

**Banco Santander Chile
Update Resultados /
Estrategia**

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

ENTORNO MACRO Y REGULATORIO

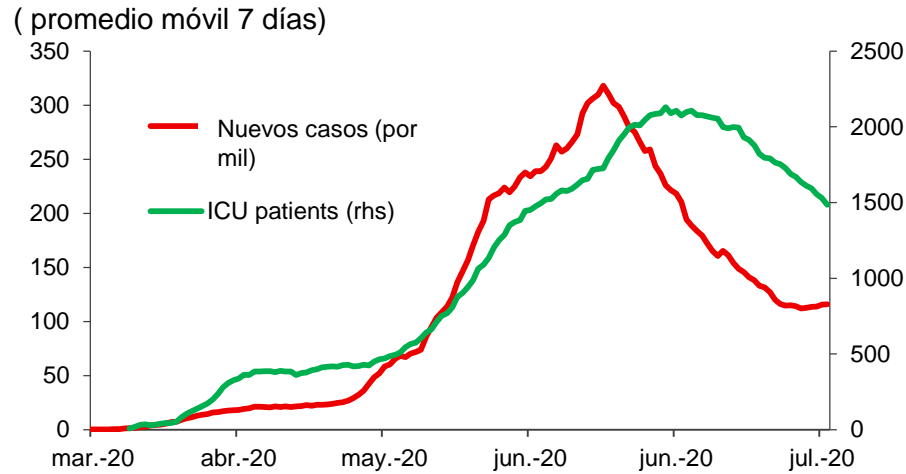
SAN CHILE: BALANCE Y RESULTADOS

SAN CHILE: ACTUALIZACIÓN DE INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

Resumen COVID-19

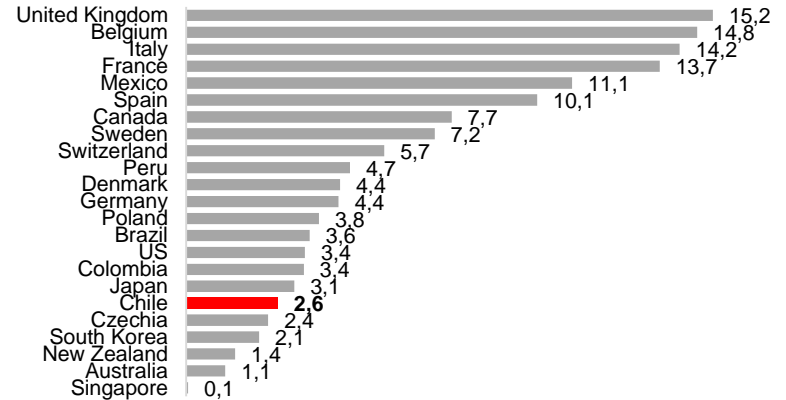
Comenzó el proceso gradual de reapertura de la economía

Casos nuevos y ocupación UCI



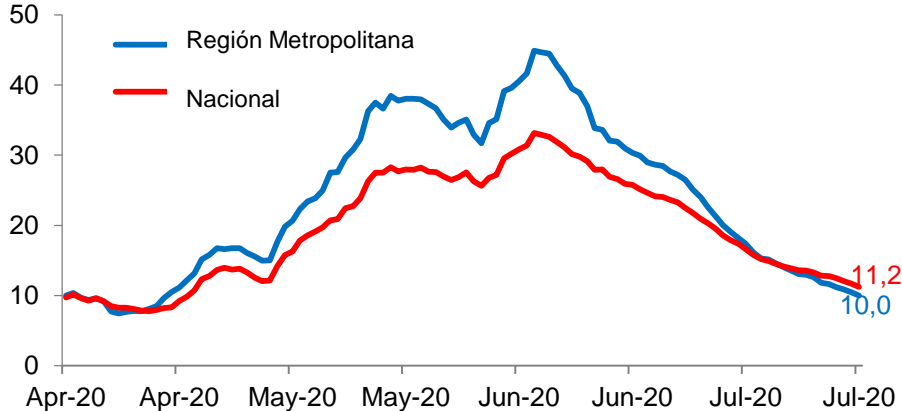
Tasa de letalidad

(% Muertes / casos totales, cierre julio)

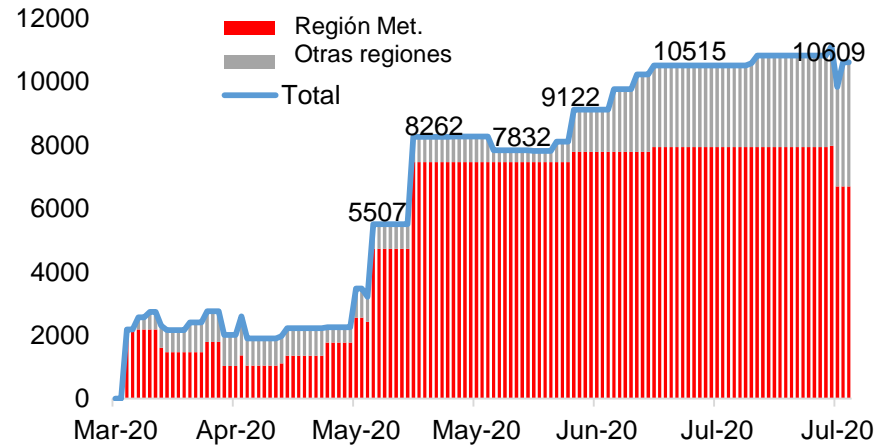


Tasa de positividad

(promedio móvil 7 días)



Personas bajo cuarentena



Plan Paso a Paso: reapertura gradual y en forma ordenada



Actualización de medidas regulatorios

Fondo fiscal de Covid-19 hasta US\$12 mil millones

- Dos objetivos: mejorar apoyo financiero para familias, y proveer un estímulo fiscal para una recuperación económica rápida.
- Se puede utilizar dentro de dos años.
- Financiado a través de emisión de deuda y activos financieros del Gobierno.



Programa de ayuda a la clase media

- Pago de Ch\$500 mil (USD 600)
- Prestamos blandos con una tasa real de 0% y el pago condicionado al ingreso.
- Subsidio para arriendo de hogar.
- Garantía estatal para las postergaciones de hipotecarios, hasta 6 meses [anunciado pero no está en Congreso todavía]. Varios bancos ya en la segunda ronda de postergaciones voluntarias.

COVID-19 línea garantizada: US\$13,000 mm aprobadas. Ponderación de riesgo se modifica desde 100% a 10%.

Actualización de medidas regulatorios

Retiro de ahorro de pensión por una sola vez (libre de impuestos)

Monto de ahorros	Monto máximo de retiro
Ahorros < US\$ 1.300	Monto total de ahorros
US\$ 1.300 < Ahorros < US\$ 13.000	US\$ 1.300
US\$ 13.000 < Ahorros < US\$ 55.000	10% Ahorros
US\$ 55.000 < Ahorros	US\$ 5.500

Programas de liquidez: líneas de FCIC¹ & LCL² para bancos a TPM hasta US\$ 30 bn

Programa de compra de bonos bancarios: USD 8 bn para bonos bancarios y bonos de Banco Central

Compra de bonos de tesorería: Reforma constitucional para permitir el Banco Central comprar y vender bonos de la tesorería en el Mercado secundario.

Plan Chile Se Recupera

1. Inversión de US\$ 34 mil millones, US\$ 24.540 millones del sector privado

Según el plan, el sector privado invertiría US \$ 24.520 mn en 130 proyectos, de los cuales US \$ 8.620 mn son en concesiones por 31 activos.

2. Protección de cobertura salarial durante 6 meses

El Estado creará un subsidio de contratación nueva / temporal para cubrir un porcentaje de los ingresos mensuales de los trabajadores, válido por un período de 6 meses, pagado directamente a las empresas.

3. Para PYMEs: (1) ampliación de líneas de crédito / recuperación de D&A; (2) alivio de la burocracia

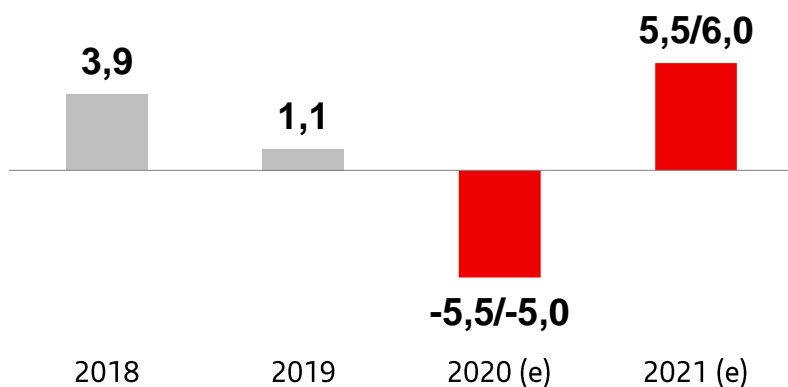
Recortar la tasa impositiva para las pymes del 25% al 10%, posponer el pago del IVA, depreciación y amortización instantánea y el apoyo al acceso al capital de trabajo y / o financiamiento a través de 5 líneas estatales (Fogape-Covid, Fogain, PAR, Crece y Reactivar). La reducción de burocracia es un objetivo clave, con la consolidación de los datos en un único portal que maneja todos los proyectos de las PYME en una oficina para desenredar los cuellos de botella regulatorios.

Entorno macroeconómico

La crisis de Covid-19 ha impactado la economía, pero menos que nuestros peers regionales.

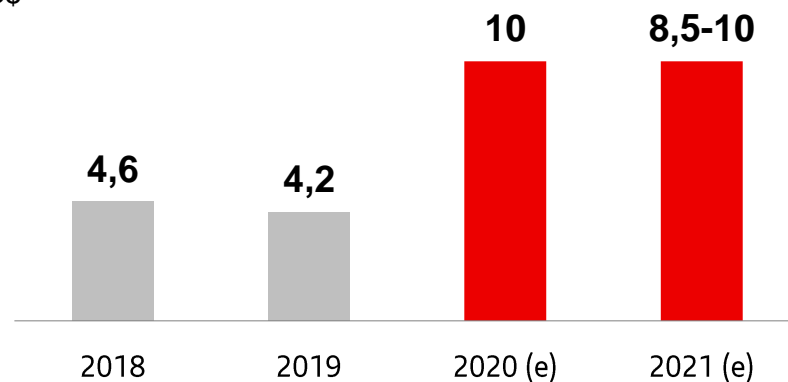
PIB

Var. anual %



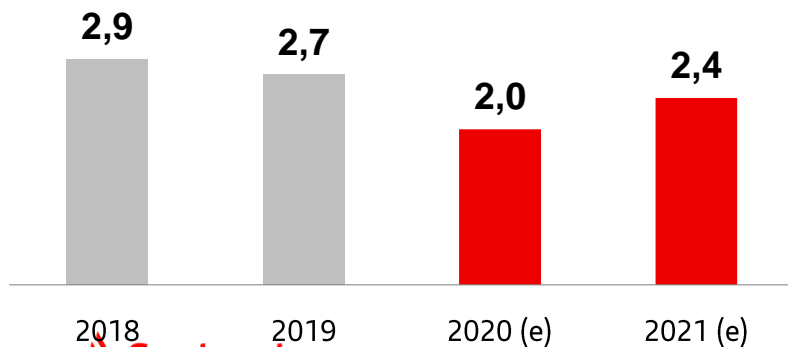
Balanza comercial (US\$bn)

