



Banco  
**CONSORCIO**

# Emisión de Bonos Bancarios

Subordinados

Series F y G - UF 1.000.000

Senior

Series H e I - UF 1.500.000

Mayo 2014

Asesor Financiero y Agente Colocador

IMTrust

 CREDICORPcapital  
BCP Capital | Correal | IM Trust

*Tu Banco, como quieres que sea*

LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTA PRESENTACIÓN ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR, Y DEL INTERMEDIARIO QUE HA PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE EL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS DOCUMENTOS SON EL EMISOR Y QUIENES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO. LA INFORMACIÓN RELATIVA AL INTERMEDIARIO, ES DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDAD DEL INTERMEDIARIO RESPECTIVO, CUYO NOMBRE APARECE IMPRESO EN ESTA PAGINA.

La información contenida en esta publicación es una breve descripción de las características de la emisión y de la entidad emisora, no siendo ésta toda la información requerida para tomar una decisión de inversión. Mayores antecedentes se encuentran disponibles en la sede de la entidad emisora, en las oficinas de los intermediarios colocadores y en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Señor inversionista:

Antes de efectuar su inversión usted deberá informarse cabalmente de la situación financiera de la sociedad emisora y deberá evaluar la conveniencia de la adquisición de estos valores teniendo presente que el único responsable del pago de los documentos son el emisor y quienes resulten obligados a ellos.

El intermediario deberá proporcionar al inversionista la información contenida en el prospecto presentado con motivo de la solicitud de inscripción al Registro de Valores, antes de que efectúe su inversión.

Este documento ha sido elaborado por Banco Consorcio (en adelante, indistintamente “Banco Consorcio”, el “Emisor” o la “Compañía”), en conjunto con IM Trust S.A. Corredores de Bolsa (en adelante, el “Asesor” o el “Intermediario”) con el propósito de entregar antecedentes de carácter general acerca de la Compañía y de la emisión de Bonos, para que cada inversionista evalúe en forma individual e independiente la conveniencia de invertir en bonos de esta emisión.

En la elaboración de este documento se ha utilizado información entregada por la propia Compañía e información pública, a cuyo respecto el Asesor no se encuentra bajo la obligación de verificar su exactitud o integridad, por lo cual no asume ninguna responsabilidad en este sentido.



01

**Consortio  
Financiero**

02

**Banco  
Consortio**

03

**Características  
de la Emisión**



01

## Consortio Financiero

02

## Banco Consorcio

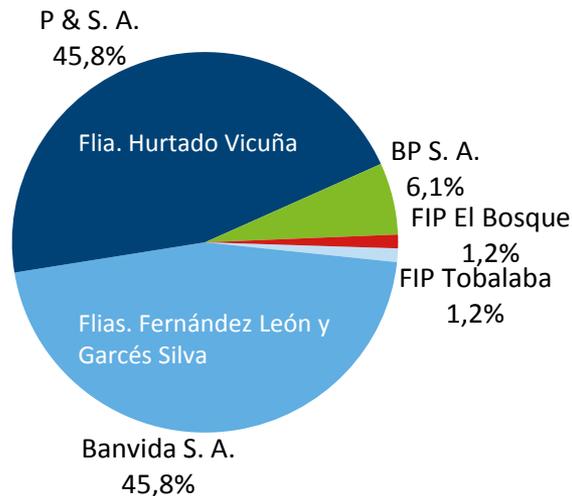
03

## Características de la Emisión

# Uno de los grupos de servicios financieros más importantes del país

- Conglomerado líder en servicios financieros y el mayor grupo asegurador del mercado
- Cercano a cumplir 100 años de historia
- Diversificado en productos de seguros (vida y generales), previsión, ahorro y servicios bancarios
- Marca reconocida y bien posicionada
- Presencia en todo el país; más de 1.000.000 de clientes y 2.750 colaboradores
- Clasificación de Riesgo
  - Feller.Rate** → AA
  - FitchRatings** → AA-

## Estructura de propiedad



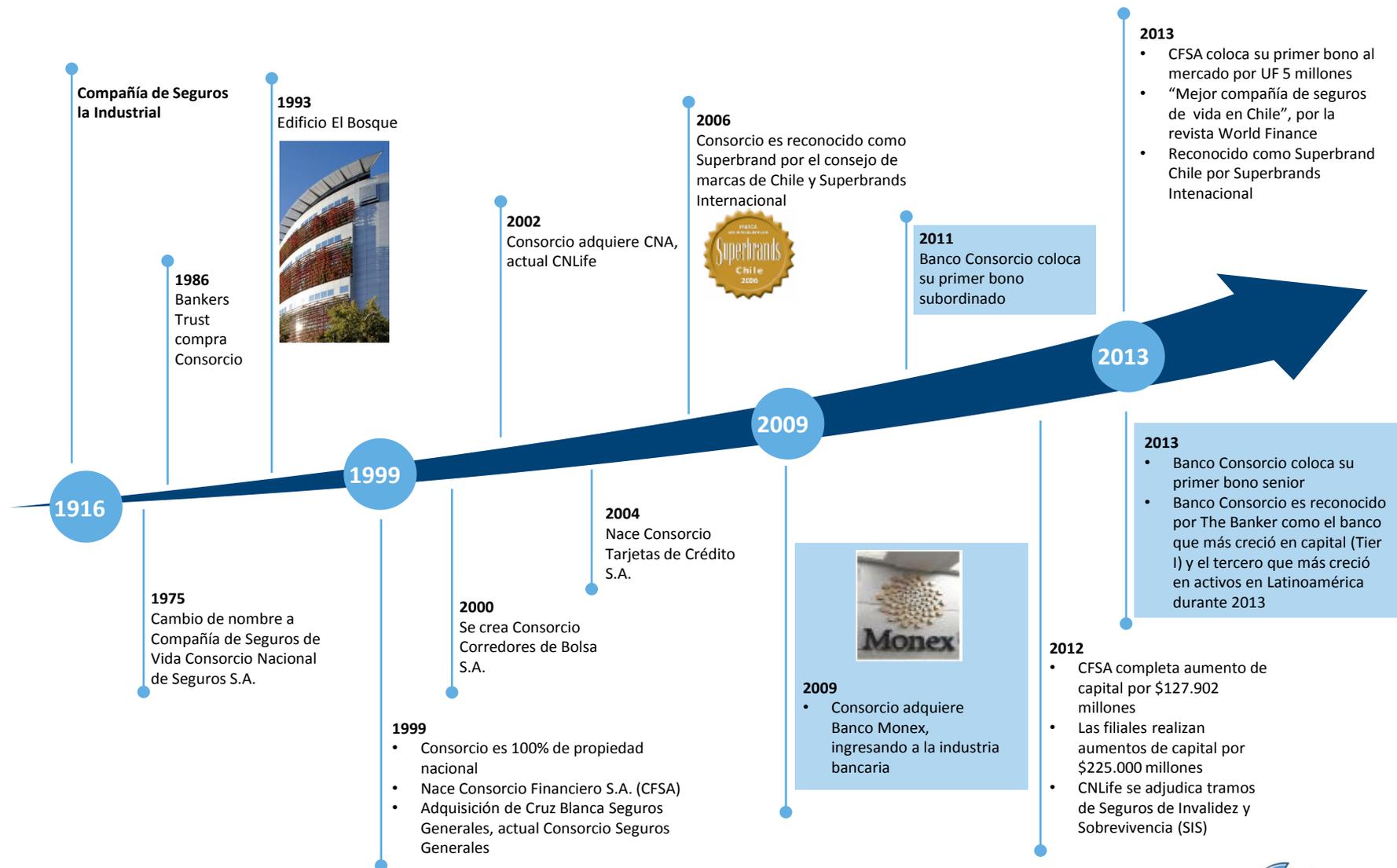
## Cifras seleccionadas (diciembre 2013)

