

Banco Santander Chile

Conferencia de Credicorp

Septiembre 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

Oportunidades de crecimiento
potencial en el sistema
financiero chileno

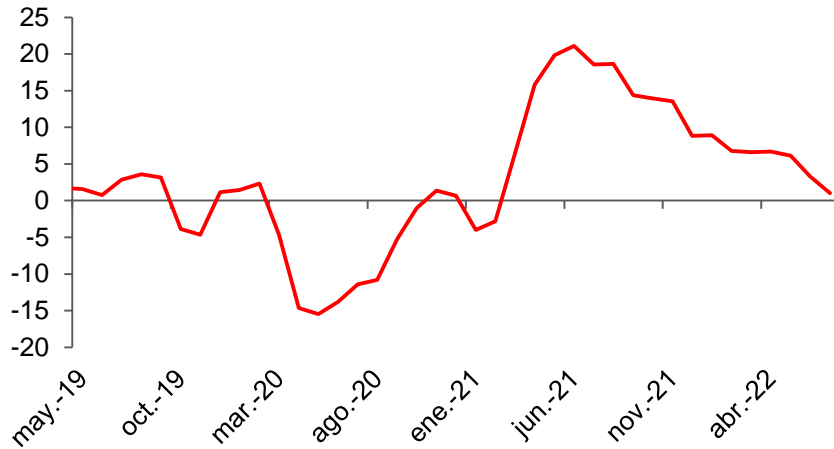
Iniciativas estratégicas

Balance y Resultados

Menor actividad económica con alta inflación

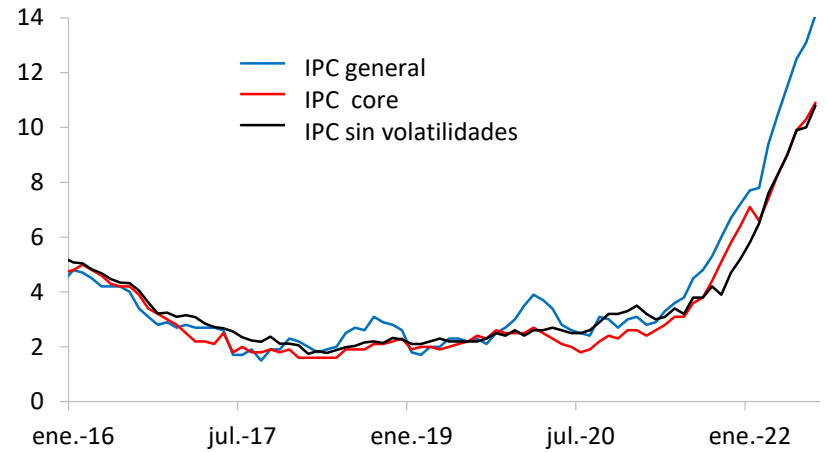
Crecimiento mensual económico

Crecimiento A/A % del IMACEC



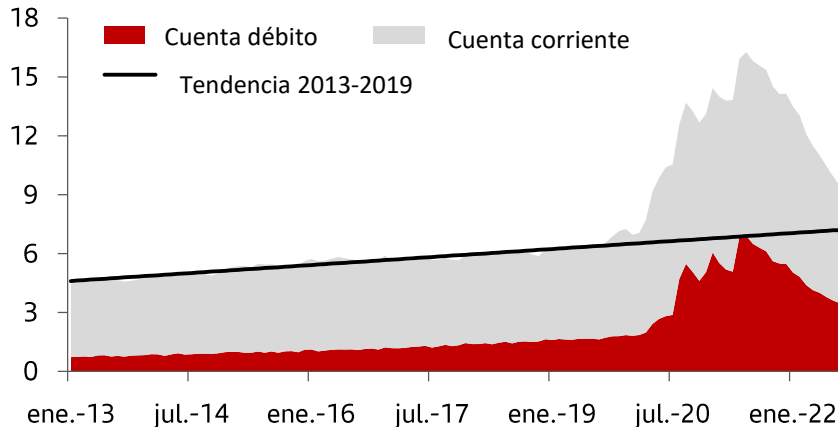
Inflación

% A/A



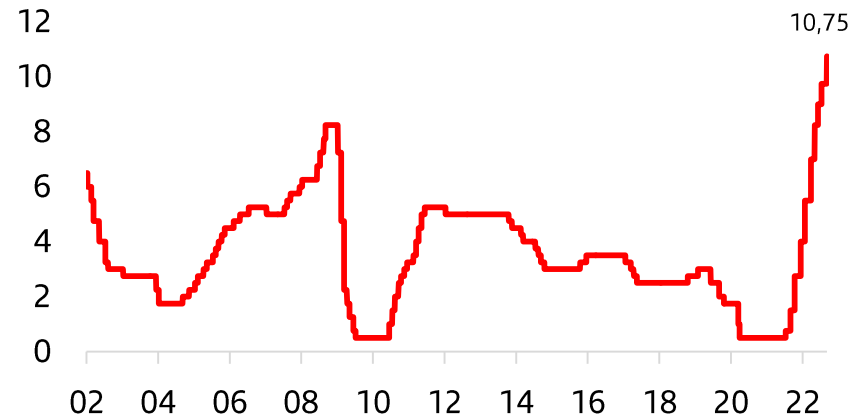
Activos líquidos

% GDP



Tasa de política monetaria

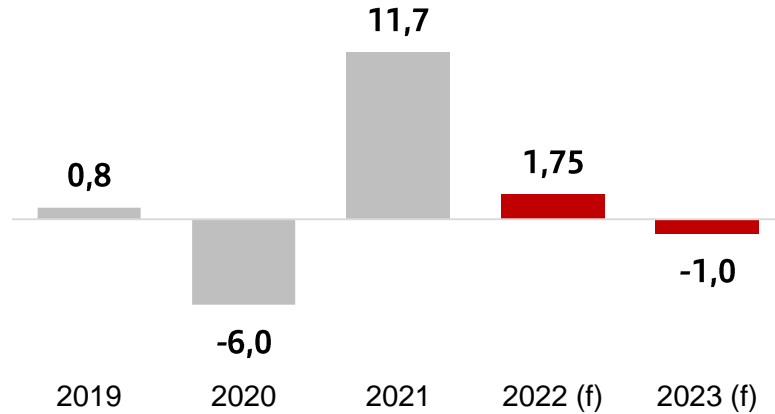
% A/A



PIB se modera a 1,75% en 2022

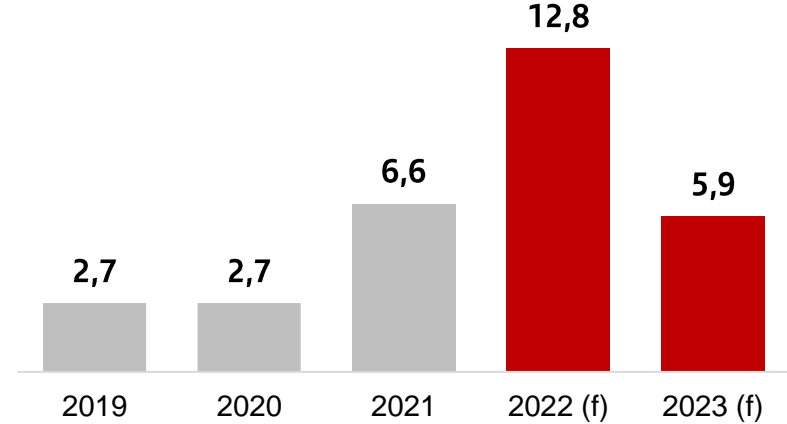
Crecimiento PIB

Crecimiento anual %



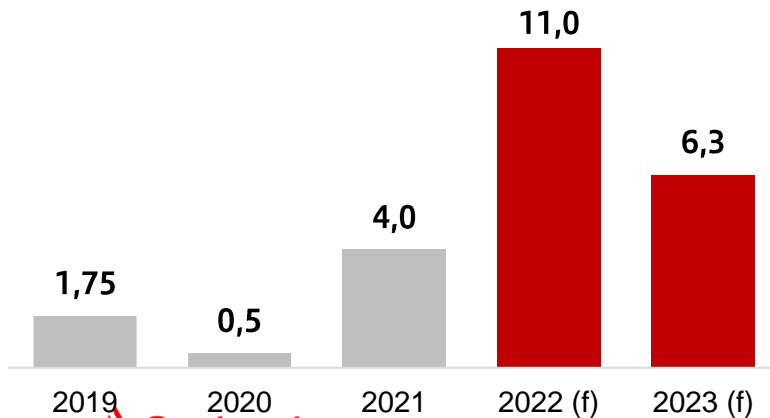
Inflación

Cambio anual en variación UF, %



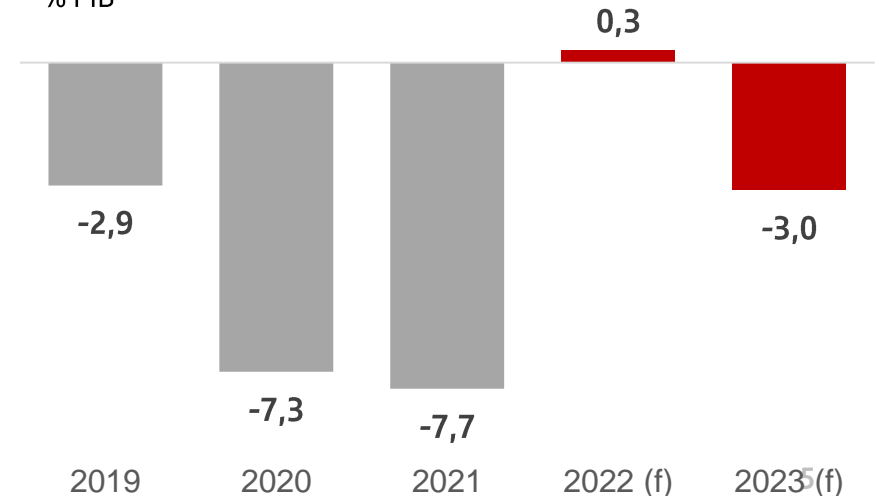
Tasa de política monetaria

%, eop



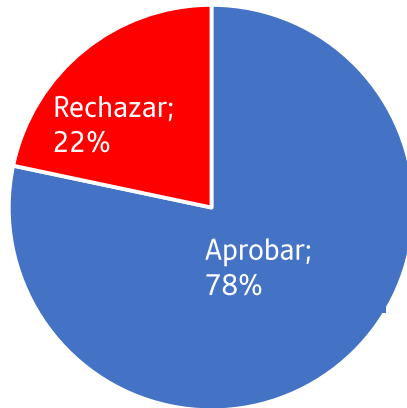
Deficit fiscal

% PIB

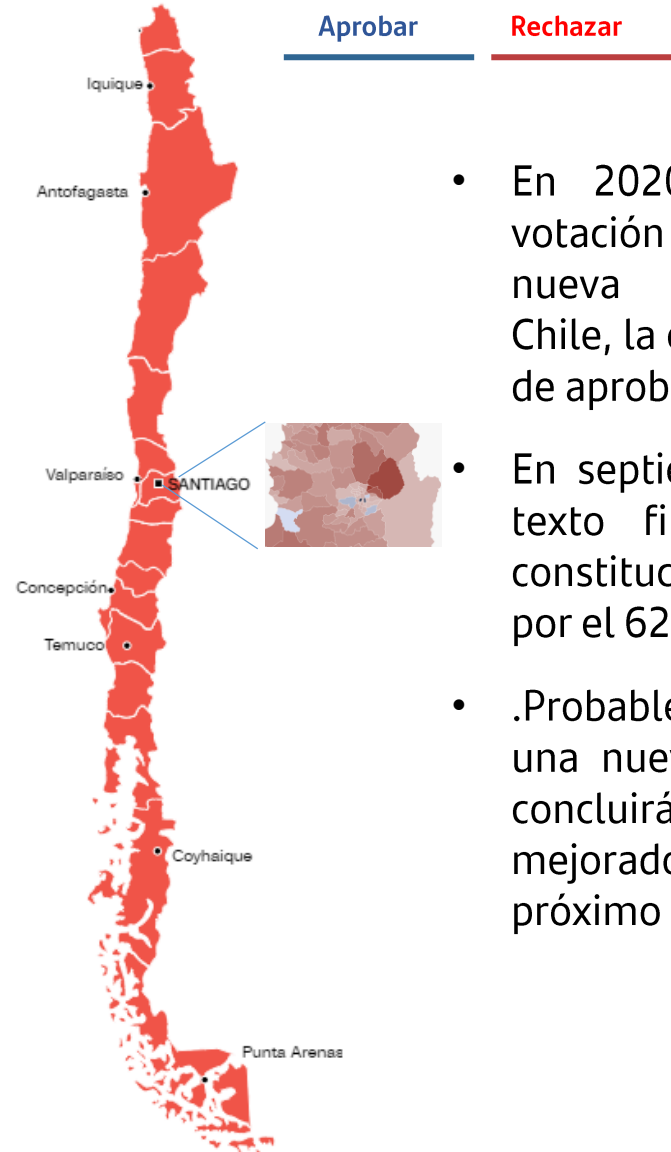
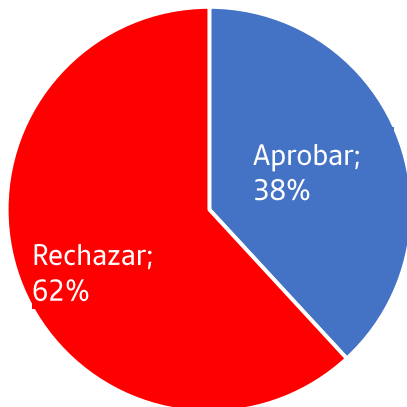


