

# Banco Santander Chile Resultados 3T23

---

Noviembre 2023

## 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

- 1| Actualización Macro
- 2| Chile First: Estrategia 2023-2026
- 3| Balance y resultados
- 4| Conclusión
- 5| Anexos

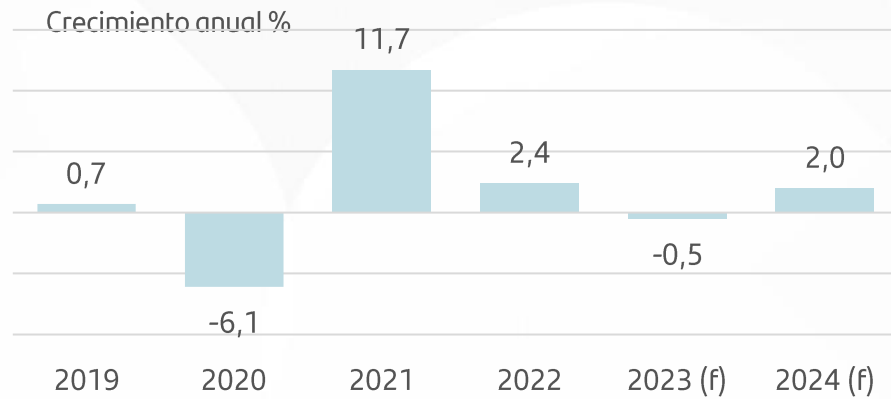


# Actualización Macro

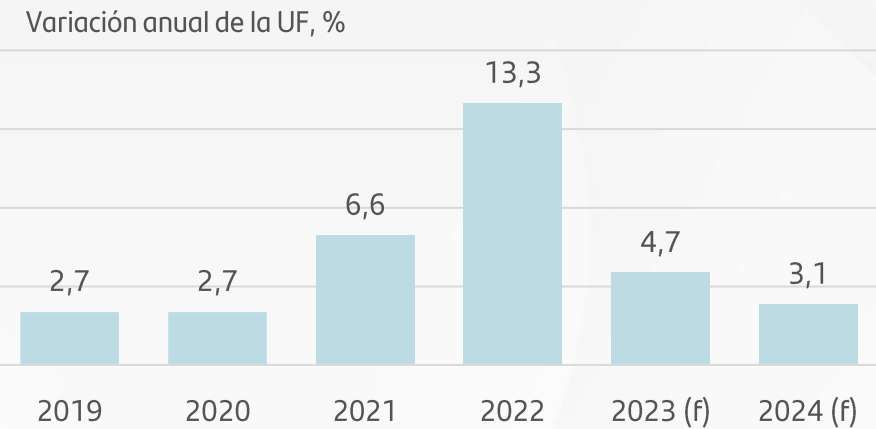


## Aterrizaje suave en 2023 / empezando el recorte de tasas

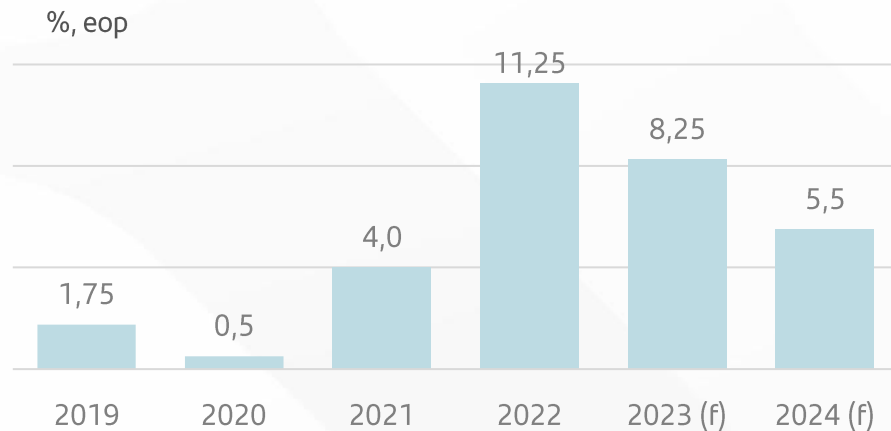
### Crecimiento PIB



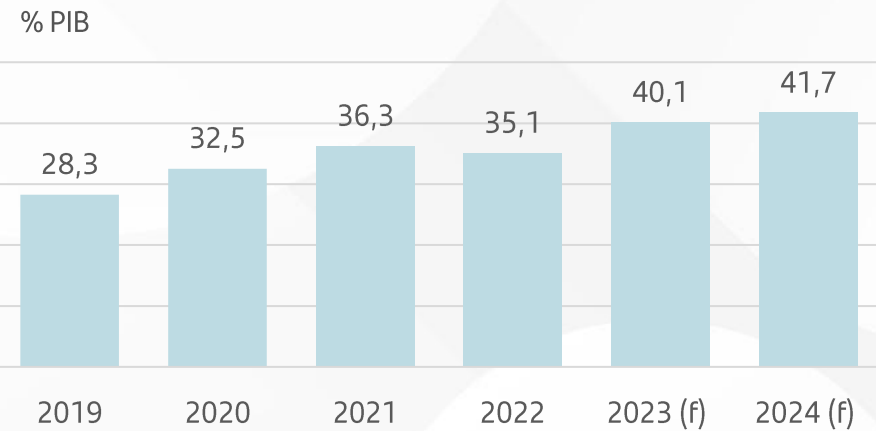
### Inflación



### Tasa Política Monetaria



### Deuda fiscal





# Condiciones financieras

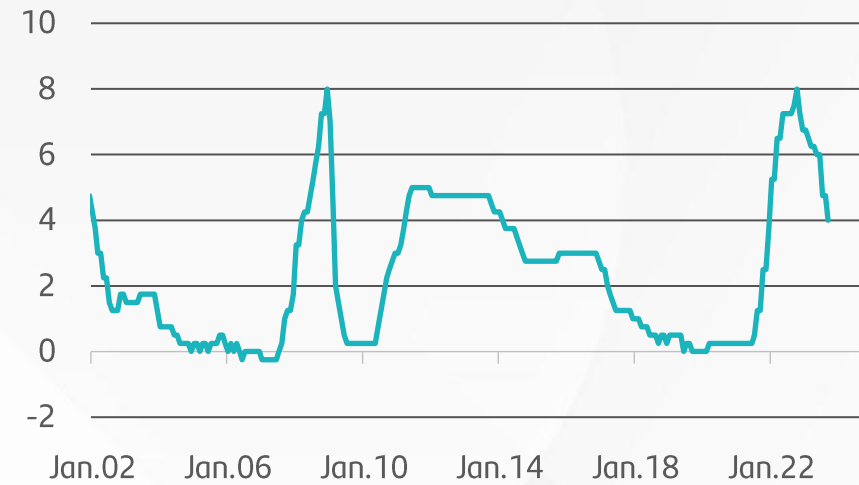
Tipo de cambio nominal

\$/US\$; %



Spread de tasas: TPM- Fed Funds

%



# Chile First: Estrategia 2023- 2026



# Pilares Estratégicos

## Banco Digital con Work/Café...

---

...para más de 5 millones de clientes, sobre la base de tecnología puntera y procesos y personas centrados en el cliente.

## Especialización y valor agregado en empresas...

---

...con una oferta y servicio de valor añadido diferencial en productos transaccionales, FX y asesoría.

## Generación sostenida de nuevas oportunidades de negocio...

---

...fomentando la competencia, buscando el crecimiento y liderando en el mercado de las finanzas sostenibles.

## Organización ágil, colaborativa y de alto rendimiento...

---

...el mejor lugar para trabajar en Chile atrayendo, desarrollando y reteniendo a personas excepcionales sobre la base del mérito.





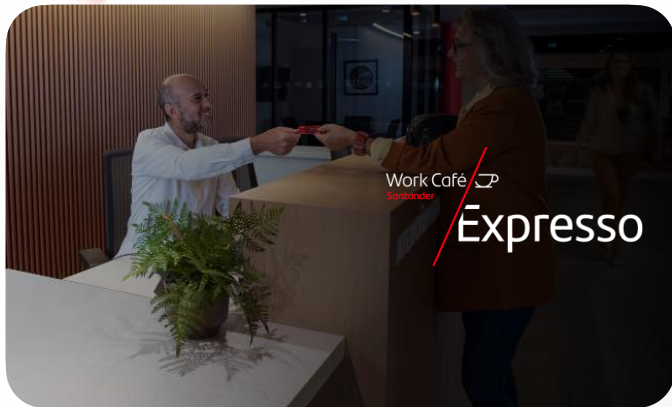
# Un banco digital con Work/Cafés



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

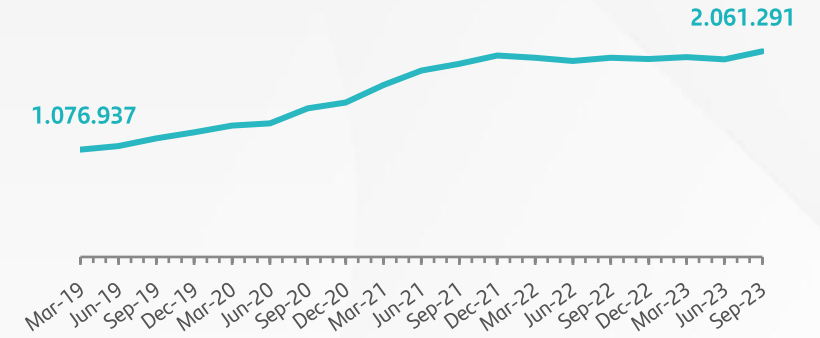


- La primera cuenta de ahorro a la vista y de ahorro 100 % digital para el mercado masivo. Lanzado en marzo de 2023.



- Consolidación de los servicios de efectivo en Work/Café Expresso
- Nuevos centros de transacciones, eliminando cajeros y reemplazando sucursales tradicionales
- Espacios privados para interacciones de caja y tecnología de autoservicio, en un ambiente Work/Café.
- Mayor eficiencia en la gestión del efectivo
- Menos tiempos de espera
- Mejora de la experiencia del cliente. Puntuación NPS de 80

## CLIENTES DIGITALES



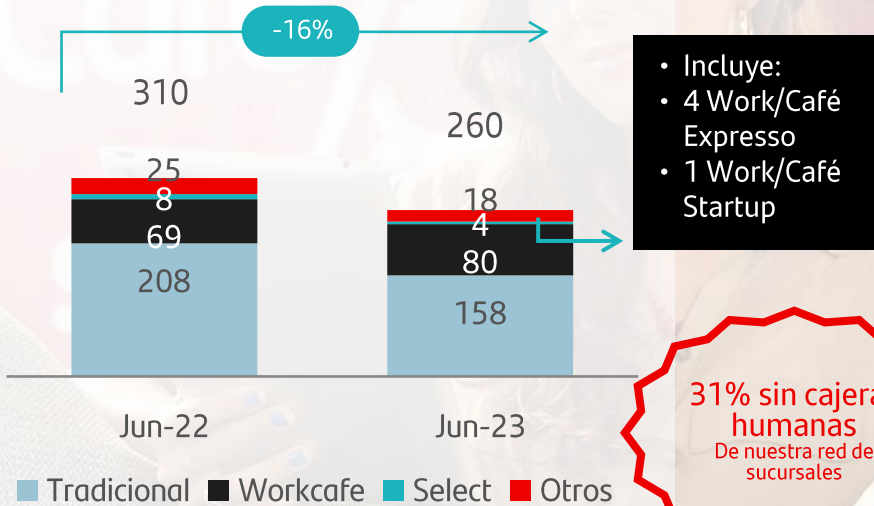
**+2 millones de clientes digitales**

Todos atendidos por nuestra red de Sucursales, con 80 Work/Café, incluidos 4 Work/Café Expresso, representando el 31% de nuestra red total.



