

**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**

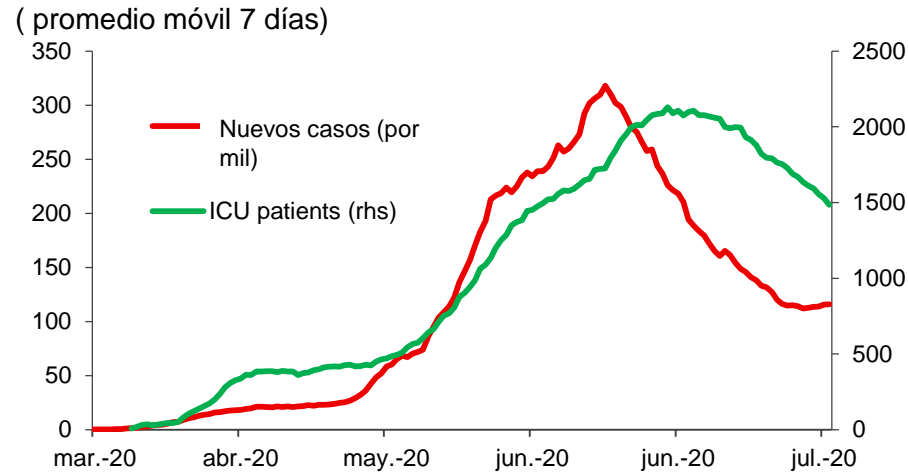
SAN CHILE: BALANCE Y RESULTADOS

SAN CHILE: ACTUALIZACIÓN DE INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

# Resumen COVID-19

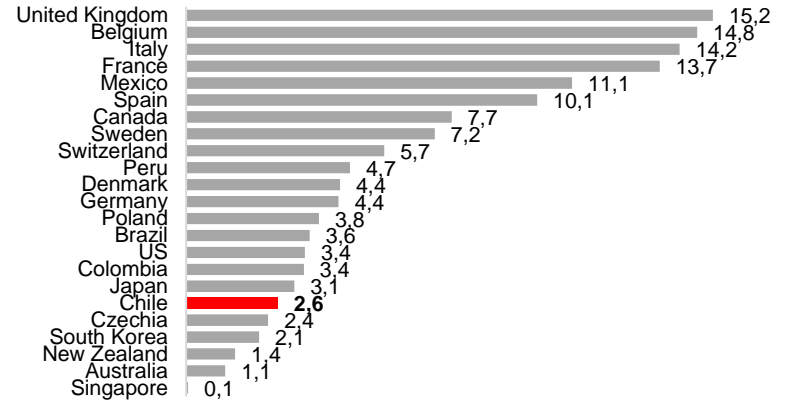
## Comenzó el proceso gradual de reapertura de la economía

### Casos nuevos y ocupación UCI



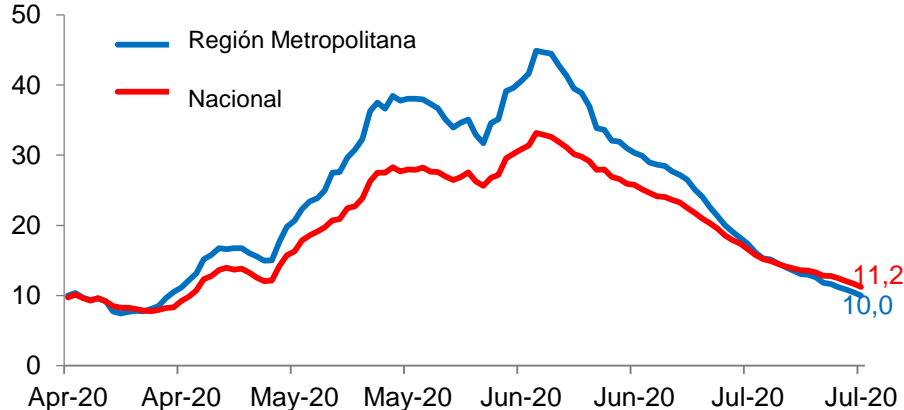
### Tasa de letalidad

(% Muertes / casos totales, cierre julio)

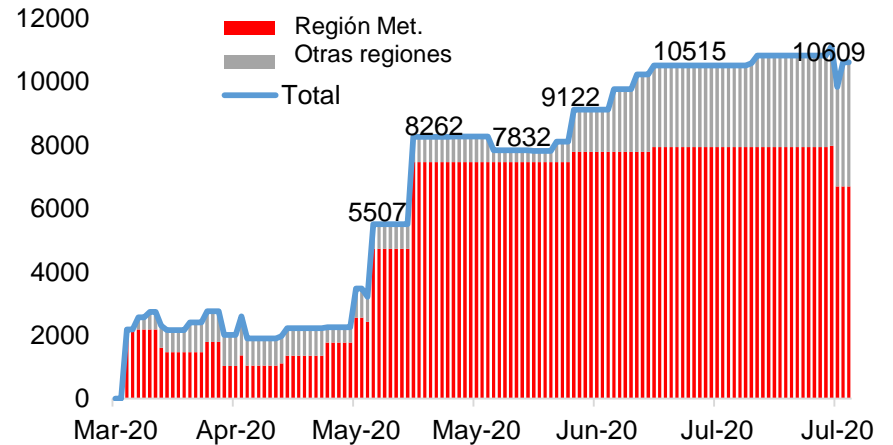


### Tasa de positividad

(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 FCIC<sup>1</sup> & LCL<sup>2</sup> 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.

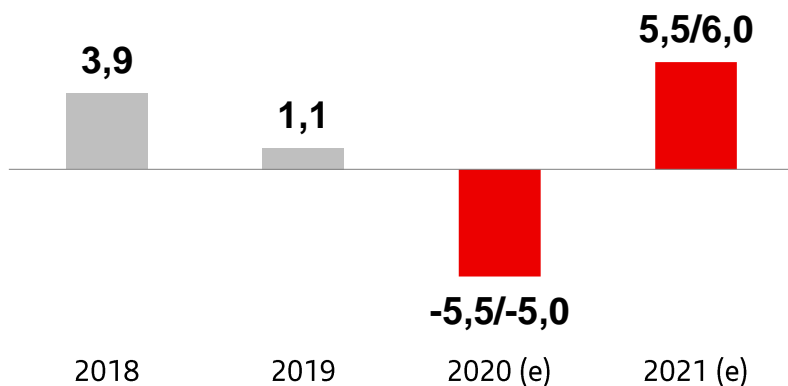


## Entorno macroeconómico

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

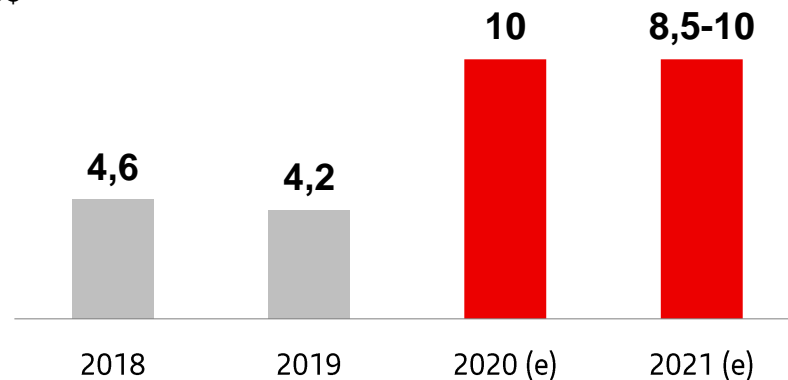
### PIB

Var. anual %



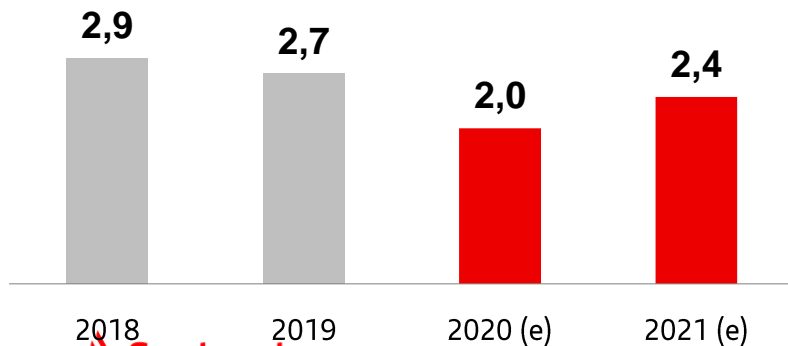
### Balanza comercial (US\$bn)