El proceso de reforma constitucional continúa























Resultados de referendum de 2020



New Constitution Text Results 2022



Primera Ley Marco de Cambio Climático: Objetivos de transición al 2050 son una ventana de oportunidades para el financiamiento ESG

2025	2030	2040	2050
 Retiro/reconversión 65% de unidades generadoras de carbón	 80% energía renovable	 Retiro/reconversión total de unidades generadoras de carbón	 100% energía renovable
 10.000-15.000 ha humedales urbanos protegidos.	 10% de reducción de intensidad energética del país	 20% H2 verde en matriz de combustible	 30%-50% especies amenazadas contarán con Planes de Recuperación
 Ecoetiquetado obligatorio	 50% aumento red de estaciones de monitoreo de glaciares	 100% cuencas con manejo estratégico	 75.000-100.000 ha humedales urbanos protegidos.
 30% residuos de pavimentos serán reutilizados y reciclados.	 100% de la gran minería inició implementación flota cero emisión	 100% población urbana tendrá acceso a vertederos	 70% reducción de las emisiones del sector de la minería
 Acondicionamiento al menos 36.000 viviendas anualmente	 15%-30% especies amenazadas contarán con Planes de Recuperación	 100% del parque de buses y taxis de transporte urbano cero emisión	 100% de trazabilidad en los desechos de construcción y demolición
 100% nuevos edificios residenciales contar con puntos de carga para vehículos eléctricos.	 100% de la población urbana tendrá acceso a servicios sanitarios.	 100% de las ventas de vehículos nuevos cero emisión (2035)	 reconversión de un 71% de los vehículos de carga a cero emisión
 100% protección áreas marinas	 50% de las regiones con una política de suelo e integración social	 40% de reducción en el ingreso de residuos al mar y playas.	 50% reducción de la emisión producto del transporte marítimo
 Hoja de ruta para el Carbono Azul	 100% ciudades con más 50,000 habitantes Planes de Infraestructura Ciclo-inclusiva		

Agenda

Actualización macro

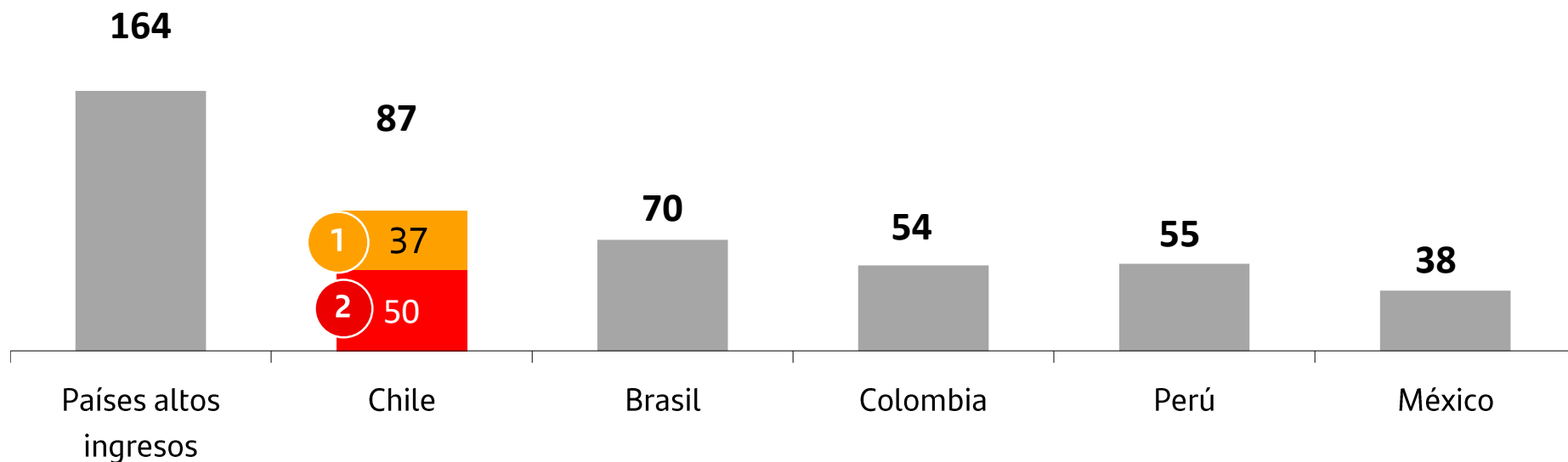
Oportunidades de crecimiento
potencial en el sistema
financiero chileno

Iniciativas estratégicas

Balance y Resultados

¿Dónde hay crecimiento potencial en el sistema financiero chileno?

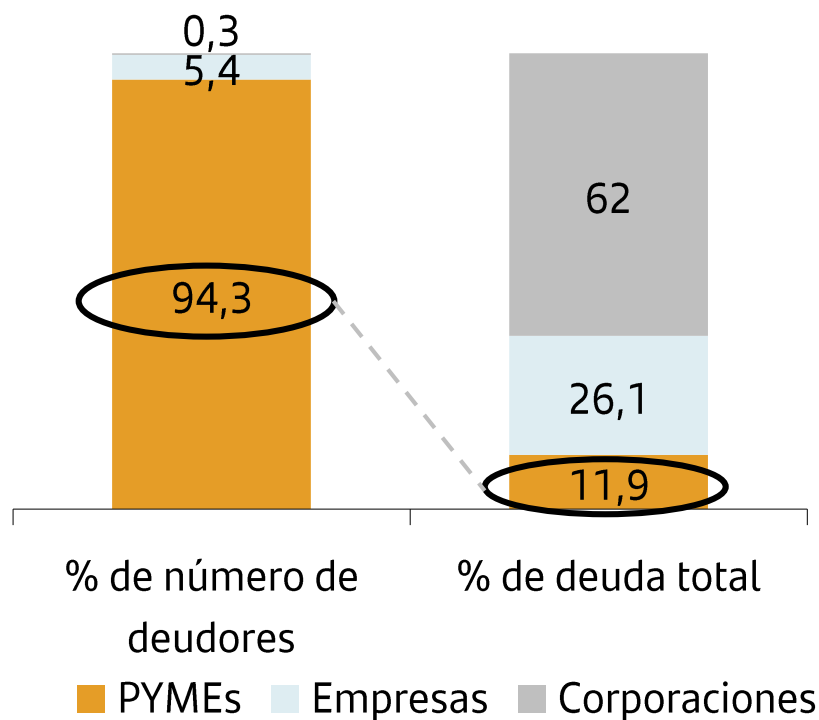
Préstamos a PIB (%)¹



1. Banco mundial 2020 o última información disponible, ponderado por tamaño de economías mundiales. Préstamos de Chile incluye de bancos y no bancarios Fuente de Chile: Santander Chile en base de información de BCCh y CMF a junio 2021

Préstamos comerciales: Potencial alto de crecimiento entre PYMEs y empresas grandes

1 Préstamos a empresas por tamaño de cliente¹

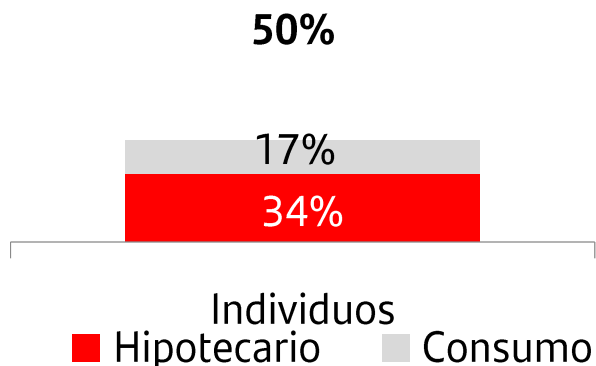


- La alta penetración de préstamos comerciales se debe principalmente a grandes corporaciones.
- 94% de empresas con PYMEs lo cuales tienen menos de 12% del total de la deuda comercial.
- Alta demanda para servicios de transaccionalidad y pagos entre los PYMES

Oportunidades de crecimiento

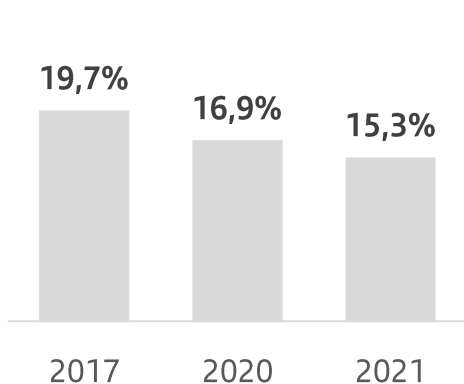
Potencial alto de crecimiento en préstamos a individuos. Bajo endeudamiento de hogares y carga financiera

2 Préstamos a individuos sobre PIB¹

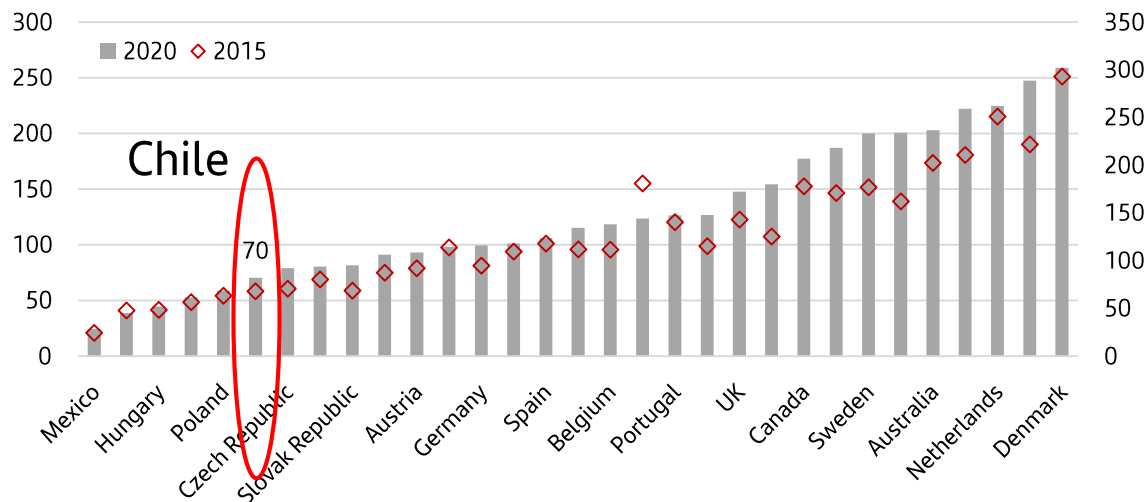


- Hipotecarios son un 67% de la deuda de individuos.
- Penetración de préstamos de consume es relativamente baja.

