

# Banco Santander Chile

## Resultados 3T22

8 de noviembre, 2022



# 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

Actividad del Negocio

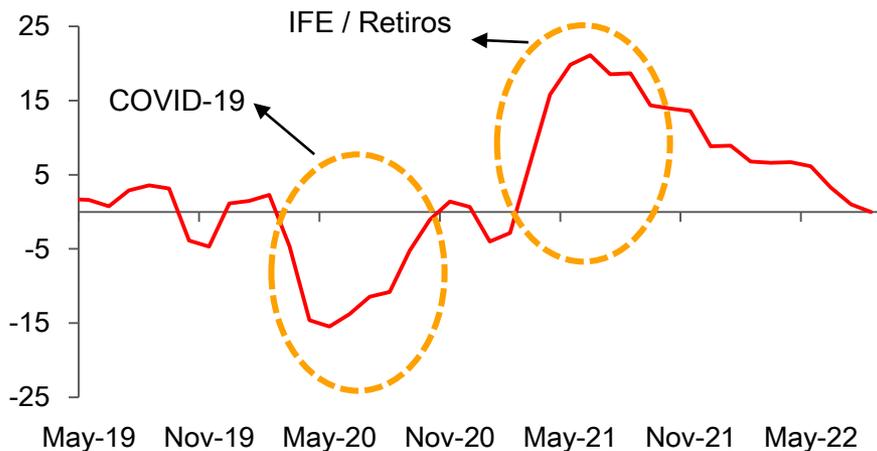
Balance y Resultados

# Entorno macroeconómico

## Desaceleración de la actividad y mayor inflación

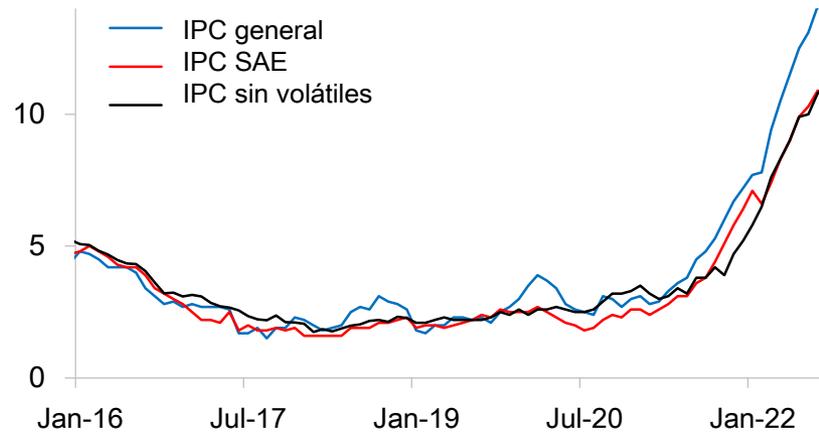
### Actividad mensual y tendencia (IMACEC)

