

# **Banco Santander Chile** **Resultados 3T20**

# Información importante

Banco Santander Chile (“Santander”) advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones dentro de la definición del “U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995”. Dichas previsiones y estimaciones aparecen en varios lugares de la presentación e incluyen, entre otras cosas, comentarios sobre el desarrollo de negocios y rentabilidades futuras. Estas previsiones y estimaciones representan nuestros juicios actuales sobre expectativas futuras de negocios, pero puede que determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes ocasionen que los resultados sean materialmente diferentes de lo esperado. Entre estos factores se incluyen: (1) situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera o de valor crediticio de nuestros clientes, deudores o contrapartes. Los factores de riesgo y otros factores fundamentales que hemos indicado en nuestros informes pasados o en los que presentaremos en el futuro, incluyendo aquellos remitidos a las entidades reguladoras y supervisoras, incluida la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América (la “SEC”), podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento y resultados descritos. Otros factores desconocidos o imprevisibles pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones.

La información contenida en esta presentación está sujeta y debe leerse junto con toda la información pública disponible, incluyendo cuando sea relevante documentos que emita Santander que contengan información más completa. Cualquier persona que adquiera valores debe realizarlo sobre la base de su propio juicio de los méritos y conveniencia de los valores después de haber recibido el asesoramiento profesional o de otra índole que considere necesario o adecuado. No se debe realizar ningún tipo de actividad inversora sobre la base de la información contenida en esta presentación.

Al poner a su disposición esta presentación, Santander no está efectuando ningún asesoramiento, ninguna recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación sobre las acciones Santander ni sobre cualquier otro valor o instrumento financiero. No se llevará a cabo ninguna oferta de valores en EE.UU. a no ser que se obtenga el registro de tal oferta bajo la “U.S. Securities Act of 1933” o la correspondiente exención. Nada de lo contenido en esta presentación puede interpretarse como una invitación a realizar actividades inversoras bajo los propósitos de la prohibición de promociones financieras contenida en la “U.K. Financial Services and Markets Act 2000”.

Nota: Las declaraciones relativas a los resultados, precio de la acción o crecimientos financieros históricos no pretenden dar a entender que nuestro comportamiento, precio de la acción o beneficio futuro (incluyendo el beneficio por acción) serán necesariamente iguales o superiores a los de cualquier período anterior. Nada en esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios.

Nota: La información de resultados contenida en esta presentación está elaborada según la normativa y criterios contables de banca para Chile.

# AGENDA

**ACTUALIZACIÓN MACRO Y COVID-19**

SAN CHILE: BALANCE Y RESULTADOS

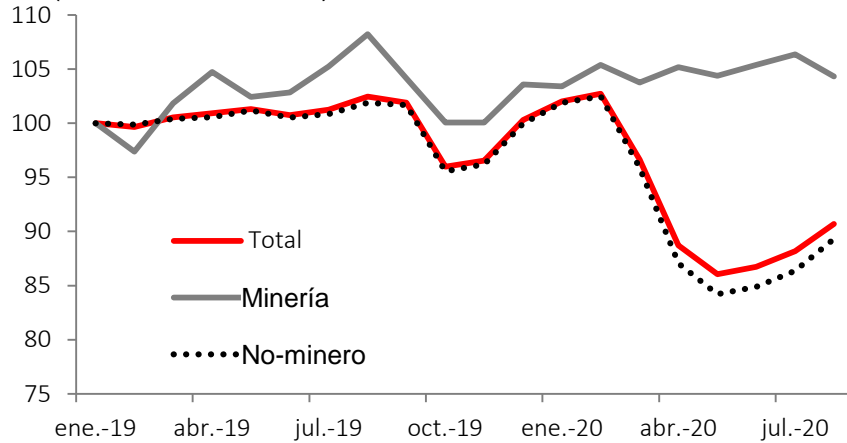
SAN CHILE: ACTUALIZACIÓN DE INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

# Entorno macroeconómico

## Varios indicadores muestran importante recuperación económica

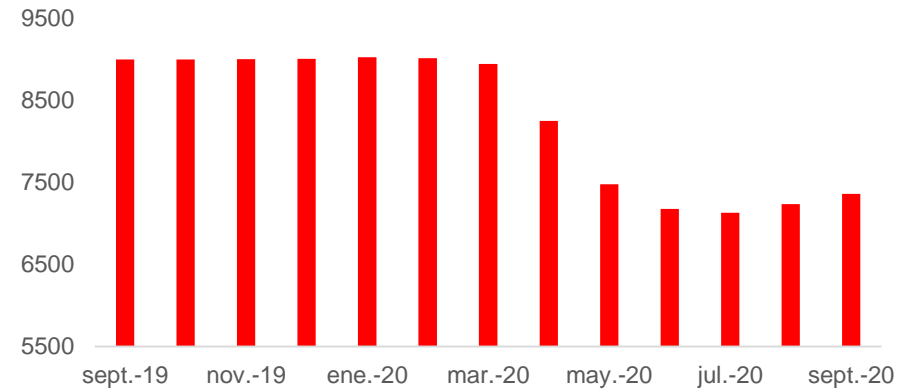
### Imacec

(ene-2019 = 100, SA)



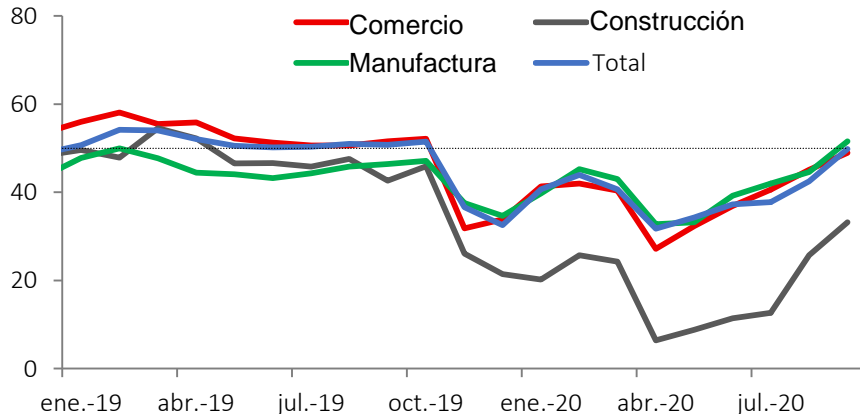
### Empleo

(Miles)



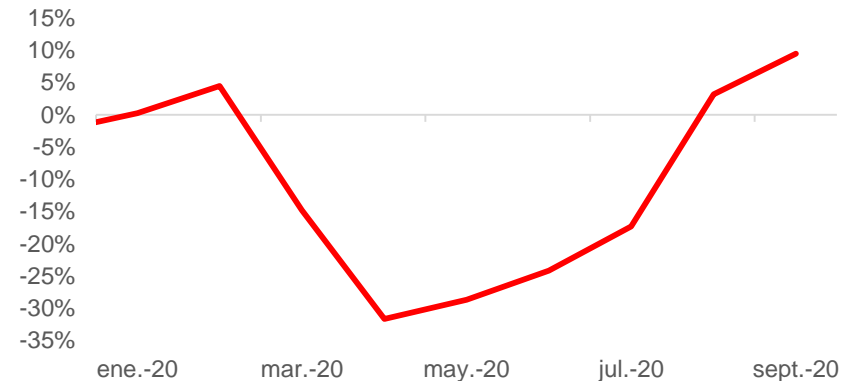
### Confianza empresarial

(50 = neutral)



### Ventas de retail

(YoY,%)

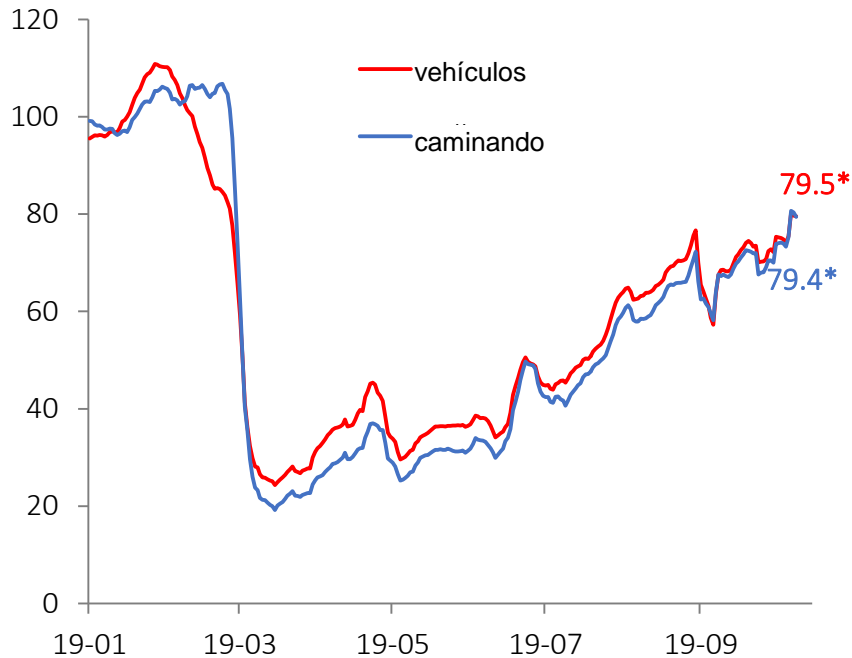


# Entorno macroeconómico

## Movilidad ha aumentado y hogares reciben liquidez

### Tendencias movilidad Apple

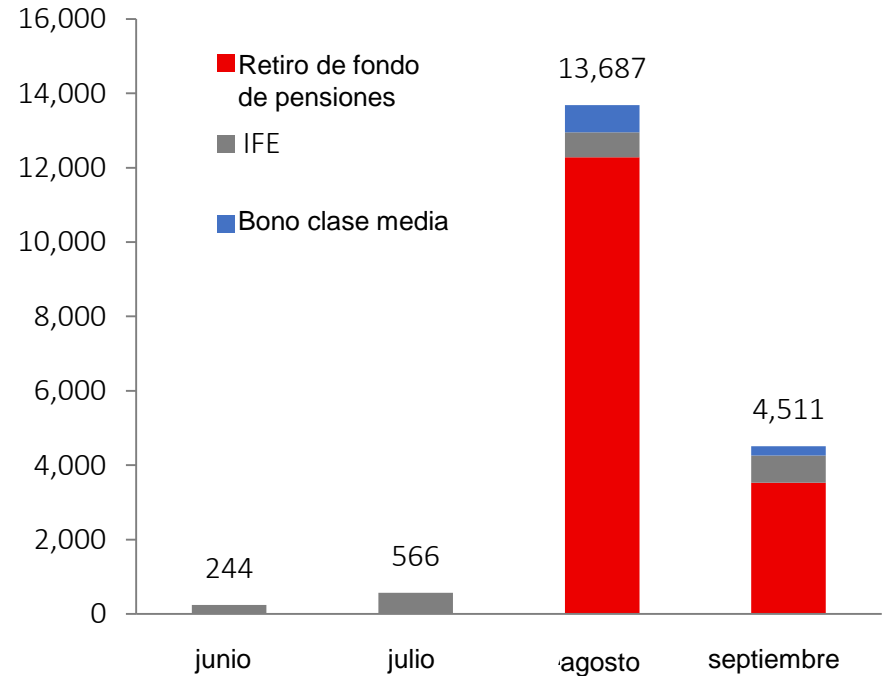
(ene-13/feb-12 = 100, promedio movil últ. 7 días)



\* Excluye día del plebiscito

### Inyecciones de liquidez a hogares

(US\$ mills)



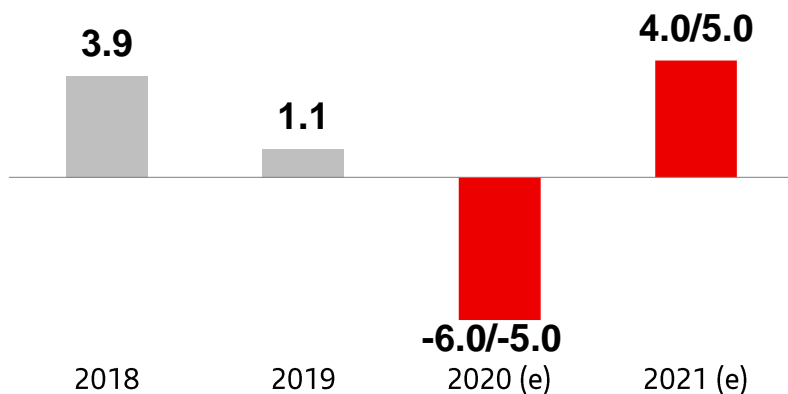
397.000 personas salieron de DICOM durante tercer trimestre