US\$



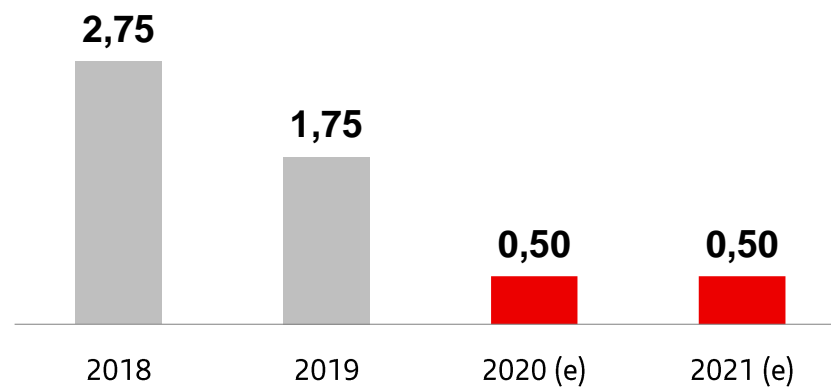
Inflación UF

Var anual, %



TPM

%, eof



AGENDA

ENTORNO MACRO Y REGULATORIO

SAN CHILE: BALANCE Y RESULTADOS

SAN CHILE: ACTUALIZACIÓN DE INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

Santander Chile es el banco líder

Cifras en US\$



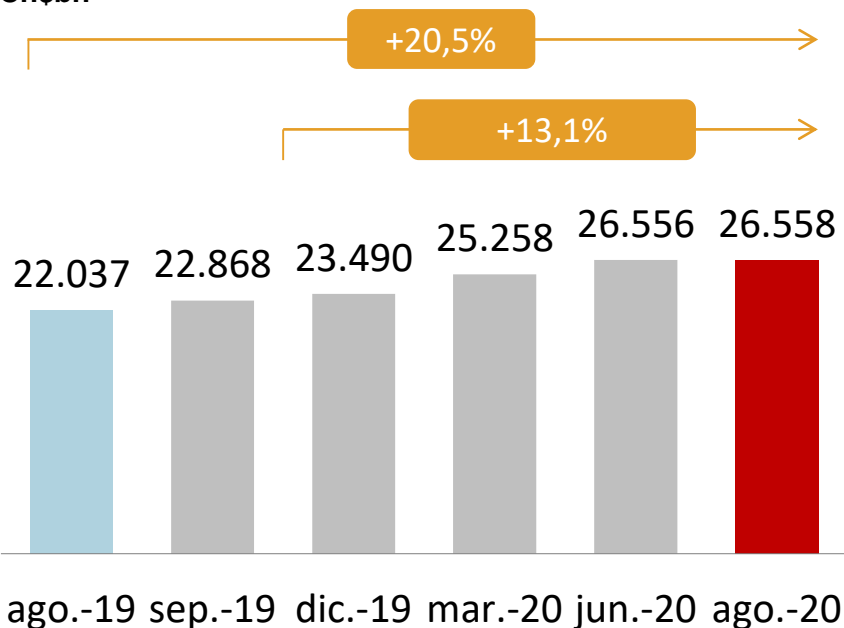
Negocio y resultados	6M20(US\$)	YoY
Colocaciones	43,0 bn	13,5%
Depósitos	32,3 bn	20,5%
Patrimonio	4,4 bn	10,0%
Utilidad neta (Últimos 12 meses)	590 mm	-16,9%
Distribución y Clientes	6M20	Market Share
Clientes	3,5 mn	22,0% ²
Clientes digitales	1,3mn	34,4% ³
Sucursales	367	18,%
Cuota de Mercado ¹	6M20	Rank
Colocaciones ⁴	18,6%	1
Depósitos ⁴	18,5%	1
Cuentas corrientes ²	22,0%	1
Tarjetas de crédito ⁵	22,9%	1

1. Fuente CMF, última información disponible. 2. Cuota de mercado de cuentas Corrientes a mayo 2020. Fuente: CMF 3. Cuota promedio anual sobre clientes que ingresan a sitio web privado con clave. Excluye Banco Estado. Fuente: CMF. 4. Excluye colocaciones y depósitos de bancos chilenos en el exterior a Junio 2020. 5. Cuota de mercado en términos de compras con tarjetas de crédito a mayo 2020.

Depósitos vistas crecen 57,7% YoY

Total Depósitos

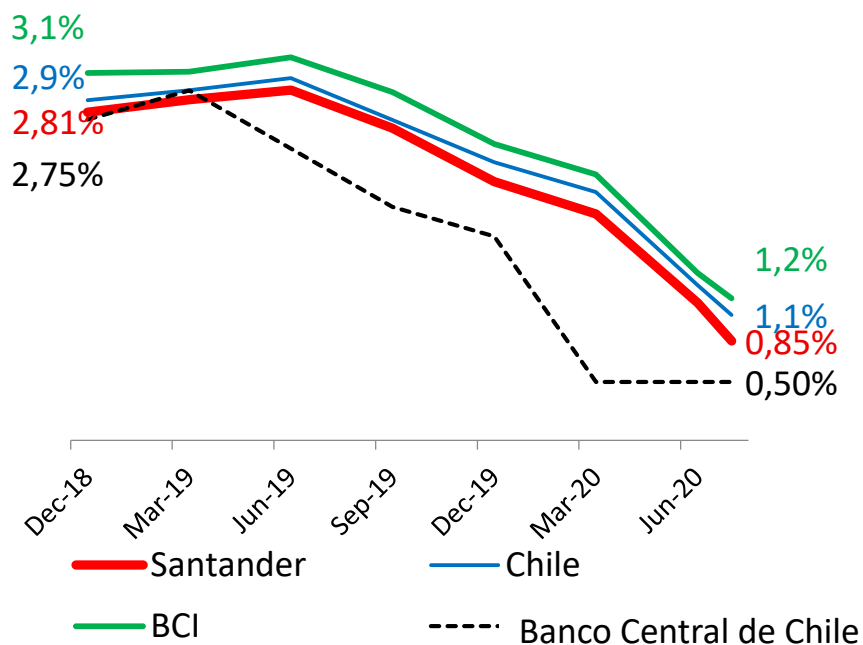
Ch\$bn



Ch\$ bnS	8M20	YoY
Vistas	13.988	57,7%
Plazo	12.570	(4,5%)
Depósitos totales	26.558	20,5%
Fondos mutuos ¹	8.211	21,1%
Préstamos / Depósitos²		94,6%
LCR³		153%

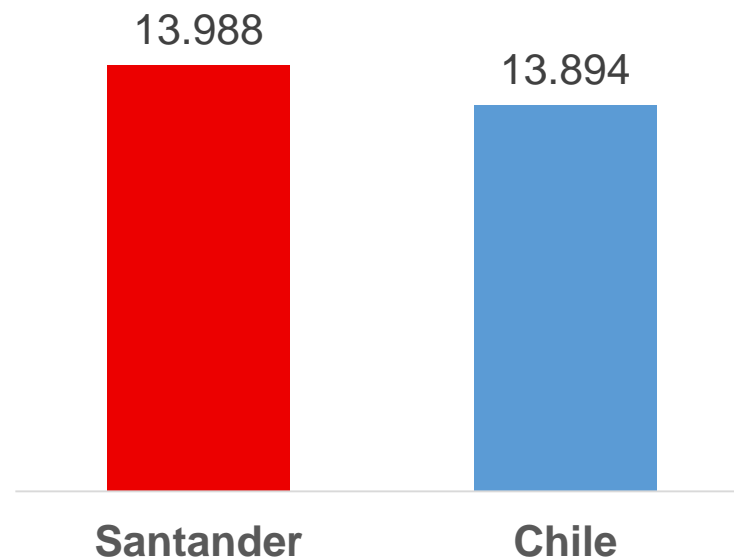
Mix de fondeo mejorando y ganando competidores

Evolución de costo de DAP en CLP¹



#1 en depósitos vista a agosto

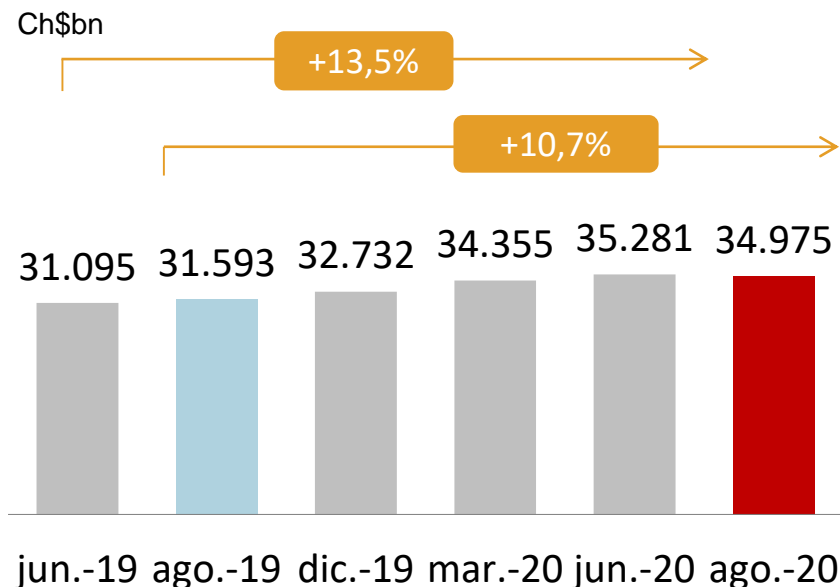
Ch\$ bn



Balance y resultados

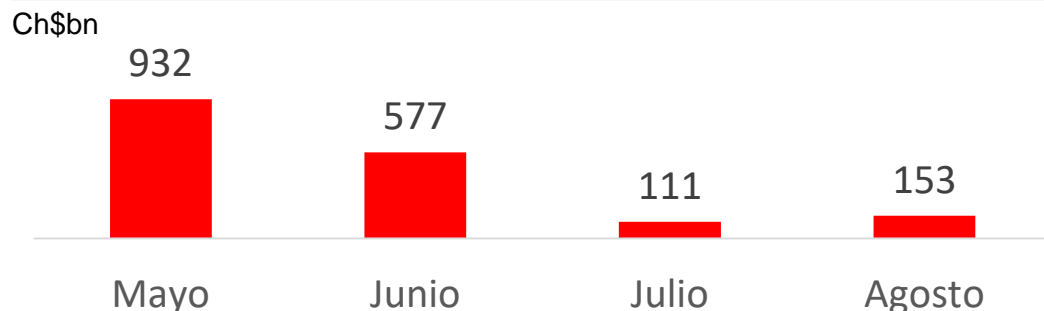
Deceleración de demanda para reprogramaciones y préstamos FOGAPE

Préstamos totales



Ch\$ bn	8M20	YoY
Consumo	4.937	(2,3%)
Hipotecario	12.026	11,0%
Comercial	18.004	14,6%
Total²	34.975	10,7%

