

# Resultados 1T21

30 de abril, 2021



# 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**



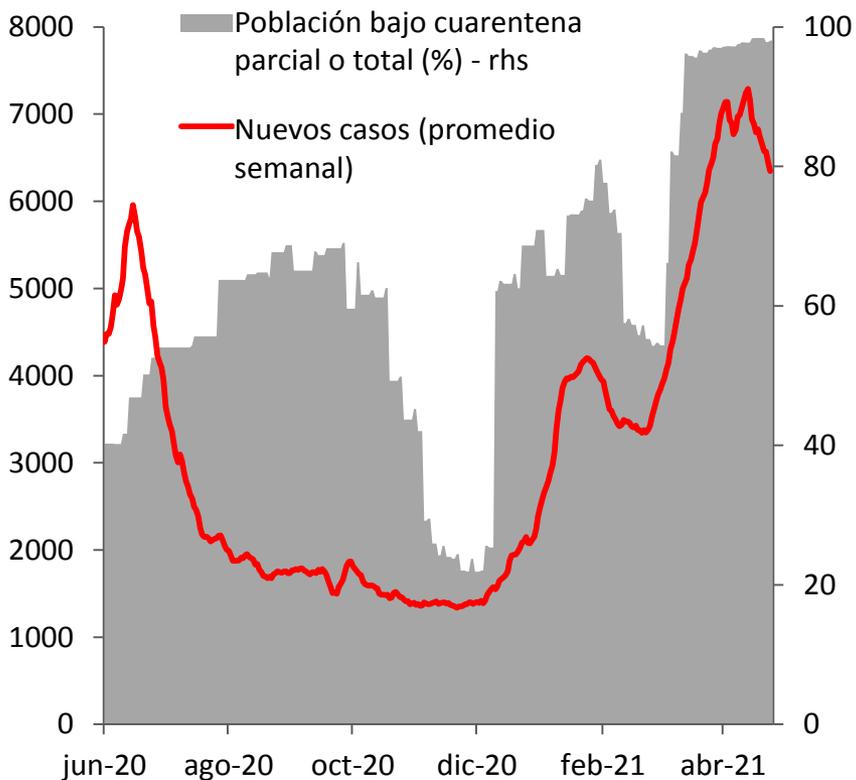
SAN CHILE: BALANCE Y RESULTADOS



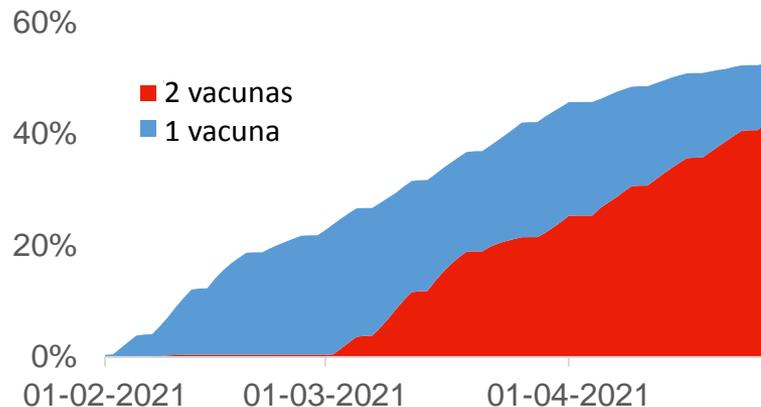
SAN CHILE: ACTUALIZACIÓN DE INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

# A pesar de un resurgimiento de contagios, la estrategia de vacunación exitosa ha disminuido los riesgos a la baja

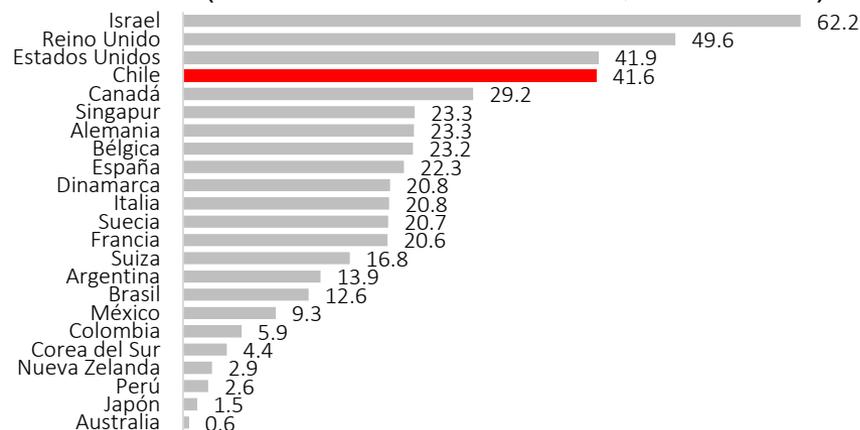
**Nuevos contagios y población bajo cuarentena**



**Personas vacunadas**  
(% de población objetivo)



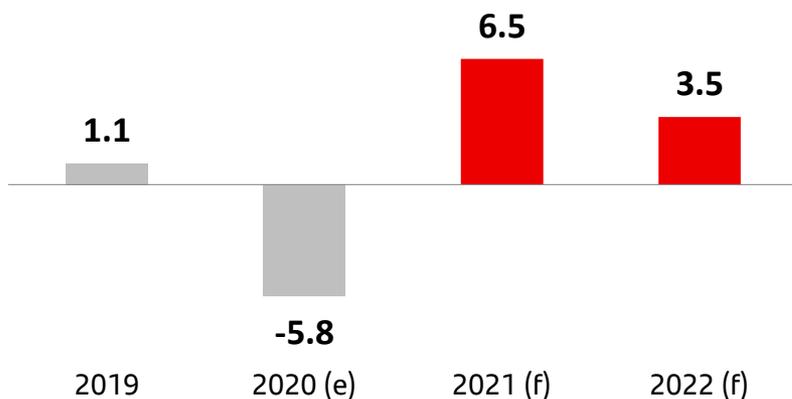
**Personas vacunadas**  
(Por cada 100 habitantes, 25 de abril)



