



Emisión de Bonos Bancarios

Subordinados
Series J y K

Senior
Series L, M, N y O

Diciembre 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 y en las oficinas de los intermediarios colocadores.

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 ello.

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 el “Banco”), 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 el Banco 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 el propio Banco 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.



Ignacio Ossa

Gerente General

- 42 años, casado, 5 hijos
- 5 años en el Banco, 11 años en Consorcio Financiero
- Ingeniero Comercial Universidad de los Andes. MBA en INSEAD, Fontainebleau, Francia
- Anteriormente trabajó en banca de inversión en Deutsche Bank / Bankers Trust y en la empresa de correos Chilepost



Mara Forer

Gerente de Finanzas

- 46 años, casada, 3 hijos
- 5 años en el Banco
- Ingeniero Comercial Universidad de Chile
- Anteriormente trabajó en banca comercial y de inversión en RBS ABN/Amro Bank, Banco Bice, Deutsche Bank / Bankers Trust, Banco O'Higgins y Republic National Bank of NY



01

**Banco
Consorcio**

02

**Consideraciones
de inversión**

03

**Características
de la emisión**



01

Banco Consorcio

02

Consideraciones de Inversión

03

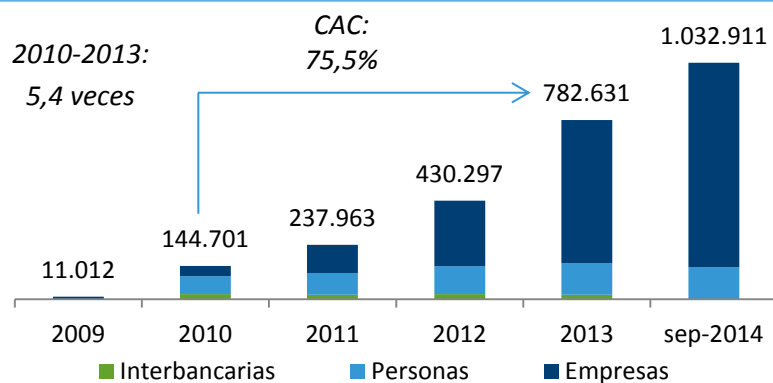
Características de la Emisión

Banco Consorcio en una Mirada

Banco universal de tamaño medio

- Fundado en 2009 tras la compra del Banco Monex
- Miembro del grupo Consorcio Financiero, uno de los principales conglomerados de servicios financieros del país
- Las principales áreas de negocio del Banco son: Personas, Empresas, Corredores de Bolsa y Finanzas
- Parte de la visión es convertirse en un actor relevante en la industria bancaria, con sobre el 2% de participación de mercado

Evolución de colocaciones (CLP millones)



Participación de mercado	2010	2011	2012	2013	sep-2014
	0,2%	0,3%	0,4%	0,7%	0,8%

Fuente: Banco Consorcio y SBIF

Cifras seleccionadas (septiembre 2014)

Activos → CLP 2.086.290 millones **↑ 49,3%⁽⁴⁾**

Patrimonio → CLP 258.593 millones **↑ 46,2%⁽⁴⁾**

Utilidad (UDM)⁽¹⁾ → CLP 38.349 millones **↑ 107,9%⁽⁴⁾**

ROE ⁽²⁾ → **19,0%** / **18,3% (Industria)**

Solvencia Basilea⁽³⁾ → **19,8%** / **13,3% (Industria)**

Eficiencia⁽⁵⁾ → **30,6%** / **45,4% (Industria)**

N° Clientes → **Más de 115.000 clientes**

(1) UDM: Últimos 12 meses a septiembre 2014

(2) Para Banco Consorcio: ROE calculado como utilidad anualizada / patrimonio promedio diciembre 2013 – agosto 2014. Para la industria, ROE informado por la SBIF

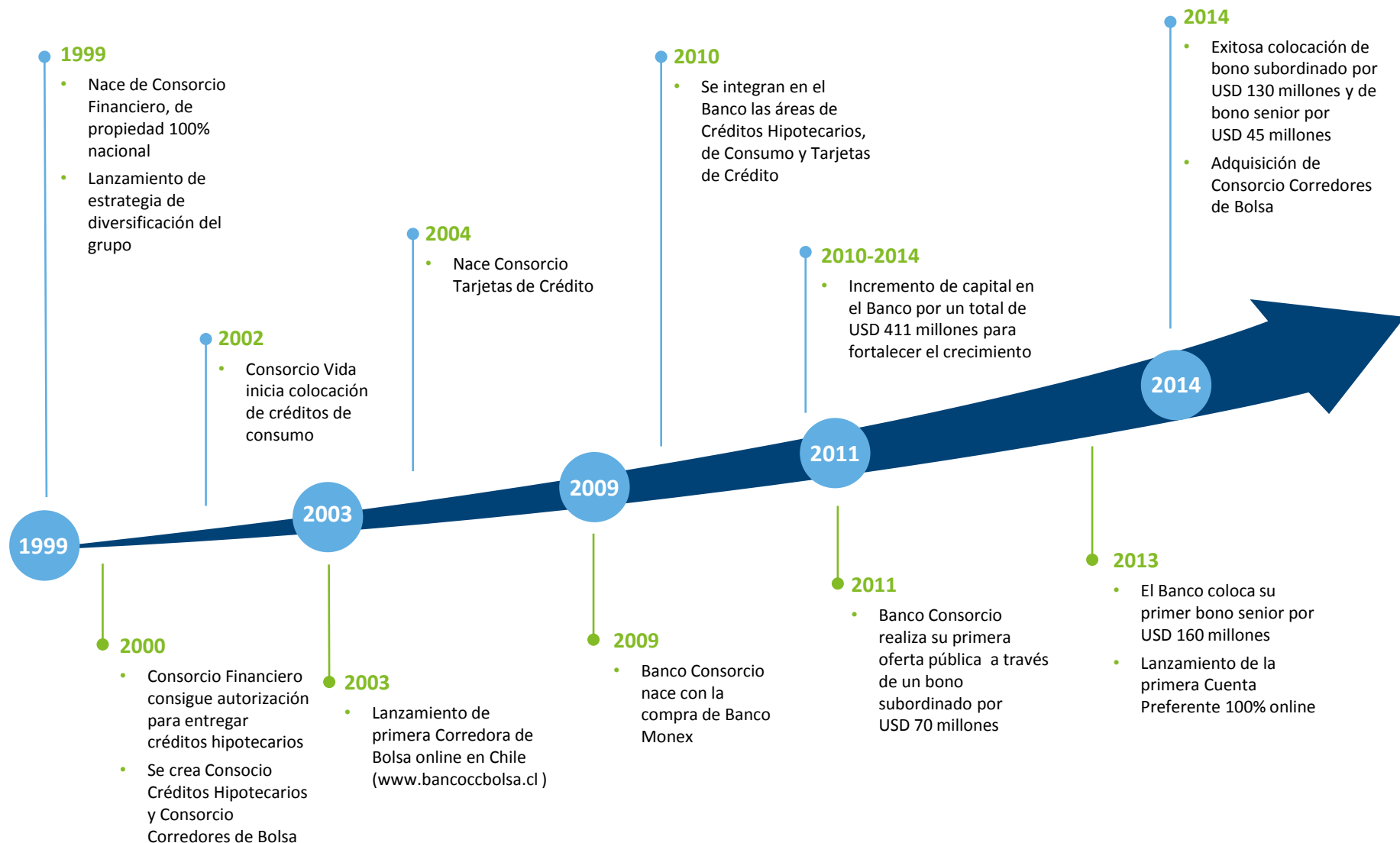
(3) Dato agosto de 2014. A septiembre 2014 Banco Consorcio tiene un índice de solvencia Basilea de 18,5%. Índice de Basilea: patrimonio efectivo / activos ponderados por riesgo de crédito