Carga financiera²



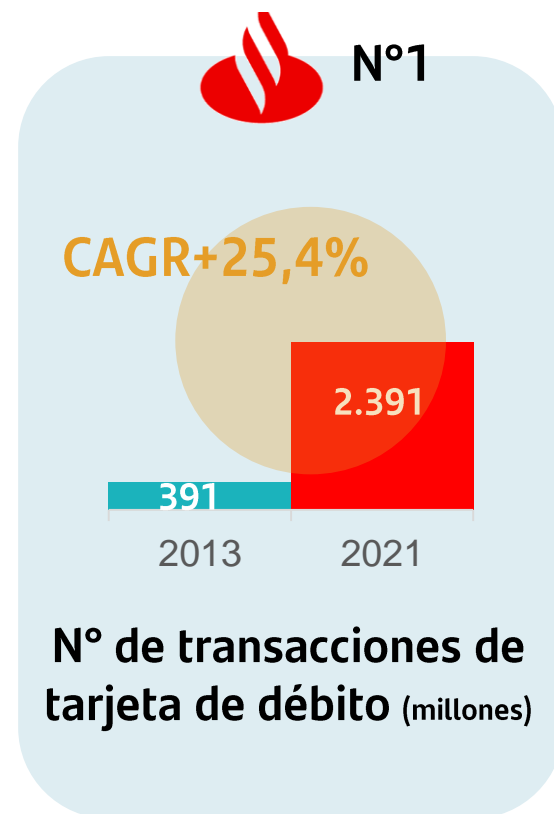
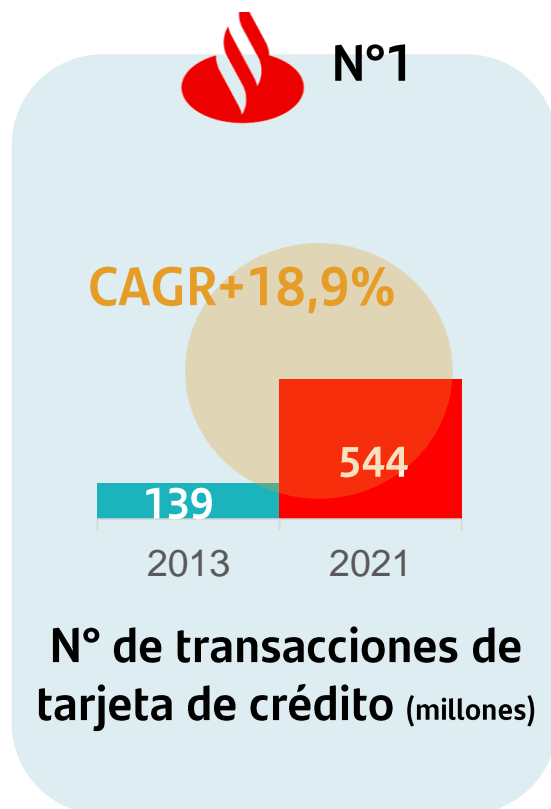
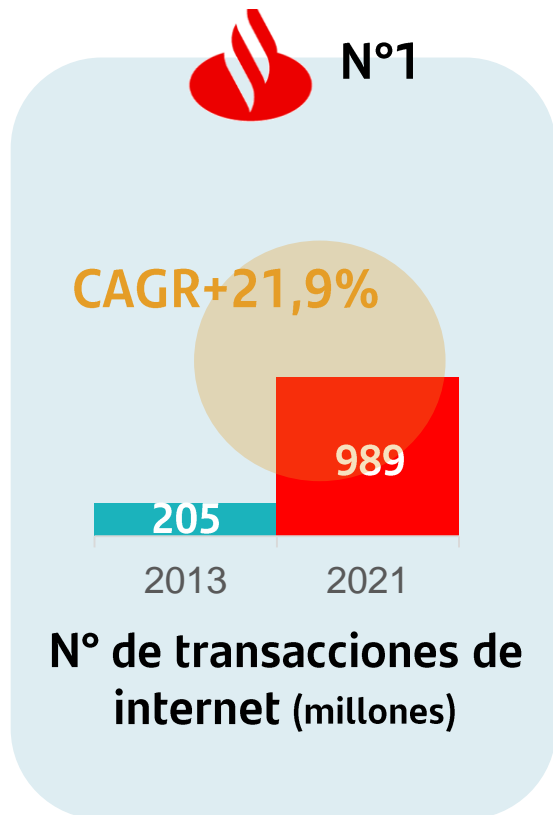
Deuda de hogares como % de ingresos disponibles³



1. Banco Central de Chile a 2021. y CMF de IMF y Banco Mundial. 2. CMF. Dic 2021 Carga financiera= pagos mensuales de deuda/ ingresos mensuales. 3. Información a 2020 OECD (2022).

Crecimiento fuerte en pagos digitales

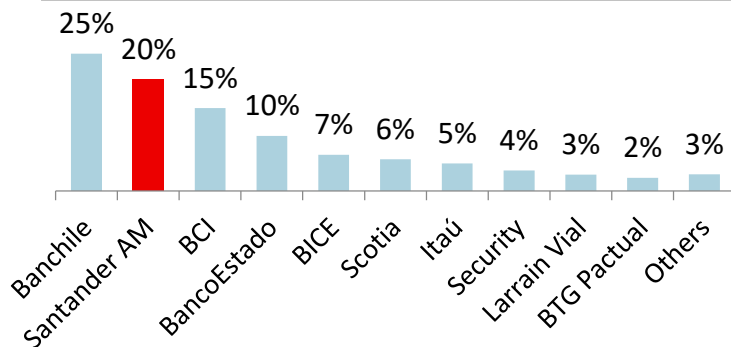
Crecimiento de medios de pago en Chile



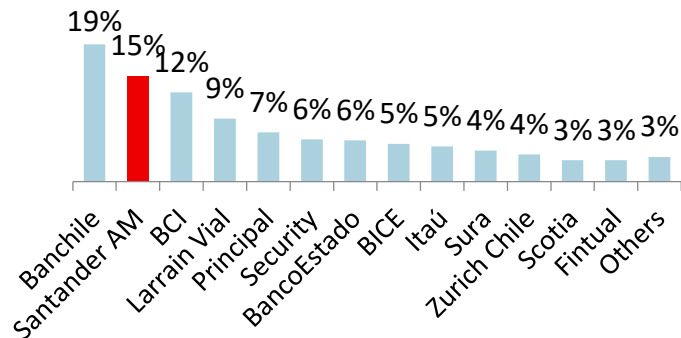
Alto potencial de crecimiento en Asset Management y corretaje de seguros

Fondos mutuos

Cuota de fondos de Money-Market¹



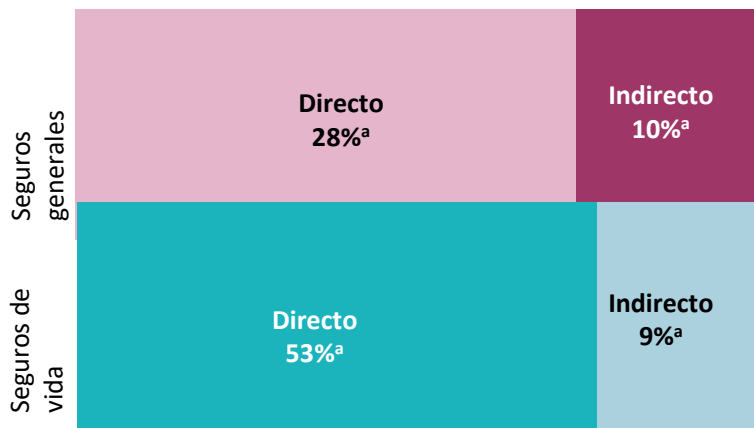
Cuota de Equity/Mixed Fund¹



Nota: Banco Santander Chile es un broker exclusivo de fondos mutuos gestionado por Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, un filial de SAM Investment Holdings Limited.

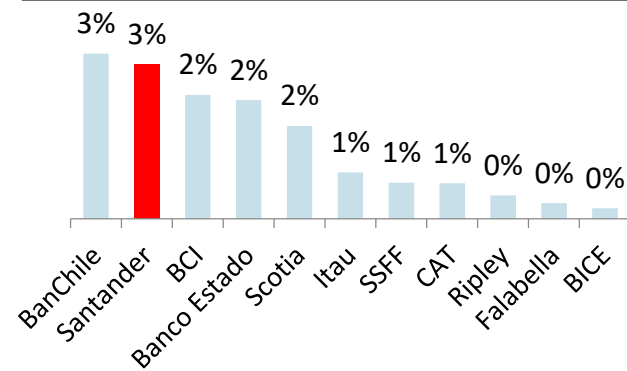
Mercado de seguros

Total mercado de seguros: U.S.\$ 12,1 billones



a. Participación de mercado total de seguros

Cuota de mercado de Bancassurance²



Agenda

Actualización macro

Oportunidades de crecimiento
potencial en el sistema
financiero chileno

Iniciativas estratégicas

Balance y Resultados

Santander Chile es el banco líder

Cifras en US\$



Negocio y resultados	6M22(US\$)	YoY ¹
Colocaciones	41,4 bn	10,0%
Fondos de clientes	30,0 bn	-6,3%
Patrimonio	3,9 bn	7,4%
Beneficio neto (YTD)	565 mm	40,9%
Retorno sobre patrimonio	28,7%	+760bp
Distribución y Clientes	6M22	Market Share
Clientes	4,0 mn	29,1% ²
Clientes digitales	2,0mn	34,5% ³
Sucursales	310	18,8%
Cuota de Mercado	6M22	Rank
Colocaciones	17,6%	1
Depósitos	17,4%	1
Cuentas corrientes ²	29,1%	1
Tarjetas de crédito bancarias ⁴	23,6%	1

1. Variaciones en US\$ contantes. 2. Cuota de mercado en términos de cuentas corrientes a mayo 2022. Fuente: CMF. 3. Cuota promedio anual sobre clientes que ingresan a sitio web privado con clave. Excluye Banco Estado. Fuente: CMF. Promedio año a la fecha a Abril 2022. 4. Cuota de mercado en términos de compras con tarjetas de crédito a mayo 2022

Iniciativas estratégicas

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

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



Bancarizar PYMEs y apoyar a microemprendedores

Santander **PROSPERA**

Cuenta Pyme | Santander **life**

Sucursales más eficientes y digitales

WORK CAFÉ / 
SANTANDER

Ser más sostenibles a través de iniciativas eco-friendly (ej. Compensación de la huella de carbono)