Index 2013 = 100, SA



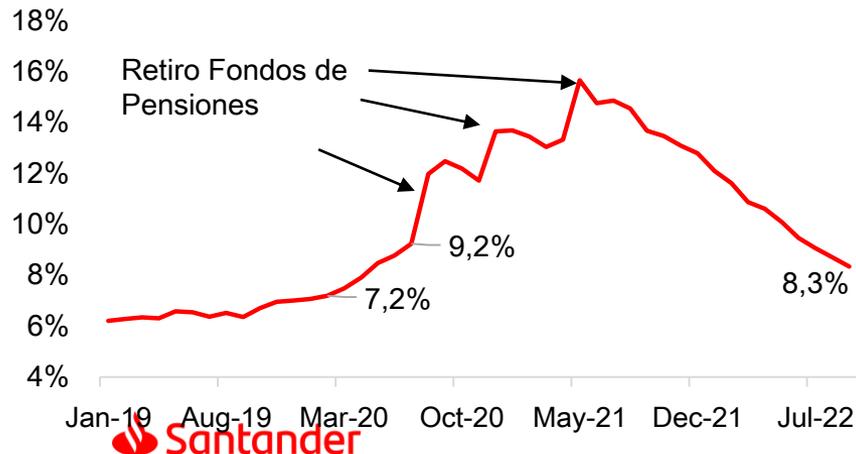
### Inflación

% YoY



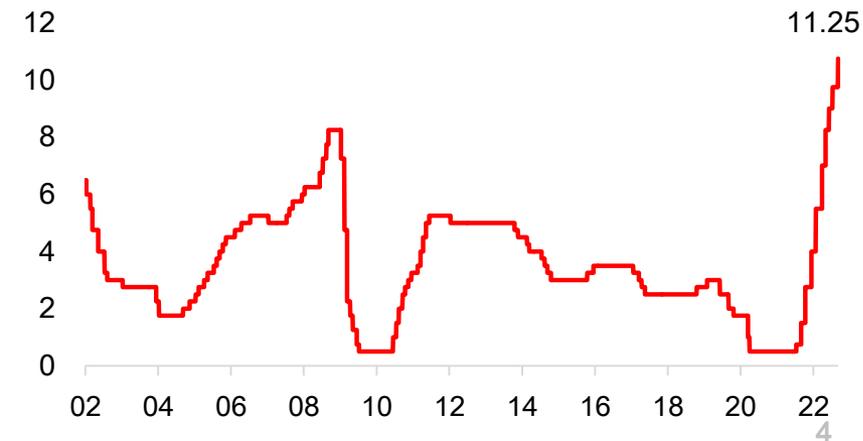
### Activos Liquidos

% PIB



### Tasa Política Monetaria

% YoY

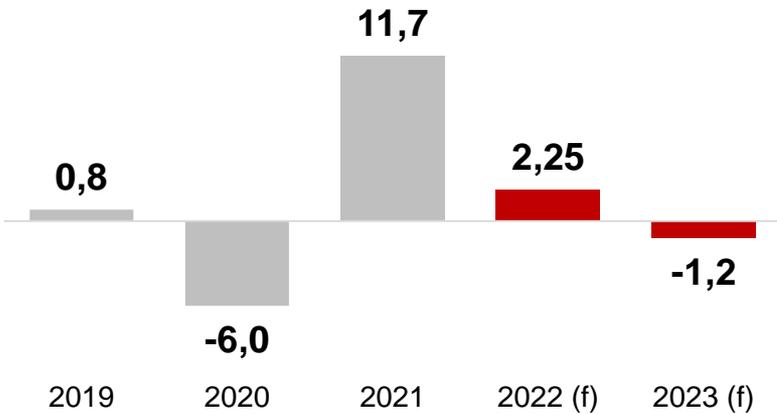


# Entorno macroeconómico

## PIB se moderará a 2,25% en 2022 y leve recesión en el 2023

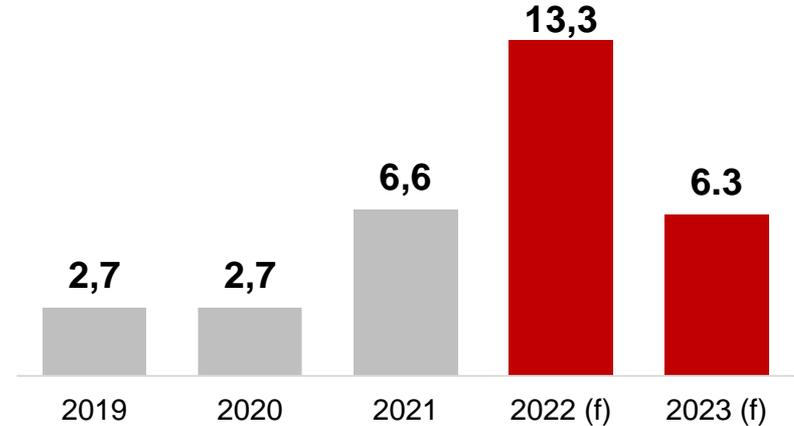
### Crecimiento PIB

Crecimiento anual %



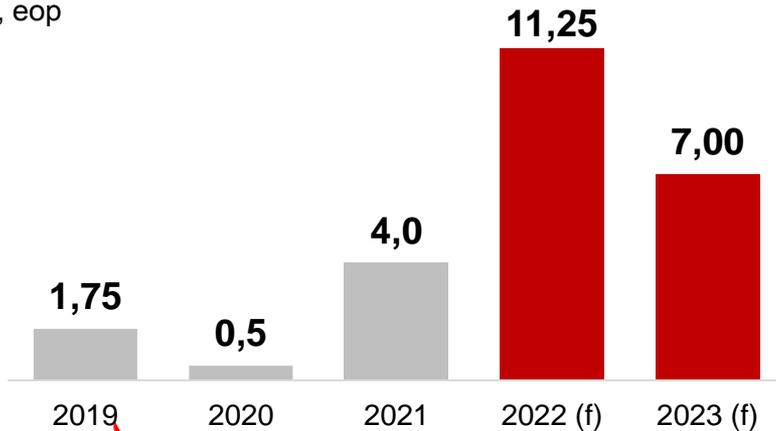
### Inflación

Variación anual en inflación UF, %



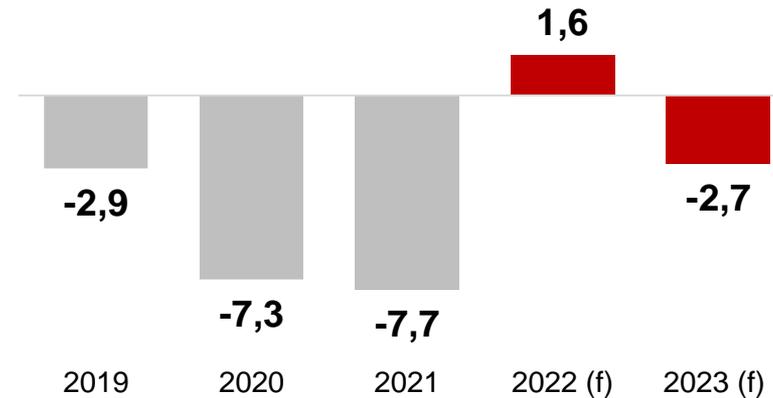
### Tasa Política Monetaria

%, eop



### Déficit Fiscal

% PIB



# Agenda

Actualización Macro

Actividad del Negocio

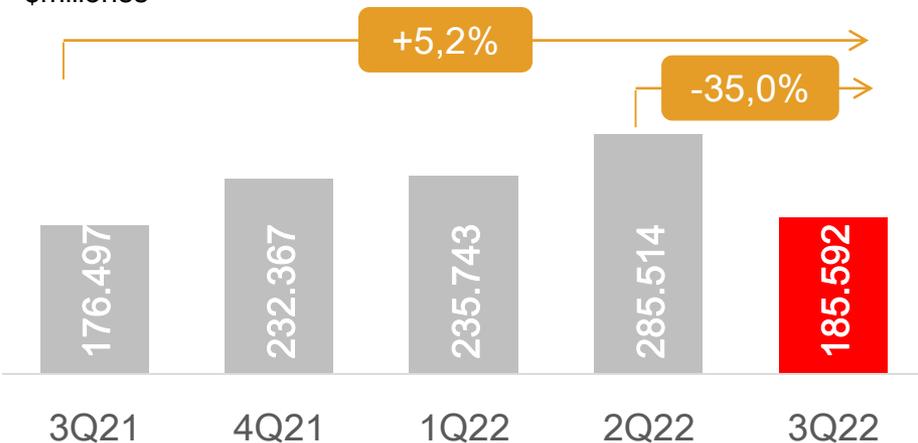
Balance y Resultados

# Actividad del negocio

## Normalización del ROE en el 3T22

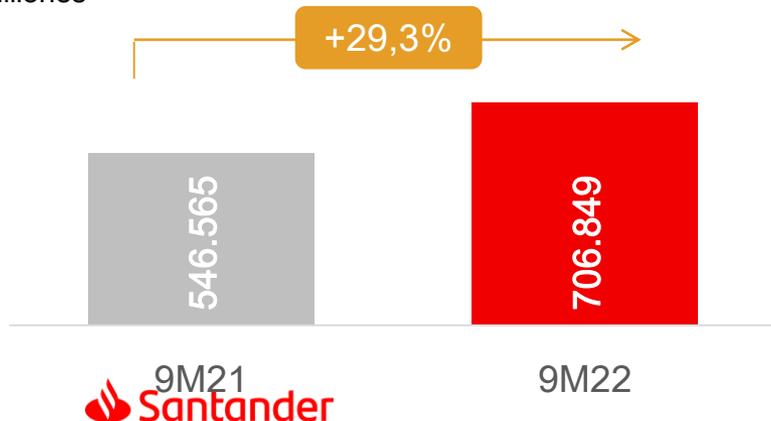
### Utilidad neta a accionistas trimestral

\$millones



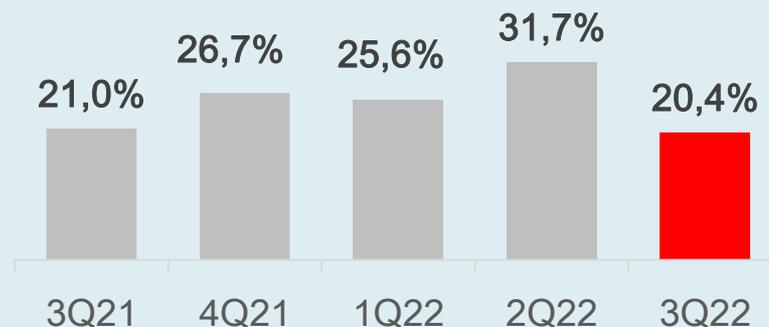
### Utilidad neta a accionistas acumulado

\$millones



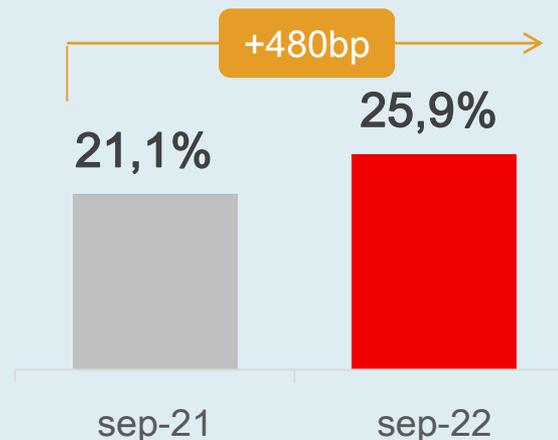
### ROE trimestral

%



### ROE acumulado

%

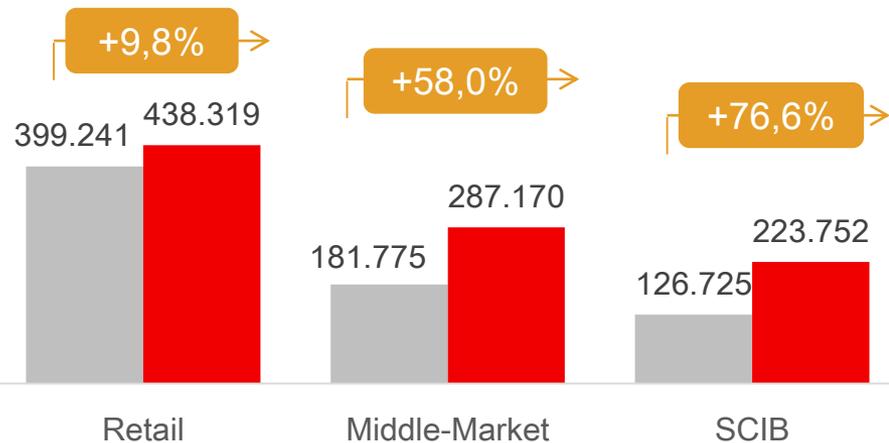


## Sólidos resultados de clients en 9M22

### Contribución neta por segmento<sup>1</sup>

\$millones

■ 9M21 ■ 9M22

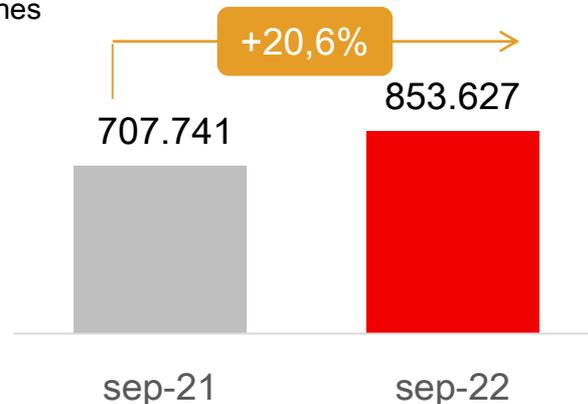


**Todos los segmentos de negocio con un aumento significativo en sus resultados**



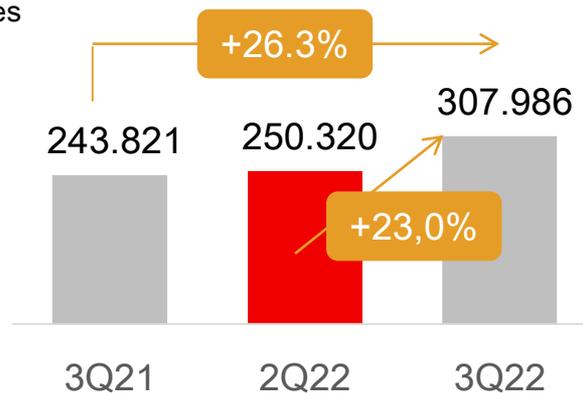
### Contribución neta de segmentos acumulado

\$millones



### Contribución neta de segmentos trimestral

\$millones

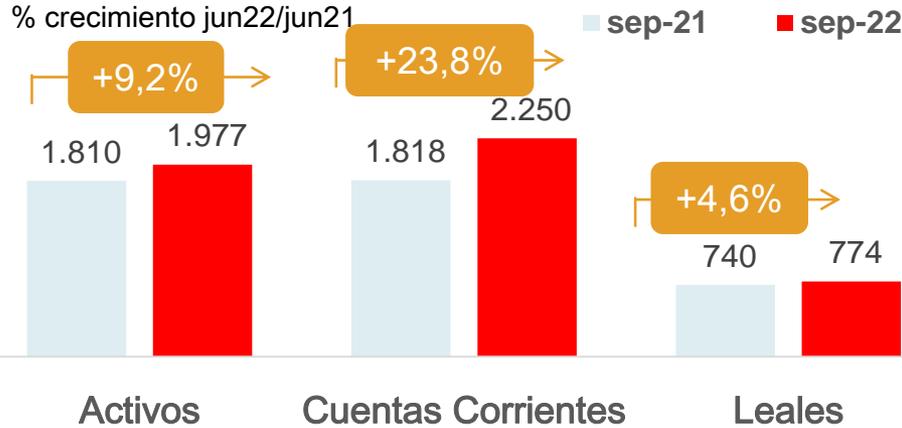


1. Incluye los ingresos netos por intereses y reajustes más comisiones más tesorería menos provisiones y menos gastos de apoyo de cada segmento de negocio.