(4) Crecimiento respecto a septiembre 2013

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

Historia de Banco Consorcio

Sólida expansión y penetración en el mercado



- Banco Consorcio se enfoca en cuatro áreas de negocio: Personas, Empresas, Corredores de Bolsa y Finanzas
- Busca satisfacer las necesidades de cada tipo de cliente en base a una oferta de productos diferenciados, entregando un servicio universal, cercano y ágil
- El éxito de la estrategia comercial se ha reflejado en un sostenido crecimiento de colocaciones

Negocios y productos



Personas

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

90.143 clientes



Empresas

- Créditos Comerciales
- Factoring
- Leasing
- Comercio Exterior
- Boletas de Garantía
- Financiamiento Inmobiliario

1.125 clientes



Corredores de Bolsa

- Acciones
- Fondos Mutuos
- Renta Fija
- Depósito a Plazo
- Pactos

23.992 clientes



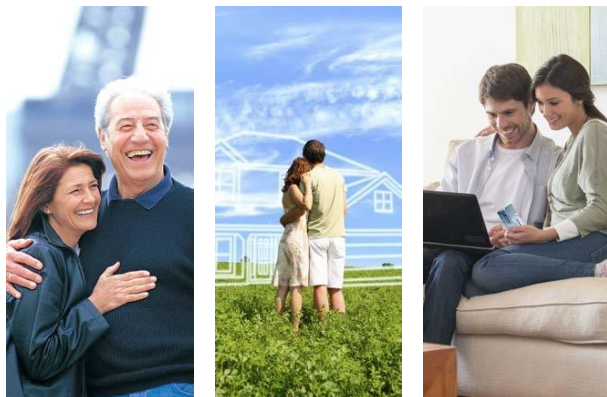
Finanzas

- Compra y Venta de Divisas
- Derivados
- Depósitos a Plazo
- Captaciones
- Pactos

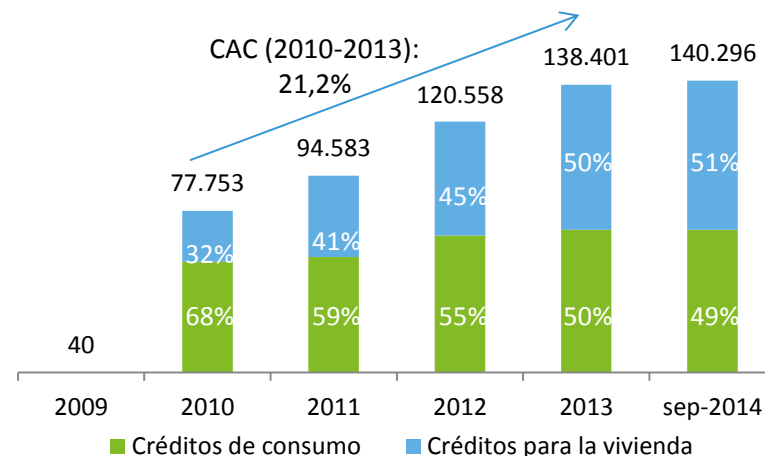
290 clientes



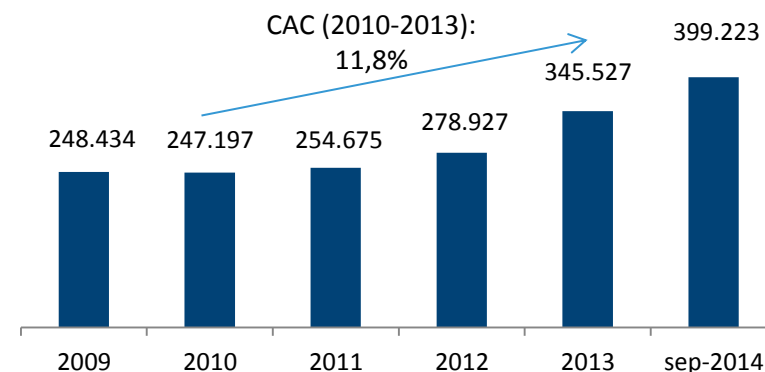
- A septiembre de 2014, el negocio de Banca Personas alcanzó colocaciones por CLP 140.296 millones, ofreciendo productos orientados a sectores medios:
 - Créditos de consumo
 - Créditos para la vivienda
 - Productos transaccionales
- En octubre de 2014 inició operaciones una nueva sucursal orientada a banca personas, ubicada en Apoquindo, con la cual se buscan potenciar las colocaciones hipotecarias y de consumo



Colocaciones Banca Personas (CLP millones)

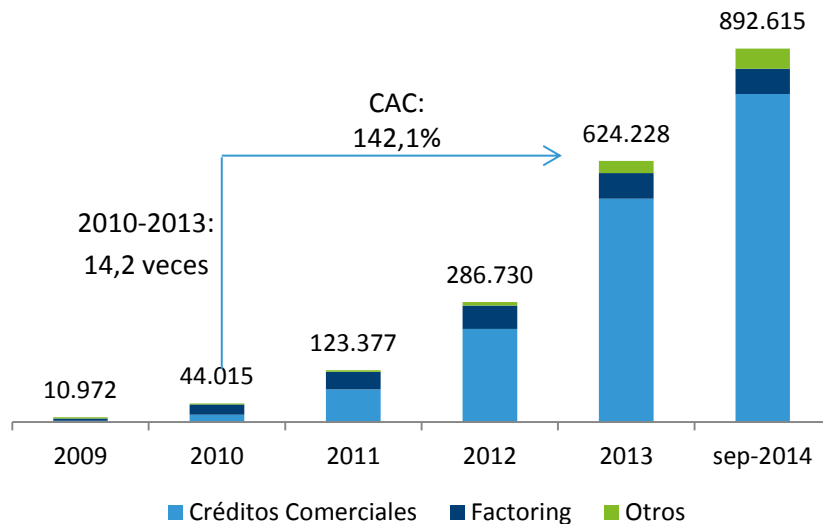


Cartera administrada créditos para vivienda (CLP millones)

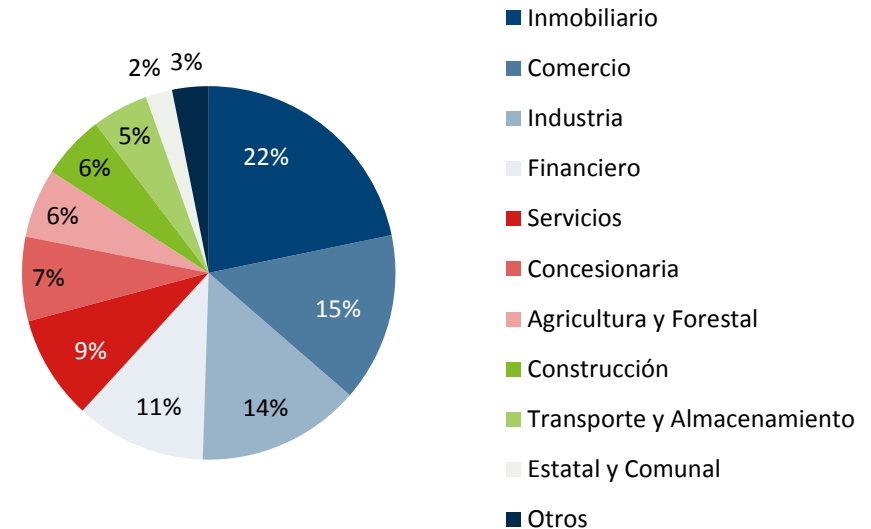


- Importante y sostenido crecimiento en las colocaciones de Banca Empresas (43,0% durante los primeros nueve meses del 2014)
- Colocaciones diversificadas en compañías de diferentes sectores económicos

Colocaciones Banca Empresas (CLP millones)



Colocaciones Banca Empresas por sector económico (sep-2014)



	Banca Medianas Empresas	Banca Grandes Empresas	Banca Corporativa	Banca Construcción e Inmobiliaria
Clasificación	Facturación hasta CLP 10.000 millones	Facturación entre CLP 10.000 y 50.000 millones	Facturación desde CLP 50.000 millones	Enfocada en necesidades financieras de constructoras y desarrollos inmobiliarios
Estrategia	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