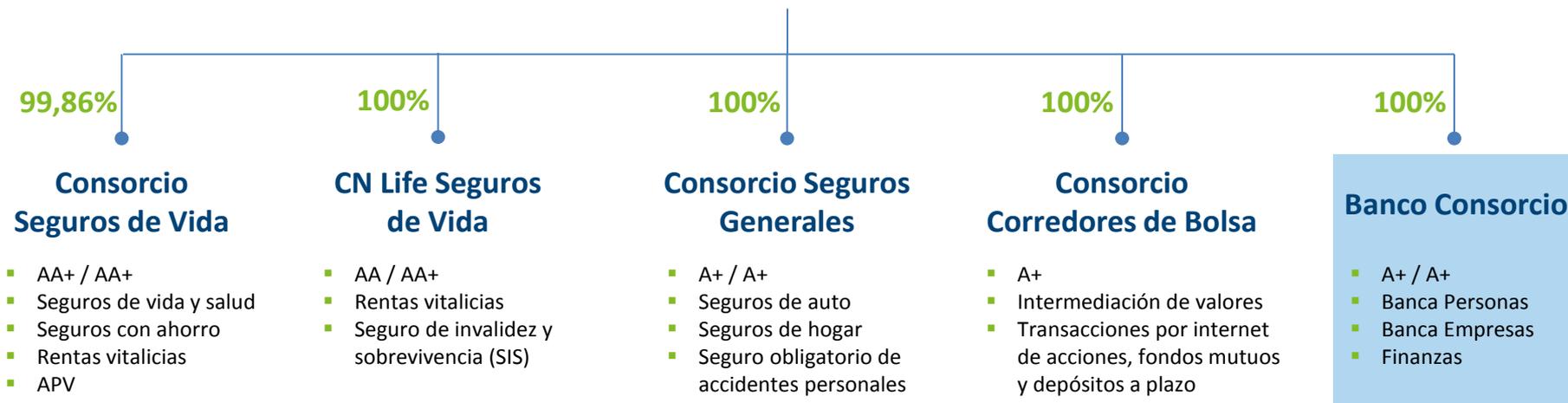
**Activos** → CLP 6.172.059 millones

**Patrimonio** → CLP 644.938 millones

**Utilidad** → CLP 46.440 millones

## Desde 1916, destacada trayectoria de crecimiento y diversificación

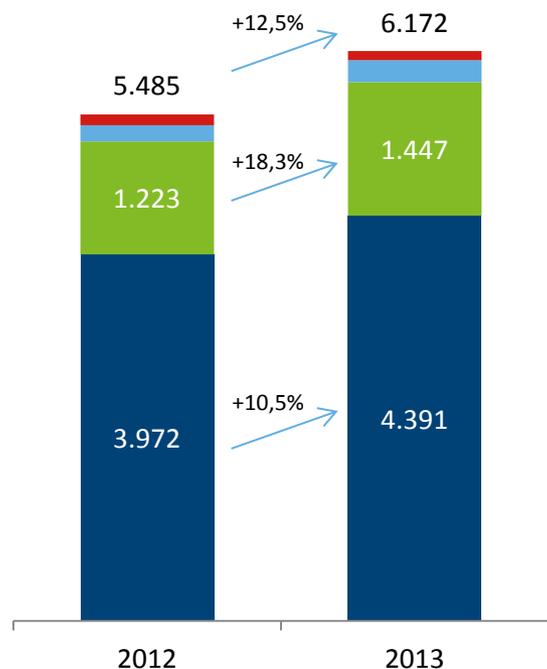




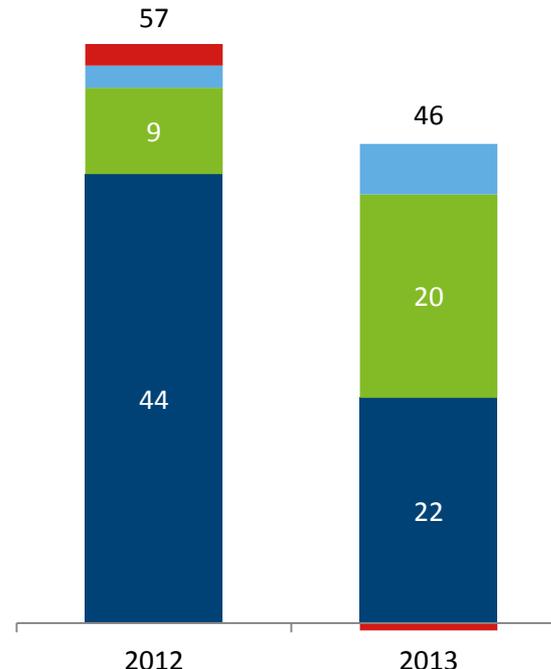
- Adicionalmente, Consortio Financiero mantiene participaciones no controladoras en LVCC Asset Management (25%), Moneda Asset Management (18,6%) y en Compass Group Holdings (15%)

- Durante 2013, los segmentos de negocio presentaron un crecimiento relevante en sus activos (crecimiento consolidado de 12,5%)
- La utilidad consolidada de 2013 disminuyó respecto de la obtenida el 2012, sin embargo, el Banco y sus filiales presentaron un crecimiento importante (135,6%)