## PIB a crecer 6,5% en 2021 impulsada por inversión, consumo y exportaciones

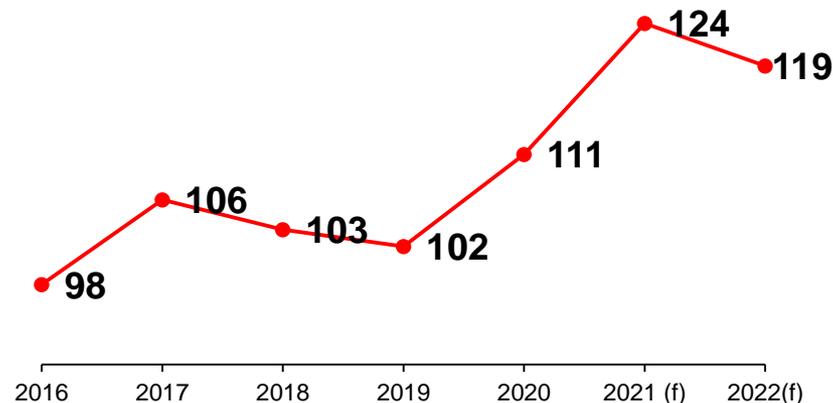
### Crecimiento PIB

Crecimiento anual, %



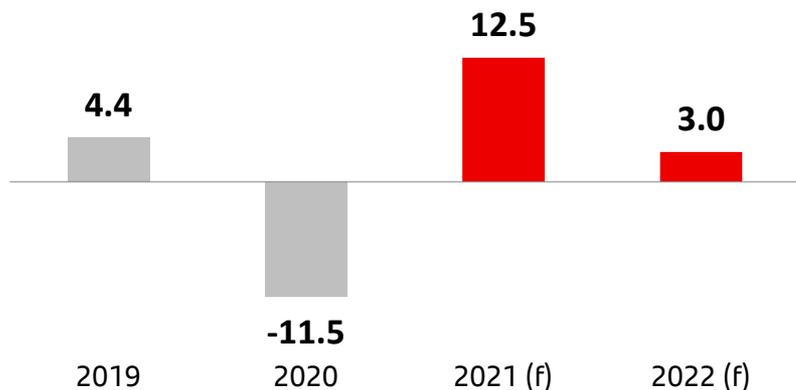
### Condiciones comerciales

Índice 2013 = 100



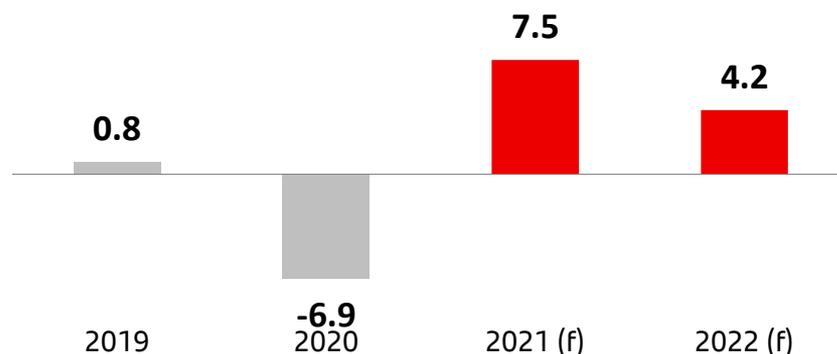
### Inversión

Formación de capital fijo, variación anual, %



### Consumo

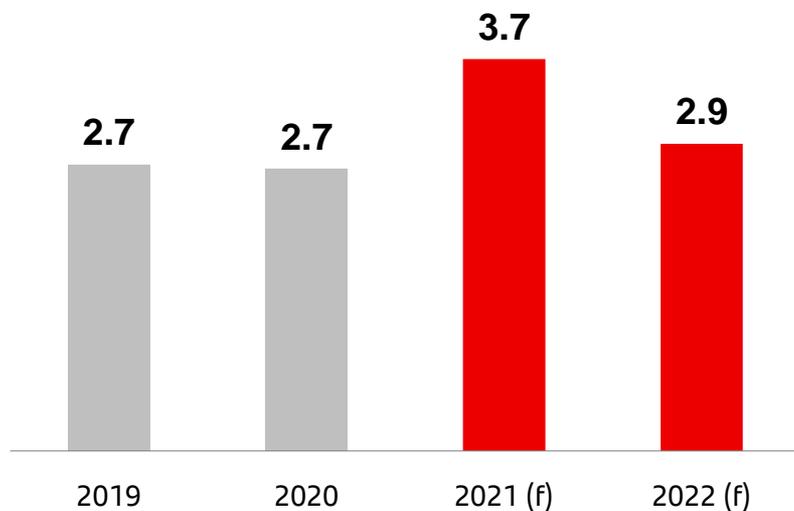
Variación anual, %



## Inflación alta y tasas de corto plazo estables en 2021

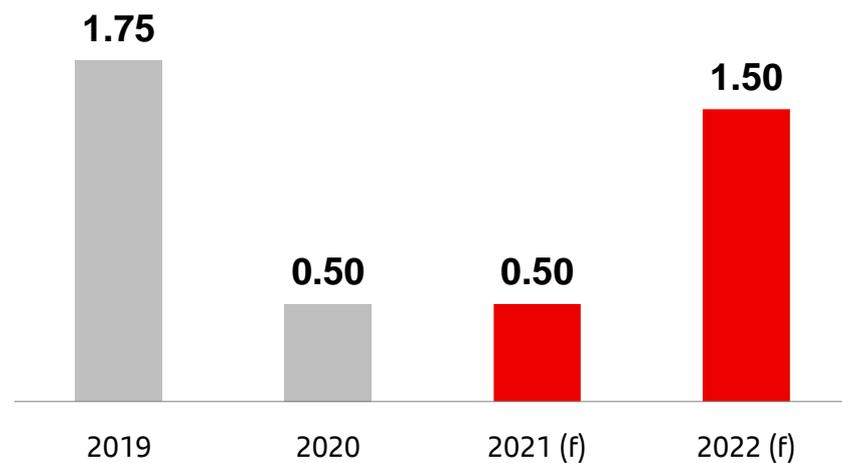
### Inflación

Cambio anual en inflación UF, %



### Tasa de Política Monetaria

%, eop



# AGENDA

ACTUALIZACIÓN MACRO Y COVID-19

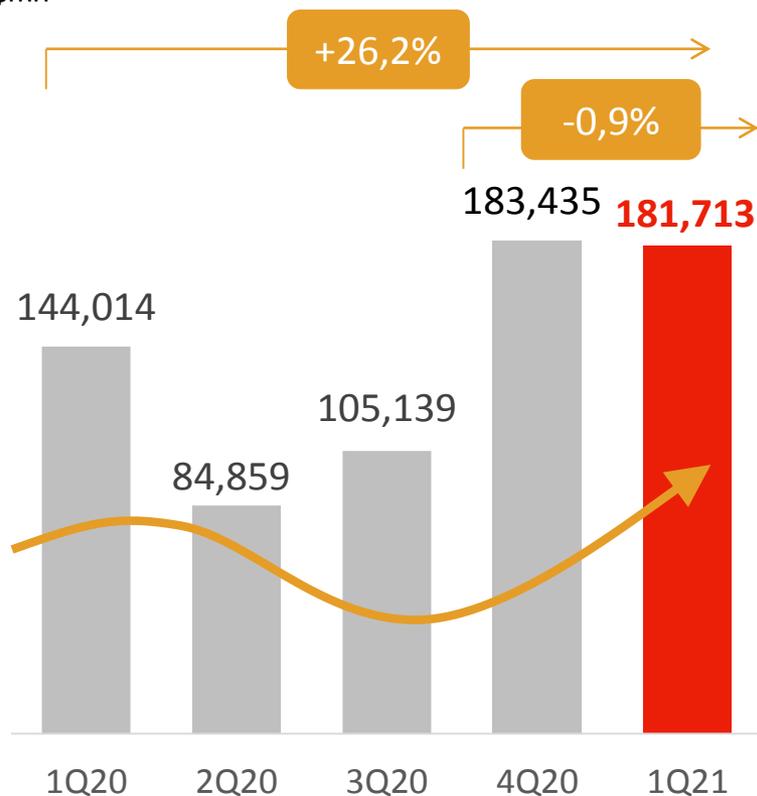
**SAN CHILE: BALANCE Y RESULTADOS**

SAN CHILE: ACTUALIZACIÓN DE INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

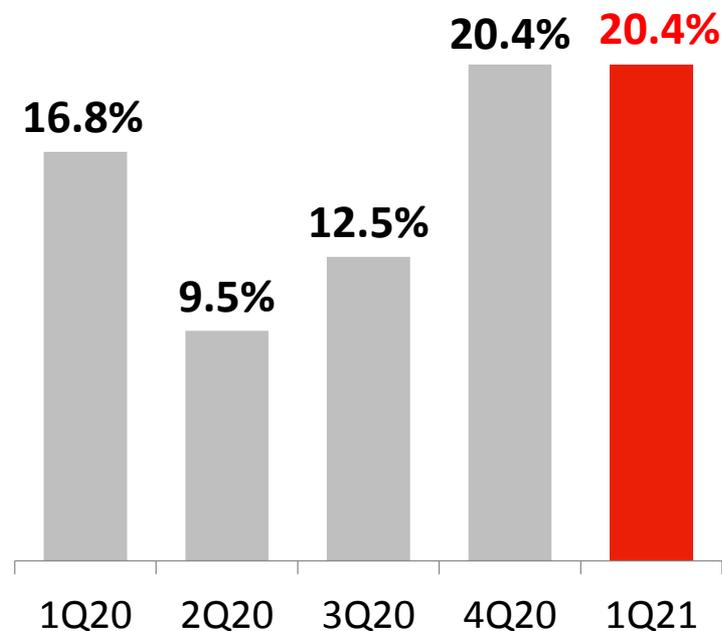
## Buenos resultados en 1T21. ROE en 20,4%

### Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales trimestral

Ch\$mn

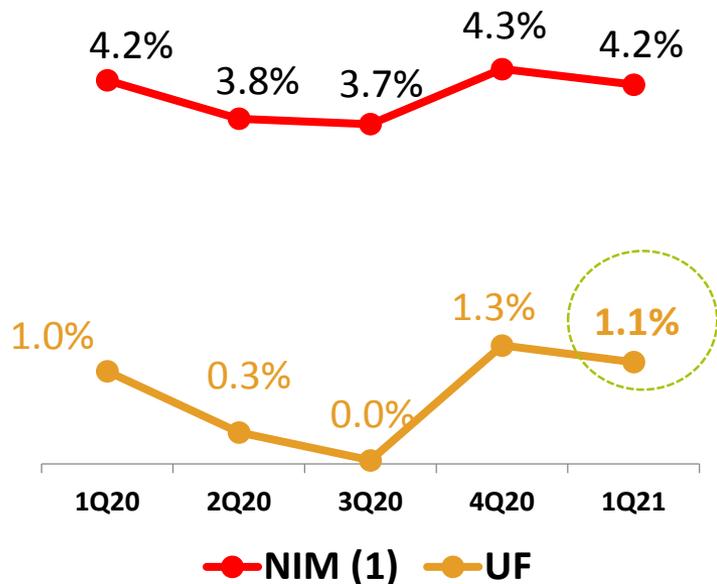


### ROAE Trimestral



## IIN aumenta 11,0% en el año

### MIN<sup>1</sup> & Inflación



### Net interest income

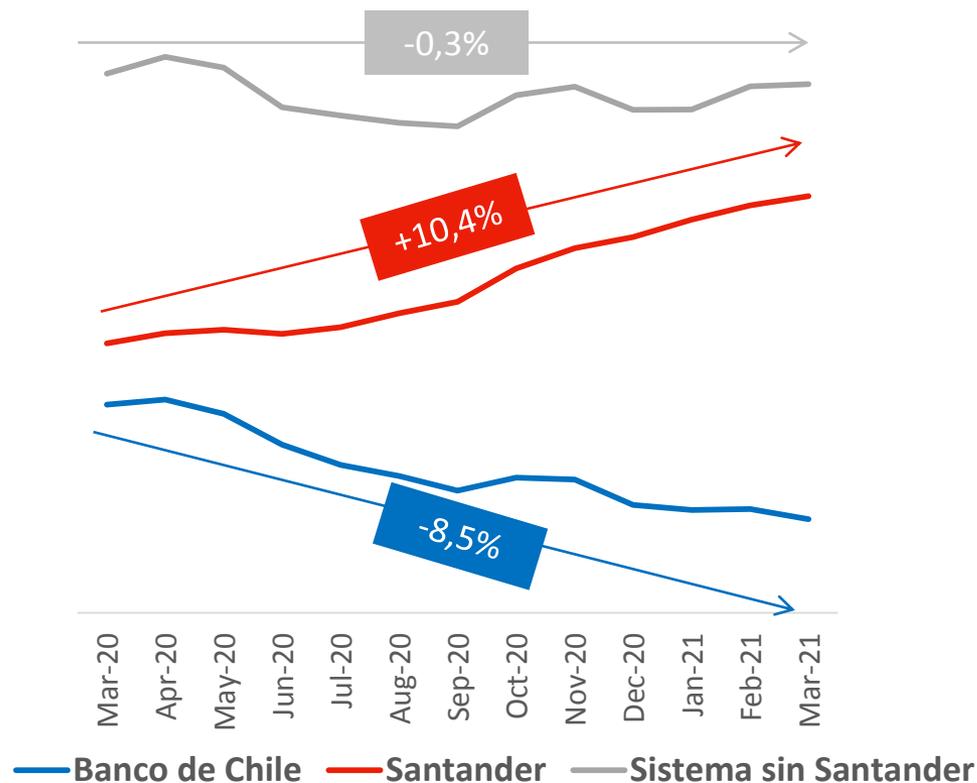
| Ch\$ bn  | 3M21        | YoY         | QoQ    |
|--|-------------|-------------|--------|
| <b>Ingreso neto por intereses</b>                | 431         | 11,0%       | (2,8%) |
| Activos generadores de intereses promedio        | 41.510      | 12,4%       | 1,2%   |
| Prestamos promedios                              | 34.359      | 2,3%        | (0,2%) |
| Rendimiento de activos de intereses <sup>2</sup> | 5,9%        | -102bp      | -37bp  |
| Costo de fondos <sup>3</sup>                     | 1,81%       | -90bp       | -18bp  |
| <b>MIN YTD</b>                                   | <b>4,2%</b> | <b>-5bp</b> |        |

**Mejor mix de fondeo, crecimiento de activos e inflación alta impulse ingresos netos de intereses**

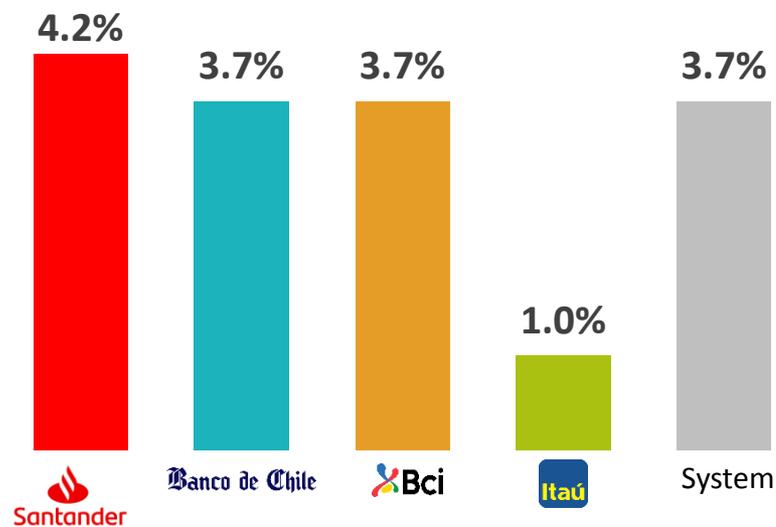
## Crecimiento fuerte en IIN y mayor evolución de MIN que los competidores

