

Banco Santander Chile **Resultados 4T20**

Información importante

Banco Santander Chile (“Santander”) advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones dentro de la definición del “U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995”. Dichas previsiones y estimaciones aparecen en varios lugares de la presentación e incluyen, entre otras cosas, comentarios sobre el desarrollo de negocios y rentabilidades futuras. Estas previsiones y estimaciones representan nuestros juicios actuales sobre expectativas futuras de negocios, pero puede que determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes ocasionen que los resultados sean materialmente diferentes de lo esperado. Entre estos factores se incluyen: (1) situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera o de valor crediticio de nuestros clientes, deudores o contrapartes. Los factores de riesgo y otros factores fundamentales que hemos indicado en nuestros informes pasados o en los que presentaremos en el futuro, incluyendo aquellos remitidos a las entidades reguladoras y supervisoras, incluida la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América (la “SEC”), podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento y resultados descritos. Otros factores desconocidos o imprevisibles pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones.

La información contenida en esta presentación está sujeta y debe leerse junto con toda la información pública disponible, incluyendo cuando sea relevante documentos que emita Santander que contengan información más completa. Cualquier persona que adquiera valores debe realizarlo sobre la base de su propio juicio de los méritos y conveniencia de los valores después de haber recibido el asesoramiento profesional o de otra índole que considere necesario o adecuado. No se debe realizar ningún tipo de actividad inversora sobre la base de la información contenida en esta presentación.

Al poner a su disposición esta presentación, Santander no está efectuando ningún asesoramiento, ninguna recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación sobre las acciones Santander ni sobre cualquier otro valor o instrumento financiero. No se llevará a cabo ninguna oferta de valores en EE.UU. a no ser que se obtenga el registro de tal oferta bajo la “U.S. Securities Act of 1933” o la correspondiente exención. Nada de lo contenido en esta presentación puede interpretarse como una invitación a realizar actividades inversoras bajo los propósitos de la prohibición de promociones financieras contenida en la “U.K. Financial Services and Markets Act 2000”.

Nota: Las declaraciones relativas a los resultados, precio de la acción o crecimientos financieros históricos no pretenden dar a entender que nuestro comportamiento, precio de la acción o beneficio futuro (incluyendo el beneficio por acción) serán necesariamente iguales o superiores a los de cualquier período anterior. Nada en esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios.

Nota: La información de resultados contenida en esta presentación está elaborada según la normativa y criterios contables de banca para Chile.

AGENDA

ACTUALIZACIÓN MACRO Y COVID-19

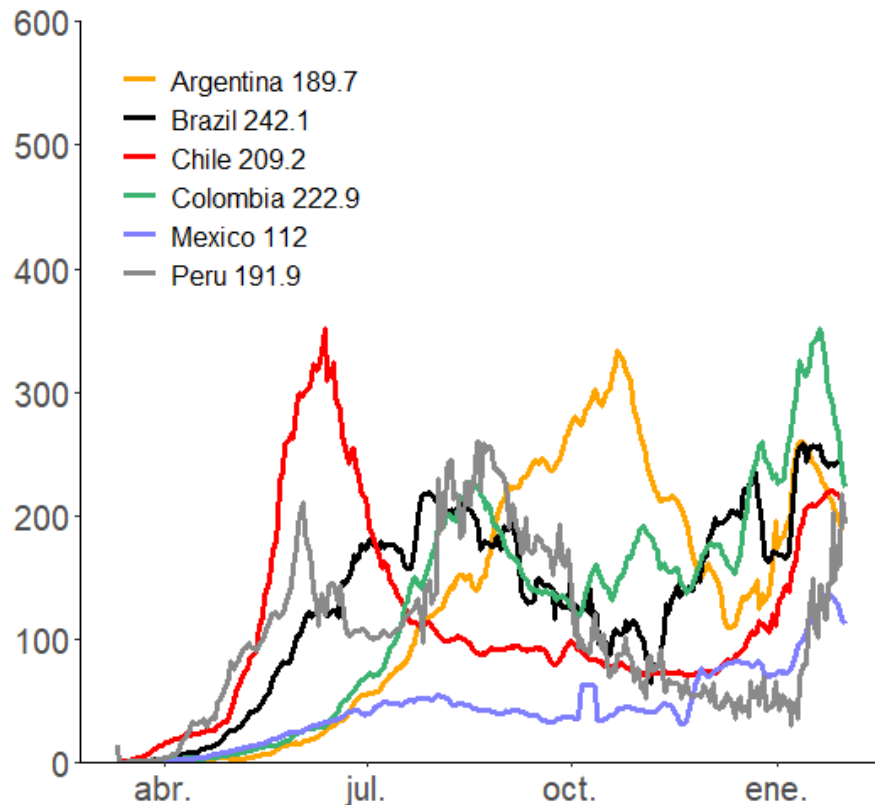
SAN CHILE: BALANCE Y RESULTADOS

SAN CHILE: ACTUALIZACIÓN DE INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

Mayores restricciones sanitarias comenzaron a finales de diciembre

Contagios

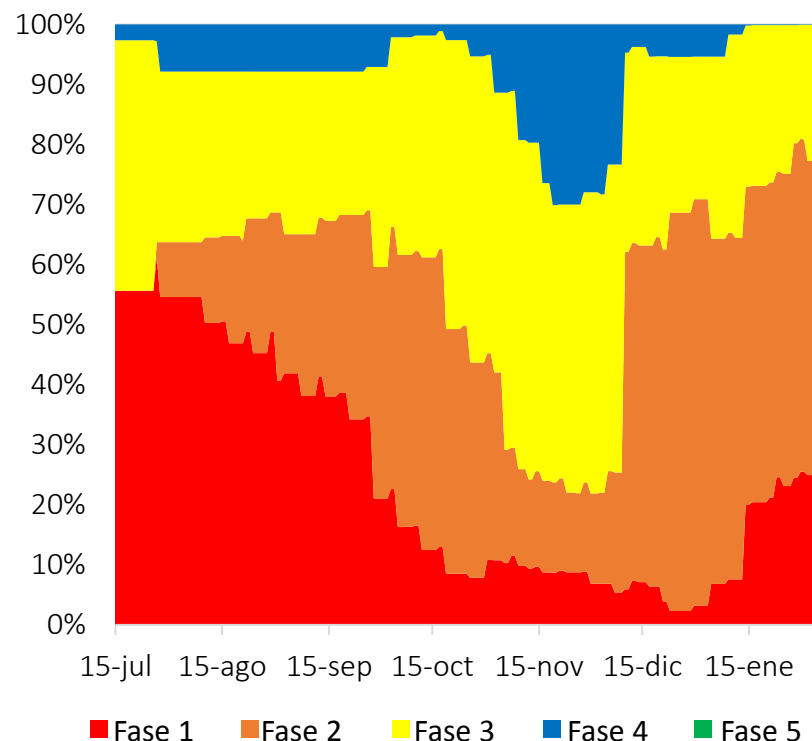
(casos diarios por millón de habitantes, promedio móvil)



Fuente: Our World in Data y Santander

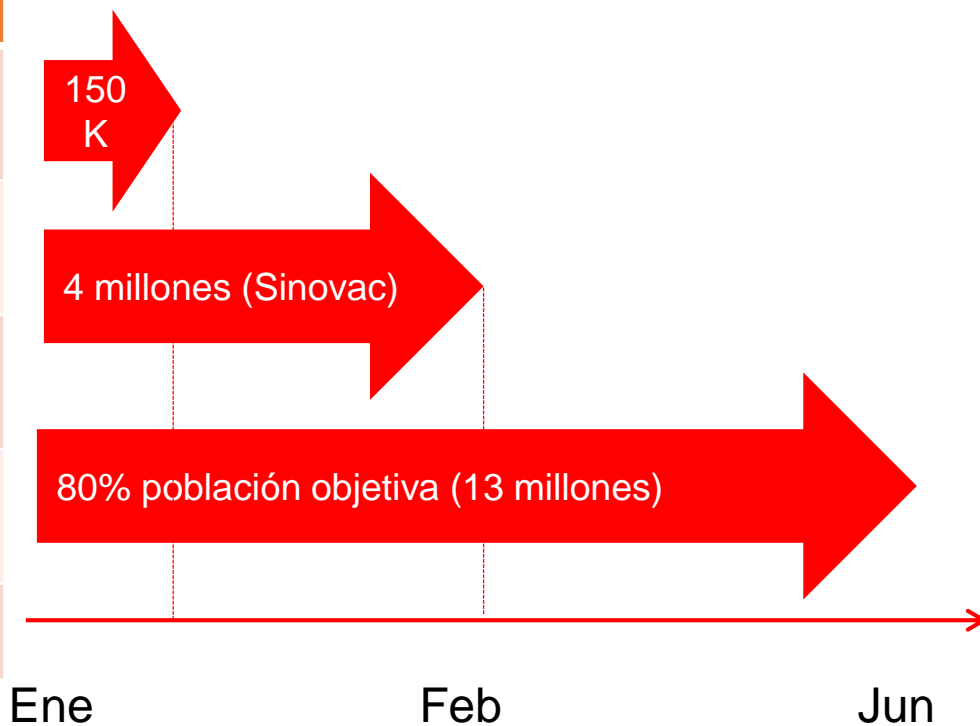
Población bajo diferentes fases

(%)



Chile tiene un programa de vacunación bien organizado

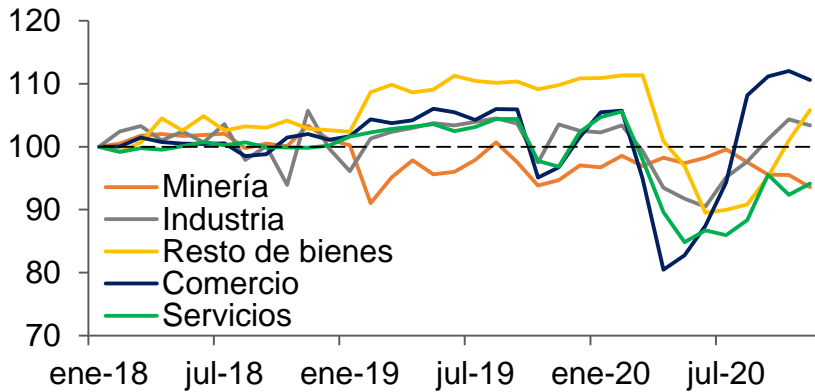
Vacuna	Effectiveness	Dosage compromised
Pfizer-Biontech (EE.UU– Alemania)	95%	10mn (2 dosis requeridas)
AztraSeneca-Oxford (UK – Suecia)	62% - 90%	4mn (2 dosis requeridas)
Sinovac (China)	50% - 78%	10mn (2 dosis requeridas)
Johnson & Johnson (EE.UU- Bélgica)	50% - 66%	4mn (1 dosis requeridas)
Mecanismo COVAX	NA	3.8 mn



Indicadores muestran una recuperación económica decente

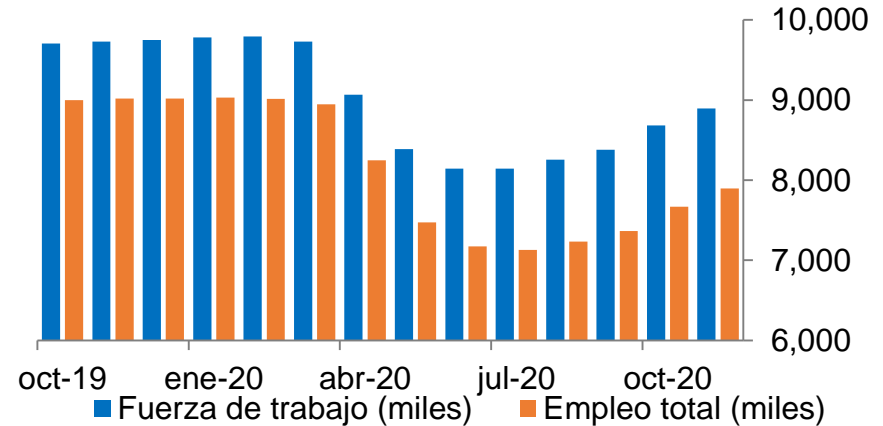
IMACEC

(ene-2019 = 100, SA)