# Iniciativas digitales y Work/Café impulsa indicadores de productividad

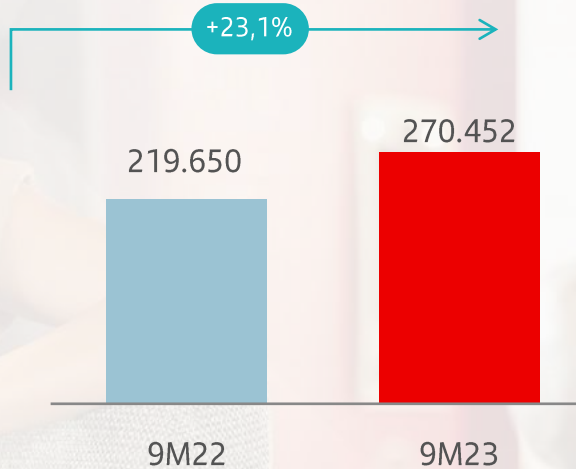
## SUCURSALES



**31% sin cajeras humanas**  
De nuestra red de sucursales

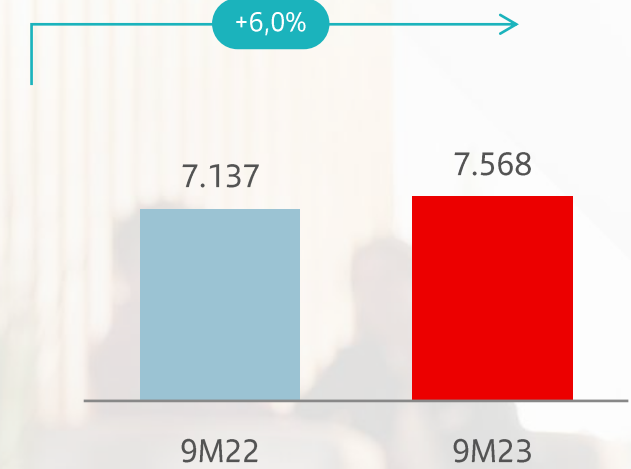
## PRODUCTIVIDAD POR PUNTO DE VENTA

Volumenes<sup>1</sup> por sucursal, \$ millones



## PRODUCTIVIDAD POR COLABORADOR

Volumenes<sup>1</sup> por empleado, \$ millones



Work Café / Santander

COMUNIDAD



- Mercado con más de 7.000 tiendas
- Instalaciones de búsqueda de empleo
- Escuela Work/Café
- Herramientas comerciales: diseño de sitios web.
- Charlas informativas
- Sin cajeros; sin efectivo
- 3 x 1 ratio de personal front vs staff

1. Volúmenes = préstamos y depósitos



# Especialización y valor agregado en empresas...

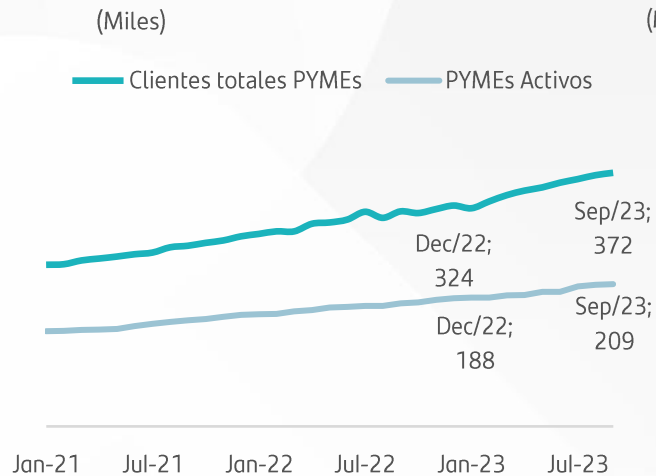


- Para compañías que quieren una cuenta corriente para sus negocios.

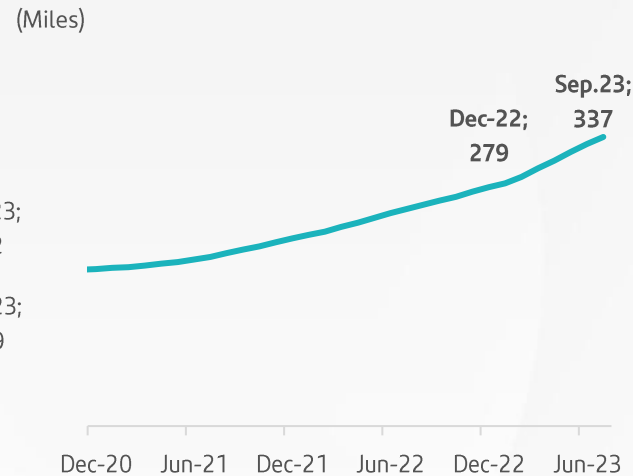


- Red de adquisiciones que usa el modelo de 4 partes para operar, ofreciendo soluciones de pago a empresas
- Foco en el desarrollo de empresas de diferentes tamaños y en la mejora de la experiencia del cliente.
- Más de 148.000 POS activos

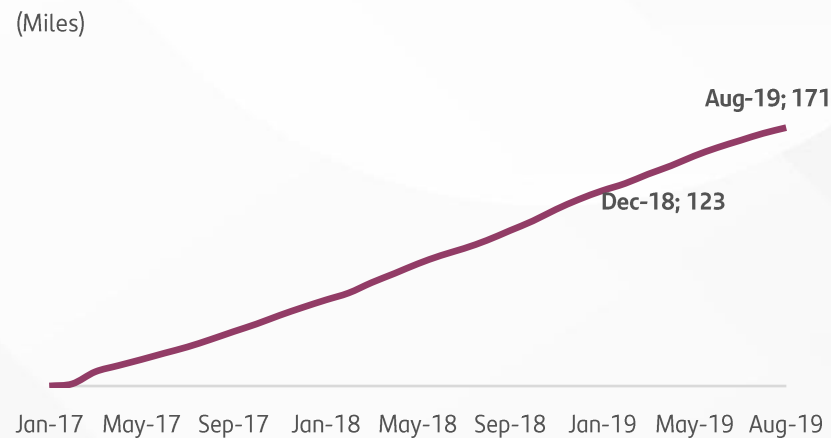
CLIENTES PYMES: TOTAL Y ACTIVOS



NÚMERO DE CTAS CTES. DE EMPRESAS



NÚMERO DE CLIENTES PYMES GETNET



**+18%**  
A/A clientes pymes

**+16%**  
A/A clientes pymes activos

**+33%**  
A/A Ctas Ctes empresas

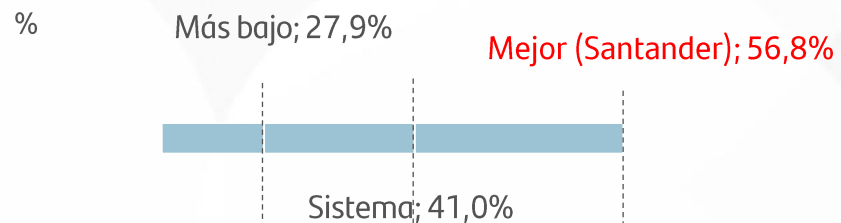
**+66%**  
A/A clientes pymes GetNet



# Una organización ágil, colaborativa y de alto rendimiento...

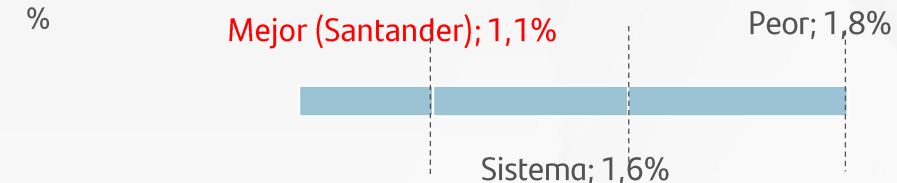
Nuestra estructura de costos significa que nos cuesta menos servir a nuestros clientes

## Recurrencia<sup>1</sup>



Las comisiones generadas por nuestros clientes cubren más del 60% de los gastos.

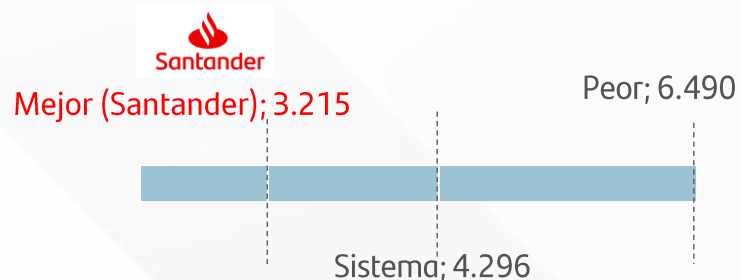
## Costos / Activos<sup>1</sup>



Nuestros gastos representan solo el 1.1% de nuestros activos. El gasto operativo de servir y mantener nuestras colocaciones es de 2,3%