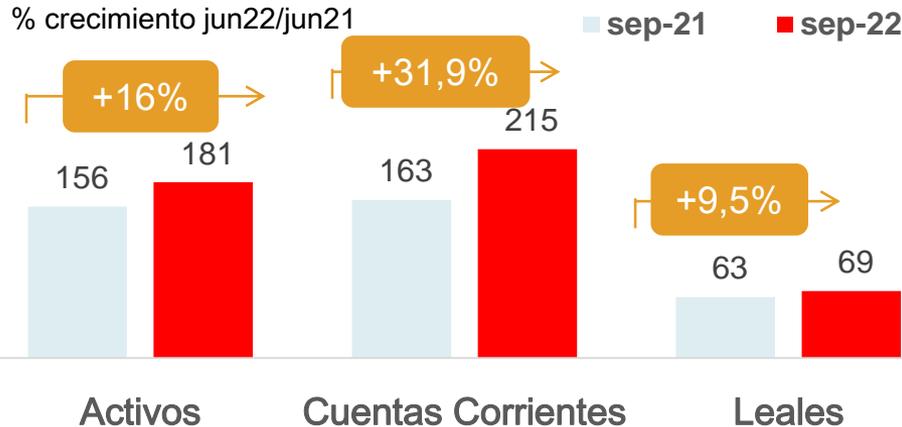
## Actividad del negocio

**Los resultados de la banca retail aumentan un 9,8% a/a impulsados por un fuerte crecimiento de clientes**

### Evolución de clientes totales y digitales<sup>1</sup>



### Evolución de clientes PYME<sup>1</sup>



### Contribución neta banca retail

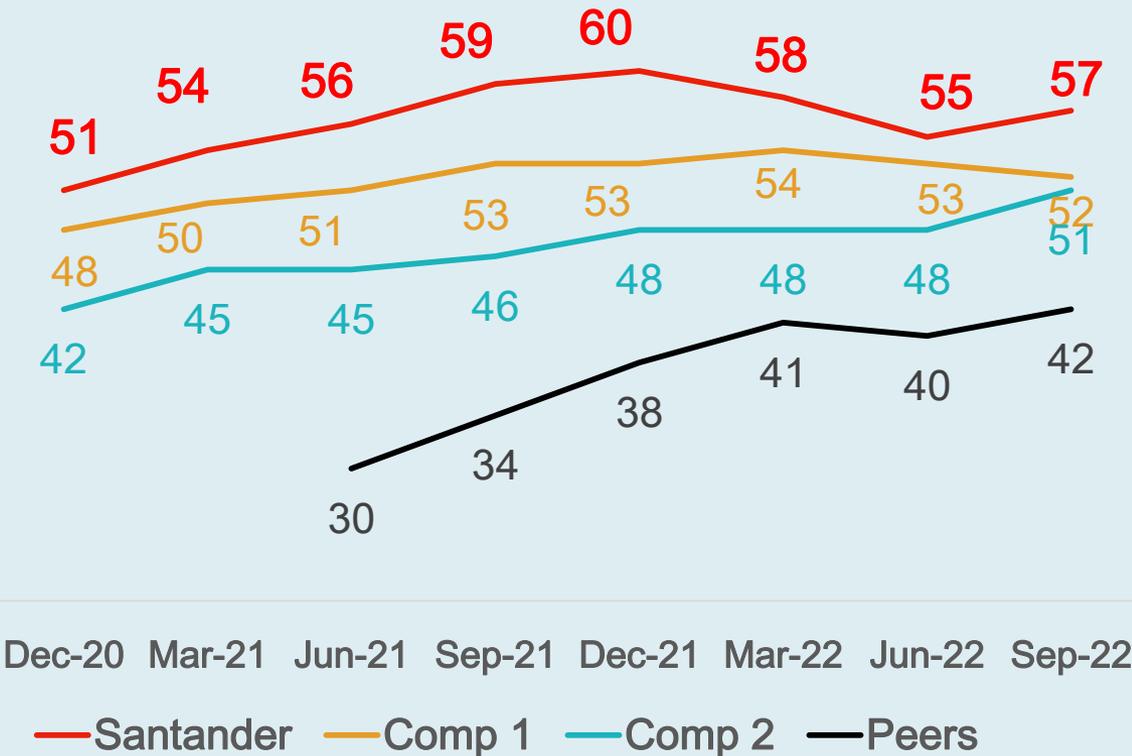
Ch\$ bn	9M22	YoY	QoQ
Ingresos netos de intereses y reajustes	847.6	8.9%	(1.3%)
Comisiones	240.0	21.6%	24.9%
Trx financieras	26.4	5.1%	21.4%
<b>Total ingreso</b>	<b>1,114.1</b>	<b>11.3%</b>	<b>4.5%</b>
Provisiones	(119.4)	41.2%	(16.6%)
<b>Margen Neto</b>	<b>914.7</b>	<b>6.4%</b>	<b>9.6%</b>
Gastos Op.	(476.4)	3.4%	0.5%
<b>Total</b>	<b>438.3</b>	<b>9.8%</b>	<b>21.0%</b>

**Los ingresos totales de los clientes de Santander Life crecen un 62%**

1. Clientes activos: Clientes que cuentan con saldo promedio mínimo y/o transaccionalidad. Cuentas corrientes: Número de cuenta corriente + Cuentas Superdigital. Clientes leales: Clientes con 4 productos más un nivel mínimo de rentabilidad y un indicador mínimo de uso, todos diferenciados por segmento. PYME + Venta cruzada de mercado medio diferenciada por tamaño de cliente mediante un sistema de puntos que depende de la cantidad de productos, el uso de productos y los ingresos netos de riesgo.

## Liderando nuestros competidores en NPS

### Net Promoter Score (NPS)<sup>1</sup>



**67**  
puntos  
Contact center

**70**  
puntos  
Página web

**71**  
points  
App



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 y imagen de marca. % de clientes que dan nota 9 y 10 menos los que dan 1-6. Auditado por un proveedor externo

# Santander Life: crecimiento y monetización

## Más de 1 millón de clientes!



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).

**US\$846 millones**

En depósitos a la vista

**US\$332 millones**

En créditos de consumo<sup>1</sup>

**+62%**

Ingreso operacional bruto  
sep.22/sep.21

**+19%**

Clientes activos

**+29%**

Clientes leales

### Life Clients

**82% son nuevos clientes**



**▲ 57%**

Crecimiento de crédito de consumo<sup>2</sup>

**▲ 41%**

Crecimiento de fondos mutuos<sup>2</sup>

**▲ 193%**

Crecimiento de depósitos a plazo<sup>2</sup>

1. Incluye consumo y tarjeta de crédito 2. Crecimiento anual en saldo de cada producto, a septiembre 2022

# Superdigital: crecimiento rápido a población previamente no bancarizada

## Superdigital

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

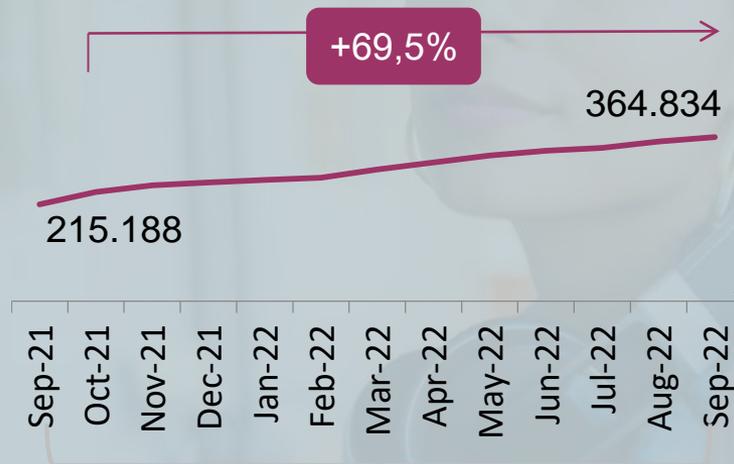
### Población no bancarizada

4,5 millones de personas con ingreso < Ch\$400.000 (U.S.\$ 7 mil al año)

Mercado de crédito tradicional 3,2 millones de personas



### Cientes Superdigital



364,834  
Total clientes SD

ALIANZAS



Cornershop

Uber

NEW

Todas Conectadas

Naciones Unidas Mujeres, Mastercard & Microsoft a entregar herramientas a mujeres emprendedoras

# Apoyando microemprendedores



Ch\$2.500 (mensual)  
+ Ch\$ 19.990  
Pago único por mPOS

Para individuos que quieren una cuenta corriente para sus negocios

Incluye:

- Tarjeta de débito
- Plataforma digital
- Uso doméstico de ATMs sin costo
- Transferencias ilimitadas sin costo
- Sin requerimiento de relación anterior con Santander ni un mínimo de ventas
- Sin límite de saldos en la cuenta

## mPOS

- Depósitos de ventas el mismo día
- Cobrar pagos desde teléfono móvil
- Acepta todas las tarjetas y pagos en cuotas



Primeros seis meses gratis  
Ch\$10,000 (mensual)

Para compañías que quieren una cuenta corriente para sus negocios



Programa gubernamental para que cualquier persona pueda abrir su empresa en un día.

Estas compañías buscar abrir una cuenta rápidamente, 100% digital que no necesita historial de ventas.