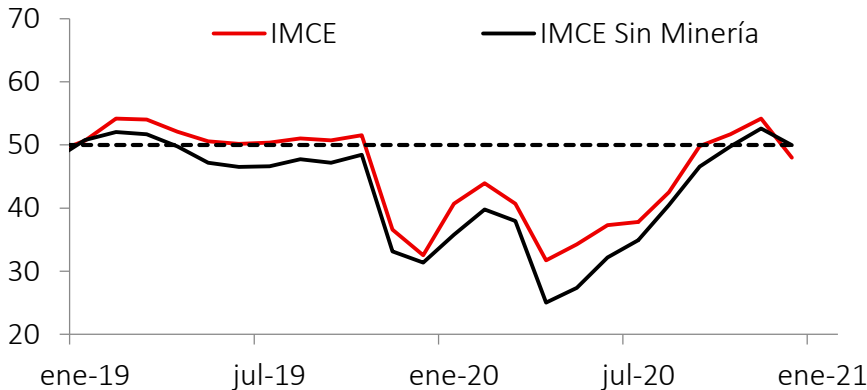
Empleo

(Miles, promedio de 3 meses móviles)



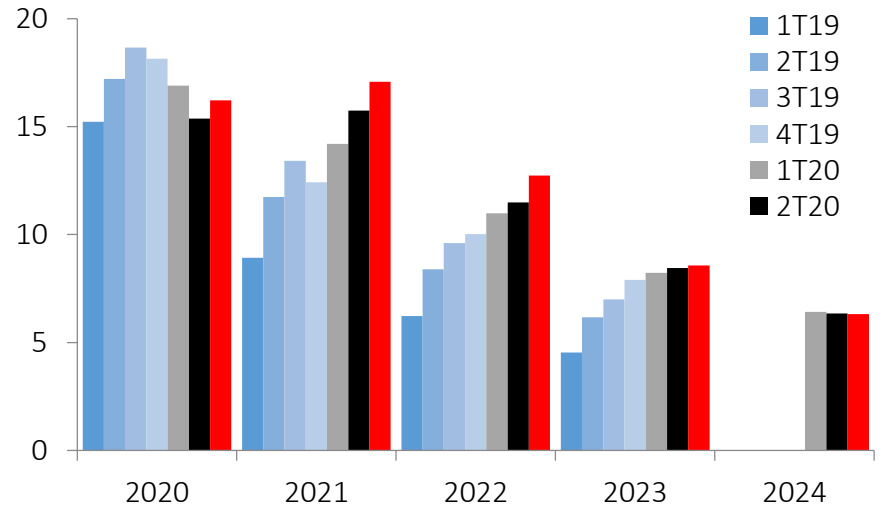
IMCE

(50 = neutral)



Catastro CBC

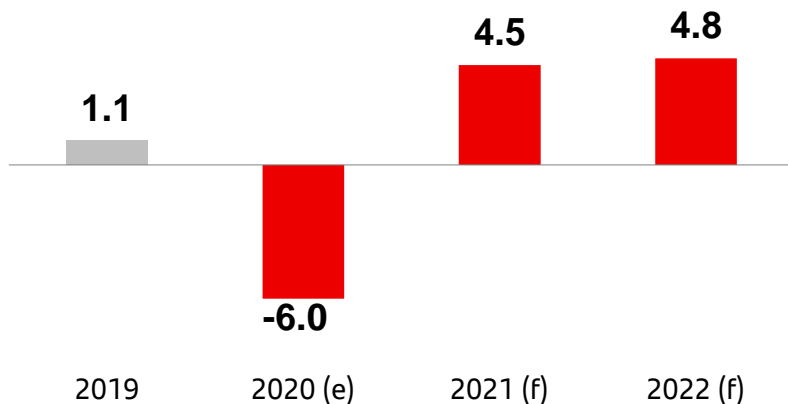
(Inversión anual, US\$ mil millones)



PIB crecerá 4,5% en 2021

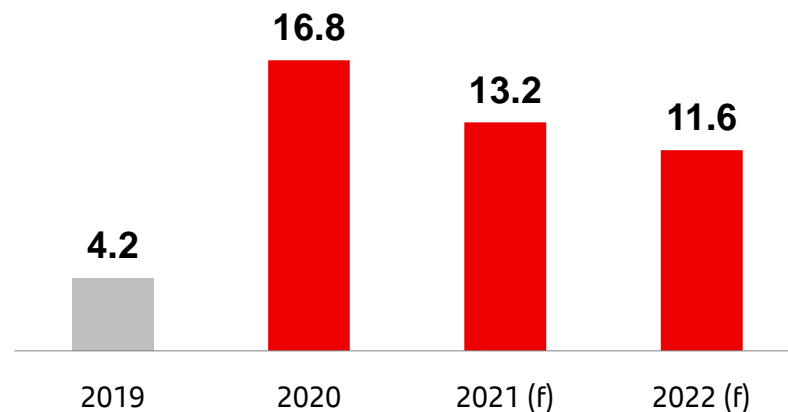
Crecimiento PIB

Crecimiento anual, %



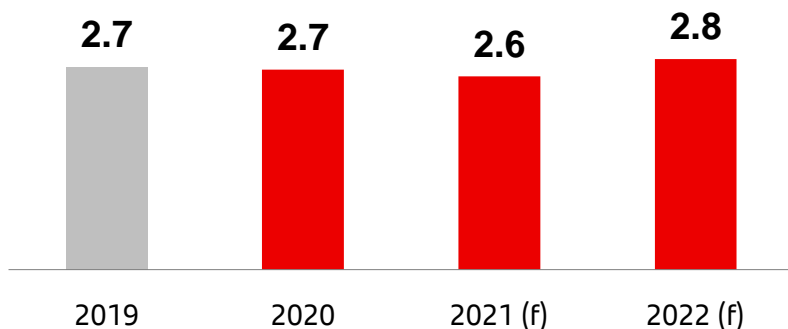
Balanza Comercial (USD bn)

%



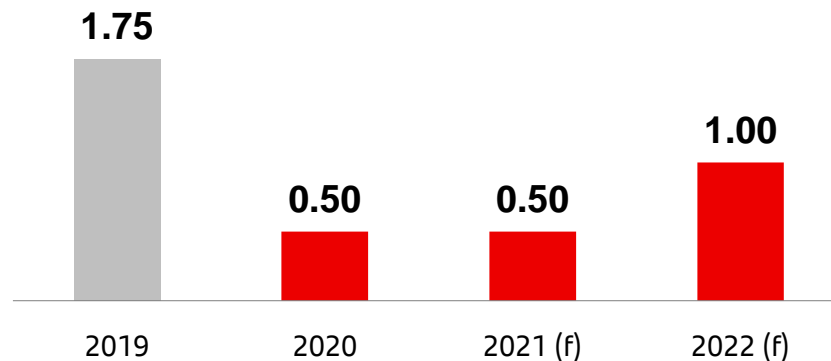
Inflación

Cambio anual de UF, %



Tasa Política Monetaria

%, fin de periodo



AGENDA

ACTUALIZACIÓN MACRO Y COVID-19

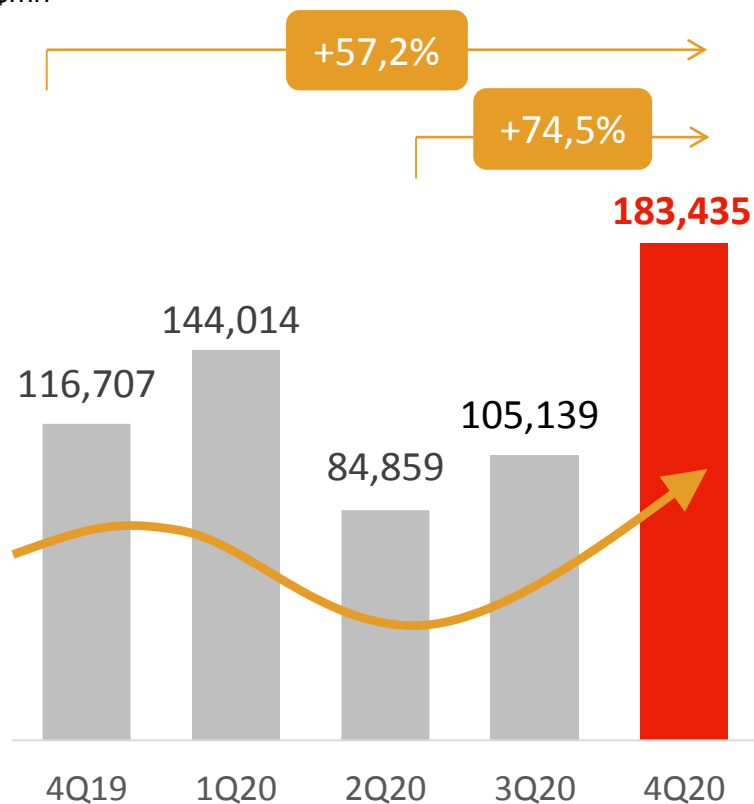
SAN CHILE: BALANCE Y RESULTADOS

SAN CHILE: ACTUALIZACIÓN DE INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