US\$



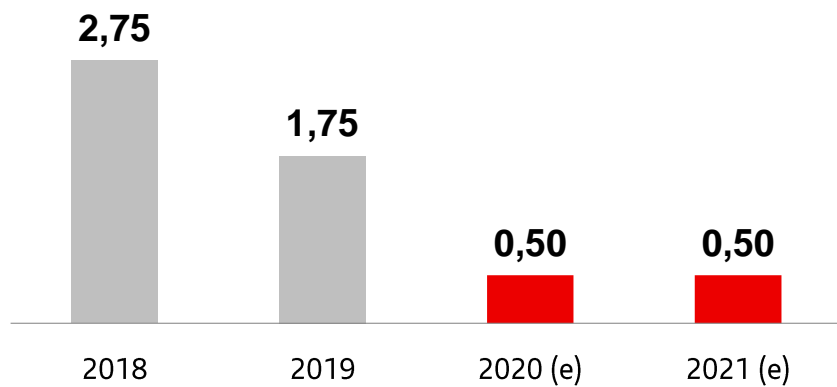
### Inflación UF

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\$



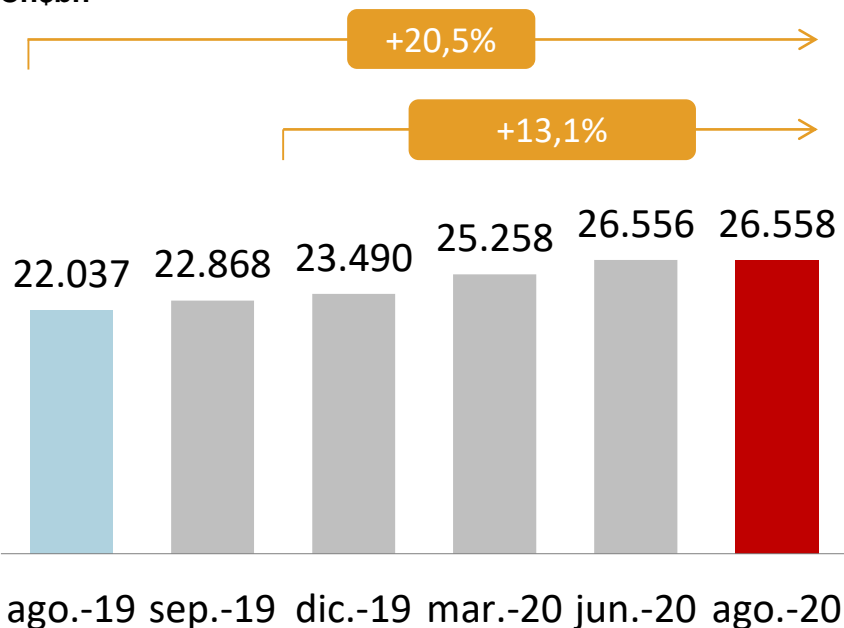
Negocio y resultados	6M20(US\$)	YoY
Colocaciones	43,0 bn	13,5%
Depósitos	32,3 bn	20,5%
Patrimonio	4,4 bn	10,0%
Utilidad neta (Últimos 12 meses)	590 mm	-16,9%
Distribución y Clientes	6M20	Market Share
Clientes	3,5 mn	22,0% <sup>2</sup>
Clientes digitales	1,3mn	34,4% <sup>3</sup>
Sucursales	367	18,%
Cuota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

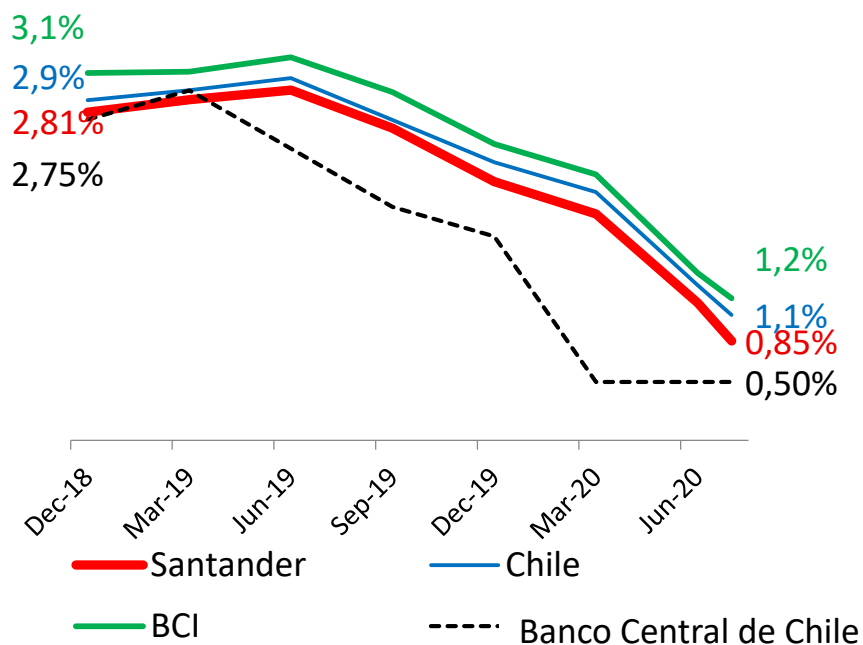
Ch\$bn



Ch\$ bnS	8M20	YoY
Vistas	13.988	57,7%
Plazo	12.570	(4,5%)
<b>Depósitos totales</b>	<b>26.558</b>	<b>20,5%</b>
Fondos mutuos <sup>1</sup>	8.211	21,1%
<b>Préstamos / Depositos<sup>2</sup></b>		94,6%
<b>LCR<sup>3</sup></b>		153%

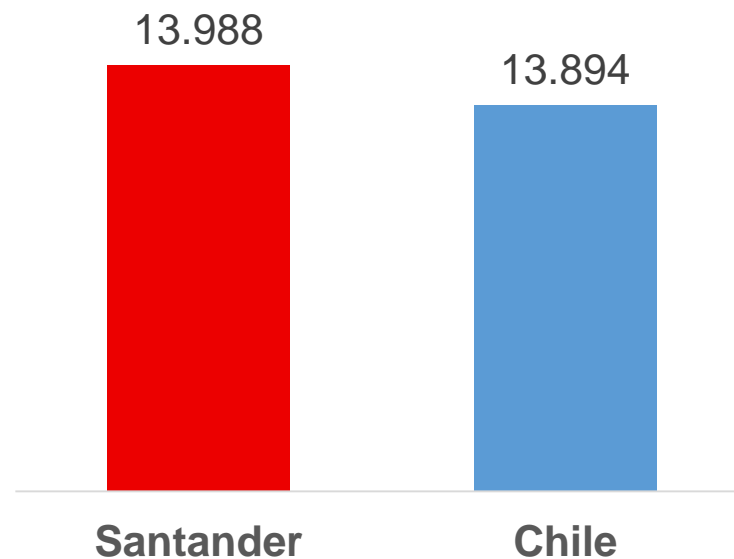
## Mix de fondeo mejorando y ganando competidores

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



### #1 en depósitos vista a agosto

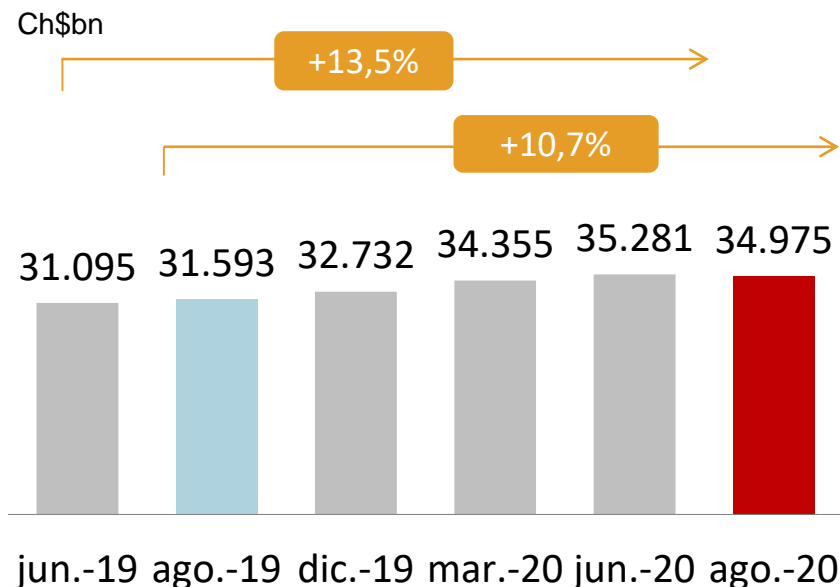
Ch\$ bn



## Balance y resultados

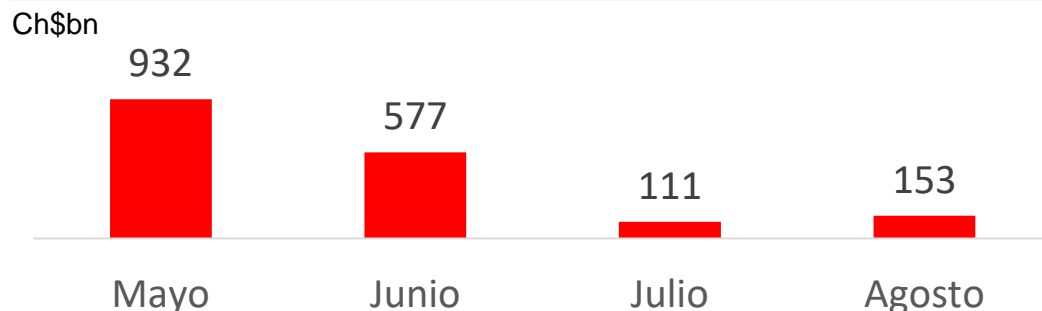
# Deceleración de demanda para reprogramaciones y préstamos FOGAPE

### Préstamos totales



Ch\$ bn	8M20	YoY
<b>Consumo</b>	<b>4.937</b>	<b>(2,3%)</b>
<b>Hipotecario</b>	12.026	11,0%
<b>Comercial</b>	18.004	14,6%
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>34.975</b>	<b>10,7%</b>