## Entorno macroeconómico

# La pandemia tendrá un impacto económico menor a nuestros vecinos regionales

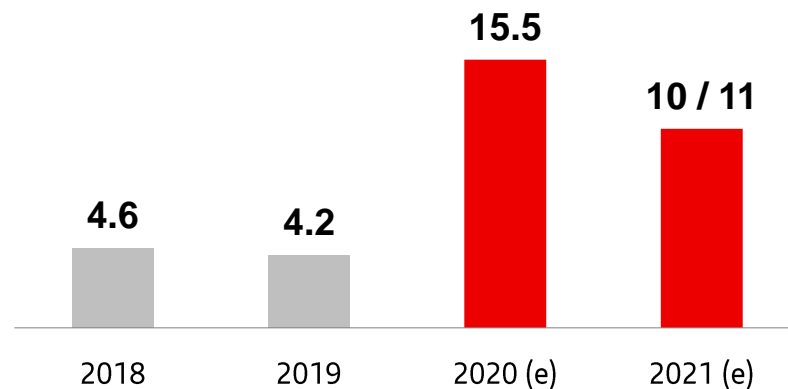
### Crecimiento PIB

Crecimiento anual%



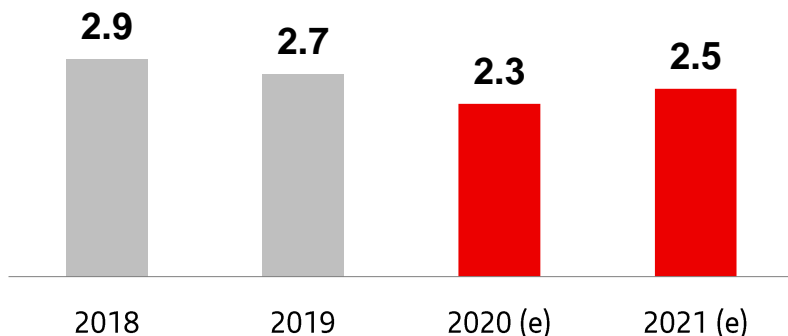
### Balanza comercial (USD bn)

%



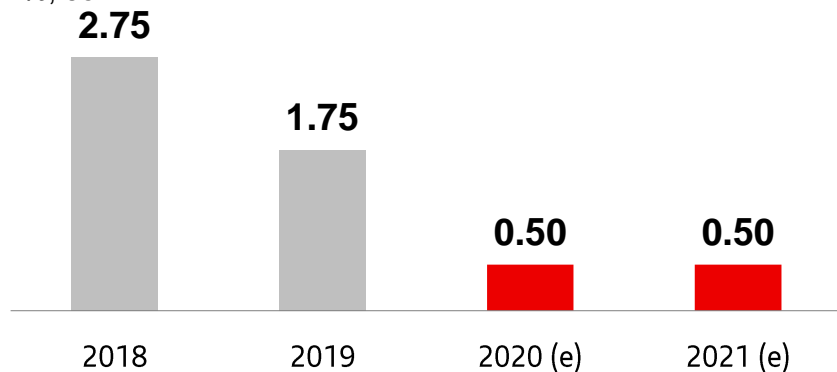
### Inflación

Cambio anual inflación UF, %



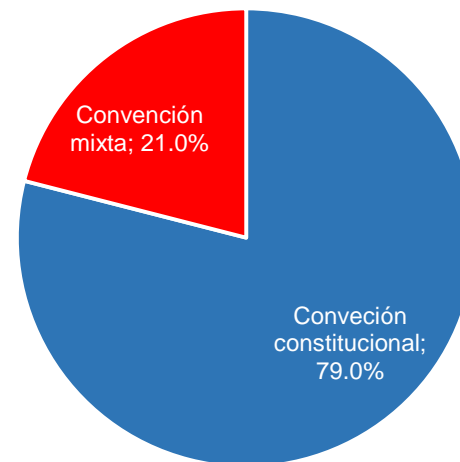
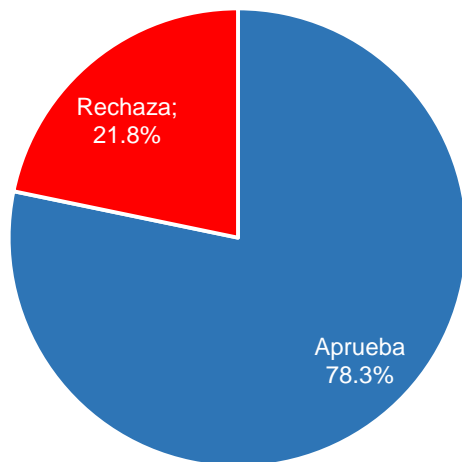
### Tasa Política Monetaria

%, eof

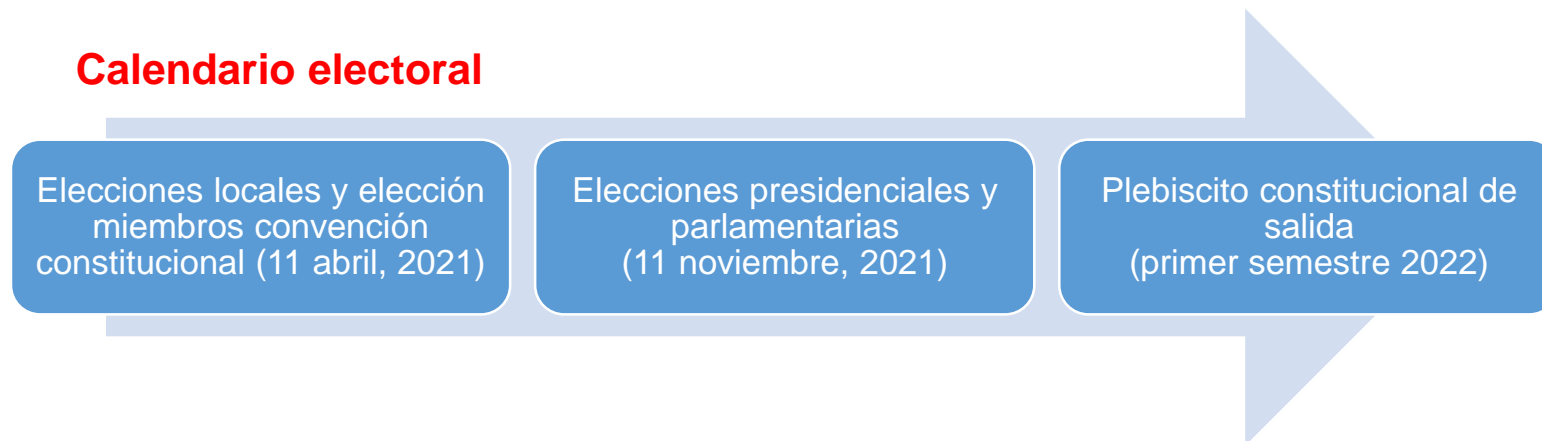


## Proceso para una nueva constitución oficialmente lanzado

### Resultados del plebiscito



### Calendario electoral



# AGENDA

ACTUALIZACIÓN MACRO Y COVID-19

**SAN CHILE: BALANCE Y RESULTADOS**

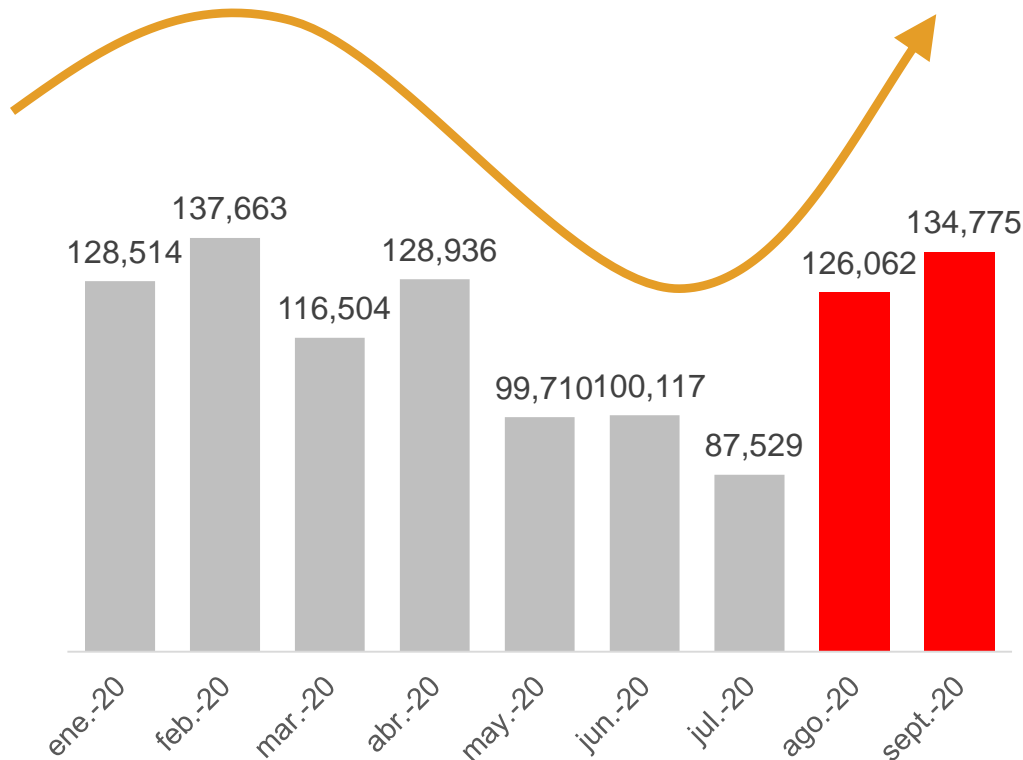
SAN CHILE: ACTUALIZACIÓN DE INICIATIVAS ESTRATÉGICAS



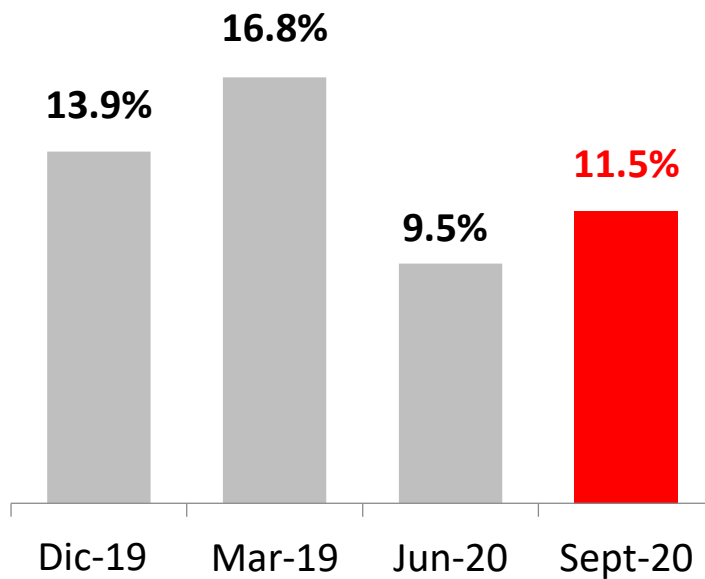
## Creemos que agosto fue un punto de inflexión