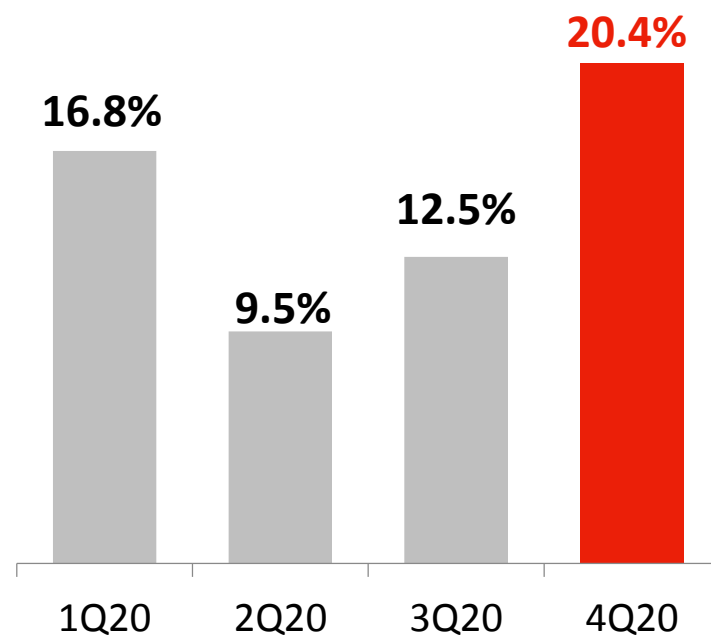
Fuertes resultados en 4T20

Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales

Ch\$mn



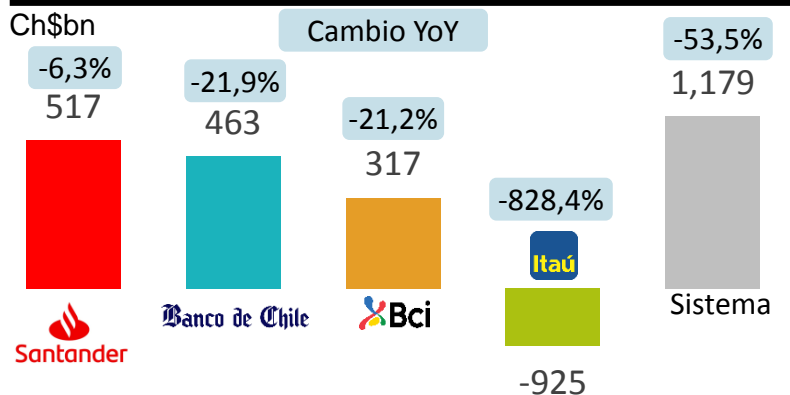
ROAE Trimestral



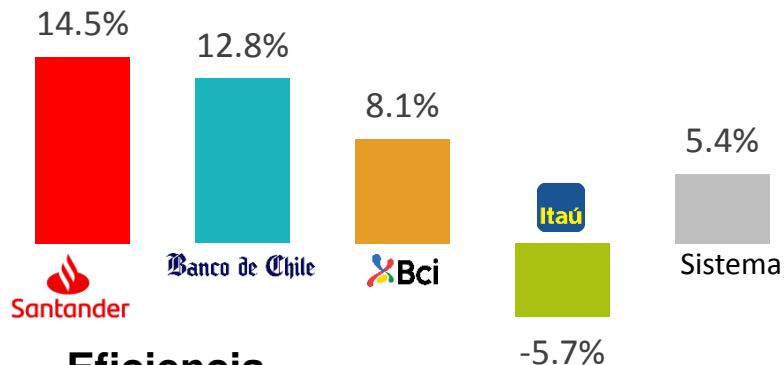
Balance y resultados

Superando la competencia en 2020

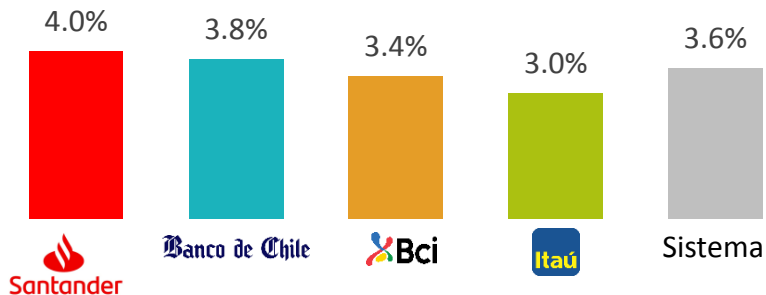
Utilidad atr. a tenedores patrimoniales



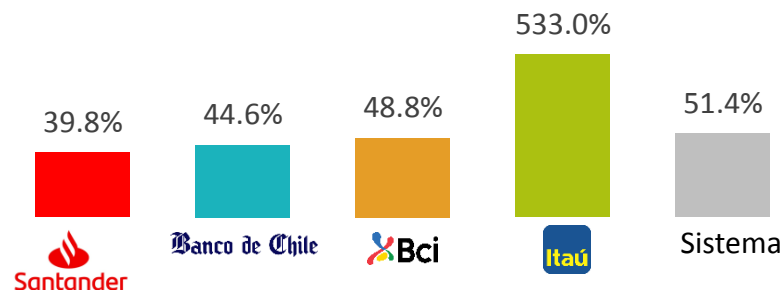
ROAE



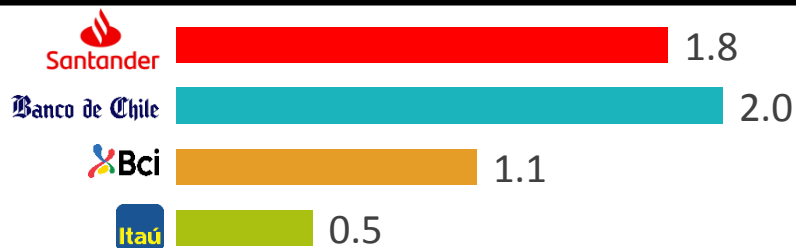
MIN



Eficiencia

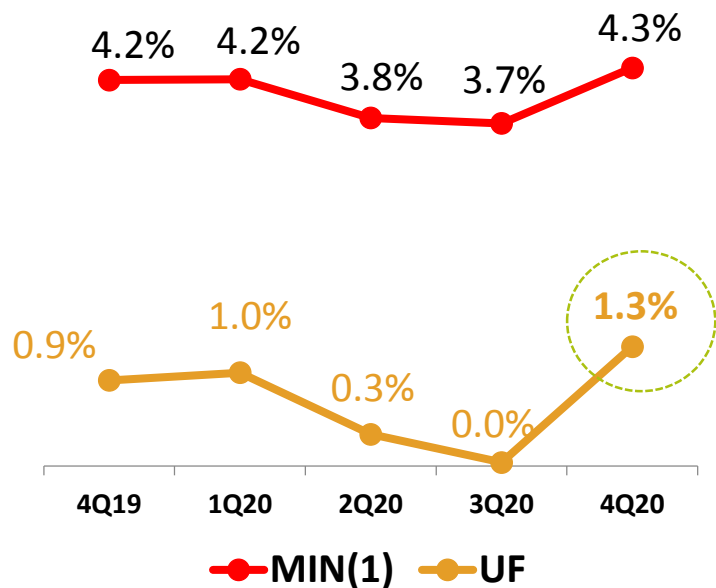


P/B



IIN aumenta 12,5% en el año

MIN¹ & Inflación



Ingresos por intereses, neto

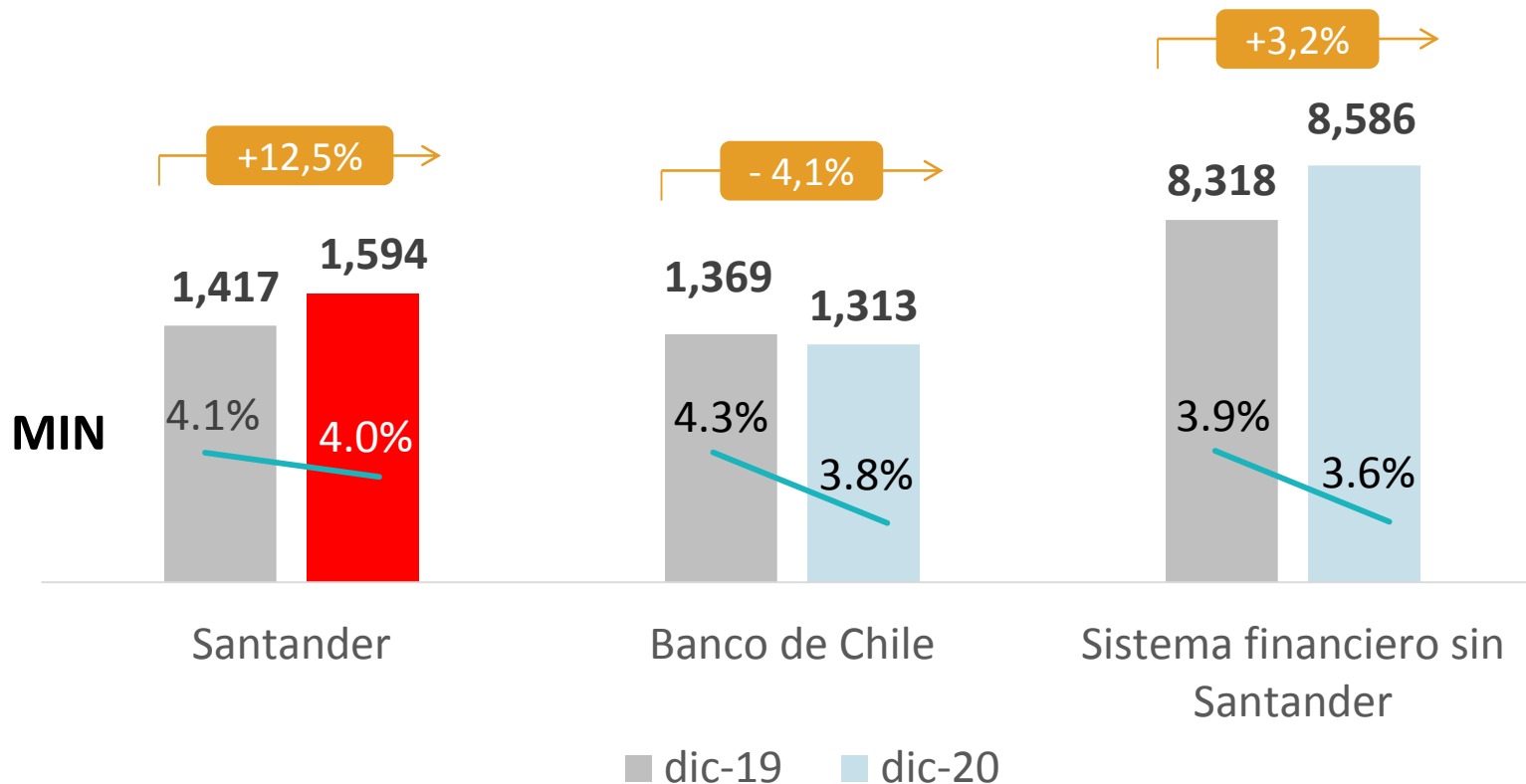
Ch\$ bn	12M20	YoY	QoQ
Ingreso neto por intereses	1.594	12,5%	16,3%
Activos generadores de intereses promedio	39.800	15,8%	0,1%
Prestamos promedios	34.436	9,7%	0,9%
Rendimiento de activos de intereses ²	5,6%	-114bp	+205bp
Costo de fondos ³	1,60%	-108bp	+148bp
MIN YTD	4,0%	-12bp	+60bp

Mejor mix de fondeo y mayor inflación impulsa MIN en 4T20

Sobrepasando al sistema en crecimiento de IIN y evolución de MIN

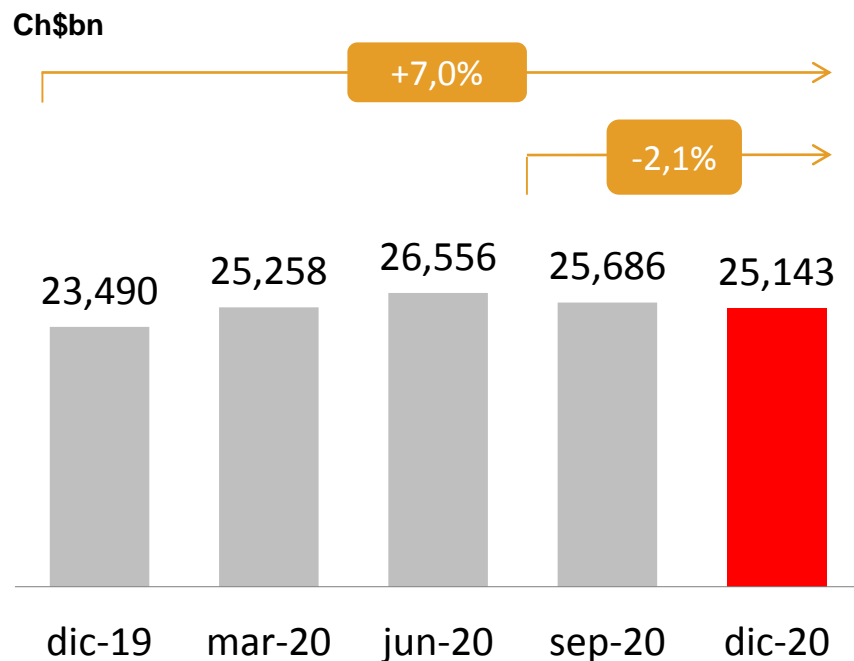
Ingresos por intereses & MIN

Ch\$bn, %



Depósitos a la vista aumentaron 47,0% año contra año

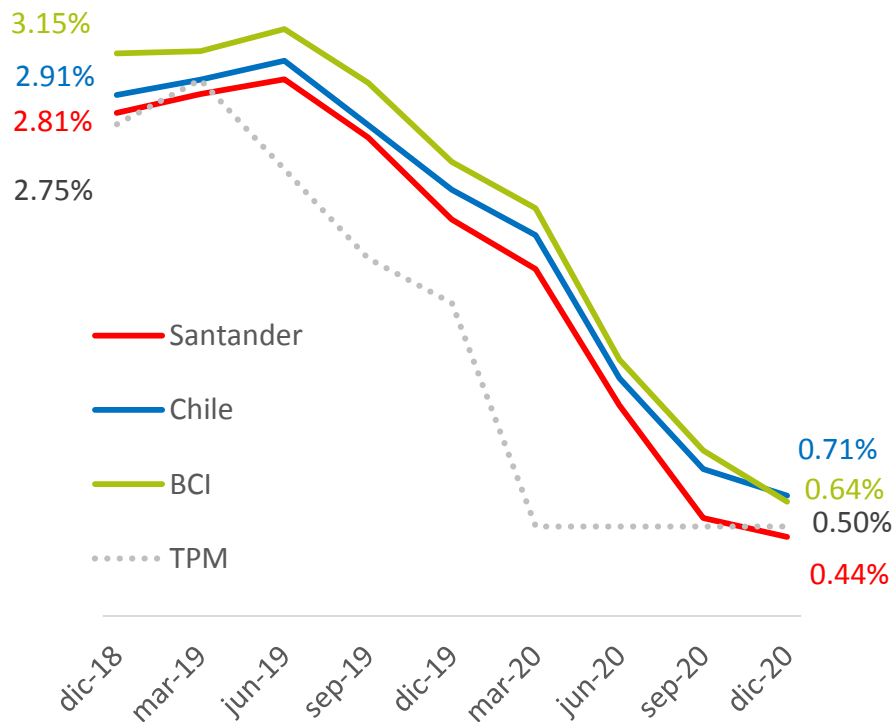
Total Depósitos



Ch\$ bnS	12M20	YoY	QoQ
Vistas	14.561	41,4%	4,7%
Plazo	10.582	(19,8%)	(10,2%)
Depósitos totales	25.143	7,0%	(2,1%)
Fondos mutuos ¹	8.092	24,0%	(2,8%)
Préstamos / Depositos²	100,3%		
LCR³	155,4%		