### Prestamos de FOGAPE otorgados cada mes



Total otorgado hasta Agosto:  
Ch\$1.900.000 mm

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

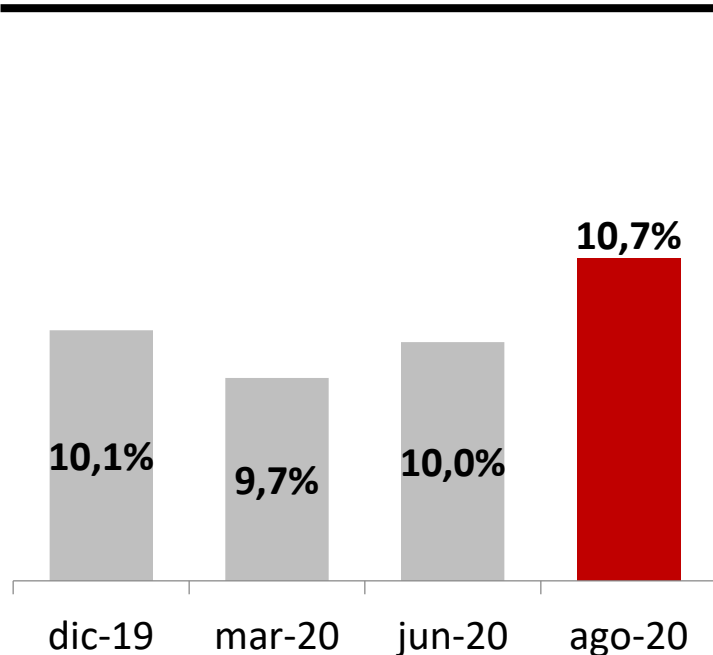
# Medidas de Banco para enfrentar Covid-19: Reprogramaciones y préstamos de FOGAPE

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

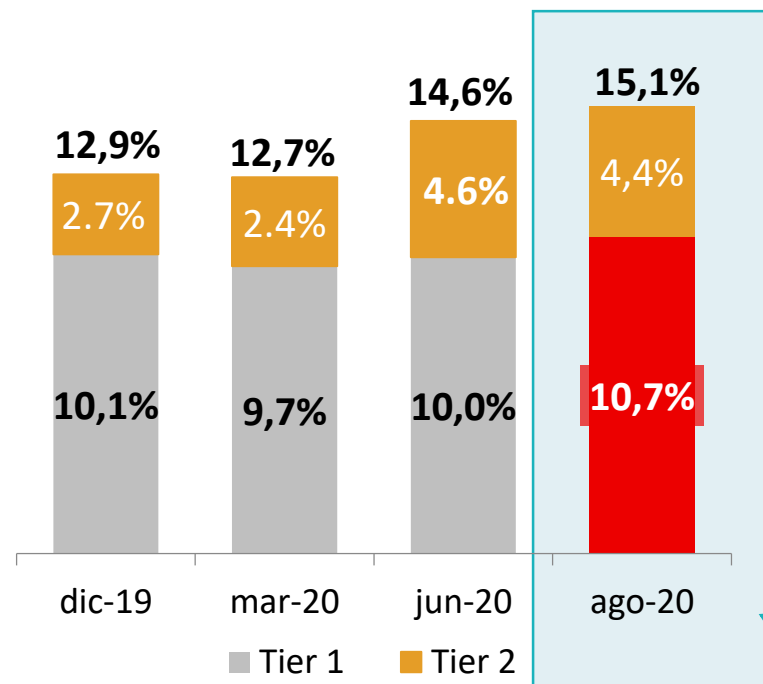
Fogape a Agosto	Monto	% de cartera comercial (Agosto)
<b>Total</b>	<b>Ch\$ 1.892.168 million (USD 2.400 mm)</b>	<b>10,5%</b>

## Ratios de capital sólidos

### Capital básico



### BIS Ratio

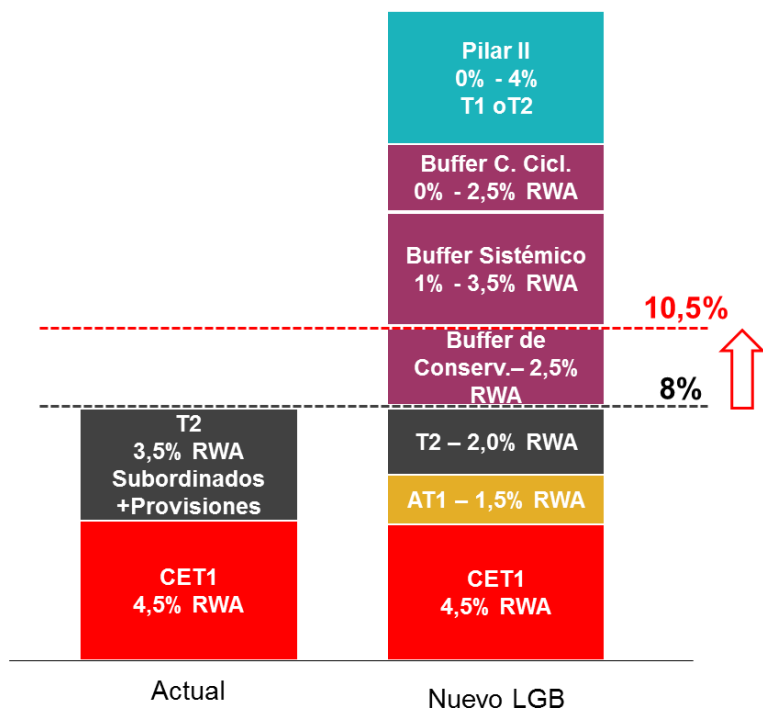


En agosto, la CMF publicó un nuevo tratamiento para las garantías de préstamos de FOGAPE. En lugar de computar como capital de Tier II, ahora se incluirá en el cálculo de RWA con la ponderación de riesgo reducida del 100% al 10%

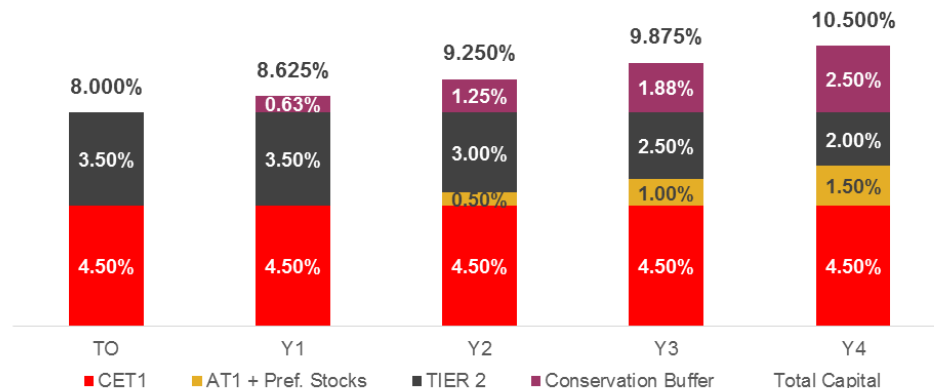


## Siguen avanzando publicación de requerimientos de BIS III

### Nuevos requerimientos de capital



### Phase In



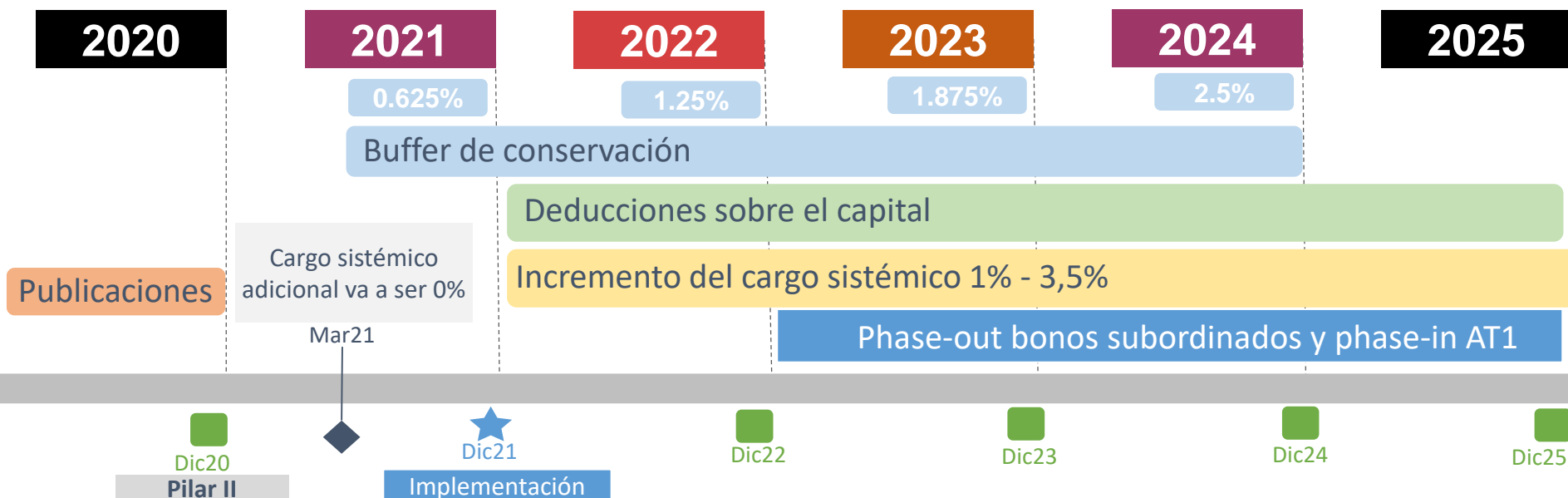
### Publicaciones

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

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.