### Ingresos operacionales netos de provisiones

Ch\$m



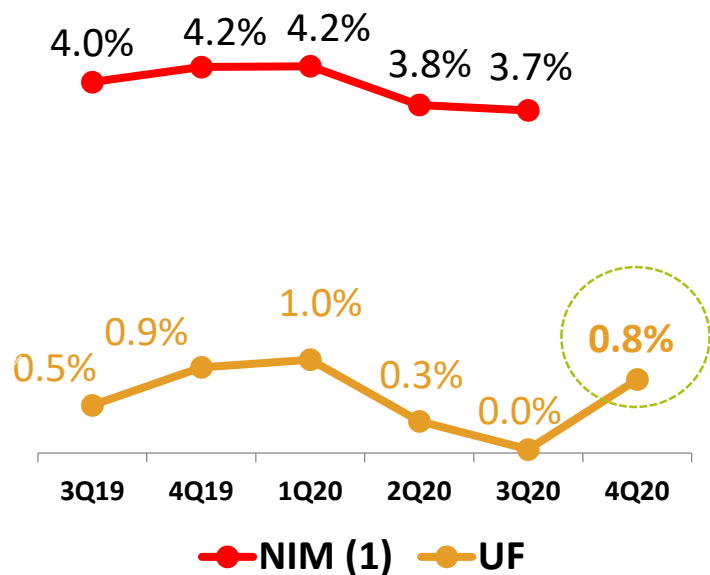
### ROAE trimestral



## Balance y resultados

# Ingresos not por intereses aumentó 10,5% en el año

### NIM<sup>1</sup> e Inflación



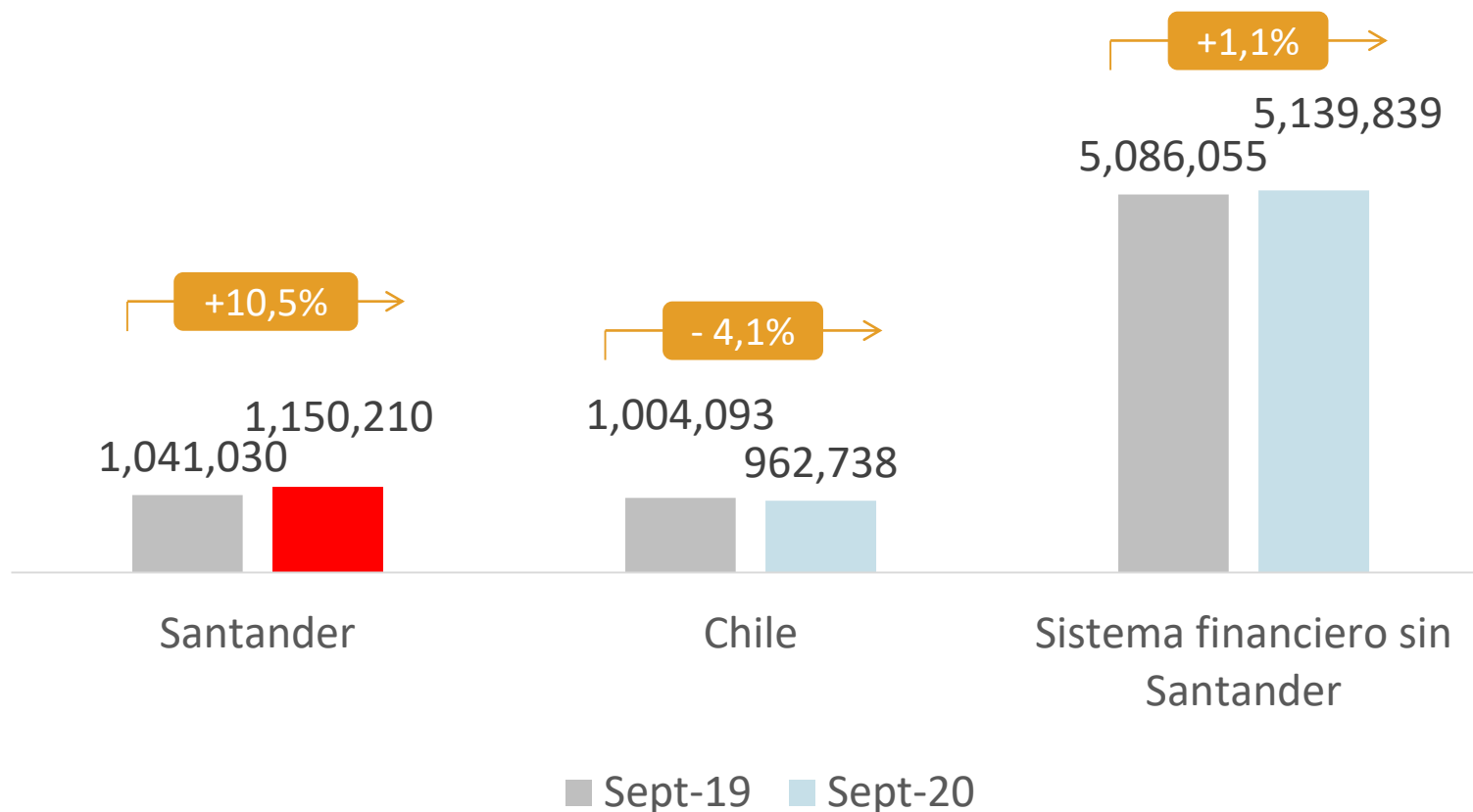
### Ingresos por intereses, neto

Ch\$ bn	9M20	YoY	QoQ
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>1.150</b>	<b>10,5%</b>	<b>0,3%</b>
Activos generadores de intereses promedio	39.431	16,4%	1,9%
Prestamos promedios	34.382	10,9%	0,7%
Rendimiento de activos de intereses <sup>3</sup>	5,4%	-130pb	-90pb
Costo de fondos <sup>4</sup>	1,5%	-117pb	-80pb
<b>MIN YTD</b>	<b>3,9%</b>	<b>-21pb</b>	<b>-10pb</b>

**Mayor inflación en 4T20 impulsará MIN al alza**

# Mejor mix de fondeo impulsó mayor crecimiento del margen financiero que la competencia

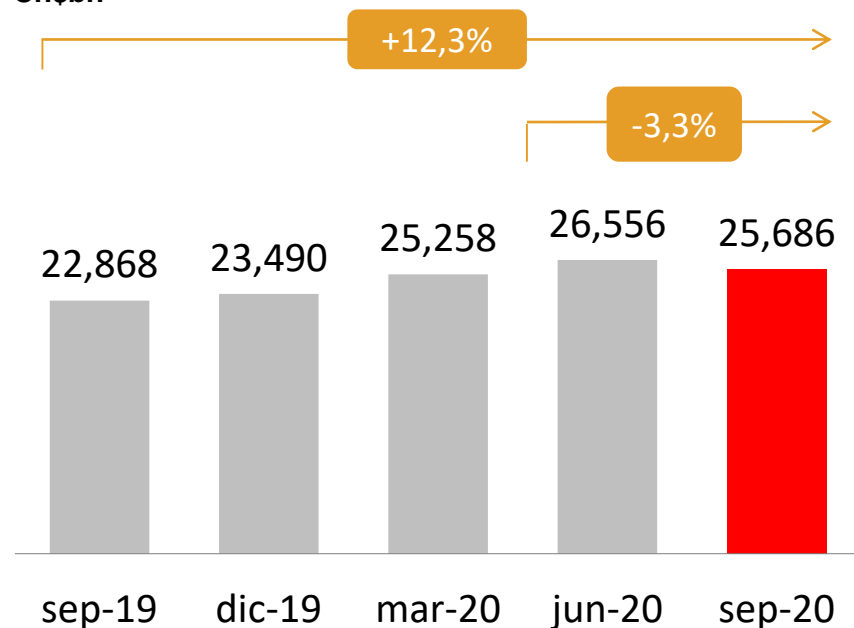
## Ingresos por intereses netos 9M 2020



## Depósitos a la vista aumentaron 47,0% año contra año

### Total Depósitos

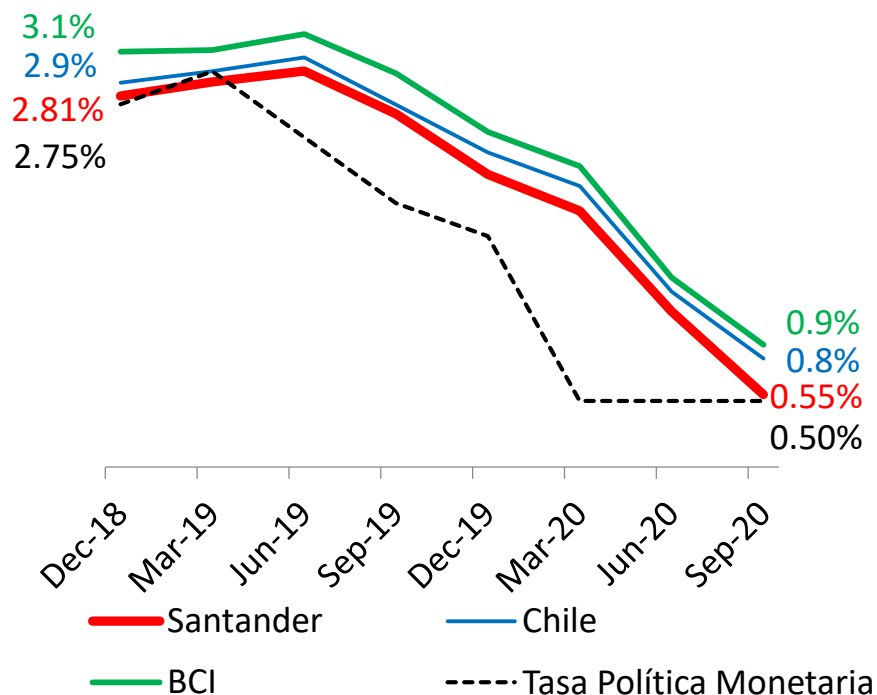
Ch\$bn



Ch\$ bnS	09M20	YoY	QoQ
Vistas	13.908	47,0%	12,1%
Plazo	11.778	(12,1%)	(16,7%)
<b>Depósitos totales</b>	<b>25.686</b>	<b>12,3%</b>	<b>(3,3%)</b>
Fondos mutuos <sup>1</sup>	8.329	24,5%	6,9%
<b>Préstamos / Depósitos<sup>2</sup></b>	<b>98,6%</b>		
<b>LCR<sup>3</sup></b>	<b>157%</b>		

## Mejor costo de fondo y superando competidores

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

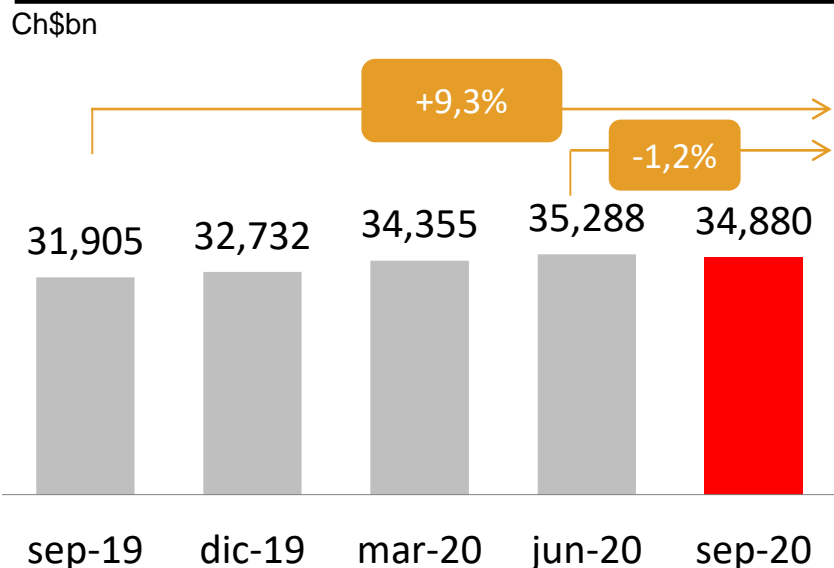


### Vistas por segmento

Ch\$ bn	9M20	YoY	QoQ
Individuos	5,088	63.2%	19.8%
PYMEs	2,519	63.7%	6.7%
<b>Retail</b>	<b>7,607</b>	<b>63.4%</b>	<b>15.1%</b>
Empresas	3,644	33.8%	2.8%
Corporativa (SCIB)	2,453	40.2%	19.7%
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>13,908</b>	<b>47.0%</b>	<b>12.1%</b>