Mejor costo de fondo y superando competidores

Evolución de costo de DAP en CLP ¹

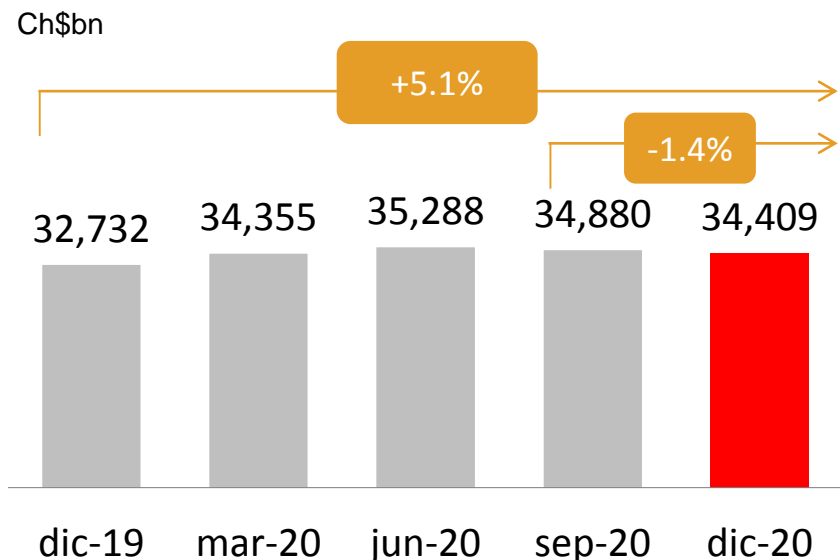


Vistas por segmento

Ch\$ bn	12M20	YoY	QoQ
Individuos	5.600	53,5%	10,1%
PYMEs	2.696	58,9%	7,0%
Retail	8.296	55,2%	9,1%
Empresas	3.861	29,4%	5,9%
Corporativa (SCIB)	2.117	29,0%	(13,7%)
Total²	14.561	41,4%	4,7%

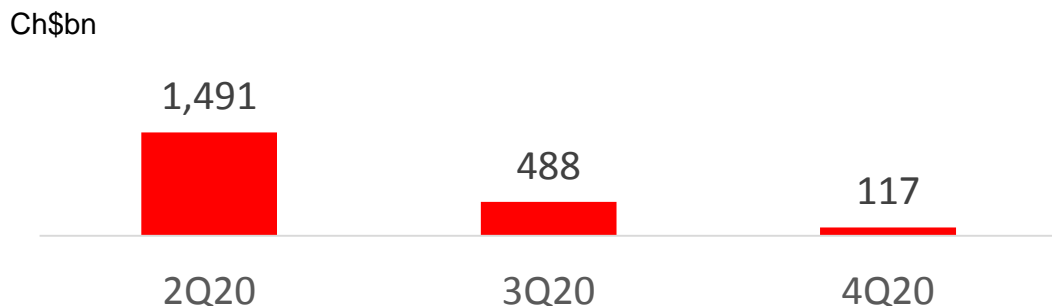
Préstamos retail lideran crecimiento en 4T20

Préstamos totales



Ch\$ bn	12M20	YoY	QoQ
Individuos ¹	19.363	2,8%	1,8%
Consumo	4.941	(10,8%)	0,3%
Hipotecario	12.412	10,2%	2,5%
PYMEs	4.916	20,3%	0,4%
Retail	24.279	5,9%	1,5%
Empresas (BEI)	8.136	0,5%	(7,5%)
Corporativa (SCIB)	1.704	2,0%	(10,1%)
Total²	34.409	5,1%	(1,4%)

Préstamos de FOGAPE otorgados



Total otorgado hasta diciembre:
Ch\$2.000.000 mm

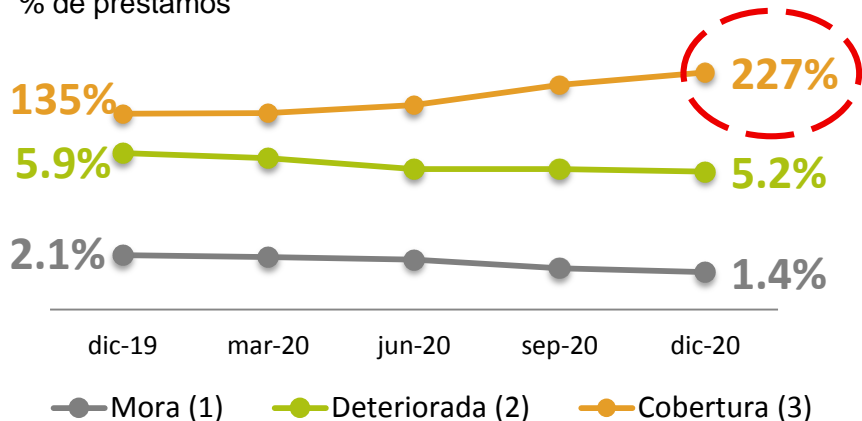
A diciembre, 12,2% de los
préstamos comerciales eran
FOGAPE

Balance y resultados

Deterioro de calidad de activo más bajo de lo esperado

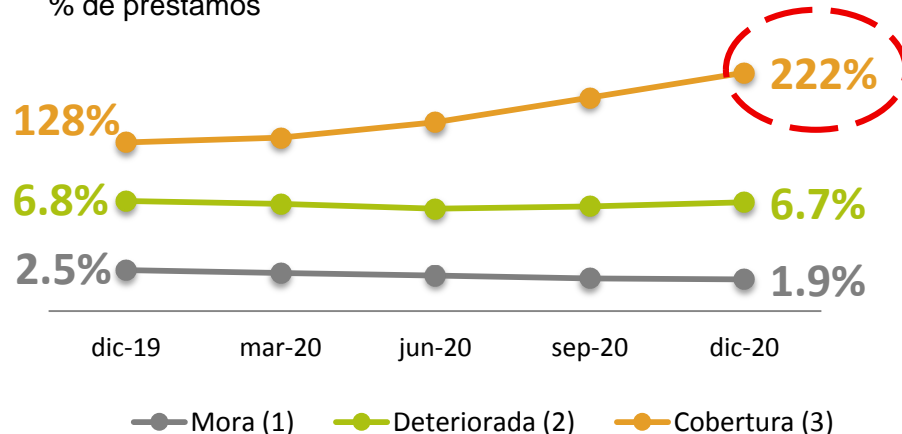
Préstamos totales

% de préstamos



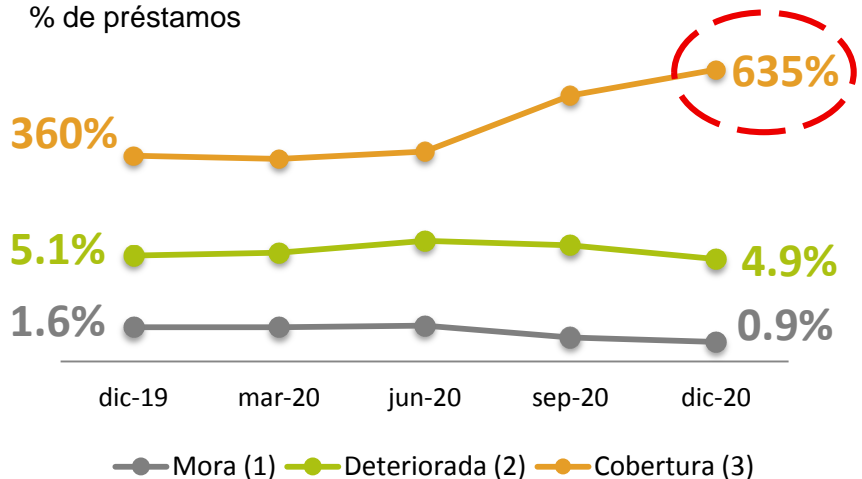
Comerciales

% de préstamos



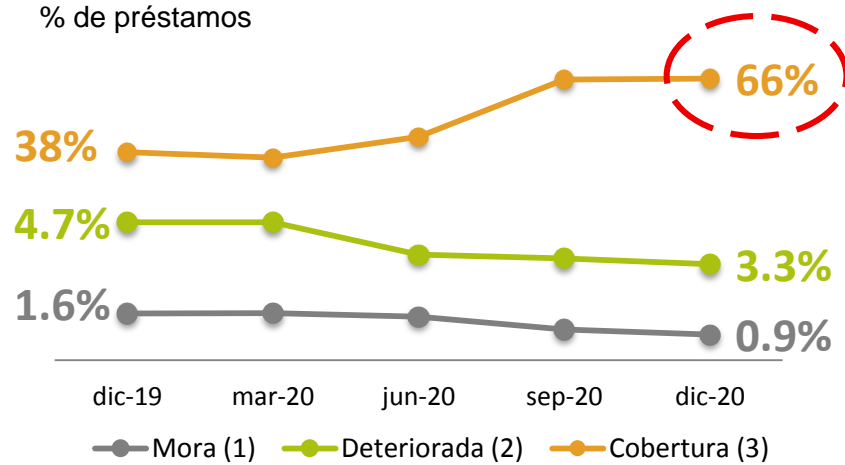
Consumo

% de préstamos



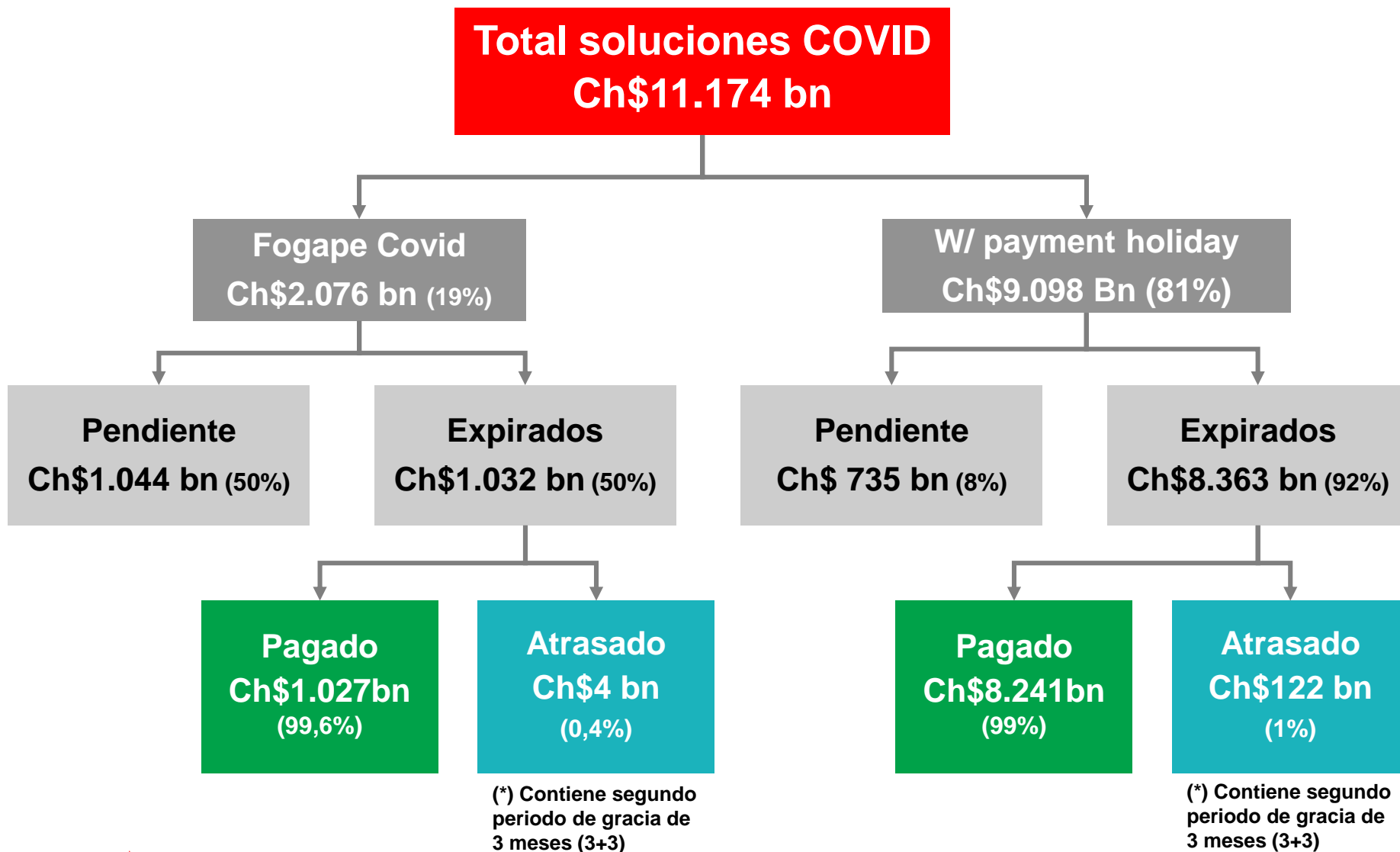
Hipotecarios

% de préstamos



1. NPLs: 90 días o más de atraso. 2. NPLs + préstamos reestructurados. 3. Provisiones dividido por NPLs, incluye mayores provisiones por el nuevo modelo de provisiones para préstamos comerciales analizado en forma grupal por Ch\$ 31 billones en 3Q19 y provisiones adicionales de Ch\$16 billones de la cartera de consumo, y Ch\$110 billones en junio a diciembre 2020: Ch\$90 billones asignado a Comercial, Ch\$10 billones asignado a Hipotecario y Ch\$26 billones asignado a Consumo.

