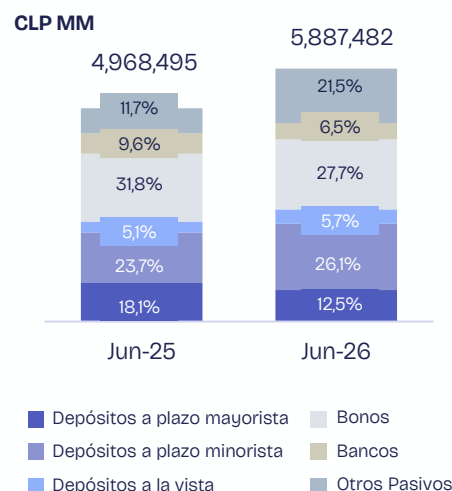
Banco Internacional ha fortalecido su **estructura de pasivos** mediante una estrategia de fondeo diversificada y una gestión prudente del riesgo financiero. Al cierre de junio de 2026, los pasivos totalizaron \$5.887.482 millones, creciendo 18,5% respecto a junio de 2025. La estructura de fondeo continúa desplazándose hacia depósitos minoristas, cuya participación sobre el total de depósitos alcanzó un 67,6% al cierre de junio de 2026, 1.090 puntos base más que en junio de 2025, con un alza de 33% en los saldos minoristas. El total de depósitos creció 12,1% respecto de junio de 2025, impulsado por depósitos a plazo por \$198.092 millones y cuentas corrientes por \$83.510 millones.

En términos de resultado, durante el 2T26 se registró un aumento de \$1.800 millones en el gasto por depósitos y de \$1.779 millones en el gasto de intereses en bonos, parcialmente contrarrestado por un menor gasto de obligaciones con bancos por \$2.469 millones.

COLOCACIONES BRUTAS BANCO INTERNACIONAL



ESTRUCTURA DE PASIVOS



RESULTADO OPERACIONAL BRUTO (ROB)

El **resultado operacional bruto** de Banco Internacional alcanzó los \$65.761 millones en el segundo trimestre de 2026, lo que representa un incremento de 22,6% en comparación con el mismo período del año anterior. Este crecimiento se explica principalmente por un mayor volumen de colocaciones comerciales y de consumo, junto con una mejor gestión financiera. A ello se suma el mejor desempeño operacional de Autofin, que aportó una mejora de \$3.797 millones.

RIESGO Y SOLVENCIA

Las **provisiones por riesgo de crédito** alcanzaron \$4.074 millones en el 2T26, lo que representa una disminución del 66,3% respecto al año anterior. Este menor gasto fue impulsado principalmente por una menor provisión en colocaciones comerciales, compensado parcialmente por el aumento en las provisiones de Autofin, derivado de la expansión de su cartera.

A junio de 2026, el **ratio de cartera vencida⁽¹⁾** se ubicó en un 2,69%, lo que representa una disminución de 9 puntos base en comparación con el mismo periodo del año anterior. El índice de riesgo alcanzó un 1,8%, disminuyendo 17 puntos base YoY. Por otro lado, el índice de cobertura de garantías alcanzó un 68,3% del total de colocaciones.

En términos de solvencia, el patrimonio efectivo del Banco cumple los requisitos exigidos por Basilea III. Al cierre del segundo trimestre de 2026, los índices de Capital Básico (CET1) y de Adecuación de Capital (IAC) se situaron en un 10,4% y 17,1%, respectivamente.

GASTOS OPERACIONALES Y EFICIENCIA

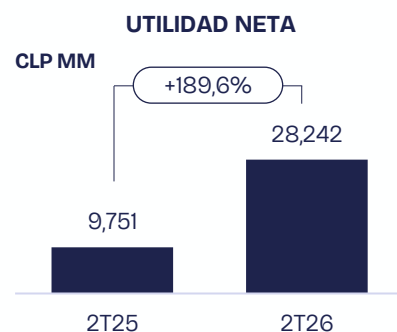
Los **gastos operacionales** alcanzaron \$31.433 millones en el 2T26, un 4,4% superior al mismo periodo de 2025. Este aumento se explicó principalmente por mayores gastos asociados al personal por \$2.477 millones, debido a una mayor dotación y reajustes por inflación.

Producto del mayor resultado operacional bruto, el indicador de eficiencia operativa se situó en un 47,8%, en comparación al 56,1% alcanzado durante el 2T25.

RESULTADOS CONSOLIDADOS

Banco Internacional alcanzó **una utilidad en el segundo trimestre de 2026 de \$28.242 millones**, en comparación a los \$9.751 millones del mismo periodo de 2025. El resultado de Autofin significó un 19,0% de la utilidad trimestral del Banco.

En consecuencia, Banco Internacional alcanzó una rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE) de un 17,3% y una rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) de un 1,3% al cierre del segundo trimestre de 2026.



(1) Cartera con morosidad mayor a 90 días.

(2) Banco Internacional incluye ingresos y gastos asociados a la Corredora de Seguros y la AGF.

Fuente: Banco Internacional, ILC, CMF

ESTADO DE RESULTADOS

Estado de Resultados (CLP MM.)	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Colocaciones	41.745	38.207	9,3%	80.798	74.576	8,3%
Cuentas Corrientes	2.655	2.751	-3,5%	5.207	5.339	-2,5%
Captaciones	4.100	3.543	15,7%	7.924	6.800	16,5%
Ingreso Neto por Intereses	48.500	44.501	9,0%	93.929	86.715	8,3%
Trading	203	(59)	-	889	327	171,9%
Empresas	1.457	1.307	11,5%	3.878	3.589	8,1%
Balance	10.504	(1.206)	-	14.495	(1.015)	-
Reajustes Netos, Trading y Productos	12.164	42	-	19.262	2.901	564,0%
Tesorería	5.097	9.087	-43,9%	11.743	21.145	-44,5%
Ingresos por comisiones y otros	65.761	53.631	22,6%	124.934	110.762	12,8%
Resultado Operacional Bruto	65.761	53.631	22,6%	124.934	110.762	12,8%
Remuneraciones y gastos de personal	(19.192)	(16.715)	14,8%	(37.515)	(32.730)	14,6%
Otros gastos operacionales	(12.241)	(13.390)	-8,6%	(25.222)	(26.675)	-5,4%
Resultado Operacional Antes de Pérdidas Crediticias	34.328	23.526	45,9%	62.197	51.358	21,1%
Provisiones por riesgo de crédito	(4.074)	(12.075)	-66,3%	(13.409)	(24.001)	-44,1%
Resultado Operacional Neto	30.254	11.451	164,2%	48.788	27.356	78,3%
Resultado No Operacional	-	-	-	-	-	-
Utilidad antes de impuestos	30.254	11.451	164,2%	48.788	27.356	78,3%
Impuestos a las ganancias	(2.011)	(3.123)	-35,6%	(3.925)	(4.827)	-18,7%
Utilidad Total del Periodo	28.243	8.329	239,1%	44.863	22.529	99,1%
Interés minoritario	-	(1.422)	-100,0%	1	1	-39,3%
Utilidad Propietarios	28.242	9.751	189,6%	44.862	22.528	99,1%

PRINCIPALES RATIOS

Ratios (%)	Jun. 2026	Jun. 2025	Var. %			
ROAE Anualizado	17,3%	12,1%	519 bps			
ROAA Anualizado	1,28%	0,90%	37 bps			
Índice de solvencia (Basilea III)	17,1%	16,6%	54 bps			
Cartera Vencida	2,7%	2,8%	-9 bps			
Índice de Riesgo	1,8%	2,0%	-17 bps			
Cobertura Garantías	68,3%	68,2%	8 bps			

Ratios (%)	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Gasto en Riesgo / ROB	6,2%	22,5%	-1.632 bps	10,7%	21,7%	-1.094 bps
Eficiencia Operativa	47,8%	56,1%	-833 bps	50,2%	53,6%	-342 bps

BALANCE

Balance (CLP MM.)	Jun. 2026	Jun. 2025	Var. %
Colocaciones totales brutas	4.524.584	4.129.770	9,6%
Participación de mercado ⁽¹⁾	1,79%	1,70%	9 bps
Colocaciones comerciales	3.813.311	3.604.582	5,8%
Participación de mercado ⁽¹⁾	3,04%	2,94%	10 bps
Colocaciones consumo	505.539	392.402	28,8%
Participación de mercado ⁽¹⁾	1,58%	1,30%	28 bps
Colocaciones vivienda	205.734	132.786	54,9%
Participación de mercado ⁽¹⁾	0,22%	0,15%	7 bps
Inversiones financieras	1.331.292	675.894	97,0%
Otros activos	376.500	310.544	21,2%
Total Activos	6.347.633	5.372.326	18,2%
Bonos	1.629.377	1.577.713	3,3%
Depósitos	2.612.786	2.331.184	12,1%
Obligaciones con bancos	381.319	478.218	-20,3%
Otros	1.264.000	581.380	117,4%
Total Pasivos	5.887.482	4.968.495	18,5%
Patrimonio controlador	460.133	403.818	13,9%
Patrimonio no controlador	19	13	45,0%
Patrimonio total	460.152	406.934	13,1%