RUN THE BANK

CHANGE THE BANK

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

 **superdigital**

Dar acceso a la economía digital

getnet

Aumentar acceso de PYMEs a bancos y la economía digital

klare

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

Autocompara

Plataforma para comparar seguros de auto

Santander Life: crecimiento y monetización rápida

Alcanzando más de 1 millón de clientes



life

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\$950 millones

En depósitos a la vista

US\$316 millones

En créditos de consumo¹

+68%

Ingreso operacional
bruto
jun.22/jun.21

+30%

Clientes activos

+46%

Clientes leales

Clientes Life

86% son nuevos clientes



▲ 56%

Crecimiento de crédito de consumo²

▲ 44%

Crecimiento de fondos mutuos²

▲ 203%

Crecimiento de depósitos a plazo²

Superdigital: crecimiento rápido a población previamente no bancarizada

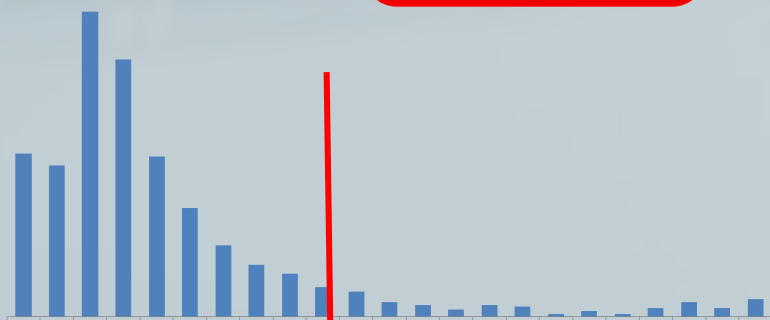
Superdigital

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

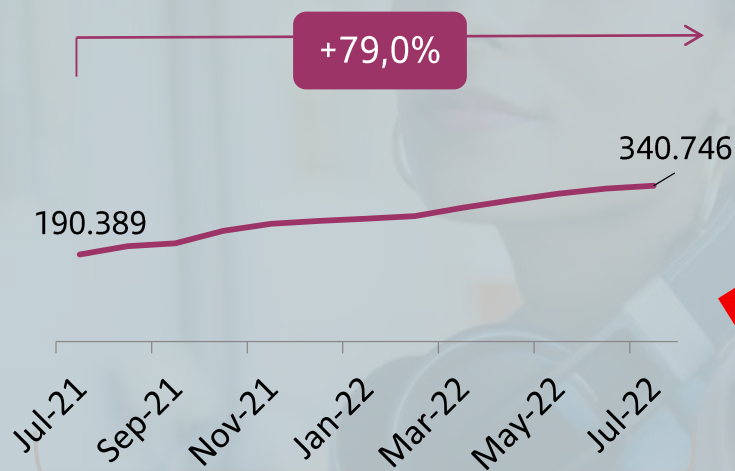
Población no bancarizada

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



340.746
Total clientes SD

ALIANZAS



Cornershop

Uber



Todas Conectadas

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

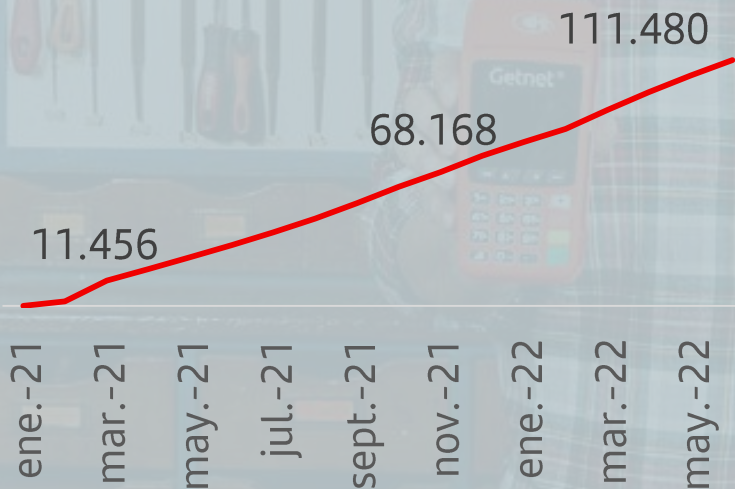
El éxito de Getnet continua

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



- Ecommerce lanzado en 1H22
- Participación de mercado del 14% en POS
- Resultados positivos en 2T22

Total POS



Acepta todas las tarjetas con las siguientes marcas:



By Santander



Imágenes de POS referenciales

~111k

POS vendidos

94%

De los clientes son PYMEs

\$318.000 millones

Ventas mensuales a través de GetNet

99%

POS vendidos a través de la red del Banco

\$9.000 millones

Comisiones durante 1S22

Apoyando microemprendedores

Santander

PROSPERA

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



Cuenta Pyme | Santander **life**

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.

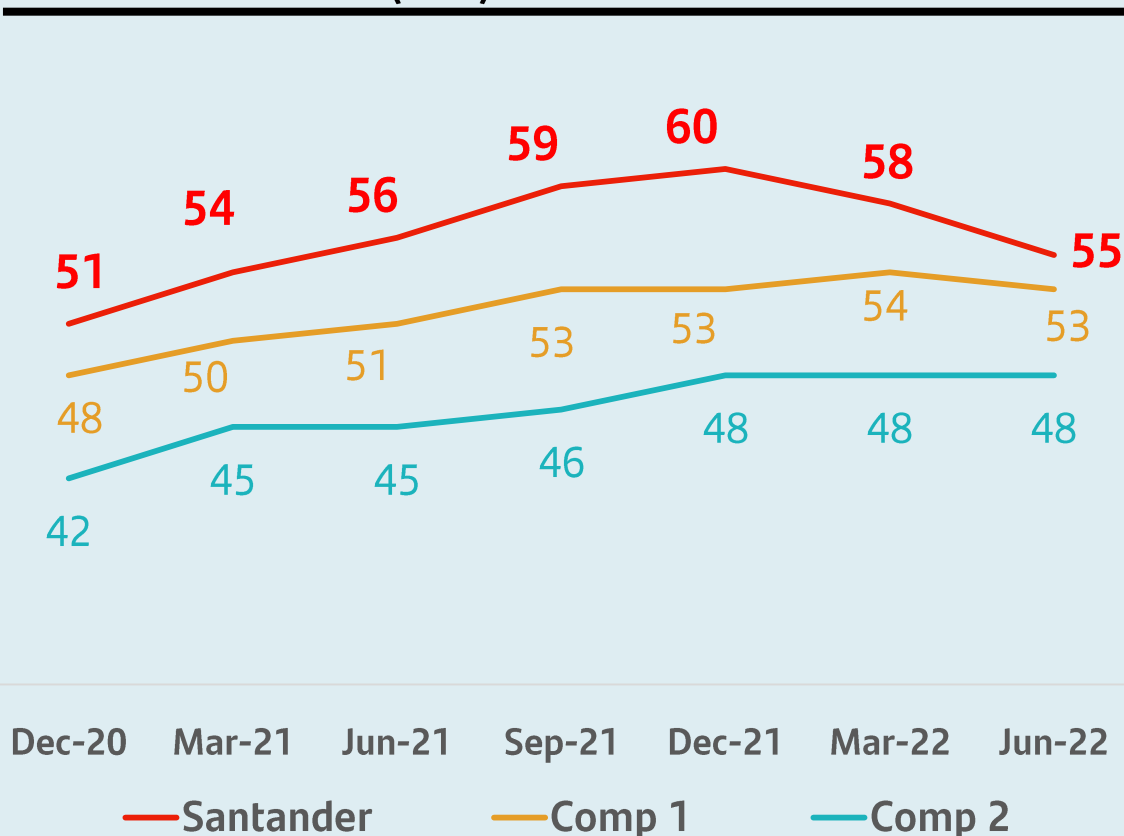
Incluye:

- 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

Liderando contra nuestros competidores en NPS

Net Promoter Score (NPS)¹



66
puntos
Contact center

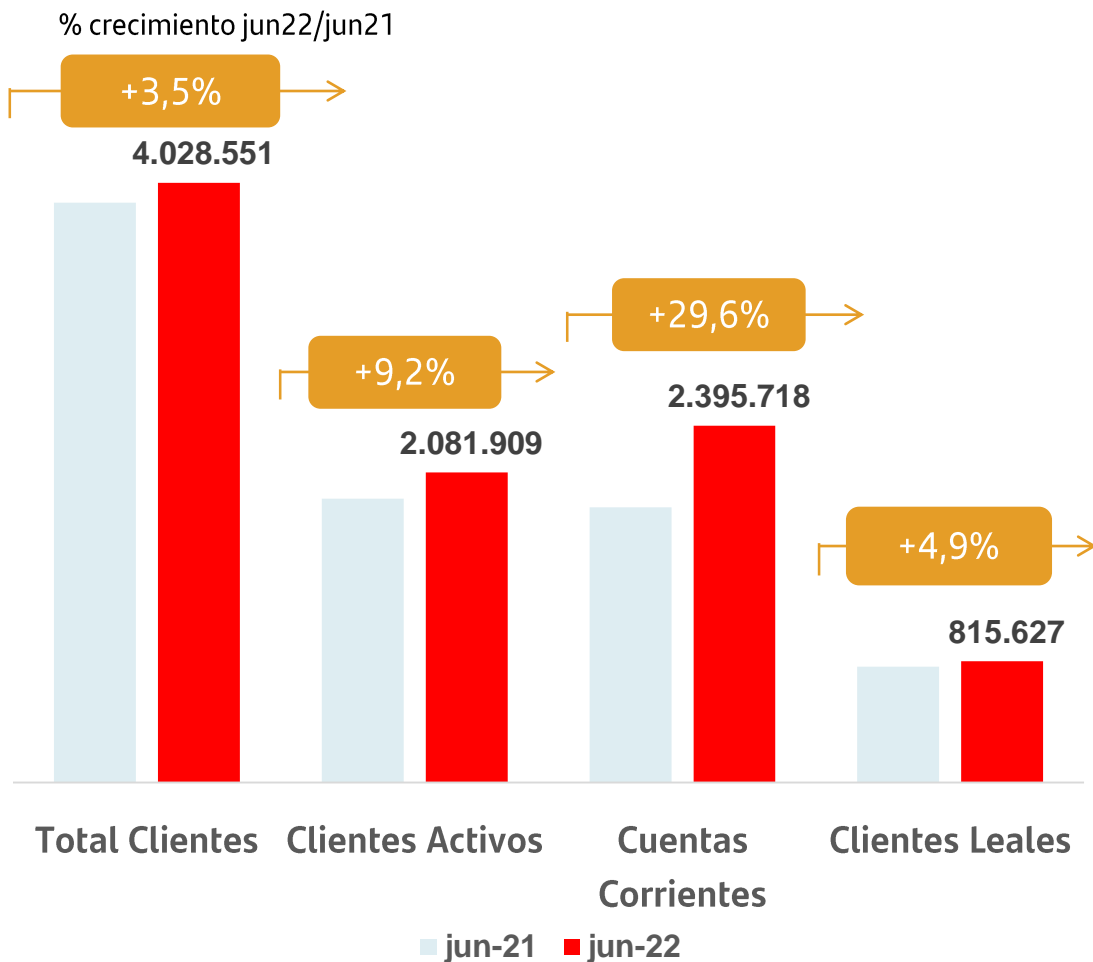
69
puntos
Página web

69
points
App

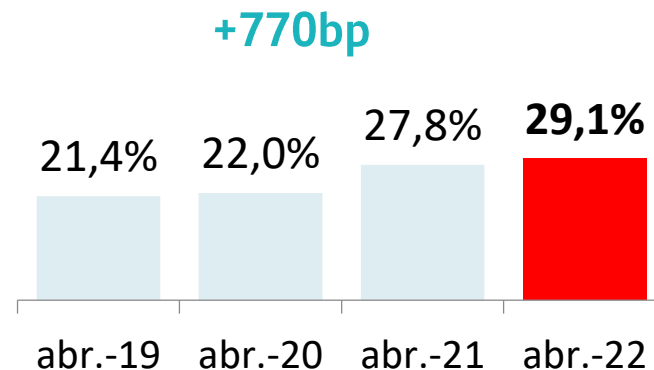
1. Fuente: Estudio de Activa para Santander con un alcance de 60.000 encuestas de nuestros clientes y más de 1.200 encuestas de cada competidor en un periodo de 6 meses. Mide la Satisfacción Neta Global y la Recomendación Neta en tres principales atributos: calidad de servicio, calidad de producto y imagen de marca. % de clientes que dan nota 9 y 10 menos los que dan 1-6. Auditado por un proveedor externo

Fuerte momentum en crecimiento de cuentas corrientes

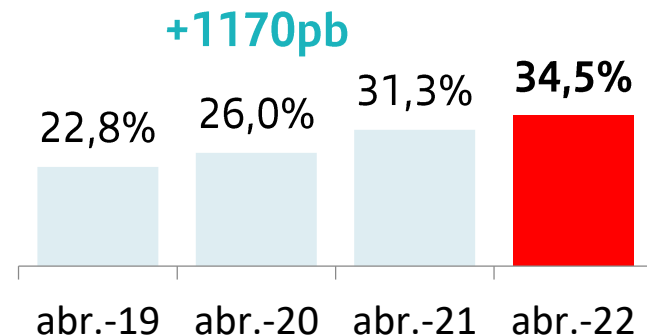
Evolución de clientes totales y digitales¹



Cuota de mercado cuentas corrientes Santander Chile²



Cuota de mercado Ctas. Ctes. en dólares Santander Chile¹

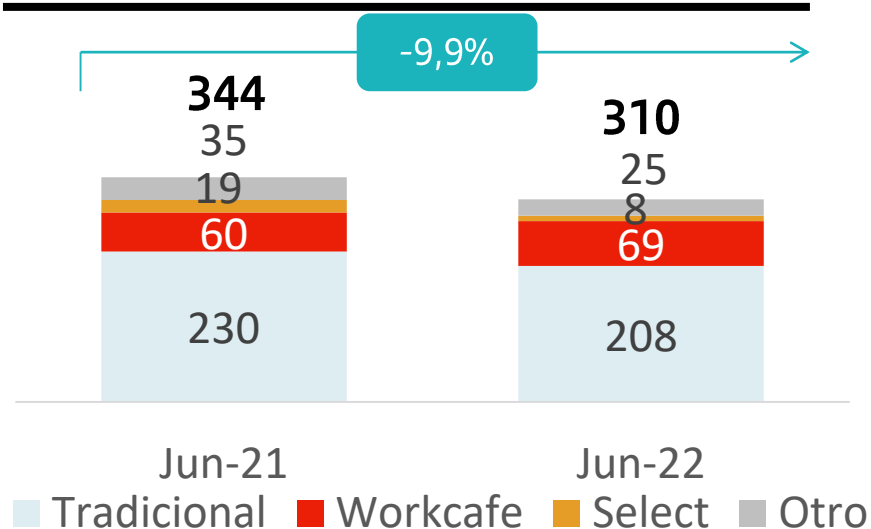


1. Clientes activos: Clientes que cuentan con saldo promedio mínimo y/o transaccionalidad. Cuentas corrientes: Número de cuenta corriente + Cuentas Superdigital. Clientes leales: Clientes con 4 productos más un nivel mínimo de rentabilidad y un indicador mínimo de uso, todos diferenciados por segmento. 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.