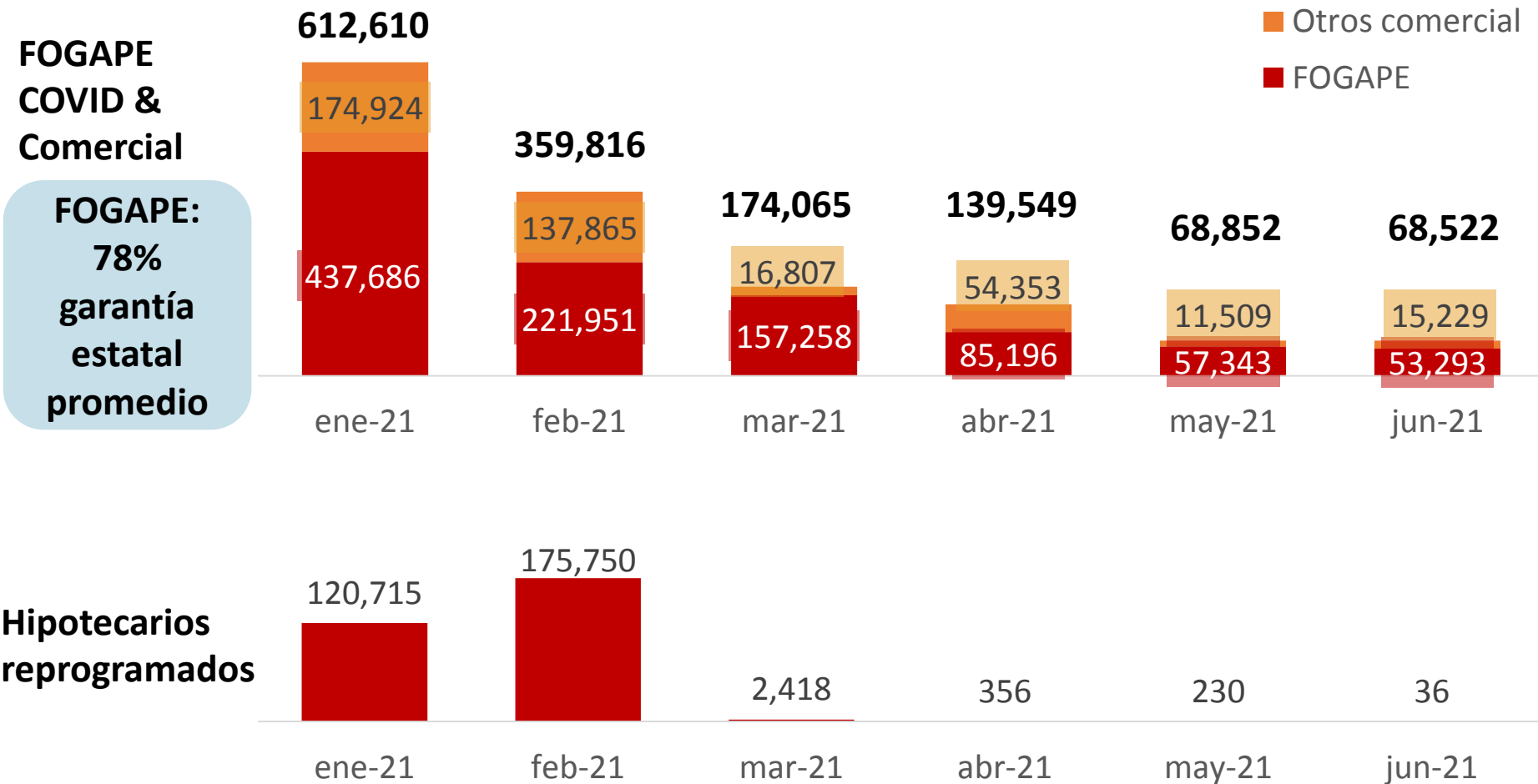
Evolución positiva de calidad de active para soluciones COVID-19



Balance y resultados

A fines de febrero >99% de periodos de gracia habrán terminado

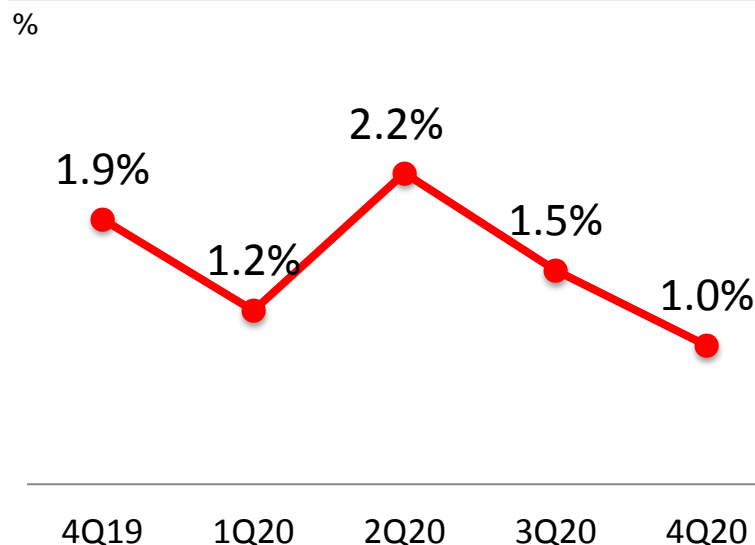
Calendario de vencimiento de reprogramaciones (Ch\$m)



Balance y resultados

Costo de riesgo en 1,0% en 4T20 incluyendo Ch\$50.000mm en provisiones adicionales

Costo de riesgo trimestral¹



Provisiones

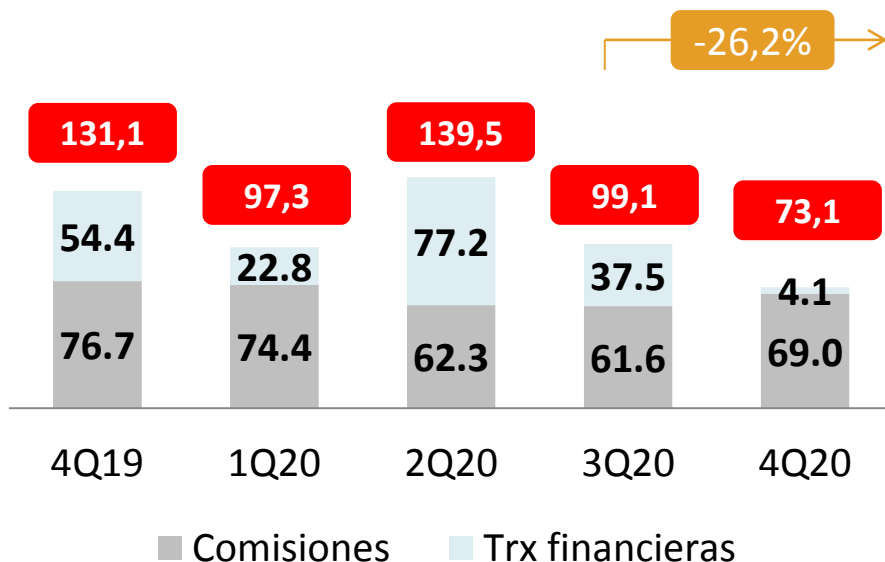
Ch\$ bn	12M20	YoY	QoQ
Provisiones brutos + castigos	(586,0)	16,5%	(32,3%)
Recuperos	74,9	(9,4%)	(9,9%)
Provisiones	(511,1)	21,6%	(35,8%)
Costo de riesgo(YTD)¹	1,48%		

En total hemos constituido Ch\$126.000 millones en provisiones adicionales durante 2019 y 2020.

Comisiones rebota en 4T20 liderada por tarjetas

Comisiones y transacciones financieras

Ch\$bn



Menos resultados de Trx. Financieras por hedge en las provisiones por tipo de cambio y manejo de pasivos

Fees

Ch\$ bn	12M20	YoY	QoQ
Tarjetas	73,3	35,3%	9,8%
Asset management	44,1	(6,9%)	0,9%
Seguros	39,8	(19,9%)	16,6%
Garantias	36,3	3,5%	(0,9%)
Cuentas corrientes	34,8	(3,1%)	4,0%
Cobranzas	23,2	(30,3%)	72,7%
Otros	15,8	(92,7%)	70,0%
Total	267,3	(6,9%)	12,1%

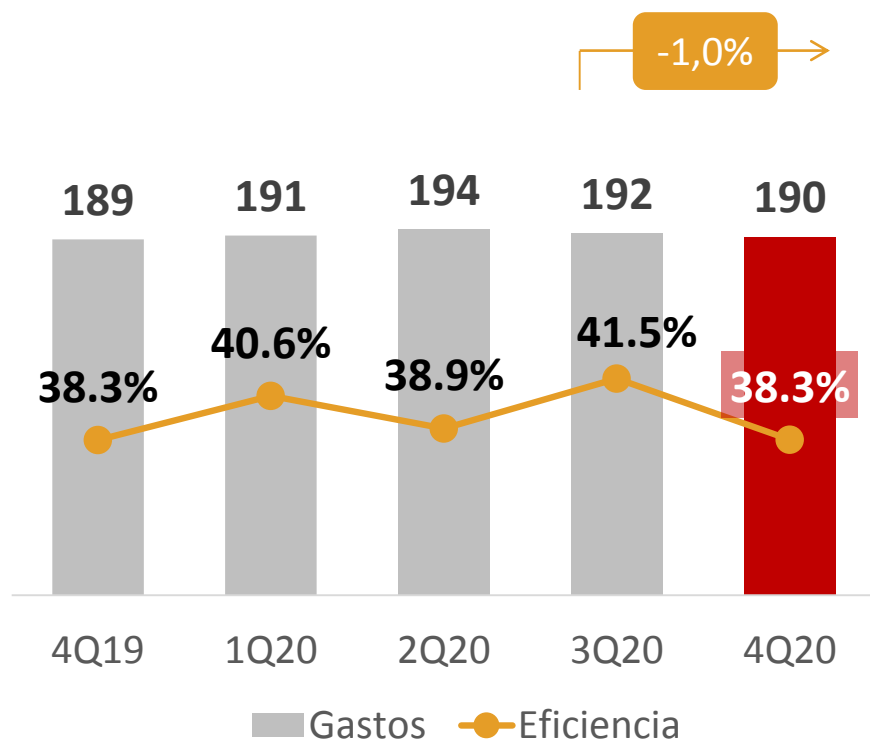
Transacciones financieras, netas

Ch\$ bn	12M20	YoY	QoQ
Clients	145,2	4,4%	(21,2%)
No-Cliente	(3,6)	(105,4%)	1.825,6%
Total	141,6	(31,6%)	(89,2%)