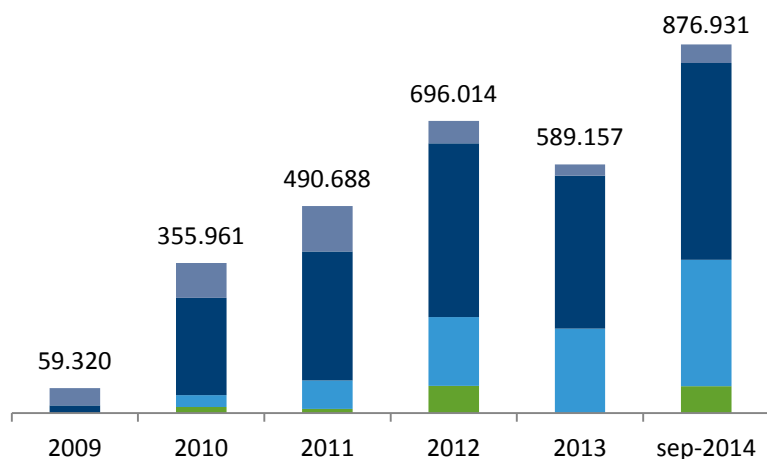
Operaciones Destacadas 2014

 UF 990 m	 USD 25 mm Generación Solar SPA	 CLP 16.000 mm	 CLP 18.000 mm Costa Verde Aeronáutica	 UF 540 m Bodegas AB Express	 CLP 2.700 mm
 CLP 24.400 mm	 UF 160 m	 USD 20 mm	 UF 623 m	 USD 50 mm El Águila Energy	 CLP 2.500 mm
 USD 12 mm	 CLP 3.500 mm	 CLP 4.000 mm	 CLP 2.300 mm	 CLP 16.000 mm	 CLP 7.000 mm
 CLP 29.000 mm	 CLP 2.500 mm Inmob. Catalina	 CLP 12.000 mm Inmob. Fundamenta	 CLP 3.000 mm Inmob. Hamburgo	 CLP 3.000 mm	 CLP 4.444 mm Constr. Sigro
 CLP 4.600 mm Inmob. Da Vinci	 CLP 6.800 mm Inmob. Eurocorp	 CLP 7.500 mm Capital Advisors	 CLP 6.000 mm Inv. Ingenieros Cuatro	 CLP 8.000 mm Inmob. RVC	 CLP 6.000 mm Inmob. Maestra

Balance

- Administra el fondeo 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 septiembre de 2014, mantiene inversiones por más de CLP 876.000 millones
- Durante 2014 se ha realizado una acertada gestión de los descalces de plazos e instrumentos en pesos y UF

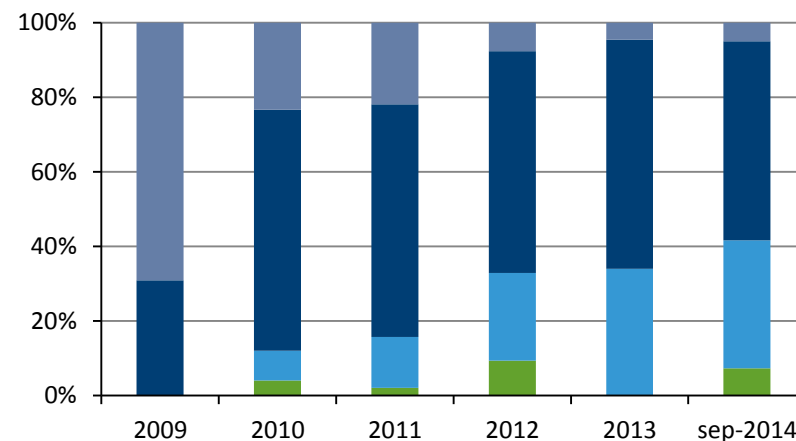
Evolución de inversiones (CLP millones)



■ Fondos Mutuos

■ Otros instrumentos emitidos en el país ■ Del Estado y Banco Central de Chile

Composición de inversiones (%)



■ Instrumentos emitidos en el exterior

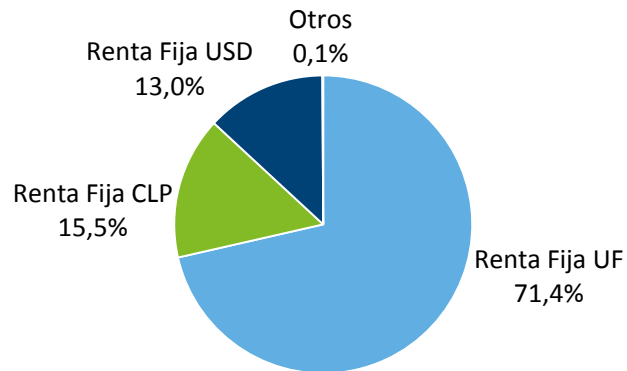
Distribución

- A través de su mesa de distribución ofrece captaciones, pactos, compra y venta de moneda extranjera (spot y forwards), derivados de inflación, tasas de interés e instrumentos de renta fija a un diversificado grupo de clientes
- Volumen de operaciones superior a los USD 3.700 millones
- Depósitos a plazo con empresas vigentes por más de USD 315 millones



- Adquirida por Banco Consortio a Consortio Financiero en junio de 2014
- Foco en intermediación de acciones e instrumentos de renta fija, pactos y simultáneas
- 25.000 clientes de la Corredora OnLine con más de 1,6 millones de visitas anuales
- Base de clientes diversificada: institucionales, clientes de alto patrimonio y personas naturales
- Cartera propia invertida en instrumentos de Renta Fija

Cartera de inversiones (sep-2014)



Fuente: Banco Consortio y SVS

(1) UDM: Últimos 12 meses a septiembre 2014

(2) ROE: Utilidad anualizada sobre patrimonio promedio de cada año

Cifras seleccionadas (septiembre 2014)

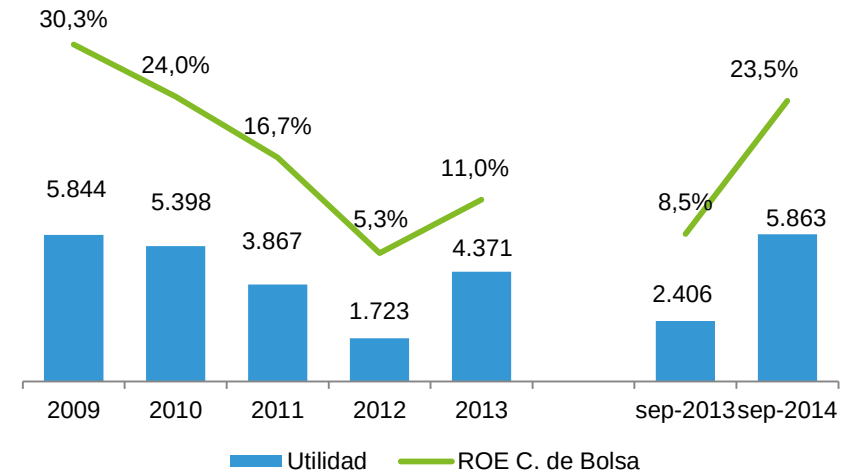
Activos C. de Bolsa → CLP 228.891 millones