Prestamos de FOGAPE otorgados cada mes



Total otorgado hasta Agosto:
Ch\$1.900.000 mm

A Agosto 2020, prestamos de FOGAPE representaba un 10,5% de la cartera comercial

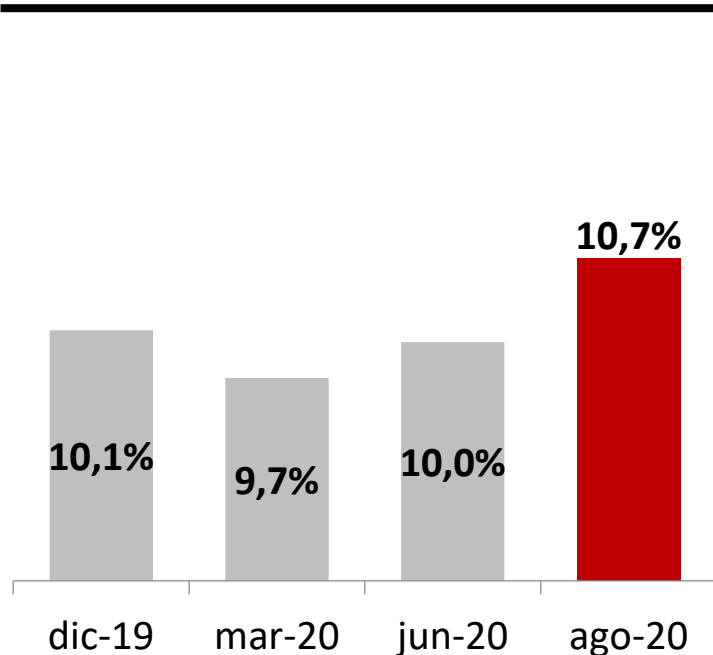
Medidas de Banco para enfrentar Covid-19: Reprogramaciones y préstamos de FOGAPE

Reprogramaciones y Fogape ¹	Monto	% de préstamos ²
Retail	Ch\$ 7.455.334 millones (USD 9,1 mil millones)	43,9% (consumo+ hipotecario)
Comercial ²	Ch\$ 2.949.601 millones (USD 3,6 mil millones)	16,1% (comercial)
Total	Ch\$ 10.404.935 millones (USD 12,7 mil millones)	29,5%

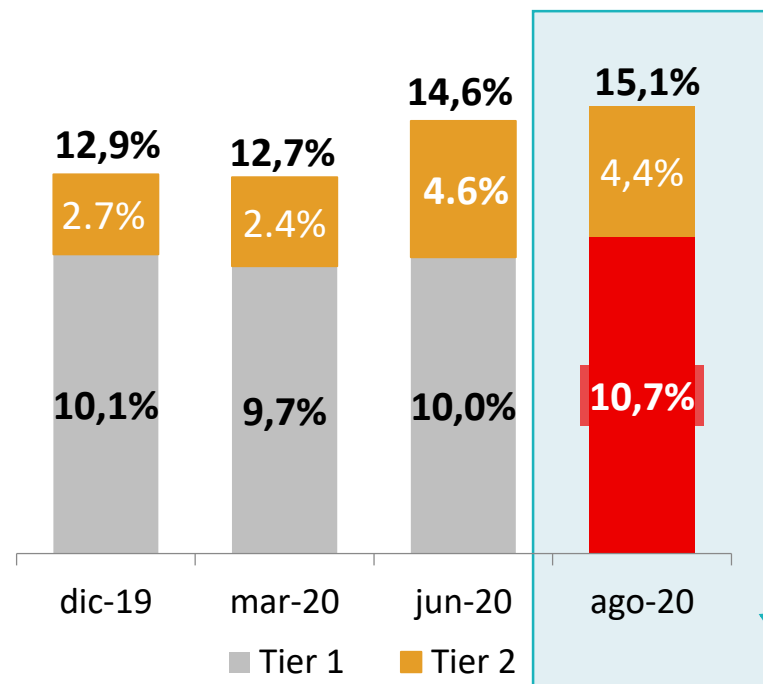
Fogape a Agosto	Monto	% de cartera comercial (Agosto)
Total	Ch\$ 1.892.168 million (USD 2.400 mm)	10,5%

Ratios de capital sólidos

Capital básico



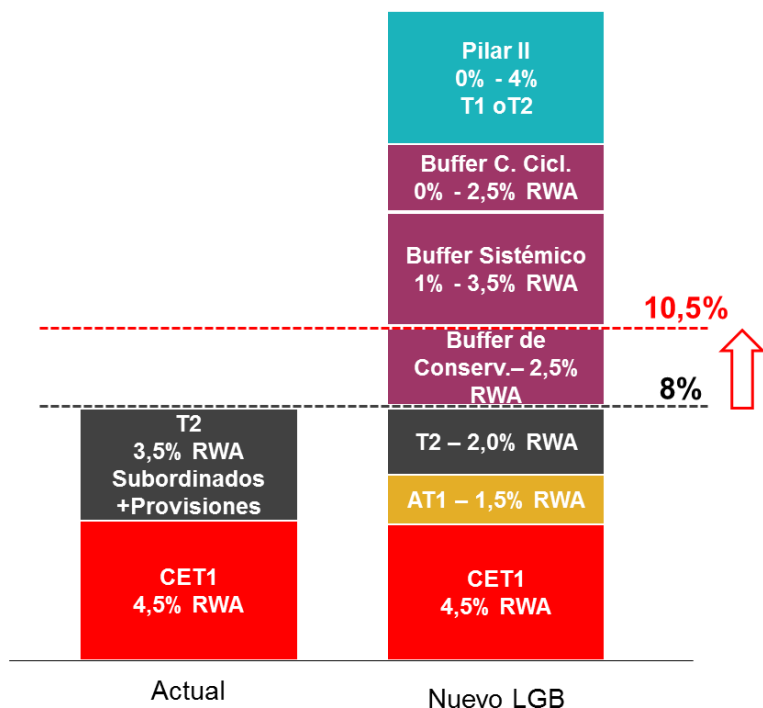
BIS Ratio



En agosto, la CMF publicó un nuevo tratamiento para las garantías de préstamos de FOGAPE. En lugar de computar como capital de Tier II, ahora se incluirá en el cálculo de RWA con la ponderación de riesgo reducida del 100% al 10%

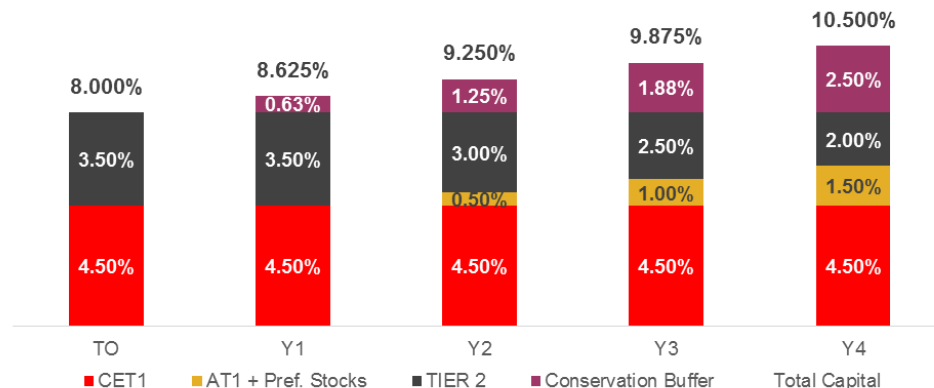
Siguen avanzando publicación de requerimientos de BIS III

Nuevos requerimientos de capital



En general la nueva normativa local está alineada con BISIII, sin embargo las mayores innovaciones se encuentran en la normativa de riesgo de crédito y la de cargo sistémico.

Phase In

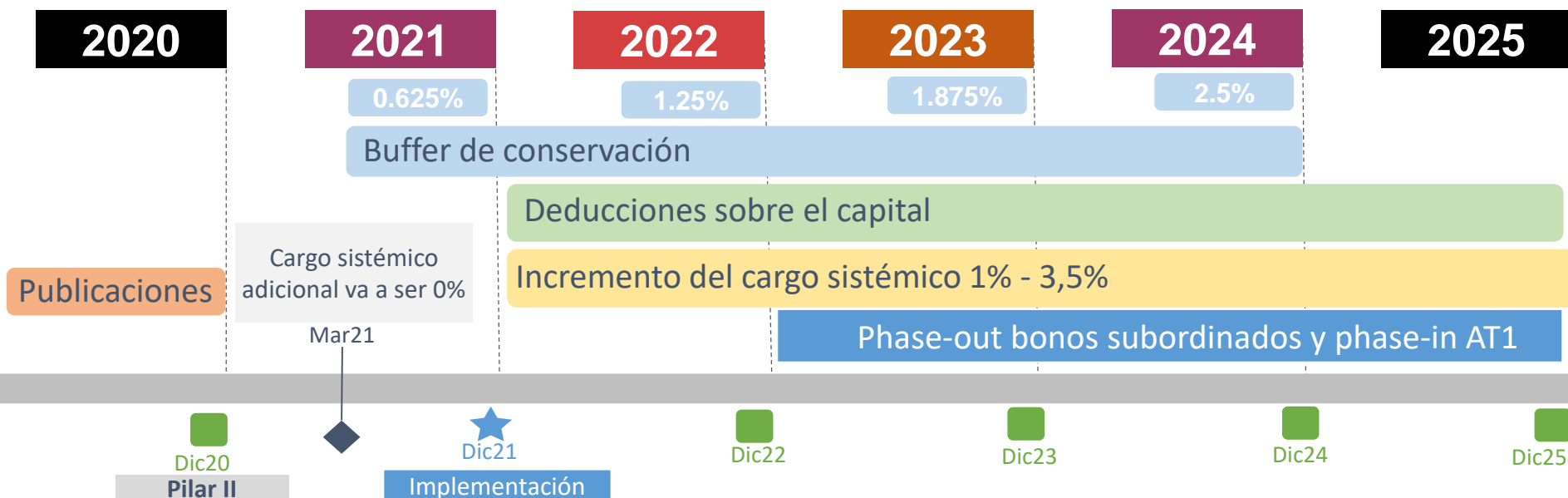


Publicaciones

Regulación	Publicado
Cargo sistémico	SI
AT1, Acc. Preferentes y Tier II	SI
Riesgo operacional	SI
Deducciones al capital	SI
Buffer de conservación y c. cíclico	SI
Riesgo de crédito	SI
Bonos subordinados	SI
Acc. Preferentes y CoCos	SI
Apalancamiento	SI
Pilar II	SI
Riesgo de mercado	En consulta
Pilar III	No

Implementación local BIS III

- La CMF decidió posponer en un año la implementación de los requerimientos de RWA (Año de inicio: 2022)
- Adicionalmente, la implementación del cargo sistémico y las deducciones sobre el capital han sido pospuestas.
- Sin embargo la fecha final de publicación continua siendo diciembre 2020.



Requerimientos Pilar II

El Pilar II busca asegurar que los bancos tengan suficiente capital para los riesgos que estén tomando, siendo riesgo subestimados por Pilar I o bien riesgos que no están incluidos.