### Ingresos de intereses netos

Ch\$ billion, últimos doce meses



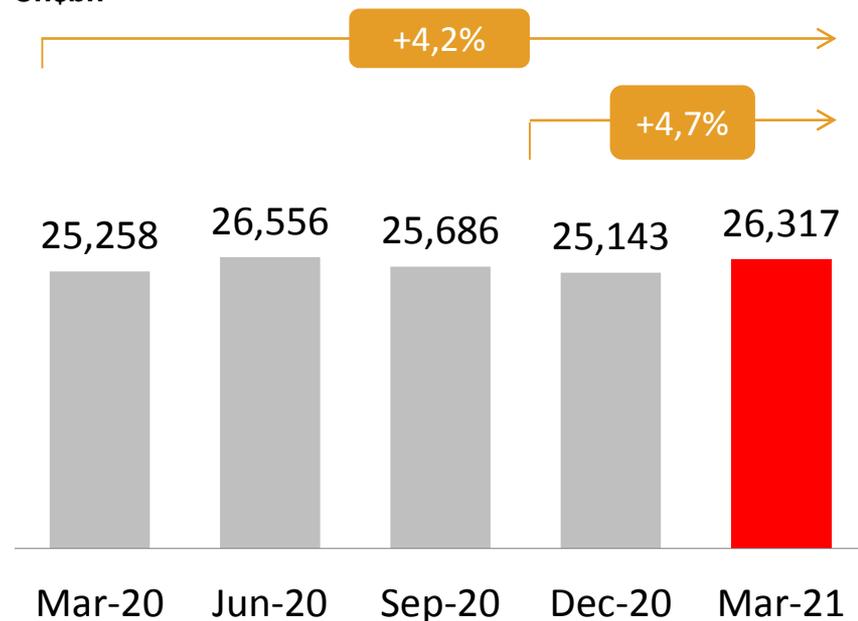
### Margen de interés neto



## Depósitos a la vista aumentaron 42,2% año contra año

### Total Depósitos

Ch\$bn

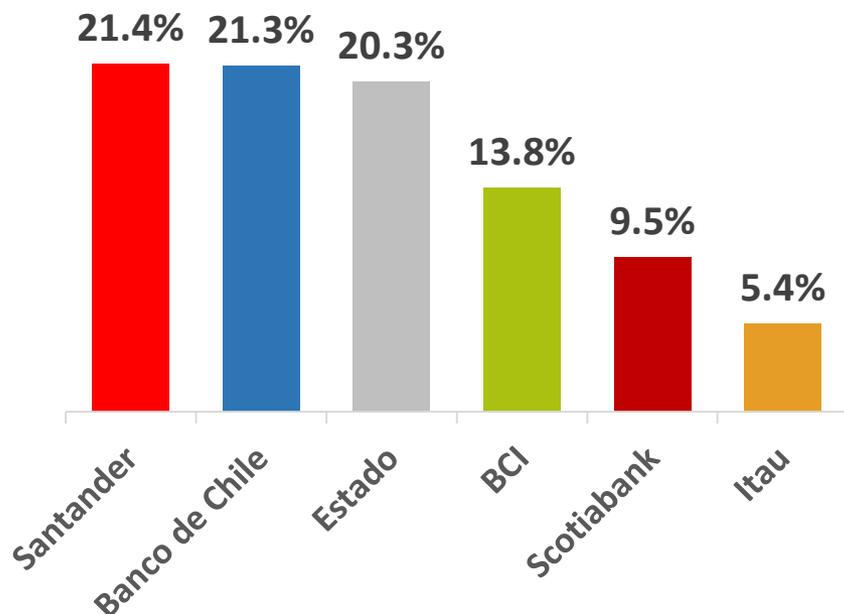


| Ch\$ bnS                                 | 3M21           | YoY         | QoQ         |
|--|----------------|-------------|-------------|
| Vistas                                   | 15.713         | 42,2%       | 7,9%        |
| Plazo                                    | 10.604 (25,4%) |             | 0,2%        |
| <b>Depósitos totales</b>                 | <b>26.317</b>  | <b>4,2%</b> | <b>4,7%</b> |
| Fondos mutuos <sup>1</sup>               | 8.149          | 16,8%       | 0,7%        |
| <b>Préstamos / Depósitos<sup>2</sup></b> | 96,9%          |             |             |
| <b>LCR<sup>3</sup></b>                   | 103%           |             |             |

## Mejor costo de fondo y superando competidores

### Participación de Mercado depósitos a la vista<sup>1</sup>

Participación de mercado%



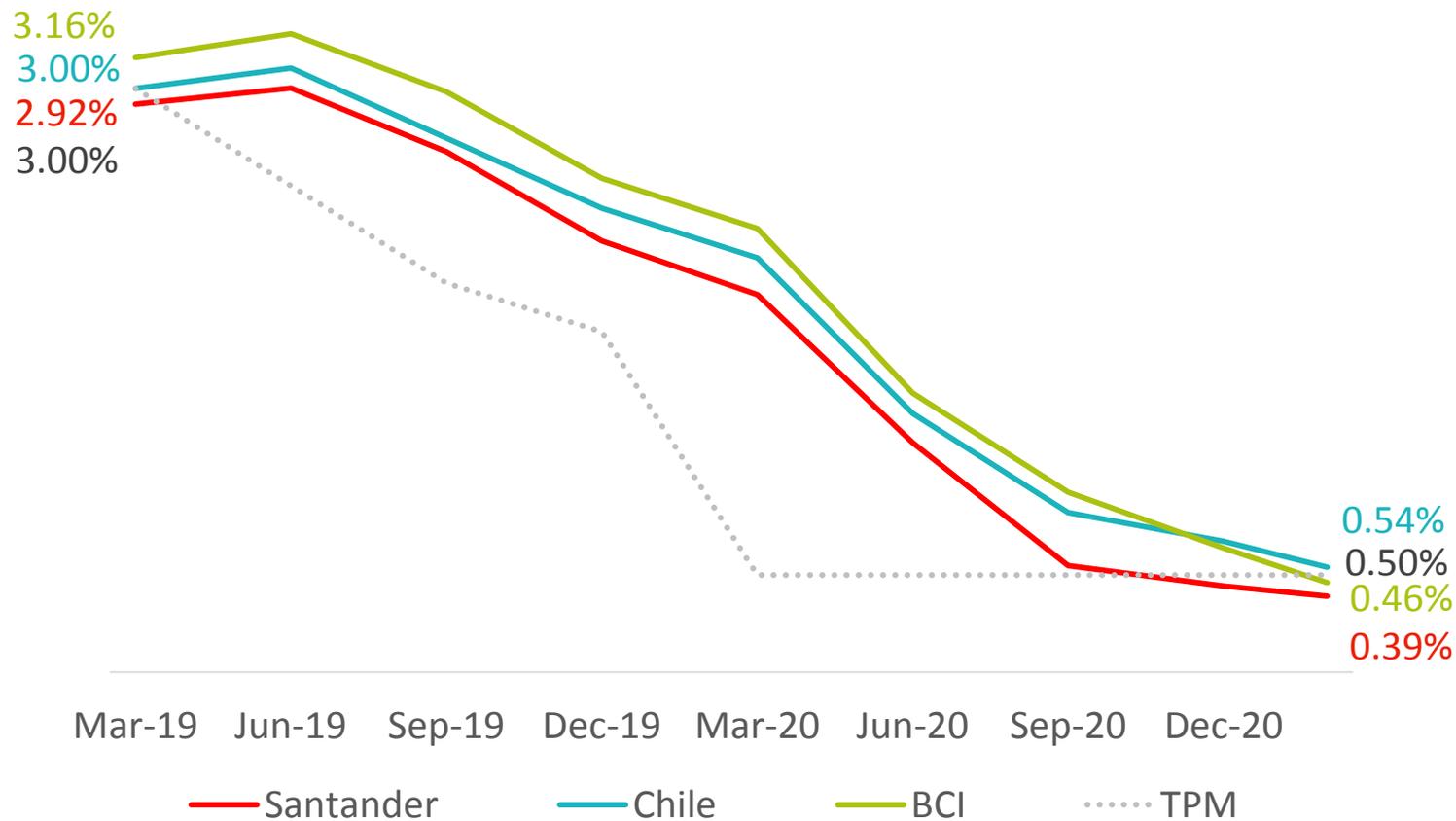
### Vistas por segmento

| Ch\$ bn                  | 03M21         | YoY          | QoQ         |
|--------------------------|---------------|--------------|-------------|
| Individuos               | 5.948         | 50,6%        | 6,2%        |
| PYMEs                    | 2.809         | 56,6%        | 4,2%        |
| <b>Retail</b>            | <b>8.757</b>  | <b>52,4%</b> | <b>5,6%</b> |
| Empresas                 | 3.893         | 25,7%        | 0,9%        |
| Corporativa (SCIB)       | 2.832         | 38,8%        | 33,7%       |
| <b>Total<sup>2</sup></b> | <b>15.713</b> | <b>42,2%</b> | <b>7,9%</b> |

**#1 participación de mercado en depósitos a la vista, con 21,4%**

## Mejor costo de fondo y superando competidores

### Evolución de costo de DAP en CLP<sup>1</sup>

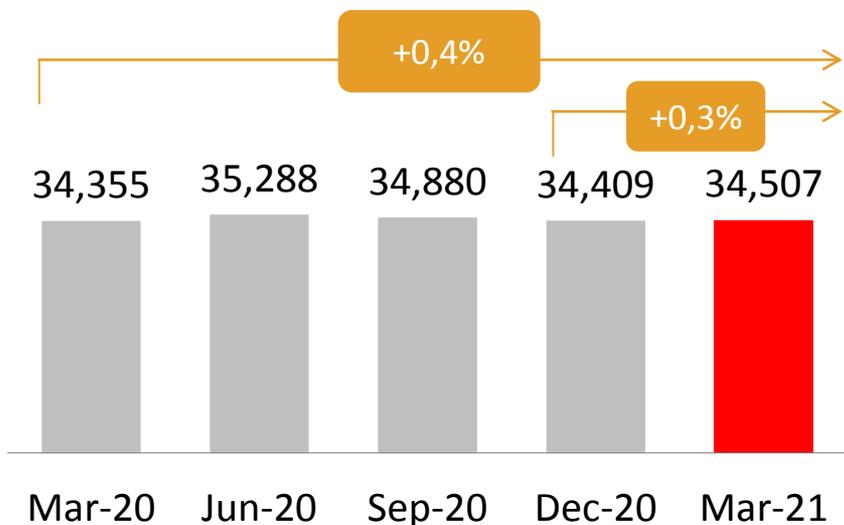


## Balance y resultados

# Crecimiento de préstamos bajo debido a alta liquidez y cuarentenas

### Préstamos totales

Ch\$bn



| Ch\$ bn                  | 3M21          | YoY         | QoQ         |
|--------------------------|---------------|-------------|-------------|
| Individuos <sup>1</sup>  | 19.642        | 2,0%        | 1,4%        |
| Consumo                  | 4.827         | (11,4%)     | (2,3%)      |
| Hipotecario              | 12.676        | 8,7%        | 2,1%        |
| PYMEs                    | 4.989         | 20,8%       | 1,5%        |
| <b>Retail</b>            | <b>24.630</b> | <b>5,3%</b> | <b>1,4%</b> |
| Empresas (BEI)           | 8.189         | (6,8%)      | 0,6%        |
| Corporativa (SCIB)       | 1.629         | (25,0%)     | (4,4%)      |
| <b>Total<sup>2</sup></b> | <b>34.507</b> | <b>0,4%</b> | <b>0,3%</b> |