## 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

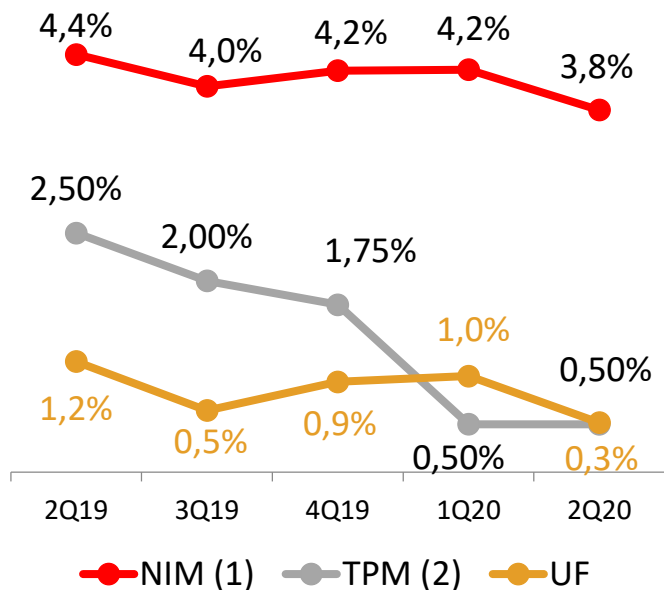
Pilar II puede fluctuar entre 0% y 4% de APR

Puede ser cubierto por capital Tier I o Tier II

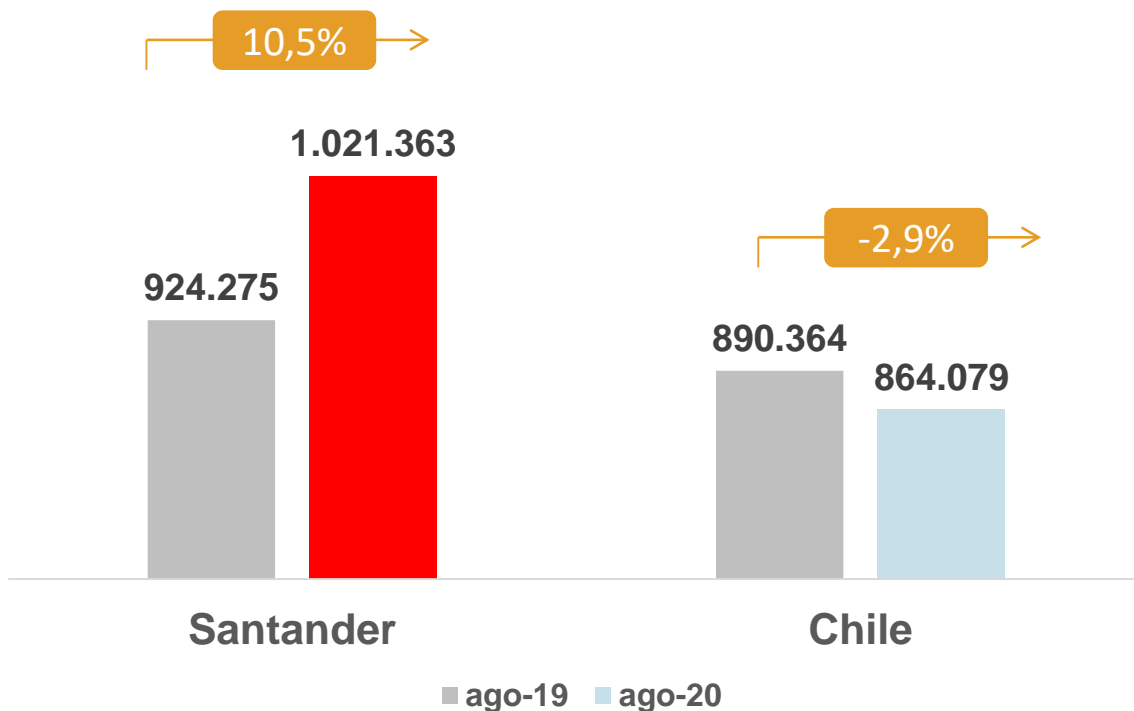
***Según nuestras estimaciones internas, Banco Santander no necesitaría capital Pilar II***