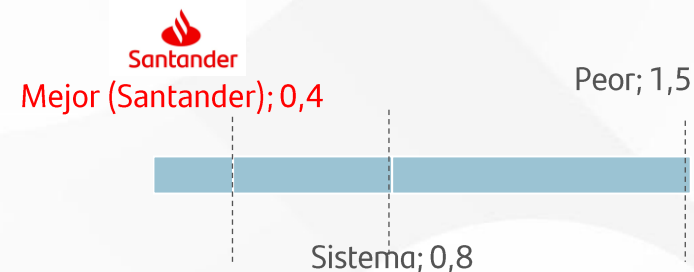
## Costo por sucursal<sup>1</sup>

\$ millones por sucursal



## Costo por cuenta corriente<sup>1</sup>

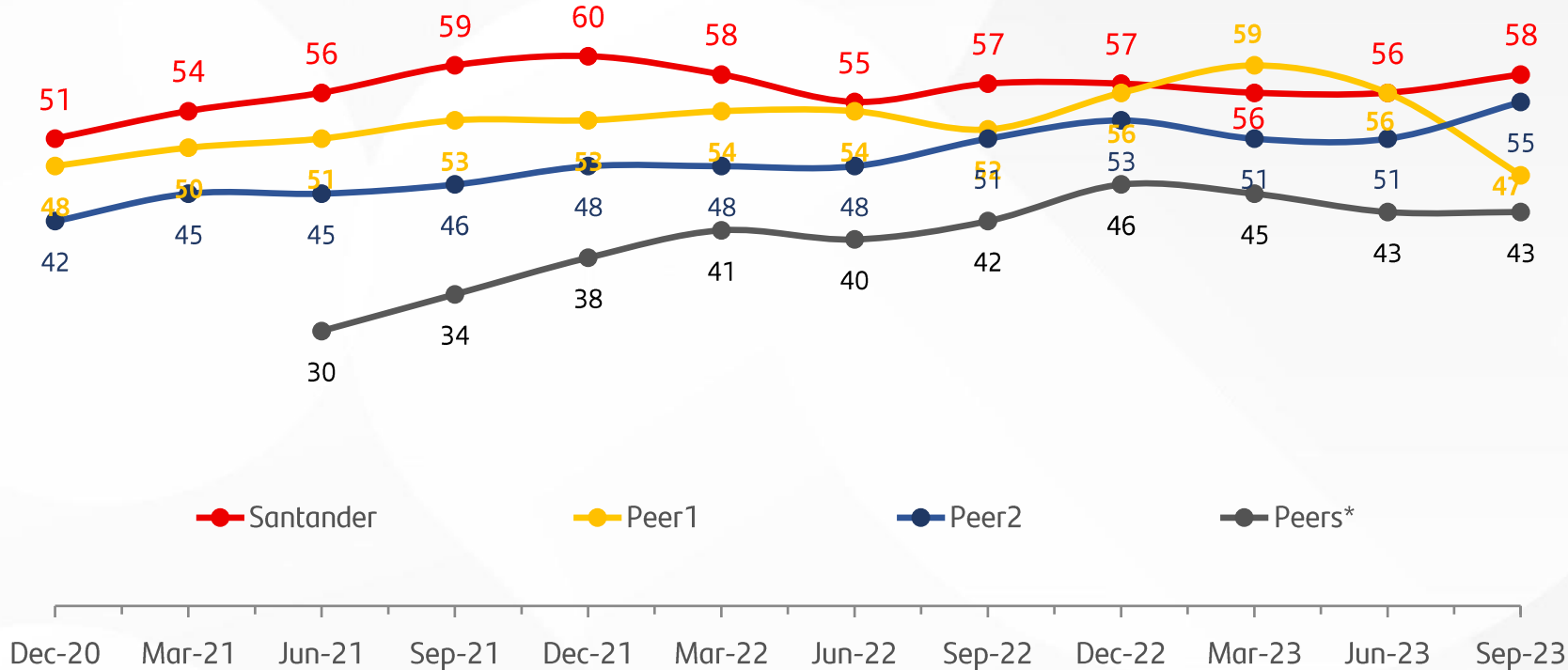
\$ millones por cuenta corriente





# Liderando entre nuestros pares en NPS, con el mejor contact center de la industria

NET PROMOTER SCORE (NPS)<sup>1</sup>



Top 1 **70 puntos**  
App

**70 puntos**  
Contact Center

**71 puntos**  
Sitio web

Basado en más de 60.000 encuestas, midiendo más de 30 métricas de NPS todos los días en nuestros diferentes canales de servicio.

1. 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 e imagen de marca. % de clientes que dan nota 9 y 10 menos los que dan 1-6. Auditado por un proveedor externo. \*Peers: BCI, Banco de Chile, Banco Estado, Itau, Scotiabank



# Cumpliendo nuestras metas de Banca Responsable



Santander Chile	2020	2021	2022	Avance 2023	Meta 2025
1. Dentro de las 10 mejores empresas para trabajar en Chile (#)	GPTW #1	Top Employer	Top Employer	Top Employer	Top Employer
2. Mujeres en cargos directivos (%)	25 %	28 %	31 %	28%	30 %
3. Equidad salarial de género (%)	3.1 %	2.5 %	2.4 %	2.1%	0 %
4. Personas empoderadas financieramente (k) <sup>1</sup>	921.8	1,693.3	2,716.0	2,774.2	4,000
5. Financiamiento sostenible (US\$ millones) <sup>1</sup>		47	230	499	-
6. Energía proveniente de fuentes renovables (%)	28 %	28 %	28 %	28%	100 %
7. Reducción de plásticos de un solo uso <sup>SEP</sup> (% alcanzado)	-	100 %	100 %	✓ 100 %	100 %
8. Becas, prácticas y programas de emprendimiento (#) <sup>1</sup>	4,087	9,663	15,881	✓ 15,932	13,541
9. Personas ayudadas a través de nuestros programas de inversión a la comunidad (k) <sup>1</sup>	172.2	281.2	394.4	459.8	493.9
10. Carbono neutral		✓ 100% desde 2019			



# Emisión del primer bono de hipotecario verde en Chile

## Nuestra primera emission bajo nuestro Framework ESG

- Emisión: JPY 8.000 millones (US\$ 53 millones), 2 años a 0,845%.
- Primer bono en Chile para financiar hipotecarios verdes.
- La cartera tiene un tamaño promedio de Ch\$86 mil millones y creciendo

El Banco otorgará hipotecarios verdes a los clientes que compran viviendas verdes. Estos proyectos deben tener las siguientes certificaciones:



**Calificación Energética de la Vivienda (CEV):** Proyectos con nota A+, A y B están incluidos

CALIFICACIÓN ENERGÉTICA



### Apoyo a proyectos medioambientales

El Banco doma a proyectos de conservación y preservación en Chile



### Tasas de interés preferenciales

Clientes reciben una tasa preferencial por elegir una vivienda verde

## Reconocimientos

### Mejor Banco en Chile para:

- PYMEs
- Corporate Social Responsibility
- Diversidad e inclusión

EUROMONEY  
AWARDS FOR EXCELLENCE  
2023

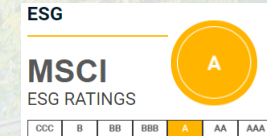
## ESG ratings e índices



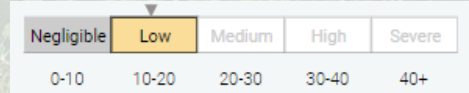
#1

Incluido en Chile, Mila y Mercados Emergentes Entre Bancos Chilenos

MSCI



15.0 Low Risk



FTSE4Good

Incluido en Emerging Latam y Emerging Global

S&P IPSA ESG



Now a Part of S&P Global

Incluido en S&P IPSA ESG index, con el tercer mayor peso en el índice

# Balance y resultados

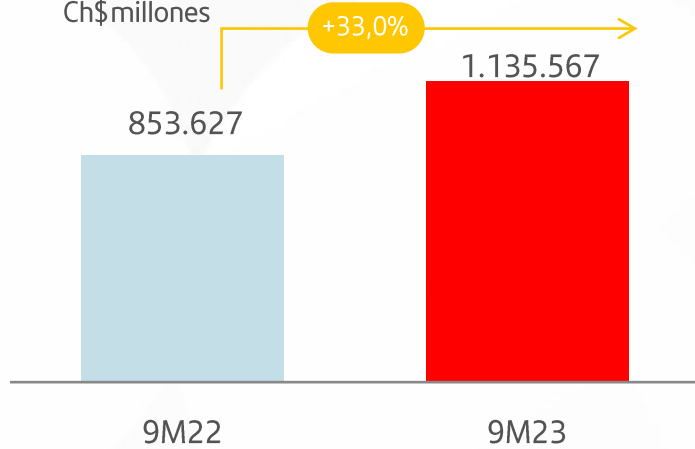




# Segmentos con un fuerte desempeño y ROE impactado por ingresos de no clientes

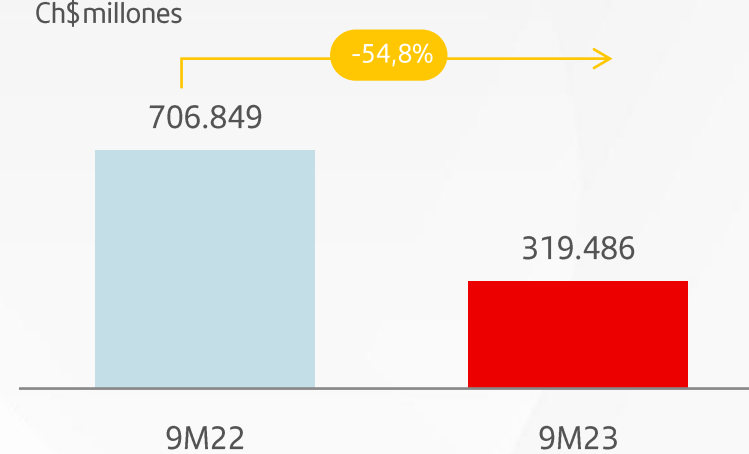
Contribución neta acumulada de segmentos

Ch\$ millones



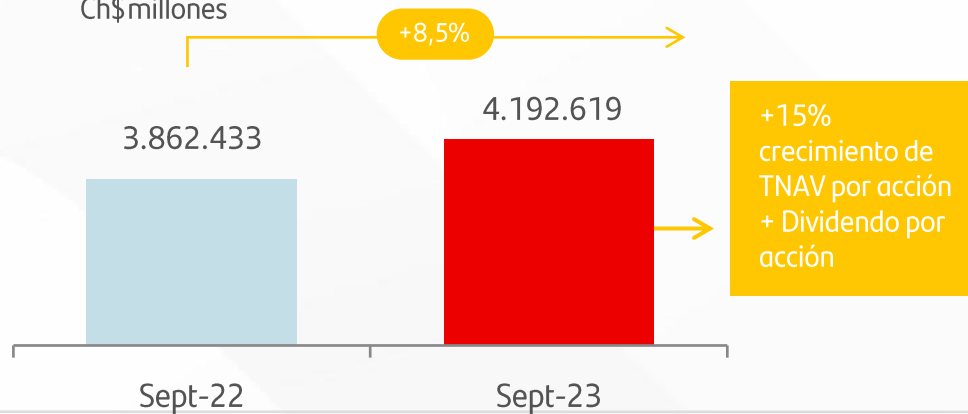
Utilidad neta de accionistas acumulado

Ch\$ millones



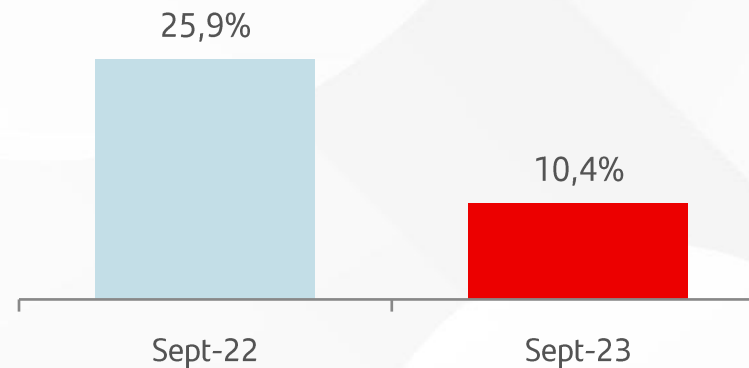
Valor Libro

Ch\$ millones



ROAE acumulado

%





## Resultados sólidos de CIB & BEI

### Contribución neta de CIB

Ch\$ miles de millones	9M23	A/A
Ingresos netos de intereses y reajustes	186,3	72,7%
Comisiones	36,4	31,0%
Trx financieras	143,0	20,1%
<b>Total ingreso</b>	<b>365,7</b>	<b>43,6%</b>
Provisiones	5,6	-167,8%
<b>Margen Neto</b>	<b>371,2</b>	<b>50,6%</b>
Gastos Op.	(67,7)	2,5%
<b>Total</b>	<b>303,5</b>	<b>68,5%</b>

### Contribución neta de BEI

Ch\$ miles de millones	9M23	A/A
Ingresos netos de intereses y reajustes	348,3	20,3%
Comisiones	48,5	5,7%
Trx financieras	21,2	27,7%
<b>Total ingreso</b>	<b>418,0</b>	<b>18,8%</b>
Provisiones	(39,2)	5,3%
<b>Margen Neto</b>	<b>378,8</b>	<b>20,3%</b>
Gastos Op.	(79,8)	0,0%
<b>Total</b>	<b>299,0</b>	<b>27,3%</b>

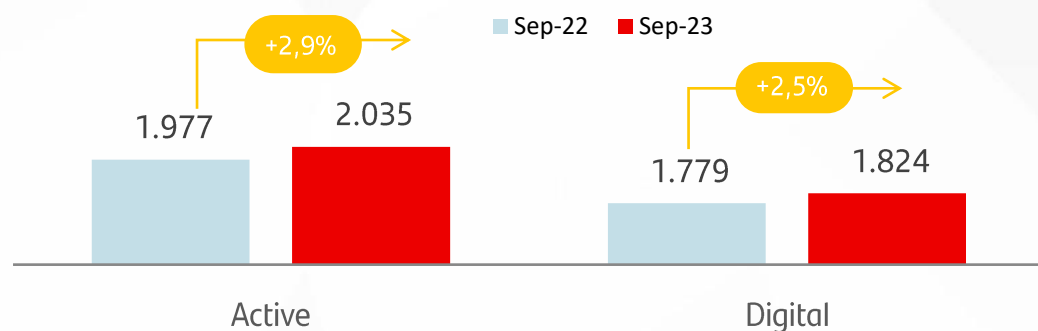
El enfoque en actividad no crediticia, impulsa la rentabilidad en estos dos segmentos