### FOGAPE Reactiva

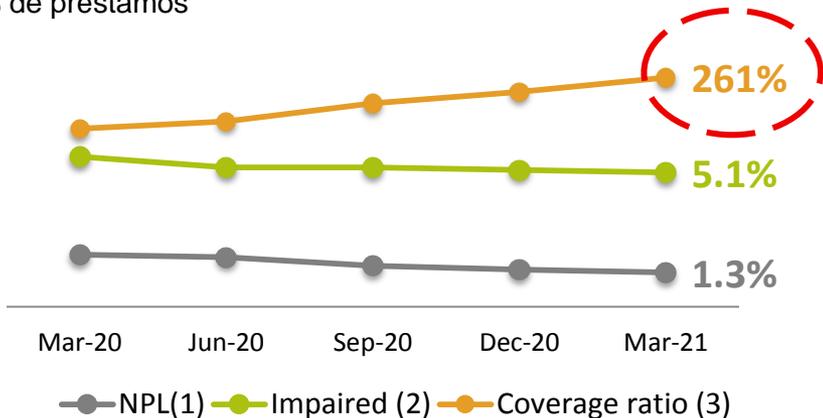
Ch\$241,703 millones entregados  
en 1T21

# Balance y resultados

## Evolución de calidad de active se mantiene sólido

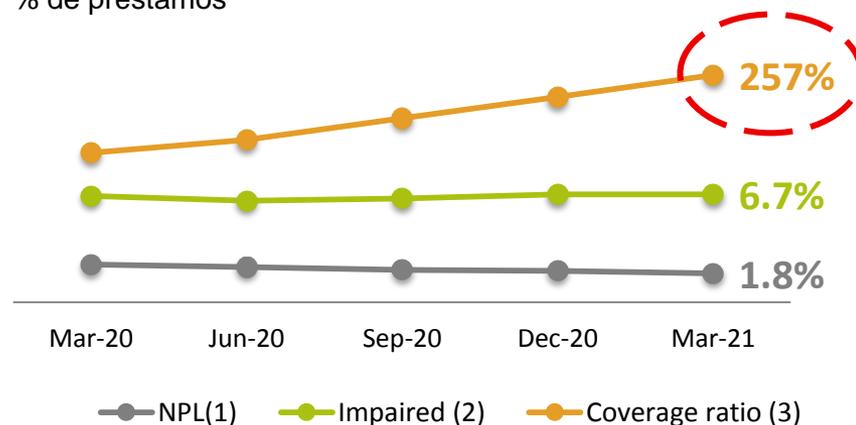
### Préstamos totales

% de préstamos



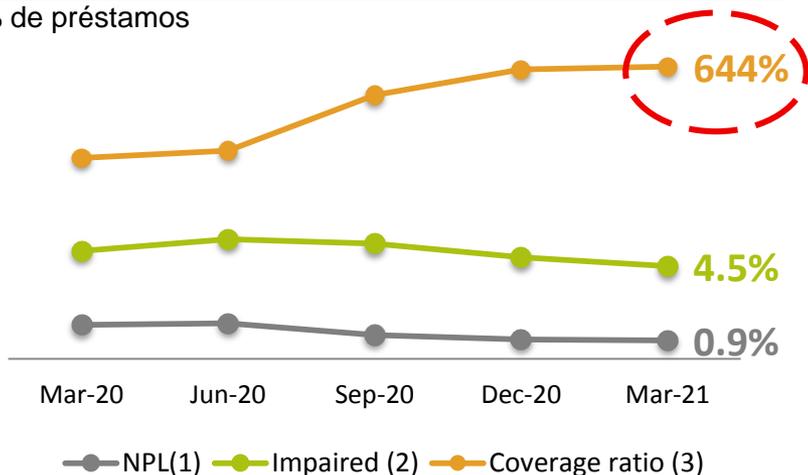
### Comerciales

% de préstamos



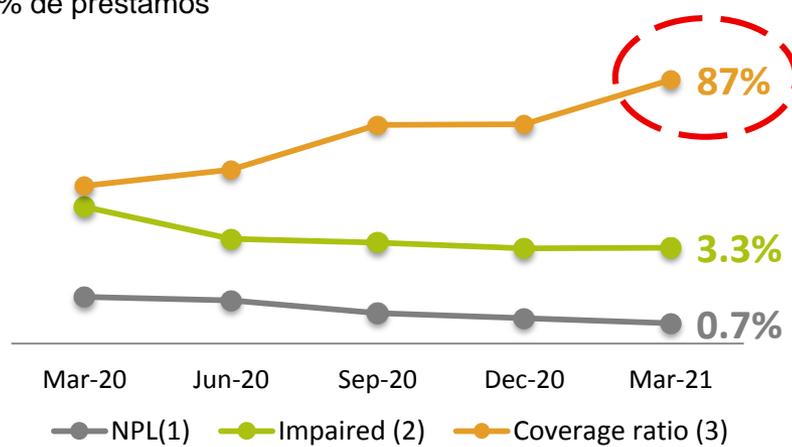
### Consumo

% de préstamos



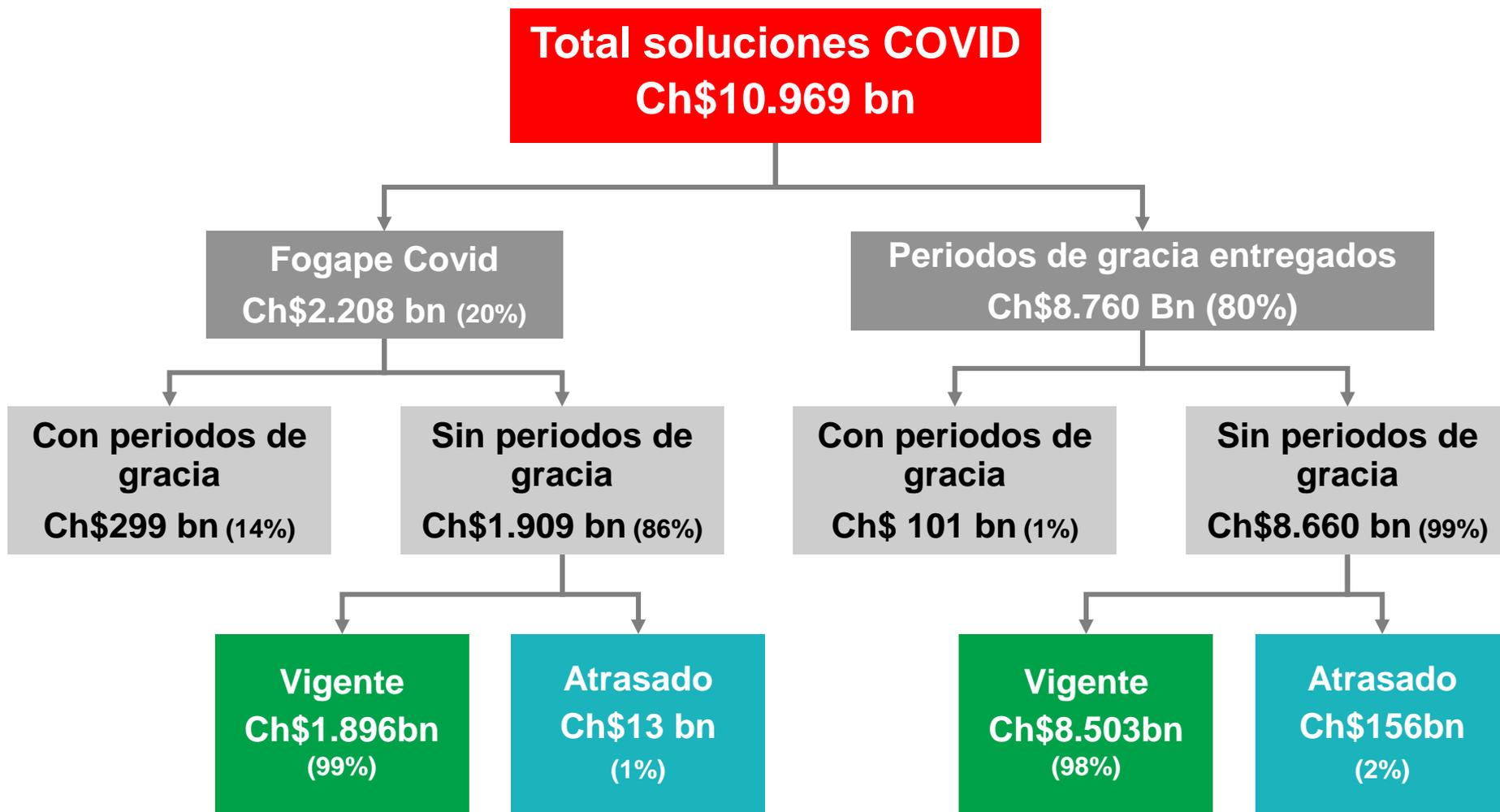
### Hipotecarios

% 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\$16.000 millones de la cartera de consumo, y Ch\$110.000 millones en junio a diciembre 2020: Ch\$90.000 millones asignado a Comercial, Ch\$10.000 millones asignado a Hipotecario y Ch\$26.000 millones asignado a Consumo; y Ch\$ 24.000 millones asignado a comercial

## Evolución positiva de calidad de activo para soluciones COVID-19



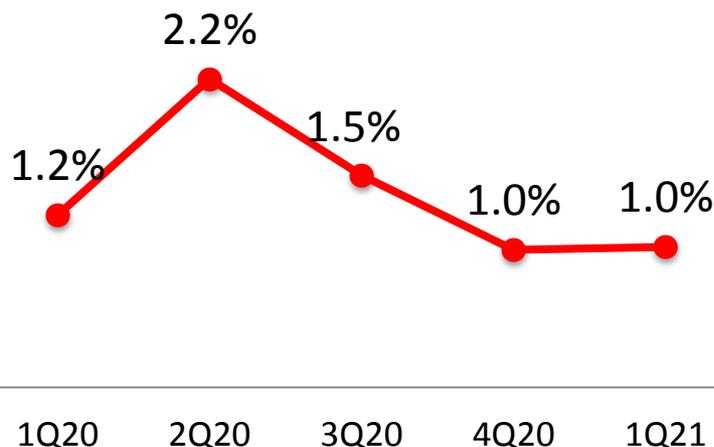
Ch\$400bn aún bajo periodos de gracia, menos del 1% del total de préstamos

## Balance y resultados

### Costo de riesgo en 1,0% en 1T21 incluyendo Ch\$24.000mm en provisiones adicionales

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

%



#### Provisiones

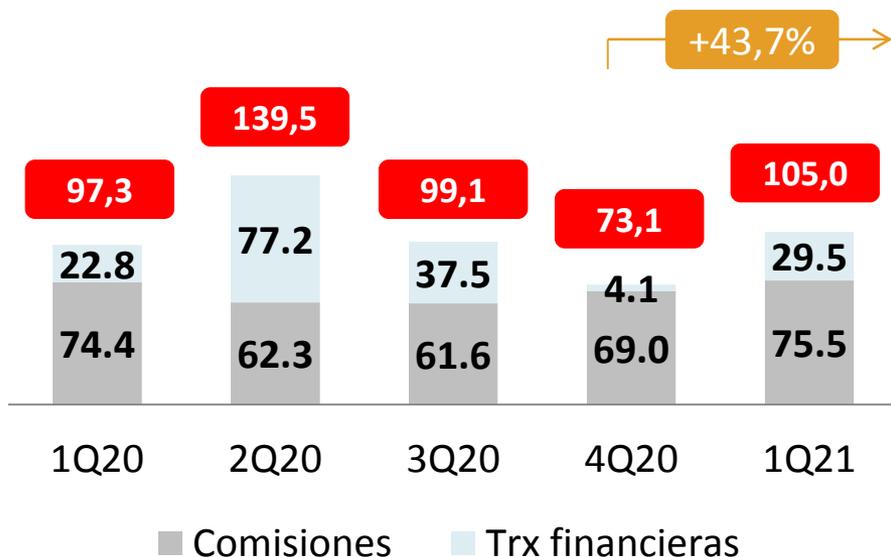
| Ch\$ bn                                 | 3M21          | YoY            | QoQ         |
|---|---------------|----------------|-------------|
| Provisiones brutos + castigos           | (105,2)       | (15,8%)        | 1,7%        |
| Recuperos                               | 16,9          | (23,3%)        | (8,5%)      |
| <b>Provisiones</b>                      | <b>(88,3)</b> | <b>(14,2%)</b> | <b>4,0%</b> |
| <b>Costo de riesgo(YTD)<sup>1</sup></b> | <b>1,03%</b>  |                |             |

En total hemos constituido Ch\$150.000 millones en provisiones adicionales durante 2019 y 2020.