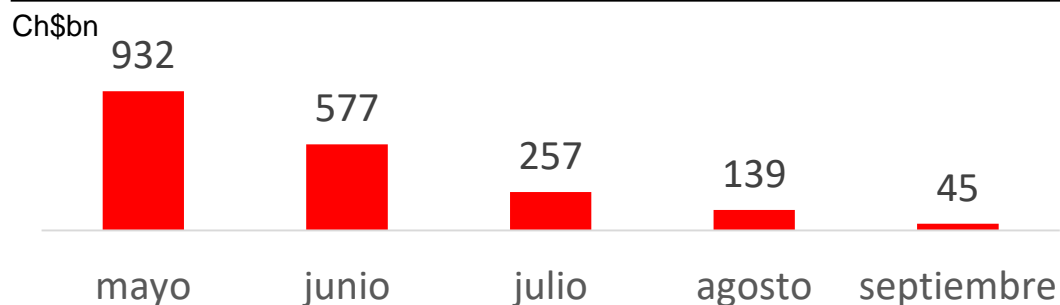
## Demanda para reprogramaciones y FOGAPE disminuyendo

### Préstamos totales



Ch\$ bn	9M20	YoY	QoQ
Individuos <sup>1</sup>	19.016	6,1%	(0,0%)
Consumo	4.927	(2,7%)	(2,8%)
Hipotecario	12.104	11,0%	1,4%
PYMEs	4.894	21,1%	4,2%
<b>Retail</b>	<b>23.910</b>	<b>8,9%</b>	<b>0,8%</b>
Empresas (BEI)	8.793	9,9%	(3,6%)
Corporativa (SCIB)	1.897	6,8%	(16,6%)
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>34.880</b>	<b>9,3%</b>	<b>(1,2%)</b>

### Préstamos de FOGAPE otorgados cada mes



Total otorgado hasta septiembre  
Ch\$1.985.000 mm

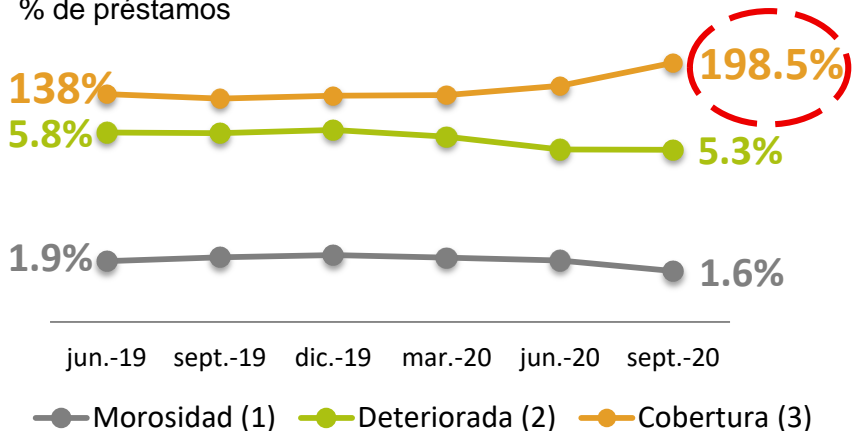
A septiembre 2020, préstamos de FOGAPE representaba un 11,1% de la cartera comercial