# Resultados de banca retail aumentan un 21,6% A/A impulsado por una mayor base y actividad de los clientes

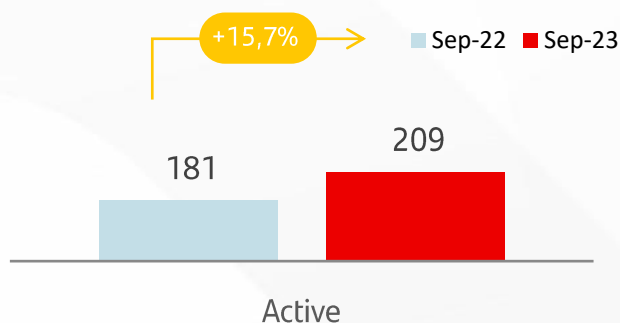
## Evolución de clientes individuos (miles)<sup>1</sup>

% Var sept 2023 / sept 2022



## Evolución de clientes PYMES (miles)<sup>1</sup>

% Var sept 2023 / sept 2022



## Contribución neta de banca retail

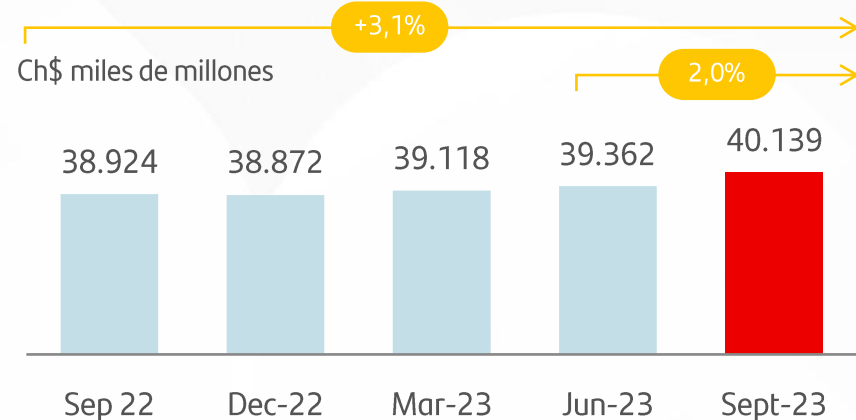
Ch\$ miles de millones	9M23	A/A
Ingresos netos de intereses y reajustes	1.023,5	20,8%
Comisiones	290,6	21,1%
Trx financieras	31,9	20,8%
<b>Total ingreso</b>	<b>1.346,1</b>	<b>20,8%</b>
Provisiones	(319,3)	60,1%
Margen Neto	<b>1.026,8</b>	<b>12,3%</b>
Gastos Op.	(493,8)	3,7%
<b>Total</b>	<b>533,1</b>	<b>21,6%</b>

1. Clientes activos: Clientes que cuentan con saldo promedio mínimo y/o transaccionalidad.

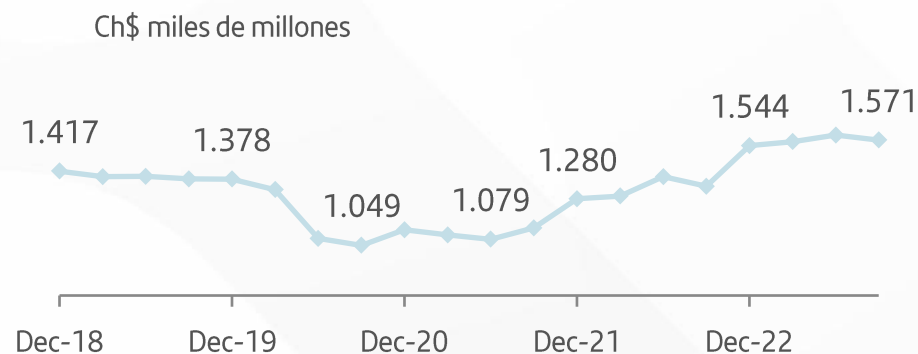


## Crecimiento de colocaciones impulsado por préstamos comerciales en el trimestre

### Préstamos totales



### Préstamos de tarjetas de crédito



Ch\$ miles de millones	9M23	A/A	T/T
<b>Individuos<sup>1</sup></b>	24.513	7,4%	1,4%
Consumo	5.441	7,8%	0,5%
Préstamos de autos <sup>2</sup>	889	3,6%	0,2%
Tarjetas de crédito	1.571	17,1%	(1,6%)
Hipotecarios	16.650	9,0%	1,5%
<b>PYMEs</b>	3.667	(6,3%)	3,1%
<b>Retail</b>	28.179	5,4%	1,6%
<b>BEI</b>	8.821	(4,9%)	2,9%
<b>CIB</b>	3.124	8,0%	7,6%
<b>Total<sup>3</sup></b>	<b>40.139</b>	<b>3,1%</b>	<b>2,0%</b>

2023: Enfoque en crecer en todos los segmentos

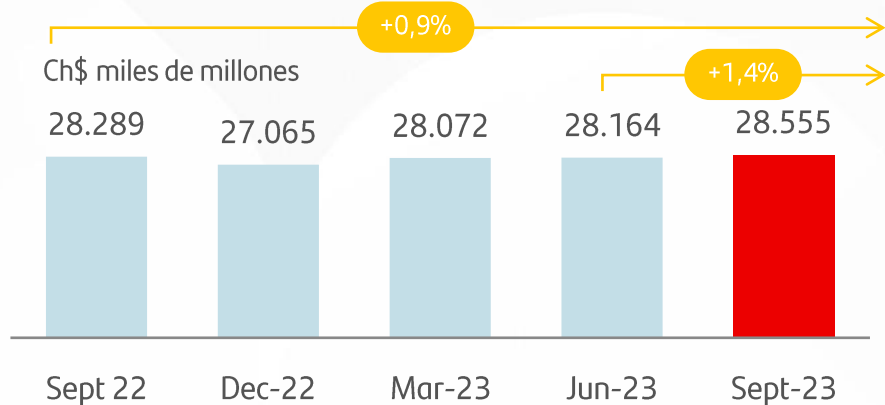
Tarjetas de crédito retoman crecimiento tras fuerte contracción en 2020-2021

Préstamos a PYMEs empezando a reactivar con los préstamos de COVID Fogape terminando



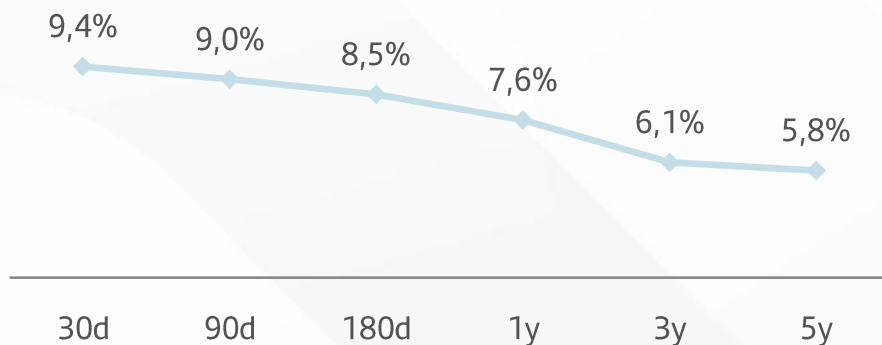
## Niveles sólidos de liquidez y capturando cuota de mercado en depósitos a la vista

### Total depósitos



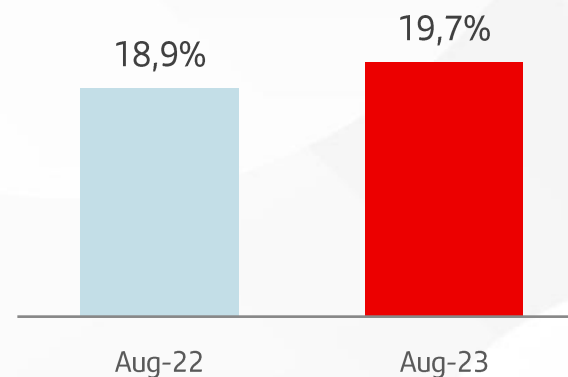
### Curva nominal de rendimientos

%, anualizada, 30/09/2023



Ch\$ miles de millones	9M23	A/A	T/T
Depósitos a la vista	12.904	(11,1%)	(2,8%)
Depósitos a plazo fijo	15.651	13,6%	5,1%
<b>Total Depósitos</b>	<b>28.555</b>	<b>0,9%</b>	<b>1,4%</b>
Fondos Mutuos <sup>1</sup>	8.946	11,7%	5,0%
Bonos	10.307	11,0%	3,5%
LCR <sup>2</sup>	192,8%		
NSFR <sup>2</sup>	104,4%		

### Cuota de mercado de depósitos a la vista<sup>3</sup>

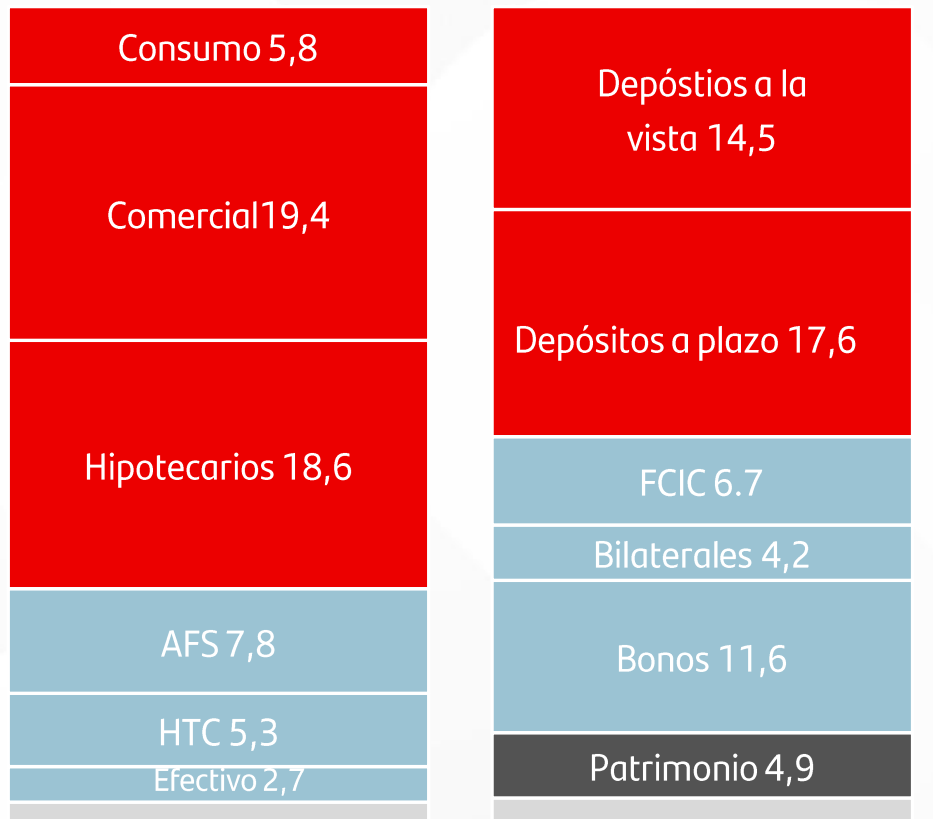




## Balance estructural y niveles de liquidez solidos

### Balance estructural

US\$ mil millones, Sept 2023



Activos

**USD 81 mil millones**

Pasivos

### Sensibilidades del balance

#### Inflación:

- Aprox. 58% de los préstamos son vinculados a la inflación.
- El GAP UF se maneja a través de depósitos y bonos en UF y coberturas.