INDUSTRIA RENTAS VITALICIAS

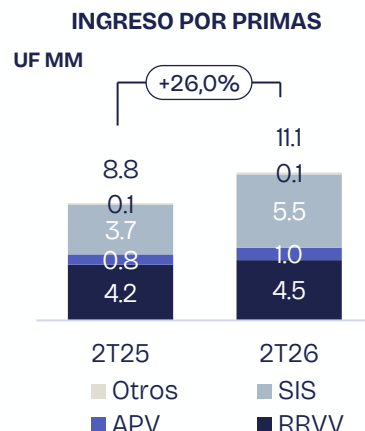
Durante el segundo trimestre de 2026 un 68,6% del primaje de la industria previsional se destinó a rentas vitalicias, modalidad que concentró UF 40,5 millones, lo que representa un incremento de 15,8% real respecto del mismo trimestre del año anterior. La tasa promedio de venta de rentas vitalicias alcanzó un 2,85% en el 2T26, 36 puntos base bajo lo registrado en el 2T25. En contraste, la tasa de retiro programado para nuevos pensionados disminuyó en 23 puntos base ToT, situándose en 3,31%. El número de personas que optó por rentas vitalicias aumentó en 14,7% ToT, mientras que quienes eligieron retiro programado aumentó en un 20,8%.

INGRESO POR PRIMAS

Confuturo alcanzó un **ingreso por primas** de UF 11,1 millones durante el segundo trimestre de 2026, lo que representa un incremento real de 26,0% en comparación con el 2T25. Este crecimiento se explica principalmente por una mayor recaudación de rentas vitalicias, ahorro previsional voluntario y del seguro de invalidez y sobrevivencia (SIS), debido a la adjudicación de diez tramos del contrato 12, el cual comenzó en julio de 2025.

El primaje de rentas vitalicias aumentó 7,6% real en comparación con el mismo período del año anterior, alcanzando una participación de mercado de 11,1%, lo que posicionó a Confuturo en el quinto lugar de la industria.

En cuanto al seguro de vida con componente de ahorro previsional voluntario, la compañía alcanzó una participación de mercado de 24,0% durante el trimestre.



RENTAS PAGADAS, VARIACIÓN DE RESERVAS Y SINIESTROS

Durante el trimestre, las **rentas pagadas** aumentaron 7,1% ToT, alcanzando \$180.430 millones, debido principalmente a un mayor número de pensionados de rentas vitalicias. Por otra parte se registró un mayor **gasto por reservas** de \$12.095 millones, principalmente explicada por un mayor costo financiero del stock de reservas, parcialmente contrarrestado por una menor pérdida contable asociada a la diferencia entre la tasa de venta de rentas vitalicias y el vector de tasas de descuento. Durante el trimestre no hubo pérdida contable asociada a la constitución de reservas sobre las ventas, en comparación con el 1,2% registrado en el 2T25. Por otra parte, el **gasto por siniestros** aumentó en \$81.380 millones ToT, asociado principalmente al SIS.

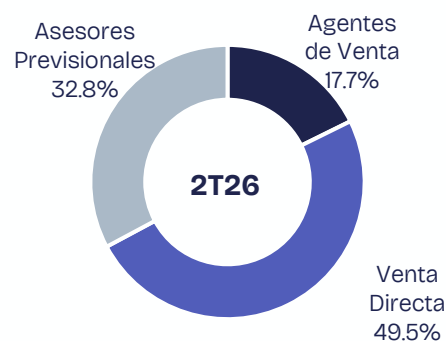
COSTO DE INTERMEDIACIÓN, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y EFICIENCIA

En el segundo trimestre de 2026, el 49,5% del primaje y un 53,7% de las pólizas de rentas vitalicias en Confuturo se originaron a través del canal de venta directa, superando el promedio de la industria, que fue de un 35,0% en primaje y 39,1% en pólizas durante el mismo período.

El **costo de intermediación** aumentó 9,3% ToT, alcanzando los \$2.637 millones, impulsado principalmente por mayores comisiones a asesores y corredores externos.

El **gasto de administración** totalizó \$10.974 millones en el 2T26, lo que representa un aumento de 21,1% respecto del mismo período de 2025, explicado principalmente por un mayor gasto en personal. El gasto de administración anualizado sobre activos administrados alcanzó un 0,41%, en comparación al 0,37% alcanzado el mismo trimestre de 2025.

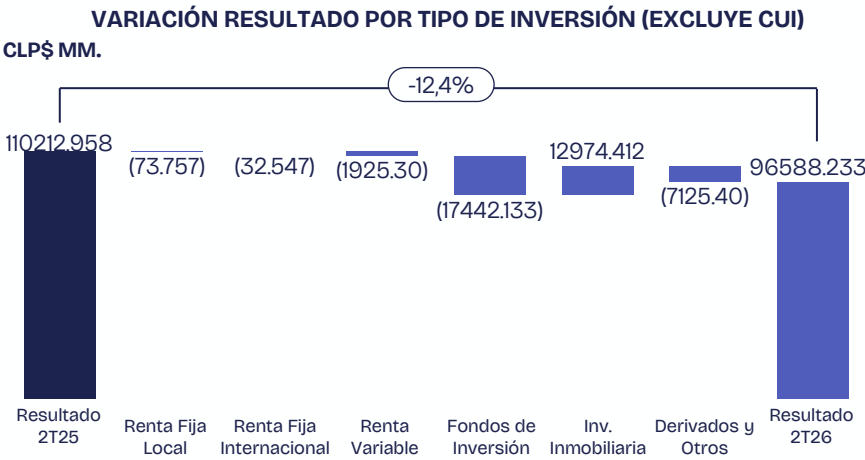
PRIMAJE POR CANAL RENTAS VITALICIAS



RESULTADO DE INVERSIONES

El **resultado de inversiones** de la cartera propia alcanzó \$96.588 millones en el 2T26, registrando una disminución de 12,4% ToT. La caída se explica principalmente por los fondos de inversión, que disminuyeron \$17.442 millones respecto del 2T25, debido principalmente a un menor aporte de los fondos alternativos locales e internacionales. En contraste, la cartera inmobiliaria registró un mayor resultado de \$12.974 millones. Por su parte, la renta fija local e internacional presentó variaciones negativas acotadas, mientras que la renta variable local e internacional registró menores resultados por \$1.925 millones. Finalmente, los derivados y otras inversiones presentaron un menor resultado de \$7.125 millones.

En tanto, el resultado de inversiones de los fondos asociados a la Cuenta Única de Inversión (CUI) aumentó en \$37.896 millones en comparación al 2T25, principalmente por un mejor desempeño de las inversiones en el extranjero. Cabe destacar que este resultado se revierte en otras cuentas de resultado, dada la naturaleza fiduciaria de estos fondos administrados por Confuturo.



ACTIVOS ADMINISTRADOS POR TIPO DE INVERSIÓN (EXCLUYE CUI)

Tipo de Inversión	Jun. 2026
Renta Fija Local	48%
Renta Fija Inter.	14%
Renta Variable	2%
Inv. Inmobiliaria	23%
Fondos de Inversión	12%
Derivados y otros	2%
Total (CLP\$ MMM.)	10,6

RESULTADO NO OPERACIONAL

El **resultado no operacional** registró una pérdida de \$21.753 millones, en comparación a la pérdida de \$12.925 millones registrada durante 2T25. De la variación, \$10.508 millones de mayor resultado corresponden a diferencias de cambio, de los cuales \$4.048 millones se explican por la Cuenta Única de Inversión (CUI) y Seguros de Vida Individual, mientras que \$6.460 millones por un mayor tipo de cambio CLP/USD de la cartera propia de rentas vitalicias.

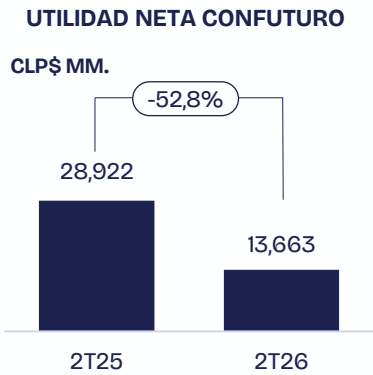
Respecto del resultado por unidad de reajuste, este presentó una variación negativa de \$21.167 millones, explicada por \$6.443 millones correspondientes a la cartera CUI y Seguros de Vida Individual, mientras que \$14.724 millones asociados a la cartera propia de rentas vitalicias, principalmente debido a una menor variación de la UF en comparación con 2T25.