# Balance y resultados

## Deterioro calidad de activo más bajo de lo esperado

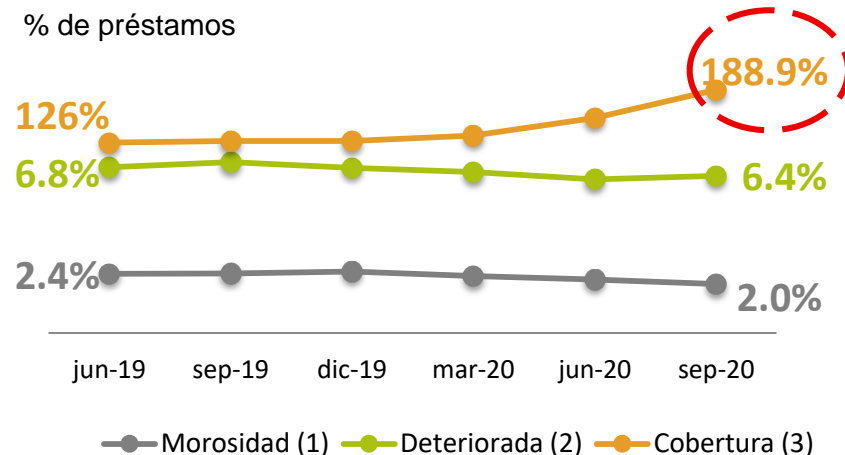
### Préstamos totales

% de préstamos



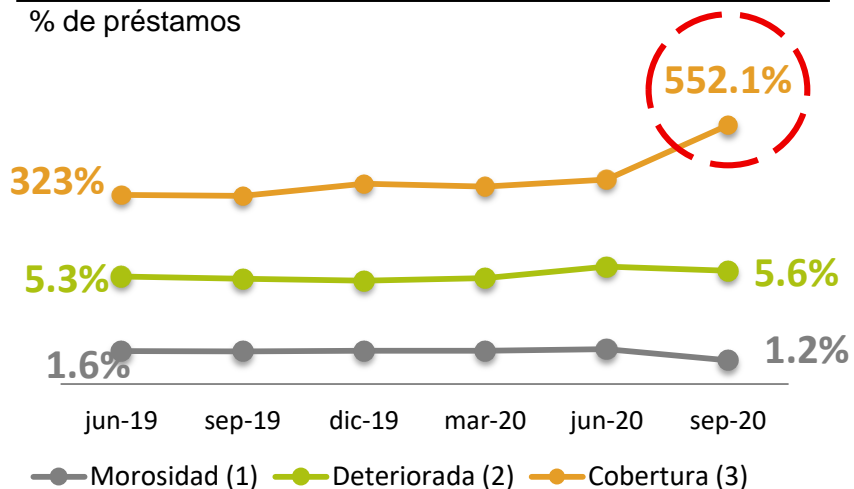
### Comerciales

% de préstamos



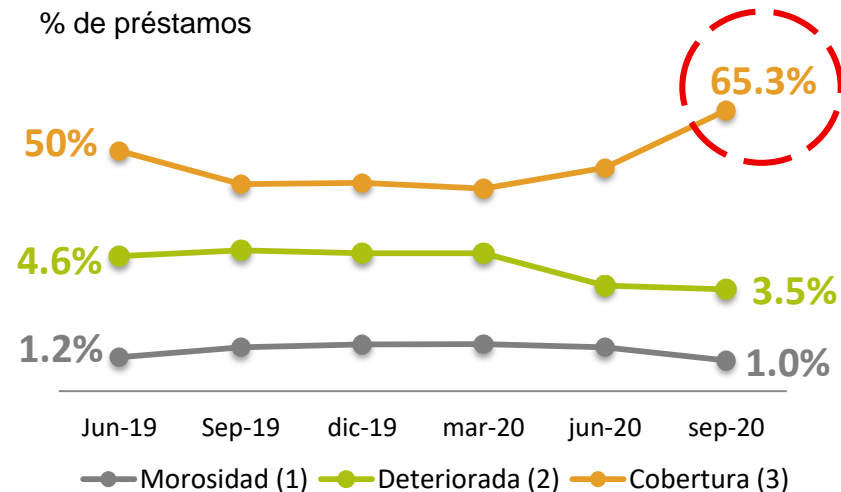
### Consumo

% de préstamos

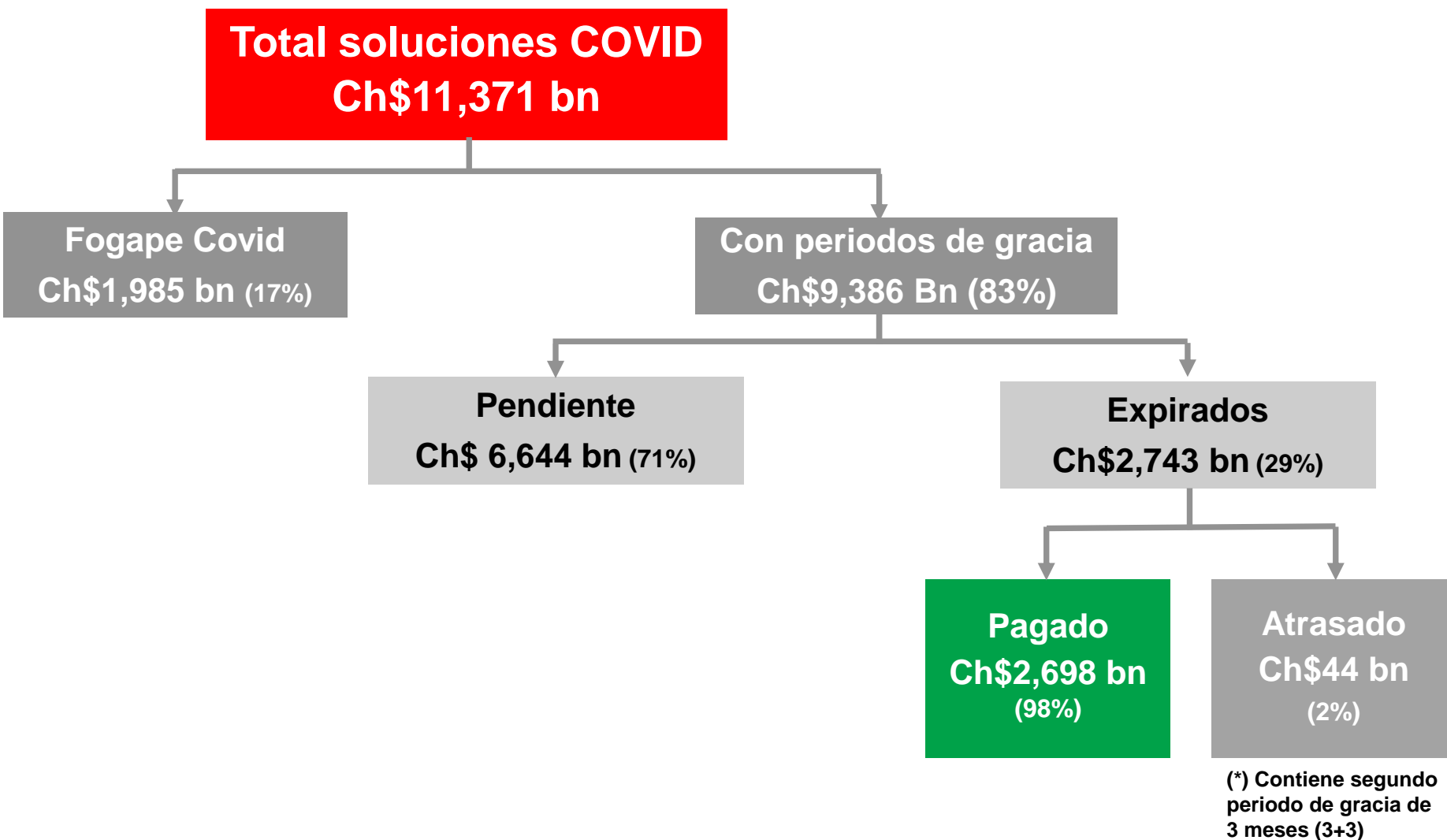


### Hipotecarios

% de préstamos



## Resultados de periodos de gracia COVID-19

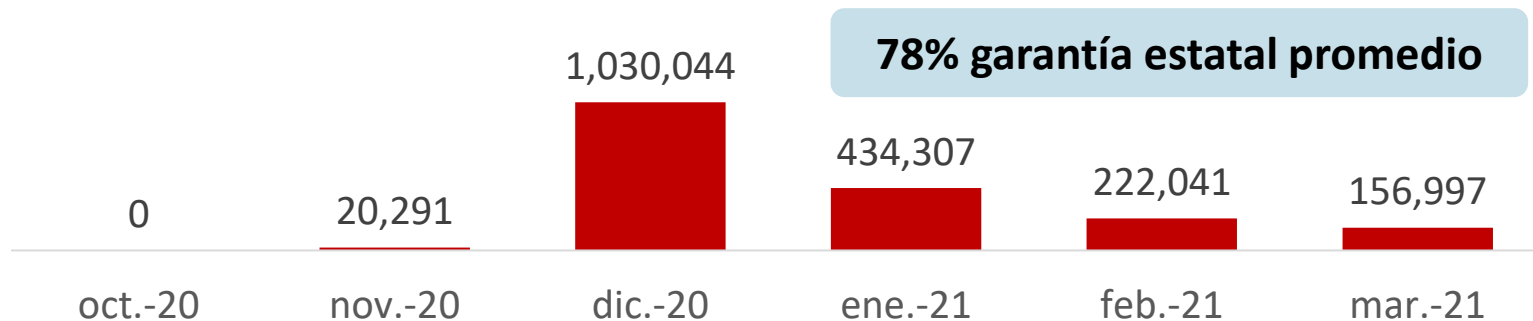




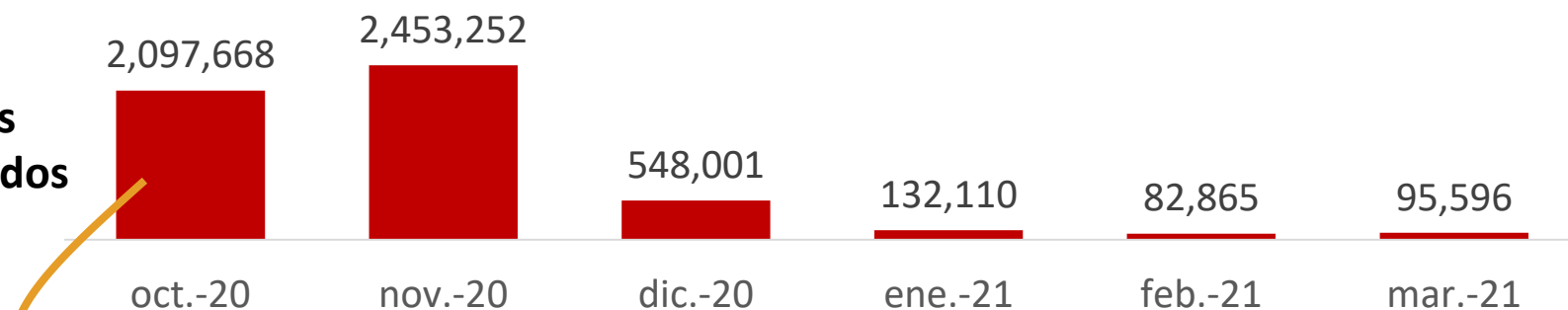
## Tendencias positivas en morosidad temprana en hipotecarios reprogramados

### Calendario de vencimiento de reprogramaciones (Ch\$m)

FOGAPE  
COVID



Hipotecarios  
reprogramados



Morosidad temprana (<90 days) para présamos reprogramados

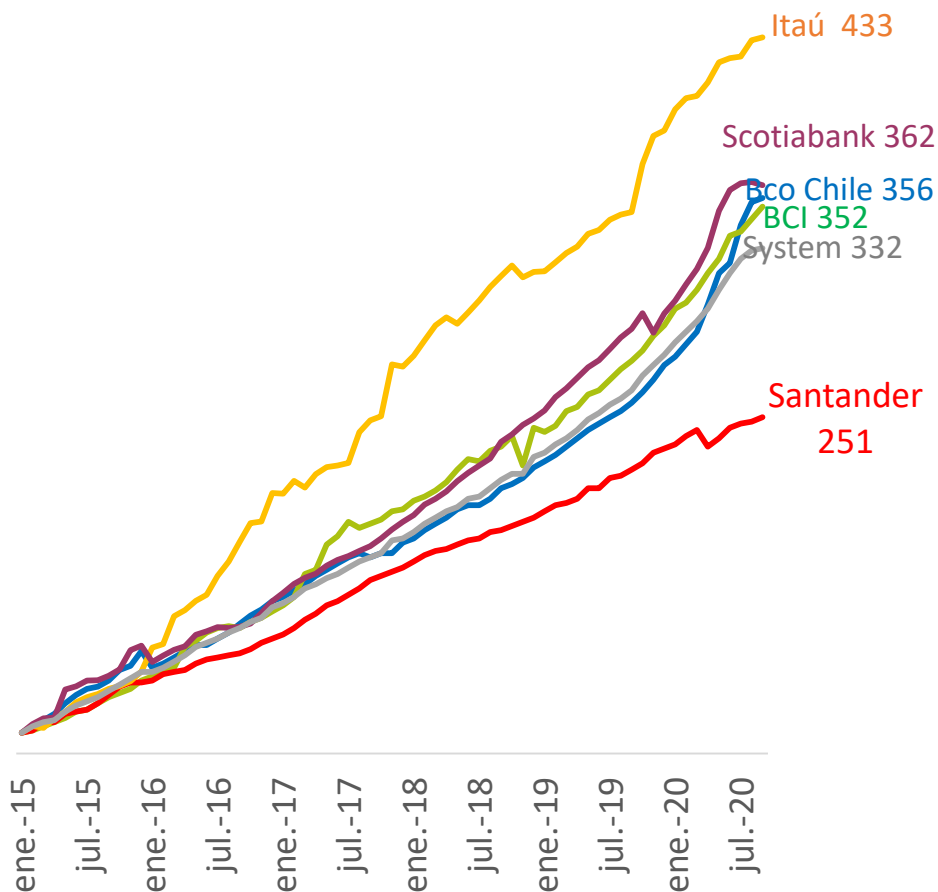
octubre: 2%

Pre-covid (mismos clientes): 4%

## Evolución positiva de calidad de activo versus competencia

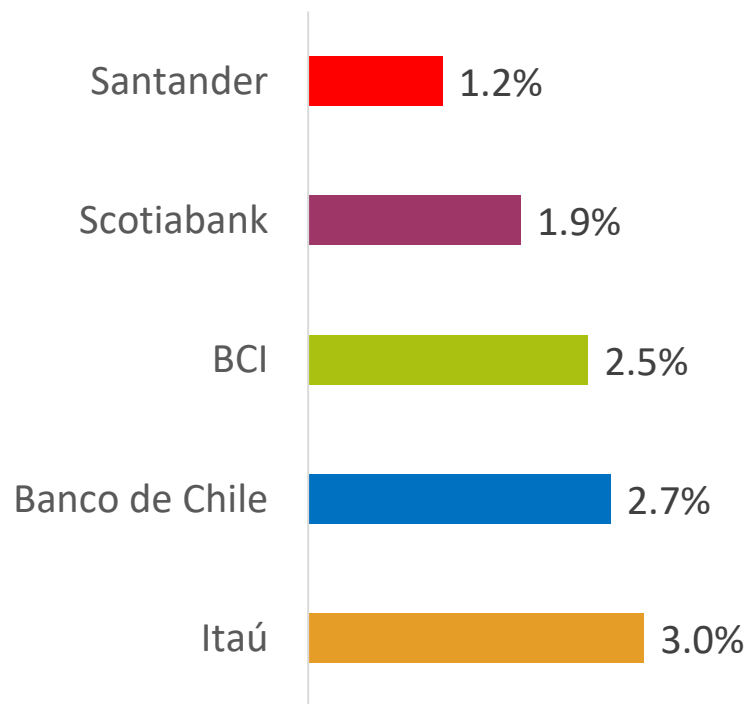
### Deterioro + castigos

(Base 100 = enero 2015)



### Deterioro + castigos

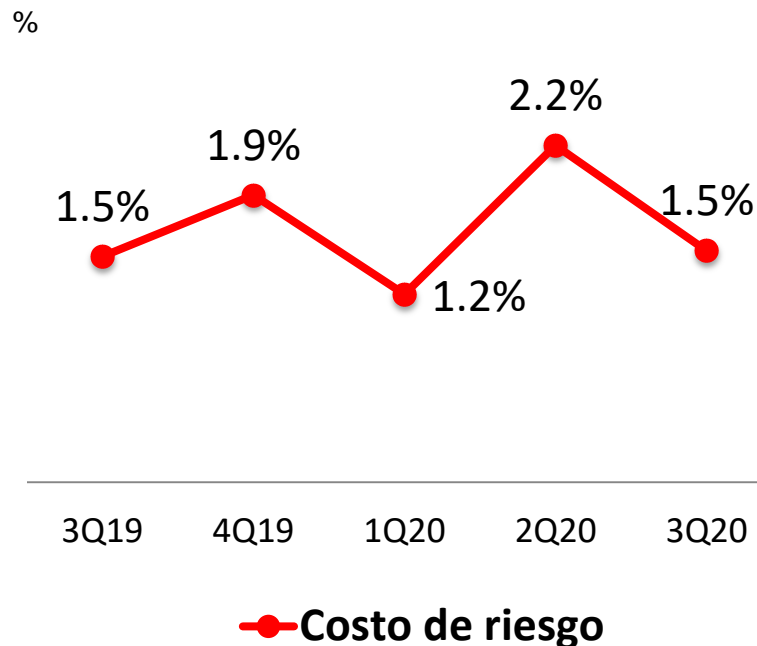
$$\frac{\text{dif. deterioro}_{12 \text{ meses}} + \text{castigos}_{12 \text{ meses}}}{\text{préstamos promedio}_{12 \text{ meses}}}$$



## Balance & resultados

### Costo de riesgo en 1,5% en 3T20 incluyendo Ch\$30.000mm en provisiones adicionales y Ch\$34.000mm para créditos FOGAPE

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



#### Provisiones

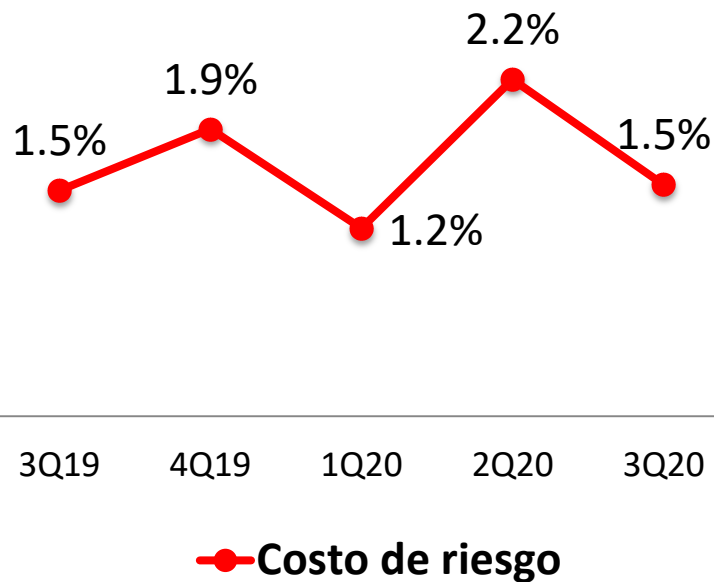
Ch\$ bn	9M20	YoY	QoQ
Provisiones brutos + castigos	(482,6)	45,1%	(25,4%)
Recuperos	56,4	(12,0%)	49,0%
<b>Provisiones</b>	<b>(426,2)</b>	<b>58,8%</b>	<b>(30,8%)</b>
<b>Costo de riesgo(YTD)<sup>1</sup></b>	<b>1,65%</b>		

En total hemos constituido Ch\$76.000mm en provisiones adicionales durante 2019 y 2020.