Eficiencia a 39,8% en 2020. Crecimiento de costo controlado

Gastos operativos

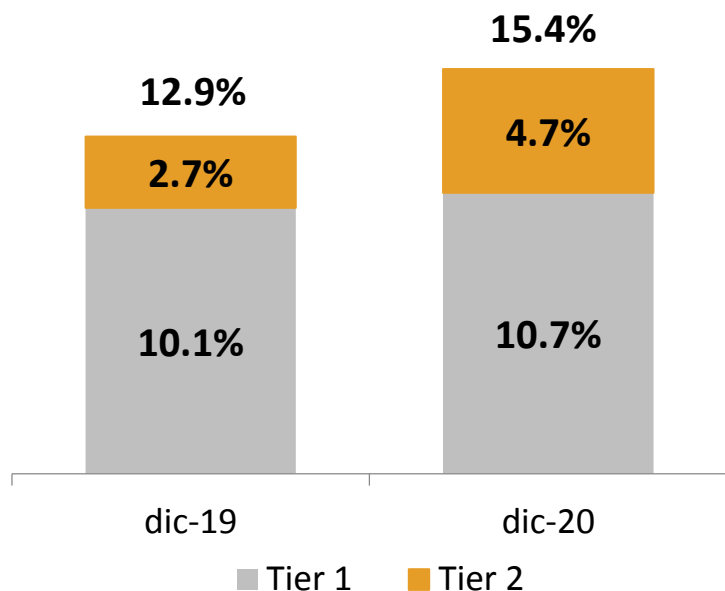
Ch\$bn



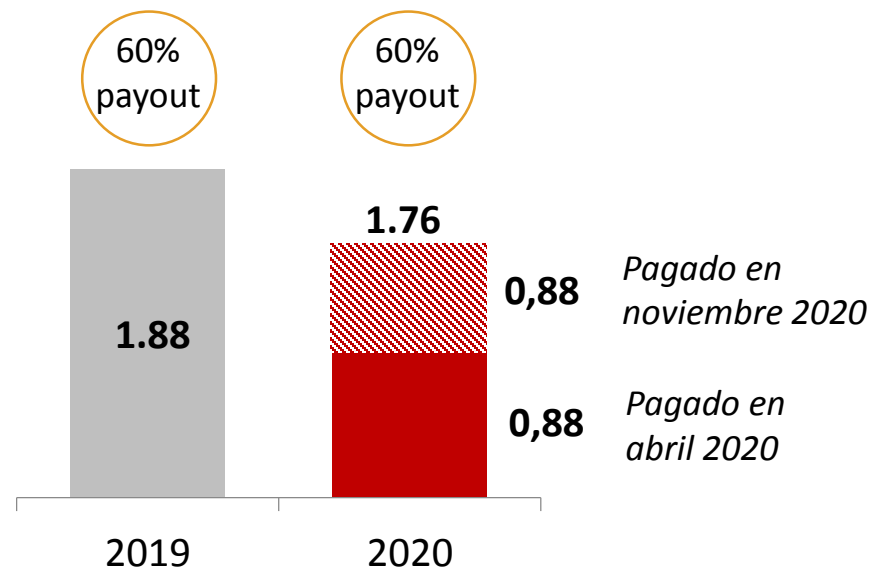
Ch\$ bn	12M20	YoY	QoQ
Personal	408,7	(0,4%)	(1,3%)
Administrativo	250,5	7,2%	(2,3%)
Depreciación	109,4	3,1%	3,3%
Gastos operativos¹	768,5	2,5%	(1,0%)
Ratio de eficiencia²	39,8%	-23bp	-326bp
Costos/Activos	1,3%	-36bp	+6bp

Ratio BIS en máximo histórico. Capital básico en 10,7%

Capital básico y BIS ratio



Dividendo por acción (Ch\$)



Capital regulatorio aumentó 19,5% YoY comparado a una baja de 0,1% en APR en 2020

Payout en línea con niveles de 2020

AGENDA

ACTUALIZACIÓN MACRO Y COVID-19

SAN CHILE: BALANCE Y RESULTADOS

SAN CHILE: ACTUALIZACIÓN DE INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

Iniciativas estratégicas

Fortaleza de canales digitales ha sido clave durante 2020

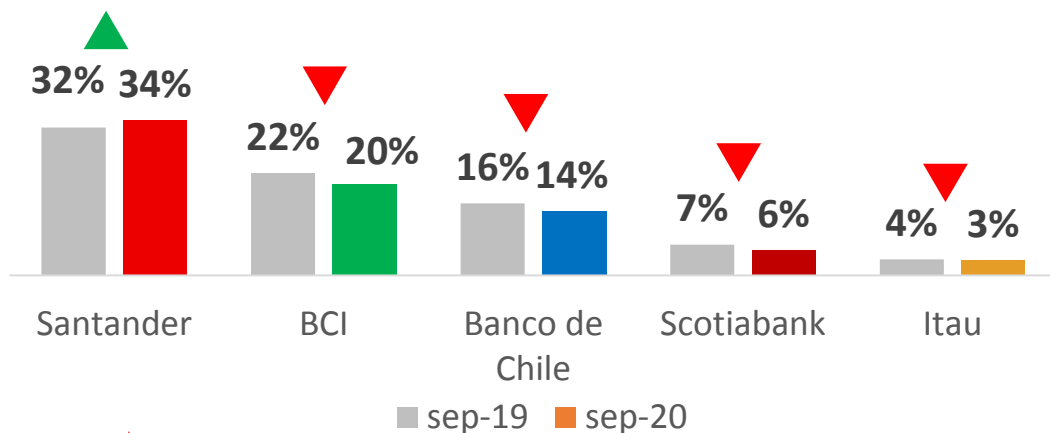
+24%

Aumento de clientes digitales comparado al año pasado

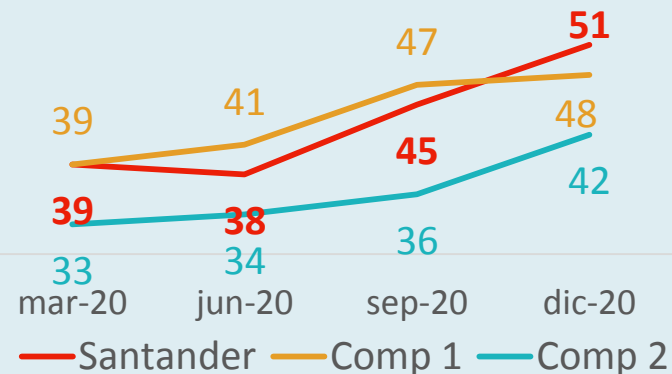
+33%

Aumento en ventas a través de canales digitales comparado al año pasado

Cuota de clientes digitales¹



Net Promoter Score (NPS)²

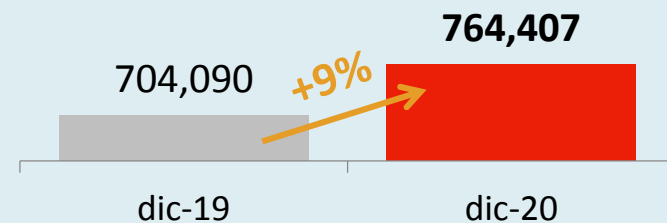


A diciembre 2020, Santander recibió:

Puntaje neto 66

Accesibilidad a canales digitales

Total Clientes Leales³



1. Fuente: CMF, última información disponible. Promedio de últimos 12 meses. Basado en clientes quienes acceden su cuenta con contraseña. Excluye Banco Estado. 2. Fuente: Estudio de Activa para Santander con un alcance de 60.000 encuestas de nuestros clientes y más de 1.200 encuestas de cada competidor en un periodo de 6 meses. Mide la Satisfacción Neta Global y la Recomendación Neta en tres principales atributos: calidad de servicio, calidad de producto y imagen de marca. % de clientes que dan nota 6 y 7 menos los que dan 1-4. Auditado por un proveedor externo, 3. Diferencia entre solicitudes para entrar con productos vs solicitudes para salir. 3. Clientes con 4 productos y un mínimo de rentabilidad.

Iniciativas estratégicas

Mantener un alto nivel de satisfacción al clientes, aumentar la productividad de todos los canales, y ser más eficiente y rentable.

Reactivar crecimiento de préstamos en segmentos masivos, premiando comportamiento financiero positivo



Sucursales más eficientes y digitales



Ser más sostenibles a través de iniciativas eco-friendly



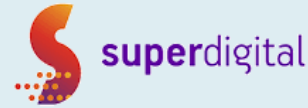
Mayor lealtad de clientes a través de la acumulación de millas y beneficios



RUN THE BANK

CHANGE THE BANK

Transformar el Banco en una plataforma que permita clientes usar el bank como un canal o proveedor de software para desarrollar negocios.



Dar acceso a la economía digital



Aumentar acceso de PYMEs a bancos y la economía digital



Primer insurtech en Chile, un plataforma para comparar y comprar seguros



Permite transferencias internacionales de forma instantánea y segura



Plataforma para comparar seguros de auto

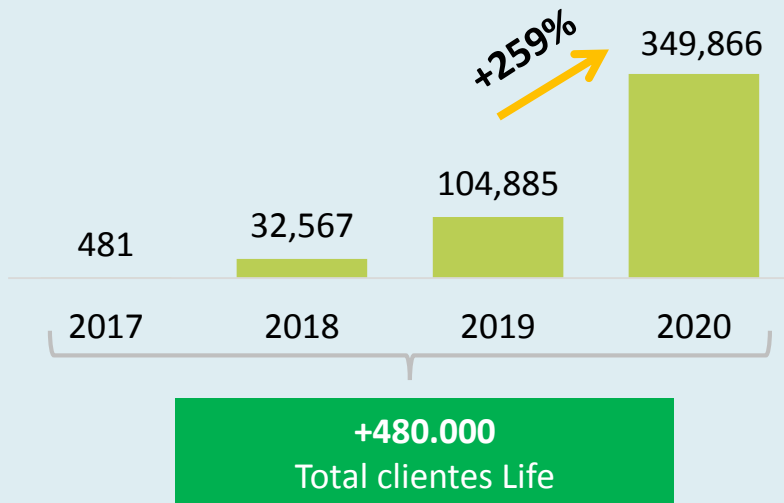
Life: fuerte crecimiento y rápida monetización



Life

Productos digitales para la población no bancarizada que buscan ser parte del Banco, recibiendo méritos por su comportamiento financiero positivo (a través de créditos y ahorros)

Nuevos clientes de Life cada año



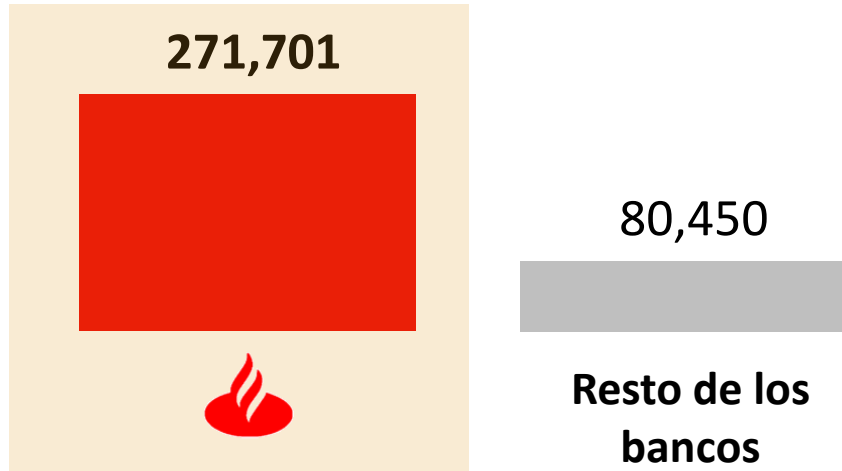
Evolución de ingreso bruto¹



Iniciativas estratégicas: Run the Bank

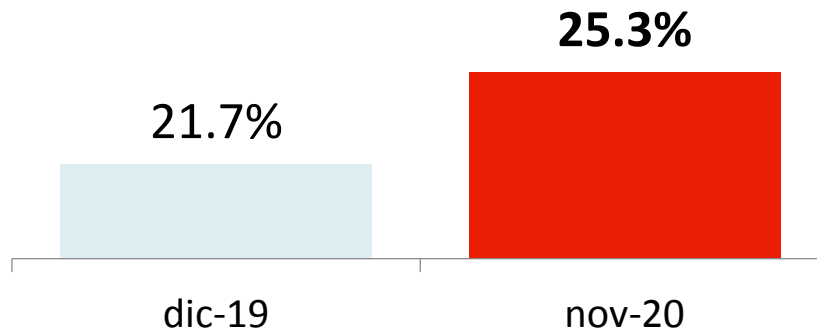
Abriendo 3x más cuentas corrientes que el resto del banco combinado