## Activos por segmentos (CLP miles de millones)



## Utilidad por segmentos (CLP miles de millones)



■ Seguros      ■ Banco y filiales      ■ Corredoras      ■ Matriz y otras



01

Consortio  
Financiero

02

**Banco  
Consortio**

03

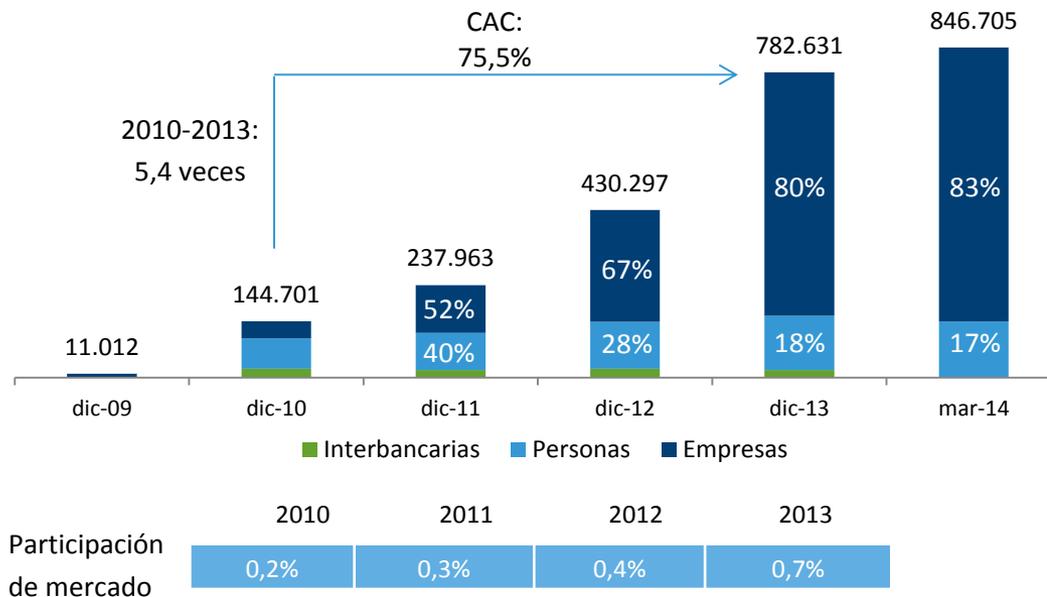
Características  
de la Emisión

## Adquirido por Consorcio Financiero en diciembre de 2009

## Visión

Ser un actor relevante en la industria bancaria, con sobre el 2% de participación del mercado, con un enfoque de banco universal, moderno y cercano, que genere una rentabilidad adecuada en todas las líneas de negocio y un ROE superior al promedio de bancos medianos

## Evolución de colocaciones (CLP millones)



## Cifras seleccionadas (marzo 2014)

**Activos** CLP 1.619.939 millones

↑ 29,3%<sup>(4)</sup>

**Patrimonio** CLP 210.160 millones

↑ 13,9%<sup>(4)</sup>

**Utilidad (UDM)<sup>(1)</sup>** CLP 26.716 millones

↑ 203,8%<sup>(4)</sup>

**ROE<sup>(2)</sup>** → 16,8 %

**Solvencia (Basilea)<sup>(3)</sup>** → 19,3 %

**Eficiencia<sup>(5)</sup>** → 32,2 %

**N° Clientes** → App. 68.000 clientes

(1) UDM: Últimos 12 meses

(2) ROE a marzo 2014: utilidad anualizada / patrimonio promedio diciembre 2013 – febrero 2014

(3) Índice de Basilea: patrimonio efectivo / activos ponderados por riesgo de crédito

(4) Crecimiento respecto a marzo 2013

(5) A marzo de 2014. Flujos de últimos 12 meses. Gastos de apoyo/(resultado operacional + provisiones adicionales)

- Banco Consorcio cuenta con más de 650 colaboradores, liderados por un equipo con destacada experiencia

## Directorio

Presidente		<b>Patricio Parodi Gil</b> Ingeniero Comercial, Universidad Católica de Chile MBA, Universidad de Harvard
		<b>Cristián Arnolds Reyes</b> Ingeniero Civil Industrial, Universidad Católica de Chile
Directores titulares		<b>Cristian Cox Vial</b> Ingeniero Civil, Universidad Católica de Chile
		<b>Jose Antonio Garcés Silva</b> Ingeniero Comercial, Universidad Gabriela Mistral MBA Universidad de los Andes
		<b>Francisco Javier García Holtz</b> Ingeniero Comercial Universidad Diego Portales
		<b>Julio Guzmán Herrera</b> Ingeniero Comercial, Universidad Católica de Chile
		<b>Tomás Andrés Hurtado Rourke</b> Ingeniero Comercial, Universidad Diego Portales
		<b>Pedro Hurtado Vicuña</b> Ingeniero Industrial, Universidad de Chile
		<b>Ana María Rivera Tavolara</b> Administrador de Empresas Miami Dade Community College

## Administración



- En las instancias de Gobierno Corporativo, el Banco dirige y gestiona sus riesgos crediticio, financiero y operacional, estableciendo directrices a través de la autorregulación y siguiendo su marco de valores
- Los comités, donde participan miembros del directorio y ejecutivos, realizan un análisis en profundidad de las materias específicas abordadas y asisten al directorio en la discusión de las políticas y lineamientos generales
- Banco Consorcio cumple holgadamente la normativa SBIF y se adecúa a las mejores prácticas propuestas por Basilea II

## Directorio, comités y frecuencia

• Directorio	→ Mensual
• Superior de créditos comerciales	→ Semanal
• De nuevos negocios	→ Quincenal
• De activos, pasivos y riesgo financiero	→ Quincenal
• De auditoría	→ Mensual
• De riesgo operacional	→ Mensual
• De PLAFT <sup>(1)</sup> y cohecho	→ Mensual
• De riesgo de crédito y cobranza	→ Mensual
• De calidad de servicio y transparencia de la información	→ Mensual
• De recursos humanos	→ Semestral

## Valores del Banco

- ✓ **Integridad**
- ✓ **Excelencia**
- ✓ **Respeto**
- ✓ **Cooperación**
- ✓ **Proactividad**
- ✓ **Flexibilidad**

(1) PLAFT: Prevención de lavado de activos y financiamiento al terrorismo

# Trayectoria de Crecimiento con Rentabilidad

- Crecimiento de la utilidad, manteniendo niveles de ROE<sup>(1)</sup> atractivos a pesar de importantes aumentos de capital
- Respaldo de los controladores con aumentos de capital y capitalización de dividendos por CLP 184.640 millones desde la adquisición del Banco
- Alto nivel de solvencia

## Evolución de utilidad y ROE (CLP millones)



### Índice de Basilea<sup>(2)</sup>:

Banco Consorcio  
Sistema

	Utilidad	ROE
Banco Consorcio	18,5%	23,5%
Sistema	14,1%	13,9%
	24,3%	13,3%
	20,6%	13,3%
	23,0%	19,3%
	13,7%	

## Evolución de patrimonio (CLP millones)

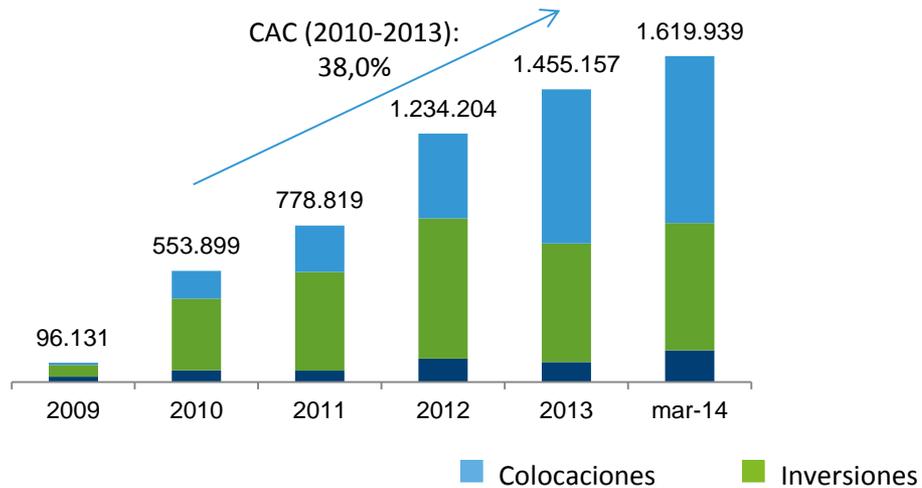


(1) ROE: utilidad / patrimonio promedio del periodo; patrimonio promedio diciembre-febrero y utilidad anualizada en cálculo de ROE para marzo 2013 y 2014