## NII aumenta 10,5% YTD

### MIN<sup>1</sup> e Inflación



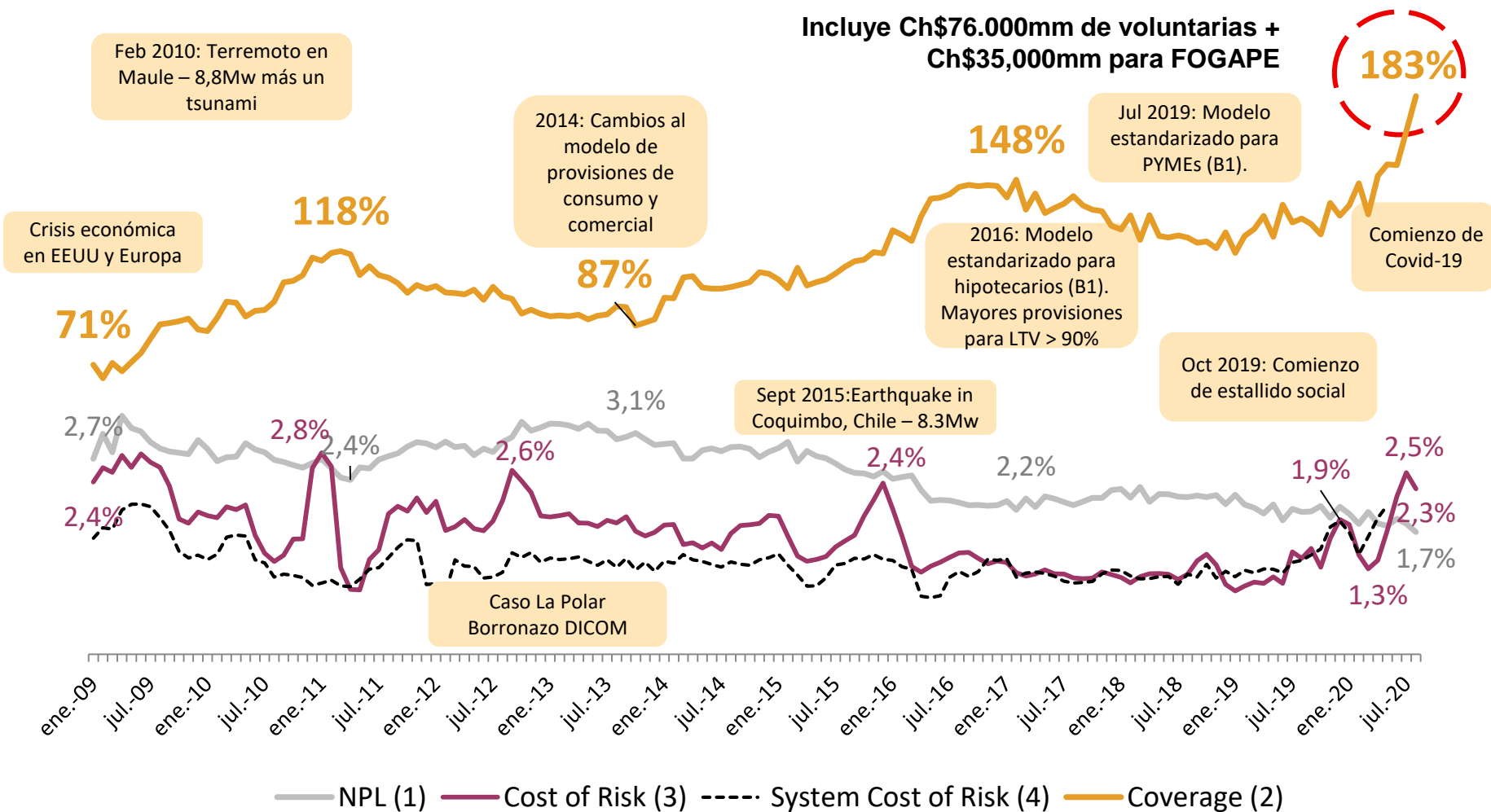
### Ingreso neto por intereses 8M 2020



**Mejor mix de fondeo amplia ventaja contra peers**

## Nivel record de cobertura

### Total colocaciones: Mora, cobertura, y costo de riesgo

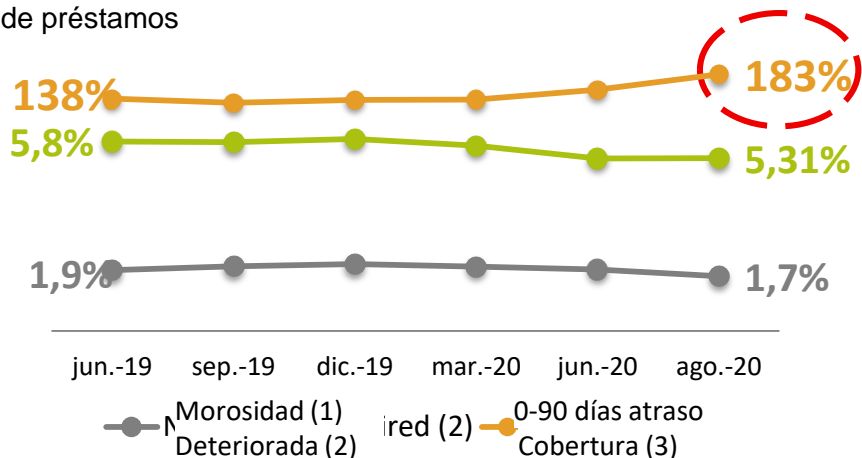


# Balance y resultados

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

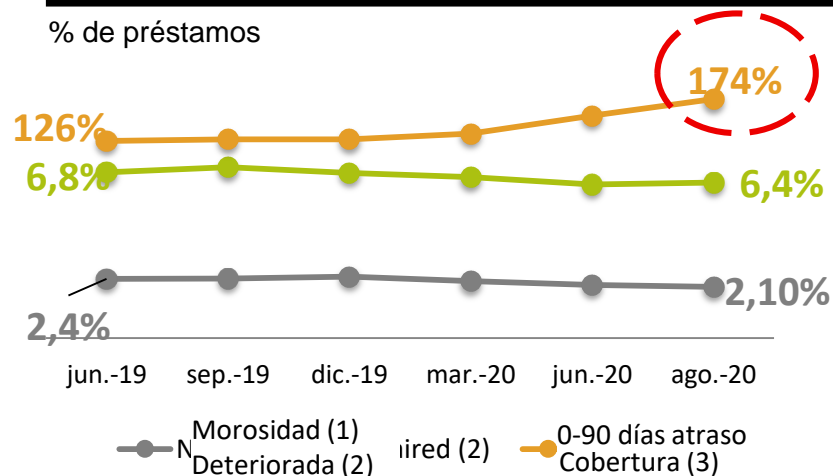
### Préstamos totales

% de préstamos



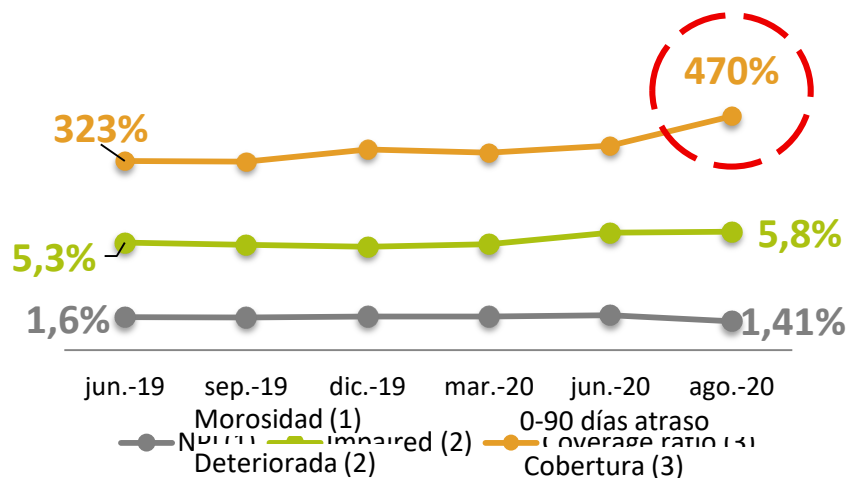
### Comerciales

% de préstamos



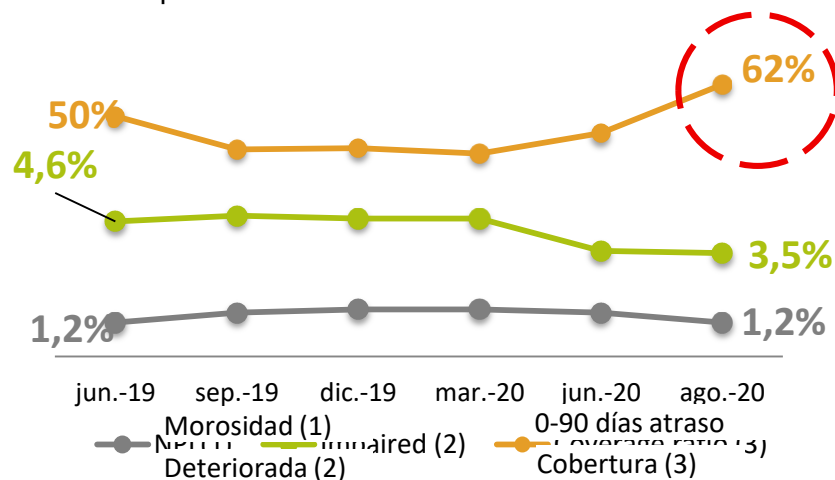
### Consumo

% de préstamos



### Hipotecarios

% de préstamos



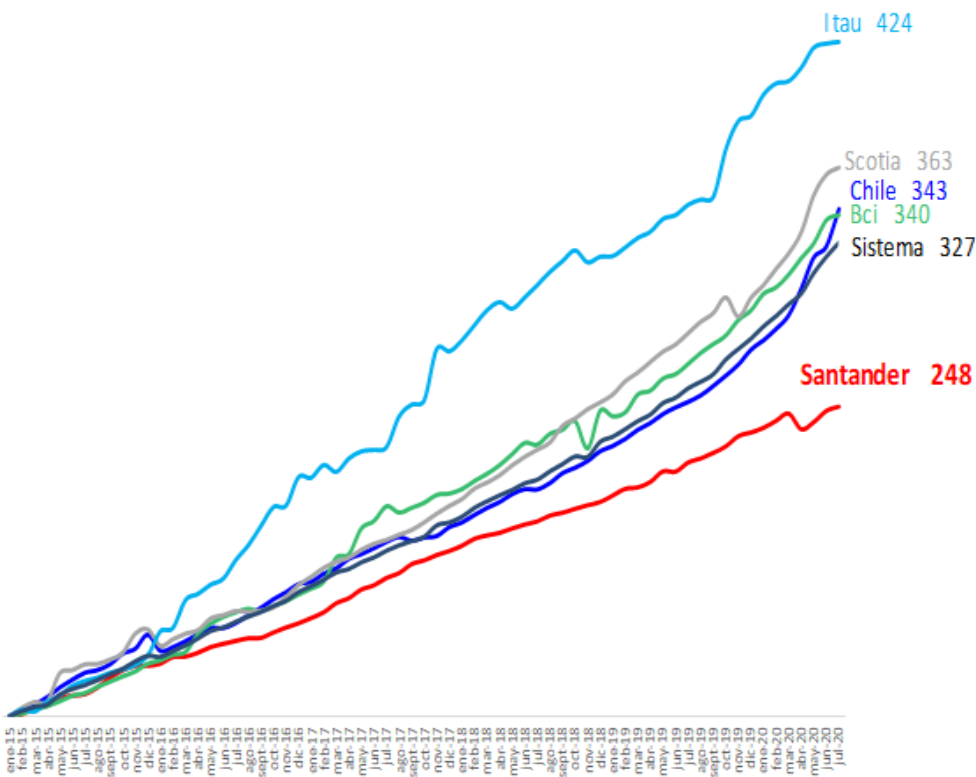
1. Morosidad: 90 días o más de atraso (NPLs). 2. NPLs + préstamos reestructurados. 3. Provisiones dividido por NPLs, incluye mayores provisiones por el nuevo modelo de provisiones para préstamos comerciales analizado en forma grupal por Ch\$ 31 billones en 3Q19 y provisiones adicionales de Ch\$16 billones 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