Apertura de cuentas corrientes neto al 11M20¹



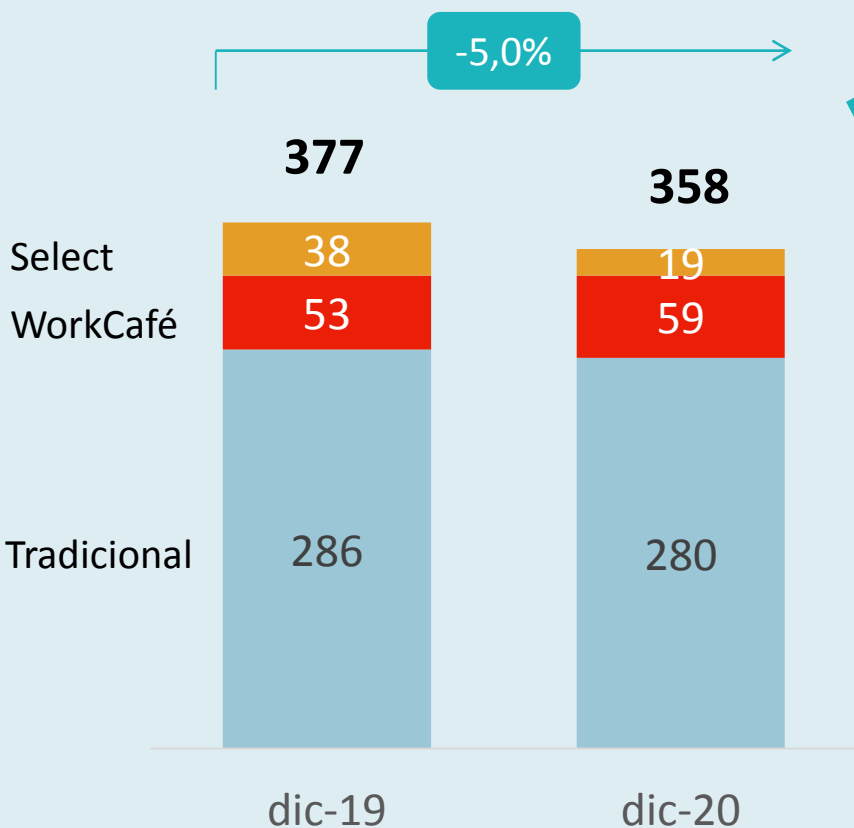
3x1
Ventaja en apertura de cuentas corrientes¹

Cuota de cuentas corrientes Santander Chile¹



Transformando red de sucursales

Puntos de venta



Work Café / 
Santander

COMUNIDAD

Comunidad Workcafé ayuda emprendedores seguir creciendo:

LANZADO 4t20



Mercado

Marketplace para emprendedores locales



Empleabilidad

Apoyo a través de e-learning, ofertas de empleo, entre otros



Toolkit

Herramientas para ayudar crear páginas web, digitalizar sistemas de ventas, entre otros



Mentorías

Red de voluntarios para asesorar en varias materias

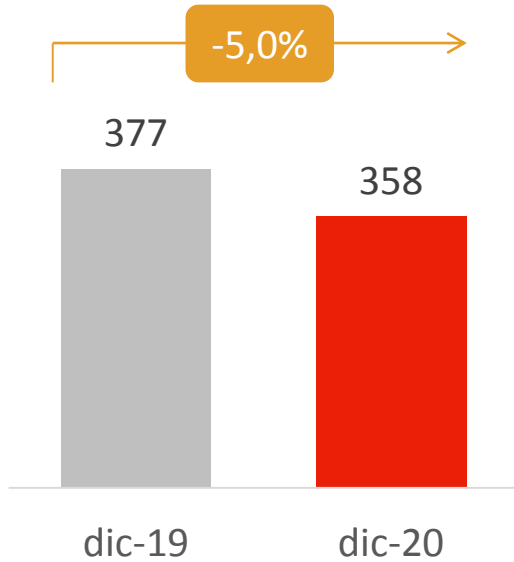


Conversaciones

Presentaciones de expertos y otros emprendedores compartiendo sus conocimientos

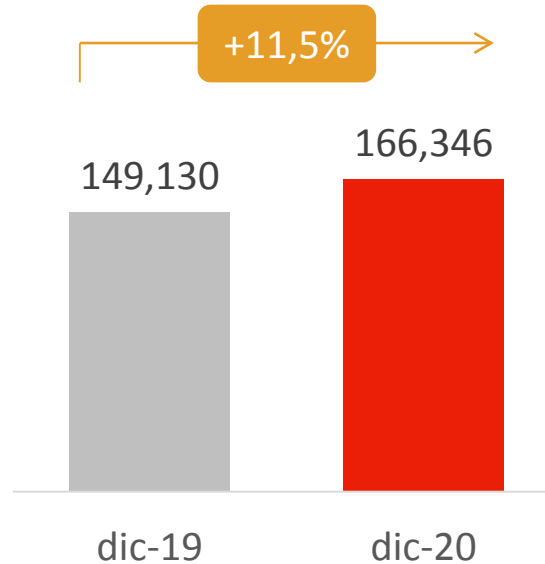
Productividad continua creciendo

Puntos de venta



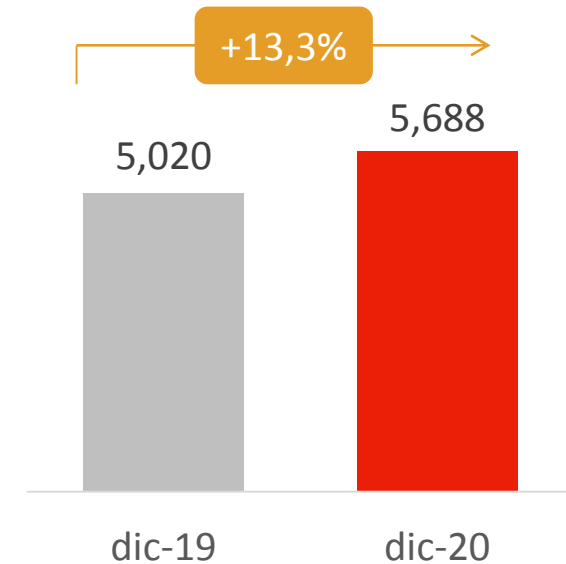
Productividad por punto de venta

Volumenes¹ por punto de venta, Ch\$m



Productividad por empleado


Volumenes¹ por punto de venta, Ch\$m




Iniciativas Verdes Santander 2020

Compensación huella de carbono

A diciembre 2020:
2.543 tons de CO2 fueron compensadas
Primer hito a la **Contribución a la Fundación Llampangui** para un Proyecto en Parque El Durazno en Coquimbo, Chile. Ahora contribuyendo a Fundación Huilo Huilo

 **Créditos de Carbono Certificados**
Apoya el desarrollo de energías renovables, conservación, reforestación

 **Proyectos ambientales chilenos**
Contribuye a organizaciones sin fines de lucro que buscan conservar ecosistemas protegidos en Chile.

Fondo Mutuo Verde

Primer fondo en Chile que permite a clientes invertir en compañías en diferentes regions geográficas con un fuerte foco en sostenibilidad

- Dirigido a inversionistas de largo plazo con un perfil de riesgo agresivo
- Inversión 100% digital

70%

Al menos es invertido en Santander GO Global Equity ESG, un portafolio diversificado de 90 posiciones manejado por Boston Partners (Robeco)

Hipotecario Verde

- Alianza con proyectos inmobiliarios con certificado LEED para construcción sostenible.
- Clientes son capaces de comprar estas propiedad a tasas preferenciales y contribuye a su compensación a la huella de carbono

LEED
LEADERSHIP IN ENERGY AND ENVIRONMENTAL DESIGN



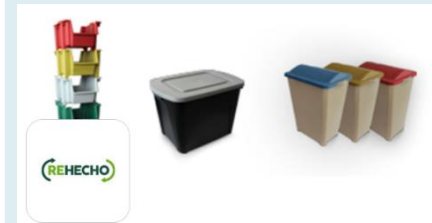
30%
Menos consumo de agua

12%
Menos consumo energía

Beneficios Verdes

Descuentos con marcas que son eco-friendly usando tarjeta Santander.

Incentiviza reciclaje y materiales reutilizables



Indices ESG



Incluida en Chile, MILA, y Mercados Emergentes

NUEVO

#1

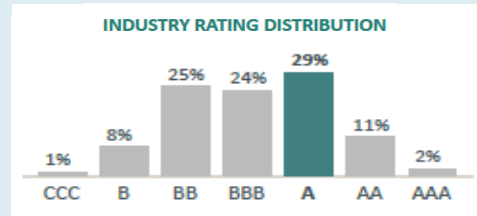
Entre bancos en Chile



Entre bancos retail:

#8

De 270 en el mundo



FTSE4Good

Incluido en Emergentes Latam y Emergentes Global

NUEVO

S&P IPSA ESG



Incluido en S&P IPSA ESG index, con el **tercera ponderación más alta** en el índice

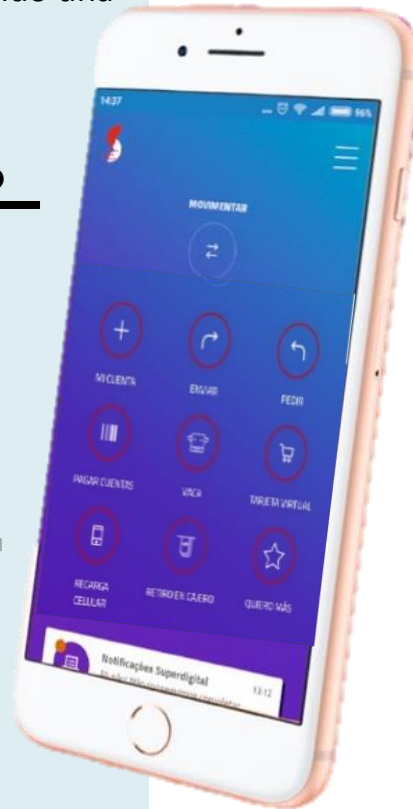
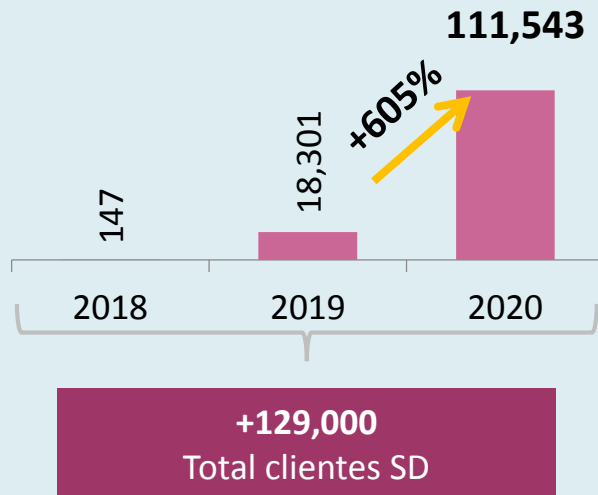
Superdigital abriendo nuevas cuentas record mensuales



Superdigital

Producto digital de prepago para la población no bancarizada buscando una cuenta de bajo costo

Nuevos clientes Superdigital en el año



16%

Cuota en balance en mercado de tarjetas de prepago a diciembre 2020¹

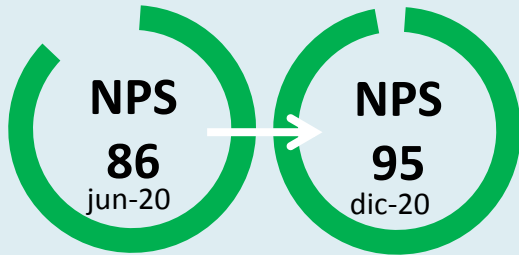
Con unos de los balances más altos en el mercado

Plataformas insurtech impulsando comisiones de seguro



Una plataforma online que compara seguros entre diferentes proveedores en una forma rápida y transparente

20K
Visitas mensuales



75%
No son clientes Santander

Vende **seguros de vida** (abr-2020) y **seguros de deportes** (oct-2020)

Compañías de seguro participando:



MAPFRE



Autocompara

An online platform that compares insurance between different providers in a quick and transparent way.