### Costo de riesgo debería continuar bajando en 4T

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

%



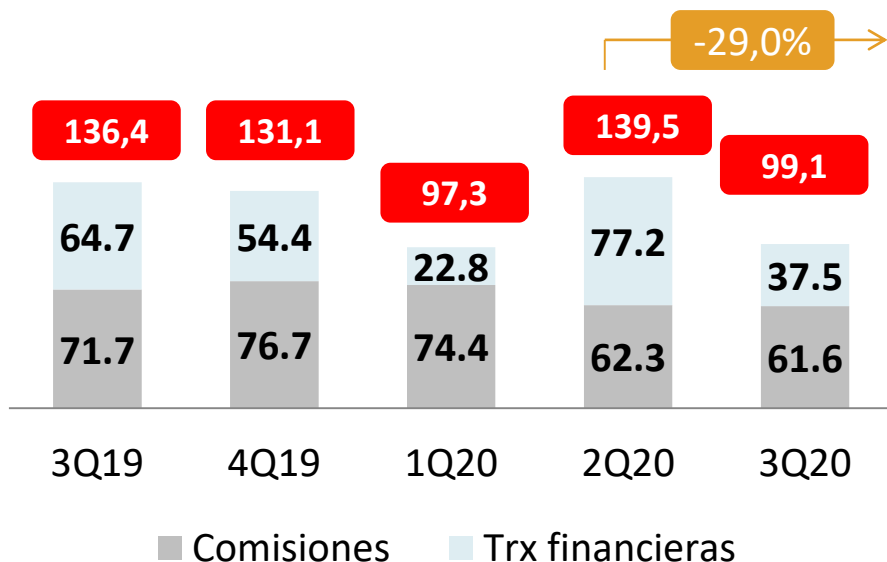
El costo de riesgo en 4T20 incluyendo más provisiones adicionales voluntarias debe ser entre ~1,2%-1,3%

## Balance & resultados

# Menores otros ingresos debido a caída en ingresos de tesorería no-cliente

### Comisiones y transacciones financieras

Ch\$bn



### Comisiones

Ch\$ bn	9M20	YoY	QoQ
Tarjetas	50,8	26,2%	47,1%
Asset management	33,3	(4,9%)	0,5%
Seguros	30,9	(16,3%)	(35,8%)
Garantías	27,2	4,9%	6,0%
Cuentas corrientes	26,1	(2,5%)	(4,9%)
Cobranzas	17,7	(25,7%)	(37,9%)
Otros	12,2	(43,6%)	(36,0%)
<b>Total</b>	<b>198,2</b>	<b>(5,8%)</b>	<b>(1,1%)</b>

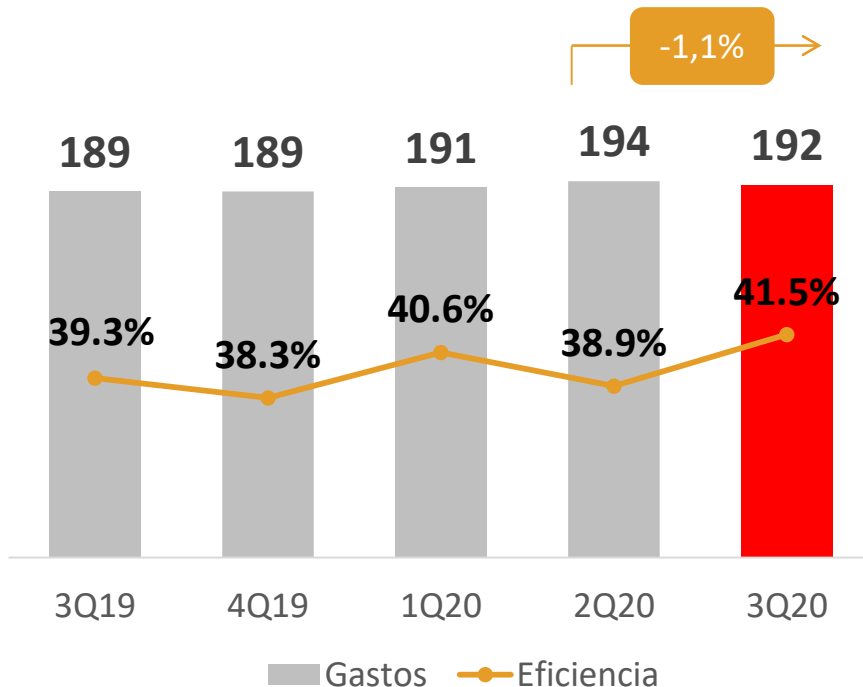
### Transacciones financieras, netas

Ch\$ bn	9M20	YoY	QoQ
Clients	114,6	6,7%	(14,4%)
No-Cliente	22,9	(49,3%)	(104,3%)
<b>Total</b>	<b>137,5</b>	<b>(9,9%)</b>	<b>(51,5%)</b>

## Crecimiento de costos controlado

### Gastos operativos

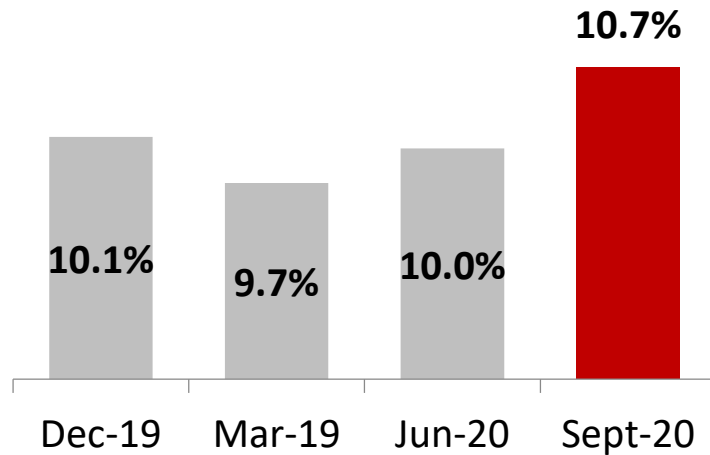
Ch\$b



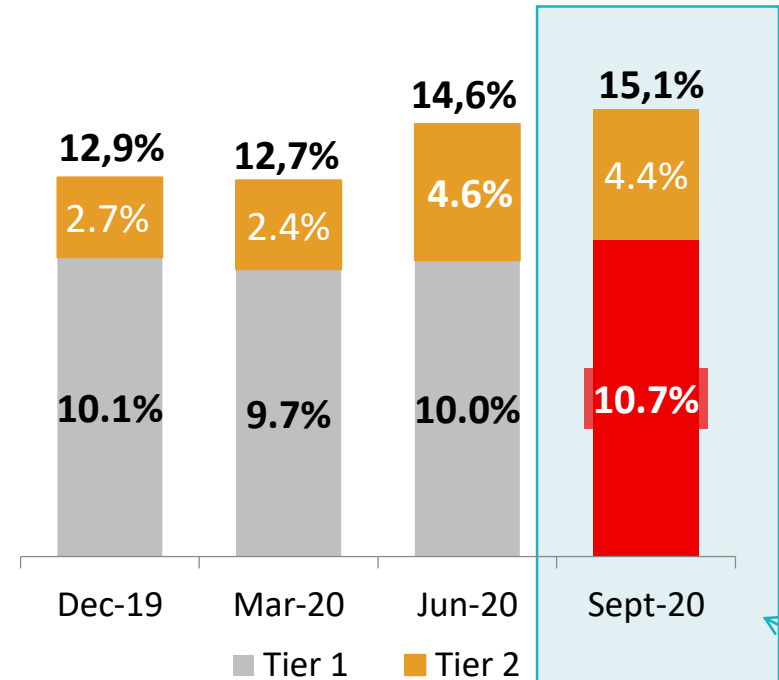
Ch\$ bn	9M20	YoY	QoQ
Personal	306,3	0,7%	1,0%
Administrativo	189,8	6,6%	(3,3%)
Depreciación	81,9	4,4%	(3,3%)
<b>Gastos operativos<sup>1</sup></b>	<b>578,1</b>	<b>3,1%</b>	<b>(1,1%)</b>
<b>Ratio de eficiencia<sup>2</sup></b>	<b>40,3%</b>	<b>-34pb</b>	<b>+266pb</b>
<b>Costos/Activos</b>	<b>1,3%</b>	<b>-44pb</b>	<b>+2pb</b>

## Capital básico en 10,7%

### Capital básico



### BIS Ratio

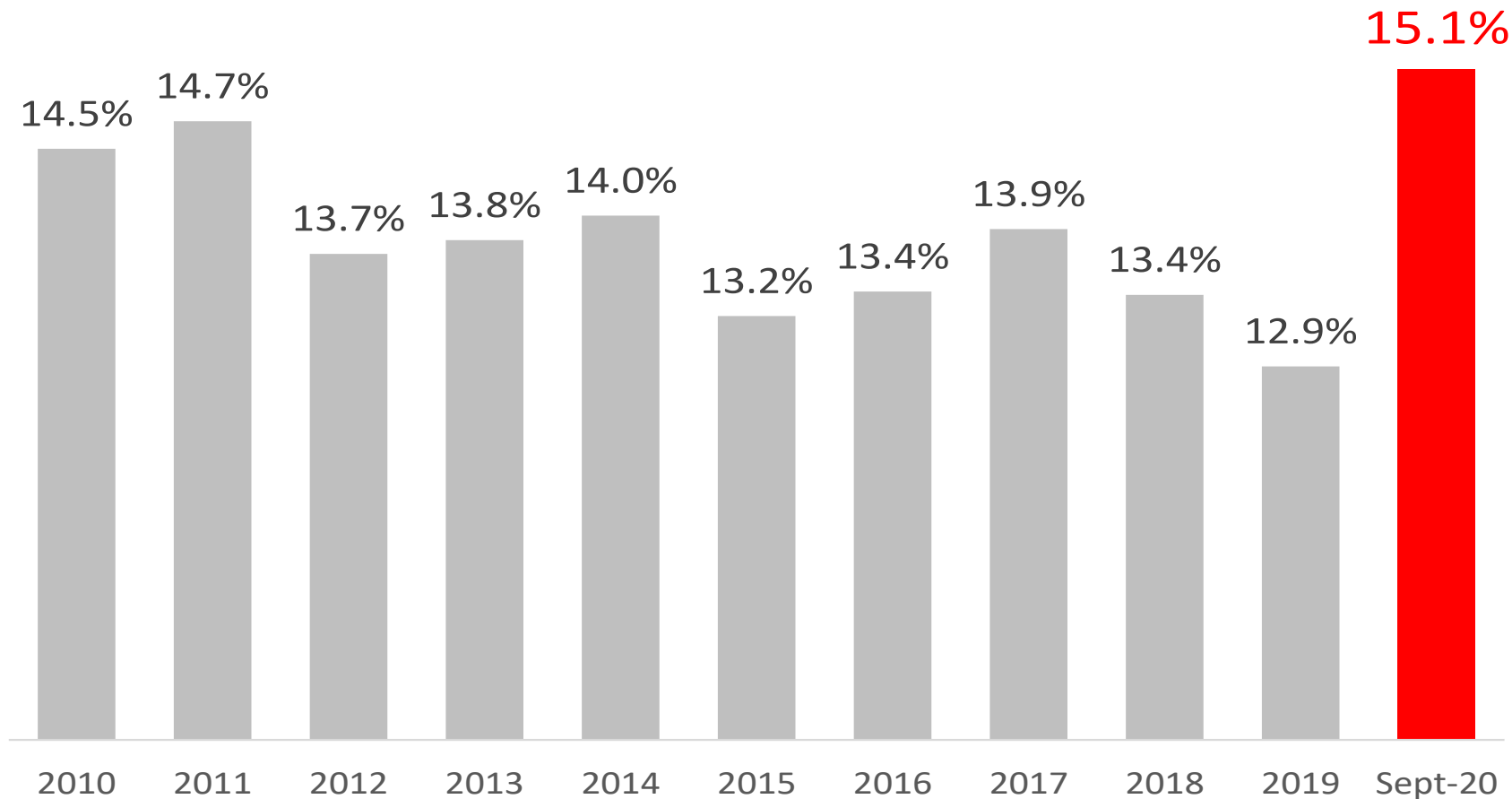


En agosto, la CMF publicó un nuevo tratamiento para las garantías de préstamos de FOGAPE. En lugar de computar como capital de Tier II, ahora se incluirá en el cálculo de RWA con la ponderación de riesgo reducida del 100% al 10%