## Crecimiento de comisiones se aceleran

### Comisiones y transacciones financieras

Ch\$bn



Tasas de largo plazo han impactado manejo de las transacciones de ALCO en último trimestre

### Comisiones

| Ch\$ bn            | 3M21        | YoY         | QoQ         |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| Tarjetas           | 21,7        | 32,2%       | (3,7%)      |
| Asset management   | 11,2        | (7,3%)      | 3,6%        |
| Seguros            | 10,2        | (12,1%)     | 15,9%       |
| Garantías          | 8,9         | (6,6%)      | (2,1%)      |
| Cuentas corrientes | 9,1         | 3,3%        | 4,5%        |
| Cobranzas          | 5,9         | (36,3%)     | 6,1%        |
| Otros              | 8,5         | (84,8%)     | 136,9%      |
| <b>Total</b>       | <b>75,5</b> | <b>1,4%</b> | <b>9,3%</b> |

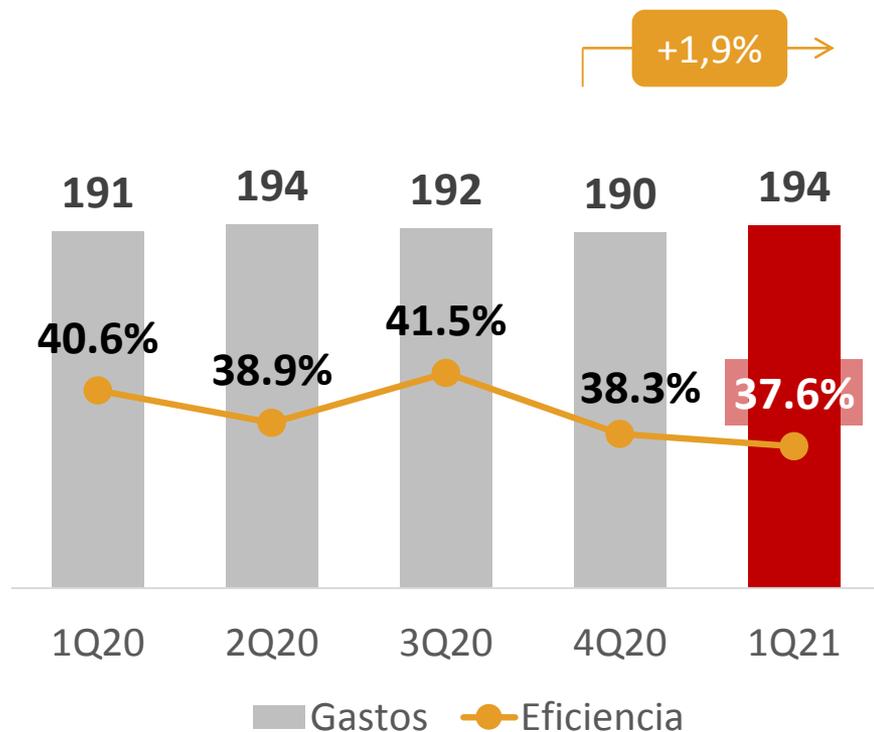
### Transacciones financieras, netas

| Ch\$ bn      | 3M21        | YoY          | QoQ           |
|--------------|-------------|--------------|---------------|
| Clientes     | 42,6        | 40,2%        | 39,2%         |
| No-Cliente   | (13,1)      | 73,8%        | (50,6%)       |
| <b>Total</b> | <b>29,5</b> | <b>29,1%</b> | <b>627,5%</b> |

## Eficiencia a 37,6%. Crecimiento de costo controlado

### Gastos operativos

Ch\$bn

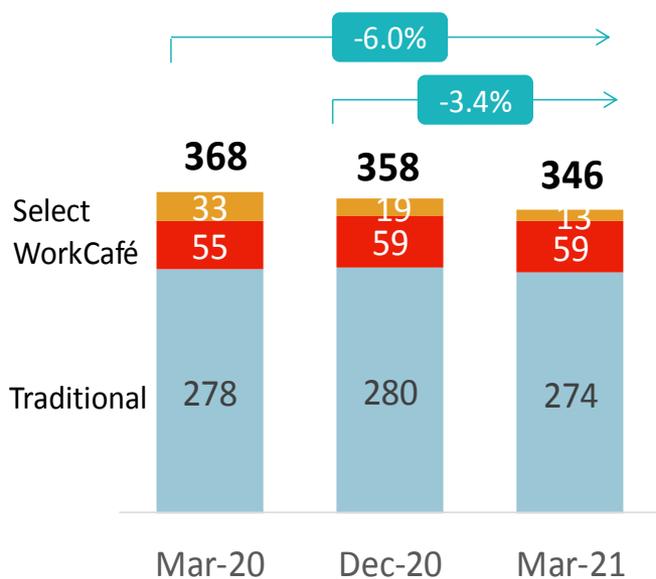


| Ch\$ bn                                | 3M21         | YoY           | QoQ          |
|--|--------------|---------------|--------------|
| Personal                               | 96,9         | (3,0%)        | (5,4%)       |
| Administrativo                         | 69,4         | 9,1%          | 14,5%        |
| Depreciación                           | 27,7         | 0,1%          | 0,8%         |
| <b>Gastos operativos<sup>1</sup></b>   | <b>194,0</b> | <b>1,5%</b>   | <b>1,9%</b>  |
| <b>Ratio de eficiencia<sup>2</sup></b> | <b>37,6%</b> | <b>-295bp</b> | <b>-62bp</b> |
| <b>Costos/Activos</b>                  | <b>1,4%</b>  | <b>+0,2bp</b> | <b>+5bp</b>  |

Gastos operativos en 1T21 aumentan QoQ debido a lanzamiento de Getnet y reapertura parcial

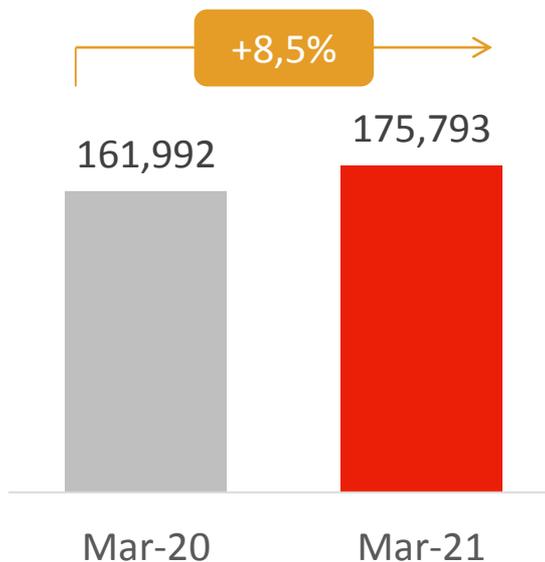
## Productividad continúa aumentando

### Puntos de venta



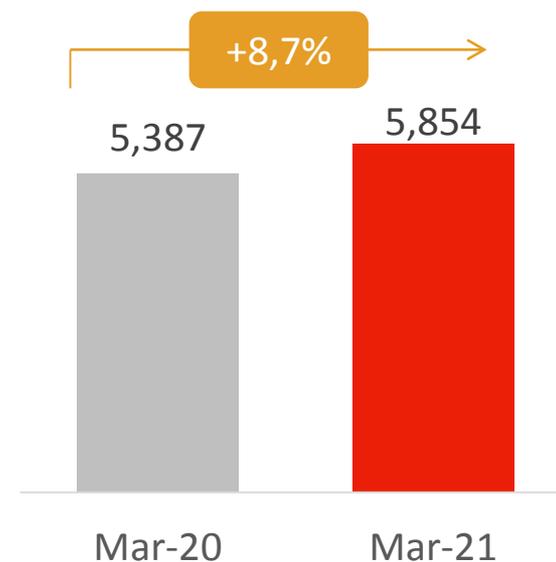
### Productividad por punto de venta

Volumenes<sup>1</sup> por punto de ventas, Ch\$mn



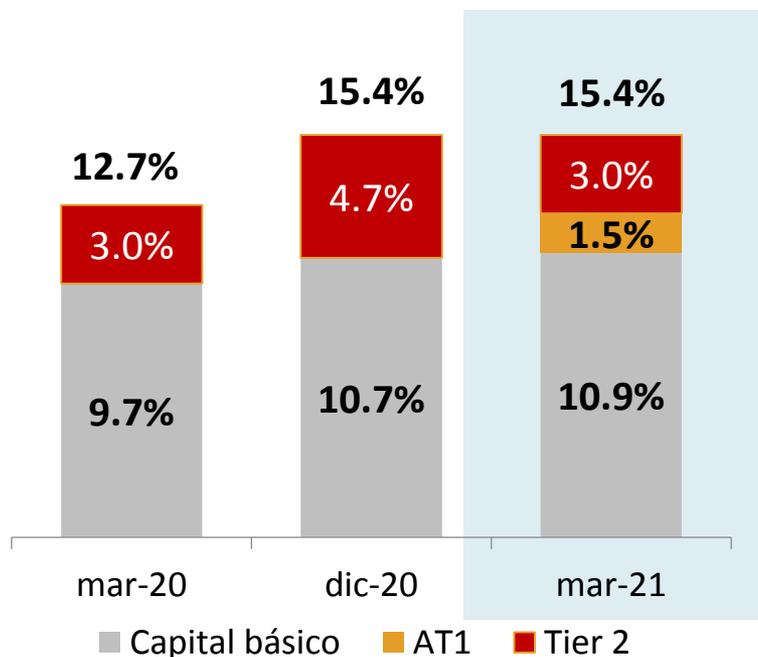
### Productividad por empleado

Volumenes<sup>1</sup> por empleado, Ch\$mn



# Capital básico en 10,9% a medida que BIS III en etapas comienza

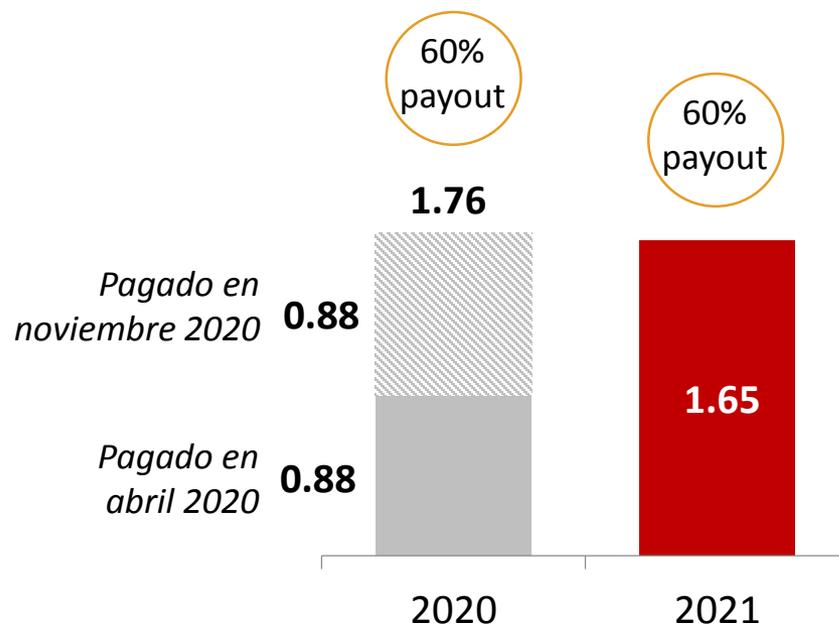
### Capital básico y BIS ratio



BIS III en fases comienza:

- Tier I: AT1 temporalmente compuestos por bonos subordinados
- Interés minoratorio incluido como capital básico

### Dividendo por acción (Ch\$)



60% payout aprobado el 29 de abril, 2021

## Balance y resultados

### SAN Chile estima mínimos requerimientos BIS III por fases

| Banco Santander Chile                      | Mar.<br>2021<br>Actual | Min.<br>2021e | Min.<br>2022e | Min.<br>2023e | Min.<br>2024e | Min.<br>2025e |
|--|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Min CET1                                   |                        | 4,8%          | 4,5%          | 4,5%          | 4,5%          | 4,5%          |
| Cargo sistémico <sup>1</sup>               |                        | 1,5%          | 1,1%          | 0,9%          | 1,1%          | 1,4%          |
| Buffer conservación                        |                        | 0,6%          | 1,3%          | 1,9%          | 2,5%          | 2,5%          |
| Pilar 2 <sup>2</sup>                       |                        | 0,7%          | 0,7%          | 0,7%          | 0,6%          | 0,6%          |
| <b>Mínimo ratio CET1</b>                   | <b>10,9%</b>           | <b>7,6%</b>   | <b>7,6%</b>   | <b>8,0%</b>   | <b>8,7%</b>   | <b>9,0%</b>   |
| Buffer de administración <sup>3</sup>      |                        | 1,0%          | 1,0%          | 1,0%          | 1,0%          | 1,0%          |
| <b>Mínimo c/ buffer<br/>administración</b> |                        | <b>8,6%</b>   | <b>8,6%</b>   | <b>9,0%</b>   | <b>9,7%</b>   | <b>10,0%</b>  |
| AT1 <sup>4</sup>                           | 1,5%                   | 1,5%          | 1,5%          | 1,5%          | 1,7%          | 1,7%          |
| <b>Tier I</b>                              |                        | <b>10,1%</b>  | <b>10,1%</b>  | <b>10,5%</b>  | <b>11,4%</b>  | <b>11,7%</b>  |
| <b>Tier 2 <sup>1,5</sup></b>               | <b>3,0%</b>            | <b>2,7%</b>   | <b>2,6%</b>   | <b>2,4%</b>   | <b>2,3%</b>   | <b>2,3%</b>   |

Supuestos :

1. Cargo sistémico: Considera eliminación gradual de buffer sistémico previo de 3% de capital adicional total y gradual implementación de nuevo cargo sistémico de 1,4% bajo Nivel 2 calculado basado en niveles a diciembre 2020.
2. Pilar 2: supuesto de Pilar 2 de 1% con 55% en CET1, 18% AT1 y 27% Tier II en línea con los máximos permitidos por las nuevas regulaciones de BIS III
3. Buffer de administración: considera un buffer de 1% impuesto por el Directorio
4. AT1: inicialmente considera 1,5% de los bonos subordinados actualmente en balance que serán reemplazados por bonos perpetuos en línea con las nuevas regulaciones de BIS III. También incluye supuesto de Pilar 2.
5. Tier 2: bonos subordinados.

# AGENDA

ACTUALIZACIÓN MACRO Y COVID-19

SAN CHILE: BALANCE Y RESULTADOS

**SAN CHILE: ACTUALIZACIÓN DE INICIATIVAS ESTRATÉGICAS**

# 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

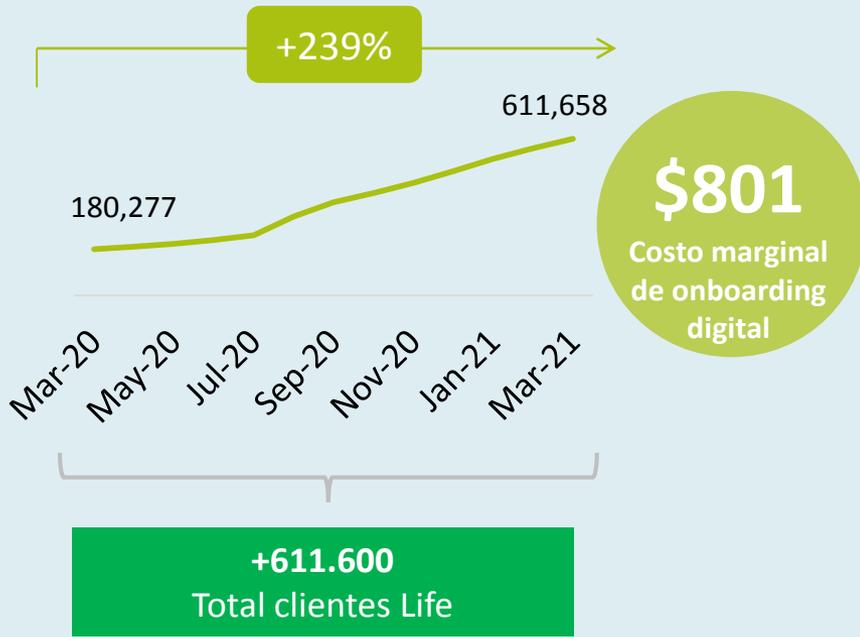
## Life: fuerte crecimiento y monetización rápida



### 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)

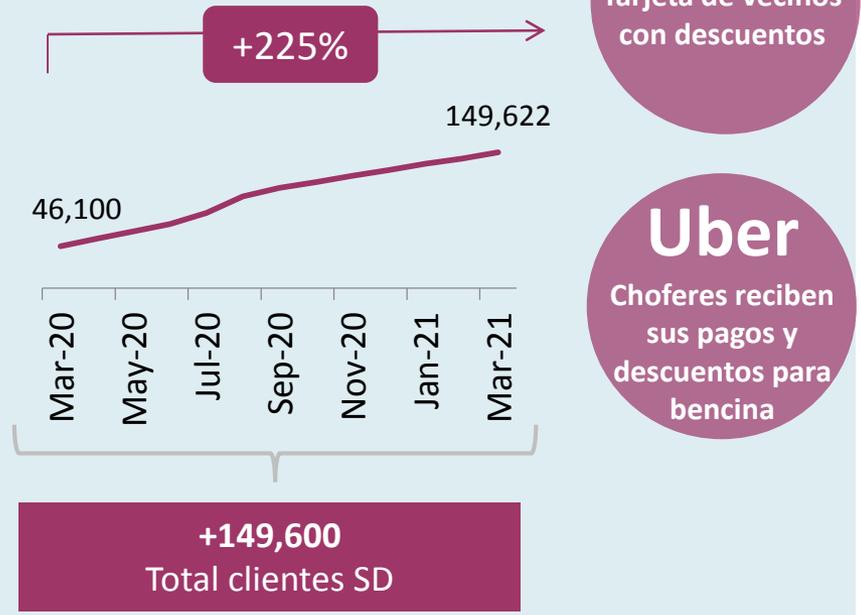
#### Cientes Life



### Superdigital

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

#### Cientes Superdigital



## Lanzamiento oficial de Getnet

Red de adquirencia que usa el modelo de cuatro partes para operar, entregando una solución de pagos a comercios



### Paga instantáneamente

Clientes pueden recibir el abono de sus ventas en sus cuentas Santander, el mismo día y hasta en 5 ocasiones, incluyendo festivos.



### Diferentes planes para diferentes clientes

Existe la opción de POS fijo o móvil, ambos con tarjeta SIM incorporada. Rebajas para planes integrados Santander, y seguros para "Facturación Protegida".



### No más "¿crédito o débito?"

Clientes ya no necesitarán responder qué tipo de tarjeta usarán para pagar, ya que el POS lo detectará automáticamente, haciendo la experiencia de compra más rápida y simple.

Recibe pagos con las principales tarjetas de crédito, débito o prepago:



By Santander



Imágenes de POS referenciales

**+14.000**

Clientes

**+16.700**

POS vendidos

**65%**

Auto-instalados

**15%**

Cuota de mercado esperada en próximos tres años

## Plataformas insurtech impulsando comisiones de seguro

klare

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

35K

Visitas mensuales

75%

No son clientes Santander

### Insurance products



Seguro de vida



Seguro de salud



Seguro de deportes



Plan dental

Compañías de seguro participando:



MAPFRE

IntegraMédica



### Autocompara

Una plataforma online que compara seguros de autos entre distintos proveedores de forma rápida y transparente