Patrimonio C. de Bolsa → CLP 33.750 millones

Utilidad (UDM)⁽¹⁾ C. de Bolsa → CLP 7.828 millones

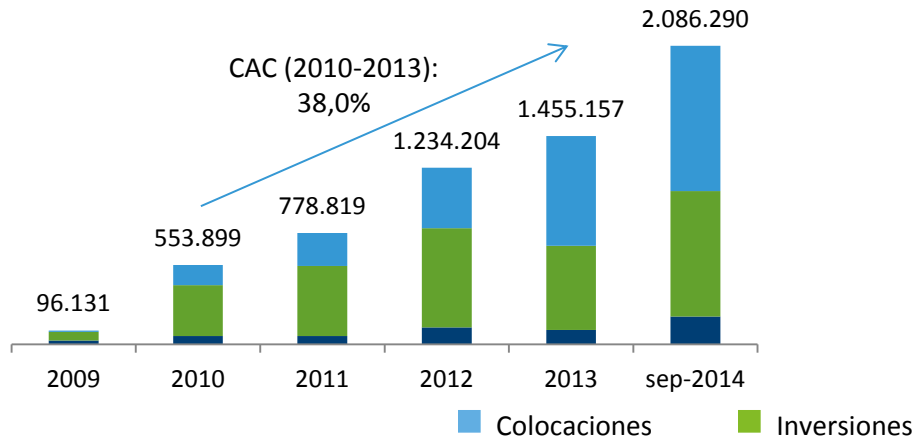
ROE⁽²⁾ C. de Bolsa → 23,5 % / 10,6% (Ind)

Evolución de la utilidad (CLP millones) y ROE⁽²⁾ (%)

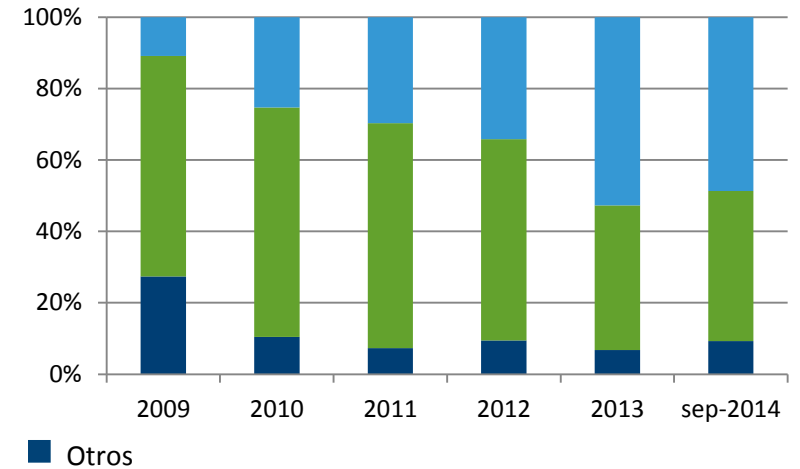


Crecimiento de Activos y Diversificación de Pasivos

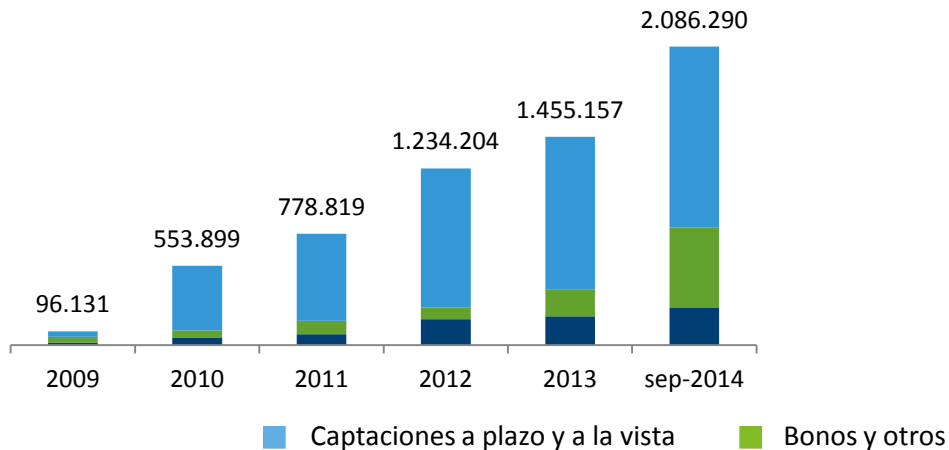
Evolución de activos (CLP millones)



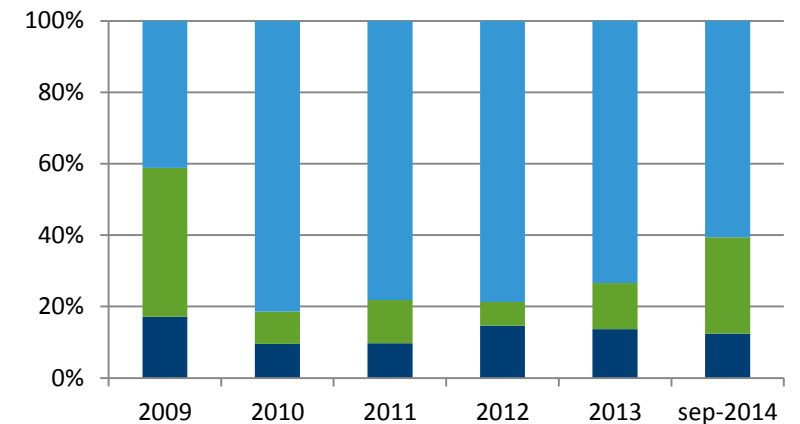
Composición de activos (%)



Evolución de pasivos y patrimonio (CLP millones)

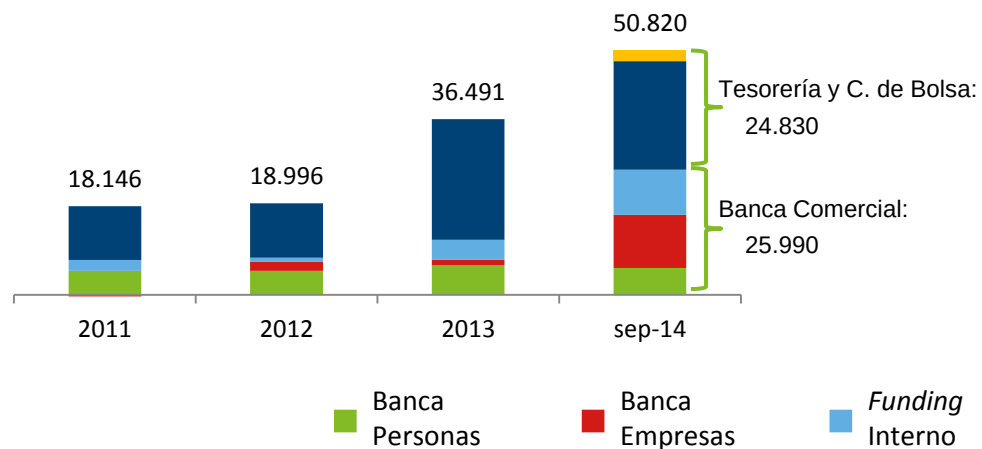


Composición de pasivos (%)