**Entre los ratios de capital más altos de la historia del Banco**

**BIS ratio**

---

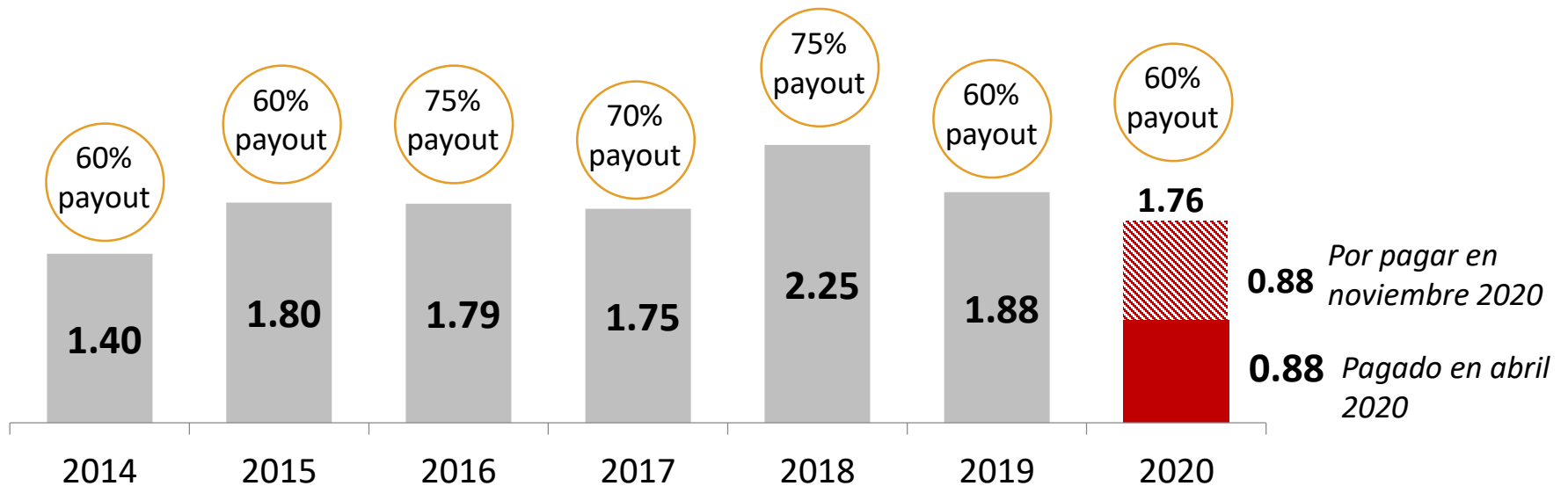




## Balance & resultados

**Dividendo de Ch\$0,83/acción propuesto. 3% div yield**

### Dividendo por acción (Ch\$)



# AGENDA

COVID-19: ENTORNO MACRO Y REGULATORIO

SAN CHILE: BALANCE Y RESULTADOS

**SAN CHILE: ACTUALIZACIÓN DE INICIATIVAS ESTRATEGICAS**

### Resultados sólidos de Vigeo

94%

Tasa de reporte de la compañía (versus promedio sector 68%)

	2020
Medioambiente	177
Recursos humanos	220
Derecho humanos	186
Participación en la comunidad	131
Comportamiento de negocio	238
Gobierno corporativo	207

#### Aumenta:

Menor emisiones de CO2

Más % de mujeres en la plantilla, más % de empleados con discapacidad

Mayor independencias del Directorio

#### Disminuye:

Faltan hacer público algunos datos

## 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 360.000 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.

## Iniciativas estratégicas

### Fortaleza de canales digitales ha sido un impulso clave en 2020

~25%

De las oficinas centrales volvieron a la oficina el 7 de Sept.

10x

Más transacciones realizadas digitalmente que en los sucursales

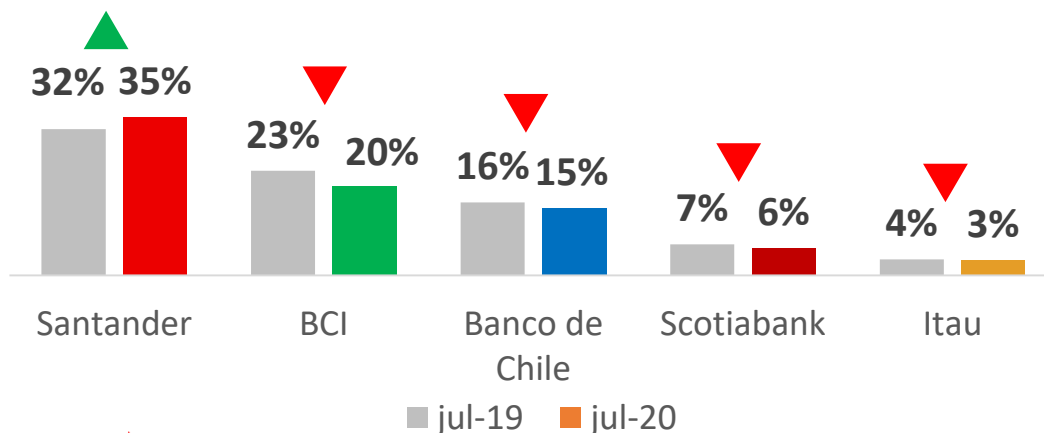
11%

Aumento de clientes digitales comparado con el trimestre anterior

90%

Sucursales abiertas incluyendo WorkCafés

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



...y abrimos un nuevo sucursal de **WorkCafé** en el trimestre



1. Fuente: CMF, última información disponible. Promedio de últimos 12 meses. Basado en clientes que antes accedían su cuenta con contraseña. Excluye Banco Estado.

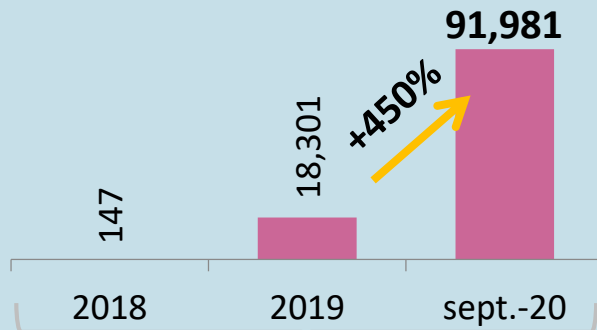
## Récord de aperturas de cuentas nuevas en Superdigital y Life



### Superdigital

Productos digitales para la población no bankerizado buscando una cuenta digital barato

#### Nuevos clientes de Superdigital cada año



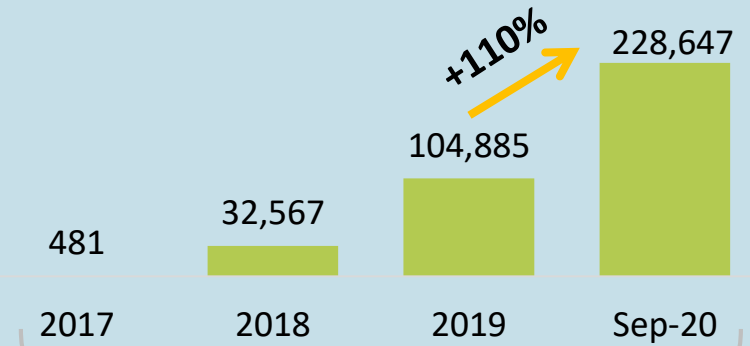
**+100.000**  
Total clientes SD  
~150.000 al cierre de año



### Life

Productos digitales para la población no bankerizado que buscar ser parte del Banco, recibiendo méritos por su comportamiento financiero positivo (a través de créditos y ahorros)

#### Nuevos clientes de Life cada año

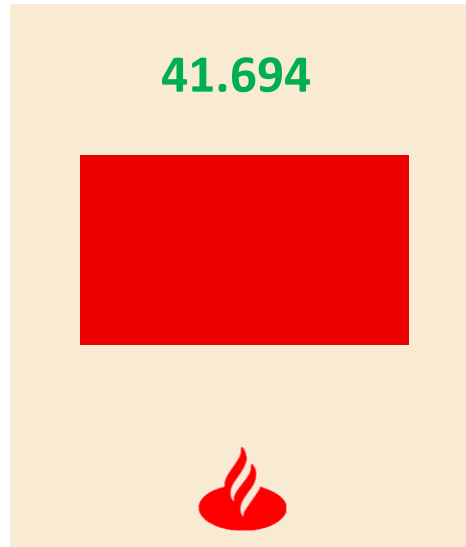


**+360.000**  
Total clientes Life  
~500.000 al cierre de año

## Iniciativas estratégicas

**42.000 aperturas netas de cuentas vs -10.000 para el resto del sistema**

### Apertura de cuentas corrientes al 7M20<sup>1</sup>



*No incluye el salto fuerte en apertura de cuentas en Agosto y Septiembre<sup>1</sup>*

**2x1**

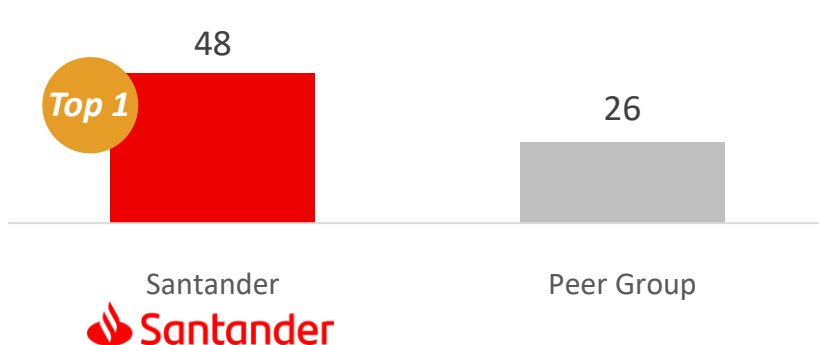
Portabilidad financiera:  
Peticiónes in-bound vs out-bound<sup>3</sup>



**-9.805**

**Resto del sistema**

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



Desde May0-Oct 2020, Santander obtuvo:

**Net score 64**

**Imagen**

**Net score 55**

**Calidad de servicio**

**Net score 54**

**Calidad de producto**






**SAVE  
THE  
DATE**

**Miguel Mata**  
Gerente general

**Claudio Melandri**  
Presidente

Te invitan a un encuentro donde conocerás  
la transformación digital de Banco Santander Chile.

 **Jueves 19 de noviembre de 2020**

 **8:50 AM Nueva York**

**10:50 AM Santiago de Chile**

Pronto te enviaremos más información.



### 3T20 Punto de inflexion

- ✓ Demanda para soluciones crediticias de COVID-19 se decelera
- ✓ Calidad de activo esta evolucionando positivamente. Cobertura a 199%.
- ✓ Ratios sólidos de capital. Segundo dividendo propuesto en Nov. 2020
- ✓ Crecimiento fuerte de margen. MIN tocando fondo
- ✓ Fuerte crecimiento del volumen y número de cuentas corrientes en el trimestre. Santander Life y Super Digital con récord de apertura de cuentas: 10 veces más que un mes normal
- ✓ Número 1 en NPS
- ✓ Crecimiento de comisiones afectado por cuarentenas. Fuerte aumento de compra online impulsa las comisiones de tarjetas
- ✓ Alta eficiencia. Avanzando con proyectos estratégicos

---

**ROE de 16-17% en 4T20**

---

# Anexos

# Annexes

Unaudited Balance Sheet	Sep-20	Sep-20	Sep-19	Sep-20/Sep-19
	US\$ Ths <sup>1</sup>	Ch\$ Million		% Chg.
Cash and deposits in banks	4,092,765	3,210,078	2,108,704	52.2%
Cash items in process of collection	697,018	546,692	485,672	12.6%
Trading investments	176,840	138,701	113,767	21.9%
Investments under resale agreements	101,737	79,795	-	--%
Financial derivative contracts	13,265,407	10,404,457	7,304,132	42.4%
Interbank loans, net	13,767	10,798	4,130	161.5%
Loans and account receivables from customers, net	43,179,792	33,867,206	31,080,808	9.0%
Available for sale investments	7,628,238	5,983,056	3,050,341	96.1%
Held-to-maturity investments	-	-	-	--%
Investments in associates and other companies	13,167	10,327	10,191	1.3%
Intangible assets	94,154	73,848	63,846	15.7%
Property, plant and equipment	233,924	183,474	185,158	(0.9%)
Right of use assets	251,902	197,574	209,825	(5.8%)
Current taxes	-	-	28,419	(100.0%)
Deferred taxes	673,737	528,432	430,848	22.6%
Other assets	2,465,869	1,934,055	1,503,598	28.6%
<b>Total Assets</b>	<b>72,888,316</b>	<b>57,168,493</b>	<b>46,579,439</b>	<b>22.7%</b>
Deposits and other demand liabilities	17,732,174	13,907,876	9,463,459	47.0%
Cash items in process of being cleared	555,166	435,433	248,520	75.2%
Obligations under repurchase agreements	323,310	253,582	285,840	(11.3%)
Time deposits and other time liabilities	15,017,145	11,778,397	13,404,816	(12.1%)
Financial derivatives contracts	12,812,653	10,049,348	6,606,406	52.1%
Interbank borrowings	8,155,983	6,396,982	2,040,967	213.4%
Issued debt instruments	10,893,889	8,544,404	9,266,604	(7.8%)
Other financial liabilities	204,409	160,324	187,647	(14.6%)
Leasing contract obligations	187,564	147,112	152,103	(3.3%)
Current taxes	71,488	56,070	-	--%
Deferred taxes	131,260	102,951	98,379	4.6%
Provisions	434,502	340,793	267,836	27.2%
Other liabilities	1,614,225	1,266,085	1,151,524	9.9%
<b>Total Liabilities</b>	<b>68,133,766</b>	<b>53,439,357</b>	<b>43,174,101</b>	<b>23.8%</b>
<b>Equity</b>				
Capital	1,136,388	891,303	891,303	0.0%
Reserves	2,985,970	2,341,986	2,159,783	8.4%
Valuation adjustments	18,085	14,185	2,546	457.1%
<b>Retained Earnings:</b>				
Retained earnings from prior years	211,171	165,628	-	--%
Income for the period	425,856	334,012	435,386	(23.3%)
Minus: Provision for mandatory dividends	(127,757)	(100,204)	(130,616)	(23.3%)
<b>Total Shareholders' Equity</b>	<b>4,649,714</b>	<b>3,646,910</b>	<b>3,358,402</b>	<b>8.6%</b>
Non-controlling interest	104,836	82,226	46,936	75.2%
<b>Total Equity</b>	<b>4,754,550</b>	<b>3,729,136</b>	<b>3,405,338</b>	<b>9.5%</b>
<b>Total Liabilities and Equity</b>	<b>72,888,316</b>	<b>57,168,493</b>	<b>46,579,439</b>	<b>22.7%</b>