Incluye:

- Cuenta corriente sin límite de transferencias ni saldos
- Uso de APP Office Banking
- Sin requerimiento de relación anterior con Santander ni un mínimo de ventas

Apertura 100% en línea  
Ambas lanzadas durante 1T2022

# El éxito de Getnet continua

Red de adquisiciones que usa el modelo de 4 partes para operar, ofreciendo soluciones de pago a empresas

- Ecommerce lanzado en 2T22
- Resultados positivos en 2T22

By  Santander



## Total POS



**~131k**

POS vendidos

**92%**

De los clientes son PYMEs

**\$388.000 millones**

Ventas mensuales a través de GetNet

**99%**

POS vendidos a través de la red del Banco

Acepta todas las tarjetas con las siguientes marcas:



**\$17.000 millones**

Comisiones durante 9M22

# Los resultados de BEI aumentan un 29,2% a/a

- Positivo spread del crédito
- Financiamiento verde lidera crecimiento de colocaciones de largo plazo, con \$47 mil millones en 2022
- Fuertes resultados de las actividades no crediticias principalmente en el margen obtenido sobre los depósitos, banca transaccional, comercio exterior y tesorería
- Lanzamiento exitoso en 2022 de la App Office banking, altamente innovadora
- Evolución positiva de las métricas de riesgo

### Contribución neta BEI

Ch\$ bn	9M22	YoY	QoQ
Ingresos netos de intereses y reajustes	289.5	18.2%	4.1%
Comisiones	45.9	25.9%	9.4%
Trx financieras	16.6	32.5%	14.7%
<b>Total ingreso</b>	<b>352.0</b>	<b>19.8%</b>	<b>5.3%</b>
Provisiones	(37.2)	(17.0%)	(30.4%)
<b>Margen Neto</b>	<b>314.8</b>	<b>26.4%</b>	<b>12.3%</b>
Gastos Op.	(79.8)	18.8%	0.5%
<b>Total</b>	<b>234.9</b>	<b>29.2%</b>	<b>17.7%</b>



# Los resultados de SCIB aumentan un 42% a/a

- Buenos spreads sobre colocaciones y depósitos
- Fuerte crecimiento de las actividades no crediticias principalmente en la banca transaccional y tesorería
- Evolución positiva de las métricas de riesgo

### Contribución neta SCIB

Ch\$ bn	9M22	YoY	QoQ
Ingresos netos de intereses y reajustes	107.9	52.6%	(1.4%)
Comisiones	27.8	30.1%	39.4%
Trx financieras	119.0	39.7%	26.8%
<b>Total ingreso</b>	<b>254.7</b>	<b>43.7%</b>	<b>14.9%</b>
Provisiones	(8.2)	(251.9%)	(92.0%)
<b>Margen Neto</b>	<b>246.5</b>	<b>34.9%</b>	<b>25.7%</b>
Gastos Op.	(66.1)	18.2%	2.9%
<b>Total</b>	<b>180.4</b>	<b>42.3%</b>	<b>35.8%</b>



# Nuestros 10 compromisos de banca responsable

## Santander Chile:

1. Dentro de las 10 mejores empresas para trabajar en Chile (#)
2. Mujeres en cargos directivos (%)
3. Equidad salarial de género (%)
4. Personas empoderadas financieramente (k) <sup>1</sup>
5. Financiamiento sostenible (US\$ millones) <sup>1</sup>
6. Energía proveniente de fuentes renovables (%)
7. Reducción de plásticos de un solo uso (% achieved)
8. Becas, prácticas y programas de emprendimiento (#) <sup>1</sup>
9. Personas ayudadas a través de nuestros programas de inversión a la comunidad (k) <sup>1</sup>
10. Carbono neutral ✔ 100% desde 2019

<sup>1</sup> Cifras acumuladas desde 2019.

	2020	2021	2022 (9M)	Meta 2022	Meta 2025
	<i>GPTW #1</i>	<i>Top Employer</i>	<i>Top Employer</i>	<i>Top Employer</i>	<i>Top Employer</i>
1. Dentro de las 10 mejores empresas para trabajar en Chile (#)	25%	28%	28%	28%	30%
2. Mujeres en cargos directivos (%)	3.1%	2.5%	2.9%	2.0%	0%
3. Equidad salarial de género (%)	921.8	1,693.3	2,272.2	2,404.1	4,000
4. Personas empoderadas financieramente (k) <sup>1</sup>		267.3	684.8	-	-
5. Financiamiento sostenible (US\$ millones) <sup>1</sup>	28%	28%	28%	28% (43%)*	100%
6. Energía proveniente de fuentes renovables (%)	-	100%	100%	100%	100%
7. Reducción de plásticos de un solo uso (% achieved)	4,087	9,663	10,884	11,966	13,541
8. Becas, prácticas y programas de emprendimiento (#) <sup>1</sup>	172.7	281.2	350.8	360.2	493.9
9. Personas ayudadas a través de nuestros programas de inversión a la comunidad (k) <sup>1</sup>					
10. Carbono neutral <span style="color: green;">✔</span> 100% desde 2019					



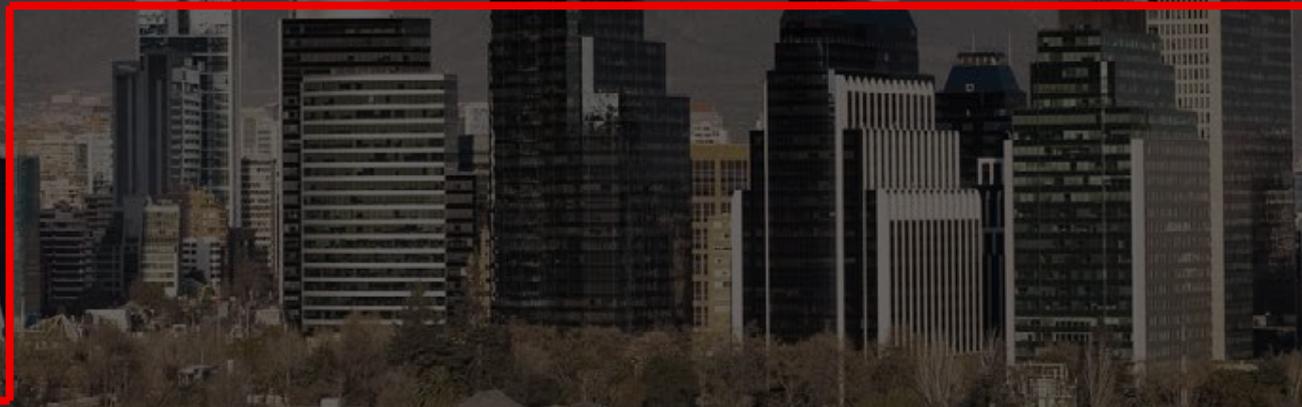
\*Con nuestras nuevas plantas solares llegaremos al 43% en 2022

# Agenda

Actualización Macro

Actividad del Negocio

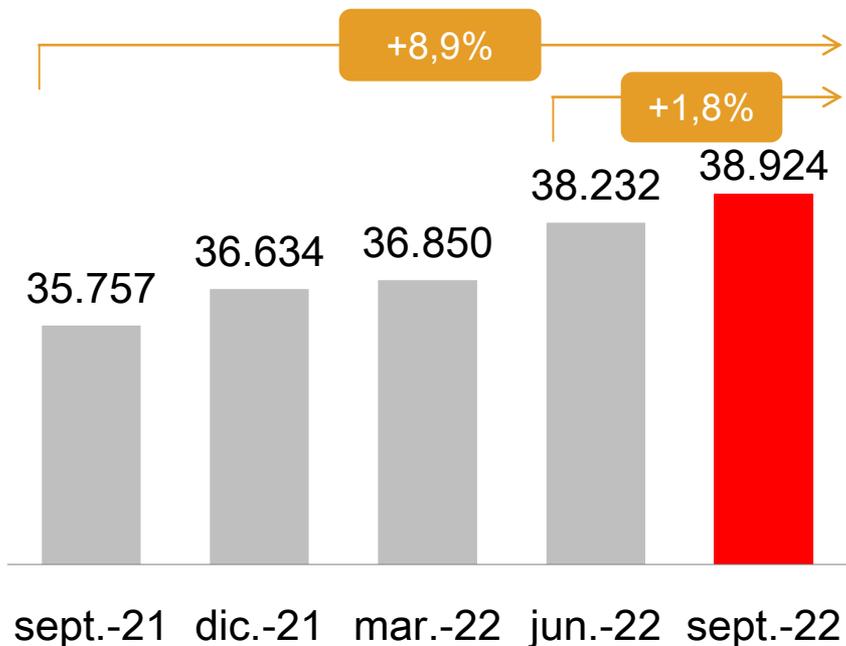
**Balance y Resultados**



# Crecimiento de colocaciones impulsado por corporativos y crédito automotriz

### Préstamos totales

\$miles de millones

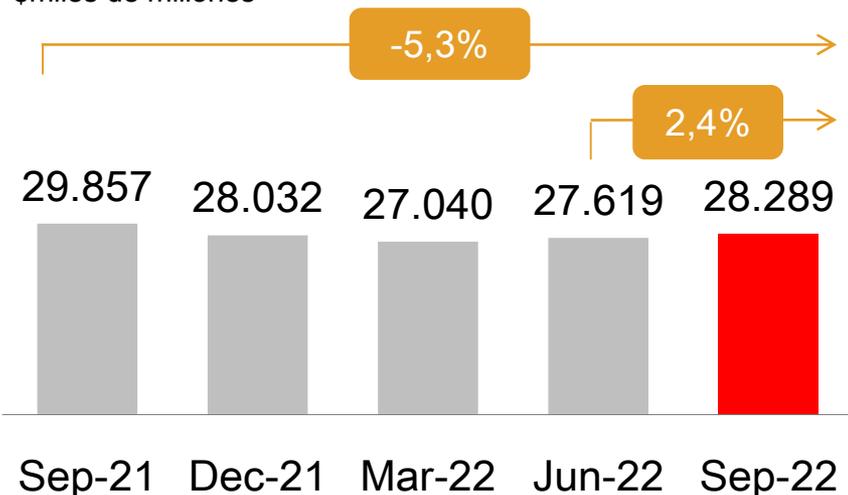


\$miles de millones	9M22	YoY	QoQ
Individuos <sup>1</sup>	22,813	11.7%	2.5%
Consumo	5,045	3.9%	(1.1%)
<i>Préstamos de autos</i> <sup>2</sup>	858	32.0%	2.7%
Hipotecarios	15,270	14.3%	3.7%
PYMEs	3,913	(18.5%)	(4.1%)
Retail	26,726	6.0%	1.5%
BEI	9,271	9.6%	2.1%
SCIB	2,893	44.1%	6.6%
<b>Total<sup>3</sup></b>	<b>38,924</b>	<b>8.9%</b>	<b>1.8%</b>