RESULTADOS CONSOLIDADOS

Confuturo registró una **utilidad neta de \$13.663 millones**, en comparación a los \$28.922 millones registrados el 2T25. La variación se explica principalmente por un menor resultado de inversiones de la cartera propia, principalmente en los fondos de inversión, y un mayor gasto por unidad de reajuste, parcialmente compensado por un mejor resultado por diferencias de cambio.

Al cierre del 2T26, Confuturo se mantiene como la tercera compañía de seguros vida en términos de número de pensionados y cuarta según activos administrados.

Confuturo mantiene su foco en diversificar y hacer crecer su cartera de activos alternativos como parte de su estrategia de inversión de largo plazo.



ESTADO DE RESULTADOS

Estado de Resultados (CLP MM)	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Prima retenida neta	462.878	349.087	32,6%	877.676	704.606	24,6%
Variación del fondo	(86.564)	(41.508)	108,5%	(67.484)	(7.757)	769,9%
Variación de reservas de rentas	(78.165)	(66.070)	18,3%	(148.531)	(129.990)	14,3%
Siniestros	(256.400)	(175.020)	46,5%	(493.686)	(364.474)	35,5%
Rentas pagadas	(180.430)	(168.472)	7,1%	(357.789)	(332.623)	7,6%
Resultado de inversiones cartera propia	96.588	110.213	-12,4%	207.188	198.070	4,6%
Resultado de inversiones CUI	84.738	46.843	80,9%	66.701	22.250	199,8%
Costo de intermediación	(2.637)	(2.412)	9,3%	(5.476)	(4.843)	13,1%
Gasto de administración	(10.974)	(9.061)	21,1%	(20.950)	(17.468)	19,9%
Otros gastos	(2.136)	(1.051)	103,3%	(3.593)	(2.026)	77,3%
Resultado Operacional	26.898	42.548	-36,8%	54.056	65.745	-17,8%
Diferencias de cambio	8.571	(1.937)	542,5%	15.437	(9.578)	261,2%
Resultado por unidad de reajuste	(30.597)	(9.430)	224,5%	(34.835)	(19.887)	75,2%
Otros ingresos y egresos	273	(1.558)	117,5%	386	(3.140)	112,3%
Resultado No Operacional	(21.753)	(12.925)	-68,3%	(19.012)	(32.605)	41,7%
Utilidad antes de impuestos	5.145	29.623	-82,6%	35.044	33.140	5,7%
Gasto por impuestos a las ganancias	8.518	(700)	1.316,9%	4.366	5.323	-18,0%
Utilidad (Pérdida)	13.663	28.922	-52,8%	39.410	38.463	2,5%
Interés Minoritario	-	-	-	-	-	-
Utilidad Confuturo	13.663	28.922	-52,8%	39.410	38.463	2,5%

PRINCIPALES CIFRAS

Principales Cifras Confuturo	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Primas directas (miles UF)						
Rentas Vitalicias	4.510	4.193	7,6%	9.001	8.315	8,3%
Ahorro Previsional Voluntario	959	754	27,2%	1.662	1.412	17,7%
Cuenta Única de Inversión	92	69	33,2%	167	144	16,2%
Seguro de Invalidez y Supervivencia (SIS)	5.497	3.749	46,6%	10.605	8.000	32,6%
Otros	34	41	-17,1%	70	78	-9,9%
Total	11.092	8.805	26,0%	21.505	17.948	19,8%

Tasa venta promedio rentas vitalicias Confuturo (real, %)	2,94%	3,26%	-32 bps	2,88%	3,28%	-40 bps
Ranking tasa de venta⁽¹⁾	1°	1°	-	1°	1°	-

Resultado de Inversión⁽²⁾						
Renta Fija Local	44.321	44.395	-0,2%	92.833	82.673	12,3%
Renta Fija Internacional	18.914	18.947	-0,2%	28.647	35.043	-18,3%
Renta Variable	1.027	2.952	-65,2%	3.908	10.389	-62,4%
Fondos de Inversión	9.071	26.513	-65,8%	34.094	33.635	1,4%
Inversión Inmobiliaria	35.105	22.131	58,6%	61.529	46.607	32,0%
Cuenta Única de Inversión (CUI)	84.738	46.843	80,9%	66.701	22.250	199,8%
Derivados y otras inversiones	(11.850)	(4.725)	150,8%	(13.823)	(10.276)	34,5%
Total	181.327	157.056	15,5%	273.889	220.320	24,3%
Total cartera propia (excluye CUI)	96.588	110.213	-12,4%	207.188	198.070	4,6%

Test de Suficiencia de Activos (TSA)	1,02%	0,98%	4 bps	1,02%	0,98%	4 bps
Razón de endeudamiento	15,08	15,03	0,3%	15,08	15,03	0,3%

(1) Ranking entre compañías con misma clasificación de riesgo y participación de mercado superior a un 5%

(2) Resultado a partir de la nota 35. Renta fija incluye provisión por deterioros.

Fuente: Confuturo, ILC, CMF

INDUSTRIA AFP

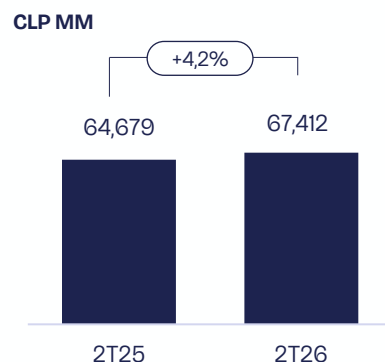
Al cierre de junio de 2026, la industria de las AFP en Chile administraba los ahorros previsionales de 12.201.632 afiliados, de los cuales 5.775.070 son cotizantes activos. A esa misma fecha, los fondos administrados alcanzaron un total de USD 260 mil millones, lo que representa un crecimiento de un 17,7% nominal en doce meses.

Durante el segundo trimestre de 2026 se observaron mejores resultados en la rentabilidad de los multifondos, con retornos reales de 8,6% en el Fondo A, 6,6% en el Fondo B y 3,1% en el Fondo C, mientras que los fondos de menor riesgo retrocedieron. El principal impulso provino de la renta variable extranjera, que aportó retornos positivos en los tres meses del trimestre, mientras que el alza en las tasas de interés locales generó pérdidas de capital en los títulos de deuda nacional, afectando especialmente a los fondos con mayor exposición a renta fija.

INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales de AFP Habitat aumentaron un 4,2% el segundo trimestre de 2026 en comparación al mismo periodo del año anterior, alcanzando \$67.412 millones. Este incremento se explica principalmente por un mayor ingreso por comisiones asociadas al ahorro obligatorio, producto de un aumento en la renta promedio imponible por cotizante de 7,4% nominal respecto al 2T25. Al cierre de junio de 2026 el ingreso imponible promedio de los cotizantes de AFP Habitat superaba al promedio de la Industria en un 23,0%. Todo lo anterior contrarrestó la disminución del 5,5% en el número promedio de cotizantes.

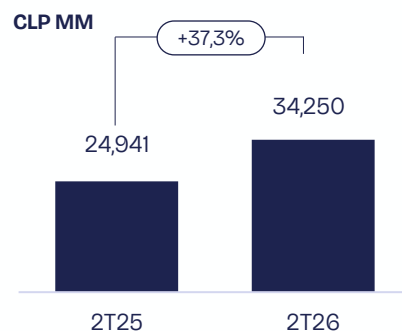
INGRESOS OPERACIONALES



GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración y ventas aumentaron un 5,6% durante el segundo trimestre de 2026, en comparación con el mismo periodo el año anterior, alcanzando \$27.180 millones. El aumento se explica principalmente por un mayor gasto de personal administrativo y de ventas por \$641 millones y por un mayor gasto por depreciación y amortización de \$641 millones. A esto se suman mayores otros gastos varios de operación por \$184 millones alcanzando los \$8.682 millones en el trimestre.

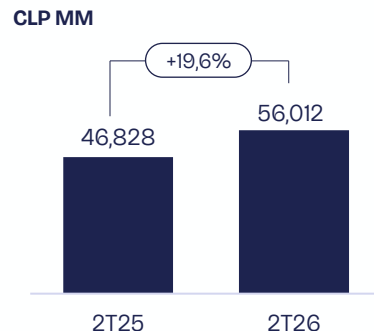
RENTABILIDAD DE ENCAJE



RESULTADO NO OPERACIONAL

El resultado no operacional correspondiente al segundo trimestre del 2026 alcanzó los \$34.597 millones, en comparación a los \$24.561 millones registrados durante el 2T25. Esto se explica principalmente por una mayor rentabilidad del encaje, la cual alcanzó los \$34.250 millones, 37,3% mayor en comparación a la registrada el mismo trimestre del año anterior. Este resultado obedece a un mejor desempeño de los multifondos con mayor exposición a renta variable, donde los fondos A, B y C aportaron \$5.546, \$3.818 y \$2.669 millones adicionales, parcialmente contrarrestado por los fondos D y E, que cayeron \$883 y \$1.840 millones.