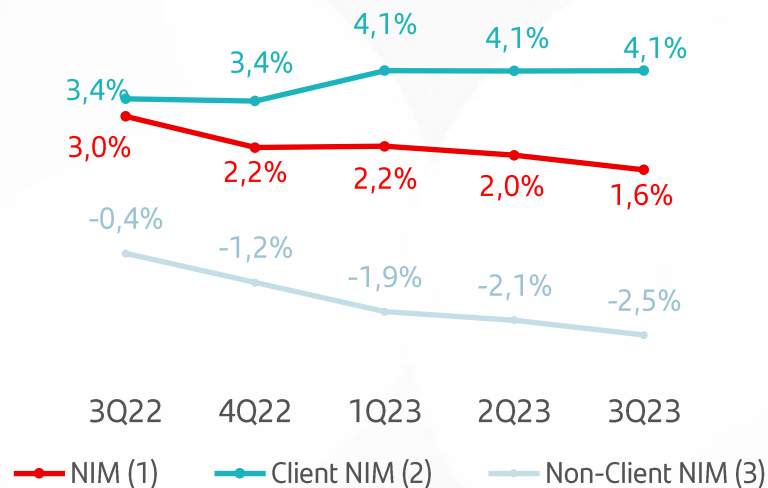
#### Tasas de interés:

- FCIC (Swapeado a tasa variable) vence el 1 de abril y el 1 de julio de 2024. El Banco Central de Chile está facilitando Depósitos de Liquidez con vencimientos los mismos días de los pagos del FCIC. Estos depósitos se tratarán como Hasta el Vencimiento (HTC).
- Depósitos a plazo tienen un vencimiento promedio de 30 a 60 días.



## MIN de 2.0% a medida que la inflación se desacelera. MIN de clientes mejorando

NIM<sup>1</sup> e Inflación trimestral



Ingresos netos de intereses y reajustes

Ch\$ miles de millones	9M23	A/A	T/T
Retail	1.024	20,8%	3,2%
BEI	348	20,3%	(0,3%)
SCIB	186	72,7%	(4,2%)
Otros (NII no cliente)	(816)	(1168,6%)	19,1%

Ingresos netos de intereses y reajustes

	742	(43,8%)	(16,9%)
Activos generadores de intereses promedio	50.490	6,4%	1,2%
Préstamos promedios	39.316	4,7%	0,7%
Rendimiento de activos de intereses <sup>4</sup>	8,5%	+11pb	-100pb
Costo de fondos <sup>5</sup>	6,9%	+207pb	-72pb
<b>MIN YTD</b>	<b>2,0%</b>	<b>+196´b</b>	<b>-36pb</b>

**2,2%**  
Total MIN 2023

**Caso Base:**  
Inflación UF: 4,7%  
Prom. TPM: 10,4%

**Sensibilidad:**

**Inflación ~+15pb** por cada +100bp (y vice versa)  
**TPM ~-30pb** por cada +100bp en un periodo de 12M (y vice versa)

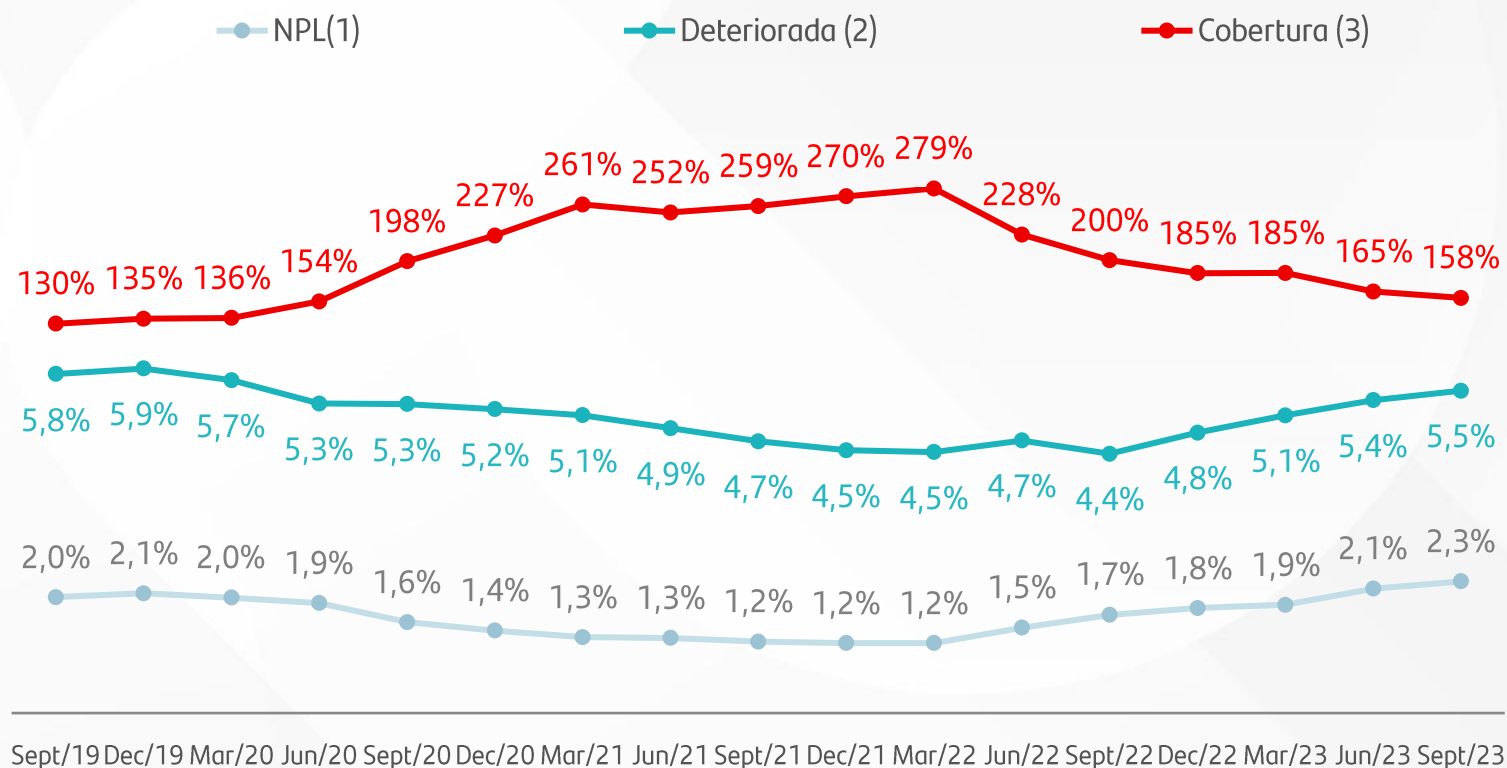
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q est.
UF	3.5	2.5	1.3	1.4	0.3	1.6
TPM Prom.	9.9	11.3	11.3	11.3	10.4	9.1

1. Margen de intereses netos anual dividido por el promedio de activos que generan intereses NII de segmentos de negocio dividido por activos u generan intereses. 3. MIN no cliente= MIN total menos MIN cliente. 4. Ingresos de intereses anuales dividido por el promedio de activos que generan intereses 5. Gasto de intereses anuales dividido por el promedio de pasivos que generan intereses más los depósitos a la vista. Se calculan los promedios usando cifras mensuales.