Vehículos de alto rango y híbridos/autos eléctricos
Uno de los pocos en el Mercado que ofrece seguros a estos vehículos

-14%

Seguros más barato que la industria

+52%

Venta de pólizas de seguro en 2020

+9,000

Pólizas de seguros vendidos en noviembre, un mes récord

Un poco de guidance para 2021

- ✓ Crecimiento de préstamos en mid-single digits acelerando a medida que progrese el año, especialmente préstamos personales
- ✓ MINs estables
- ✓ Costo de crédito entre 1.3%-1.4%
- ✓ Comisiones acelerando con la reapertura
- ✓ Costos creciendo en línea con la inflación. Eficiencia ~39-40%
- ✓ Tasa impositiva efectiva ~21%
- ✓ Payout: 60% de utilidad 2020
- ✓ ROE ~15%-16%

Anexos

Annexes

Unaudited Balance Sheet	Dec-20	Dec-20	Dec-19	Dec-20/Dec-19
	US\$ Ths ¹	Ch\$ Million		% Chg.
Cash and deposits in banks	3,934,605	2,803,288	3,554,520	(21.1%)
Cash items in process of collection	635,764	452,963	355,062	27.6%
Trading investments	187,682	133,718	270,204	(50.5%)
Investments under resale agreements	-	-	-	--%
Financial derivative contracts	12,677,144	9,032,085	8,148,608	10.8%
Interbank loans, net	26,556	18,920	14,833	27.6%
Loans and account receivables from customers, net	46,898,015	33,413,429	31,823,735	5.0%
Available for sale investments	10,053,114	7,162,542	4,010,272	78.6%
Held-to-maturity investments	-	-	-	--%
Investments in associates and other companies	15,116	10,770	10,467	2.9%
Intangible assets	115,846	82,537	73,389	12.5%
Property, plant and equipment	262,804	187,240	197,833	(5.4%)
Right of use assets	282,975	201,611	210,500	(4.2%)
Current taxes	-	-	11,648	(100.0%)
Deferred taxes	755,285	538,118	462,867	16.3%
Other assets	2,440,602	1,738,856	1,434,308	21.2%
Total Assets	78,285,510	55,776,077	50,578,246	10.3%
Deposits and other demand liabilities	20,437,202	14,560,893	10,297,432	41.4%
Cash items in process of being cleared	507,574	361,631	198,248	82.4%
Obligations under repurchase agreements	1,361,191	969,808	380,055	155.2%
Time deposits and other time liabilities	14,852,262	10,581,791	13,192,817	(19.8%)
Financial derivatives contracts	12,658,301	9,018,660	7,390,654	22.0%
Interbank borrowings	8,882,618	6,328,599	2,519,818	151.2%
Issued debt instruments	11,515,119	8,204,177	9,500,723	(13.6%)
Other financial liabilities	258,703	184,318	226,358	(18.6%)
Leasing contract obligations	209,953	149,585	158,494	(5.6%)
Current taxes	18,214	12,977	-	--%
Deferred taxes	181,153	129,066	99,608	29.6%
Provisions	640,195	456,120	337,397	35.2%
Other liabilities	1,636,354	1,165,853	2,806,325	(58.5%)
Total Liabilities	73,158,839	52,123,478	47,107,929	10.6%
Equity				
Capital	1,251,004	891,303	891,303	0.0%
Reserves	3,287,136	2,341,986	2,121,148	10.4%
Valuation adjustments	(38,719)	(27,586)	(8,093)	240.9%
Retained Earnings:				
Retained earnings from prior years	-	-	-	--%
Income for the period	726,272	517,447	552,093	(6.3%)
Minus: Provision for mandatory dividends	(217,881)	(155,234)	(165,628)	(6.3%)
Total Shareholders' Equity	5,007,812	3,567,916	3,390,823	5.2%
Non-controlling interest	118,858	84,683	79,494	6.5%
Total Equity	5,126,671	3,652,599	3,470,317	5.3%
Total Liabilities and Equity	78,285,510	55,776,077	50,578,246	10.3%

1. The exchange rate used to calculate the figures in dollars was Ch\$712.47 / US\$1

Annexes

	Dec-20	Dec-20	Dec-19	Dec-20/Dec-19
	US\$ Ths ¹	Ch\$ Million		% Chg.
Interest income	3,133,222	2,232,327	2,321,268	(3.8%)
Interest expense	(896,149)	(638,479)	(904,417)	(29.4%)
Net interest income	2,237,074	1,593,848	1,416,851	12.5%
Fee and commission income	633,236	451,162	498,658	(9.5%)
Fee and commission expense	(258,094)	(183,884)	(211,572)	(13.1%)
Net fee and commission income	375,143	267,278	287,086	(6.9%)
Net income (expense) from financial operations	127,444	90,800	(78,165)	(216.2%)
Net foreign exchange gain	71,280	50,785	285,184	(82.2%)
Total financial transactions, net	198,724	141,585	207,019	(31.6%)
Other operating income	30,390	21,652	24,598	(12.0%)
Net operating profit before provisions for loan losses	2,841,331	2,024,363	1,935,554	4.6%
Provision for loan losses	(717,326)	(511,073)	(420,447)	21.6%
Net operating profit	2,124,005	1,513,290	1,515,107	(0.1%)
Personnel salaries and expenses	(573,596)	(408,670)	(410,157)	(0.4%)
Administrative expenses	(351,524)	(250,450)	(233,612)	7.2%
Depreciation and amortization	(153,587)	(109,426)	(106,092)	3.1%
Op. expenses excl. Impairment and Other operating expenses	(1,078,706)	(768,546)	(749,861)	2.5%
Impairment of property, plant and equipment	(895)	(638)	(2,726)	(76.6%)
Other operating expenses	(128,859)	(91,808)	(61,021)	50.5%
Total operating expenses	(1,208,461)	(860,992)	(813,608)	5.8%
Operating income	915,545	652,298	701,499	(7.0%)
Income from investments in associates and other companies	1,948	1,388	1,146	21.1%
Income before tax	917,493	653,686	702,645	(7.0%)
Income tax expense	(184,040)	(131,123)	(150,168)	(12.7%)
Net income from ordinary activities	733,453	522,563	552,477	(5.4%)
Net income discontinued operations ²	-	-	1,699	(100.0%)
Net consolidated income	733,453	522,563	554,176	(5.7%)
Net income attributable to:				
Non-controlling interest	7,181	5,116	2,083	145.6%
Net income attributable to equity holders of the Bank	726,272	517,447	552,093	(6.3%)

1. The exchange rate used to calculate the figures in dollars was Ch\$712.47/ US\$1

Annexes

	4Q20	4Q20	3Q20	4Q19	4Q20/4Q19	4Q20/3Q20
	US\$ Ths ¹		Ch\$ Million			% Chg.
Interest income	904,905	644,718	434,457	626,698	2.9%	48.4%
Interest expense	(282,229)	(201,080)	(52,889)	(250,877)	(19.8%)	280.2%
Net interest income	622,676	443,638	381,568	375,821	18.0%	16.3%
Fee and commission income	167,234	119,149	105,046	127,685	(6.7%)	13.4%
Fee and commission expense	(70,354)	(50,125)	(43,457)	(50,983)	(1.7%)	15.3%
Net fee and commission income	96,880	69,024	61,589	76,702	(10.0%)	12.1%
Net income (expense) from financial operations	(107,696)	(76,730)	(48,541)	(106,774)	(28.1%)	58.1%
Net foreign exchange gain	113,386	80,784	86,002	161,218	(49.9%)	(6.1%)
Total financial transactions, net	5,690	4,054	37,461	54,444	(92.6%)	(89.2%)
Other operating income	8,069	5,749	3,964	8,678	(33.8%)	45.0%
Net operating profit before provisions for loan losses	733,315	522,465	484,582	515,645	1.3%	7.8%
Provision for loan losses	(119,146)	(84,888)	(132,252)	(152,004)	(44.2%)	(35.8%)
Net operating profit	614,169	437,577	352,330	363,641	20.3%	24.2%
Personnel salaries and expenses	(143,651)	(102,347)	(103,741)	(105,864)	(3.3%)	(1.3%)
Administrative expenses	(85,063)	(60,605)	(62,041)	(55,566)	9.1%	(2.3%)
Depreciation and amortization	(38,616)	(27,513)	(26,643)	(27,651)	(0.5%)	3.3%
Op. expenses excl. Impairment and Other operating expenses	(267,331)	(190,465)	(192,425)	(189,081)	0.7%	(1.0%)
Impairment of property, plant and equipment	-	-	-	(2,726)	(100.0%)	--%
Other operating expenses	(34,674)	(24,704)	(21,146)	(21,381)	15.5%	16.8%
Total operating expenses	(302,004)	(215,169)	(213,571)	(213,188)	0.9%	0.7%
Operating income	312,165	222,408	138,759	150,453	47.8%	60.3%
Income from investments in associates and other companies	643	458	334	257	78.2%	37.1%
Income before tax	312,808	222,866	139,093	150,710	47.9%	60.2%
Income tax expense	(51,998)	(37,047)	(32,751)	(32,903)	12.6%	13.1%
Net income from ordinary activities	260,810	185,819	106,342	117,807	57.7%	74.7%
Net income discontinued operations ²	-	-	-	-	--%	--%
Net consolidated income	260,810	185,819	106,342	117,807	57.7%	74.7%
Net income attributable to:						
Non-controlling interest	3,346	2,384	1,203	1,168	104.1%	98.2%
Net income attributable to equity holders of the Bank	257,463	183,435	105,139	116,707	57.2%	74.5%

1. The exchange rate used to calculate the figures in dollars was Ch\$ 712.47/ US\$1

Annexes: Key Indicators

Profitability and efficiency	12M20	12M19	Change bp
Net interest margin (NIM) ¹	4.0%	4.1%	-12
Efficiency ratio ²	39.8%	40.0%	-23
Return on avg. equity	14.5%	16.7%	-220
Return on avg. assets	0.9%	1.3%	-35
Core Capital ratio	10.7%	10.1%	53
BIS ratio	15.4%	12.9%	252
Return on RWA	1.5%	1.7%	-24

Asset quality ratios (%)	Dec-20	Dec-19	Change bp
NPL ratio ³	1.4%	2.1%	-64
Coverage of NPLs ratio ⁴	226.7%	135.4%	9,129
Cost of credit ⁵	1.5%	1.3%	14

Structure (#)	Dec-20	Dec-19	Change (%)
Branches	358	377	(5.0%)
ATMs	1,199	1,088	10.2%
Employees	10,470	11,200	(6.5%)

Market capitalization (YTD)	Dec-20	Dec-19	Change (%)
Net income per share (Ch\$)	2.75	2.93	(6.3%)
Net income per ADR (US\$)	1.54	1.57	(1.7%)
Stock price (Ch\$/per share)	34.1	43	(20.7%)
ADR price (US\$ per share)	18.99	23.07	(17.7%)
Market capitalization (US\$m)	8,946	11,180	(20.0%)
Shares outstanding (millions)	188,446.1	188,446.1	0.0%
ADRs (1 ADR = 400 shares) (millions)	471.1	471.1	0.0%

1. NIM = Net interest income annualized divided by interest earning assets.

2. Efficiency ratio: Operating expenses excluding impairment and other operating expenses divided by Operating income. Operating income = Net interest income + Net fee and commission income + Total financial transactions, net + Other operating income minus other operating expenses.

3. Capital + future interest of all loans with one installment 90 days or more overdue divided by total loans.

4. Loan loss allowance divided by Capital + future interest of all loans with one installment 90 days or more overdue.

5. Provision expense annualized divided by average loans.

Thank you.

Our purpose is to help people
and business prosper.

Our culture is based on believing
that everything we do should be:

Simple Personal Fair



MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**
In Collaboration with RobecoSAM