UTILIDAD NETA



RESULTADOS CONSOLIDADOS

Como resultado, AFP Habitat registró una utilidad trimestral de \$56.012 millones, en comparación a los \$46.828 millones registrados el 2T25.

Al cierre de junio 2026, AFP Habitat se mantiene como la primera AFP en términos de participación de mercado según activos administrados y la tercera en afiliados y cotizantes.

ESTADO DE RESULTADOS

Estado de Resultados (CLP MM.)	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Ingresos de actividades ordinarias	67.412	64.679	4,2%	135.592	130.844	3,6%
Gastos de administración y venta	(27.180)	(25.742)	5,6%	(53.274)	(56.108)	-5,1%
Resultado Operacional	40.232	38.937	3,3%	82.318	74.735	10,1%
Ingreso financiero	392	442	-11,4%	855	899	-4,9%
Costo financiero	(1.258)	(1.604)	-21,6%	(2.647)	(3.100)	-14,6%
Rentabilidad del encaje	34.250	24.941	37,3%	35.684	33.998	5,0%
Participación en asociadas	1.329	1.092	21,8%	2.525	2.098	20,4%
Otros	(116)	(310)	-62,5%	(187)	(405)	-53,7%
Resultado No Operacional	34.597	24.561	40,9%	36.229	33.489	8,2%
Utilidad antes de impuestos	74.828	63.498	17,8%	118.547	108.225	9,5%
Gasto por impuestos a las ganancias	(18.816)	(16.670)	12,9%	(30.524)	(28.039)	8,9%
Utilidad neta de impuesto	56.012	46.828	19,6%	88.024	80.186	9,8%
Interés minoritario	-	-	-	-	-	-
Utilidad Controladora	56.012	46.828	19,6%	88.024	80.186	9,8%

PRINCIPALES CIFRAS

Principales Cifras AFP Habitat	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Ingreso Imponible Promedio (CLP)(1)	1.671.187	1.555.401	7,4%	1.671.772	1.560.504	7,1%
Cotizantes AFP Habitat(1)	896.327	948.886	-5,5%	903.605	947.562	-4,6%
Participación de Mercado Cotizantes (%)	15,4%	16,2%	-86 bps	15,4%	16,1%	-72 bps
Activos bajo Administración (USD MM)(1)	67.843	59.012	15,0%	66.760	58.017	15,1%
Participación de Mercado AUM (%)	26,5%	27,2%	-67 bps	26,6%	27,2%	-61 bps

(1) Considera ingreso imponible, cotizantes y activos promedio del período

FX: 900 CLP/USD

Fuente: AFP Habitat, Superintendencia de Pensiones, ILC

ACTIVIDAD Y COBERTURA GEOGRÁFICA DE REDSALUD

RedSalud es la red de salud privada con mayor cobertura en Chile, con presencia desde Arica hasta Magallanes. En enero de 2026, la compañía concretó la adquisición de Sanatorio Alemán, uno de los principales prestadores de salud del sur del país, fortaleciendo su presencia regional y ampliando su capacidad clínica y operativa. Con esta incorporación, RedSalud consolida una infraestructura compuesta por 10 clínicas, 26 centros médicos, 45 clínicas dentales y diversas unidades especializadas, entre ellas el Instituto del Cáncer y el Centro Avanzado Cardiovascular.

Ese mismo mes, inauguró el primer centro de salud orientado a personas mayores (Centro de Salud Mayor) en Clínica RedSalud Vitacura, enfocado en medicina preventiva y al acompañamiento integral de personas mayores de 65 años. Estos avances se complementan con inversiones en infraestructura y tecnología médica de alta complejidad, incluyendo resonadores magnéticos con inteligencia artificial y nuevos angiógrafos regionales.

INGRESOS OPERACIONALES

Los **ingresos operacionales** de RedSalud alcanzaron los \$251.002 millones el 2T26, un 19,4% mayor que lo registrado el mismo trimestre del año anterior. Este incremento fue impulsado por la incorporación de Sanatorio Alemán, que registró ingresos acumulados por \$23.961 millones al cierre del trimestre, y por un mejor desempeño en las áreas hospitalaria, ambulatoria, de urgencia y dental en el resto de la Red.

Excluyendo el efecto de la incorporación de Sanatorio Alemán, el desempeño operacional de la Red continuó mostrando una evolución positiva en sus distintos segmentos. En el segmento hospitalario, los ingresos crecieron un 8,0%, explicado principalmente por una mayor actividad en Pabellón, Hospitalización y Unidad de Paciente Crítico (UPC). En línea con este mayor dinamismo operacional, la tasa de ocupación de camas de la Red alcanzó un 78,4%, superior al 76,3% registrado en 2T25.

Por su parte, excluyendo los efectos de Sanatorio Alemán, los ingresos del segmento ambulatorio crecieron un 7,1%, impulsados principalmente por un mayor dinamismo en Imagenología y procedimientos, que registraron incrementos de 7,4% y 11,7%, respectivamente. Asimismo, los servicios dentales mostraron un crecimiento de 4,9%, favorecidos por convenios comerciales.

De esta forma, a nivel consolidado e incluyendo los ingresos provenientes de Sanatorio Alemán, los ingresos en las Clínicas de la Región Metropolitana, Clínicas Regionales y Centros Ambulatorios y Dentales crecieron un 8,2%, 52,4% y 7,5%, respectivamente.

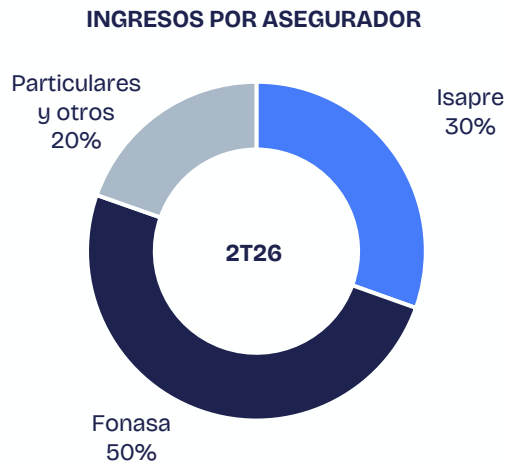
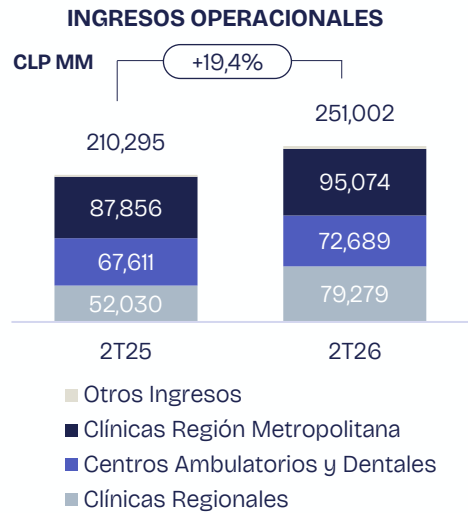
Para el segundo trimestre de 2026, los ingresos por Fonasa alcanzaron un 49,9% de la venta, mientras que los ingresos percibidos por parte de las Isapres alcanzaron un 30,4%.

COSTOS DE VENTA

El **costo de venta** aumentó un 20,7% en comparación con el 2T25. En este contexto, Sanatorio Alemán aportó costos por \$18.509 millones durante el trimestre. Excluyendo dicho efecto, los costos sobre ingresos alcanzaron un 75,0%, en comparación al 74,2% el mismo trimestre del año anterior, explicado principalmente por costos de materiales clínicos, en línea con un mix de ingresos más orientado al segmento hospitalario.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

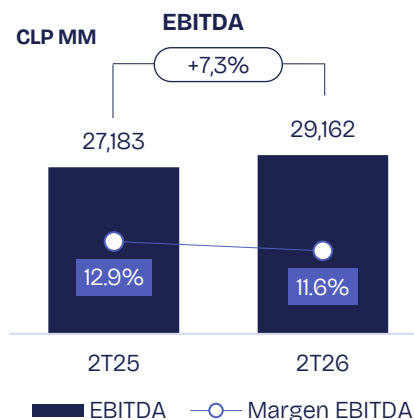
Los **gastos de administración y venta** aumentaron un 23,9% en comparación con el 2T25, de los cuales \$3.394 millones corresponden a Sanatorio Alemán. Excluyendo dicho efecto, los gastos representaron un 18,2% de los ingresos, reflejando una menor eficiencia respecto al mismo periodo del año anterior, explicada principalmente por un mayor deterioro de cuentas por cobrar y mayores gastos de personal.