Pilar II incluye riesgos tales como:

- ✓ **Riesgo de concentración**
- ✓ **Riesgo de libro de banca**
- ✓ **Riesgo reputacional**
- Riesgo de liquidez

Pilar II tiene dos grandes procesos:

- Autoevaluación: bancos determinan su objetivo interno de patrimonio efectivo, utilizando herramientas como stress tests
- Evaluación de CMF: Proceso de revisión anual

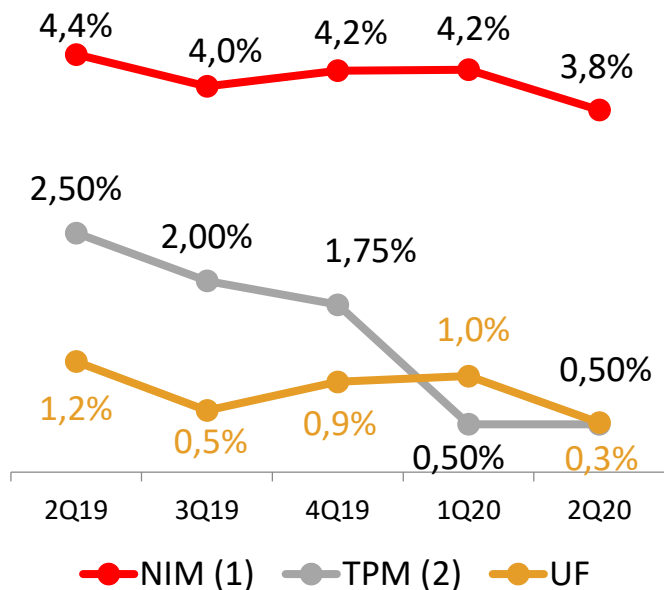
Pilar II puede fluctuar entre 0% y 4% de APR

Puede ser cubierto por capital Tier I o Tier II

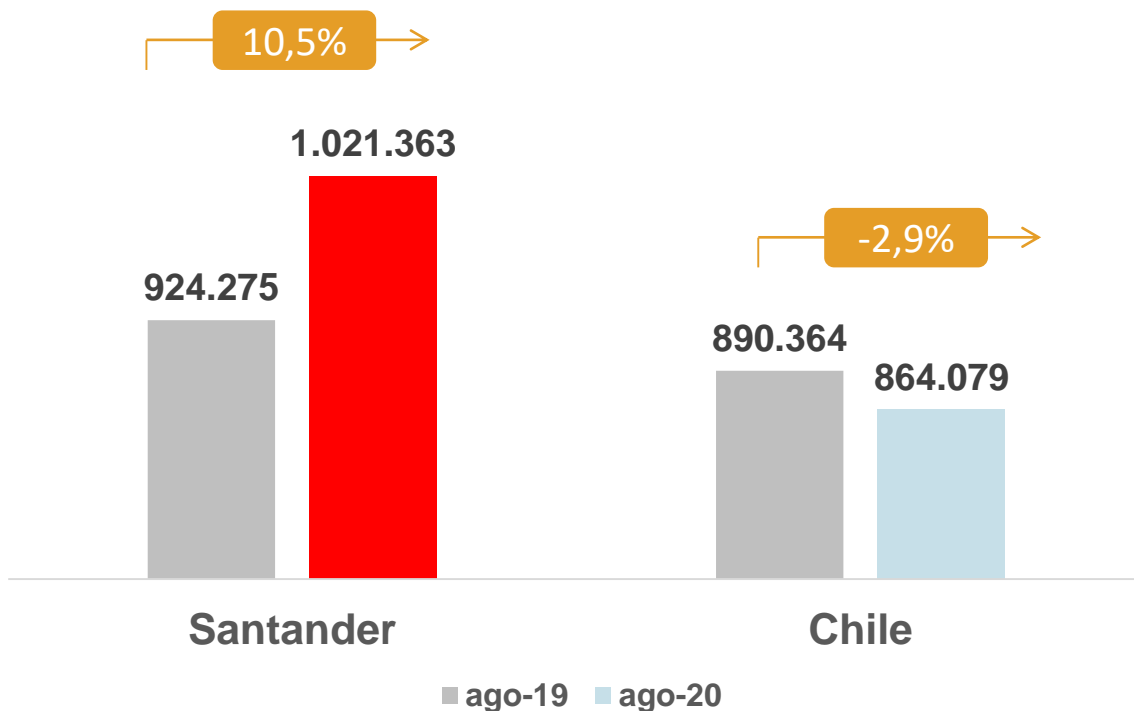
Según nuestras estimaciones internas, Banco Santander no necesitaría capital Pilar II

NII aumenta 10,5% YTD

MIN¹ e Inflación



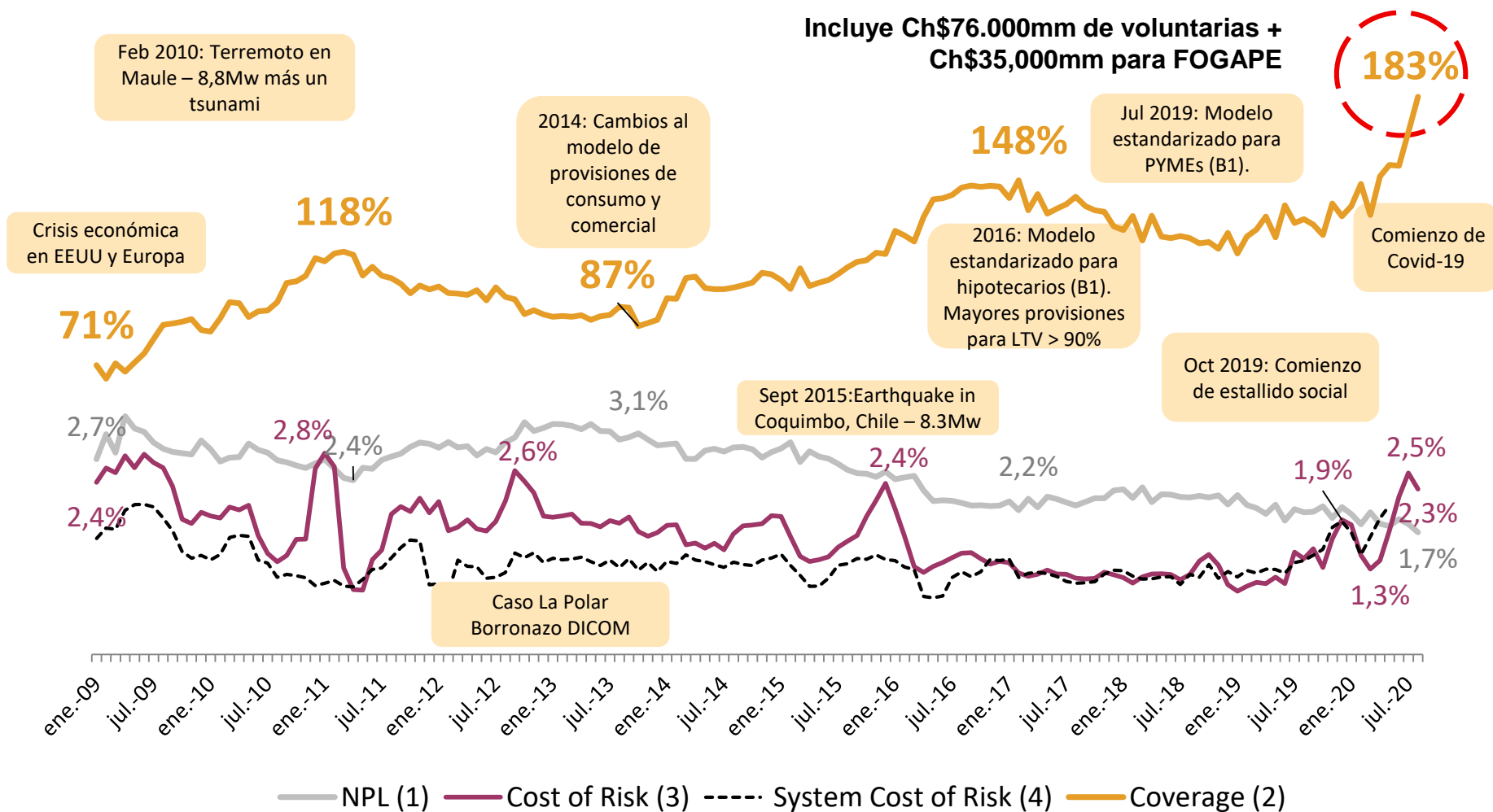
Ingreso neto por intereses 8M 2020



Mejor mix de fondeo amplia ventaja contra peers

Nivel record de cobertura

Total colocaciones: Mora, cobertura, y costo de riesgo

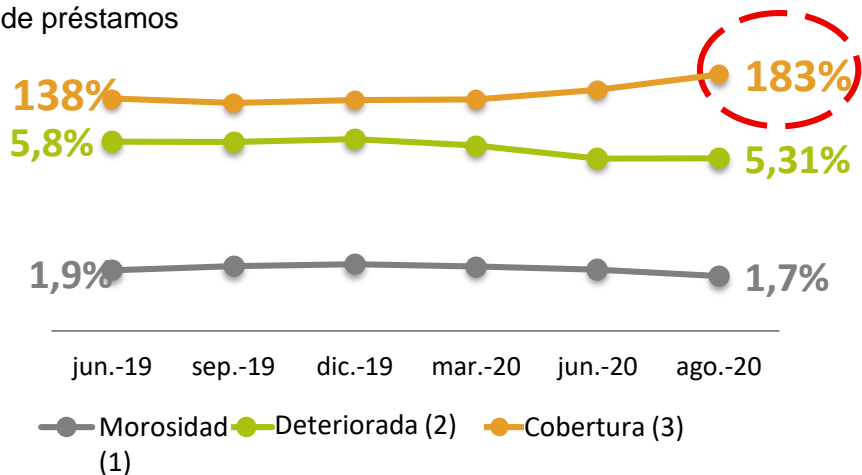


Balance y resultados

Menor deterioro de calidad de activo de lo esperado...