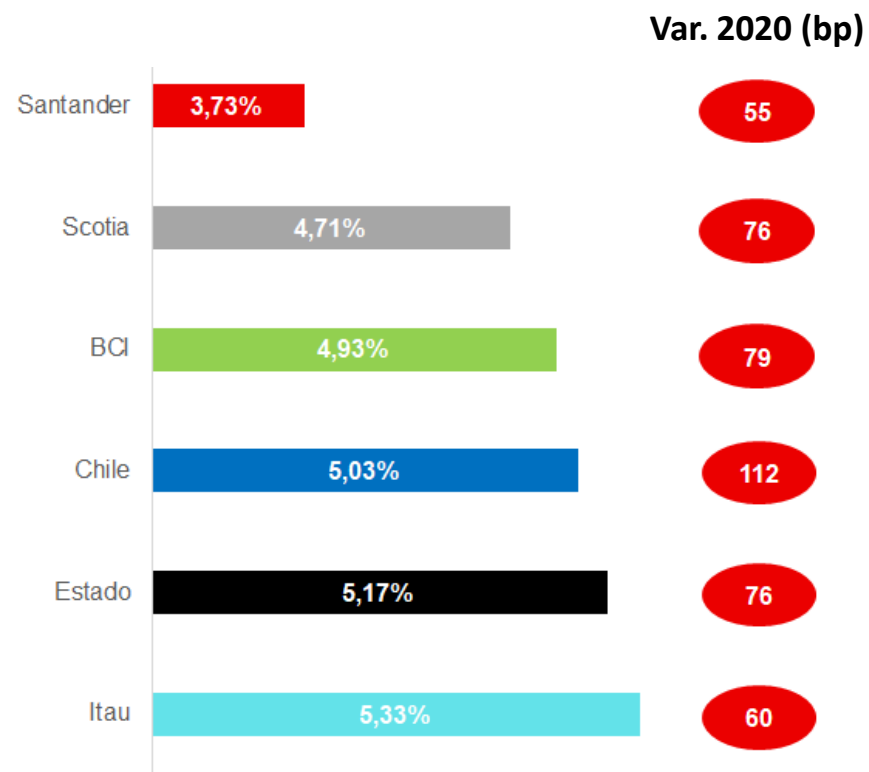
## Deteriorada+ total castigos

(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

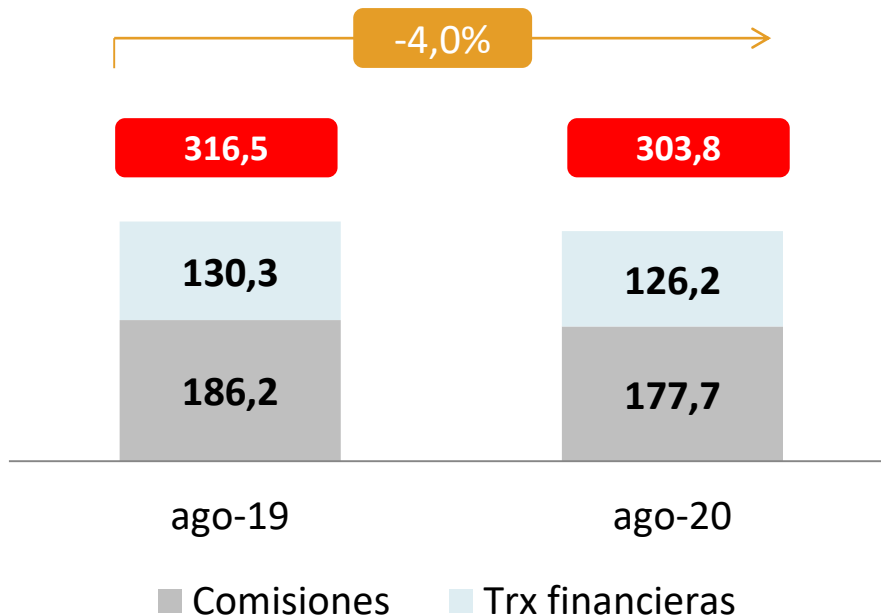


## Balance & resultados

# 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%
<b>Total</b>	<b>177.652</b>	<b>(4,6%)</b>	<b>10,6%</b>

### Transacciones financieras, net

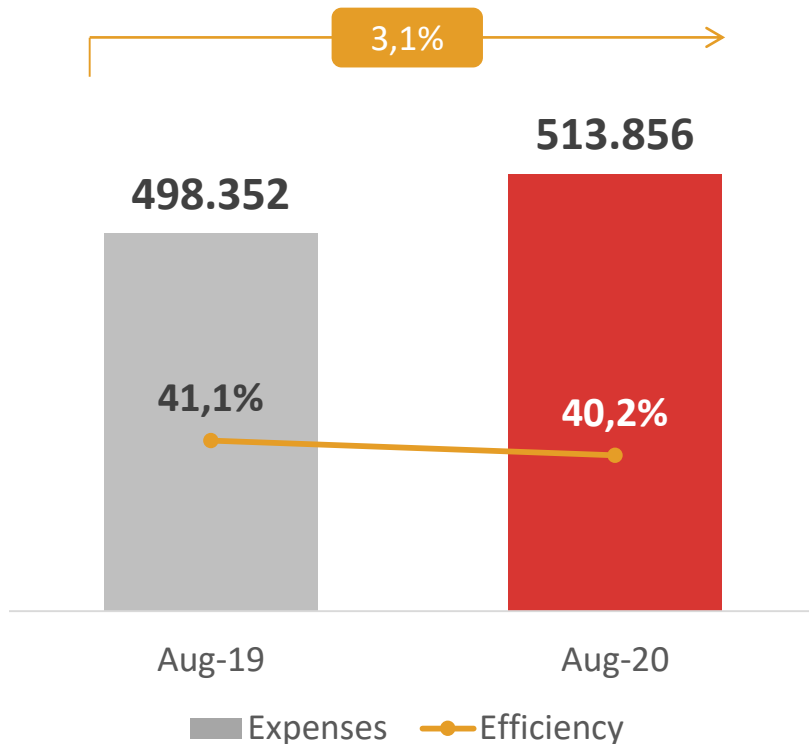
Ch\$ bn	8M20	YoY
Cliente	104,9	10,6%
No-Cliente	21,0	25,7%
<b>Total</b>	<b>125,9</b>	<b>13,9%</b>



## 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%
<b>Gastos operativos<sup>1</sup></b>	<b>513,9</b>	<b>3,1%</b>
<b>Ratio de eficiencia<sup>2</sup></b>	<b>40,2%</b>	<b>-97pb</b>
<b>Costos/activos</b>	<b>1,3%</b>	<b>-47pb</b>

# 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

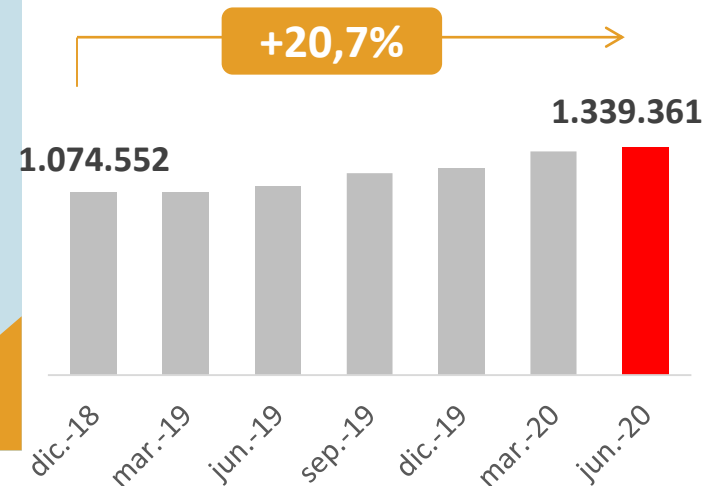
#### N° de transacciones

En línea: +11,1% QoQ

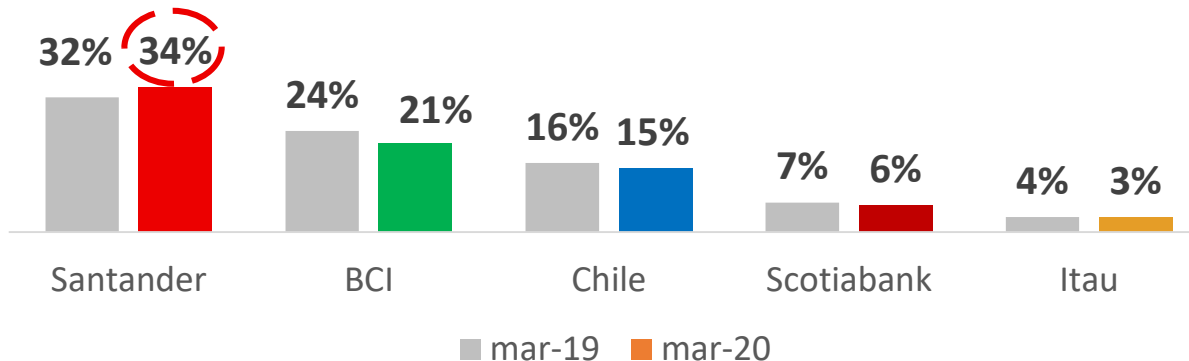
**+20,7%**

N° de clientes digitales YoY

### Clientes digitales



### Cuota de mercado de clientes digitales<sup>1</sup>

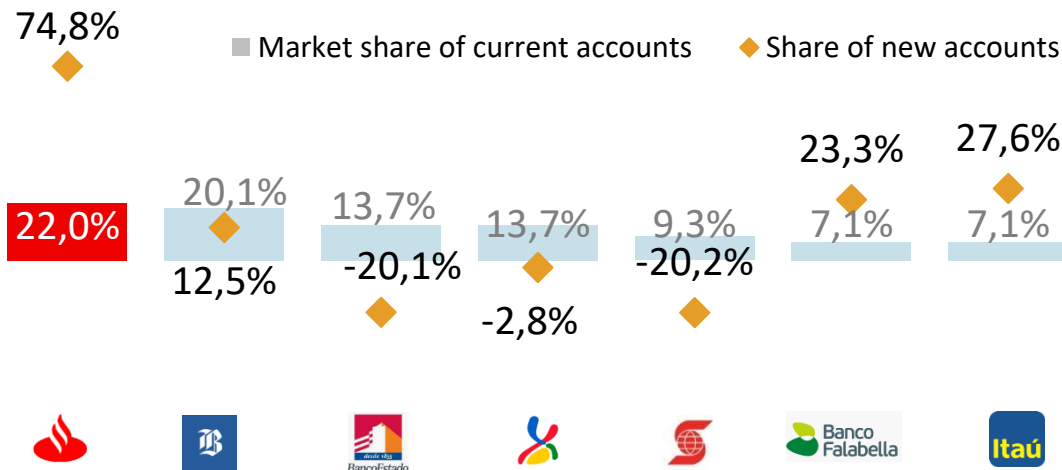


1. Fuente: CMF de la última información disponible. Promedio de últimos 12 meses. Basado en clientes que acceden a la cuenta con contraseña. Excluye Banco Estado.

## Iniciativas estratégicas

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

### Apertura de cuentas nuevas 5M20<sup>1</sup>



**75%**

Cuota de mercado de apertura de cuentas corrientes<sup>1</sup>

**2x1**

En portabilidad financiera<sup>3</sup>

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

**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

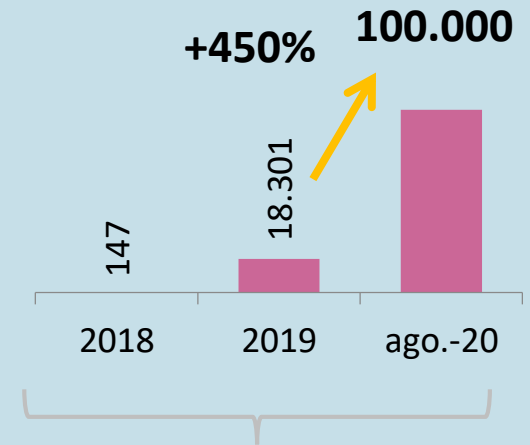
## Superdigital: ya alcanzó los 100.000 clientes