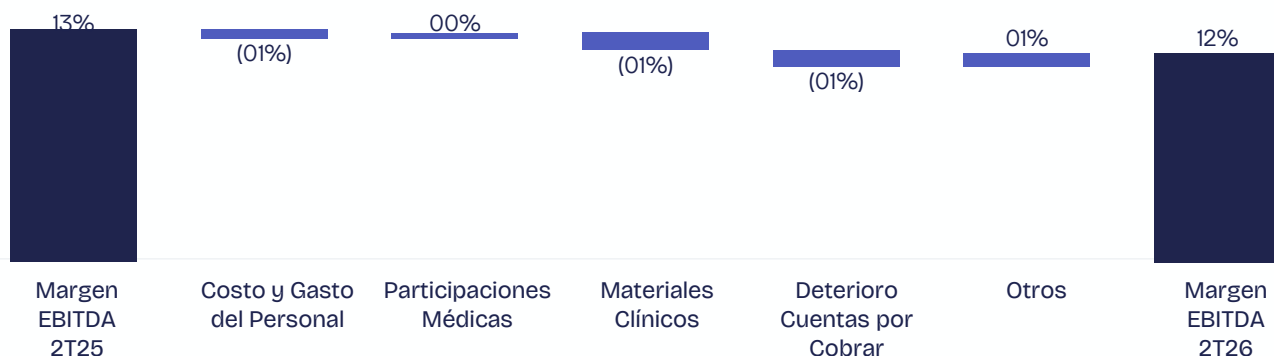
EBITDA

El **EBITDA** de RedSalud del 2T26 aumentó 7,3% en comparación con el 2T25, alcanzando los \$29.162 millones, con un margen EBITDA de 11,6%, en comparación con el 12,9% registrado en 2T25. Este crecimiento fue impulsado principalmente por la consolidación de Sanatorio Alemán y una mayor complejidad en las prestaciones realizadas por la Red, reflejada en una mayor demanda por servicios de Pabellón y Unidades de Paciente Crítico (UPC), compensado por mayores deterioros de cuentas por cobrar principalmente en la Región Metropolitana y mayores gastos de personal.

Esto significó una disminución de \$230 millones en el EBITDA trimestral de las Clínicas de la Región Metropolitana, compensada por un aumento de \$775 millones en las Clínicas Regionales y \$693 millones en los Centros Ambulatorios y Dentales.



DESGLOSE DEL MARGEN EBITDA



RESULTADO NO OPERACIONAL

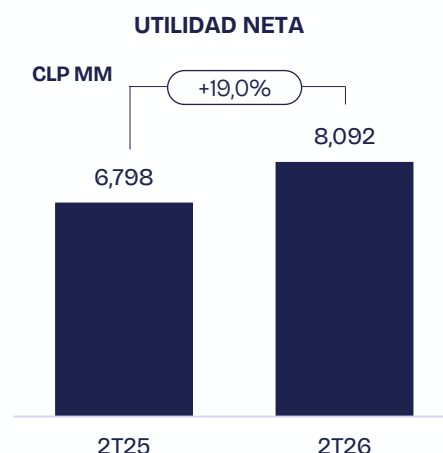
El **resultado no operacional** alcanzó una pérdida de \$10.153 millones, en comparación con la pérdida de \$6.668 millones en 2T25. Esta variación se explica principalmente por un mayor gasto financiero de \$2.486 millones, que alcanzó los \$7.135 millones en 2T26 en comparación con los \$4.649 millones registrados en 2T25 y un mayor gasto por unidades de reajuste de \$1.094 millones, asociado a una mayor variación de la UF en 2T26 respecto a 2T25.

RESULTADOS CONSOLIDADOS

Asimismo, el resultado del trimestre se vio favorecido por un menor gasto por impuestos de \$4.163 millones, explicado por la mayor inflación registrada en 2T26 y su efecto en el patrimonio por corrección monetaria.

Todo lo anterior significó que RedSalud alcanzara una **utilidad controladora de \$8.092 millones** en 2T26, en comparación con los \$6.798 millones registrados en 2T25, representando un crecimiento de 19,0%.

Este resultado incorpora la reciente adquisición de Sanatorio Alemán, que contribuyó con un resultado de \$668 millones en el 2T26, consolidando así la expansión de la red de salud privada con mayor cobertura en Chile.



ESTADO DE RESULTADOS

Estado de Resultados (CLP MM)	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Ingresos de actividades ordinarias	251.002	210.295	19,4%	492.570	403.776	22,0%
Costo de ventas	(188.256)	(155.941)	20,7%	(370.168)	(301.697)	22,7%
Ganancia Bruta	62.746	54.353	15,4%	122.402	102.080	19,9%
Otros Ingresos	106	(345)	-130,8%	1.030	(400)	-357,6%
Gasto de Administración y Venta	(44.724)	(36.093)	23,9%	(85.562)	(69.069)	23,9%
Resultado Operacional	18.128	17.915	1,2%	37.870	32.611	16,1%
Ingresos financieros	240	183	31,1%	338	608	-44,4%
Costos financieros	(7.135)	(4.649)	53,5%	(13.354)	(9.581)	39,4%
Participación en asociadas	27	34	-23,1%	22	22	-
Unidad de reajuste	(3.258)	(2.164)	50,6%	(3.670)	(4.914)	-25,3%
Diferencias de cambio	(27)	(73)	-62,5%	(77)	2	-
Resultado No Operacional	(10.153)	(6.668)	52,3%	(16.741)	(13.863)	20,8%
Ganancia antes de impuestos	7.975	11.246	-29,1%	21.129	18.749	12,7%
Gasto por impuestos a las ganancias	300	(3.863)	-107,8%	(5.212)	(6.867)	-24,1%
Utilidad Total del Periodo	8.275	7.384	12,1%	15.917	11.882	34,0%
Interés Minoritario	(183)	(585)	-68,8%	(722)	(1.068)	-32,4%
Utilidad Controladora RedSalud	8.092	6.798	19,0%	15.195	10.814	40,5%
EBITDA Red Salud	29.162	27.183	7,3%	58.636	50.531	16,0%
Margen EBITDA Red Salud	11,6%	12,9%	-131 bps	11,9%	12,5%	-61 bps

CAPACIDAD INSTALADA Y OCUPACIÓN HOSPITALARIA

Capacidad Instalada	Jun. 2026	Jun. 2025	Var. %
Boxes (N°)			
Centros Ambulatorios y Dentales	1.144	1.114	2,7%
Clínicas Región Metropolitana	338	322	5,0%
Clínicas Regionales	358	356	0,6%
RedSalud	1.840	1.792	2,7%

Camas Disponibles / Instaladas (N°)

Clínicas Región Metropolitana	468 / 573	444 / 517	5,4% / 10,8%
Clínicas Regionales	279 / 355	296 / 330	-5,7% / 7,6%
RedSalud	747 / 928	740 / 847	0,9% / 9,6%

Ocupación Hospitalaria	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Tasa de Ocupación (%)						
Clínicas Región Metropolitana	83,2%	76,0%	720 bps	84,2%	74,9%	931 bps
Clínicas Regionales	71,3%	76,7%	-546 bps	71,3%	74,9%	-367 bps
RedSalud	78,4%	76,3%	209 bps	78,9%	74,9%	394 bps

Promedio de estadía (días)

Clínicas Región Metropolitana	3,4	2,8	23,3%	3,1	2,8	12,9%
Clínicas Regionales	2,3	2,2	1,7%	2,2	2,1	1,4%
RedSalud	2,9	2,5	14,0%	2,7	2,5	8,3%

ESTADO DE RESULTADOS

Centros Ambulatorios y Dentales

Estado de Resultados (CLP MM)	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Ingresos de Actividades Ordinarias	72.689	67.611	7,5%	143.073	131.469	8,8%
Costo de Venta	(53.959)	(49.960)	8,0%	(106.034)	(97.545)	8,7%
Ganancia Bruta	18.729	17.651	6,1%	37.039	33.924	9,2%
Gasto de Administración y Ventas	(11.770)	(10.917)	7,8%	(22.999)	(20.972)	9,7%
Resultado Operacional	6.960	6.734	3,4%	14.040	12.952	8,4%
Utilidad Neta	4.798	4.209	14,0%	9.128	8.489	7,5%

EBITDA	12.574	11.882	5,8%	24.957	23.169	7,7%
Margen EBITDA	17,3%	17,6%	-27 bps	17,4%	17,6%	-18 bps