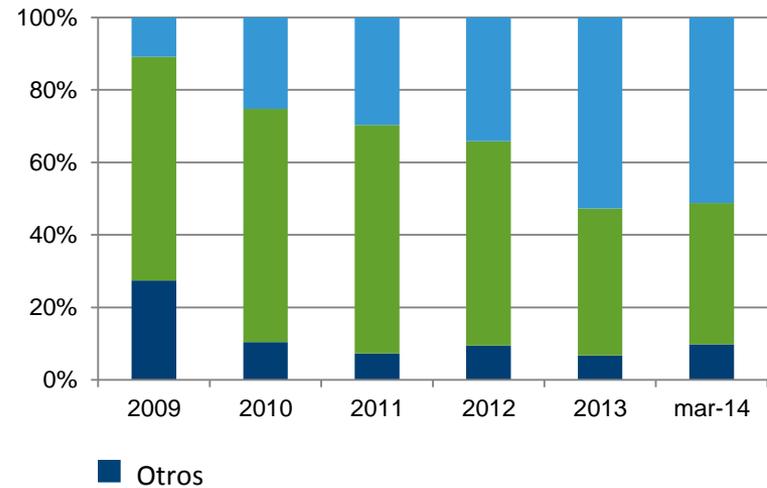
(2) Basilea: patrimonio efectivo / activos ponderados por riesgo de crédito; Fuente: SBIF

# Crecimiento de Activos y Diversificación de Pasivos

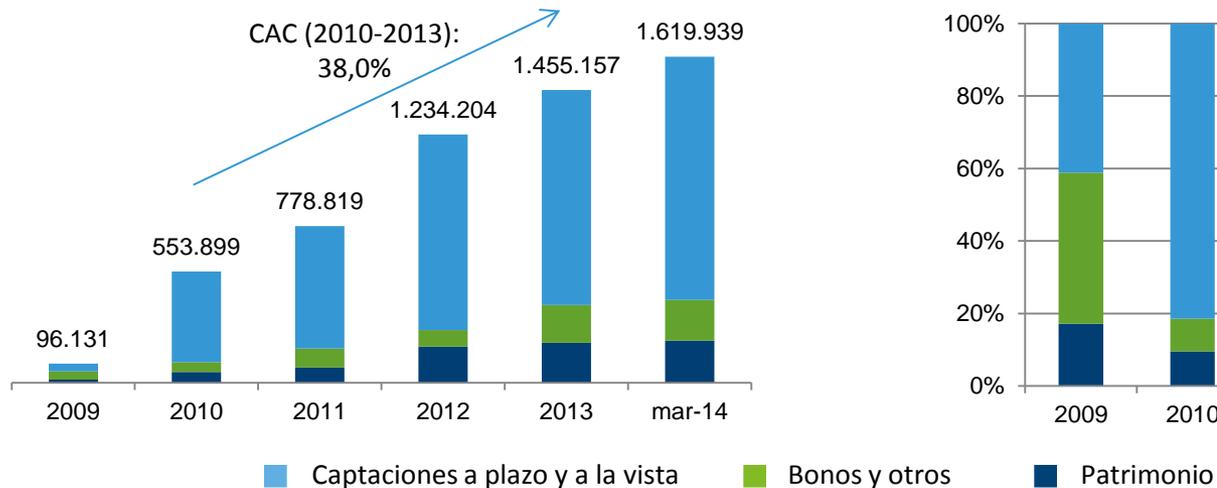
## Evolución de activos (CLP millones)



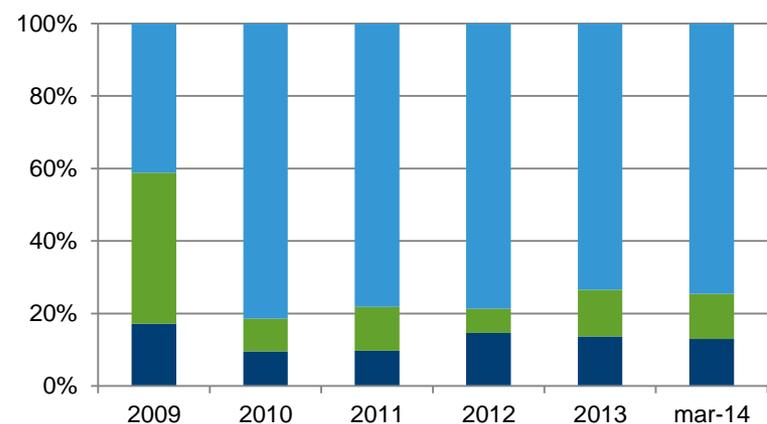
## Composición de activos (%)



## Evolución de pasivos y patrimonio (CLP millones)



## Composición de pasivos (%)



## Industria Bancaria a marzo de 2014 (CLP millones)

Banco	Patrimonio	Colocaciones	Activos	ROE <sup>(1)</sup>
Banco Santander-Chile	2.453.710	21.460.135	27.907.926	23,8%
Banco de Chile	2.292.249	21.272.274	26.130.050	26,1%
Corpbanca	1.766.172	13.570.996	19.211.956	10,9%
Banco de Crédito e Inversiones	1.584.403	14.749.068	21.150.205	21,3%
Banco del Estado de Chile	1.078.851	15.351.457	24.959.141	13,8%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	670.666	7.875.520	10.642.284	12,4%
Scotiabank Chile	667.508	5.694.519	7.196.003	12,7%
Banco Itaú Chile	653.041	5.574.833	7.265.072	13,7%
Banco Bice	330.703	3.357.867	4.460.409	18,1%
Banco Security	319.888	3.379.242	4.580.713	17,0%
<b>11° Banco Consorcio</b>	<b>210.160</b>	<b>846.705</b>	<b>1.619.939</b>	<b>16,8%</b>
Banco Ripley	188.058	644.040	743.919	24,5%
JP Morgan Chase Bank, N.A.	181.533	18.132	364.209	7,9%
Banco Penta	154.297	490.230	987.742	10,0%
Banco Falabella	149.537	1.240.234	1.801.756	17,0%
Deutsche Bank (Chile)	112.889	0	908.115	17,8%
HSBC Bank (Chile)	94.805	273.349	1.369.992	5,5%
Rabobank Chile	74.140	878.835	1.085.501	-6,9%
Banco Internacional	68.537	733.281	1.114.295	8,9%
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	56.573	35.847	257.335	3,5%
Banco Paris	41.849	276.543	294.863	13,6%
Banco do Brasil S.A.	23.876	66.308	73.040	-10,8%
Banco de la Nación Argentina	19.470	15.184	29.673	1,7%
<b>Total</b>	<b>13.192.915</b>	<b>117.804.599</b>	<b>164.154.138</b>	