2. Fuente: CMF a partir de la última información disponible a abril de 2022.

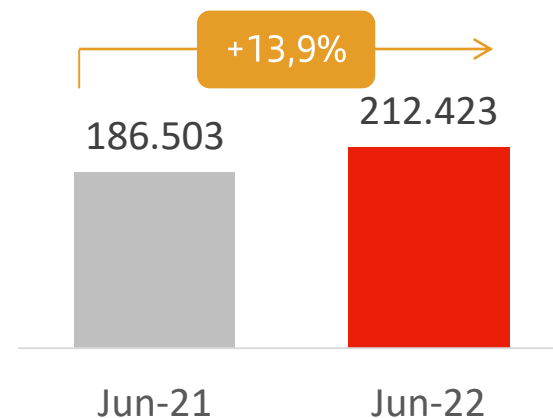
Iniciativas digitales & Workcafé impulsa indicadores de productividad

Sucursales



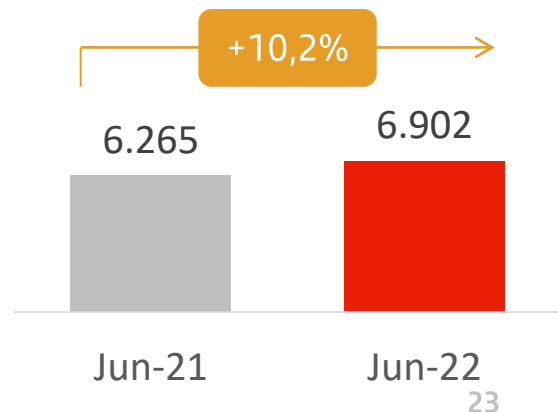
Productividad por punto de venta

Volumenes¹ por sucursal, \$millones



Productividad por colaborador

Volumenes¹ por empleado, \$millones



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

1. Volúmenes= préstamos y depósitos



Progreso de nuestros 10 compromisos de banca responsable

Nuestros compromisos

1. Mejor empresa para trabajar en Chile
2. Mujeres en cargos directivos
3. Equidad salarial de género
- 4. Personas empoderadas financieramente**
5. Financiamiento sostenible
- 6. Energía proveniente de fuentes renovables**
7. Carbono Neutral
8. Eliminar plásticos de un solo uso
9. Becas, prácticas y programas de emprendimiento
10. Personas ayudadas a través de nuestros programas de inversión a la comunidad

2.052.547 desde 2019
Objetivo de 4 millones para 2025

Nuestra primera planta solar iniciará operaciones en septiembre, generando unos 300kw. 3 plantas más programadas para iniciar operaciones en 2022.