Clínicas Región Metropolitana

Estado de Resultados (CLP MM)	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Ingresos de Actividades Ordinarias	95.074	87.856	8,2%	183.986	167.649	9,7%
Costo de Venta	(70.179)	(64.667)	8,5%	(137.068)	(124.483)	10,1%
Ganancia Bruta	24.894	23.189	7,4%	46.918	43.166	8,7%
Gasto de Administración y Ventas	(16.221)	(13.913)	16,6%	(30.241)	(25.871)	16,9%
Resultado Operacional	8.673	9.276	-6,5%	16.677	17.295	-3,6%
Utilidad Neta	5.048	5.518	-8,5%	9.658	10.464	-7,7%

EBITDA	11.927	12.157	-1,9%	22.910	22.921	-0,0%
Margen EBITDA	12,5%	13,8%	-129 bps	12,5%	13,7%	-122 bps

Clínicas Regionales

Estado de Resultados (CLP MM)	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Ingresos de Actividades Ordinarias	79.279	52.030	52,4%	158.223	98.678	60,3%
Costo de Venta	(60.752)	(38.706)	57,0%	(120.474)	(74.532)	61,6%
Ganancia Bruta	18.527	13.324	39,1%	37.749	24.145	56,3%
Gasto de Administración y Ventas	(15.375)	(9.612)	60,0%	(29.992)	(19.423)	54,4%
Resultado Operacional	3.152	3.711	-15,1%	7.757	4.722	64,3%
Utilidad Neta	1.056	1.810	-41,6%	2.511	2.065	21,6%

EBITDA	6.001	5.225	14,8%	13.611	7.622	78,6%
Margen EBITDA	7,6%	10,0%	-247 bps	8,6%	7,7%	88 bps

INDUSTRIA ISAPRES

Al cierre de junio de 2026, la industria de Isapres registró una disminución de 2,5% en el número de beneficiarios respecto al mismo periodo del año anterior y de un 1,1% si se compara con el cierre de diciembre de 2025. En el contexto del proceso de adecuación 2025, la Superintendencia de Salud fijó en 3,7% el tope de alza que las Isapres pudieron aplicar a los precios base de los planes de salud. A partir de enero de 2026, el GES amplió su cobertura, incorporando tres nuevas patologías y alcanzando un total de 90 problemas de salud garantizados. Como consecuencia del alza en costos y la mayor cobertura, la industria reajustó su tarifa.

INGRESOS

Los **ingresos operacionales** aumentaron 3,7% durante el segundo trimestre 2026, en comparación con el mismo periodo del año anterior, alcanzando \$196.100 millones. Esta alza se explica principalmente por el efecto inflación, reajuste de tarifa GES y precio base, parcialmente contrarrestado por una disminución de un 3,1% en el número de beneficiarios de Consalud, en comparación con la disminución de 2,5% en beneficiarios de la industria.

COSTO DE VENTA Y SINIESTRALIDAD

El **costo de venta** durante el 2T26 alcanzó \$160.326 millones, 4,4% mayor respecto al mismo periodo del 2025. Este aumento se explica principalmente por un alza en los costos de coberturas médicas, debido a un alza en el costo promedio en prestaciones hospitalarias y ambulatorias.

El número de licencias autorizadas disminuyó en un 22,7%, principalmente por el menor número de licencias relacionadas a trastornos mentales y respiratorias, lo que se tradujo en un menor costo de \$10.624 millones.

La siniestralidad de Consalud este trimestre alcanzó 81,8%, lo que significó un aumento de 56 puntos base respecto al mismo periodo del año anterior.

Durante el trimestre se provisionó el pago anticipado del pasivo derivado de la Ley Corta de Isapres a personas mayores de 70 años, lo que implicó un cargo de \$10.807 millones antes de impuestos.

GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y EFICIENCIA

Los **gastos de administración y ventas** aumentaron en un 27,2% en comparación al 2T25, debido principalmente a un mayor gasto en remuneraciones fijas y variables, principalmente asociado a un aumento en personal de ventas. Los gastos sobre ingresos alcanzaron un 10,5% durante el 2T26, en comparación al 8,6% registrado durante el 2T25.

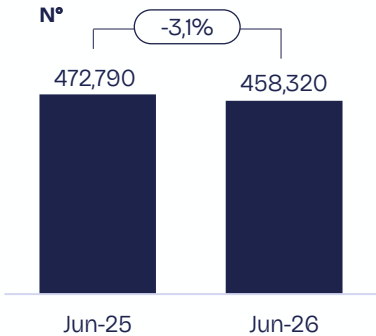
RESULTADOS CONSOLIDADOS

Consalud registró una **utilidad de \$3.337 millones**, en comparación al resultado de \$9.706 millones registrado en el 2T25.

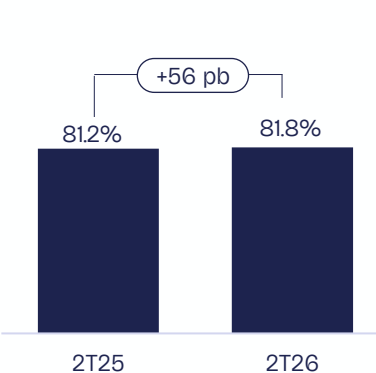
De esta variación, \$7.889 millones se explican por la provisión de un pago anticipado del pasivo por TUF indicado previamente.

Al cierre de junio de 2026, Consalud mantiene la segunda cotización pactada más baja de la industria, y se mantiene como la tercera compañía en términos de número de beneficiarios y cotizantes.

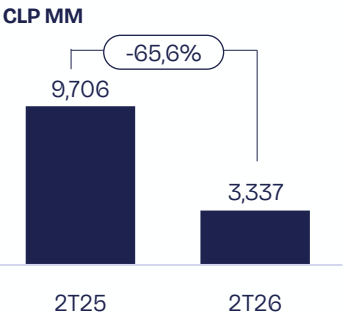
BENEFICIARIOS



SINIESTRALIDAD



UTILIDAD NETA CONSALUD



ESTADO DE RESULTADOS

Estado de Resultados (CLP\$ MM.)	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Ingresos de actividades ordinarias	196.100	189.186	3,7%	389.374	379.415	2,6%
Costo de ventas	(160.326)	(153.615)	4,4%	(313.149)	(321.151)	-2,5%
Ganancia Bruta	35.775	35.571	0,6%	76.225	58.264	30,8%
Otros Ingresos	2.016	1.237	62,9%	3.674	2.768	32,8%
Gasto de Administración y venta	(20.658)	(16.246)	27,2%	(39.834)	(33.552)	18,7%
Otras Ganancias (Pérdidas)	(13.040)	(8.570)	52,2%	(16.129)	(7.940)	103,1%
Resultado Operacional	4.093	11.991	-65,9%	23.936	19.540	22,5%
Ingresos financieros	1.667	1.591	4,8%	3.345	3.069	9,0%
Costos financieros	(802)	(400)	100,2%	(1.464)	(814)	79,8%
Otros	(1.959)	(431)	354,4%	(2.148)	(974)	120,5%
Resultado No Operacional	(1.093)	760	-243,9%	(267)	1.280	-120,9%
Ganancia antes de Impuestos	3.000	12.751	-76,5%	23.668	20.821	13,7%
Gasto por impuestos a las ganancias	339	(3.044)	-111,2%	(4.719)	(4.659)	1,3%
Utilidad total del Periodo	3.339	9.707	-65,6%	18.949	16.162	17,2%
Interés Minoritario	(2)	(1)	95,2%	(2)	(2)	17,3%
Utilidad Controladora	3.337	9.706	-65,6%	18.947	16.160	17,2%

*Bajo Norma IFRS

Desglose de Costos	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
N° Eventos Hospitalarios	23.145	25.242	-8,3%	47.175	49.998	-5,6%
Bonificación Promedio por Prestación	\$2.978.052	\$2.543.918	17,1%	\$2.858.836	\$2.704.516	5,7%
Bonificación Hospitalaria Total (CLP\$ millones)	\$68.927	\$64.214	7,3%	\$134.866	\$135.220	-0,3%
N° Prestaciones Ambulatorias	5.442.468	5.428.221	0,3%	10.837.341	10.993.946	-1,4%
Bonificación Promedio por Prestación	\$10.660	\$10.075	5,8%	\$10.375	\$9.765	6,2%
Bonificación Ambulatoria Total (CLP\$ millones)	\$58.016	\$54.688	6,1%	\$112.435	\$107.360	4,7%
N° Licencias Médicas	52.846	68.330	-22,7%	99.601	128.249	-22,3%
Subsidio Promedio por Licencia	\$576.400	\$601.269	-4,1%	\$631.120	\$633.120	-0,3%
Subsidio Incapacidad Laboral (CLP\$ millones)	\$30.460	\$41.085	-25,9%	\$62.860	\$81.197	-22,6%