## Participación de mercado (mar-14)

- Colocaciones totales → 0,7%
  - Empresas → 1,0%
  - Personas → 0,3%

---

- Patrimonio → 1,6%

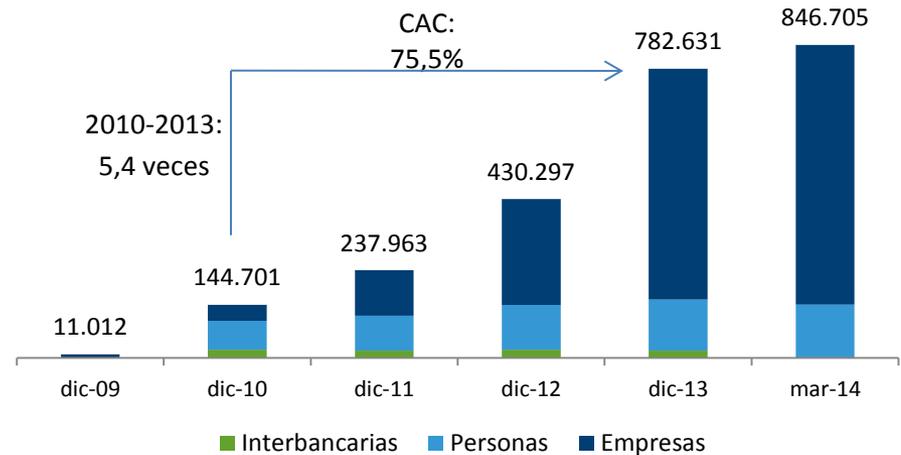
---

- Activos → 1,0%

(1) Utilidad anualizada / patrimonio promedio del periodo

- Tres pilares fundamentales en la estrategia del Banco → Personas, Empresas y Finanzas
- Oferta de productos diferenciados por área de negocios, buscando satisfacer las necesidades de cada tipo de cliente
- Éxito de la estrategia comercial se ha reflejado en un sostenido crecimiento de colocaciones

## Evolución de colocaciones (CLP millones)



## Negocios y productos

### PERSONAS

Créditos de Consumo  
Financiamiento Hipotecario  
Tarjeta Consorcio Visa  
Cuenta Preferente  
Depósitos a Plazo



### EMPRESAS

Créditos Comerciales  
Factoring  
Leasing  
Comercio Exterior  
Boletas de Garantía  
Financiamiento Inmobiliario



### FINANZAS

Compra y Venta de Divisas  
Derivados  
Trading de Renta Fija  
Trading de Moneda  
Captaciones / Pactos

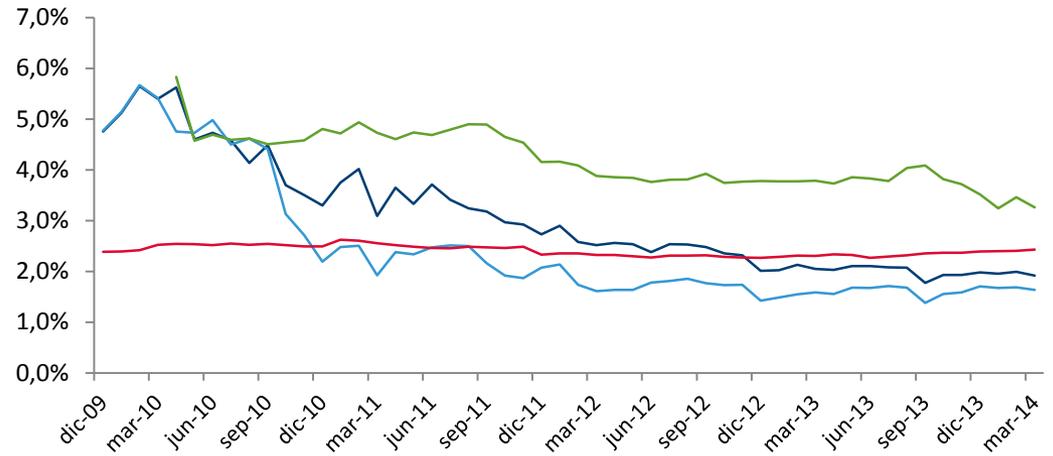


# Riesgo Controlado

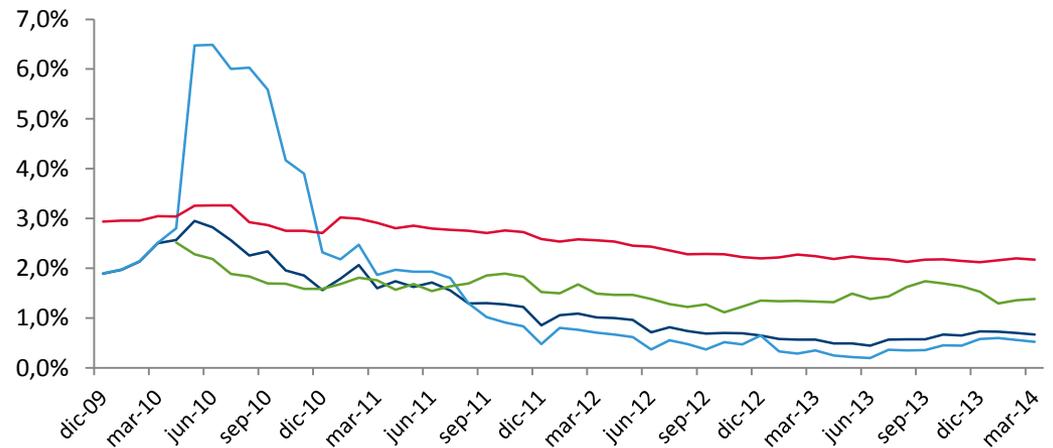
- Índice de riesgo agregado del Banco es menor al del sistema (1,92% v/s 2,43%)
- En Banca Empresas se mantiene una diferencia a favor del Banco (1,64% v/s 2,26%)
- En Banca Personas, los créditos hipotecarios presentan un nivel de riesgo menor a la industria (0,44% v/s 0,67%)
- Un 75% de los créditos de consumo son pactados a través de descuento por planilla
- Índice de mora consistentemente por debajo del que muestra el sistema
- Descuento directo de las pensiones o liquidaciones de sueldo de los clientes permite mantener el índice de morosidad en niveles bajos
- Porcentaje de cartera deteriorada menor al sistema (0,99% v/s 5,15%)



## Evolución de índice de riesgo (provisiones/colocaciones)



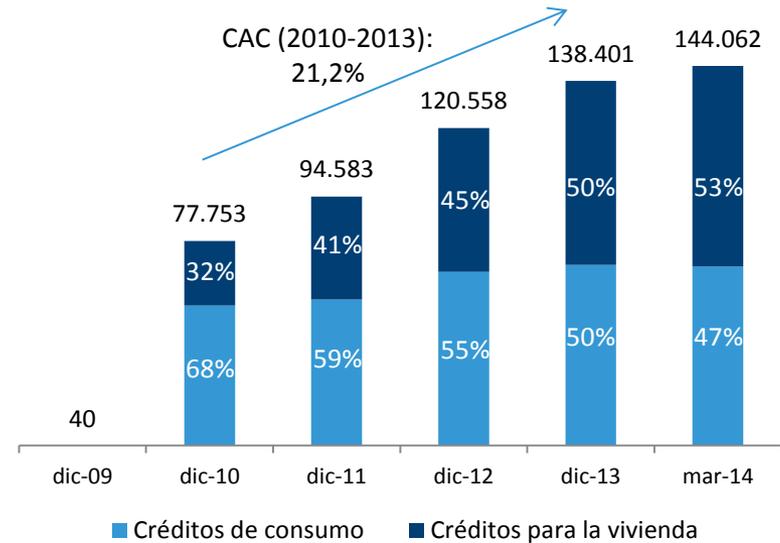
## Evolución morosidad 90 días o más (cartera morosa/colocaciones)