- 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



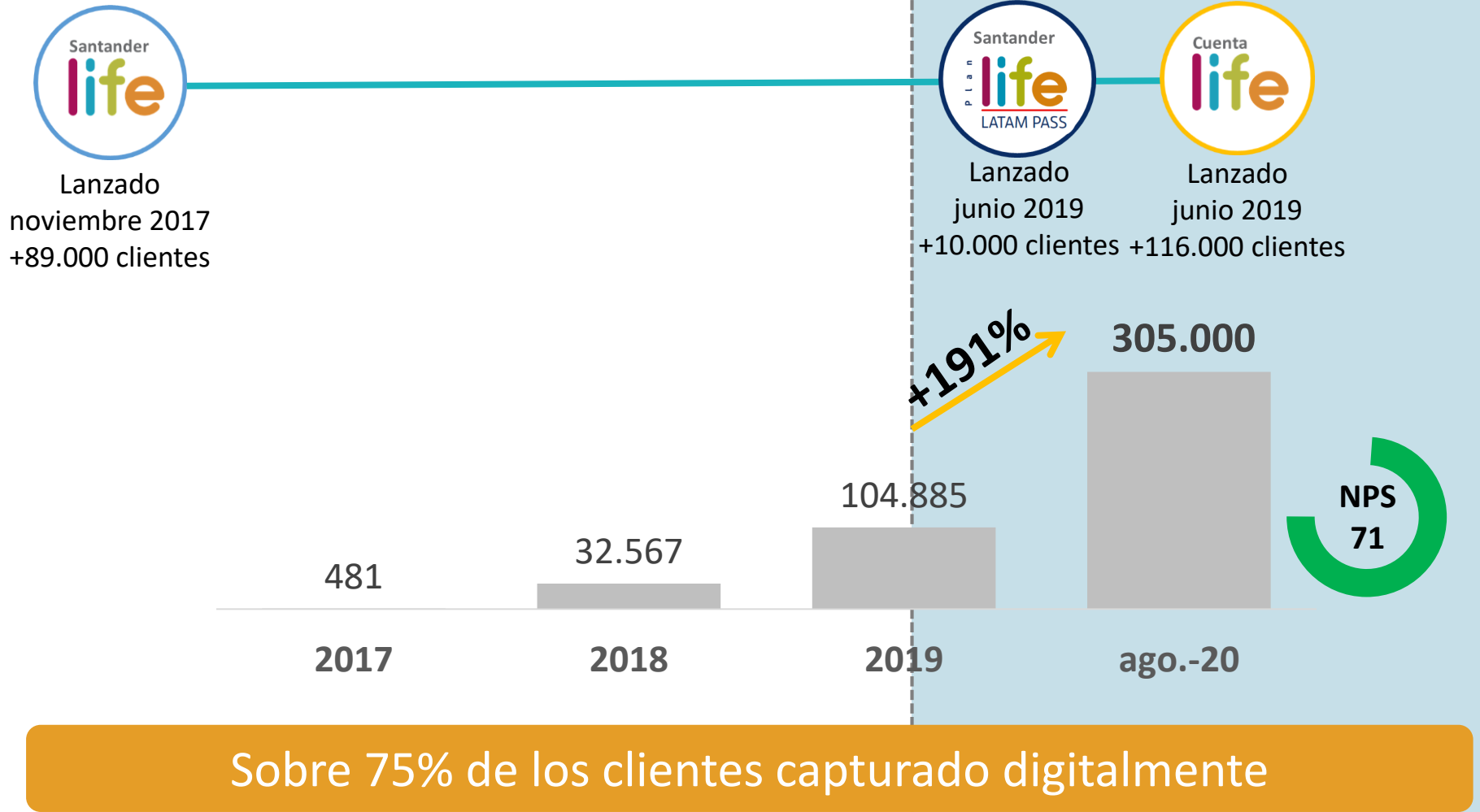
Recibe tu Ingreso Familiar de Emergencia en Superdigital

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 bruto<sup>1</sup>:

1H20: Ch\$18 MM

2019: Ch\$20 MM

2018: Ch\$7 MM

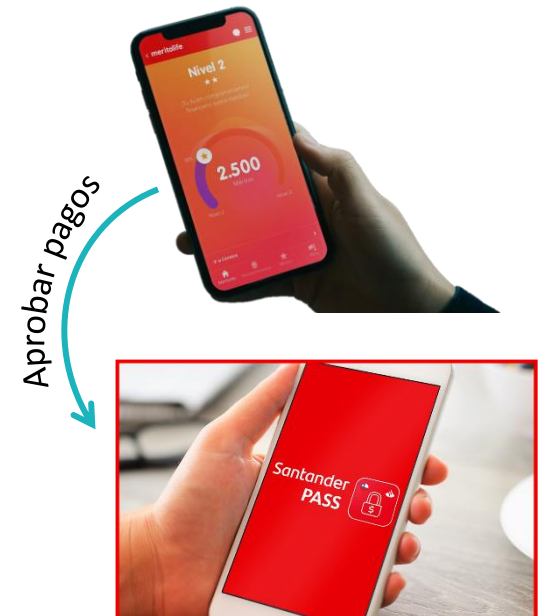


Adquisición de cliente:	US\$150	US\$15
Digital onboarding:	0%	75%
Sucursales:	100	0

*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



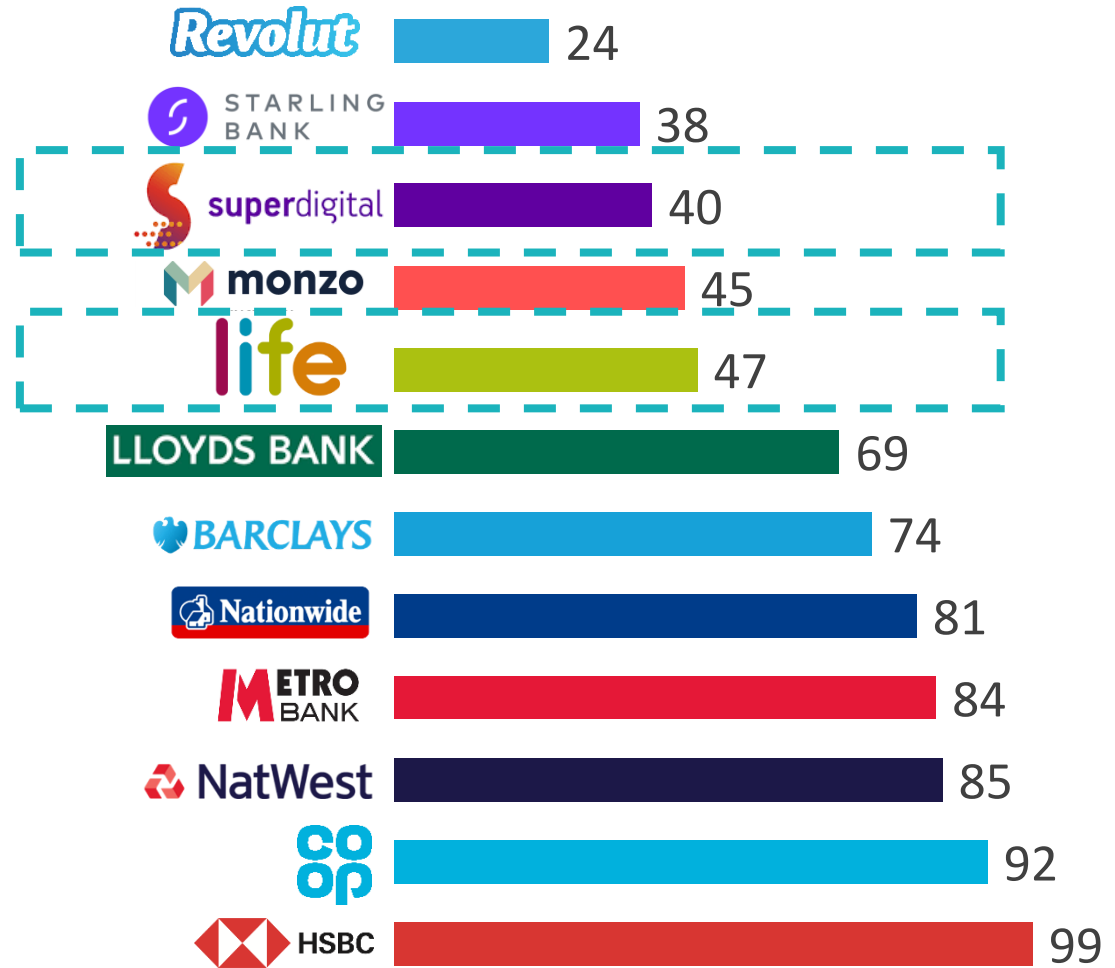
1. Ingreso por interés neto + comisiones