# Con los aumentos de la TPM, los clientes continúan cambiándose a depósitos a plazo

### Depósitos totales

\$miles de millones



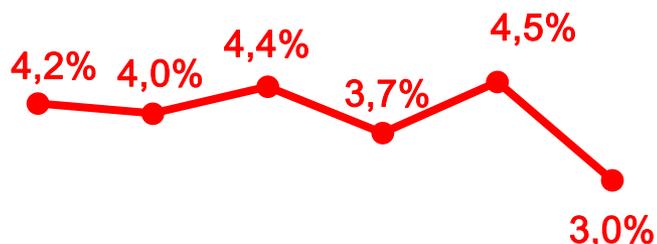
\$miles de millones	9M22	YoY	QoQ
Vistas	14,513	(16.4%)	(7.7%)
Plazo	13,776	10.3%	15.8%
<b>Depósitos totales</b>	<b>28,289</b>	<b>(5.3%)</b>	<b>2.4%</b>
Fondos mutuos <sup>1</sup>	8,362	(5.5%)	4.4%
RCL	199%		
RFEN	116%		

## Balance y resultados

# MIN de 3,7% en el trimestre a medida que la inflación se desacelera y el costo de fondo aumenta

### MIN<sup>1</sup> & Inflación

#### MIN



2Q21 3Q21 4Q21 1Q22 2Q22 3Q22

● NIM (1)

2Q 3Q 4Q 1Q 2Q 3Q 4Q

UF	1.1	1.3	3.0	2.4	4.3	3.5	2.5
Prom TPM	0.5	0.96	2.85	5.13	7.95	9.90	11.25

### Ingresos netos de intereses y reajustes

\$miles de millones	9M22	YoY	QoQ
Retail	848	8.9%	(1.3%)
BEI	290	18.2%	4.1%
SCIB	108	52.6%	(1.4%)
Otros	76	(61.9%)	(147.3%)

### Ingresos netos de intereses y reajustes

	1,321	2.1%	(31.4%)
Activos generadores de intereses promedio	47,473	12.0%	3.5%
Préstamos promedios	37,640	8.4%	2.3%
Rendimiento de activos de intereses <sup>3</sup>	8.4%	+329bp	-25bp
Costo de fondos <sup>4</sup>	4.8%	+410bp	+134bp
<b>MIN YTD</b>	<b>3.7%</b>	<b>-41bp</b>	<b>-151bp</b>

1. Margen de intereses netos anual dividido por el promedio de activos que generan intereses 2.TPM: Tasa de Política Monetaria 3. Ingresos de intereses anuales dividido por el promedio de activos que generan intereses 4. 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.

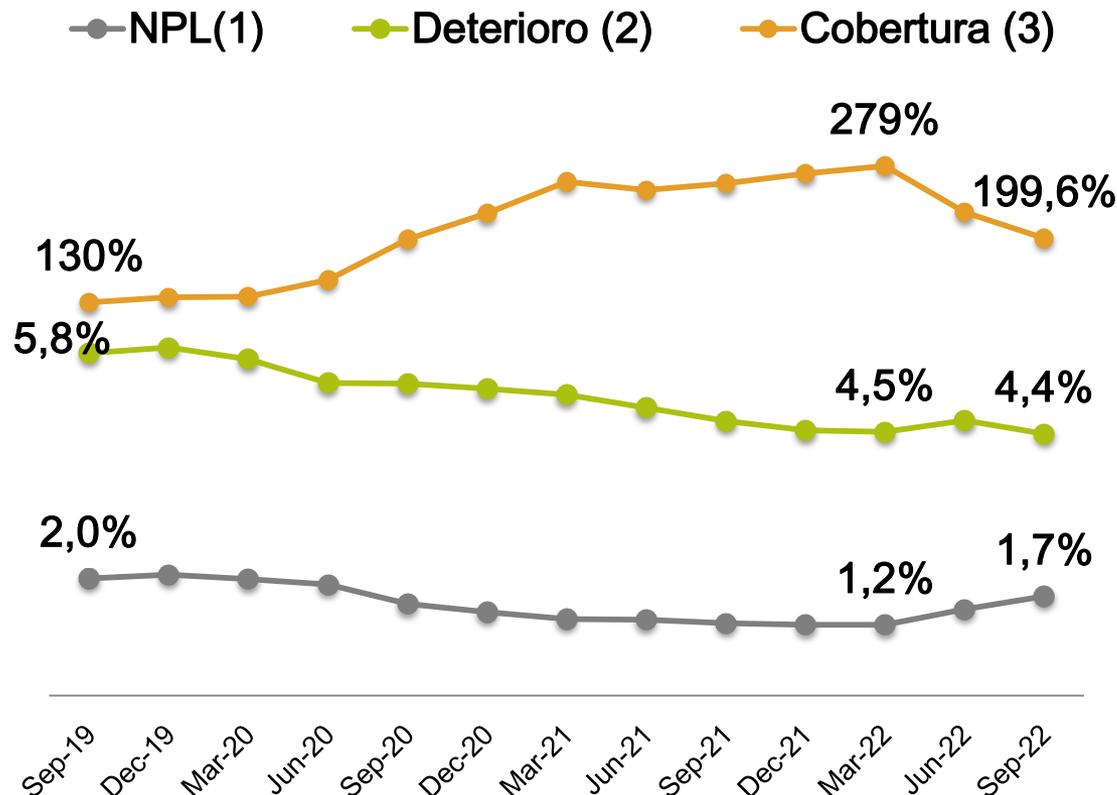
### MIN 2023: 3,0% bajo las actuales perspectivas macro

NIM 2023e	Avg MPR		
	-100bp	Base case	+100bp
UF inflation 2023			
-100bp	3.0%	2.7%	2.3%
Base case	3.3%	<b>3.0%</b>	2.6%
+100bp	3.5%	3.1%	2.8%

- Sensibilidad a la inflación ~+20bp por cada +100bp (vice versa)
- TPM ~-30bp por cada +100bp en periodo de 12 meses (vice versa)

# Los niveles de calidad de los activos deberían volver gradualmente a los niveles previos a la pandemia

Mora mayor a 90 días, cartera deteriorada, cobertura mora

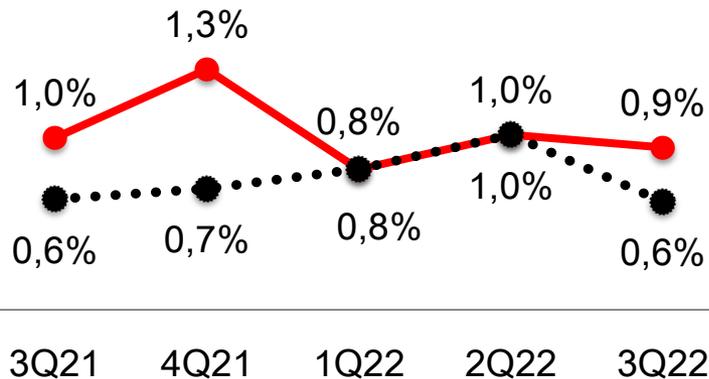


- Los NPL se han estado normalizando hacia el nivel previo a la pandemia, lo que resulta en una menor cobertura de NPL
- El índice de préstamos deteriorados (en mora + renegociados) mejora a medida que la demanda de nueva reestructuración se mantiene estable

## Costo de crédito a 0,9% 9M22

### Costo de riesgo trimestral<sup>1,2</sup>

%



—●— Costo de Riesgo

••• Costo de Riesgo Ajustado

### Provisiones por riesgo de crédito

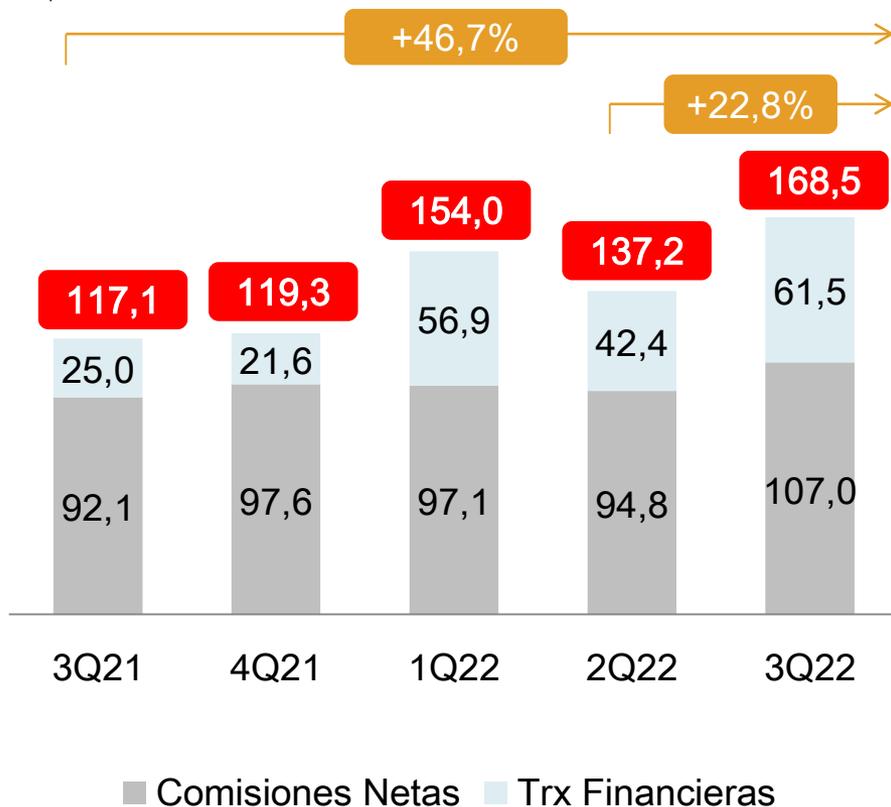
\$miles de millones	9M22	YoY	QoQ
Provisiones brutas+ castigos	(319.3)	0.5%	(5.8%)
Recuperos	65.9	18.3%	(24.0%)
<b>Provisiones</b>	<b>(253.4)</b>	<b>(3.3%)</b>	<b>(0.3%)</b>
<b>Costo de riesgo</b>	<b>0.9%</b>		