Agenda

Actualización macro

Oportunidades de crecimiento
potencial en el sistema
financiero chileno

Iniciativas estratégicas

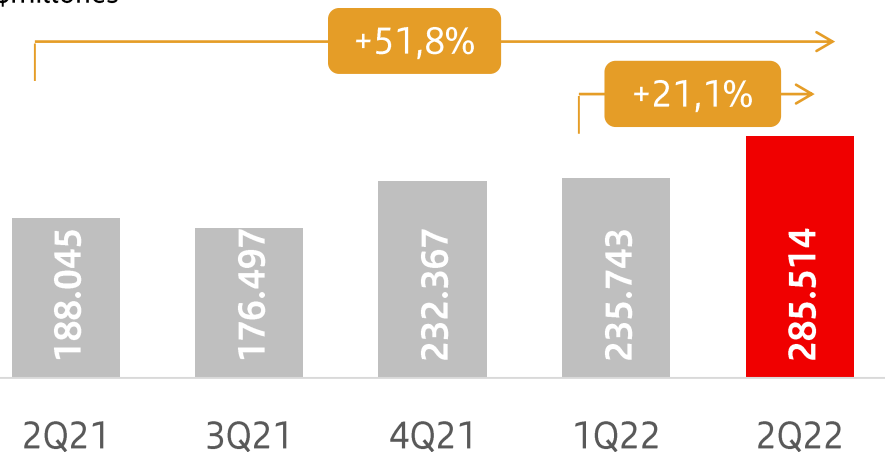
Balance y Resultados

Balance y resultados

Resultados sólidos en 2T22 y 1H22

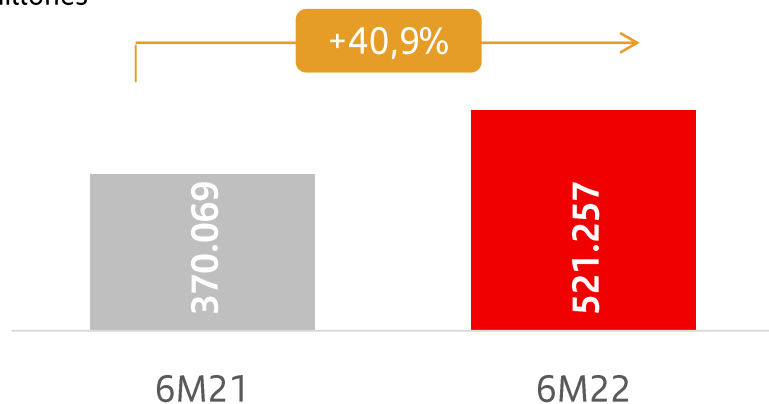
Utilidad neta a accionistas trimestral

\$millones



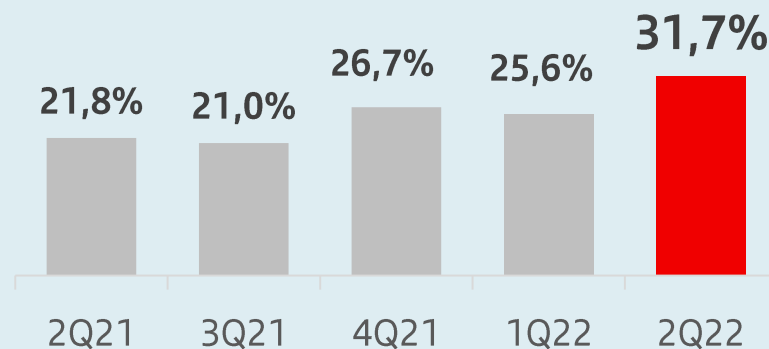
Utilidad neta a accionistas acumulado

\$millones



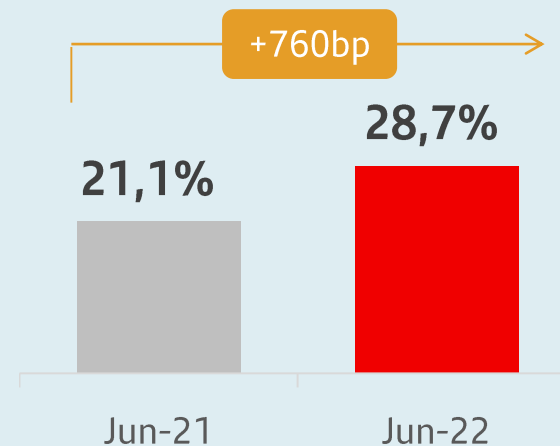
ROE trimestral

%



ROE acumulado

%

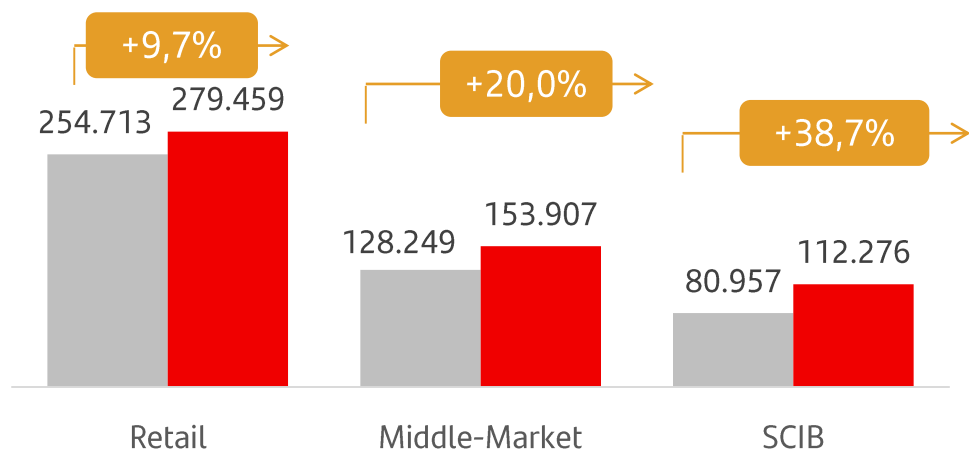


Sólidos resultados en clientes 1H22

Contribución neta por segmento

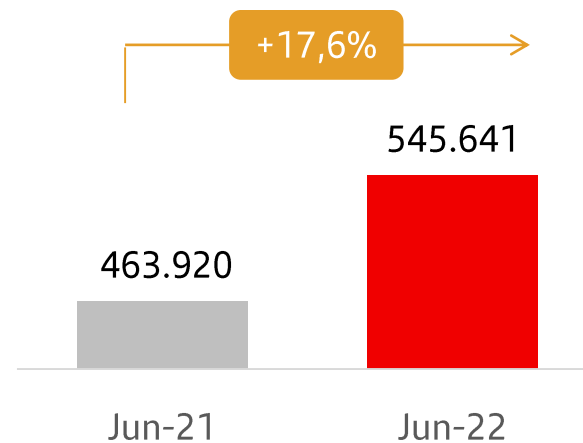
\$millones

■ 6M21 ■ 6M22



Contribución neta de segmentos

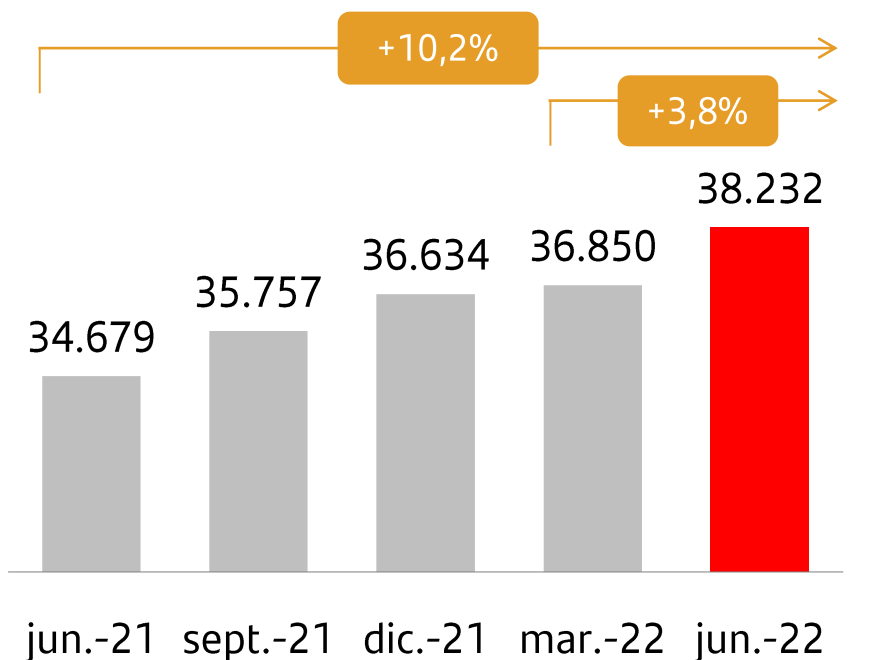
\$millones



Crecimiento de colocaciones impulsado por corporativos y créditos de consumo

Préstamos totales

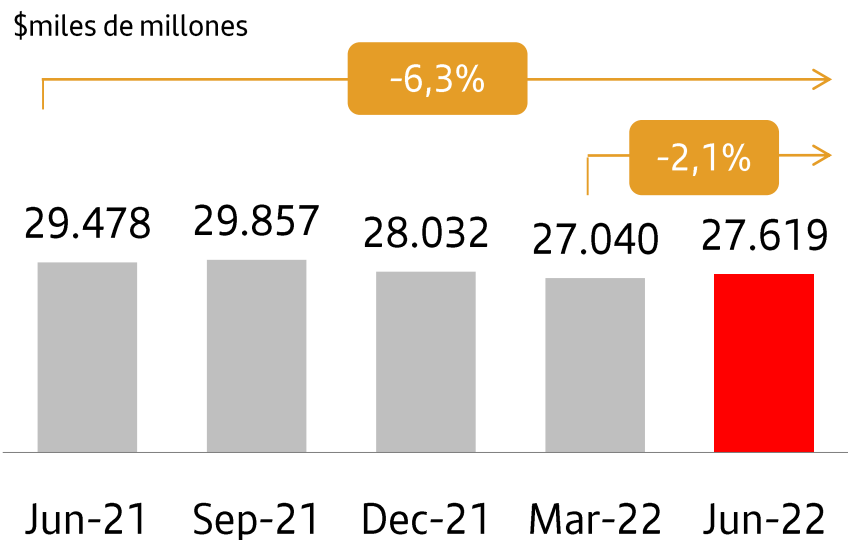
\$miles de millones



\$miles de millones	6M22	YoY	QoQ
Individuos ¹	22.249	11,8%	3,3%
Consumo	5.101	6,9%	1,5%
Préstamos de autos ²	836	51,0%	5,2%
Hipotecarios	14.723	13,5%	4,0%
PYMEs	4.080	(17,2%)	(2,9%)
Retail	26.329	6,0%	2,3%
BEI	9.077	10,2%	4,7%
SCIB	2.714	77,0%	12,8%
Total³	38.232	10,2%	3,8%

Con los aumentos de la TPM, los clientes empiezan a cambiarse a depósitos a plazo

Depósitos totales

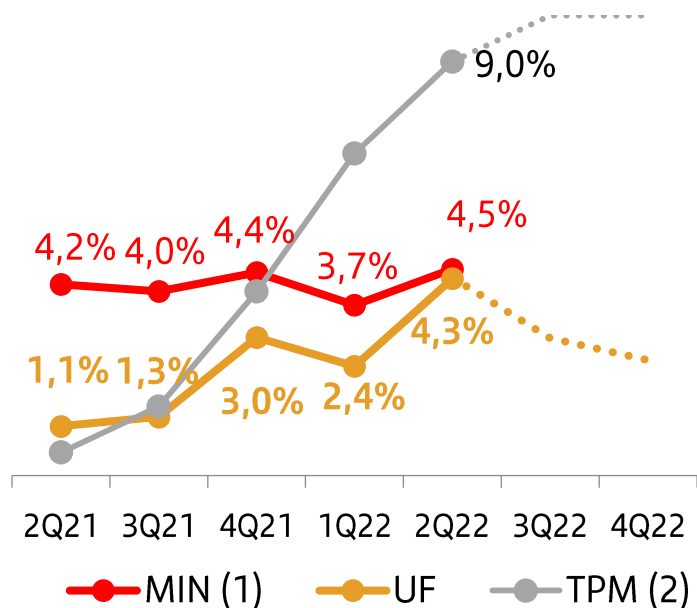


\$miles de millones	6M22	YoY	QoQ
Vistas	15.726	(11,3%)	(6,8%)
Plazo	11.893	1,2%	17,1%
Depósitos totales	27.619	(6,3%)	2,1%
Fondos mutuos ¹	8.013	(3,5%)	3,1%
RCL²	153,3%		

Balance y resultados

MIN de 4,1% en 6M22

MIN¹ & Inflación



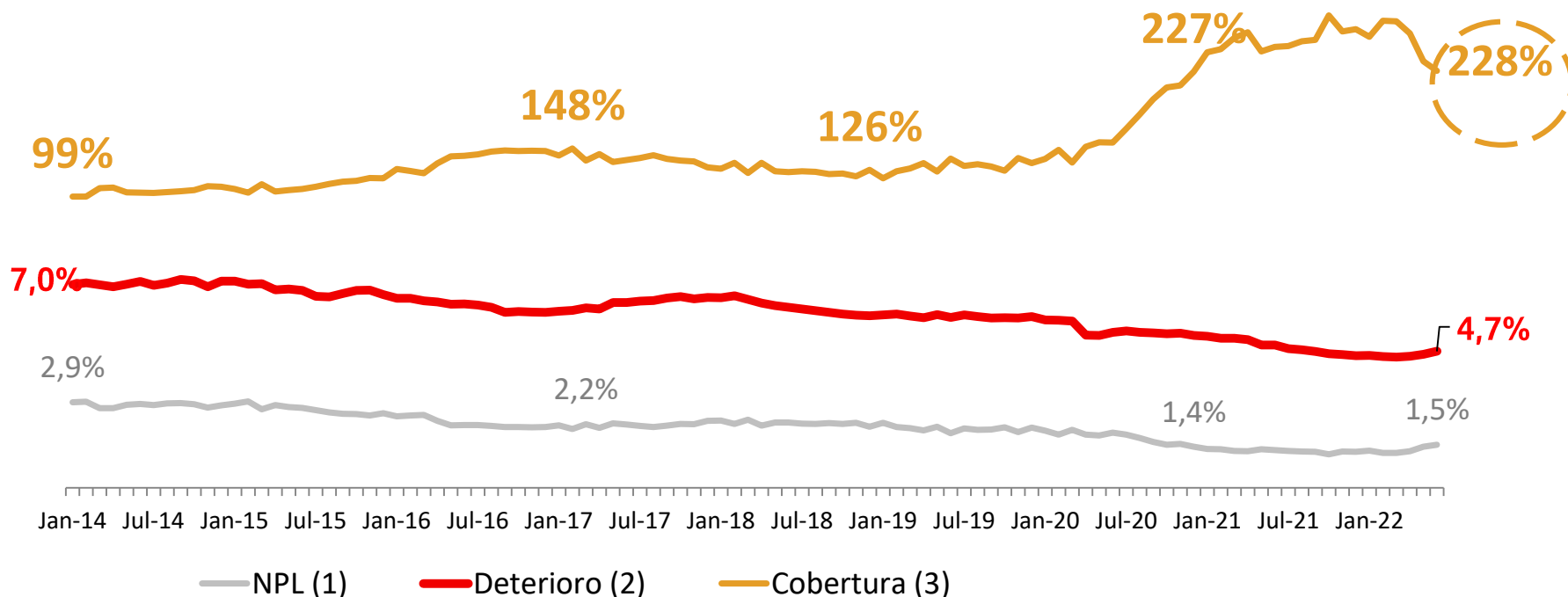
Ingresos netos de intereses y reajustes

\$miles de millones	6M22	YoY	QoQ
Retail	567	9,7%	0,6%
Middle-market	190	16,6%	1,6%
SCIB	71	54,8%	10,5%
Otro	130	(1,8%)	565,4%
Ingresos netos de intereses y reajustes	958	11,7%	24,0%
Activos generadores de intereses promedio	46.858	12,7%	2,3%
Préstamos promedios	37.264	8,4%	2,3%
Rendimiento de activos de intereses ³	7,9%	+287bp	+289bp
Costo de fondos ⁴	4,0%	+330bp	+218bp
MIN YTD	4,1%	-9bp	+78bp

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.

La calidad de los activos se mantiene en niveles históricamente bajos

Mora mayor a 90 días, cartera deteriorada, cobertura mora



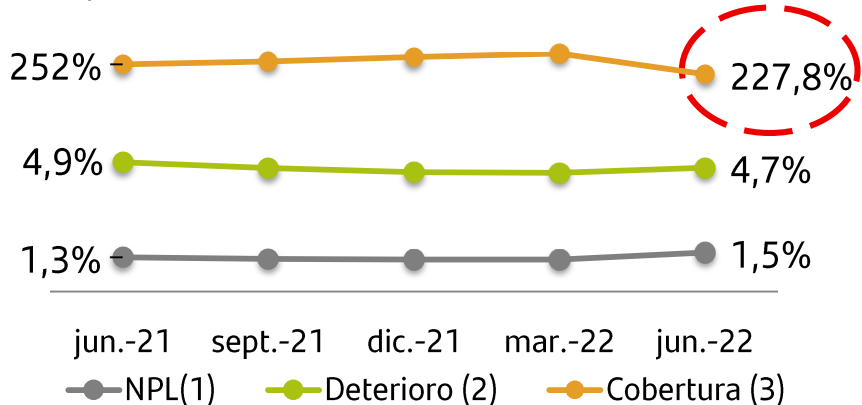
1. 90 días o más de mora. 2. Morosos + préstamos renegociados. 3. Provisiones para riesgo de crédito sobre cartera morosa, incluye provisiones adicionales de Ch\$16 mil millones en 4T19, Ch\$110 mil millones en 2020, Ch\$24 mil millones en 1T21, Ch\$18 mil millones en 2T21, Ch\$30 mil millones en 3T21 y Ch\$60 mil millones en 4T21. Durante el 1S22 no se constituyeron provisiones adicionales.