*Vehículos de alto rango y híbridos/autos eléctricos*

Uno de los pocos en el Mercado que ofrece seguros a estos vehículos

+16%

Crecimiento en comisiones de ventas de Autocompara

+55%

Venta de pólizas de seguro YoY

+10.000

Pólizas de seguros vendidos en marzo, un mes récord

## Iniciativas estratégicas

### Strength of digital channels has been a key force in 2020

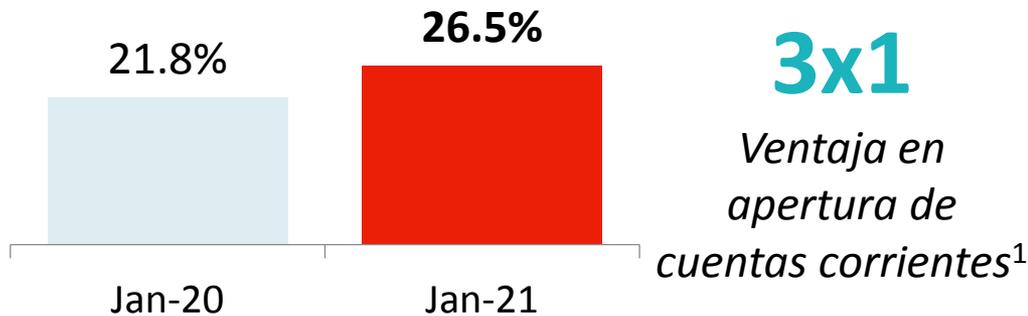
**+31%**

Aumento en clientes digitales comparado al año anterior

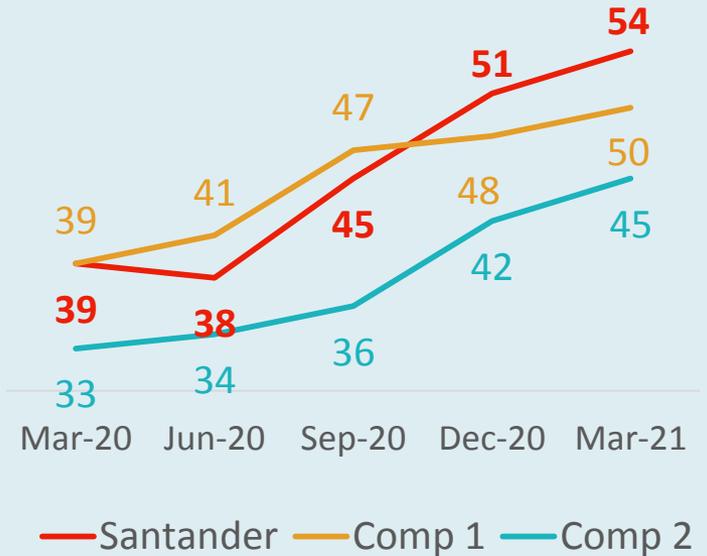
**+9%**

Aumento en clientes leales comparado al año anterior

### Cuota de mercado cuentas corrientes Santander Chile<sup>1</sup>



### Net Promoter Score (NPS)<sup>2</sup>



**Puntaje neto 65**

**Accesibilidad a canales digitales**

# Actualización ESG

## MSCI reafirma nuestro rating A



**58/100** #8 de 270 en el mundo  
Robusto Entre bancos retail



FTSE4Good

S&P IPSA ESG



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

## #1 en GPTW

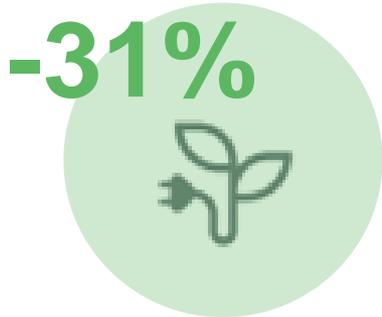
### GPTW

Promedio visión corporativa y área

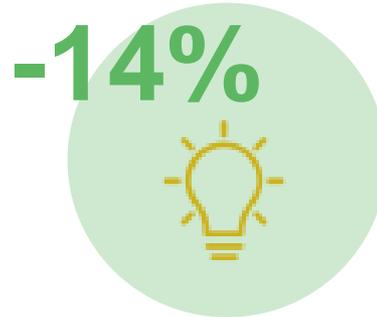


**Significativa reducción de nuestro impacto en el medio ambiente**

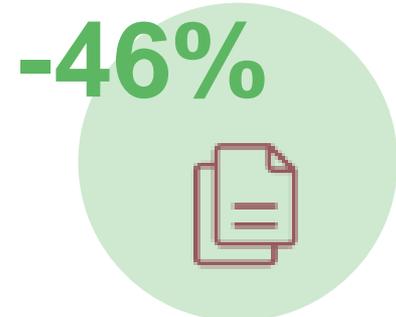
2020 / 2019



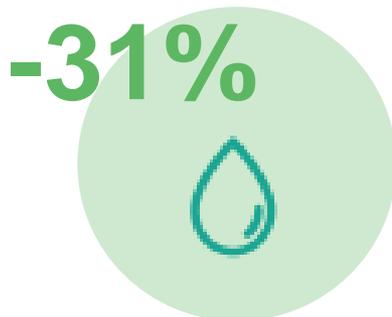
Huella de carbono  
(miles de tCO2eq)



Consumo de  
electricidad (en GJ)



Consumo de papel  
(En miles de  
toneladas)



Consumo de agua  
(En miles de m3)

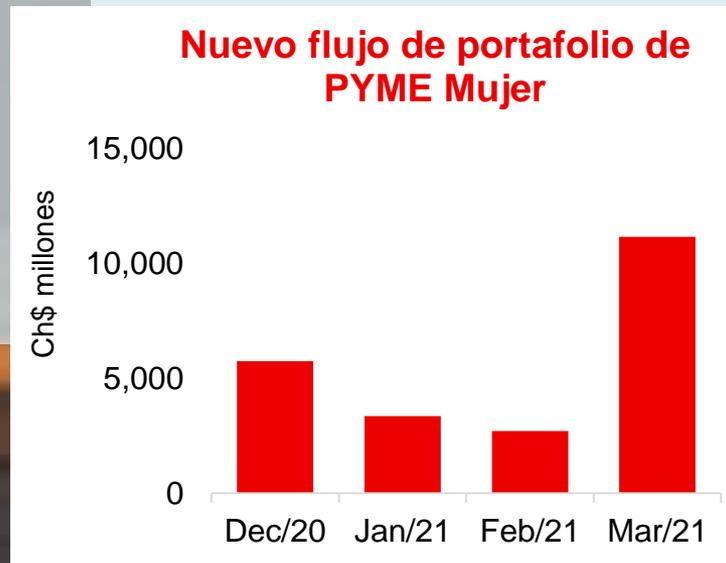


E-Waste  
(en miles de  
toneladas)

# Santander Chile emite primeros bonos PYME Mujer

El objetivo de esta transacción es contribuir al crecimiento de pequeñas y medianas empresas – con ventas anuales de menos de Ch\$2.000 millones – de propiedad y operados por mujeres.

- Primer approach a bonos sostenibles
- Dos colocaciones privadas por un total de US\$150 millones



**PRONTO...**

**Santander Chile ESG Talk**



**...con la participación de  
nuestro Directorio y ejecutivos  
del Banco**



### Actualizando guidance para 2021

- ✓ Crecimiento de préstamos en low single digits acelerando a medida que progresa el año, especialmente préstamos personales
- ✓ MINs a 4,0%
- ✓ Costo de crédito entre 1,1%-1,2%
- ✓ Crecimiento de comisiones 8%-10% acelerando con reapertura
- ✓ Costos creciendo en línea con la inflación. Eficiencia ~38%-39%
- ✓ Tasa impositiva efectiva ~21%
- ✓ ROE: ~16%-18%

# Anexos

# Annexes

| Unaudited Balance Sheet                           | Mar-21                | Mar-21            | Mar-20            | Mar-21/Mar-20 |
|---|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|   | US\$ Ths <sup>1</sup> | Ch\$ Million      |                   | % Chg.        |
| Cash and deposits in banks                        | 4,774,521             | 3,432,117         | 3,554,520         | (3.4%)        |
| Cash items in process of collection               | 483,216               | 347,355           | 355,062           | (2.2%)        |
| Trading investments                               | 154,760               | 111,248           | 270,204           | (58.8%)       |
| Investments under resale agreements               | -                     | -                 | -                 | --%           |
| Financial derivative contracts                    | 9,348,587             | 6,720,138         | 8,148,608         | (17.5%)       |
| Interbank loans, net                              | 6,988                 | 5,023             | 14,833            | (66.1%)       |
| Loans and account receivables from customers, net | 46,622,936            | 33,514,431        | 31,823,735        | 5.3%          |
| Available for sale investments                    | 10,255,559            | 7,372,106         | 4,010,272         | 83.8%         |
| Held-to-maturity investments                      | -                     | -                 | -                 | --%           |
| Investments in associates and other companies     | 15,391                | 11,064            | 10,467            | 5.7%          |
| Intangible assets                                 | 114,405               | 82,239            | 73,389            | 12.1%         |
| Property, plant and equipment                     | 256,755               | 184,566           | 197,833           | (6.7%)        |
| Right of use assets                               | 269,669               | 193,849           | 210,500           | (7.9%)        |
| Current taxes                                     | 38,594                | 27,743            | 11,648            | 138.2%        |
| Deferred taxes                                    | 810,004               | 582,263           | 462,867           | 25.8%         |
| Other assets                                      | 2,646,453             | 1,902,376         | 1,434,308         | 32.6%         |
| <b>Total Assets</b>                               | <b>75,797,838</b>     | <b>54,486,518</b> | <b>50,578,246</b> | <b>7.7%</b>   |
| Deposits and other demand liabilities             | 21,859,429            | 15,713,432        | 10,297,432        | 52.6%         |
| Cash items in process of being cleared            | 391,328               | 281,302           | 198,248           | 41.9%         |
| Obligations under repurchase agreements           | 109,935               | 79,026            | 380,055           | (79.2%)       |
| Time deposits and other time liabilities          | 14,751,348            | 10,603,859        | 13,192,817        | (19.6%)       |
| Financial derivatives contracts                   | 9,759,052             | 7,015,197         | 7,390,654         | (5.1%)        |
| Interbank borrowings                              | 9,518,082             | 6,841,978         | 2,519,818         | 171.5%        |
| Issued debt instruments                           | 11,138,334            | 8,006,680         | 9,500,723         | (15.7%)       |
| Other financial liabilities                       | 243,684               | 175,170           | 226,358           | (22.6%)       |
| Leasing contract obligations                      | 204,137               | 146,742           | 158,494           | (7.4%)        |
| Current taxes                                     | -                     | -                 | -                 | --%           |
| Deferred taxes                                    | 236,985               | 170,354           | 99,608            | 71.0%         |
| Provisions  | 706,611               | 507,940           | 337,397           | 50.5%         |
| Other liabilities                                 | 1,799,359             | 1,293,451         | 2,806,325         | (53.9%)       |
| <b>Total Liabilities</b>                          | <b>70,718,284</b>     | <b>50,835,131</b> | <b>47,107,929</b> | <b>7.9%</b>   |
| <b>Equity</b>                                     |                       |                   |                   |               |
| Capital   | 1,239,918             | 891,303           | 891,303           | 0.0%          |
| Reserves  | 3,258,007             | 2,341,986         | 2,121,148         | 10.4%         |
| Valuation adjustments                             | (220,006)             | (158,149)         | (8,093)           | 1854.1%       |
| <b>Retained Earnings:</b>                         |                       |                   |                   |               |
| Retained earnings from prior years                | 719,836               | 517,447           | -                 | --%           |
| Income for the period                             | 252,786               | 181,713           | 552,093           | (67.1%)       |
| Minus: Provision for mandatory dividends          | (291,787)             | (209,748)         | (165,628)         | 26.6%         |
| <b>Total Shareholders' Equity</b>                 | <b>4,958,756</b>      | <b>3,564,552</b>  | <b>3,390,823</b>  | <b>5.1%</b>   |
| Non-controlling interest                          | 120,799               | 86,835            | 79,494            | 9.2%          |
| <b>Total Equity</b>                               | <b>5,079,555</b>      | <b>3,651,387</b>  | <b>3,470,317</b>  | <b>5.2%</b>   |
| <b>Total Liabilities and Equity</b>               | <b>75,797,838</b>     | <b>54,486,518</b> | <b>50,578,246</b> | <b>7.7%</b>   |