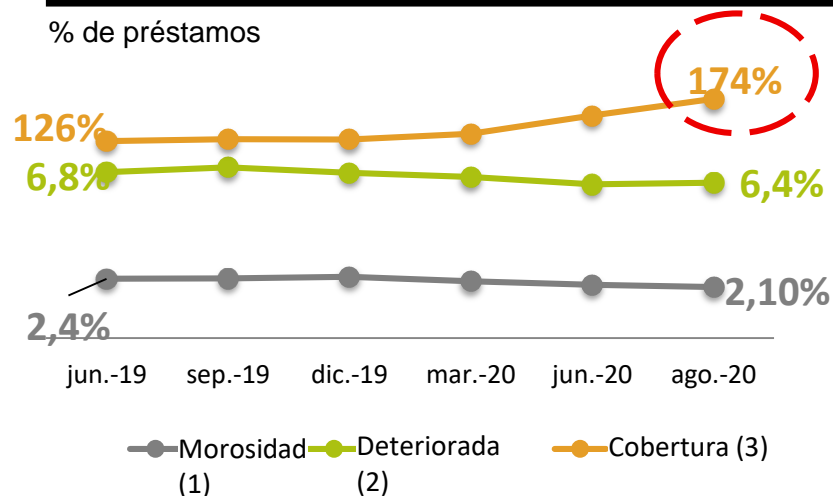
Préstamos totales

% de préstamos



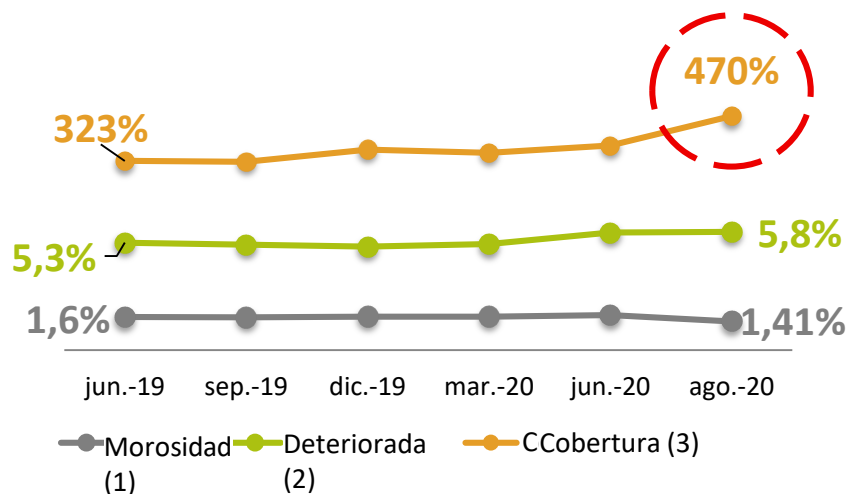
Comerciales

% de préstamos



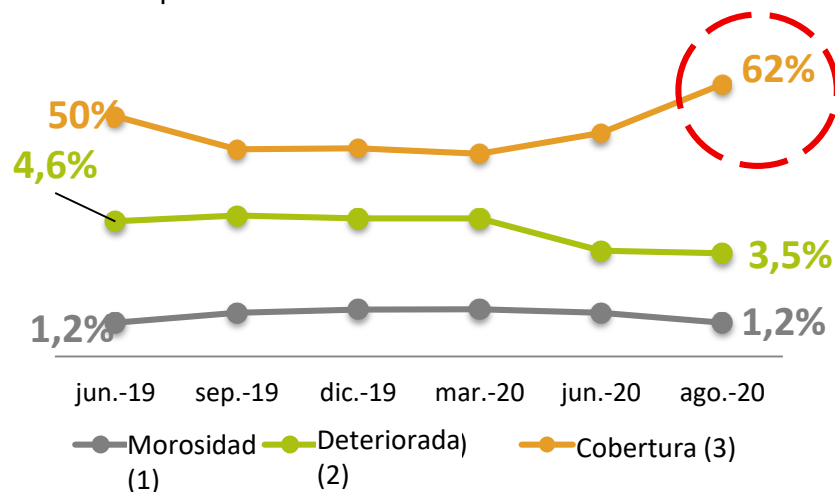
Consumo

% de préstamos



Hipotecarios

% de préstamos



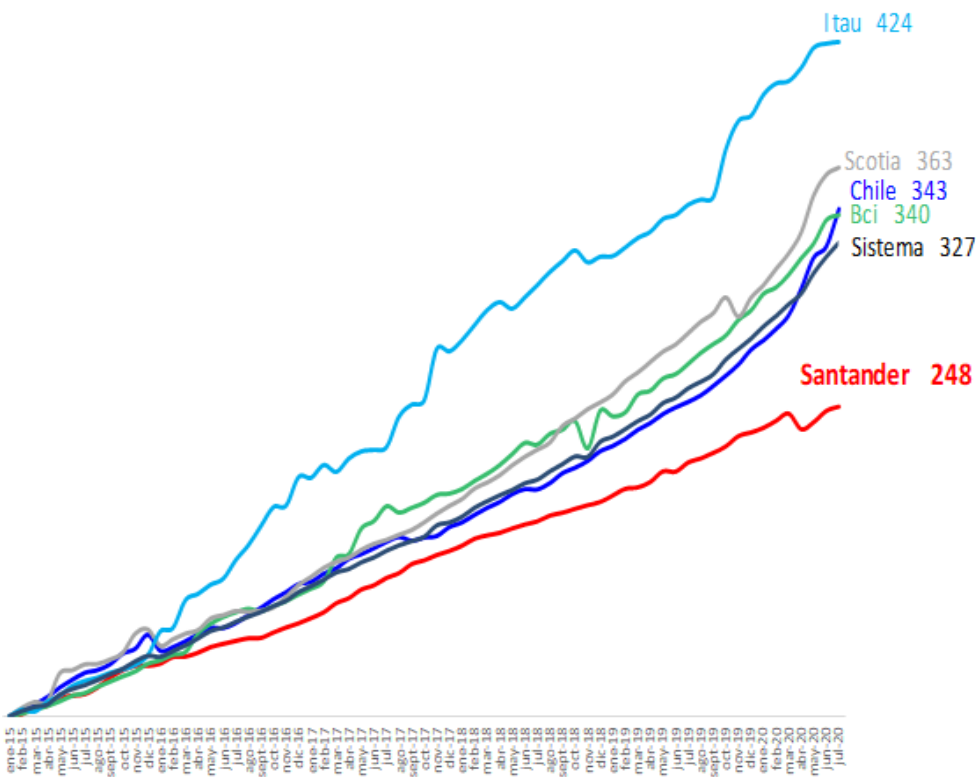
1. Morosidad: 90 días o más de atraso (NPLs). 2. NPLs + préstamos restructurados. 3. Provisiones dividido por NPLs, incluye mayores provisiones por el nuevo modelo de provisiones para préstamos comerciales analizado en forma grupal por Ch\$ 31 billones en 3Q19 y provisiones adicionales de Ch\$16 billones de la cartera de consumo, y Ch\$60 billones Jun-Jul 2020 Ch\$20 billones asignado a Comercial, Consumo y Hipotecario.

Balance y resultados

...debido a mejoras continuas en calidad de activos

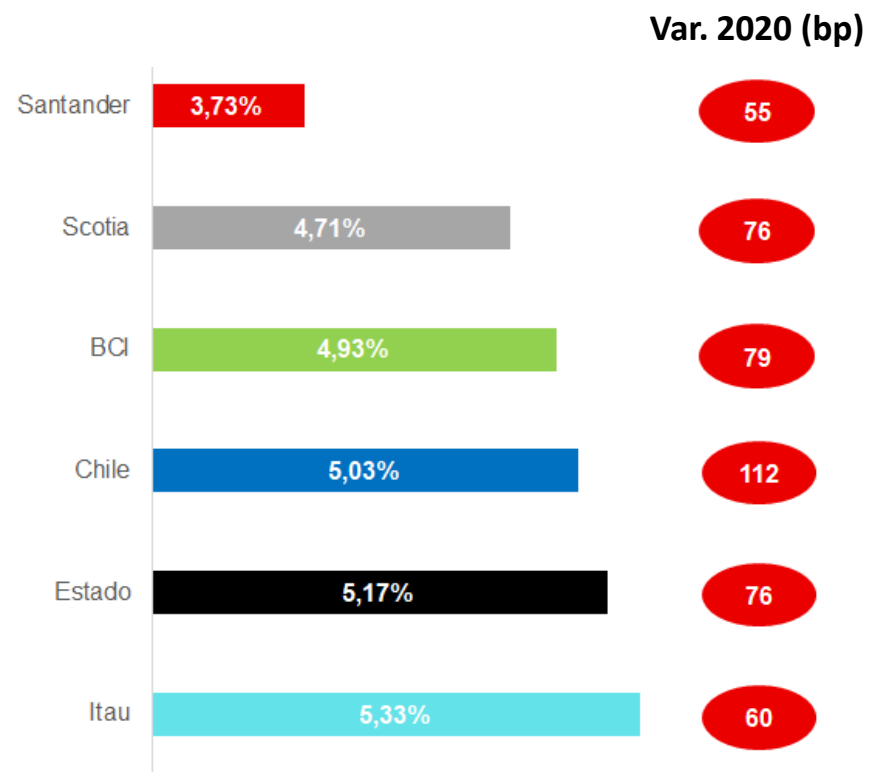
Deteriorada+ total castigos

(Base 100 = Enero 2015)



Deterioradas + total charge-offs

$$\frac{\text{Deteriorada}_{12 \text{ meses}} + \text{castigos}_{12 \text{ meses}}}{\text{colocaciones promedios}_{12 \text{ meses}}}$$



Fuente: CMF

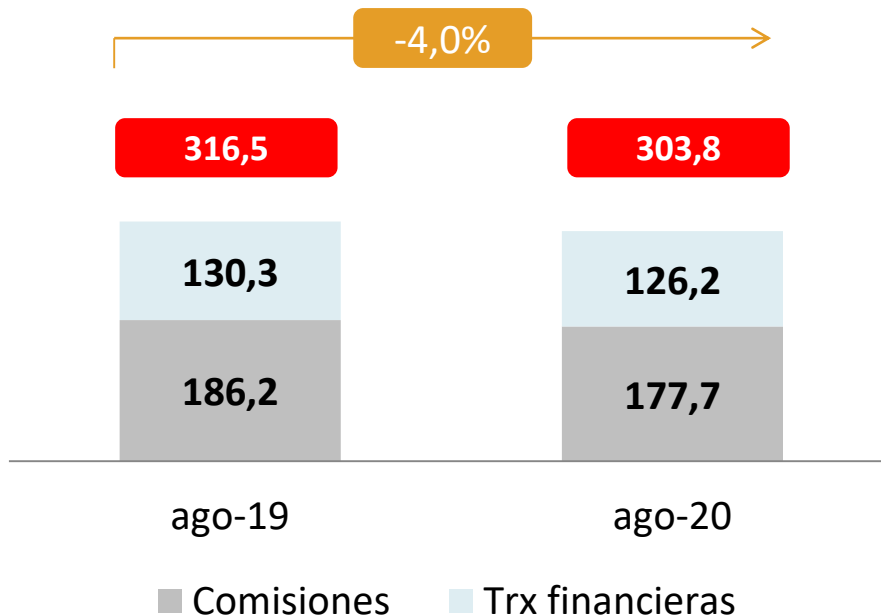


Balance & resultados

Ingresos por tarjetas y seguros se aceleran en agosto

Comisiones y transacciones financieras

Ch\$bn



Ganancias realizada de la cartera DPV ayudan a compensar menor MIN debido al menor inflación

Comisiones

Ch\$ bn	8M20	YoY	MoM*
Crédito, débito &ATM	43.466	23,5%	9,9%
Seguros	28.293	(13,5%)	25,4%
Asset management	29.810	(3,3%)	0,6%
Garantías	24.246	4,3%	16,9%
Cuentas corrientes	23.268	(1,9%)	1,6%
Otros	28.569	(29,5%)	18,4%
Total	177.652	(4,6%)	10,6%

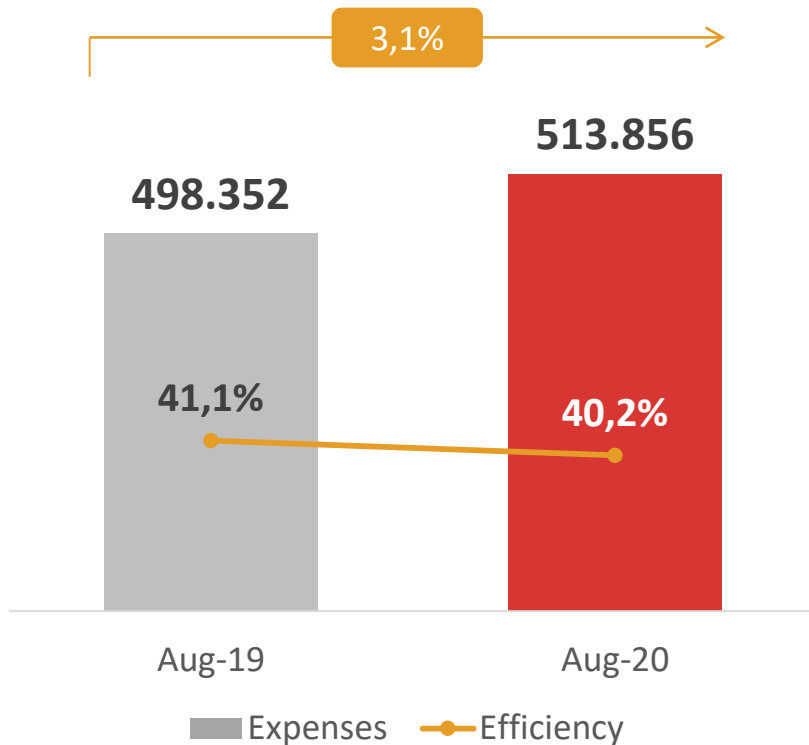
Transacciones financieras, net

Ch\$ bn	8M20	YoY
Cliente	104,9	10,6%
No-Cliente	21,0	25,7%
Total	125,9	13,9%

Ratio de eficiencia en 40,2%

Gastos operativos

Ch\$bn



Ch\$ bn	8M20	YoY
Personal	271,1	0,8%
Administrativo	169,7	5,9%
Depreciación	73,1	5,5%
Gastos operativos¹	513,9	3,1%
Ratio de eficiencia²	40,2%	-97pb
Costos/activos	1,3%	-47pb