Balance y resultados

Calidad de activos debería volverse a niveles pre-pandemicos

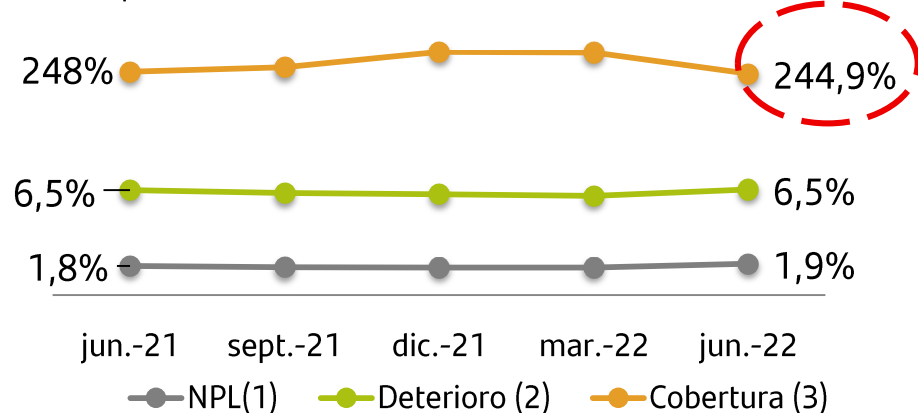
Préstamos totales

% de préstamos



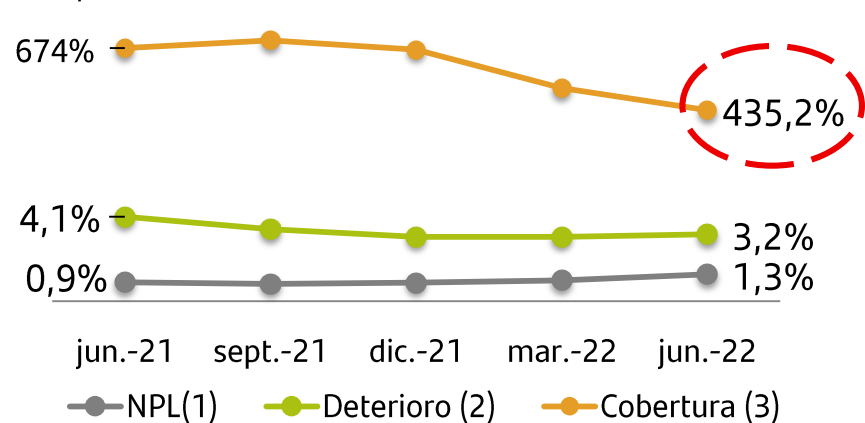
Comerciales

% de préstamos



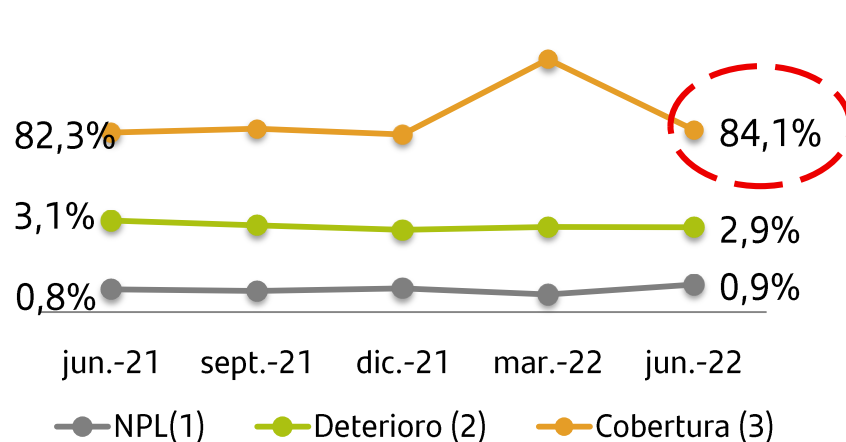
Consumo

% de préstamos



Hipotecarios

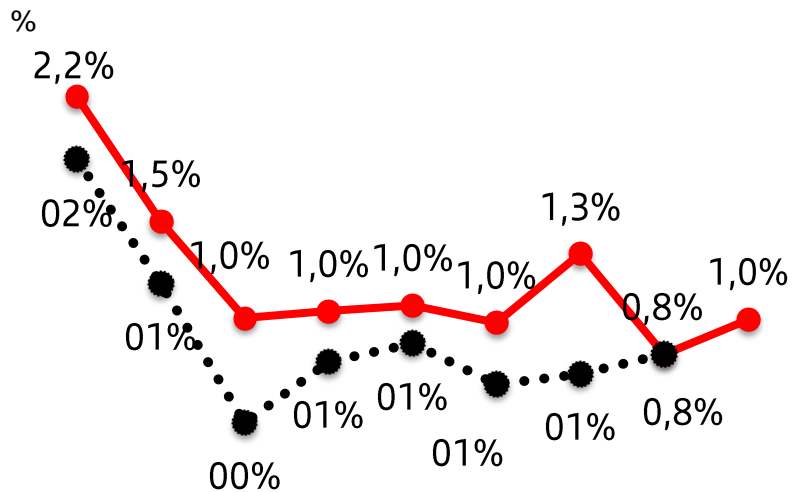
% de préstamos



1. Morosidad (NPLs): 90 días o más de atraso. 2. NPLs + préstamos restructurados. 3. Provisiones para riesgo de crédito sobre cartera morosa, incluye provisiones adicionales de Ch\$16 mil millones en 4T19, Ch\$110 mil millones en 2020, Ch\$24 mil millones en 1T21, Ch\$18 mil millones en 2T21, Ch\$30 mil millones en 3T21 y Ch\$60 mil millones en 4T21. Durante el 1S22 no se constituyeron provisiones adicionales.

Costo de crédito a 0,9% 1S22

Costo de riesgo trimestral^{1,2}



2Q20 3Q20 4Q20 1Q21 2Q21 3Q21 4Q21 1Q22 2Q22

- Costo de Riesgo
- Costo de Riesgo Ajustado

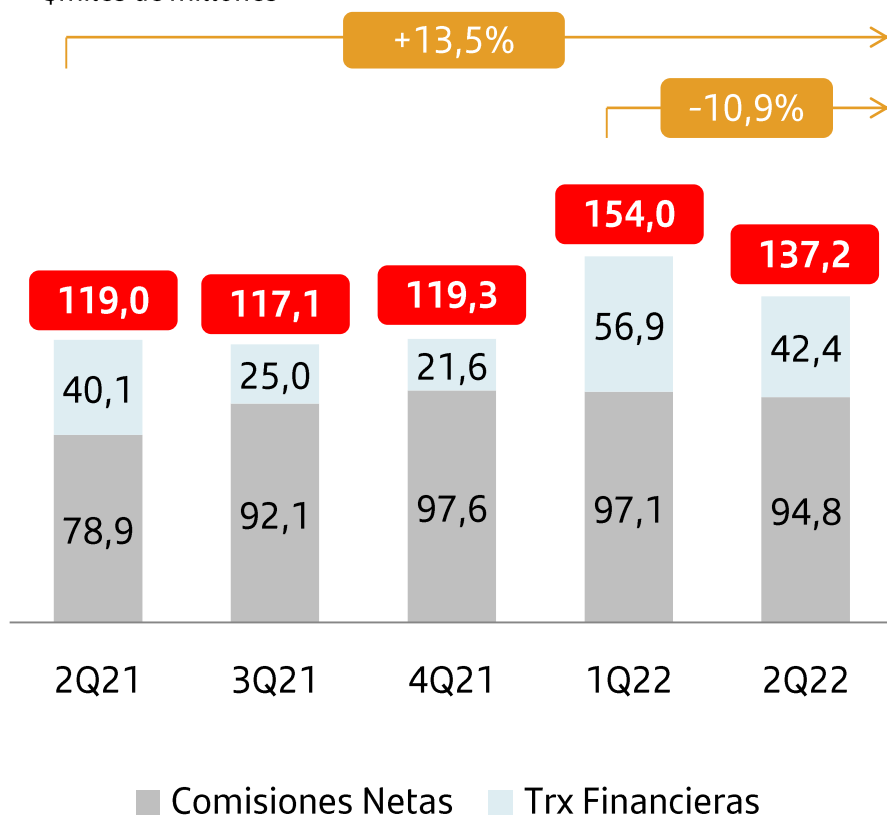
Provisiones por riesgo de crédito

\$miles de millones	6M22	YoY	QoQ
Provisiones brutas+ castigos	(207,8)	(2,8%)	(74,3%)
Recuperos	45,2	26,8%	(64,7%)
Provisiones	(162,6)	(8,7%)	(76,2%)
Costo de riesgo	0,9%		

Plataformas digitales impulsan crecimiento de clientes y comisiones

Comisiones y trx financieras

\$miles de millones



Comisiones

\$miles de millones	6M22	YoY	QoQ
Tarjetas	48,2	7,1%	(10,8%)
Getnet	9,2	800,7%	71,0%
Asset management	27,1	20,8%	6,0%
Seguros	26,7	111,7%	(10,2%)
Garantías	24,9	19,9%	27,5%
Cuentas corrientes	24,1	29,2%	11,1%
Cobranza	17,4	(3,5%)	8,2%
Otros	14,4	(42,5%)	(60,7%)
Total	192,0	17,4%	(2,5%)

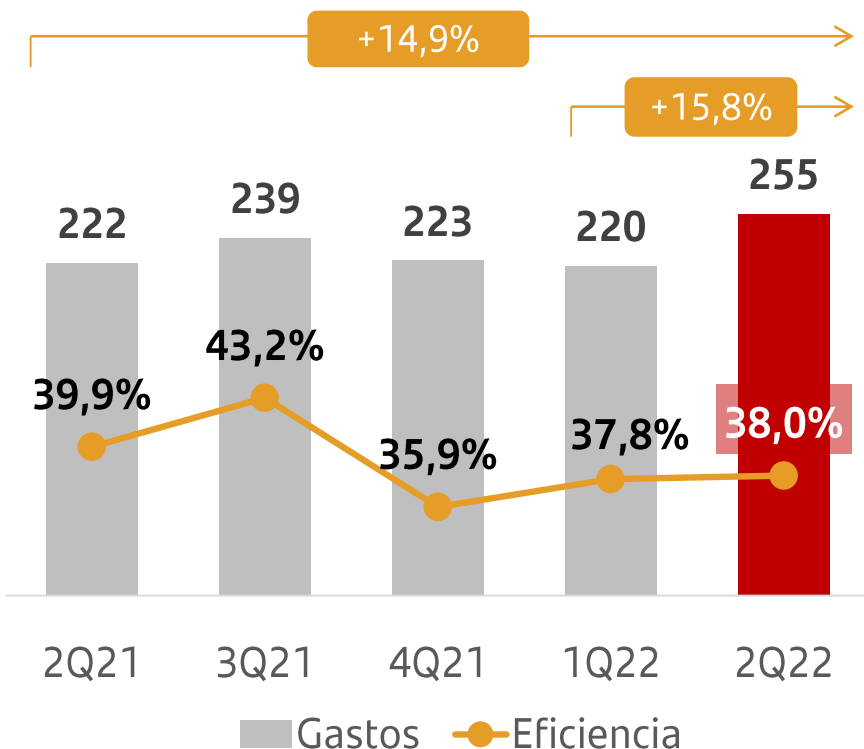
Transacciones financieras

Ch\$ bn	6M22	YoY	QoQ
Cliente	104,8	20,3%	(9,6%)
No-Cliente	-5,5	(68,9%)	(505,7%)
Total	99,3	43,2%	(25,4%)

Eficiencia de 37,9% YTD

Gastos operativos

\$miles de millones



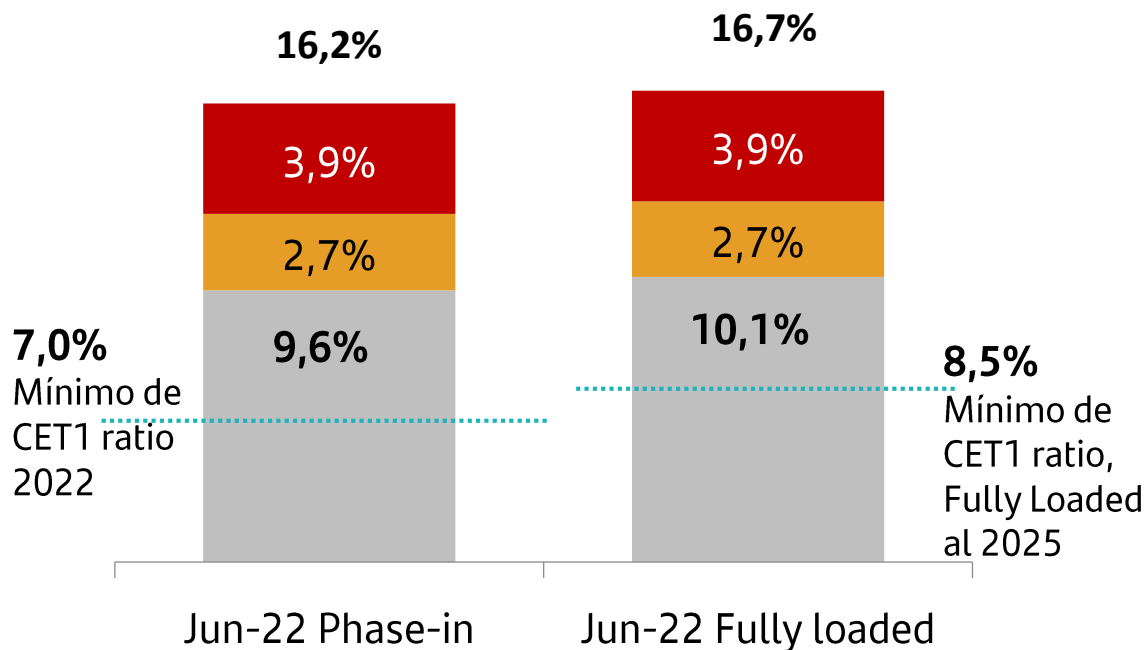
\$miles de millones	6M22	YoY	QoQ
Personal	208,8	4,1%	14,1%
Administrativo	144,1	6,2%	2,8%
Depreciación	64,1	9,9%	2,7%
Otros gastos	57,5	34,7%	92,3%
Gastos operativos	474,5	8.5%	15,8%
Ratio de eficiencia²	37,9%	+193bp	-21bp
Costos/activos	1,5%	+1bp	-13bp

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

1. Gastos operativos incluye deterioro y otros gastos operativos 2. Ratio de eficiencia: Gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos / Margen financiero + comisiones transacciones financieras, y otros ingresos operativos

Perspectiva sólida de CET1 y Ratio total de BIS III

Ratio de capital básico y BIS¹



■ Core capital ■ AT1 ■ Tier 2

- › CET1: +~60pb en 2T22 principalmente debido al pago anual de dividendos y la depreciación del peso.
- › Tier I cubierto al FX debido al AT1
- › >10% CET1 a final de año, con un 50%-60% de pago esperado

Expectativas para 2022

- Buen trimestre liderado por actividades con clientes y efectos positivos de mayor inflación
- Las buenas tendencias con clientes continuarán en 2022-2023
- Escenario base:
 - PIB ~1,8%, Inflación ~ 12,8%,TPM ~ 11,0% a fin de año
- Crecimiento colocaciones: 8%-10% & MINs: 3,5%-3,7%
- Otros ingresos financieros: ~ 15% debido a mayor actividad con clientes
- Costo de riesgo: 0,90%-1,0%
- Costos: Debajo inflación ~7%
- Tasa impositiva: ~17%