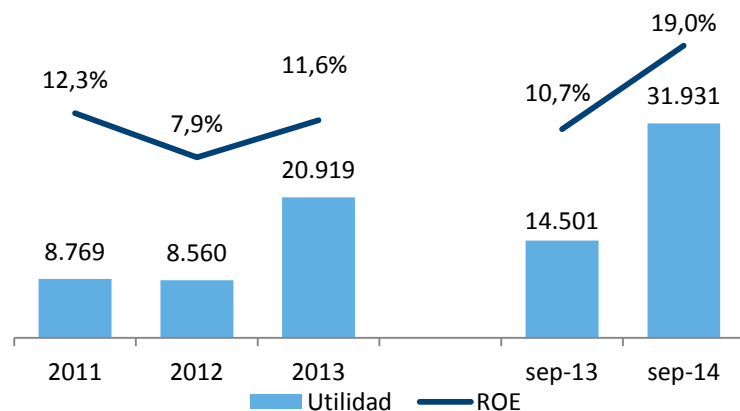


Márgenes, Eficiencia y Rentabilidad

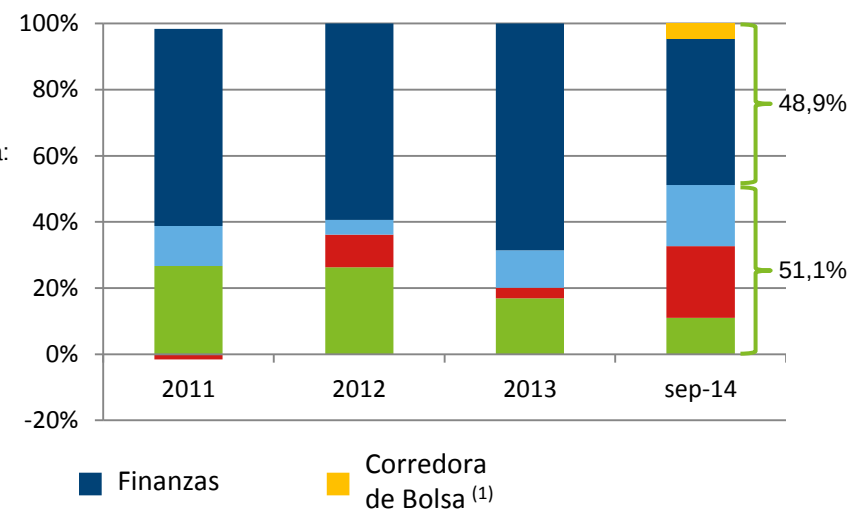
Margen por segmento (CLP millones)



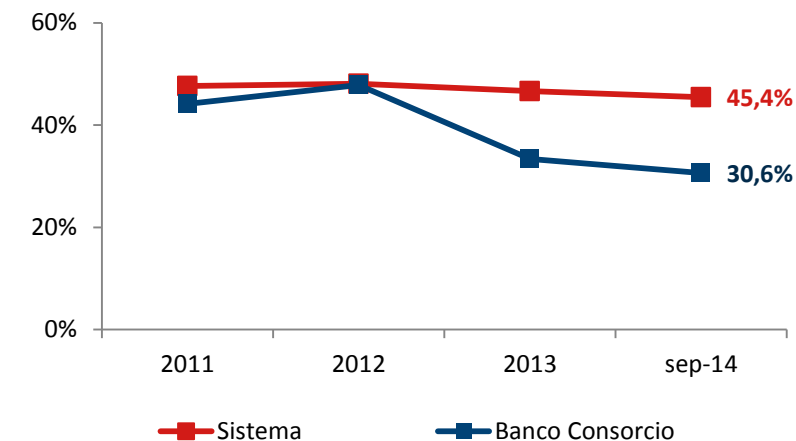
Utilidad neta y ROE⁽²⁾ (CLP millones)



Composición por segmento (%)



Evolución índice de eficiencia ⁽³⁾ (%)



Fuente: Banco Consorcio y SBIF

(1) Corresponde a los resultados acumulados desde la adquisición de Consorcio Corredores de Bolsa (junio de 2014)

(2) ROE: Utilidad anualizada sobre patrimonio promedio de cada año

(3) Gastos de apoyo/(Resultado Operacional + Provisiones Adicionales)

Banco Consorcio en la Industria

Industria Bancaria a septiembre de 2014 (CLP millones)

Banco	Patrimonio	Colocaciones	Crec. Coloc. UDM ⁽¹⁾	Activos	ROE ⁽²⁾
Banco Santander-Chile	2.514.194	22.386.093	8,0%	29.745.832	22,1%
Banco de Chile	2.438.311	21.709.266	5,3%	26.611.900	25,3%
Corpbanca	1.910.694	14.814.600	12,9%	20.619.964	13,0%
Banco de Crédito e Inversiones	1.707.536	15.478.407	11,0%	22.689.524	19,5%
Banco del Estado de Chile	1.087.282	16.213.943	8,6%	26.974.191	17,5%
Banco Itaú Chile	756.041	6.052.136	15,1%	7.560.745	12,7%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	716.551	8.165.488	9,1%	11.852.187	16,2%
Scotiabank Chile	706.217	6.073.501	11,3%	7.840.760	14,4%
Banco Security	353.566	3.553.320	6,2%	4.884.191	16,9%
Banco Bice	348.173	3.574.239	12,1%	4.744.227	19,1%
Banco Consorcio	258.593	1.032.911	45,6%	2.086.290	16,5%
Banco Ripley	207.200	680.984	212,7%	783.307	24,7%
JP Morgan Chase Bank, N.A.	181.536	18.557	5,2%	532.036	5,3%
Banco Penta	161.908	646.977	74,6%	1.272.028	9,1%
Banco Falabella	158.065	1.278.713	8,8%	1.858.579	25,2%
Deutsche Bank (Chile)	117.602	0	n.m.	1.313.035	13,2%
HSBC Bank (Chile)	96.222	253.508	4,3%	1.491.690	1,4%
Rabobank Chile	88.947	908.861	18,8%	1.167.634	1,3%
Banco Internacional	71.515	759.426	5,0%	1.181.809	6,1%
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	56.559	33.836	-15,8%	180.071	1,4%
Banco Paris	45.403	244.953	1,1%	264.047	12,3%
Banco do Brasil S.A.	24.057	61.246	-21,9%	70.200	-2,6%
Banco de la Nación Argentina	19.625	14.979	28,4%	30.223	1,6%
Sistema Bancario	14.025.797	123.955.944	10,0%	175.754.470	18,3%

Participación de mercado(sep-14)

- Colocaciones totales → 0,8%
 - Empresas → 1,2%
 - Personas → 0,3%
- Patrimonio → 1,8%
- Activos → 1,2%

- ✓ En colocaciones, Banco Consorcio ha crecido 4,5 veces la industria los últimos 12 meses
- ✓ En Banca Empresas, Banco Consorcio tiene una participación de mercado mayor a 1%

Fuente: SBIF

(1) Crecimiento en colocaciones totales en los últimos doce meses a septiembre 2014

(2) Utilidad anualizada / patrimonio informado por la SBIF

(3) Si se considera el patrimonio promedio del período, el ROE de Banco Consorcio aumenta 19% debido al aumento de capital realizado durante 2014 relacionado con la adquisición de la corredora



01

**Banco
Consorcio**

02

**Consideraciones
de Inversión**

03

**Características
de la Emisión**

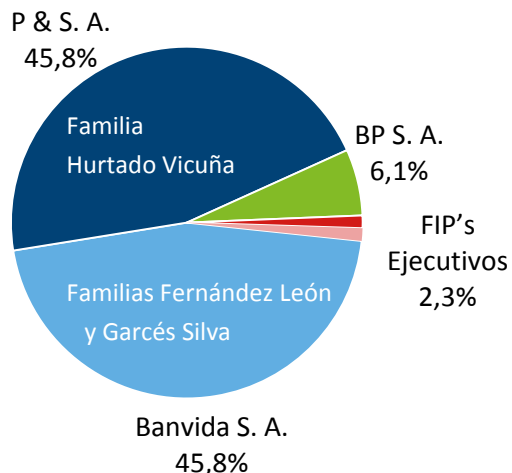
Uno de los grupos de servicios financieros más importantes del país

- 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



Presencia de los Accionistas



Cifras seleccionadas (septiembre 2014)

Activos Consolidados → CLP 7.084.807 millones

Patrimonio → CLP 696.476 millones

Utilidad (UDM) → CLP 124.207 millones

Estructura societaria



Fuente: SBIF y Asociación de Aseguradores de Chile A.G.

(1) Banco Consorcio considera el patrimonio total

(2) Posee el 25% de la propiedad de LVCC Asset Management, la cual es dueña del 99,95% de Larrain Vial Administradora General de Fondos S.A.