\$35 mil millones en provisiones adicionales en el trimestre

# Plataformas digitales impulsan crecimiento de clientes y comisiones

### Comisiones y trx financieras

\$miles de millones



### Comisiones

\$miles de millones	9M22	YoY	QoQ
Tarjetas	75.0	8.3%	17.7%
Getnet	17.1	430.1%	36.6%
Asset management	41.9	19.4%	5.7%
Seguros	39.1	22.4%	1.8%
Garantías	27.3	26.5%	9.6%
Cuentas corrientes	37.9	31.8%	9.1%
Cobranza	40.1	37.1%	6.3%
Otros	37.8	0.0%	43.7%
<b>Total</b>	<b>299.0</b>	<b>17.9%</b>	<b>12.8%</b>

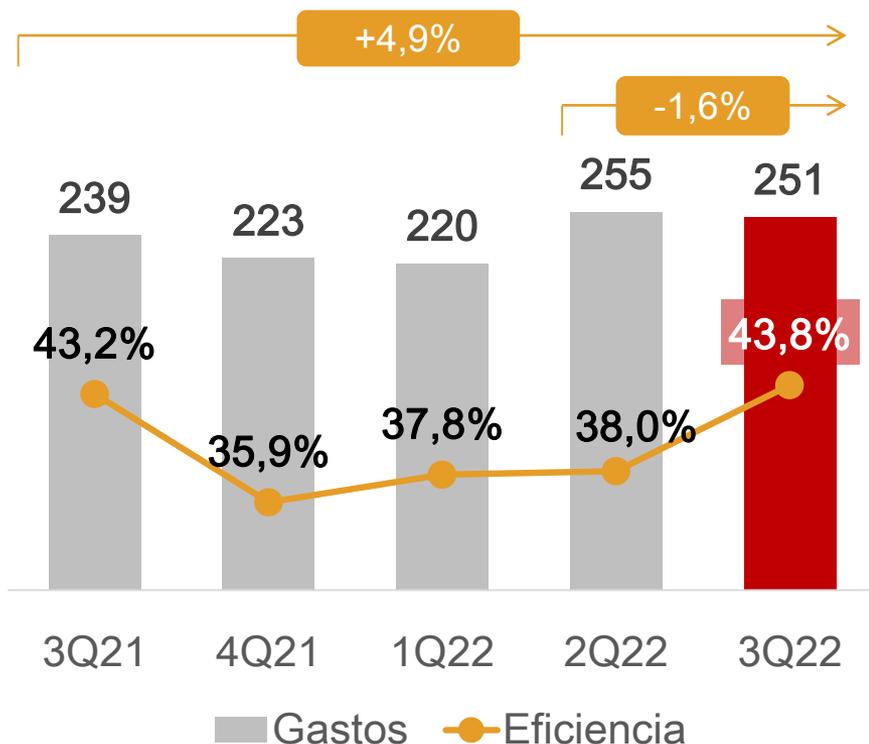
### Transacciones financieras

\$miles de millones	9M22	YoY	QoQ
Cliente	165.0	22.6%	21.0%
No-Cliente	-4.3	(89.4%)	(117.4%)
<b>Total</b>	<b>160.7</b>	<b>70.6%</b>	<b>45.0%</b>

# Costos creciendo por debajo de la inflación. Aumento de la productividad

### Gastos operativos

\$miles de millones

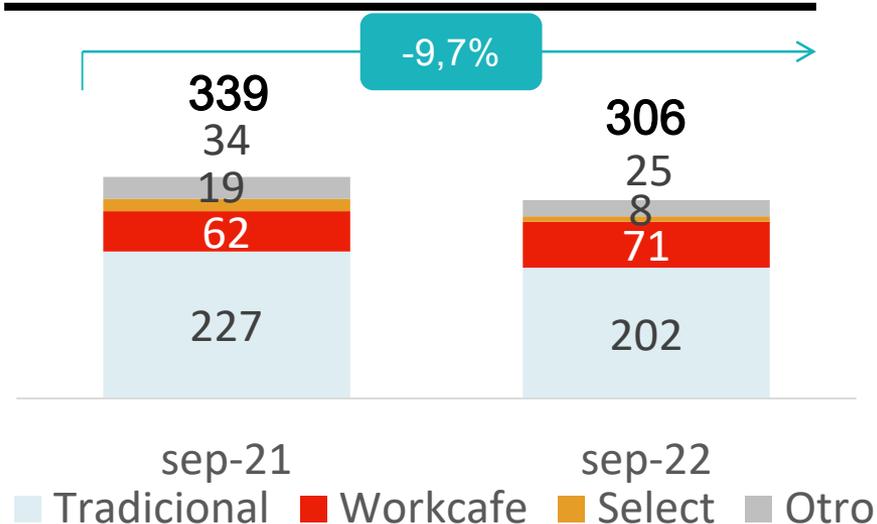


\$miles de millones	9M22	YoY	QoQ
Personal	314.9	5.3%	(4.6%)
Administrativo	226.5	11.5%	12.7%
Depreciación	96.2	6.3%	(1.2%)
Otros gastos	87.5	4.4%	(20.7%)
<b>Gastos operativos</b>	<b>725.1</b>	<b>7.2%</b>	<b>(1.6%)</b>
Ratio de eficiencia <sup>2</sup>	40.4%	-68bp	+581bp
Costos/activos	1.5%	+7bp	+16bp

Plan de inversión de US\$260 millones para los años 2022-2024

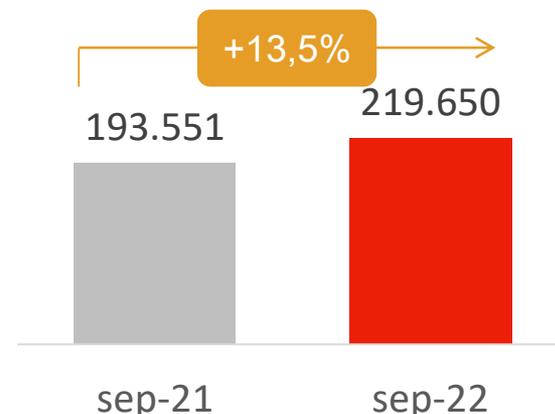
## Iniciativas digitales & Workcafé impulsa indicadores de productividad

### Sucursales



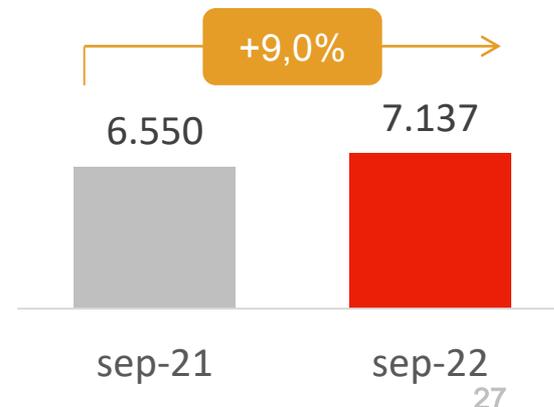
### Productividad por punto de venta

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



### Productividad por colaborador

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



1. Volúmenes= préstamos y depósitos

Work Café / Santander

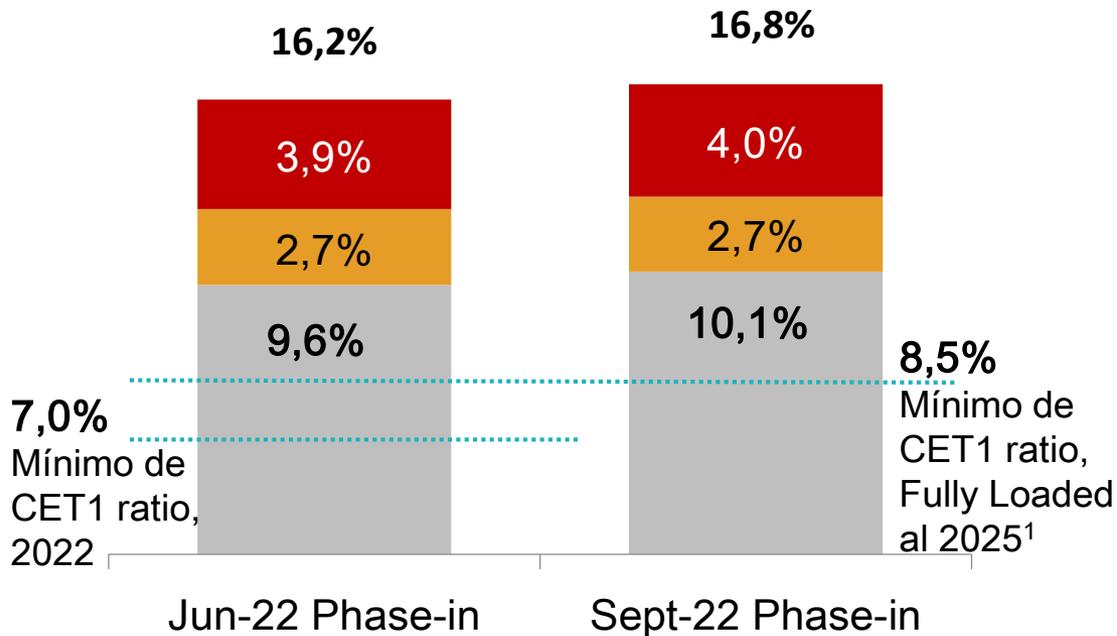
### COMUNIDAD



- Mercado con más de 6.000 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 back-office