PRINCIPALES CIFRAS

Principales Cifras	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Beneficiarios Promedio	457.835	475.175	-3,6%	457.985	479.004	-4,4%
Participación de Mercado Beneficiarios	18,9%	19,0%	-17 bps	18,9%	19,0%	-11 bps
Cotizantes Promedio	295.219	303.880	-2,9%	295.103	305.930	-3,5%
Participación de Mercado Cotizantes	19,5%	19,7%	-23 bps	19,5%	19,7%	-18 bps
Cotización Promedio Mensual (CLP\$)	237.837	225.057	5,7%	235.287	223.586	5,2%

INDUSTRIA SEGUROS COMPLEMENTARIOS DE SALUD

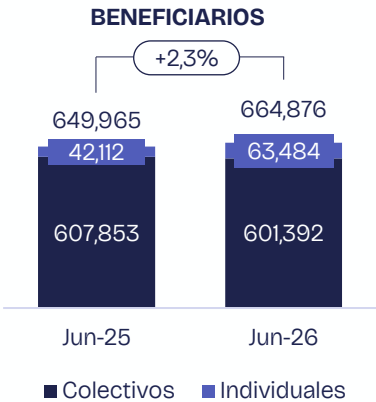
La industria de seguros complementarios de salud (individuales, colectivos y masivos) alcanzó un primaje de UF 7,8 millones el 2T26, 1,6% superior al 2T25. Los seguros complementarios individuales de salud aumentaron un 5,9% real, alcanzando un 15,7% del total de primaje, mientras que los seguros complementarios colectivos aumentaron un 3,9% real, totalizando un 71,4% del total de primaje. Los productos masivos, segmento en el cual Vida Cámara no participa, disminuyeron un 13,4% real, significando un 12,9% del primaje trimestral.

INGRESO POR PRIMAS

Vida Cámara alcanzó un **ingreso por primas** de \$36.940 millones el segundo trimestre de 2026, 10,5% superior al 2T25. Lo anterior obedece principalmente a una mayor recaudación en seguros colectivos de salud, junto a un mayor primaje en seguros de vida.

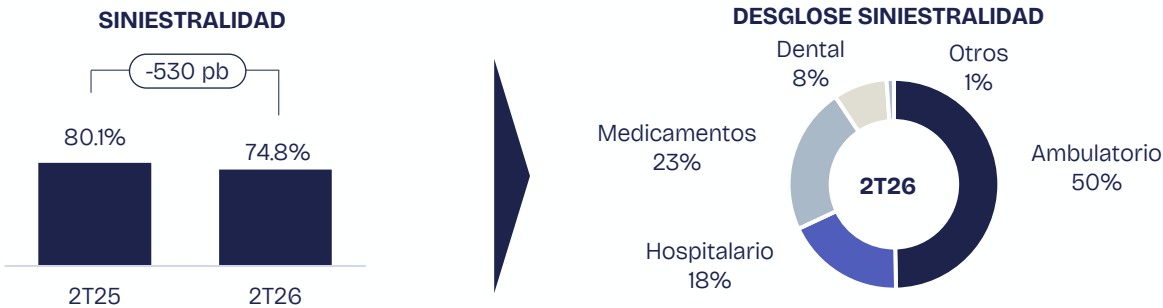
Vida Cámara aumentó su primaje de seguros de salud en un 0,6% real en comparación al mismo trimestre del año anterior y alcanzó una participación de mercado de 11,4%, lo que la posicionó en el tercer lugar de la industria.

Al cierre de junio de 2026 los beneficiarios de seguros colectivos de salud alcanzaron 601.392 personas, un 1,1% inferior al cierre de junio de 2025. Los beneficiarios de seguros de salud individuales alcanzaron 63.484 personas, un 50,8% más que en junio de 2025, principalmente asociado a seguros con convenios preferentes en RedSalud.



SINIESTRALIDAD

El **costo por siniestro** aumentó un 3,2% asociado principalmente a mayores coberturas ambulatorias en los seguros colectivos de salud. La siniestralidad medida como siniestros sobre prima neta alcanzó un 74,8% durante 2T26 en comparación al 80,1% alcanzado durante 2T25.



COSTO DE INTERMEDIACIÓN Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

El **costo de intermediación** aumentó en un 5,9% ToT, alcanzando los \$2.717 millones, fundamentalmente por la mayor recaudación del periodo. Por su parte, el **gasto de administración y venta** aumentó en un 18,2% ToT, debido principalmente a un aumento en remuneraciones de personal administrativo.

RESULTADOS CONSOLIDADOS

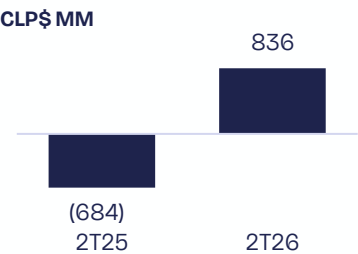
Vida Cámara registró un **resultado de \$836 millones** durante 2T26, en comparación a la pérdida de \$684 millones registrada el 2T25.

Al cierre de junio de 2026, Vida Cámara se ubica como la tercera compañía en términos de número de beneficiarios de la industria de seguros complementarios de salud colectivos.

Por otra parte, cerca del 70% de los beneficiarios de contratación colectiva y un 75% de los beneficiarios de contratación individual de Vida Cámara están afiliados a FONASA.

Fuente: Vida Cámara, CMF, ILC

UTILIDAD NETA VIDA CÁMARA



ESTADO DE RESULTADOS

Estado de Resultados (CLP\$ MM.)	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Prima retenida neta	36.940	33.429	10,5%	73.013	66.860	9,2%
Variación de reservas	6	(623)	-100,9%	(63)	(1.643)	-96,1%
Siniestros	(27.618)	(26.765)	3,2%	(54.302)	(51.144)	6,2%
Resultado de Inversiones	(700)	232	-401,1%	398	808	-50,8%
Costos de intermediación	(2.717)	(2.565)	5,9%	(5.418)	(4.922)	10,1%
Gasto de administración	(5.416)	(4.583)	18,2%	(10.261)	(9.224)	11,2%
Otros gastos	(177)	(337)	-47,6%	(754)	(206)	265,6%
Resultado Operacional	318	(1.213)	-126,2%	2.612	528	394,5%
Diferencias de cambio	0	(0)	-	0	1	-86,5%
Resultado por unidad de reajuste	592	243	143,6%	647	530	22,3%
Otros ingresos y egresos	0	(0)	-257,2%	39	4	-
Resultado No Operacional	593	243	144,0%	687	535	28,5%
Utilidad antes de impuestos	911	(970)	-193,9%	3.299	1.063	210,3%
Gasto por impuestos a las ganancias	(74)	286	-126,0%	(660)	(202)	226,8%
Utilidad (Pérdida)	836	(684)	-222,3%	2.639	861	206,5%
Interés minoritario	-	-	-	-	-	-
Utilidad Vida Cámara	836	(684)	-222,3%	2.639	861	206,5%

PRINCIPALES CIFRAS

Principales Cifras Vida Cámara	2T26	2T25	Var. %	6M26	6M25	Var. %
Primas Vida Cámara Salud (UF)	777.416	772.889	0,6%	1.581.016	1.531.209	3,3%
Participación de Mercado	11,4%	11,8%	-41 bps	11,5%	11,9%	-33 bps
Beneficiarios Colectivos	601.392	607.853	-1,1%	601.392	607.853	-1,1%
Beneficiarios Individuales	63.484	42.112	50,8%	63.484	42.112	50,8%
N° Beneficiarios totales	664.876	649.965	2,3%	664.876	649.965	2,3%

BALANCE ILC

CLP\$ MM.	Jun. 2026	Dic. 2025	Variación	%
Activos corrientes actividad no aseguradora	658.969	607.571	51.398	8,5%
Activos no corrientes actividad no aseguradora	1.331.950	1.187.992	143.958	12,1%
Activos actividad aseguradora	11.410.305	10.801.398	608.907	5,6%
Activos actividad bancaria	6.361.498	5.595.104	766.394	13,7%
Total Activos	19.762.721	18.192.065	1.570.656	8,6%
Pasivos corrientes actividad no aseguradora	684.953	662.880	22.073	3,3%
Pasivos no corrientes actividad no aseguradora	1.093.675	1.010.982	82.692	8,2%
Pasivos actividad aseguradora	10.706.617	10.100.528	606.089	6,0%
Pasivos actividad bancaria	5.772.121	5.038.982	733.138	14,5%
Total Pasivos	18.257.366	16.813.373	1.443.993	8,6%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	1.380.775	1.259.398	121.377	9,6%
Participaciones no controladoras	124.580	119.254	5.326	4,5%
Total Patrimonio	1.505.355	1.378.652	126.703	9,2%

Al cierre de junio de 2026, los **activos consolidados aumentaron un 8,6%** respecto al cierre de diciembre de 2025. Esta variación responde principalmente al incremento de \$766.394 millones en los activos de la actividad bancaria, impulsado tanto por el avance en colocaciones comerciales y de consumo en Banco Internacional como por una mayor valorización de activos financieros. Asimismo, los activos de la actividad aseguradora aumentaron en \$608.907 millones debido a un crecimiento en las inversiones financieras de Confuturo. Por su parte, los activos de la actividad no aseguradora aumentaron en \$195.356 millones, principalmente por la mayor liquidez en Inversiones Confuturo, sumado al crecimiento de RedSalud tras la adquisición de Sanatorio Alemán y la mayor valorización de sus inversiones en las coligadas AFP Habitat y AAISA.