1. The exchange rate used to calculate the figures in dollars was Ch\$718.84 / US\$1

# Annexes

|   | Mar-21                | Mar-21           | Mar-20           | Mar-21/Mar-20 |
|---|-----------------------|------------------|------------------|---------------|
|   | US\$ Ths <sup>1</sup> | Ch\$ Million     |                  | % Chg.        |
| Interest income   | 854,742               | 614,423          | 640,434          | (4.1%)        |
| Interest expense  | (254,891)             | (183,226)        | (252,135)        | (27.3%)       |
| <b>Net interest income</b>  | <b>599,851</b>        | <b>431,197</b>   | <b>388,299</b>   | 11.0%         |
| Fee and commission income   | 174,869               | 125,703          | 125,650          | 0.0%          |
| Fee and commission expense  | (69,906)              | (50,251)         | (51,245)         | (1.9%)        |
| <b>Net fee and commission income</b>                              | <b>104,964</b>        | <b>75,452</b>    | <b>74,405</b>    | 1.4%          |
| Net income (expense) from financial operations                    | 34,378                | 24,712           | 155,694          | (84.1%)       |
| Net foreign exchange gain   | 6,655                 | 4,784            | (132,847)        | (103.6%)      |
| <b>Total financial transactions, net</b>                          | <b>41,033</b>         | <b>29,496</b>    | <b>22,847</b>    | 29.1%         |
| Other operating income  | 7,349                 | 5,283            | 6,411            | (17.6%)       |
| <b>Net operating profit before provisions for loan losses</b>     | <b>753,197</b>        | <b>541,428</b>   | <b>491,962</b>   | 10.1%         |
| <b>Provision for loan losses</b>                                  | <b>(122,769)</b>      | <b>(88,251)</b>  | <b>(102,870)</b> | (14.2%)       |
| <b>Net operating profit</b>                                       | <b>630,428</b>        | <b>453,177</b>   | <b>389,092</b>   | 16.5%         |
| Personnel salaries and expenses                                   | (134,759)             | (96,870)         | (99,834)         | (3.0%)        |
| Administrative expenses   | (96,575)              | (69,422)         | (63,624)         | 9.1%          |
| Depreciation and amortization                                     | (147,588)             | (106,092)        | (106,092)        | 0.0%          |
| <b>Op. expenses excl. Impairment and Other operating expenses</b> | <b>(378,922)</b>      | <b>(272,384)</b> | <b>(269,550)</b> | 1.1%          |
| Impairment of property, plant and equipment                       | -                     | -                | (638)            | (100.0%)      |
| Other operating expenses  | (36,154)              | (25,989)         | (21,057)         | 23.4%         |
| <b>Total operating expenses</b>                                   | <b>(415,076)</b>      | <b>(298,373)</b> | <b>(291,245)</b> | 2.4%          |
| <b>Operating income</b>   | <b>324,366</b>        | <b>233,167</b>   | <b>176,225</b>   | 32.3%         |
| Income from investments in associates and other companies         | 422                   | 303              | 138              | 119.6%        |
| <b>Income before tax</b>  | <b>324,787</b>        | <b>233,470</b>   | <b>176,363</b>   | 32.4%         |
| Income tax expense  | (68,861)              | (49,500)         | (31,548)         | 56.9%         |
| <b>Net income from ordinary activities</b>                        | <b>255,926</b>        | <b>183,970</b>   | <b>144,815</b>   | 27.0%         |
| Net income discontinued operations <sup>2</sup>                   | -                     | -                | -                | --%           |
| <b>Net consolidated income</b>                                    | <b>255,926</b>        | <b>183,970</b>   | <b>144,815</b>   | 27.0%         |
| Net income attributable to:                                       |                       |                  |                  |               |
| Non-controlling interest  | 3,140                 | 2,257            | 801              | 181.8%        |
| <b>Net income attributable to equity holders of the Bank</b>      | <b>252,786</b>        | <b>181,713</b>   | <b>144,014</b>   | <b>26.2%</b>  |

1. The exchange rate used to calculate the figures in dollars was Ch\$718.84/ US\$1

# Annexes

|   | 1Q21                  | 1Q21             | 4Q20             | 1Q20             | 1Q21/1Q20      | 1Q21/4Q20     |
|---|-----------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
|   | US\$ Ths <sup>1</sup> |                  | Ch\$ Million     |                  |                | % Chg.        |
| Interest income   | 854,742               | 614,423          | 644,718          | 640,434          | (4.1%)         | (4.7%)        |
| Interest expense  | (254,891)             | (183,226)        | (201,080)        | (252,135)        | (27.3%)        | (8.9%)        |
| <b>Net interest income</b>  | <b>599,851</b>        | <b>431,197</b>   | <b>443,638</b>   | <b>388,299</b>   | <b>11.0%</b>   | <b>(2.8%)</b> |
| Fee and commission income   | 174,869               | 125,703          | 119,149          | 125,650          | 0.0%           | 5.5%          |
| Fee and commission expense  | (69,906)              | (50,251)         | (50,125)         | (51,245)         | (1.9%)         | 0.3%          |
| <b>Net fee and commission income</b>                              | <b>104,964</b>        | <b>75,452</b>    | <b>69,024</b>    | <b>74,405</b>    | <b>1.4%</b>    | <b>9.3%</b>   |
| Net income (expense) from financial operations                    | 34,378                | 24,712           | (76,730)         | 155,694          | (84.1%)        | (132.2%)      |
| Net foreign exchange gain   | 6,655                 | 4,784            | 80,784           | (132,847)        | (103.6%)       | (94.1%)       |
| <b>Total financial transactions, net</b>                          | <b>41,033</b>         | <b>29,496</b>    | <b>4,054</b>     | <b>22,847</b>    | <b>29.1%</b>   | <b>627.6%</b> |
| Other operating income  | 7,349                 | 5,283            | 5,749            | 6,411            | (17.6%)        | (8.1%)        |
| <b>Net operating profit before provisions for loan losses</b>     | <b>753,197</b>        | <b>541,428</b>   | <b>522,465</b>   | <b>491,962</b>   | <b>10.1%</b>   | <b>3.6%</b>   |
| <b>Provision for loan losses</b>                                  | <b>(122,769)</b>      | <b>(88,251)</b>  | <b>(84,888)</b>  | <b>(102,870)</b> | <b>(14.2%)</b> | <b>4.0%</b>   |
| <b>Net operating profit</b>                                       | <b>630,428</b>        | <b>453,177</b>   | <b>437,577</b>   | <b>389,092</b>   | <b>16.5%</b>   | <b>3.6%</b>   |
| Personnel salaries and expenses                                   | (134,759)             | (96,870)         | (102,347)        | (99,834)         | (3.0%)         | (5.4%)        |
| Administrative expenses   | (96,575)              | (69,422)         | (60,605)         | (63,624)         | 9.1%           | 14.5%         |
| Depreciation and amortization                                     | (38,575)              | (27,729)         | (27,513)         | (27,714)         | 0.1%           | 0.8%          |
| <b>Op. expenses excl. Impairment and Other operating expenses</b> | <b>(269,908)</b>      | <b>(194,021)</b> | <b>(190,465)</b> | <b>(191,172)</b> | <b>1.5%</b>    | <b>1.9%</b>   |
| Impairment of property, plant and equipment                       | -                     | -                | -                | (638)            | (100.0%)       | --%           |
| Other operating expenses  | (36,154)              | (25,989)         | (24,704)         | (21,057)         | 23.4%          | 5.2%          |
| <b>Total operating expenses</b>                                   | <b>(306,063)</b>      | <b>(220,010)</b> | <b>(215,169)</b> | <b>(212,867)</b> | <b>3.4%</b>    | <b>2.2%</b>   |
| <b>Operating income</b>   | <b>324,366</b>        | <b>233,167</b>   | <b>222,408</b>   | <b>176,225</b>   | <b>32.3%</b>   | <b>4.8%</b>   |
| Income from investments in associates and other companies         | 422                   | 303              | 458              | 257              | 17.9%          | (33.8%)       |
| <b>Income before tax</b>  | <b>324,787</b>        | <b>233,470</b>   | <b>222,866</b>   | <b>176,482</b>   | <b>32.3%</b>   | <b>4.8%</b>   |
| Income tax expense  | (68,861)              | (49,500)         | (37,047)         | (31,548)         | 56.9%          | 33.6%         |
| <b>Net income from ordinary activities</b>                        | <b>255,926</b>        | <b>183,970</b>   | <b>185,819</b>   | <b>144,934</b>   | <b>26.9%</b>   | <b>(1.0%)</b> |
| Net income discontinued operations <sup>2</sup>                   | -                     | -                | -                | -                | --%            | --%           |
| <b>Net consolidated income</b>                                    | <b>255,926</b>        | <b>183,970</b>   | <b>185,819</b>   | <b>144,934</b>   | <b>26.9%</b>   | <b>(1.0%)</b> |
| <b>Net income attributable to:</b>                                |                       |                  |                  |                  |                |               |
| Non-controlling interest  | 3,140                 | 2,257            | 2,384            | 801              | 181.8%         | (5.3%)        |
| <b>Net income attributable to equity holders of the Bank</b>      | <b>252,786</b>        | <b>181,713</b>   | <b>183,435</b>   | <b>144,014</b>   | <b>26.2%</b>   | <b>(0.9%)</b> |

1. The exchange rate used to calculate the figures in dollars was Ch\$ 718.84/ US\$1

# Annexes: Key Indicators

| <b>Profitability and efficiency</b>    | <b>03M21</b> | <b>03M20</b> | <b>Change bp</b> |
|--|--------------|--------------|------------------|
| Net interest margin (NIM) <sup>1</sup> | 4.0%         | 4.2%         | -20              |
| Efficiency ratio <sup>2</sup>          | 39.8%        | 40.6%        | -83              |
| Return on avg. equity                  | 14.5%        | 16.8%        | -227             |
| Return on avg. assets                  | 0.9%         | 1.1%         | -15              |
| Core Capital ratio                     | 10.9%        | 9.7%         | 120              |
| BIS ratio                              | 15.4%        | 12.7%        | 270              |
| Return on RWA                          | 1.5%         | 1.6%         | -17              |

| <b>Asset quality ratios (%)</b>     | <b>Mar-21</b> | <b>Mar-20</b> | <b>Change bp</b> |
|-------------------------------------|---------------|---------------|------------------|
| NPL ratio <sup>3</sup>              | 1.3%          | 2.0%          | -72              |
| Coverage of NPLs ratio <sup>4</sup> | 261.4%        | 135.9%        | 12,555           |
| Cost of credit <sup>5</sup>         | 1.5%          | 1.2%          | 26               |

| <b>Structure (#)</b> | <b>Mar-21</b> | <b>Mar-20</b> | <b>Change (%)</b> |
|----------------------|---------------|---------------|-------------------|
| Branches             | 346           | 368           | (6.0%)            |
| ATMs                 | 1,222         | 1,093         | 11.8%             |
| Employees            | 10,391        | 11,067        | (6.1%)            |

| <b>Market capitalization (YTD)</b>   | <b>Mar-21</b> | <b>Mar-20</b> | <b>Change (%)</b> |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-------------------|
| Net income per share (Ch\$)          | 0.96          | 0.76          | 26.2%             |
| Net income per ADR (US\$)            | 0.54          | 0.36          | 49.9%             |
| Stock price (Ch\$/per share)         | 34.1          | 33            | 3.3%              |
| ADR price (US\$ per share)           | 18.99         | 15.13         | 25.5%             |
| Market capitalization (US\$m)        | 8,946         | 7,008         | 27.7%             |
| 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