1. The exchange rate used to calculate the figures in dollars was Ch\$784.33 / US\$1


# Annexes

	Sep-20	Sep-20	Sep-19	Sep-20/Sep-19
	US\$ Ths <sup>1</sup>	Ch\$ Million		% Chg.
Interest income	2,024,159	1,587,609	1,694,570	(6.3%)
Interest expense	(557,672)	(437,399)	(653,540)	(33.1%)
<b>Net interest income</b>	<b>1,466,487</b>	<b>1,150,210</b>	<b>1,041,030</b>	<b>10.5%</b>
Fee and commission income	423,308	332,013	370,973	(10.5%)
Fee and commission expense	(170,539)	(133,759)	(160,589)	(16.7%)
<b>Net fee and commission income</b>	<b>252,769</b>	<b>198,254</b>	<b>210,384</b>	<b>(5.8%)</b>
Net income (expense) from financial operations	213,596	167,530	28,609	485.6%
Net foreign exchange gain	(38,248)	(29,999)	123,966	(124.2%)
<b>Total financial transactions, net</b>	<b>175,348</b>	<b>137,531</b>	<b>152,575</b>	<b>(9.9%)</b>
Other operating income	20,276	15,903	15,920	(0.1%)
<b>Net operating profit before provisions for loan losses</b>	<b>1,914,880</b>	<b>1,501,898</b>	<b>1,419,909</b>	<b>5.8%</b>
<b>Provision for loan losses</b>	<b>(543,375)</b>	<b>(426,185)</b>	<b>(268,443)</b>	<b>58.8%</b>
<b>Net operating profit</b>	<b>1,371,506</b>	<b>1,075,713</b>	<b>1,151,466</b>	<b>(6.6%)</b>
Personnel salaries and expenses	(390,554)	(306,323)	(304,293)	0.7%
Administrative expenses	(242,047)	(189,845)	(178,046)	6.6%
Depreciation and amortization	(104,437)	(81,913)	(78,441)	4.4%
<b>Op. expenses excl. Impairment and Other operating expenses</b>	<b>(737,038)</b>	<b>(578,081)</b>	<b>(560,780)</b>	<b>3.1%</b>
Impairment of property, plant and equipment	(813)	(638)	-	--%
Other operating expenses	(85,556)	(67,104)	(39,640)	69.3%
<b>Total operating expenses</b>	<b>(823,407)</b>	<b>(645,823)</b>	<b>(600,420)</b>	<b>7.6%</b>
<b>Operating income</b>	<b>548,098</b>	<b>429,890</b>	<b>551,046</b>	<b>(22.0%)</b>
Income from investments in associates and other companies	1,186	930	821	13.3%
<b>Income before tax</b>	<b>549,284</b>	<b>430,820</b>	<b>551,867</b>	<b>(21.9%)</b>
Income tax expense	(119,944)	(94,076)	(117,265)	(19.8%)
<b>Net income from ordinary activities</b>	<b>429,340</b>	<b>336,744</b>	<b>434,602</b>	<b>(22.5%)</b>
Net income discontinued operations <sup>2</sup>	-	-	1,699	(100.0%)
<b>Net consolidated income</b>	<b>429,340</b>	<b>336,744</b>	<b>436,301</b>	<b>(22.8%)</b>
Net income attributable to:				
Non-controlling interest	3,483	2,732	915	198.6%
<b>Net income attributable to equity holders of the Bank</b>	<b>425,856</b>	<b>334,012</b>	<b>435,386</b>	<b>(23.3%)</b>

<sup>1</sup> The exchange rate used to calculate the figures in dollars was Ch\$764.33/ US\$1

# Annexes

	3Q20	3Q20	2Q20	3Q19	3Q20/3Q19	3Q20/2Q20
	US\$ Ths <sup>1</sup>		Ch\$ Million		% Chg.	
Interest income	553,921	434,457	512,718	557,708	(22.1%)	(15.3%)
Interest expense	(67,432)	(52,889)	(132,375)	(209,754)	(74.8%)	(60.0%)
<b>Net interest income</b>	<b>486,489</b>	<b>381,568</b>	<b>380,343</b>	<b>347,954</b>	<b>9.7%</b>	<b>0.3%</b>
Fee and commission income	133,931	105,046	101,317	126,246	(16.8%)	3.7%
Fee and commission expense	(55,407)	(43,457)	(39,057)	(54,511)	(20.3%)	11.3%
<b>Net fee and commission income</b>	<b>78,524</b>	<b>61,589</b>	<b>62,260</b>	<b>71,735</b>	<b>(14.1%)</b>	<b>(1.1%)</b>
Net income (expense) from financial operations	(61,888)	(48,541)	60,377	5,698	(951.9%)	(180.4%)
Net foreign exchange gain	109,650	86,002	16,846	59,016	45.7%	410.5%
<b>Total financial transactions, net</b>	<b>47,762</b>	<b>37,461</b>	<b>77,223</b>	<b>64,714</b>	<b>(42.1%)</b>	<b>(51.5%)</b>
Other operating income	5,054	3,964	5,528	5,973	(33.6%)	(28.3%)
<b>Net operating profit before provisions for loan losses</b>	<b>617,829</b>	<b>484,582</b>	<b>525,354</b>	<b>490,376</b>	<b>(1.2%)</b>	<b>(7.8%)</b>
<b>Provision for loan losses</b>	<b>(168,618)</b>	<b>(132,252)</b>	<b>(191,063)</b>	<b>(115,821)</b>	<b>14.2%</b>	<b>(30.8%)</b>
<b>Net operating profit</b>	<b>449,211</b>	<b>352,330</b>	<b>334,291</b>	<b>374,555</b>	<b>(5.9%)</b>	<b>5.4%</b>
Personnel salaries and expenses	(132,267)	(103,741)	(102,748)	(104,985)	(1.2%)	1.0%
Administrative expenses	(79,101)	(62,041)	(64,180)	(57,381)	8.1%	(3.3%)
Depreciation and amortization	(33,969)	(26,643)	(27,556)	(26,762)	(0.4%)	(3.3%)
<b>Op. expenses excl. Impairment and Other operating expenses</b>	<b>(245,337)</b>	<b>(192,425)</b>	<b>(194,484)</b>	<b>(189,128)</b>	<b>1.7%</b>	<b>(1.1%)</b>
Impairment of property, plant and equipment	-	-	-	-	--%	--%
Other operating expenses	(26,961)	(21,146)	(24,901)	(8,809)	140.0%	(15.1%)
<b>Total operating expenses</b>	<b>(272,297)</b>	<b>(213,571)</b>	<b>(219,385)</b>	<b>(197,937)</b>	<b>7.9%</b>	<b>(2.7%)</b>
<b>Operating income</b>	<b>176,914</b>	<b>138,759</b>	<b>114,906</b>	<b>176,618</b>	<b>(21.4%)</b>	<b>20.8%</b>
Income from investments in associates and other companies	426	334	458	257	30.0%	(27.1%)
<b>Income before tax</b>	<b>177,340</b>	<b>139,093</b>	<b>115,364</b>	<b>176,875</b>	<b>(21.4%)</b>	<b>20.6%</b>
Income tax expense	(41,757)	(32,751)	(29,777)	(37,825)	(13.4%)	10.0%
<b>Net income from ordinary activities</b>	<b>135,583</b>	<b>106,342</b>	<b>85,587</b>	<b>139,050</b>	<b>(23.5%)</b>	<b>24.3%</b>
Net income discontinued operations <sup>2</sup>	-	-	-	-	--%	--%
<b>Net consolidated income</b>	<b>135,583</b>	<b>106,342</b>	<b>85,587</b>	<b>139,050</b>	<b>(23.5%)</b>	<b>24.3%</b>
<b>Net income attributable to:</b>						
Non-controlling interest	1,534	1,203	728	347	246.7%	65.2%
<b>Net income attributable to equity holders of the Bank</b>	<b>134,049</b>	<b>105,139</b>	<b>84,859</b>	<b>138,724</b>	<b>(24.2%)</b>	<b>23.9%</b>

 <sup>1</sup> The exchange rate used to calculate the figures in dollars was Ch\$ 784.33/ US\$1

# Annexes: Key Indicators

<b>Profitability and efficiency</b>	<b>09M20</b>	<b>09M19</b>	<b>Change bp</b>
Net interest margin (NIM) <sup>1</sup>	3.9%	4.1%	-21
Efficiency ratio <sup>2</sup>	40.3%	40.6%	-34
Return on avg. equity	12.5%	17.7%	-517
Return on avg. assets	0.8%	1.4%	-61
Core Capital ratio	10.7%	10.2%	53
BIS ratio	15.1%	12.8%	236
Return on RWA	1.3%	1.8%	-57

<b>Asset quality ratios (%)</b>	<b>Sep-20</b>	<b>Sep-19</b>	<b>Change bp</b>
NPL ratio <sup>3</sup>	1.6%	2.0%	-43
Coverage of NPLs ratio <sup>4</sup>	184.5%	129.5%	5,493
Cost of credit <sup>5</sup>	1.7%	1.2%	50

<b>Structure (#)</b>	<b>Sep-20</b>	<b>Sep-19</b>	<b>Change (%)</b>
Branches	365	381	(4.2%)
ATMs	1,176	1,075	9.4%
Employees	10,792	11,037	(2.2%)

<b>Market capitalization (YTD)</b>	<b>Sep-20</b>	<b>Sep-19</b>	<b>Change (%)</b>
Net income per share (Ch\$)	1.77	2.31	(23.3%)
Net income per ADR (US\$)	0.90	1.27	(28.7%)
Stock price (Ch\$/per share)	27.3	51.37	(46.9%)
ADR price (US\$ per share)	13.86	28	(50.5%)
Market capitalization (US\$m)	6,478	13,187	(50.9%)
Shares outstanding (millions)	188,446.1	188,446.1	0.0%
ADRs (1 ADR = 400 shares) (millions)	471.1	471.1	0.0%

1. NIM = Net interest income annualized divided by interest earning assets.

2. Efficiency ratio: Operating expenses excluding impairment and other operating expenses divided by Operating income. Operating income = Net interest income + Net fee and commission income + Total financial transactions, net + Other operating income minus other operating expenses.

3. Capital + future interest of all loans with one installment 90 days or more overdue divided by total loans.

4. Loan loss allowance divided by Capital + future interest of all loans with one installment 90 days or more overdue.

5. Provision expense annualized divided by average loans.

# Thank you.

Our purpose is to help people  
and business prosper.

Our culture is based on believing  
that everything we do should be:

## Simple Personal Fair



MEMBER OF  
Dow Jones  
Sustainability Indices  
In Collaboration with RobecoSAM