Por otra parte, los **pasivos consolidados crecieron un 8,6%** durante el periodo. Lo anterior se explica fundamentalmente por el aumento de \$733.138 millones en los pasivos de la actividad bancaria, debido a un mayor saldo de depósitos a plazo en Banco Internacional. Respecto a los pasivos de la actividad aseguradora, estos aumentaron en \$606.089 millones, principalmente por el aumento de reservas de seguros previsionales en Confuturo. La actividad no aseguradora aumentó sus pasivos en \$104.765 millones, principalmente por un aumento en los pasivos financieros corrientes y no corrientes, junto a un mayor nivel de cuentas por pagar comerciales en Redsalud como consecuencia de la adquisición de Sanatorio Alemán.

Finalmente, el **patrimonio controlador creció un 9,6%** explicado fundamentalmente por el resultado acumulado de los primeros seis meses del ejercicio 2026, parcialmente contrarrestado por dividendos provisionados.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

La distribución de la **caja** de ILC y sus filiales al 30 de junio de 2026 es la siguiente:

CLP MM.	ILC Individual ⁽¹⁾	Inversiones Confuturo	Confuturo	Banco Internacional	Vivir Seguros	RedSalud	Consalud	Vida Cámara
Caja y equivalentes a caja	119.125	47.757	153.024	115.258	29.764	25.655	87.656	1.603

DEUDA FINANCIERA

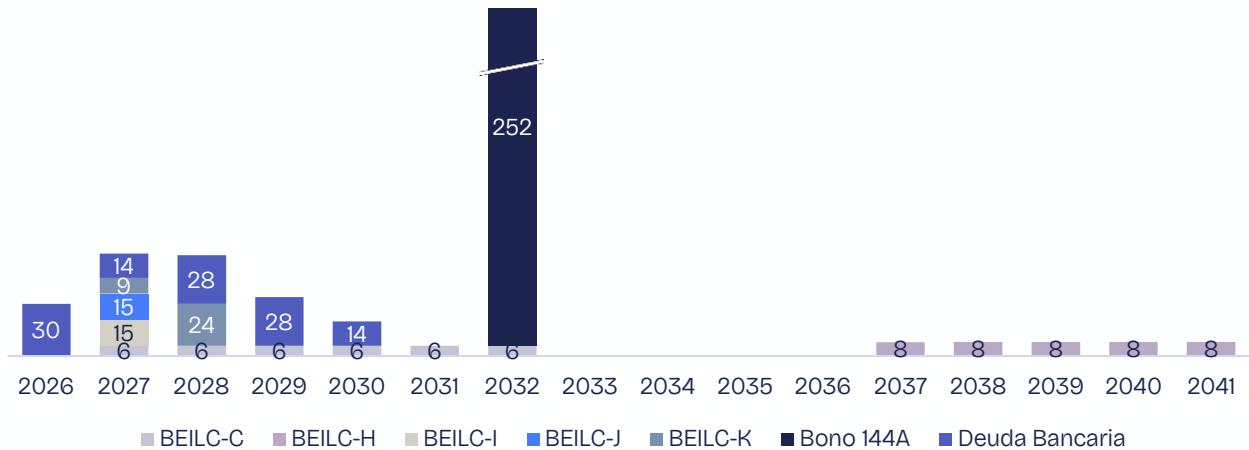
La distribución de la **deuda financiera** (neta de deudas entre relacionadas) de ILC Individual, RedSalud e Inv. Confuturo al 30 de junio de 2026 es la siguiente:

CLP MM.	Corto Plazo				Largo Plazo				Total
	Bonos	Bancos	Derivados	IFRS 16	Bonos	Bancos	Derivados	IFRS 16	
ILC	51.592	30.259	-	239	342.580	83.302	45.883	100	553.955
RedSalud	3.913	81.494	-	23.676	67.951	196.806	-	81.654	455.493
Inv.Confuturo	12.829	35.560	-	-	169.869	41.000	-	-	259.258

CALENDARIO DE AMORTIZACIONES

Calendario de **amortizaciones** de deuda financiera de ILC Individual al 30 de junio de 2026⁽¹⁾:

CLP bn.



CLASIFICACIÓN DE RIESGO ILC

LOCAL
AA+/AA+

INTERNACIONAL
BBB+/BBB+

ESTADO DE RESULTADOS ILC INDIVIDUAL

CLP\$ MM.	6M26	6M25
Ingresos de actividades ordinarias	131	125
Costo de ventas	-	-
Ganancia bruta	131	125
Gastos de administración	(3.926)	(3.819)
Otras ganancias (pérdidas)	(702)	(36)
Ingresos financieros	4.847	5.330
Costos financieros	(10.147)	(9.323)
Participación en asociadas	186.391	130.208
Diferencia de cambio	640	(271)
Resultado por unidades de reajuste	(12.217)	(9.261)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	165.016	112.953
Gasto por impuestos a las ganancias	-	1.060
Ganancia (pérdida)	165.016	114.013

BALANCE ILC INDIVIDUAL

CLP\$ MM.	Jun. 2026	Dic. 2025
Activos corrientes:		
Efectivo y efectivo equivalente	24.267	88.238
Instrumentos financieros corrientes	94.858	86.924
Otros activos no financieros corrientes	20	19
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	264	41
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	40.702	53.226
Activos por impuestos corrientes	640	154
Total activos corrientes	160.752	228.603
Activos no corrientes:		
Instrumentos financieros no corrientes	118	85
Derechos por cobrar no corrientes	220	239
Inversiones utilizando el método de participación	1.824.558	1.697.848
Propiedades, planta y equipos	36	33
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	332	389
Activos por impuestos diferidos	-	3.185
Total activos no corrientes	1.828.215	1.704.720
Total activos	1.988.967	1.933.323
Pasivos corrientes:		
Otros pasivos financieros corrientes	81.851	81.546
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	50.108	84.571
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	445	710
Pasivos por arrendamientos corrientes	239	220
Pasivos por impuestos. Corrientes	45	131
Total pasivos corrientes	132.688	167.178
Pasivos no corrientes:		
Otros pasivos financieros no corrientes	471.765	502.945
Pasivos por arrendamientos no corrientes	100	188
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	3.608	3.615
Total pasivos no corrientes	475.473	506.748
Total pasivos	608.161	673.925
Patrimonio		
Capital pagado	231.130	233.897
Primas de emisión	471	471
Otras reservas	(17.909)	(55.537)
Acciones propias en cartera	(1.101)	(3.868)
Ganancias acumuladas	1.168.215	1.084.434
Total patrimonio	1.380.806	1.259.398
Total pasivos y patrimonio	1.988.967	1.933.323

RESUMEN EEFF INDIVIDUALES ILC



FLUJO DE CAJA ILC INDIVIDUAL

CLP\$ MM.	6M26	6M25
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4	157
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (menos)	(1.440)	(851)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.876)	(1.606)
Otros pagos por actividades de operación	(1)	(1)
Dividendos recibidos	104.300	13.565
Intereses recibidos	1.672	636
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(24)	(31)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(99)	(0)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	101.536	11.870
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias	(20.000)	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	16.007	7.678
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(15.321)	(7.874)
Préstamos a entidades relacionadas	(1.176)	(568)
Compras de propiedades, planta y equipo	(11)	(23)
Pagos derivados de contratos a futuro, a término, de opciones y permuta	(10.237)	(7.911)
Cobros derivados de contratos a futuro, a término, de opciones y permuta	8.586	4.286
Cobros a entidades relacionadas	125	180
Otras entradas (salidas) de efectivo	(3.115)	-
Subtotal flujos netos procedentes de actividades de inversión	(25.141)	(4.232)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación		
Importes procedentes préstamos de largo plazo	-	-
Pagos para adquirir o rescatar acciones de la sociedad	-	-
Pagos de préstamos	(46.413)	(445)
Dividendos pagados	(84.303)	(4)
Intereses pagados	(10.362)	(7.013)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(141.078)	(7.462)
Incremento neto en el efectivo y equivalente al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(64.684)	175
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	713	(1.051)
Incremento neto de efectivo y equivalente al efectivo	(63.971)	(875)
Efectivo y Efectivo equivalente al principio del período	88.238	55.668
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	24.267	54.793