Fundación Consorcio Vida: apoyo integral a la comunidad escolar

- A través de la Fundación Consorcio Vida, el grupo apoya a la comunidad mediante el Colegio Monte Olivo de Puente Alto
- Enfocado en entregar educación de calidad a jóvenes de escasos recursos
- Participa en el Programa de Educación Financiera del SERNAC para el manejo de la economía familiar
- Se busca prestar ayuda tanto a los alumnos como a los apoderados y profesores



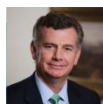
Colegio Monte Olivo

- ✓ 12 años de trayectoria
- ✓ 1.002 alumnos
- ✓ 6.635 m² construidos
- ✓ Rendimiento en SIMCE es superior al de establecimientos del mismo nivel socioeconómico
- ✓ Preuniversitario interno para alumnos de 3^{ro} y 4^{to} medio
- ✓ En 2013, 51% de los postulantes que rindió la PSU calificó para la educación superior

- Banco Consorcio cuenta con más de 710 colaboradores, liderados por un equipo con destacada experiencia

Directorio

Presidente



Patricio Parodi

Ingeniero Comercial, Universidad Católica de Chile
MBA, Universidad de Harvard



Cristián Arnolds

Ingeniero Civil, Universidad Católica de Chile



Cristián Cox Vial

Ingeniero Civil, Universidad Católica de Chile



Jose Antonio Garcés

Ingeniero Comercial, Universidad Gabriela Mistral
MBA Universidad de los Andes



Francisco Javier García

Ingeniero Comercial Universidad Diego Portales

Directores



Julio Guzmán

Ingeniero Comercial, Universidad Católica de Chile



Tomás Hurtado

Ingeniero Comercial, Universidad Diego Portales



Pedro Hurtado

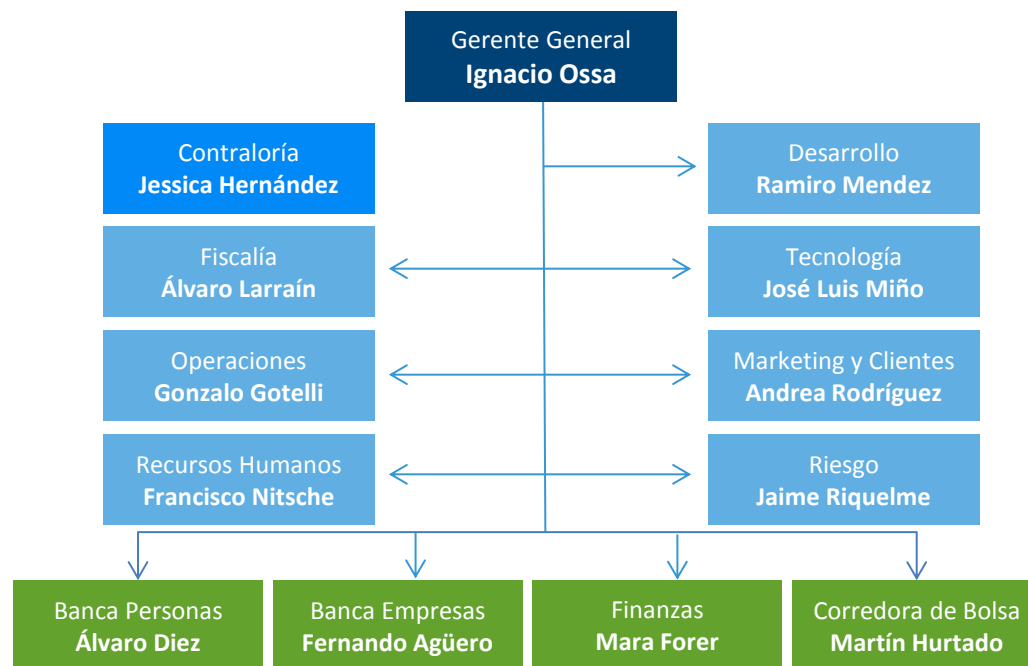
Ingeniero Industrial, Universidad de Chile



Ana María Rivera

Administrador de Empresas Miami Dade 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

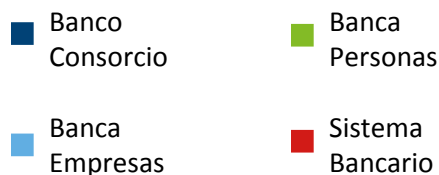
• Directorio	→ Mensual
• Superior de créditos comerciales	→ Semanal
• De nuevos negocios	→ Quincenal
• De activos, pasivos y riesgo financiero	→ Quincenal
• De auditoría	→ Mensual
• De riesgo operacional	→ Mensual
• De prevención de lavado de activos	→ Mensual
• De riesgo de crédito y cobranza	→ Mensual
• De calidad de servicio y transparencia de la información	→ Mensual
• De recursos humanos	→ Semestral

Valores del Banco

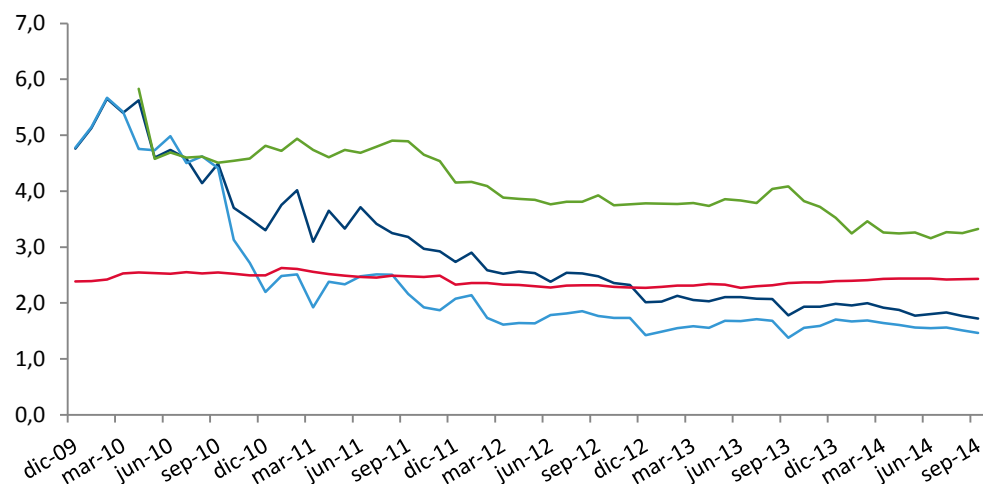
- ✓ **Integridad**
- ✓ **Excelencia**
- ✓ **Respeto**
- ✓ **Cooperación**
- ✓ **Proactividad**
- ✓ **Flexibilidad**

Riesgo controlado (cifras a septiembre 2014)

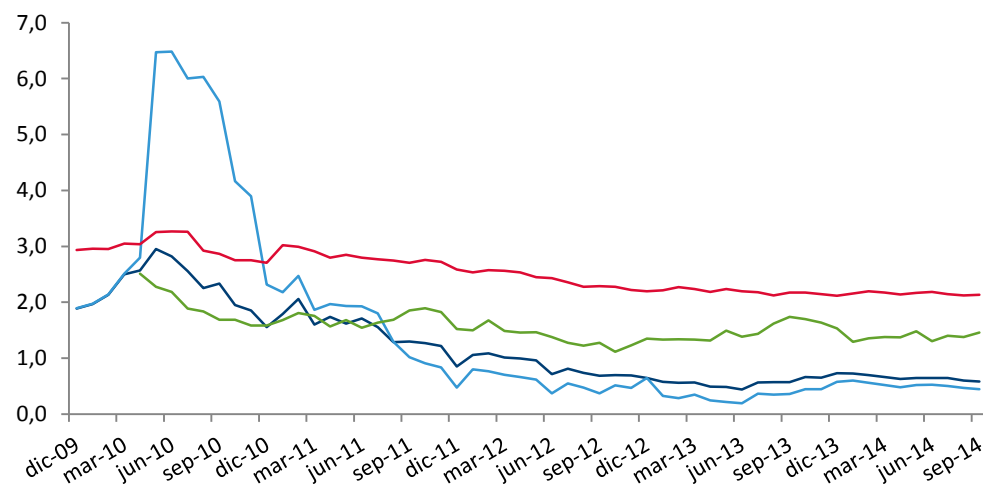
- Índice de riesgo agregado del Banco es menor al del sistema (1,72% v/s 2,43%)
- En Banca Empresas se mantiene una diferencia a favor del Banco (1,47% v/s 2,33%)
- En Banca Personas, los créditos hipotecarios presentan un nivel de riesgo menor a la industria (0,43% v/s 0,72%)
- Un 73% de los créditos de consumo son pactados a través de descuento por planilla. Esto permite mantener el índice de morosidad en niveles controlados
- Índice de mora consistentemente por debajo del que muestra el sistema