Fuente: SBIF

- A marzo de 2014, el negocio de Banca Personas alcanzó colocaciones por CLP 144.062 millones, ofreciendo productos orientados a sectores medios:
  - Créditos de consumo
    - Tradicionales de Libre Disponibilidad
    - De consolidación de deudas
    - Créditos en convenios con empresas
  - Créditos para la vivienda
    - Mutuos Hipotecarios Endosables
    - Administración de Mutuos Hipotecarios vendidos a las compañías de seguros de Consorcio Financiero
    - Convenios de operación conjunta con reconocidas inmobiliarias
  - Productos Transaccionales
    - Tarjeta Consorcio Visa
    - Cuenta Preferente → cerca de 20.000 cuentas preferentes abiertas a diciembre 2013
- Durante el 2014 se proyecta consolidar nuestro mix de productos Banca Personas a través de una diversificación en nuestra oferta de créditos de consumo, un nuevo producto en financiamiento hipotecario y potenciando nuestros productos transaccionales

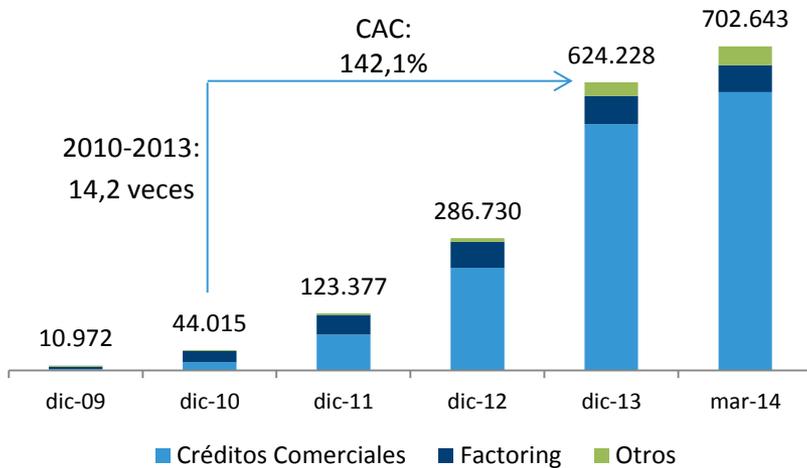
## Colocaciones Banca Personas (CLP millones)



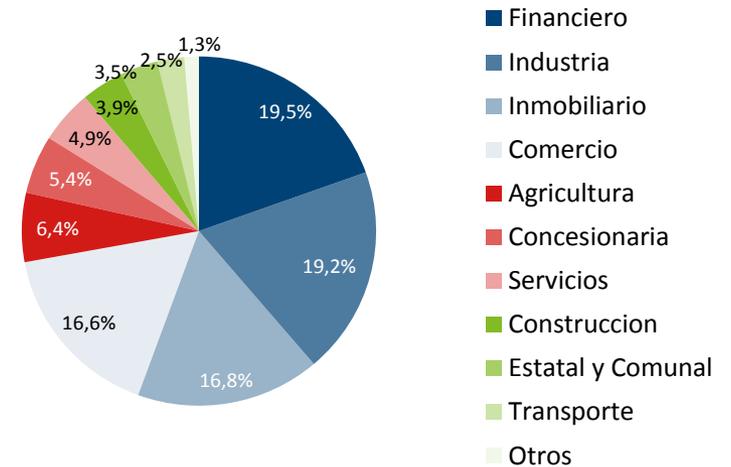
- Importante y sostenido crecimiento en las colocaciones de Banca Empresas (117,7% durante 2013)

- Colocaciones diversificadas en compañías de diferentes sectores económicos

## Colocaciones Banca Empresas (CLP millones)



## Colocaciones Banca Empresas por Sector Económico (mar 14 - %)



	Banca Medianas Empresas	Banca Grandes Empresas	Banca Corporativa	Banca Construcción e Inmobiliaria
<b>Clasificación</b>	Facturación hasta MM\$ 10.000	Facturación entre MM\$ 10.000 y MM\$ 50.000	Facturación desde MM\$ 50.000	Enfocada en necesidades financieras de constructoras y desarrollos inmobiliarios
<b>Estrategia</b>	Financiamiento en base a Créditos Comerciales, Factoring y Cartas de Crédito	Créditos Comerciales para capital de trabajo, Factoring, Leasing, PAE, Financiamiento Contado y Mesa	Créditos Estructurados (Operativos o Project Finance), Créditos Sindicados, Factoring, Boletas de Garantía y Mesa	Líneas de construcción, Leasing y Boletas de Garantía para clientes de primer nivel crediticio

## Operaciones Destacadas 2013

**Alto Jahuel**  
TRANSMISORA DE ENERGÍA

CLP28.854 mm

Crédito Sindicado

**COPSA**  
Infraestructura para las personas

UF 1 mm

Crédito Sindicado

**KAUFMANN**

USD40 mm

Crédito Comercial

**CSAV**

CLP19.099 mm

Crédito Sindicado



CLP16.811 mm  
Constr. e Inmob.  
Alonso de Córdova S.A.  
Financiamiento. Inmob.

**sti**  
SOLUCIONES INTEGRADAS

USD40 mm

Crédito Sindicado



CLP7.110 mm

Inmob. Puente S.A.  
Financiamiento Inmob.

**DERCO**

USD30 mm

Crédito Comercial

**EmelNorte**  
Trabajamos por ti

UF0,69 mm

Crédito Comercial

**VIDA security**

UF0,65 mm

Crédito Comercial



CLP11.499 mm

Inmob. Inglaterra S.A.  
Financiamiento Inmob.



CLP10.328 mm

Inmob. Costa Reñaca  
Financiamiento Inmob.