## Menos *clicks* para abrir una cuenta

Menos clicks  
mejor

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

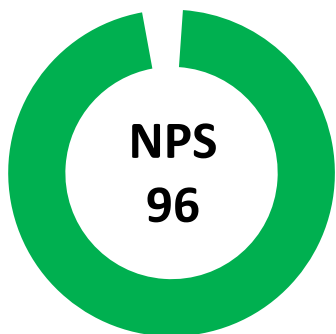


## Canales digitales impulsan venta de seguros

# 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



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 industria<sup>1</sup>

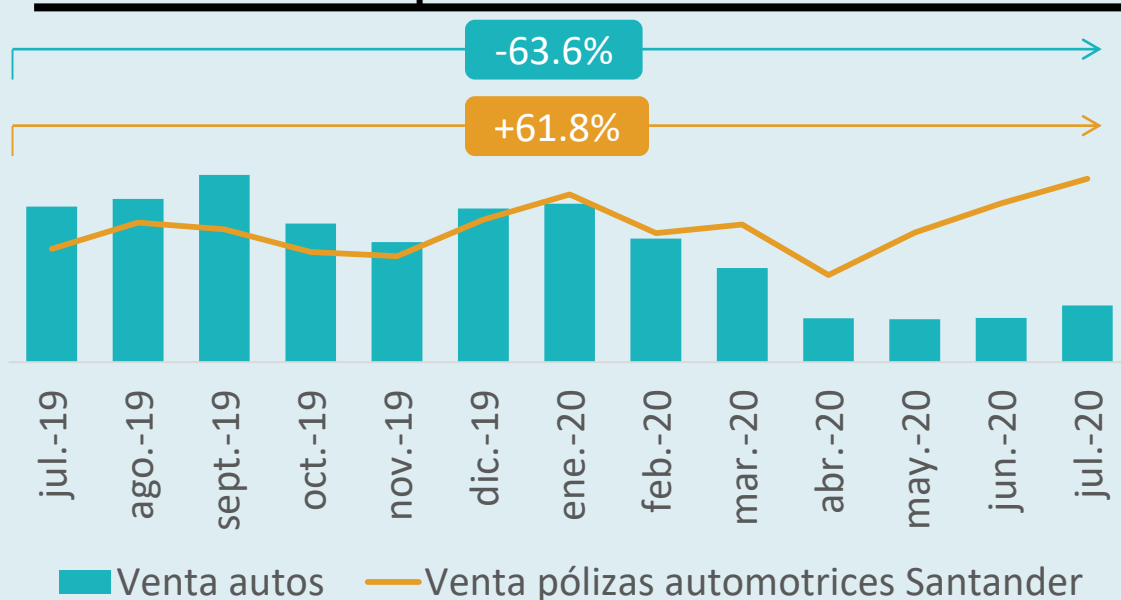
## +50%

Crecimiento de ventas de pólizas este año<sup>2</sup>

## +55%

Crecimiento de seguros para autos en formato 100% digital<sup>3</sup>

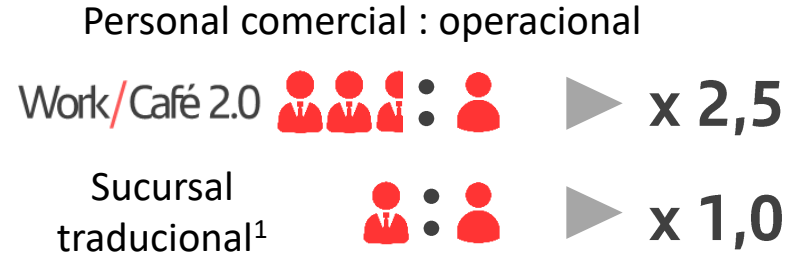
### N°1 en agosto en ventas de seguros automotrices a través de Autocompara<sup>4</sup>



# 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 <sup>1</sup>
Margen bruto	<b>+32%</b>		<b>+2%</b>
Stock clientes	<b>+16%</b>		<b>-1%</b>
Clientes nuevos	<b>+16%</b>		<b>+3%</b>

### 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 <sup>1</sup>	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%
<b>Total Assets</b>	<b>74,296,010</b>	<b>61,026,743</b>	<b>42,031,951</b>	<b>45.2%</b>
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%
<b>Total Liabilities</b>	<b>69,797,815</b>	<b>57,331,925</b>	<b>38,700,505</b>	<b>48.1%</b>
<b>Equity</b>				
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%
<b>Retained Earnings:</b>				
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%)
<b>Total Shareholders' Equity</b>	<b>4,399,590</b>	<b>3,613,823</b>	<b>3,284,857</b>	<b>10.0%</b>
Non-controlling interest	98,606	80,995	46,589	73.9%
<b>Total Equity</b>	<b>4,498,196</b>	<b>3,694,818</b>	<b>3,331,446</b>	<b>10.9%</b>
<b>Total Liabilities and Equity</b>	<b>74,296,010</b>	<b>61,026,743</b>	<b>42,031,951</b>	<b>45.2%</b>

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 <sup>1</sup>	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%)
<b>Net interest income</b>	<b>935,771</b>	<b>768,642</b>	<b>693,076</b>	<b>10.9%</b>
Fee and commission income	276,317	226,967	244,727	(7.3%)
Fee and commission expense	(109,937)	(90,302)	(106,078)	(14.9%)
<b>Net fee and commission income</b>	<b>166,381</b>	<b>136,665</b>	<b>138,649</b>	<b>(1.4%)</b>
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%)
<b>Total financial transactions, net</b>	<b>121,829</b>	<b>100,070</b>	<b>87,861</b>	<b>13.9%</b>
Other operating income	14,535	11,939	9,947	20.0%
<b>Net operating profit before provisions for loan losses</b>	<b>1,238,515</b>	<b>1,017,316</b>	<b>929,533</b>	<b>9.4%</b>
<b>Provision for loan losses</b>	<b>(357,844)</b>	<b>(293,933)</b>	<b>(152,622)</b>	<b>92.6%</b>
<b>Net operating profit</b>	<b>880,671</b>	<b>723,383</b>	<b>776,911</b>	<b>(6.9%)</b>
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%
<b>Op. expenses excl. Impairment and Other operating expenses</b>	<b>(469,511)</b>	<b>(385,656)</b>	<b>(371,652)</b>	<b>3.8%</b>
Impairment of property, plant and equipment	(777)	(638)	-	--%
Other operating expenses	(55,951)	(45,958)	(30,831)	49.1%
<b>Total operating expenses</b>	<b>(526,238)</b>	<b>(432,252)</b>	<b>(402,483)</b>	<b>7.4%</b>
<b>Operating income</b>	<b>354,433</b>	<b>291,131</b>	<b>374,428</b>	<b>(22.2%)</b>
Income from investments in associates and other companies	726	596	543	9.8%
<b>Income before tax</b>	<b>355,158</b>	<b>291,727</b>	<b>374,971</b>	<b>(22.2%)</b>
Income tax expense	(74,659)	(61,325)	(79,440)	(22.8%)
<b>Net income from ordinary activities</b>	<b>280,499</b>	<b>230,402</b>	<b>295,531</b>	<b>(22.0%)</b>
Net income discontinued operations <sup>2</sup>	-	-	1,699	(100.0%)
<b>Net consolidated income</b>	<b>280,499</b>	<b>230,402</b>	<b>297,230</b>	<b>(22.5%)</b>
Net income attributable to:				
Non-controlling interest	1,861	1,529	568	169.2%
<b>Net income attributable to equity holders of the Bank</b>	<b>278,638</b>	<b>228,873</b>	<b>296,662</b>	<b>(22.9%)</b>



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 <sup>1</sup>		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%)
<b>Net interest income</b>	<b>463,042</b>	<b>380,343</b>	<b>388,299</b>	<b>370,375</b>	<b>2.7%</b>	<b>(2.0%)</b>
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%)
<b>Net fee and commission income</b>	<b>75,797</b>	<b>62,260</b>	<b>74,405</b>	<b>67,974</b>	<b>(8.4%)</b>	<b>(16.3%)</b>
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%)
<b>Total financial transactions, net</b>	<b>94,014</b>	<b>77,223</b>	<b>22,847</b>	<b>49,016</b>	<b>57.5%</b>	<b>238.0%</b>
Other operating income	6,730	5,528	6,411	4,791	15.4%	(13.8%)
<b>Net operating profit before provisions for loan losses</b>	<b>639,584</b>	<b>525,354</b>	<b>491,962</b>	<b>492,156</b>	<b>6.7%</b>	<b>6.8%</b>
<b>Provision for loan losses</b>	<b>(232,607)</b>	<b>(191,063)</b>	<b>(102,870)</b>	<b>(76,348)</b>	<b>150.3%</b>	<b>85.7%</b>
<b>Net operating profit</b>	<b>406,977</b>	<b>334,291</b>	<b>389,092</b>	<b>415,808</b>	<b>(19.6%)</b>	<b>(14.1%)</b>
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%)
<b>Op. expenses excl. Impairment and Other operating expenses</b>	<b>(236,771)</b>	<b>(194,484)</b>	<b>(191,172)</b>	<b>(191,596)</b>	<b>1.5%</b>	<b>1.7%</b>
Impairment of property, plant and equipment	-	-	(638)	-	--%	(100.0%)
Other operating expenses	(30,315)	(24,901)	(21,057)	(16,666)	49.4%	18.3%
<b>Total operating expenses</b>	<b>(267,087)</b>	<b>(219,385)</b>	<b>(212,867)</b>	<b>(208,262)</b>	<b>5.3%</b>	<b>3.1%</b>
<b>Operating income</b>	<b>139,890</b>	<b>114,906</b>	<b>176,225</b>	<b>207,546</b>	<b>(44.6%)</b>	<b>(34.8%)</b>
Income from investments in associates and other companies	558	458	138	257	78.2%	231.9%
<b>Income before tax</b>	<b>140,448</b>	<b>115,364</b>	<b>176,363</b>	<b>207,803</b>	<b>(44.5%)</b>	<b>(34.6%)</b>
Income tax expense	(36,252)	(29,777)	(31,548)	(37,294)	(20.2%)	(5.6%)
<b>Net income from ordinary activities</b>	<b>104,196</b>	<b>85,587</b>	<b>144,815</b>	<b>170,509</b>	<b>(49.8%)</b>	<b>(40.9%)</b>
Net income discontinued operations <sup>2</sup>	-	-	-	1,699	(100.0%)	--%
<b>Net consolidated income</b>	<b>104,196</b>	<b>85,587</b>	<b>144,815</b>	<b>172,208</b>	<b>(50.3%)</b>	<b>(40.9%)</b>
<b>Net income attributable to:</b>						
Non-controlling interest	886	728	801	339	114.7%	(9.1%)
<b>Net income attributable to equity holders of the Bank</b>	<b>103,310</b>	<b>84,859</b>	<b>144,014</b>	<b>171,232</b>	<b>(50.4%)</b>	<b>(41.1%)</b>

# Annexes: Key Indicators

<b>Profitability and efficiency</b>	<b>06M20</b>	<b>06M19</b>	<b>Change bp</b>
Net interest margin (NIM) <sup>1</sup>	4.0%	4.1%	(16)
Efficiency ratio <sup>2</sup>	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)
<b>Asset quality ratios (%)</b>	<b>Jun-20</b>	<b>Jun-19</b>	<b>Change bp</b>
NPL ratio <sup>3</sup>	1.9%	1.9%	2
Coverage of NPLs ratio <sup>4</sup>	147.2%	137.6%	963
Cost of credit <sup>5</sup>	1.7%	1.0%	73
<b>Structure (#)</b>	<b>Jun-20</b>	<b>Jun-19</b>	<b>Change (%)</b>
Branches	367	380	(3.4%)
ATMs	1,104	1,037	6.5%
Employees	11,039	11,186	(1.3%)
<b>Market capitalization (YTD)</b>	<b>Jun-20</b>	<b>Jun-19</b>	<b>Change (%)</b>
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