Evolución de índice de riesgo (provisiones/colocaciones, %)



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



Fuente: SBIF

Estrategia de Banco Consorcio

- La estrategia de crecimiento de Banco Consorcio se sustenta en cuatro pilares, los cuales aplica transversalmente a sus cuatro líneas de negocios

- Generar una cultura de servicio y agilidad
- Implementar estrategia de fortalecimiento de tecnologías e información

**Enfoque de banco
universal, cercano y ágil**

**Desarrollo de nuevas
líneas de negocio y
productos**

- Lanzar nuevos productos
- Desarrollar nuevos canales de Banca Personas para acelerar el crecimiento



- Diversificar el fondeo local e internacional

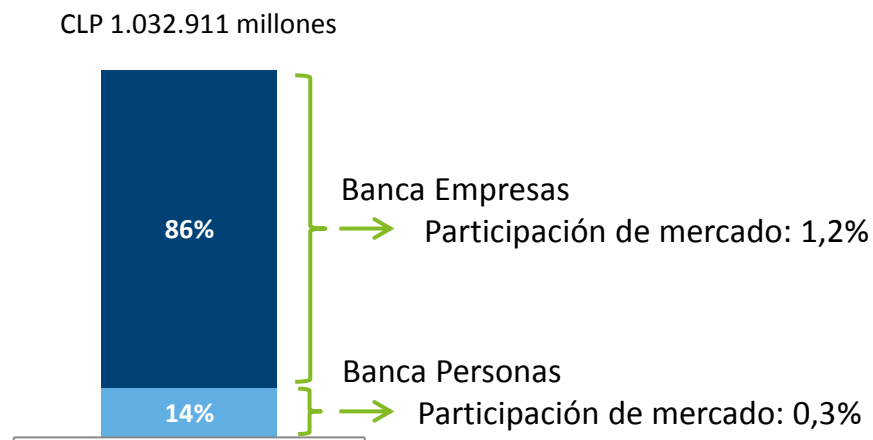
**Adecuada gestión del
riesgo**

**Eficiencia operacional y
rentabilidad**

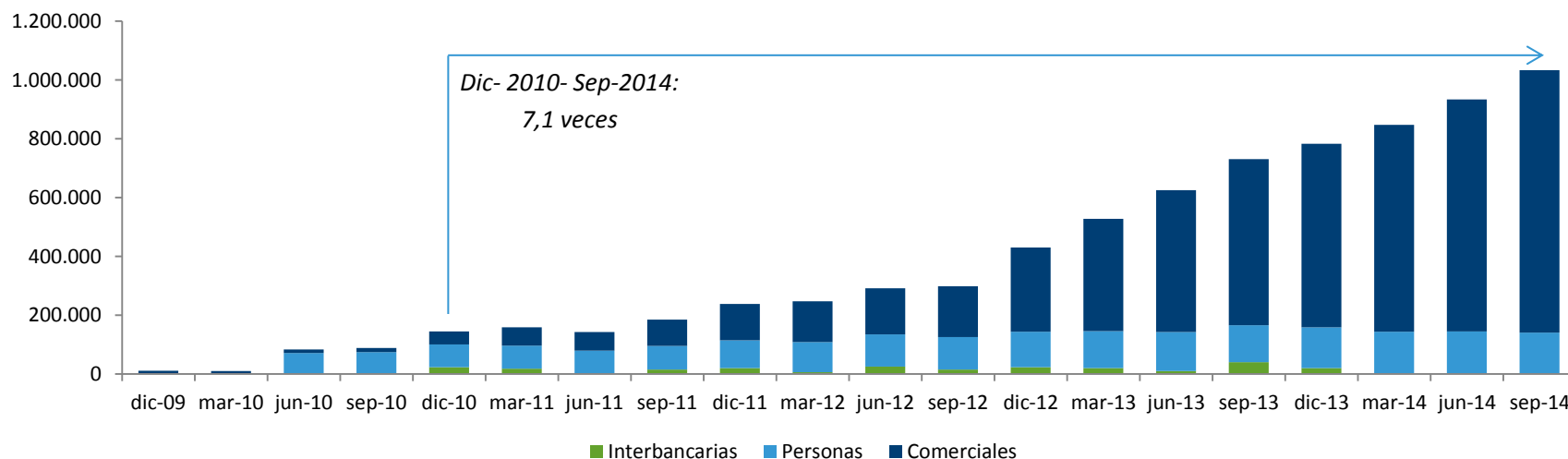
- Mejorar *cross selling* de productos y clientes
- Mantener *eficiencia en costos*
- Obtener un ROE superior al 15%

- La implementación de una estrategia consistente ha dado como resultado un importante crecimiento en las colocaciones del Banco
- La participación de mercado medida en colocaciones ha pasado desde un 0,2% en diciembre de 2010 (primer año de operación), hasta un 0,8% en septiembre de 2014
- Durante los primeros 9 meses de 2014, las colocaciones han aumentado en 32,0%

Composición de colocaciones a sep-2014 (%)

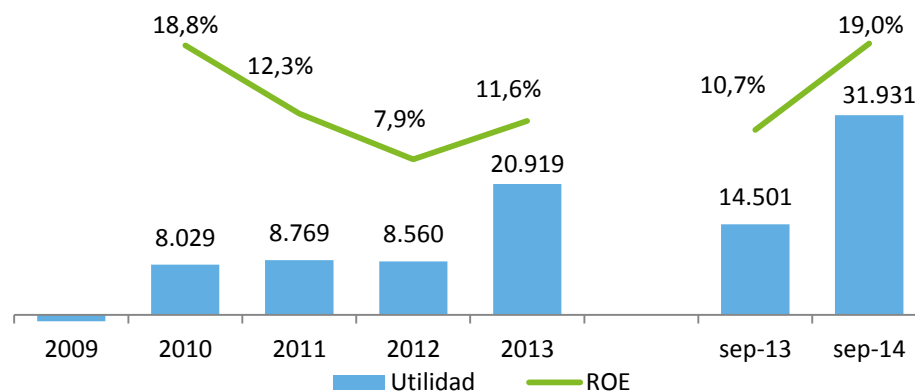


Evolución de colocaciones (CLP millones)



- Crecimiento de la utilidad, manteniendo niveles de ROE⁽¹⁾ atractivos a pesar de importantes aumentos de capital
- Respaldo de los controladores con aumentos de capital y capitalización de dividendos por CLP 226.195 millones desde la adquisición del Banco
- Alto nivel de solvencia

Evolución de utilidad y ROE (CLP millones)