# Perspectiva sólida de CET1 y Ratio total de BIS III

### Ratio de capital básico y BIS<sup>1</sup>



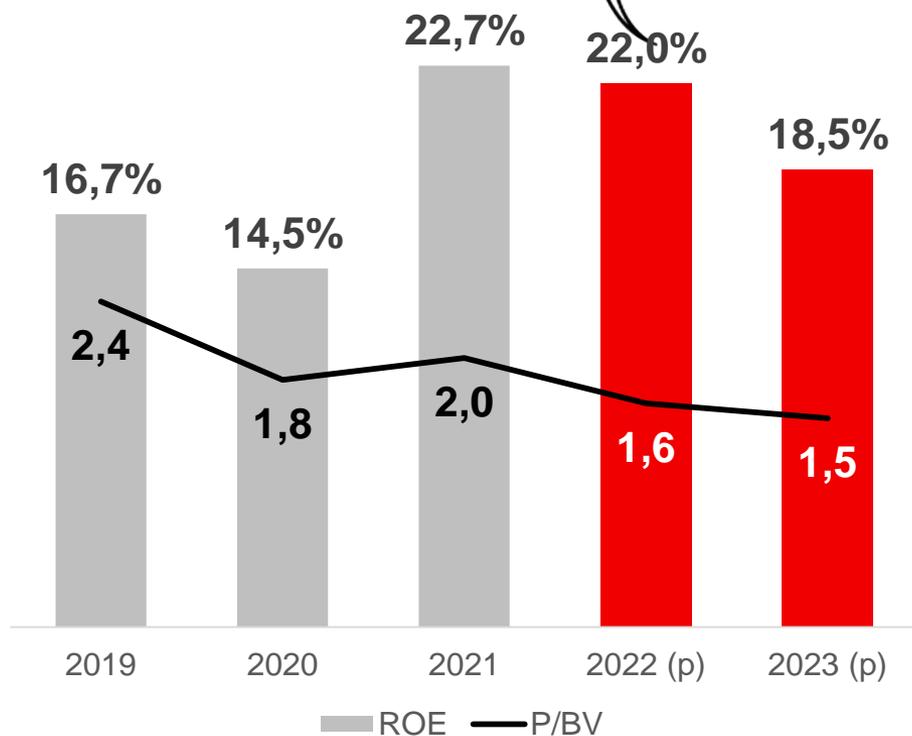
■ Capital básico ■ AT1 ■ Tier 2

- › Capital básico aumenta 7,6% T/T
- › CET1: +~50pb en 3T22
- › Tier I cubierto a FX debido al AT1
- › >10,5% CET1 a final de año
- › Un 50%-60% de pago esperado

## Expectativas para 2023

### ROE y P/BV Proyecciones

En línea con el guidance



- › Supuestos Macro:
  - › PIB: -1,2%
  - › UF: 6,3%
  - › Prom. TPM: 9,4%
- › Crecimiento colocaciones en torno a 5%-6%
- › Resultados de los clientes creciendo con fuerza
- › Márgenes mas ajustados
- › Comisiones creciendo 15%-20%
- › Ligero repunte en costo por riesgo
- › Grandes mejoras en la productividad
- › **2023 ROE: 18%-19%**

Expectativas de ROE a largo plazo: 17-19%

# Gracias.

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



FTSE4Good

# Annexes

## Balance sheet

	Sept-22	Dec-21	Sept-22/ Dec-21
	Cdn\$ Million		% Chg.
<b>Assets</b>			
Cash and deposits in banks	2,324,386	2,881,557	(19.3%)
Cash items in process of collection	936,882	390,272	140.1%
Financial assets for trading at fair value through earnings	17,269,782	9,567,818	80.5%
<i>Financial derivative contracts</i>	17,045,454	9,494,470	79.5%
<i>Financial debt instruments</i>	224,328	73,347	205.8%
Financial assets at fair value through other comprehensive income	5,745,250	5,900,796	-2.6%
<i>Financial debt instruments</i>	5,670,725	5,801,378	-2.3%
<i>Other financial instruments</i>	74,525	99,418	-25.0%
Financial derivative contracts for hedge accounting	1,013,807	629,136	61.1%
Financial assets at amortized cost	42,856,575	40,262,247	5.9%
<i>Investments under resale agreements</i>	-	-	--%
<i>Financial debt instruments</i>	4,821,429	4,691,730	2.8%
<i>Interbank loans, net</i>	55	428	-87.2%
<i>Loans and account receivables from customers-Commercial</i>	17,893,544	17,033,456	5.0%
<i>Loans and account receivables from customers-Mortgage</i>	15,167,964	13,802,214	9.9%
<i>Loans and account receivables from customers-Consumer</i>	4,773,583	4,734,429	0.8%
Investments in associates and other companies	42,652	37,695	13.2%
Intangible assets	97,853	95,411	2.6%
Property, plant and equipment	171,024	190,290	(10.1%)
Assets with leasing rights	180,998	184,528	(1.9%)
Current taxes	239	121,534	(99.8%)
Deferred taxes	298,251	418,763	(28.8%)
Other assets	4,270,029	2,932,813	45.6%
Non-current assets and groups for sale	30,305	22,207	36.5%
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>75,038,033</b>	<b>63,635,077</b>	<b>17.9%</b>

## Balance sheet

	Sept-22	Dec-21	Sept-22/ Dec-21
	Cn\$ Million		% Chg.
<b>LIABILITIES</b>			
Cash items in process of being cleared	823,724	379,934	116.8%
Financial liabilities for trading at fair value through earnings	17,071,011	9,507,031	79.6%
<i>Financial derivative contracts</i>	17,071,011	9,507,031	79.6%
Financial derivative contracts for hedge accounting	2,832,162	1,364,210	107.6%
Financial liabilities at amortized cost	44,764,385	44,063,540	1.6%
<i>Deposits and other demand liabilities</i>	14,512,729	17,900,938	(18.9%)
<i>Time deposits and other time liabilities</i>	13,776,219	10,131,055	36.0%
<i>Obligations under repurchase agreements</i>	141,284	86,634	63.1%
<i>Interbank borrowings</i>	9,230,732	8,826,583	4.6%
<i>Issued debt instruments</i>	6,901,750	6,935,423	(0.5%)
<i>Other financial liabilities</i>	201,671	182,907	10.3%
Obligations for leasing contracts	140,996	139,795	0.9%
Financial instruments of issued regulatory capital	2,386,424	2,054,105	16.2%
Provisions for contingencies	167,716	165,546	1.3%
Provisions for dividend, payment of interest and re-appreciation of financial instruments of issued regulatory capital	223,141	238,770	(6.5%)
Special provisions for credit risk	328,554	288,995	13.7%
Current taxes	37,220	-	--%
Deferred taxes	(0)	91,463	(100.0%)
Other liabilities	2,293,698	1,612,411	42.3%
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>71,069,031</b>	<b>59,905,800</b>	<b>18.6%</b>
<b>EQUITY</b>			
Capital	891,303	891,303	0.0%
Reserves	2,815,170	2,557,816	10.1%
Accumulated other comprehensive income	(370,585)	(354,364)	4.6%
<i>Elements that will not be reclassified to earnings</i>	584	576	1.4%
<i>Elements that can be reclassified to earnings</i>	(371,169)	(354,940)	4.6%
Retained earnings from prior years	42,837	0	97329022.9%
Income from the period	706,849	778,933	(9.3%)
Provisions for dividend, payment of interest and re-appreciation of financial instruments of issued regulatory capital	(223,141)	(238,771)	(6.5%)
<b>Total Shareholders' Equity</b>	<b>3,862,433</b>	<b>3,634,917</b>	<b>6.3%</b>
Non-controlling interest	106,569	94,360	12.9%
<b>EQUITY</b>	<b>3,969,002</b>	<b>3,729,277</b>	<b>6.4%</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>75,038,033</b>	<b>63,635,077</b>	<b>17.9%</b>