**EMPRESA ELECTRICA**  
**Rucitayo S.A.**

CLP19.062 mm

Crédito Sindicado

**EMPRESAS SOCOVESA**

CLP9.353 mm

Financ. Inmobiliario

**ADRETAIL**

CLP9.148 mm

Crédito Comercial

**GRANELES DE CHILE S.A.**

USD17 mm

Crédito Comercial

**MASISA**  
más confianza

USD8 mm

Comercio Exterior

**DAVID DEL CURTO S.A.**

CLP3.160 mm

Factoring

**verfrut**  
Delicious fruit from South America

USD5 mm

Comercio Exterior

**SALMONES MAGALLANES**

USD5 mm

Crédito Comercial

**BSA**

CLP2.458 mm

Factoring

**COPEVAL**  
JUNTOS, SOMOS LÍDERES

CLP17.150 mm

Crédito Comercial

**Hertz**

CLP2.360 mm

Crédito Comercial

**laf** Latin American Foods

CLP2.090 mm

Crédito Comercial

**tricot**

CLP2.000 mm

Crédito Comercial

**CORONA**  
LD SOLUCIONA

CLP 2.000 mm

Crédito Comercial

**NUTRASEED**

USD3 mm

Crédito Comercial

**Prosud**

CLP1.500 mm  
Factoring  
USD2 mm  
Crédito Comercial

**Ruta del Limari**

UF1 mm

Crédito Sindicado

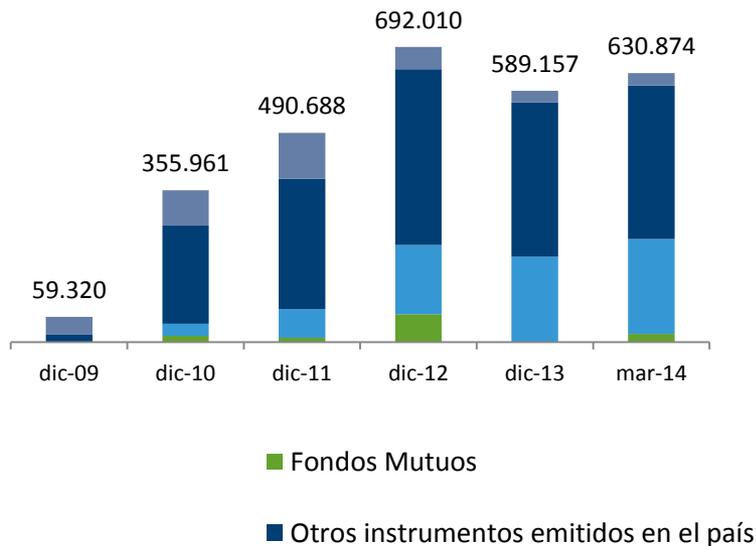
**SANTA CAROLINA**  
CHILE 1873

CLP1.000 mm

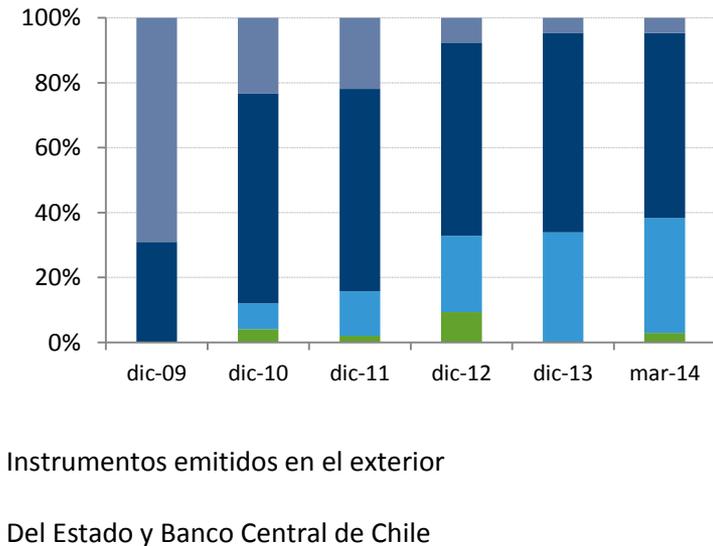
Comercio Exterior

- Administra el funding del Banco, minimizando y diversificando el costo de fondos
- Complementa el servicio entregado por áreas comerciales
- Ofrece Captaciones, productos de moneda extranjera, Derivados de Inflación, Tasa de Interés e Instrumentos de Renta Fija a través de su mesa de distribución
- A marzo de 2014, mantiene inversiones por más de CLP 630.000 millones
- Durante 2013 se realizó una acertada gestión de los descaldes de plazos e instrumentos en pesos y UF

## Evolución de inversiones (CLP millones)



## Composición de inversiones (%)



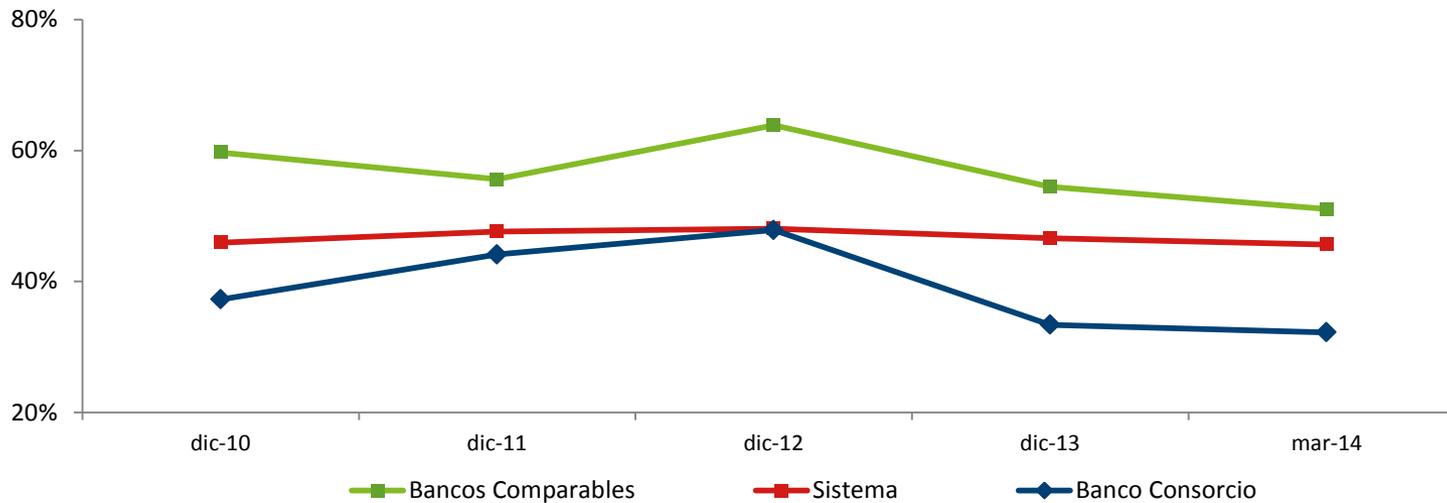
# Finanzas: Distribución

- Ofrece Captaciones, Pactos, Compra y Venta de moneda extranjera (spot y forwards), Derivados de Inflación, Tasas de Interés e Instrumentos de Renta Fija.
- Volumen de operaciones superior a los USD 4.200 millones
- Depósitos a plazo con empresas vigentes por más de USD 250 millones



- Especial preocupación por la optimización de la estructura de gastos
- Desde que asumió la administración del Banco, la eficiencia ha mostrado importantes mejoras, manteniéndose desde 2010 consistentemente bajo el promedio de bancos comparables<sup>(1)</sup>, e incluso bajo el promedio del sistema
- A marzo de 2014, el índice de eficiencia fue de 32,2%<sup>(2)</sup> (bancos comparables<sup>(1)</sup> 51,1% y sistema bancario, 45,6%)