Expectativa de ROE para 2022 = 21-22%

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 ●



Annexes

Balance sheet

	Jun-22	Dec-21	Jun-22/Dec-21
Assets	Ch\$ Million		% Chg.
Cash and deposits in banks	2,890,381	2,881,557	0.3%
Cash items in process of collection	507,463	390,272	30.0%
Financial assets for trading at fair value through earnings	14,579,153	9,567,818	52.4%
<i>Financial derivative contracts</i>	14,495,254	9,494,470	52.7%
<i>Financial debt instruments</i>	83,899	73,348	14.4%
Financial assets at fair value through other comprehensive income	6,020,627	5,900,278	2.0%
<i>Financial debt instruments</i>	5,945,398	5,800,861	2.5%
<i>Other financial instruments</i>	75,229	99,418	-24.3%
Financial derivative contracts for hedge accounting	894,425	629,136	42.2%
Financial assets at amortized cost	41,722,124	40,262,247	3.6%
<i>Investments under resale agreements</i>	-	-	-%
<i>Financial debt instruments</i>	4,581,663	4,691,730	-2.3%
<i>Interbank loans, net</i>	12	428	-97.2%
<i>Loans and account receivables from customers-Commercial</i>	17,684,096	17,033,448	3.8%
<i>Loans and account receivables from customers-Mortgage</i>	14,617,466	13,802,214	5.9%
<i>Loans and account receivables from customers-Consumer</i>	4,838,886	4,734,428	2.2%
Investments in associates and other companies	41,264	37,695	9.5%
Intangible assets	93,326	95,411	(2.2%)
Property, plant and equipment	173,857	190,291	(8.6%)
Assets with leasing rights	180,136	184,529	(2.4%)
Current taxes	8,304	124,348	(93.3%)
Deferred taxes	321,619	748,574	(57.0%)
Other assets	3,424,991	2,929,997	16.9%
Non-current assets and groups for sale	26,769	22,207	20.5%
TOTAL ASSETS	70,884,440	63,964,359	10.8%

Balance sheet

	Jun-22	Dec-21	Jun-22/Dec-21
	Ch\$	Million	% Chg.
LIABILITIES			
Cash items in process of being cleared	426,556	379,935	12.3%
Financial liabilities for trading at fair value through earnings	14,222,893	9,507,032	49.6%
<i>Financial derivative contracts</i>	14,222,893	9,507,032	49.6%
Financial derivative contracts for hedge accounting	2,382,889	1,364,210	74.7%
Financial liabilities at amortized cost	44,989,235	44,063,519	2.1%
<i>Deposits and other demand liabilities</i>	15,725,629	17,900,917	(12.2%)
<i>Time deposits and other time liabilities</i>	11,893,299	10,131,056	17.4%
<i>Obligations under repurchase agreements</i>	811,731	86,635	837.0%
<i>Interbank borrowings</i>	9,243,716	8,826,582	4.7%
<i>Issued debt instruments</i>	7,013,641	6,935,423	1.1%
<i>Other financial liabilities</i>	301,219	182,906	64.7%
Obligations for leasing contracts	140,180	139,794	0.3%
Financial instruments of issued regulatory capital	2,297,706	2,053,589	11.9%
Provisions for contingencies	159,342	165,563	(3.8%)
Provisions for dividend, payment of interest and re-appreciation of financial instruments of issued regulatory capital	161,539	238,770	(32.3%)
Special provisions for credit risk	294,596	288,984	1.9%
Current taxes	1,995	-	--%
Deferred taxes	1,836	421,274	(99.6%)
Other liabilities	2,114,960	1,612,411	31.2%
TOTAL LIABILITIES	67,193,727	60,235,082	11.6%
EQUITY			
Capital	891,303	891,303	0.0%
Reserves	2,871,772	2,557,815	12.3%
Accumulated other comprehensive income	(520,608)	(354,364)	46.9%
<i>Elements that will not be reclassified to earnings</i>	592	576	2.9%
<i>Elements that can be reclassified to earnings</i>	(521,200)	(354,940)	46.8%
Retained earnings from prior years	(13,765)	0	(31274675.1%)
Income from the period	521,257	778,933	(33.1%)
Provisions for dividend, payment of interest and re-appreciation of financial instruments of issued regulatory capital	(161,539)	(238,770)	(32.3%)
Total Shareholders' Equity	3,588,420	3,634,917	(1.3%)
Non-controlling interest	102,293	94,360	8.4%
EQUITY	3,690,712	3,729,277	(1.0%)
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	70,884,440	63,964,359	10.8%

Annexes

Income statement YTD

	Jun-22	Jun-21	Jun-22/Jun-21
	Ch\$ Million		% Chg.
Interest income	1,177,532	887,972	32.6%
Interest expense	(824,396)	(147,060)	460.6%
Net interest income	353,136	740,912	(52.3%)
Readjustment income	682,943	166,192	310.9%
Readjustment expense	(78,527)	(49,606)	58.3%
Net readjustment income	604,416	116,586	418.4%
Net income from interest and readjustment	957,551	857,498	11.7%
Fee and commission income	346,064	268,758	28.8%
Fee and commission expense	(154,095)	(105,169)	46.5%
Net fee and commission income	191,969	163,589	17.3%
<i>Financial assets not for trading</i>	(58,613)	7,029	(933.8%)
<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>	16,113	2,231	622.1%
<i>Changes, readjustments and hedge accounting in foreign currency</i>	141,756	60,029	136.1%
Net financial result	99,256	69,290	43.2%
Income from investments in associates and other companies	4,393	925	375.0%
Results from non-current assets and non-continued operations	(1,953)	841	(332.2%)
Other operating income	1,241	740	67.6%
Total operating income	1,252,458	1,092,883	14.6%
Personnel expenses	(208,797)	(200,659)	4.1%
Administrative expenses	(144,102)	(135,686)	6.2%
Depreciation and amortization	(64,083)	(58,324)	9.9%
Impairment of non-financial assets	-	-	-%
Other operating expenses	(57,534)	(42,712)	34.7%
Total operating expenses	(474,516)	(437,381)	8.5%
Operating results before credit losses	777,942	655,502	18.7%
<i>Expense for provisions established for credit risk of loans at amortized cost</i>	(202,695)	(169,003)	19.9%
<i>Expense for special provisions for credit risk</i>	(4,797)	(44,814)	(89.3%)
<i>Recovery of written-off loans</i>	45,246	35,674	26.8%
<i>Impairment for credit risk for other financial assets at amortized cost and financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	(356)	75	(575.1%)
Credit loss expenses	(162,602)	(178,068)	(8.7%)
Net income from ordinary activities before tax	615,340	477,434	28.9%
Income tax	(86,146)	(103,584)	(16.8%)
Consolidated income for the period	529,194	373,850	41.6%
Income attributable to shareholders	521,257	370,069	40.9%
Income attributable to non-controlling interest	7,937	3,781	109.9%

Annexes

Quarterly income statement

	2Q22	1Q22	2Q21	2Q22/2Q21	2Q22/1Q22
	\$ Million			% Chg.	
Interest income	662,085	515,447	445,010	48.8%	28.4%
Interest expense	(530,757)	(293,639)	(69,932)	659.0%	80.8%
Net interest income	131,328	221,808	375,077	(65.0%)	(40.8%)
Readjustment income	447,648	235,295	84,109	432.2%	90.3%
Readjustment expense	(48,891)	(29,636)	(25,386)	92.6%	65.0%
Net readjustment income	398,757	205,658	58,723	579.0%	93.9%
Net income from interest and readjustment	530,085	427,466	433,800	22.2%	24.0%
Fee and commission income	173,935	172,129	135,709	28.2%	1.0%
Fee and commission expense	(79,112)	(74,983)	(54,736)	44.5%	5.5%
Net fee and commission income	94,823	97,147	80,973	17.1%	(2.4%)
Financial assets not for trading	(76,319)	17,706	(18,455)	313.5%	(531.0%)
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	2,021	14,092	3,005	(32.7%)	(85.7%)
Changes, readjustments and hedge accounting in foreign currency	116,696	25,060	55,529	110.2%	365.7%
Net financial result	42,398	56,858	40,079	5.8%	(25.4%)
Income from investments in associates and other companies	3,033	1,360	622	387.8%	123.0%
Results from non-current assets and non-continued operations	(1,053)	(900)	594	(277.4%)	17.0%
Other operating income	1,020	221	313	226.3%	361.1%
Total operating income	670,307	582,152	556,380	20.5%	15.1%
Personnel expenses	(111,251)	(97,546)	-103,789	7.2%	14.1%
Administrative expenses	(73,059)	(71,043)	-66,264	10.3%	2.8%
Depreciation and amortization	(32,469)	(31,614)	-30,595	6.1%	2.7%
Impairment of non-financial assets	-	-	-	-%	-%
Other operating expenses	(37,848)	(19,686)	-21,486	76.2%	92.3%
Total operating expenses	(254,628)	(219,889)	(222,134)	14.6%	15.8%
Operating results before credit losses	415,679	362,263	334,246	24.4%	14.7%
Expense for provisions established for credit risk of loans at amortized cost	(116,081)	(86,614)	-88,768	30.8%	34.0%
Expense for special provisions for credit risk	(1,879)	(2,918)	-20,599	(90.9%)	(35.6%)
Recovery of written-off loans	27,146	18,100	18,738	44.9%	50.0%
Impairment for credit risk for other financial assets at amortized cost and financial assets at fair value through other comprehensive income	(341)	(15)	105	(424.9%)	2156.6%
Credit loss expenses	(91,155)	(71,447)	(90,524)	0.7%	27.6%
Net income from ordinary activities before tax	324,525	290,816	243,539	33.3%	11.6%
Income tax	(35,036)	(51,110)	-53970	(35.1%)	(31.5%)
Consolidated income for the period	289,488	239,706	189,569	52.7%	20.8%
Income attributable to shareholders	285,514	235,743	188,045	51.8%	21.1%
Income attributable to non-controlling interest	3,974	3,963	1,524	160.7%	0.3%

Annexes: Key Indicators

Profitability and efficiency	Jun-22	Jun-21	Variation bp
Net interest margin (NIM) ⁵	4.1%	4.1%	(5)
Efficiency ratio ⁶	37.9%	40.0%	(213)
Return on avg. equity ⁷	28.7%	21.1%	757
Return on avg. assets ⁸	1.6%	1.3%	31
Return on RWA ⁹	2.8%	2.2%	61

Asset quality ratios (%)	Jun-22	Jun-21	Variation bp
NPL ratio ¹⁰	1.5%	1.3%	18
Coverage of NPLs ratio ¹¹	227.8%	252.2%	(2,444)
Cost of credit ¹²	0.9%	1.0%	(16)

Clients and service channels	Jun-22	Jun-21	Variation %
Total clients	4,028,551	3,893,309	3.5%
Current account holders (including Superdigital)	2,395,718	1,848,457	29.6%
Loyal clients ¹³	1,964,191	1,867,167	5.2%
Digital clients ¹⁴	815,627	777,664	4.9%
Branches	310	344	(9.9%)
Employees	9,541	10,240	(6.8%)
Market capitalization (YTD)	Jun-22	Jun-21	Variation %
Net Income per share (Ch\$)	2.77	1.96	40.9%
Net Income per ADR (US\$)	1.20	1.07	11.8%
Stock price (Ch\$/per share)	37.05	36.31	2.0%
ADR price (US\$ per share)	16.29	19.87	(18.0%)
Market capitalization (US\$mn)	7,750	9,361	(17.2%)
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 the Ch\$16,000 million additional provisions from 4Q19, the Ch\$30,000 million established in 2Q20, the Ch\$30,000 million established in 3Q20, the Ch\$50,000 million established in 4Q20, the Ch\$24,000 million established in 1Q21, the Ch\$18,000 million established in 2Q21, Ch\$30,000 million established in 3Q21, Ch\$ 60,000 million established in 4Q21.

8. Provision expense annualized divided by average loans.

9. Individual clients that have 4 products or more with a minimum level of profitability and minimum usage. Companies with a minimum profitability and usage.

10. Clients that use our digital clients at least once a month.