AGENDA

COVID-19: ENTORNO MACRO Y REGULATORIO

SAN CHILE: BALANCE Y RESULTADOS

SAN CHILE: ACTUALIZACIÓN DE INICIATIVAS ESTRATEGICAS

Avanzando con las innovaciones

Desafío	Propuesta	Avance
Ofrecer productos transaccionales con acceso a la economía digital		Más de 100.000 clientes. Lanzamiento oficial en abril 2020
Aumentar el acceso de PYMEs a los bancos y la economía digital		Primera operación realizada dic. 2019. Operaciones comienzan 2H20
Entrar al mercado de financiamiento de autos, creando sinergias con otros productos bancarios		Transacción completa. Adquirido en noviembre 2019
Reactivar el crecimiento de prestamos dentro del segmento masivo		Sobre 305.000 clientes. Ya es rentable
Impulsar la venta digital de seguros		Lanzamiento de primera empresa insurtech en Chile en abril 2020. Fuerte crecimiento de Autocompara
Digitalización de onboarding y productos		Obtener un préstamo sin necesidad de ir a una sucursal
Formato sucursal digital / para un mundo socialmente distanciado		Construyendo sobre los pilotos del Workcafé 2.0 para diseñar el futuro de nuestras sucursales

Hemos anunciado un plan de inversión de US\$380 millones para el periodo de 2019-2021 en tecnología, transformación de sucursales y nuevos productos y servicios.

Fortaleza de canales digitales ha sido clave en 2020

El Banco está abierto

Sucursales

~90% abierto 9am – 2pm

Tele-working

~75% están trabajando desde la casa

~95% de servicios centrales están trabajando desde la casa

~25% empieza la vuelta el lunes 7 de sept.

Ayudado por la banca digital

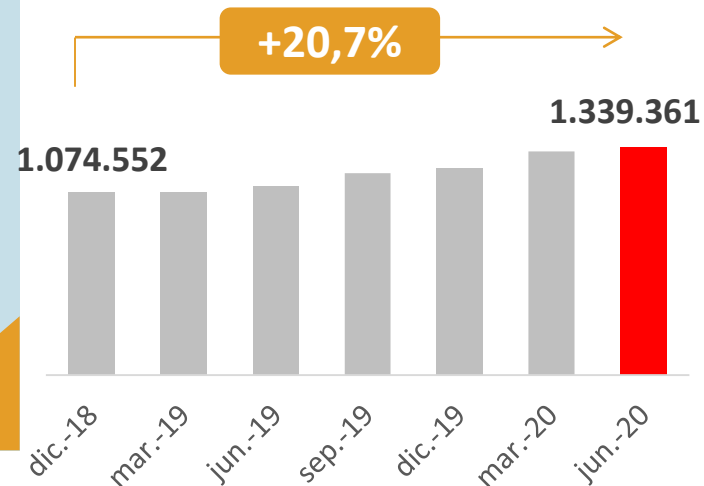
N° de transacciones

En línea: +11,1% QoQ

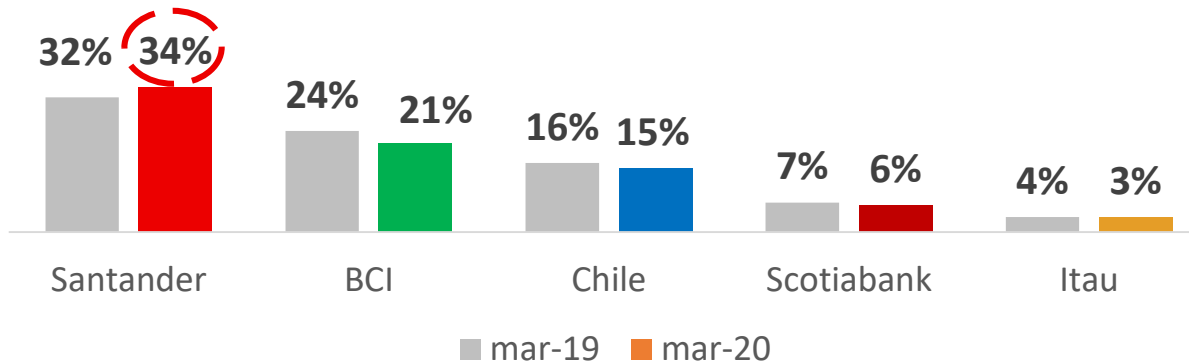
+20,7%

N° de clientes digitales YoY

Cientes digitales



Cuota de mercado de clientes digitales¹

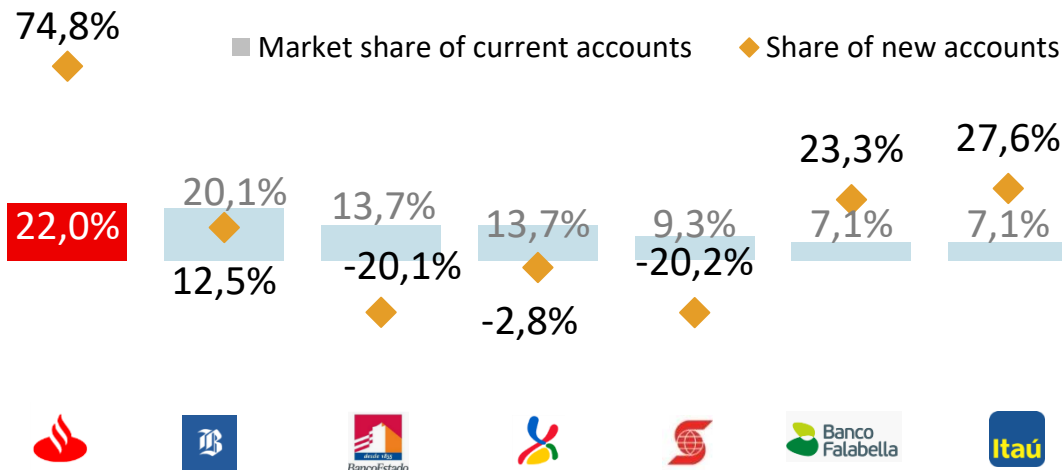


1. Fuente: CMF de la última información disponible. Promedio de últimos 12 meses. Basado en clientes que acceden a la cuenta con contraseña. Excluye Banco Estado.

Iniciativas estratégicas

75% cuota de mercado en apertura de cuentas nuevas
Sólidas calificaciones de NPS

Apertura de cuentas nuevas 5M20¹



75%

Cuota de mercado de apertura de cuentas corrientes¹

2x1

En portabilidad financiera³

Net Promoter Score (NPS)²

NPS: Cerrando brecha con Top 1 con peers

NPS 50 total

En Agosto, logramos el récord más alto

N°1

Por innovación, compromiso y beneficios de productos

App NPS 74

Destacando facilidad de utilizar



Iniciativas estratégicas

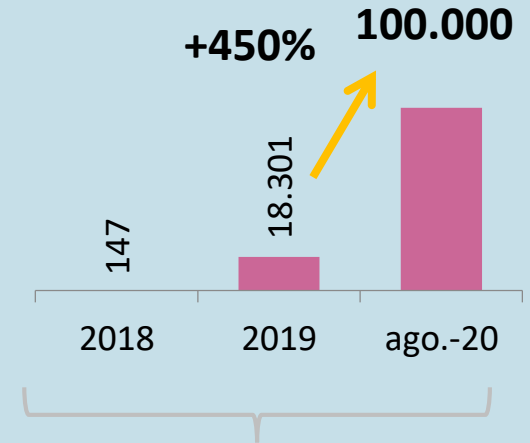
Superdigital: ya alcanzó los 100.000 clientes



- Lanzado oficialmente en abril 2020
- Alianzas estratégicas con compañías para transferir directamente
- Mejor opción para grupo no bancarizado que necesita una cuenta digital barata
- Mercado objetivo: 4,5 millones de personas con ingreso < Ch\$ 400 mil (US\$7 mil al año)

Personas pueden recibir sus beneficios gubernamentales en esta cuenta

Nuevos clientes Superdigital



+100,000
Total clientes SD
~200,000 al cierre de 2020.

Todas las cuentas gratis durante el 2020



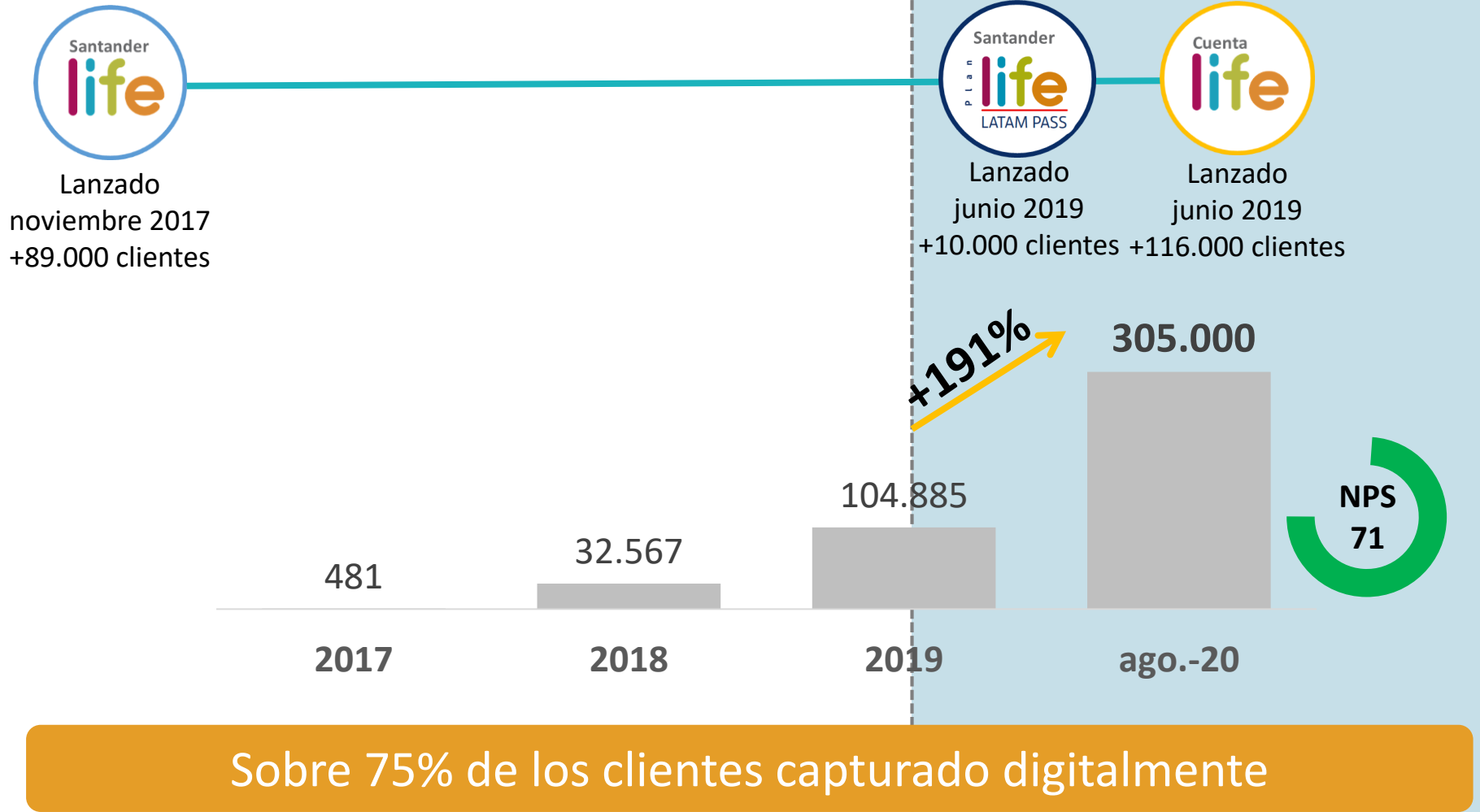
Recibe tu Ingreso Familiar de Emergencia en Superdigital