# Calidad de cartera normalizando con un leve aumento en NPLs debido al menor actividad económica.

NPLs, Deteriorada y cobertura de NPLs

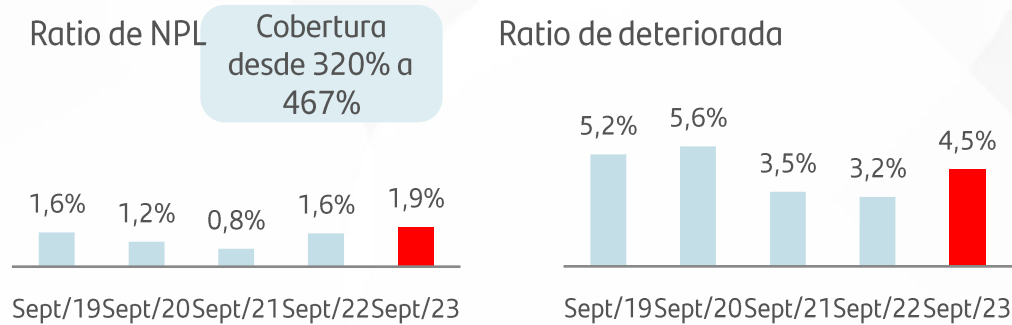




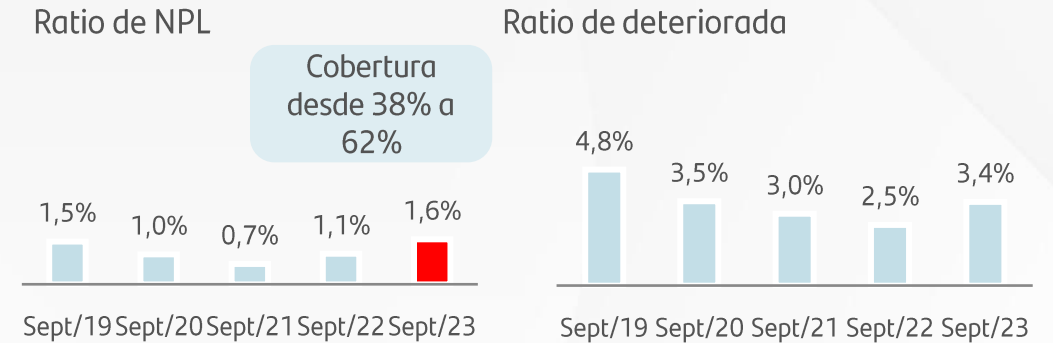


# Calidad de cartera normalizando con un leve aumento en NPLs debido al menor actividad económica.

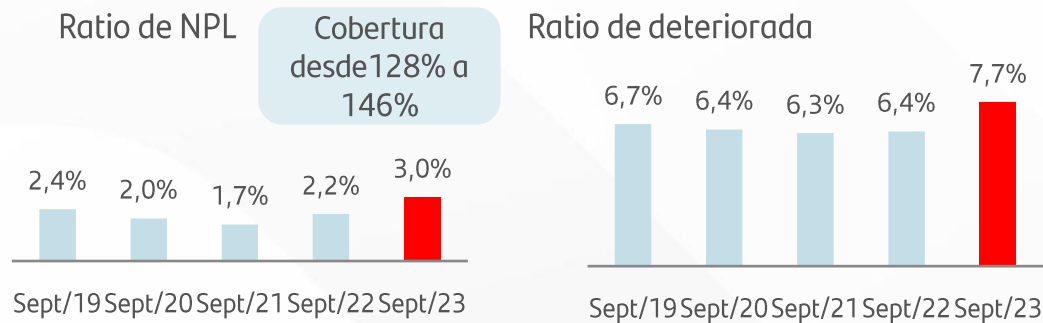
## Préstamos de consumo



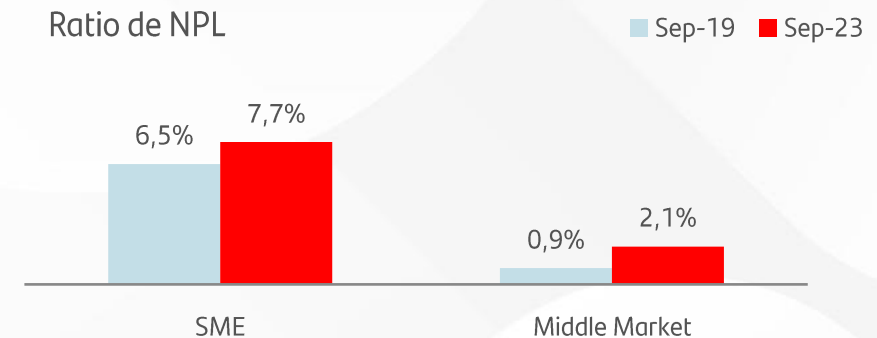
## Préstamos de hipotecario



## Préstamos comerciales



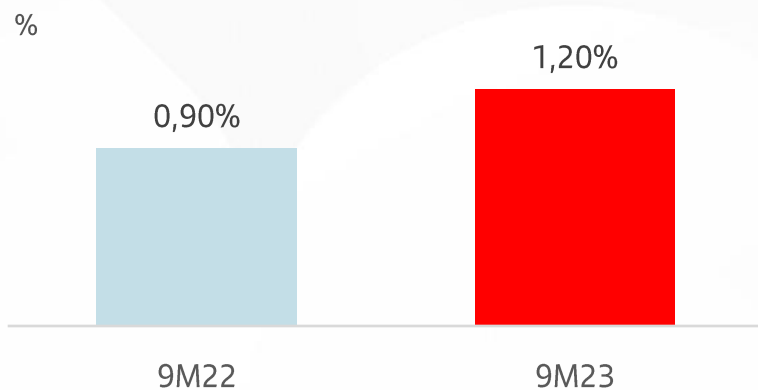
## Préstamos comerciales por segmento



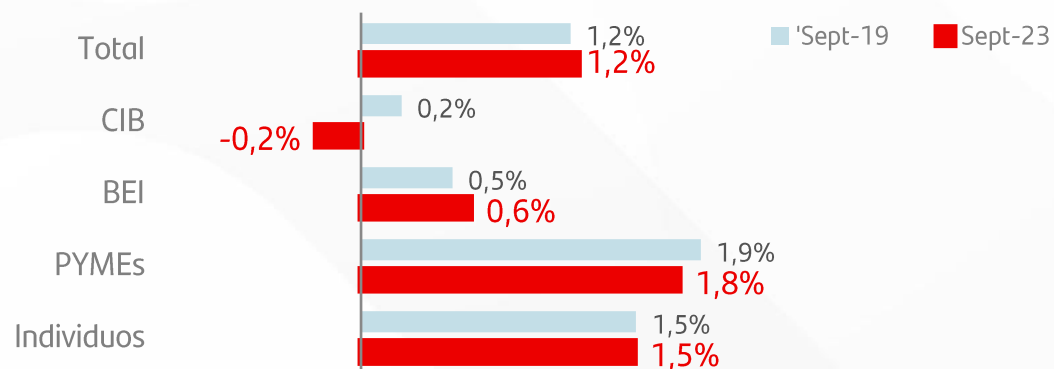


## Costo de crédito a 1.20% YTD, en línea con guidance

### Costo de riesgo <sup>1</sup>



### Evolución de costo de riesgo por segmento (YTD)<sup>2</sup>



### Provisiones

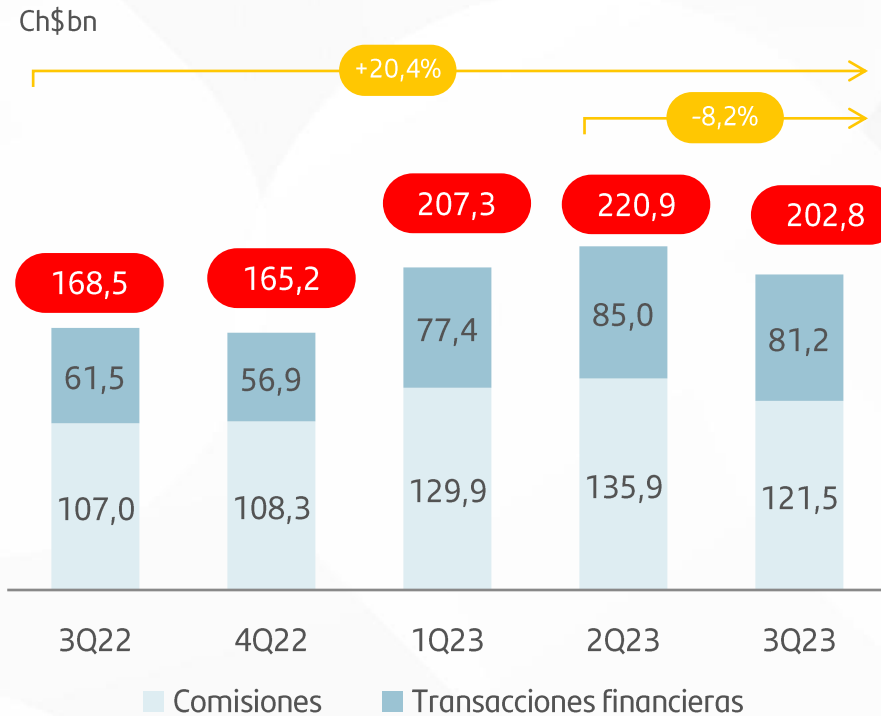
Ch\$ miles de millones	9M23	A/A	T/T
Provisiones brutas+ castigos	(427,7)	33,9%	4,1%
Recuperos	75,4	14,5%	9,5%
<b>Provisiones</b>	<b>(352,3)</b>	<b>39,0%</b>	<b>2,9%</b>
<b>Costo de riesgo (YTD)</b>	<b>1,20%</b>		

1. Costo de riesgo: Gasto de provision anualizado por préstamos promedios. 2. Costo de Riesgo: Gasto de provision YTD por segmento dividido por préstamos promedios.



# Plataformas digitales impulsan crecimiento de clientes y comisiones

## Comisiones y trx financieras



Nueva regulación de tarifas de intercambio comienza a fin de año. El impacto negativo estimado en 2024 es de Ch\$ 25 mil millones y en 2025 de Ch\$ 47 mil millones.

## Comisiones

Ch\$ miles de millones	9M23	A/A	T/T
Tarjetas	94,4	25,9%	7,6%
Getnet	32,5	90,2%	3,1%
Asset management	44,8	6,9%	8,1%
Cobranza	48,2	23,1%	(0,1%)
Corretaje de seguros	26,5	(2,7%)	3,7%
Cuentas Corrientes	43,8	15,7%	(1,2%)
Garantías, op. cont.	48,5	20,9%	20,6%
Otros	81,2	115,2%	(55,3%)
<b>Total</b>	<b>387,4</b>	<b>29,6%</b>	<b>(10,6%)</b>

## Transacciones Financieras

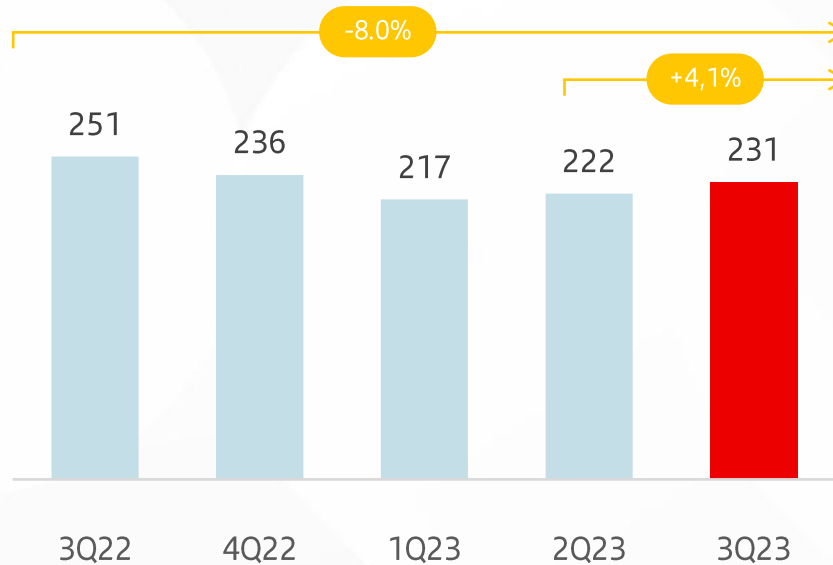
Ch\$ miles de millones	9M23	A/A	T/T
Cliente	184,9	11,9%	(0,1%)
No-Cliente	58,6	(1398,4%)	(13,1%)
<b>Total</b>	<b>243,5</b>	<b>51,5%</b>	<b>(4,4%)</b>



## Costos creciendo por debajo de la inflación

### Gastos operativos

Ch\$ miles de millones



	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
Eficiencia	46,2%	52,4%	44,4%	46,3%	54,1%

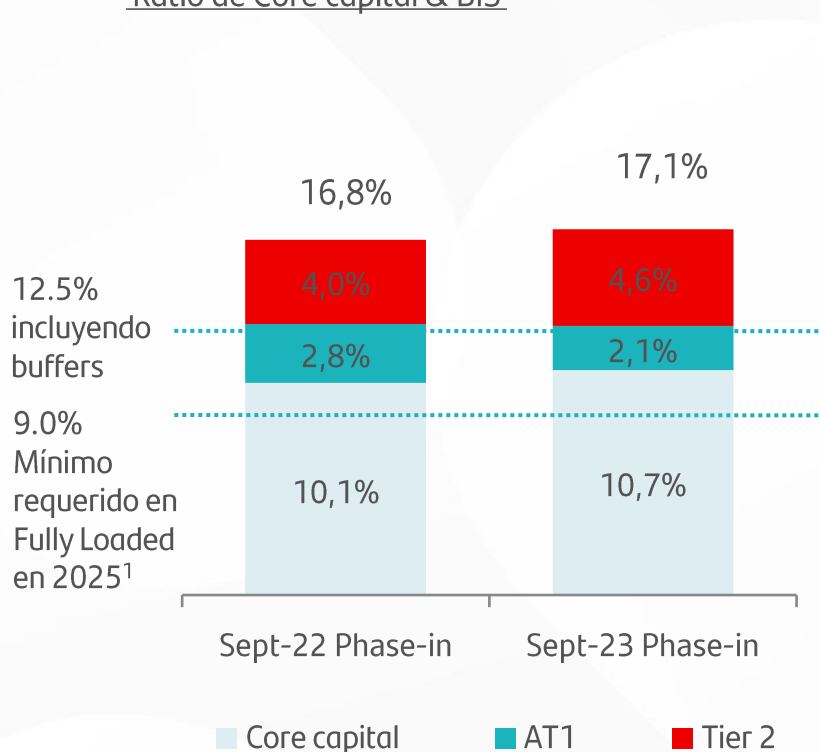
Ch\$ miles de millones	9M23	A/A	T/T
Personal	316,8	0,6%	(7,2%)
Administrativo	227,5	0,5%	8,4%
Amort. De inversión	107,3	11,6%	3,9%
Otros gastos	18,0	(79,4%)	--%
<b>Gastos operativos<sup>1</sup></b>	<b>669,6</b>	<b>(7,7%)</b>	<b>4,1%</b>
Ratio de eficiencia <sup>2</sup>	48,0%	+763pb	+779pb
Costos/activos	1,3%	+1.4pb	+4pb