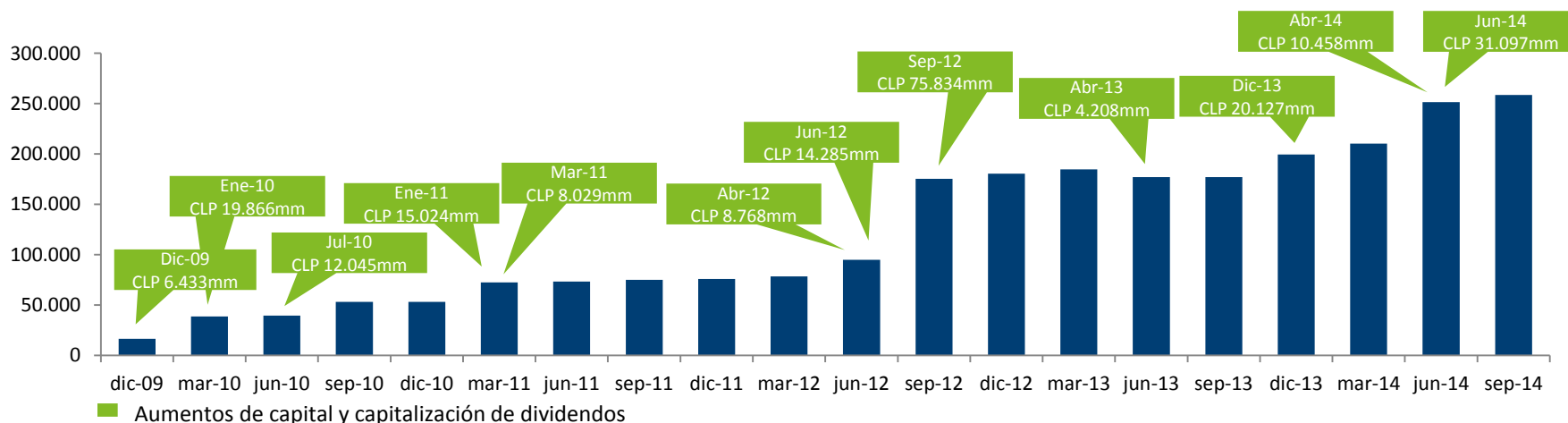


Índice de Basilea⁽²⁾:

Banco Consorcio
Sistema

	2010	2011	2012	2013	sep-2013	sep-2014
Banco Consorcio	18,5%	23,5%	24,3%	20,6%	19,1%	18,5%
Sistema	14,1%	13,9%	13,3%	13,3%	13,1%	13,3%(3)

Evolución de patrimonio (CLP millones)



Fuente: SBIF

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

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

(3) Data del sistema a agosto 2014 (último disponible)

Activos (CLP millones)	dic-11	dic-12	dic-13	sep-14
Efectivo y Disponible	21.037	63.179	31.924	42.370
Colocaciones Totales Netas	231.458	421.638	767.104	1.015.160
Inversiones de Renta Fija DPV	438.477	514.352	430.266	667.330
Fondos Mutuos y Otros Negociación	52.211	181.662	158.891	209.601
Activo Transitorio	14.159	27.758	43.894	79.700
Activo Fijo	6.315	6.153	5.934	6.084
Otros Activos	15.162	19.462	17.144	66.045
TOTAL ACTIVOS	778.819	1.234.204	1.455.157	2.086.290

Pasivos y Patrimonio

Obligaciones a la Vista	22.598	25.706	41.787	26.312
Captaciones a Plazo	586.057	945.962	1.026.860	1.237.709
Bancos	6	1.203	16.572	35.419
Pasivo Transitorio	7.364	26.669	48.469	81.101
Otros Pasivos	55.086	21.402	30.290	253.478
Bonos Senior	0	0	58.111	133.881
Bonos Subordinados	31.979	32.825	33.559	59.797
TOTAL PATRIMONIO	75.729	180.437	199.509	258.593
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	778.819	1.234.204	1.455.157	2.086.290

Margen por segmento de negocios (CLP millones)	dic-11	dic-12	dic-13	ene-sep - 13	ene-sep - 14
Banca Personas	5.004	4.990	6.150	4.817	5.581
Banca Empresas	-296	1.887	1.197	1.393	11.032
Funding Interno	2.269	844	4.131	2.139	9.377
Finanzas	11.170	11.275	25.012	17.917	22.532
Corredora de Bolsa ⁽²⁾				0	2.298
Total Margen	18.146	18.996	36.491	26.266	50.820
Total Gastos Fijos	-7.975	-9.176	-11.551	-8.790	-13.008
Resultado Operacional	10.172	9.820	24.940	17.476	37.812
Impuesto a la Renta	-1.402	-1.260	-4.019	-2.974	-5.880
Utilidad (Pérdida) Consolidada	8.769	8.560	20.919	14.502	31.931

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

(2) Corresponde a los resultados acumulados desde la adquisición de Consorcio Corredores de Bolsa (junio de 2014)



01

**Banco
Consorcio**

02

**Consideraciones
de Inversión**

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 (1/2)

Bonos subordinados

	Serie J	Serie K
Nemotécnicos	UCNO-J1114	UCNO-K1114
Moneda	UF	
Monto a colocar	Entre UF 1.000.000 y UF 1.500.000	
Limitación monto series	UF 1.500.000	
Plazo	20 años <i>bullet</i>	25 años <i>bullet</i>
Amortización de capital	Una amortización el 1 de noviembre de 2034	Una amortización el 1 de noviembre de 2039
Tasa de interés de carátula	3,75%	3,80%
<i>Duration</i> aproximado	14,4 años	16,6 años
Fecha Inicio devengo de intereses	1 de noviembre de 2014	
Fecha de inicio Rescate Anticipado	No contempla Rescate Anticipado	
Clasificación de riesgo	A por Feller Rate e ICR	

Estructura de Emisión (2/2)

Bonos senior

	Serie L	Serie M	Serie N	Serie O
Nemotécnicos	BCNO-L1114	BCNO-M1114	BCNO-N1114	BCNO-O1114
Moneda	UF	CLP	UF	CLP
Monto a colocar	UF 1.500.000, o su equivalente en pesos			
Plazo	3,5 años <i>bullet</i>		5,5 años <i>bullet</i>	
Amortización de capital	Una amortización el 1 de mayo de 2018		Una amortización el 1 de mayo de 2020	
Tasa de interés de carátula	2,20%	5,30%	2,50%	5,90%
<i>Duration</i> aproximado	3,4 años	3,2 años	5,2 años	4,8 años
Fecha Inicio devengo de intereses	1 de noviembre de 2014		1 de noviembre de 2014	
Fecha de inicio Rescate Anticipado	No contempla Rescate Anticipado			
Clasificación de riesgo	A+ por Feller Rate e ICR			

Diciembre 2014

L	M	W	J	V
1	2	3	4	5
8	9	10	11	12
15	16	17	18	19
22	23	24	25	26
29	30	31		

2– 4 de diciembre *Road show*

9 – 10 de diciembre Libro de órdenes

11 de diciembre Colocación

(1) Sujeto a confirmación

1 Clara estrategia de crecimiento con potencial de desarrollo

- Estrategia basada en posicionamiento de banco universal, cercano y ágil
- Importante crecimiento de colocaciones (7,1 veces en el periodo diciembre 2010 - septiembre 2014)

2 Atractiva rentabilidad con sólida posición financiera

- Mantiene niveles de ROE atractivos, a pesar de los constantes aumentos en la base patrimonial
- Desde su adquisición, la matriz ha realizado aumentos de capital y capitalización de dividendos por más de CLP 226.000 millones
- Banco Consorcio es actualmente el 11º banco privado de la industria, en base a patrimonio

3 Adecuada administración de riesgos y Gobierno Corporativo de primer nivel

- Equipo directivo y gerencial con amplia experiencia en el mercado financiero
- Adecuadas políticas y estructuras de gestión de riesgo que se traducen en buena administración del riesgo y calidad de los activos
- Índice de riesgo agregado del Banco menor al del sistema (1,72% v/s 2,43% a septiembre 2014)

4 Compromiso y soporte de Consorcio Financiero

- 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
- Tiene presencia en todo el país; más de 1.000.000 de clientes y 2.750 colaboradores

5 Sistemática expansión del sector bancario

- Crecimiento real anual compuesto en los últimos 5 años de las colocaciones del sistema de más de 8,6%

6 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



PERSONAS

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



EMPRESAS

Créditos Comerciales
Financiamiento Inmobiliario
Factoring
Leasing
Comex
Boletas de Garantía
Cash Management



CORREDORES DE BOLSA

Acciones
Fondos Mutuos
Renta Fija
Depósitos a Plazo
Pactos



FINANZAS

Compra y Venta Divisas
Derivados
Depósitos a Plazo
Captaciones
Pactos



600 221 2000

www.bancoconsorcio.cl