Abrir tu cuenta y mover tu plata tiene costo \$0



Iniciativas estratégicas

Life crece a tasa record en el 2020 y N°1 en NPS





vs.



Evolución de margen operacional bruto¹:

1H20: Ch\$18 MM

2019: Ch\$20 MM

2018: Ch\$7 MM

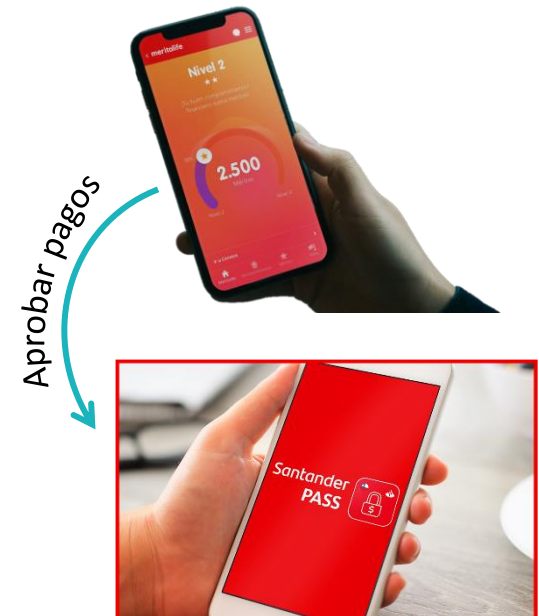


Adquisición de cliente:	US\$150	US\$15
Digital onboarding:	0%	75%
Sucursales:	100	0

Y un mejor perfil de riesgo

El camino hacia adelante

1. Actualizando todos los clientes con tarjetas de débito a cuenta corriente
2. Acceso a Santander Pass abre más capacidad de pago en línea
3. Nuevos productos serán lanzados pronto que entregan nuevas oportunidades de cross-selling
4. Programa de méritos: Inclusión de más oportunidades no-crediticias (ahorros)
5. Modelo de atención remoto basado en robótica e IA

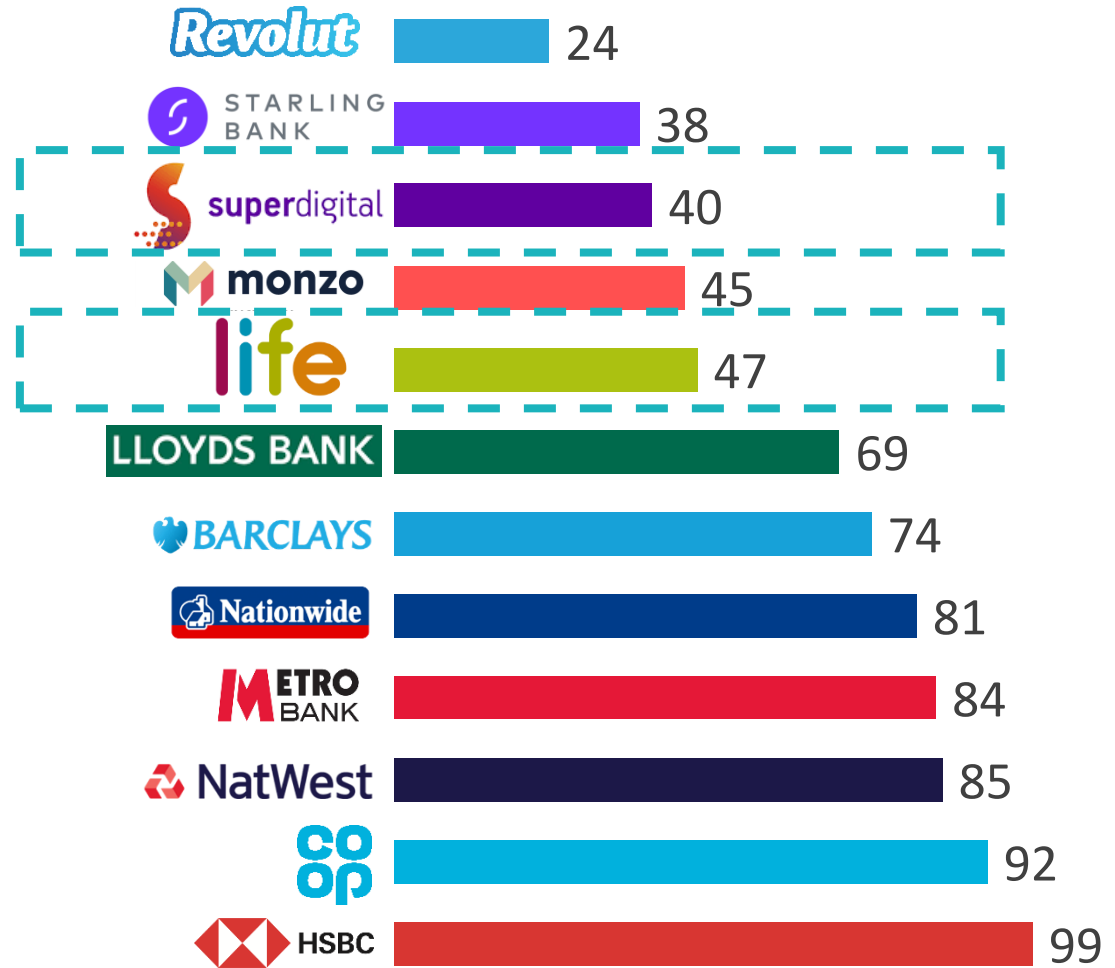


1. Ingreso por interés neto + comisiones

Menos *clicks* para abrir una cuenta

Menos clicks
mejor

Se pierde el 10%
de los
potenciales
clientes por cada
click adicional

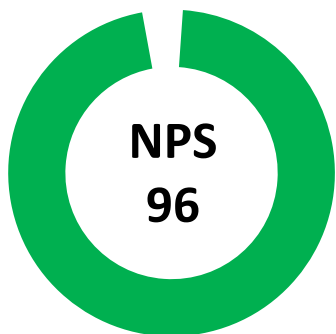


Canales digitales impulsan venta de seguros

klare

Lanzado en abril 2020, ésta es una Insurtech que vende seguros de una forma que hace fácil y más transparente la comparación entre pólizas

Primer Insurtech en Chile



En pocos meses ya vende

40%

De lo que vende la red de sucursales en seguros de vida

Ya viene

Más alianzas con opciones de ahorro y otros productos



Protege el futuro de los que más quieres



klare.cl

Iniciativas estratégicas

Venta de pólizas de seguro automotrices con fuerte crecimiento a través de la plataforma web



Comparamos manzanas con manzanas

Todas las pólizas que se comparan tiene las mismas características



Autos de lujo y híbridos/eléctricos

Uno de los pocos oferentes de pólizas para estos autos en una plataforma digital

-16%

Más barato que el promedio de la industria¹

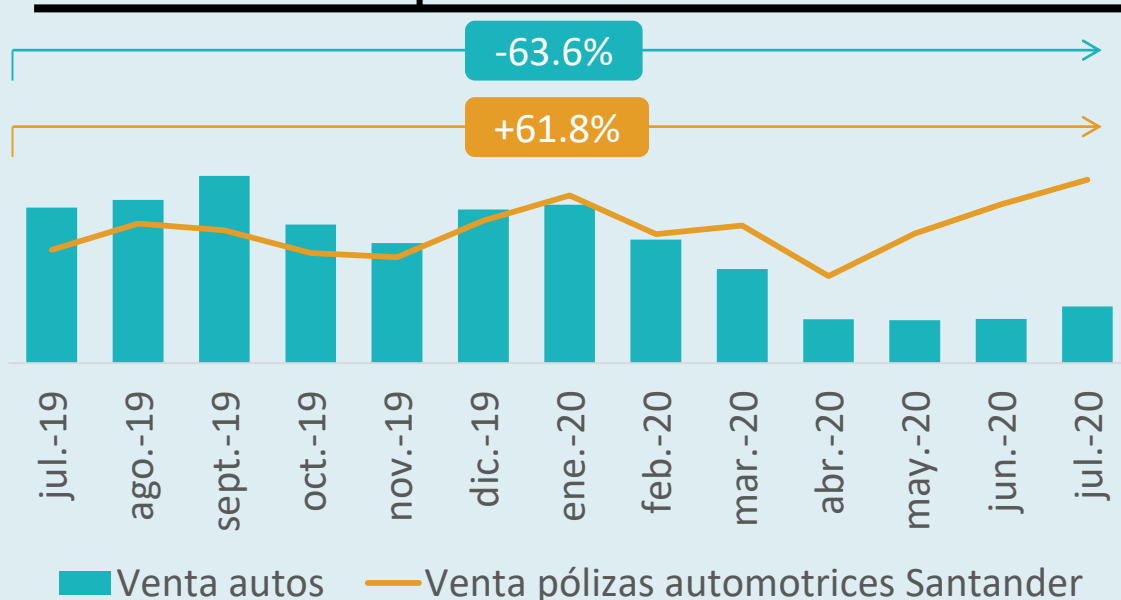
+50%

Crecimiento de ventas de pólizas este año²

+55%

Crecimiento de seguros para autos en formato 100% digital³

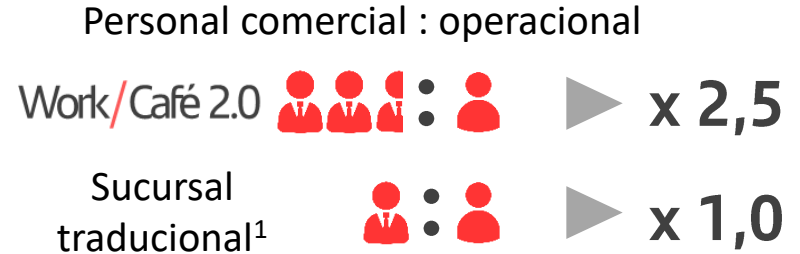
N°1 en agosto en ventas de seguros automotrices a través de Autocompara⁴



Nuevo modelo de sucursales piloteados exitosamente

- A la luz del éxito del modelo Workcafé, hemos desarrollado Workcafé 2.0 que comenzamos a pilotear el 2019.