Plan de inversión de US\$260 millones para los años 2023-2025



# Solidos niveles de capital. CET1 en 10,7% y BIS ratio en 17,1%

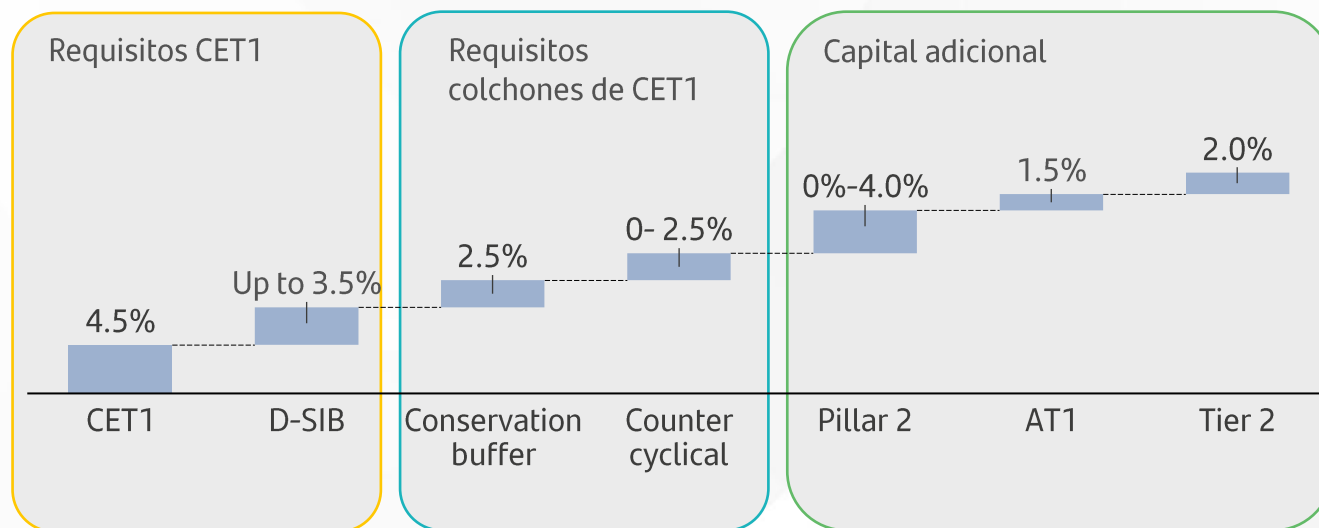
Ratio de Core capital & BIS



Phase-in de Basilea III

	Dec-22	Dec-23	May-24	Dec-24	Dec-25
Mínimo ley de bancos	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
D- SIB	0,38%	0,75%	0,75%	1,13%	1,5%
Buffer de Conservación	1,25%	1,88%	1,88%	2,5%	2,5%
Buffer Contra cíclico	0,0%	0,0%	0,5%	0,5%	0,5%
<b>CET1 mínimo</b>	<b>6,1%</b>	<b>7,1%</b>	<b>7,6%</b>	<b>8,6%</b>	<b>9,0%</b>
Pillar II (CET1, AT1 y Tier2)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Requerimientos de capital (normativa chilena)



1. Incluye el cargo sistémico de 1,5% (Nivel II) y Pilar 2 de 0% según el proceso de evaluación de la CMF y phase-in regulatorio de otro impacto en CET1 y APR.

# Conclusiones



## Guidance

### Que esperar en 4Q23

- Supuestos macro: TPM Prom. ~9,1%, UF var ~1,6%
- Márgenes empezando a recuperar con menores tasas y mayor variación trimestral del UF. MIN de cliente robusto
- Desempeño sólido de otros ingresos financieros (Non-NII) aunque impactado por el comienzo de la reducción en las tasas de intercambio.
- CoR debería mantenerse alrededor de 1,2%, NPLs aumentando levemente
- Costos bajo control
- ROE trimestral > 15%

### 2024: guidance inicial

- Supuestos macros: PIB~2% / UF Var: ~3% / TPM a 5,5% al fin del año.
- Préstamos creciendo mid-single digit con la reactivación de la economía.
- Crecimiento de ingresos de clientes robusto
- Márgenes mejorando con un MIN de 3-3,5%
- Non-NII creciendo ~10% con buenas tendencias de clientes, pero impactado por las menores tasas de intercambio.
- CoR estables en ~ 1,2% con la calidad de activo siguiendo el ciclo económico.
- Costos en línea con la inflación, best in class en la industria
- Tasa efectiva volviendo a niveles normalizados
- **2024 ROE: recuperando hacia niveles normalizados**

**LT ROE sin cambios: 17-19%**

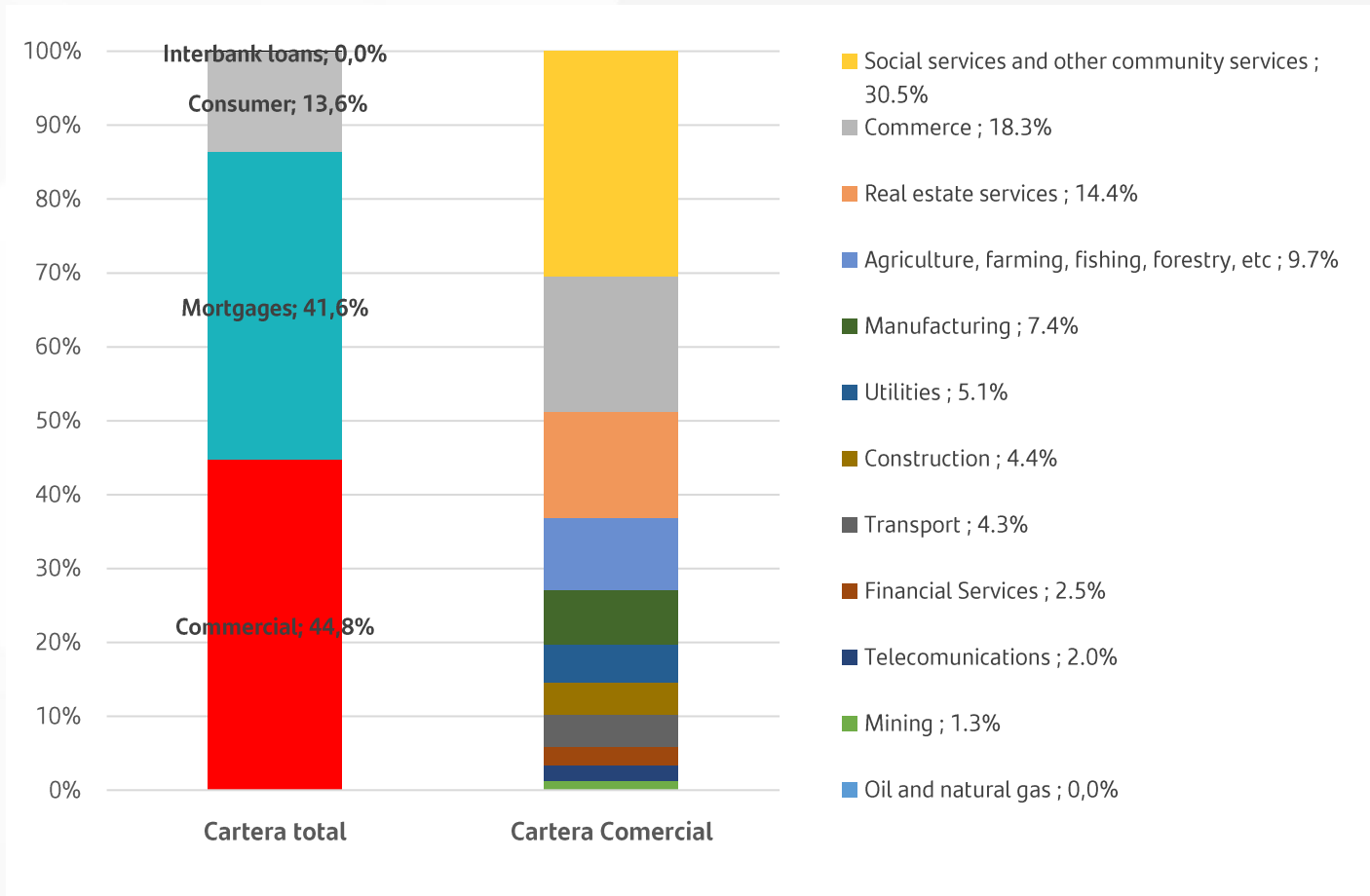




# Annexes



# Composition of loan portfolio





	Sept-23	Dec-22	Sept-23/Dec-22
	Ch\$ Million		% Chg.
Assets			
Cash and deposits in banks	2.411.594	1.982.942	21,6%
Cash items in process of collection	2.088.892	843.816	147,6%
Financial assets for trading at fair value through earnings	12.247.681	11.827.007	3,6%
<i>Financial derivative contracts</i>	11.975.997	11.672.960	2,6%
<i>Financial debt instruments</i>	271.684	154.046	76,4%
Financial assets at fair value through other comprehensive income	7.058.984	6.023.039	17,2%
<i>Financial debt instruments</i>	6.961.694	5.880.733	18,4%
<i>Other financial instruments</i>	97.290	142.306	(31,6%)
Financial derivative contracts for hedge accounting	836.130	477.762	75,0%
Financial assets at amortized cost	43.665.555	42.560.431	2,6%
<i>Investments under resale agreements</i>	4.155	-	--%
<i>Financial debt instruments</i>	4.752.706	4.867.591	(2,4%)
<i>Interbank loans, net</i>	12.995	32.955	(60,6%)
<i>Loans and account receivables from customers- Commercial</i>	17.272.821	17.684.589	(2,3%)
<i>Loans and account receivables from customers- Mortgage</i>	16.504.231	15.729.010	4,9%
<i>Loans and account receivables from customers- Consumer</i>	5.118.647	5.282.812	(3,1%)
Investments in associates and other companies	51.406	46.586	10,3%
Intangible assets	95.326	107.789	(11,6%)
Property, plant and equipment	186.357	189.364	(1,6%)
Assets with leasing rights	160.387	182.526	(12,1%)
Current taxes	76	315	(76,0%)
Deferred taxes	400.709	314.125	27,6%
Other assets	3.257.765	3.578.004	(9,0%)
Non-current assets and groups for sale	29.886	30.896	(3,3%)
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>72.490.744</b>	<b>68.164.603</b>	<b>6,3%</b>



	Sept-23	Dec-22	Sept-23/Dec-22
	Ch\$ Million		% Chg.
<b>LIABILITIES</b>			
Cash items in process of being cleared	2.034.401	746.872	172,4%
Financial liabilities for trading at fair value through earnings	11.551.443	11.319.320	2,1%
<i>Financial derivative contracts</i>	11.551.443	11.319.320	2,1%
Financial derivative contracts for hedge accounting	2.423.969	2.788.794	(13,1%)
Financial liabilities at amortized cost	47.015.698	43.704.023	7,6%
<i>Deposits and other demand liabilities</i>	12.904.084	14.086.226	(8,4%)
<i>Time deposits and other time liabilities</i>	15.651.236	12.978.790	20,6%
<i>Obligations under repurchase agreements</i>	712.630	315.355	126,0%
<i>Interbank borrowings</i>	9.657.330	8.864.765	8,9%
<i>Issued debt instruments</i>	7.903.923	7.165.893	10,3%
<i>Other financial liabilities</i>	186.496	292.995	(36,3%)
Obligations for leasing contracts	116.387	137.089	(15,1%)
Financial instruments of issued regulatory capital	2.402.924	2.324.116	3,4%
Provisions for contingencies	120.192	172.826	(30,5%)
Provisions for dividend, payment of interest and re-appreciation of financial instruments of issued regulatory capital	108.164	247.508	(56,3%)
Special provisions for credit risk	336.945	331.519	1,6%
Current taxes	130.814	112.481	16,3%
Deferred taxes	98	1	12104,2%
Other liabilities	1.932.211	2.041.682	(5,4%)
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>68.173.247</b>	<b>63.926.231</b>	<b>6,6%</b>
<b>EQUITY</b>			
Capital	891.303	891.303	0,0%
Reserves	3.115.239	2.815.170	10,7%
Accumulated other comprehensive income	(63.863)	(167.147)	(61,8%)
<i>Elements that will not be reclassified to earnings</i>	617	597	3,4%
<i>Elements that can be reclassified to earnings</i>	(64.481)	(167.744)	(61,6%)
Retained earnings from prior years	38.618	28.339	36,3%
Income from the period	319.486	808.651	(60,5%)
Provisions for dividend, payment of interest and re-appreciation of financial instruments of issued regulatory capital	(108.164)	(247.508)	(56,3%)
<b>Total Shareholders' Equity</b>	<b>4.192.619</b>	<b>4.128.808</b>	<b>1,5%</b>
Non-controlling interest	124.879	109.564	14,0%
<b>EQUITY</b>	<b>4.317.497</b>	<b>4.238.372</b>	<b>1,9%</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>72.490.744</b>	<b>68.164.603</b>	<b>6,3%</b>