### Evolución índice de eficiencia (gastos de apoyo/(resultado operacional + provisiones adicionales))



Fuente: SBIF

(1) Bancos comparables: activos totales menores a CLP 2.000.000 millones

(2) Considera flujos de los últimos 12 meses

# Antecedentes Financieros: Balance (CLP millones)

	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	mar-14
<b>ACTIVOS</b>						
Efectivo y Disponible	16.674	21.895	21.037	63.179	31.924	66.961
Colocaciones Totales Netas	10.488	139.994	231.458	421.638	767.104	830.481
Inversiones de Renta Fija DPV	59.320	341.468	438.477	514.352	430.266	439.472
Fondos Mutuos y Otros Negociación	0	14.493	52.211	181.662	158.891	191.402
Activo Transitorio	7.295	23.671	14.159	27.758	43.894	55.563
Activo Fijo	194	5.680	6.315	6.153	5.934	5.923
Otros Activos	2.160	6.698	15.162	19.462	17.144	30.137
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>96.131</b>	<b>553.899</b>	<b>778.819</b>	<b>1.234.204</b>	<b>1.455.157</b>	<b>1.619.939</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>						
Obligaciones a la Vista	1.741	19.545	22.598	25.706	41.787	56.807
Captaciones a Plazo	37.796	431.278	586.057	945.962	1.026.860	1.151.775
Bancos	23.186	473	6	1.203	16.572	20.720
Pasivo Transitorio	4.512	12.611	7.364	26.669	48.469	46.440
Otros Pasivos	12.358	36.867	55.086	21.402	30.290	40.470
Bonos Senior	0	0	0	0	58.111	59.217
Bonos Subordinados	0	0	31.979	32.825	33.559	34.350
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>16.538</b>	<b>53.125</b>	<b>75.729</b>	<b>180.437</b>	<b>199.509</b>	<b>210.160</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>96.131</b>	<b>553.899</b>	<b>778.819</b>	<b>1.234.204</b>	<b>1.455.157</b>	<b>1.619.939</b>

# Antecedentes Financieros: Estado de Resultados<sup>(1)</sup> (CLP millones)

	dic-11	dic-12	dic-13	ene-mar - 13	ene-mar - 14
<b>Margen por segmento de negocios</b>					
Banca Personas	5.004	4.990	6.150	1.602	1.815
Banca Empresas	-296	1.887	1.197	-319	2.336
Funding Interno	2.269	844	4.131	308	2.898
Finanzas	11.170	11.275	25.012	4.077	7.120
<b>Total Margen</b>	<b>18.146</b>	<b>18.996</b>	<b>36.491</b>	<b>5.668</b>	<b>14.169</b>
<b>Total Gastos Fijos</b>	<b>-7.975</b>	<b>-9.176</b>	<b>-11.551</b>	<b>-2.470</b>	<b>-4.238</b>
<b>Resultado Operacional</b>	<b>10.172</b>	<b>9.820</b>	<b>24.940</b>	<b>3.199</b>	<b>9.931</b>
Impuesto a la Renta	-1.402	-1.260	-4.019	-484	-1.419
<b>Utilidad (Perdida) Consolidada</b>	<b>8.769</b>	<b>8.560</b>	<b>20.919</b>	<b>2.715</b>	<b>8.512</b>

(1) Estado de Resultados de gestión. Fuente: Banco Consorcio



01

Consortio  
Financiero

02

Banco  
Consortio

03

**Características  
de la Emisión**

## Principales Objetivos

- Potenciar el fuerte crecimiento que se ha experimentado en colocaciones comerciales
- Aumentar el calce de la estructura del balance, mediante la emisión de pasivos de largo plazo
- Diversificar las fuentes de financiamiento



# Estructura de Emisión

## Bonos Subordinados

Características	Serie F	Serie G
Nemotécnico	UCNO-F0414	UCNO-G0414
Moneda	UF	UF
Monto Máximo	UF 1.000.000	UF 1.000.000
Limitación Monto Series	UF 1.000.000	
Plazo / Período de Gracia	20 años bullet	25 años bullet
Amortización del capital	Bullet – amortización el 1 de abril de 2034	Bullet – amortización el 1 de abril de 2039
Tasa de Interés	4,00%	4,00%
Duration aprox.	14,5	16,1
Fecha Inicio Devengo de Intereses	1 de abril de 2014	
Opción de Rescate Anticipado	No contempla rescate anticipado	
Clasificación de Riesgo:	A por Feller Rate e ICR	
Uso de Fondos	(i) Diversificar fuentes de financiamiento; (ii) Alargar duración de pasivos; (iii) Financiar crecimiento de colocaciones	
Garantías	No se contemplan garantías	

## Bonos Senior

Características	Serie H	Serie I
Nemotécnico	BCNO-H0414	BCNO-I0414
Moneda	UF	CLP
Monto Máximo	UF 3.000.000	CLP 35.250.000.000
Limitación Monto Series	UF 3.000.000	
Plazo / Período de Gracia	5 años bullet	3 años bullet
Amortización del capital	Bullet – amortización el 1 de abril de 2019	Bullet – amortización el 1 de abril de 2017
Tasa de Interés	3,00%	5,80%
Duration aprox.	4,7	2,8
Fecha Inicio Devengo de Intereses	1 de abril de 2014	
Opción de Rescate Anticipado	No contempla rescate anticipado	
Clasificación de Riesgo:	A+ por Feller Rate e ICR	
Uso de Fondos	(i) Diversificar fuentes de financiamiento; (ii) Alargar duración de pasivos; (iii) Financiar crecimiento de colocaciones	
Garantías	No se contemplan garantías	

## Mayo 2014

L	M	W	J	V
			1	2
5	6	7	8	9
12	13	14	15	16
19	20	21	22	23
26	27	28	29	30

5 – 8 de mayo *Road show*

12 – 14 de mayo Libro de órdenes

15 de mayo Colocación

(1) Sujeto a confirmación

1

## Parte de un importante conglomerado de servicios financieros del país

- Parte de Consorcio Financiero, el mayor grupo asegurador del mercado, de propiedad 100% nacional
- Con casi 100 años de historia, agrupa productos de seguros (vida y generales), previsión, ahorro y servicios bancarios
- Presencia en todo el país; más de 1.000.000 de clientes y 2.750 colaboradores

2

## Compromiso y soporte de la matriz

- Desde la adquisición del Banco, la matriz ha realizado aumentos de capital y capitalización de dividendos por CLP 184.640 millones
- El último aumento de capital se completó en diciembre de 2013 (CLP 20.127 millones)

3

## Estrategia clara de crecimiento y rentabilidad con adecuada administración de riesgos

- Estrategia clara de crecimiento, liderado por un equipo gerencial con larga experiencia en el mercado bancario
- Mantiene desde 2010 un ROE superior al promedio en el segmento de bancos comparables<sup>(1)</sup>, con índices de eficiencia y de cartera morosa menores al promedio de toda la industria bancaria
- Percibido como un banco cuyo servicio es cercano y de rápida atención

4

## Sistemática expansión del sector bancario

- Crecimiento real anual compuesto en los últimos 5 años de las colocaciones del sistema de más de 8,6%
- A diciembre del año 2012 la penetración del sector<sup>(2)</sup> en Chile alcanzaba un 74,3%, v/s el 205,4% de la OCDE, reflejando el potencial de crecimiento del sector

5

## Solidez del sistema bancario chileno y estabilidad en el marco regulatorio

- El sistema bancario chileno es reconocido internacionalmente por su estabilidad y sus niveles de capital adecuados
- Robusto marco regulatorio que establece reglas claras

(1) Bancos comparables: activos totales menores a CLP 2.000.000 millones

(2) Penetración: colocaciones / PIB. Fuente: Banco Mundial



## PERSONAS

Cuenta Preferente  
Créditos Hipotecarios  
Créditos de Consumo  
Tarjeta de Crédito  
Depósitos a Plazo



## EMPRESAS

Factoring  
Créditos Comerciales  
Boletas de Garantía  
Leasing  
Comercio Exterior  
Cash Management



## FINANZAS

Compra y Venta Divisas  
Derivados Divisas  
Captaciones  
Pactos



600 221 2000

[www.bancoconsorcio.cl](http://www.bancoconsorcio.cl)