- El formato digital encaja perfectamente con el mundo post COVID-19
- Sin cajeros
- Sin bóveda
- Más eficiente y productivo
- Capacidades digitales y de IA más avanzadas
- Proceso de implementación se ha acelerado



	Work/Café 2.0	vs.	Sucursal tradicional ¹
Margen bruto	+32%		+2%
Stock clientes	+16%		-1%
Clientes nuevos	+16%		+3%

Agosto: mes de inflexión

- ✓ N°1 en depósitos a la vista
- ✓ Santander Life y Superdigital revolucionarios: Récord en apertura de cuentas: 10 veces más que un mes promedio
- ✓ Net Promoter Score por la primera vez llega a 50
- ✓ N°1 en venta de seguros de auto en los últimos meses
- ✓ Aunque aún existe incertidumbre, el costo de crédito ha demostrado una mayor tendencia
- ✓ Eficiencia sólida. Proyectos estratégicos continúan progresando

¡Todo esto fue logrado con 95% de las oficinas centrales y contact centers trabajando desde la casa!

Annexes

Annexes

Unaudited Balance Sheet	Jun-20	Jun-20	Jun-19	Jun-20/Jun-19
	US\$ Ths ¹	Ch\$ Million		% Chg.
Cash and deposits in banks	4,597,173	3,776,118	1,939,644	94.7%
Cash items in process of collection	456,827	375,238	511,987	(26.7%)
Trading investments	253,515	208,237	163,178	27.6%
Investments under resale agreements	-	-	-	--%
Financial derivative contracts	16,433,145	13,498,185	4,195,904	221.7%
Interbank loans, net	10,612	8,717	8,606	1.3%
Loans and account receivables from customers, net	41,758,774	34,300,657	30,289,001	13.2%
Available for sale investments	6,445,327	5,294,192	2,898,227	82.7%
Held-to-maturity investments	-	-	-	--%
Investments in associates and other companies	12,189	10,012	9,879	1.3%
Intangible assets	86,490	71,043	63,371	12.1%
Property, plant and equipment	230,788	189,569	198,131	(4.3%)
Right of use assets	244,570	200,890	196,041	2.5%
Current taxes	-	-	-	--%
Deferred taxes	628,964	516,631	391,566	31.9%
Other assets	3,137,636	2,577,254	1,166,416	121.0%
Total Assets	74,296,010	61,026,743	42,031,951	45.2%
Deposits and other demand liabilities	15,109,598	12,411,024	8,909,594	39.3%
Cash items in process of being cleared	346,798	284,860	392,441	(27.4%)
Obligations under repurchase agreements	244,522	200,850	133,690	50.2%
Time deposits and other time liabilities	17,221,063	14,145,381	13,122,503	7.8%
Financial derivatives contracts	15,948,708	13,100,269	3,829,988	242.0%
Interbank borrowings	6,639,255	5,453,484	1,835,305	197.1%
Issued debt instruments	11,495,256	9,442,203	8,935,664	5.7%
Other financial liabilities	160,779	132,064	209,927	(37.1%)
Leasing contract obligations	182,594	149,983	151,562	(1.0%)
Current taxes	68,534	56,294	4,674	1104.4%
Deferred taxes	129,526	106,393	39,265	171.0%
Provisions	322,257	264,702	212,022	24.8%
Other liabilities	1,928,924	1,584,418	923,870	71.5%
Total Liabilities	69,797,815	57,331,925	38,700,505	48.1%
Equity				
Capital	1,085,102	891,303	891,303	0.0%
Reserves	2,851,213	2,341,986	2,159,783	8.4%
Valuation adjustments	66,588	54,695	26,108	109.5%
Retained Earnings:				
Retained earnings from prior years	201,641	165,628	-	--%
Income for the period	278,638	228,873	296,662	(22.9%)
Minus: Provision for mandatory dividends	(83,591)	(68,662)	(88,999)	(22.9%)
Total Shareholders' Equity	4,399,590	3,613,823	3,284,857	10.0%
Non-controlling interest	98,606	80,995	46,589	73.9%
Total Equity	4,498,196	3,694,818	3,331,446	10.9%
Total Liabilities and Equity	74,296,010	61,026,743	42,031,951	45.2%

1. The exchange rate used to calculate the figures in dollars was Ch\$821.40 / US\$1

Annexes

	Jun-20	Jun-20	Jun-19	Jun-20/Jun-19
	US\$ Ths ¹	Ch\$ Million		% Chg.
Interest income	1,403,886	1,153,152	1,136,862	1.4%
Interest expense	(468,115)	(384,510)	(443,786)	(13.4%)
Net interest income	935,771	768,642	693,076	10.9%
Fee and commission income	276,317	226,967	244,727	(7.3%)
Fee and commission expense	(109,937)	(90,302)	(106,078)	(14.9%)
Net fee and commission income	166,381	136,665	138,649	(1.4%)
Net income (expense) from financial operations	263,052	216,071	22,911	843.1%
Net foreign exchange gain	(141,224)	(116,001)	64,950	(278.6%)
Total financial transactions, net	121,829	100,070	87,861	13.9%
Other operating income	14,535	11,939	9,947	20.0%
Net operating profit before provisions for loan losses	1,238,515	1,017,316	929,533	9.4%
Provision for loan losses	(357,844)	(293,933)	(152,622)	92.6%
Net operating profit	880,671	723,383	776,911	(6.9%)
Personnel salaries and expenses	(246,630)	(202,582)	(199,308)	1.6%
Administrative expenses	(155,593)	(127,804)	(120,665)	5.9%
Depreciation and amortization	(67,288)	(55,270)	(51,679)	6.9%
Op. expenses excl. Impairment and Other operating expenses	(469,511)	(385,656)	(371,652)	3.8%
Impairment of property, plant and equipment	(777)	(638)	-	--%
Other operating expenses	(55,951)	(45,958)	(30,831)	49.1%
Total operating expenses	(526,238)	(432,252)	(402,483)	7.4%
Operating income	354,433	291,131	374,428	(22.2%)
Income from investments in associates and other companies	726	596	543	9.8%
Income before tax	355,158	291,727	374,971	(22.2%)
Income tax expense	(74,659)	(61,325)	(79,440)	(22.8%)
Net income from ordinary activities	280,499	230,402	295,531	(22.0%)
Net income discontinued operations ²	-	-	1,699	(100.0%)
Net consolidated income	280,499	230,402	297,230	(22.5%)
Net income attributable to:				
Non-controlling interest	1,861	1,529	568	169.2%
Net income attributable to equity holders of the Bank	278,638	228,873	296,662	(22.9%)



1. The exchange rate used to calculate the figures in dollars was Ch\$821.40/ US\$1

Annexes

	2Q20	2Q20	1Q20	2Q19	2Q20/2Q19	2Q20/1Q20
	US\$ Ths ¹		Ch\$ Million		% Chg.	
Interest income	624,200	512,718	640,434	676,111	(24.2%)	(19.9%)
Interest expense	(161,158)	(132,375)	(252,135)	(305,736)	(56.7%)	(47.5%)
Net interest income	463,042	380,343	388,299	370,375	2.7%	(2.0%)
Fee and commission income	123,347	101,317	125,650	123,361	(17.9%)	(19.4%)
Fee and commission expense	(47,549)	(39,057)	(51,245)	(55,387)	(29.5%)	(23.8%)
Net fee and commission income	75,797	62,260	74,405	67,974	(8.4%)	(16.3%)
Net income (expense) from financial operations	73,505	60,377	155,694	191,421	(68.5%)	(61.2%)
Net foreign exchange gain	20,509	16,846	(132,847)	(142,405)	(111.8%)	(112.7%)
Total financial transactions, net	94,014	77,223	22,847	49,016	57.5%	238.0%
Other operating income	6,730	5,528	6,411	4,791	15.4%	(13.8%)
Net operating profit before provisions for loan losses	639,584	525,354	491,962	492,156	6.7%	6.8%
Provision for loan losses	(232,607)	(191,063)	(102,870)	(76,348)	150.3%	85.7%
Net operating profit	406,977	334,291	389,092	415,808	(19.6%)	(14.1%)
Personnel salaries and expenses	(125,089)	(102,748)	(99,834)	(104,751)	(1.9%)	2.9%
Administrative expenses	(78,135)	(64,180)	(63,624)	(61,329)	4.6%	0.9%
Depreciation and amortization	(33,548)	(27,556)	(27,714)	(25,516)	8.0%	(0.6%)
Op. expenses excl. Impairment and Other operating expenses	(236,771)	(194,484)	(191,172)	(191,596)	1.5%	1.7%
Impairment of property, plant and equipment	-	-	(638)	-	--%	(100.0%)
Other operating expenses	(30,315)	(24,901)	(21,057)	(16,666)	49.4%	18.3%
Total operating expenses	(267,087)	(219,385)	(212,867)	(208,262)	5.3%	3.1%
Operating income	139,890	114,906	176,225	207,546	(44.6%)	(34.8%)
Income from investments in associates and other companies	558	458	138	257	78.2%	231.9%
Income before tax	140,448	115,364	176,363	207,803	(44.5%)	(34.6%)
Income tax expense	(36,252)	(29,777)	(31,548)	(37,294)	(20.2%)	(5.6%)
Net income from ordinary activities	104,196	85,587	144,815	170,509	(49.8%)	(40.9%)
Net income discontinued operations ²	-	-	-	1,699	(100.0%)	--%
Net consolidated income	104,196	85,587	144,815	172,208	(50.3%)	(40.9%)
Net income attributable to:						
Non-controlling interest	886	728	801	339	114.7%	(9.1%)
Net income attributable to equity holders of the Bank	103,310	84,859	144,014	171,232	(50.4%)	(41.1%)

Annexes: Key Indicators

Profitability and efficiency	06M20	06M19	Change bp
Net interest margin (NIM) ¹	4.0%	4.1%	(16)
Efficiency ratio ²	39.7%	41.4%	(165)
Return on avg. equity	13.0%	18.2%	(518)
Return on avg. assets	0.8%	1.5%	(67)
Core Capital ratio	10.0%	10.4%	(45)
BIS ratio	14.6%	13.1%	144
Return on RWA	1.3%	1.9%	(61)
Asset quality ratios (%)	Jun-20	Jun-19	Change bp
NPL ratio ³	1.9%	1.9%	2
Coverage of NPLs ratio ⁴	147.2%	137.6%	963
Cost of credit ⁵	1.7%	1.0%	73
Structure (#)	Jun-20	Jun-19	Change (%)
Branches	367	380	(3.4%)
ATMs	1,104	1,037	6.5%
Employees	11,039	11,186	(1.3%)
Market capitalization (YTD)	Jun-20	Jun-19	Change (%)
Net income per share (Ch\$)	1.21	1.57	(22.9%)
Net income per ADR (US\$)	0.59	0.93	(36.3%)
Stock price (Ch\$/per share)	33.6	50.5	(33.5%)
ADR price (US\$ per share)	16.4	29.92	(45.2%)
Market capitalization (US\$m)	8,386	14,119	(40.6%)
Shares outstanding (millions)	188,446.1	188,446.1	--%
ADRs (1 ADR = 400 shares) (millions)	471.1	471.1	--%

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