	Sept-23	Dec-22	Sept-23/Dec-22
	Ch\$ Million		% Chg.
Interest income	2.859.612	1.958.166	46,0%
Interest expense	(2.368.941)	(1.485.892)	59,4%
<b>Net interest income</b>	<b>490.670</b>	<b>472.274</b>	<b>3,9%</b>
Readjustment income	351.791	1.020.622	(65,5%)
Readjustment expense	(100.309)	(171.489)	(41,5%)
<b>Net readjustment income</b>	<b>251.481</b>	<b>849.133</b>	<b>(70,4%)</b>
<b>Net income from interest and readjustment</b>	<b>742.152</b>	<b>1.321.407</b>	<b>(43,8%)</b>
Fee and commission income	630.067	533.000	18,2%
Fee and commission expense	(242.661)	(234.040)	3,7%
<b>Net fee and commission income</b>	<b>387.406</b>	<b>298.960</b>	<b>29,6%</b>
<i>Financial assets not for trading</i>	100.704	(22.606)	(545,5%)
<i>Result from de recognition of financial assets and liabilities at amortized cost and of financial assets at fair value with changes in other comprehensive income</i>	(31.885)	16.814	(289,6%)
<i>Changes, readjustments and hedge accounting in foreign currency</i>	174.725	166.523	4,9%
<b>Net financial result</b>	<b>243.545</b>	<b>160.731</b>	<b>51,5%</b>
Income from investments in associates and other companies	6.406	6.249	2,5%
Results from non-current assets and non-continued operations	11.382	4.327	163,0%
Other operating income	3.065	2.619	17,0%
<b>Total operating income</b>	<b>1.393.955</b>	<b>1.794.293</b>	<b>(22,3%)</b>
Personnel expenses	(316.809)	(314.932)	0,6%
Administrative expenses	(227.499)	(226.468)	0,5%
Depreciation and amortization	(107.289)	(96.177)	11,6%
Impairment of non-financial assets	-	-	--%
Other operating expenses	(18.035)	(87.533)	(79,4%)
<b>Total operating expenses</b>	<b>(669.633)</b>	<b>(725.110)</b>	<b>(7,7%)</b>
<b>Operating results before credit losses</b>	<b>724.322</b>	<b>1.069.183</b>	<b>(32,3%)</b>
<i>Expense for provisions established for credit risk of loans at amortized cost</i>	(422.336)	(280.918)	50,3%
<i>Expense for special provisions for credit risk</i>	(4.791)	(38.060)	(87,4%)
<i>Recovery of written-off loans</i>	75.426	65.889	14,5%
<i>Impairment for credit risk for other financial assets at amortized cost and financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	(581)	(355)	63,9%
<b>Credit loss expenses</b>	<b>(352.282)</b>	<b>(253.444)</b>	<b>39,0%</b>
<b>Net income from ordinary activities before tax</b>	<b>372.040</b>	<b>815.739</b>	<b>(54,4%)</b>
Income tax	(37.804)	(96.679)	(60,9%)
<b>Consolidated income for the period</b>	<b>334.236</b>	<b>719.060</b>	<b>(53,5%)</b>
<b>Income attributable to shareholders</b>	<b>319.486</b>	<b>706.849</b>	<b>(54,8%)</b>
Income attributable to non-controlling interest	14.750	12.211	20,8%



	3Q23	2Q23 Ch\$ Million	3Q22	3Q23/3Q22	% Chg.	3Q23/2Q23
Interest income	987.377	948.735	780.634	26,5%		4,1%
Interest expense	(796.629)	(824.157)	(661.496)	20,4%		(3,3%)
<b>Net interest income</b>	<b>190.748</b>	<b>124.578</b>	<b>119.138</b>	<b>60,1%</b>		<b>53,1%</b>
Readjustment income	25.189	178.137	337.679	(92,5%)		(85,9%)
Readjustment expense	(4.778)	(48.603)	(92.962)	(94,9%)		(90,2%)
<b>Net readjustment income</b>	<b>20.411</b>	<b>129.534</b>	<b>244.717</b>	<b>(91,7%)</b>		<b>(84,2%)</b>
<b>Net income from interest and readjustment</b>	<b>211.159</b>	<b>254.111</b>	<b>363.855</b>	<b>(42,0%)</b>		<b>(16,9%)</b>
Fee and commission income	215.215	205.676	186.936	15,1%		4,6%
Fee and commission expense	(93.665)	(69.755)	(79.945)	17,2%		34,3%
<b>Net fee and commission income</b>	<b>121.550</b>	<b>135.921</b>	<b>106.991</b>	<b>13,6%</b>		<b>(10,6%)</b>
<i>Financial assets not for trading</i>	(26.390)	(6.147)	36.007	(173,3%)		329,3%
<i>Result from de recognition of financial assets and liabilities at amortized cost and of financial assets at fair value with changes in other comprehensive income</i>	3.497	1.179	701	398,8%		196,5%
<i>Changes, readjustments and hedge accounting in foreign currency</i>	104.099	89.935	24.767	320,3%		15,7%
<b>Net financial result</b>	<b>81.206</b>	<b>84.967</b>	<b>61.475</b>	<b>32,1%</b>		<b>(4,4%)</b>
Income from investments in associates and other companies	2.209	2.655	1.856	19,0%		(16,8%)
Results from non-current assets and non-continued operations	9.186	(734)	6.280	46,3%		(1351,3%)
Other operating income	942	1.579	1.378	(31,6%)		(40,3%)
<b>Total operating income</b>	<b>426.252</b>	<b>478.500</b>	<b>541.835</b>	<b>(21,3%)</b>		<b>(10,9%)</b>
Personnel expenses	(105.668)	(113.927)	(106.135)	(0,4%)		(7,2%)
Administrative expenses	(78.115)	(72.088)	(82.366)	(5,2%)		8,4%
Depreciation and amortization	(36.310)	(34.932)	(32.094)	13,1%		3,9%
Impairment of non-financial assets	-	-	-	--%		--%
Other operating expenses	(10.571)	(695)	(29.999)	(64,8%)		1421,9%
<b>Total operating expenses</b>	<b>(230.664)</b>	<b>(221.641)</b>	<b>(250.594)</b>	<b>(8,0%)</b>		<b>4,1%</b>
<b>Operating results before credit losses</b>	<b>195.588</b>	<b>256.858</b>	<b>291.242</b>	<b>(32,8%)</b>		<b>(23,9%)</b>
<i>Expense for provisions established for credit risk of loans at amortized cost</i>	(145.127)	(145.170)	(78.223)	85,5%		(0,0%)
<i>Expense for special provisions for credit risk</i>	(4.856)	1.419	(33.263)	(85,4%)		(442,2%)
<i>Recovery of written-off loans</i>	28.807	26.305	20.643	39,5%		9,5%
<i>Impairment for credit risk for other financial assets at amortized cost and financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	480	108	1	<b>47937,5%</b>		<b>344,7%</b>
<b>Credit loss expenses</b>	<b>(120.695)</b>	<b>(117.339)</b>	<b>(90.842)</b>	<b>32,9%</b>		<b>2,9%</b>
<b>Net income from ordinary activities before tax</b>	<b>74.893</b>	<b>139.519</b>	<b>200.399</b>	<b>(62,6%)</b>		<b>(46,3%)</b>
Income tax	(13.280)	(6.686)	(10.533)	<b>26,1%</b>		<b>98,6%</b>
<b>Consolidated income for the period</b>	<b>61.613</b>	<b>132.834</b>	<b>189.866</b>	<b>(67,5%)</b>		<b>(53,6%)</b>
<b>Income attributable to shareholders</b>	<b>56.616</b>	<b>127.187</b>	<b>185.592</b>	<b>(69,5%)</b>		<b>(55,5%)</b>
Income attributable to non-controlling interest	<b>4.997</b>	<b>5.647</b>	<b>4.274</b>	<b>16,9%</b>		<b>(11,5%)</b>



<b>Profitability and efficiency</b>	<b>Sept-23</b>	<b>Sept-22</b>	<b>Variation bp</b>
Net interest margin (NIM) <sup>1</sup>	2.0%	3.7%	(175)
Recurrencia <sup>2</sup>	57.9%	41.2%	1,662
Efficiency ratio <sup>3</sup>	48.0%	40.4%	763
Return on avg. equity <sup>4</sup>	10.4%	25.9%	(1,555)
Return on avg. assets <sup>5</sup>	0.6%	1.4%	(81)
Return on RWA <sup>6</sup>	1.1%	2.5%	(141)
<b>Asset quality ratios (%)</b>	<b>Sept-23</b>	<b>Sept-22</b>	<b>Variation bp</b>
NPL ratio <sup>7</sup>	2.3%	1.7%	58
Coverage of NPLs ratio <sup>8</sup>	158.0%	199.6%	(4,157)
Cost of credit <sup>9</sup>	1.2%	0.9%	30
<b>Capital indicators</b>	<b>Sept-23</b>	<b>Dec-22</b>	<b>Variation</b>
Risk-weighted assets	39,899,327	38,026,916	4.9%
Common Equity	4,275,569	4,212,916	1.5%
Regulatory capital	6,840,461	6,759,047	1.2%
Core capital ratio <sup>10</sup>	10.7%	11.1%	(36)
Tier I ratio <sup>11</sup>	2.1%	2.1%	(0)
Tier II ratio <sup>12</sup>	4.4%	4.6%	(27)
BIS ratio <sup>13</sup>	17.1%	17.8%	(63)
<b>Clients and service channels</b>	<b>Sept-23</b>	<b>Sept-22</b>	<b>Variation %</b>
Total clients <sup>14</sup>	3,907,194	4,024,633	(2.9%)
Active clients	2,263,503	2,174,951	4.1%
Loyal clients <sup>15</sup>	838,312	847,115	(1.0%)
Digital clients <sup>16</sup>	2,061,291	1,994,206	3.4%
Branches	254	306	(17.0%)
Employees	9,077	9,417	(3.6%)
<b>Market capitalization (YTD)</b>	<b>Sept-23</b>	<b>Sept-22</b>	<b>Variation %</b>
Net income per share (Ch\$)	1.70	3.75	(54.8%)
Net income per ADR (US\$)	0.76	1.55	(50.7%)
Stock price (Ch\$/per share)	41.15	33.82	21.7%
ADR price (US\$ per share)	18.34	14.01	30.9%
Market capitalization (US\$m)	8,640	6,789	27.3%
Shares outstanding (millions)	188,446.1	188,446.1	--%
ADRs (1 ADR = 400 shares) (millions)	471.1	471.1	--%