# Annexes

## Income statement YTD

	Sept-22	Sept-21	Sept-22/Sept-21
	Ch\$ Million		% Chg.
Interest income	1,958,166	1,339,471	46.2%
Interest expense	(1,485,892)	(238,420)	523.2%
<b>Net interest income</b>	<b>472,274</b>	<b>1,101,051</b>	<b>(57.1%)</b>
Readjustment income	1,020,622	273,391	273.3%
Readjustment expense	(171,489)	(79,797)	114.9%
<b>Net readjustment income</b>	<b>849,133</b>	<b>193,594</b>	<b>338.6%</b>
<b>Net income from interest and readjustment</b>	<b>1,321,407</b>	<b>1,294,645</b>	<b>2.1%</b>
Fee and commission income	533,000	425,442	25.3%
Fee and commission expense	(234,040)	(171,906)	36.1%
<b>Net fee and commission income</b>	<b>298,960</b>	<b>253,536</b>	<b>17.9%</b>
<i>Financial assets not for trading</i>	(22,606)	(20,472)	10.4%
<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>	16,814	17,587	(4.4%)
<i>Changes, readjustments and hedge accounting in foreign currency</i>	166,523	97,085	71.5%
<b>Net financial result</b>	<b>160,731</b>	<b>94,200</b>	<b>70.6%</b>
Income from investments in associates and other companies	6,249	1,440	333.9%
Results from non-current assets and non-continued operations	4,327	799	441.5%
Other operating income	2,619	1,056	148.0%
<b>Total operating income</b>	<b>1,794,293</b>	<b>1,645,676</b>	<b>9.0%</b>
Personnel expenses	(314,932)	(298,972)	5.3%
Administrative expenses	(226,468)	(203,043)	11.5%
Depreciation and amortization	(96,177)	(90,465)	6.3%
Impairment of non-financial assets	-	-	-%
Other operating expenses	(87,533)	(83,809)	4.4%
<b>Total operating expenses</b>	<b>(725,110)</b>	<b>(676,289)</b>	<b>7.2%</b>
Operating results before credit losses	<b>1,069,183</b>	<b>969,387</b>	<b>10.3%</b>
<i>Expense for provisions established for credit risk of loans at amortized cost</i>	(280,918)	(238,423)	17.8%
<i>Expense for special provisions for credit risk</i>	(38,060)	(78,813)	(51.7%)
<i>Recovery of written-off loans</i>	65,889	55,687	18.3%
<i>Impairment for credit risk for other financial assets at amortized cost and financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	(355)	(657)	(46.0%)
<b>Credit loss expenses</b>	<b>(253,444)</b>	<b>(262,206)</b>	<b>(3.3%)</b>
<b>Net income from ordinary activities before tax</b>	<b>815,739</b>	<b>707,181</b>	<b>15.4%</b>
Income tax	(96,679)	(153,618)	(37.1%)
<b>Consolidated income for the period</b>	<b>719,060</b>	<b>553,563</b>	<b>29.9%</b>
<b>Income attributable to shareholders</b>	<b>706,849</b>	<b>546,565</b>	<b>29.3%</b>
Income attributable to non-controlling interest	12,211	6,998	74.5%

# Annexes:

## Quarterly income statement

	3Q22	2Q22	3Q21	3Q22/3Q21	3Q22/2Q22
	\$ Million			% Chg.	
Interest income	780,834	662,085	451,499	72.9%	17.9%
Interest expense	(861,496)	(530,757)	(91,359)	624.1%	24.6%
<b>Net interest income</b>	<b>119,138</b>	<b>131,328</b>	<b>360,139</b>	<b>(66.9%)</b>	<b>(9.3%)</b>
Readjustment income	337,879	447,648	107,211	215.0%	(24.6%)
Readjustment expense	(92,962)	(48,891)	(30,191)	207.9%	90.1%
<b>Net readjustment income</b>	<b>244,717</b>	<b>398,757</b>	<b>77,020</b>	<b>217.7%</b>	<b>(38.6%)</b>
<b>Net income from interest and readjustment</b>	<b>363,855</b>	<b>530,085</b>	<b>437,159</b>	<b>(16.8%)</b>	<b>(31.4%)</b>
Fee and commission income	188,936	173,935	156,684	19.3%	7.5%
Fee and commission expense	(79,945)	(79,112)	(66,737)	19.8%	1.1%
<b>Net fee and commission income</b>	<b>106,991</b>	<b>94,823</b>	<b>89,947</b>	<b>18.9%</b>	<b>12.8%</b>
<i>Financial assets not for trading</i>	36,007	(76,319)	(27,501)	(230.9%)	(147.2%)
<i>Result from derecognition of financial assets and liabilities at amortized cost and of financial assets at fair value with changes in other comprehensive income</i>	701	2,021	15,355	(95.4%)	(65.3%)
<i>Changes, readjustments and hedge accounting in foreign currency</i>	24,767	116,696	37,056	(33.2%)	(78.8%)
<b>Net financial result</b>	<b>61,475</b>	<b>42,398</b>	<b>24,910</b>	<b>146.8%</b>	<b>45.0%</b>
Income from investments in associates and other companies	1,856	3,033	515	260.4%	(38.8%)
Results from non-current assets and non-continued operations	6,280	(1,053)	(42)	(14985.1%)	(696.4%)
Other operating income	1,378	1,020	316	336.1%	35.1%
<b>Total operating income</b>	<b>541,835</b>	<b>670,307</b>	<b>552,805</b>	<b>(2.0%)</b>	<b>(19.2%)</b>
Personnel expenses	(106,135)	(111,251)	(98,313)	8.0%	(4.6%)
Administrative expenses	(82,366)	(73,059)	(67,357)	22.3%	12.7%
Depreciation and amortization	(32,094)	(32,469)	(32,141)	(0.1%)	(1.2%)
Impairment of non-financial assets	-	-	-	--%	--%
Other operating expenses	(29,999)	(37,848)	(41,097)	(27.0%)	(20.7%)
<b>Total operating expenses</b>	<b>(250,594)</b>	<b>(254,628)</b>	<b>(238,908)</b>	<b>4.9%</b>	<b>(1.6%)</b>
Operating results before credit losses	<b>291,241</b>	<b>415,679</b>	<b>313,897</b>	<b>(7.2%)</b>	<b>(29.9%)</b>
<i>Expense for provisions established for credit risk of loans at amortized cost</i>	(78,223)	(116,081)	(69,420)	12.7%	(32.6%)
<i>Expense for special provisions for credit risk</i>	(33,263)	(1,879)	(33,999)	(2.2%)	1670.2%
<i>Recovery of written-off loans</i>	20,643	27,146	20,013	3.1%	(24.0%)
<i>Impairment for credit risk for other financial assets at amortized cost and financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	1	(341)	(732)	(100.1%)	(100.3%)
<b>Credit loss expenses</b>	<b>(90,842)</b>	<b>(91,155)</b>	<b>(84,138)</b>	<b>8.0%</b>	<b>(0.3%)</b>
<b>Net income from ordinary activities before tax</b>	<b>200,399</b>	<b>324,525</b>	<b>243,539</b>	<b>(17.7%)</b>	<b>(38.2%)</b>
Income tax	(10,533)	(35,036)	(50,034)	(78.9%)	(69.9%)
<b>Consolidated income for the period</b>	<b>189,866</b>	<b>289,488</b>	<b>179,713</b>	<b>5.6%</b>	<b>(34.4%)</b>
<b>Income attributable to shareholders</b>	<b>185,592</b>	<b>285,514</b>	<b>176,496</b>	<b>5.2%</b>	<b>(35.0%)</b>
Income attributable to non-controlling interest	4,274	3,974	3,217	32.9%	7.6%

## Annexes: Key Indicators

<b>Profitability and efficiency</b>	<b>Sep-22</b>	<b>Sep-21</b>	<b>Variation bp</b>
Net interest margin (NIM) <sup>1</sup>	3.7%	4.1%	(36)
Efficiency ratio <sup>2</sup>	40.4%	41.1%	(68)
Return on avg. equity <sup>3</sup>	25.9%	21.1%	484
Return on avg. assets <sup>4</sup>	1.4%	1.2%	18
Return on RWA <sup>5</sup>	2.5%	2.1%	36
<b>Asset quality ratios (%)</b>	<b>Sep-22</b>	<b>Sep-21</b>	<b>Variation bp</b>
NPL ratio <sup>6</sup>	1.7%	1.2%	46
Coverage of NPLs ratio <sup>7</sup>	199.6%	259.4%	(5.976)
Cost of credit <sup>8</sup>	0.9%	1.0%	(11)
<b>Capital indicators</b>	<b>Sep-22</b>	<b>Dec-21</b>	<b>Variation</b>
Risk-weighted assets	39,153,192	37,936,332	3.2%
Core capital ratio <sup>9</sup>	10.1%	9.2%	93
Tier I ratio <sup>10</sup>	2.7%	2.6%	16
Tier II ratio <sup>11</sup>	4.0%	3.5%	50
BIS ratio <sup>12</sup>	16.8%	15.2%	158
<b>Clients and service channels</b>	<b>Sep-22</b>	<b>Sep-21</b>	<b>Variation %</b>
Total clients	4,024,633	4,015,157	0.2%
Current account holders (including Superdigital)	2,489,632	2,004,722	24.2%
Loyal clients <sup>13</sup>	847,115	807,208	4.9%
Digital clients <sup>14</sup>	1,994,206	1,933,581	3.1%
Branches	306	339	(9.7%)
Employees	9,417	10,018	(6.0%)
<b>Market capitalization (YTD)</b>	<b>Sep-22</b>	<b>Sep-21</b>	<b>Variation %</b>
Net income per share (Ch\$)	3.75	2.90	29.3%
Net income per ADR (US\$)	1.55	1.43	8.3%
Stock price (Ch\$/per share)	33.82	40.63	(16.8%)
ADR price (US\$ per share)	14.01	19.77	(29.1%)
Market capitalization (US\$mn)	6,789	9,224	(26.4%)
Shares outstanding (millions)	188,446.1	188,446.1	–%
ADRs (1 ADR = 400 shares) (millions)	471.1	471.1	–%

1. NIM = Annualized net income from interest and readjustments divided by interest generating assets.
2. Efficiency ratio: Operating expenses including impairment and other operating expenses divided by Operating income.
3. Accumulated Shareholders' net income annualized, divided by annual average shareholders' equity.
4. Accumulated Shareholders' net income annualized, divided by annual average assets.
5. Accumulated Shareholders' net income annualized, divided by risk-weighted assets.
6. Capital + future interest of all loans 90 days or more overdue divided by total loans.
7. Loan loss allowance divided by Capital + future interest of all loans with one installment 90 days or more overdue. Includes additional provisions. Adjusted to include a total of Ch\$293,000 million in additional provisions.
8. Core capital divided by risk-weighted assets, according to BIS III definitions by the FMC.
9. Tier 1 capital by risk-weighted assets, according to BIS III definitions by the FMC.
10. Tier 2 capital by risk-weighted assets, according to BIS III definitions by the FMC.
11. Regulatory capital divided by risk-weighted assets, according to BIS III definitions by the FMC.
12. Individual clients that have 4 products or more with a minimum level of profitability and minimum usage. Companies with a minimum profitability and usage.
13. Clients that use our digital clients at least once a month.