

Sigamos Creciendo Juntos

Banco de Chile



Aumento de Capital

2007

AGENDA



- ¿Por qué aumentamos el capital?



- El Chile que Tú quieres: misión y estrategia



- Un Chile de excelencia: gestión y resultados



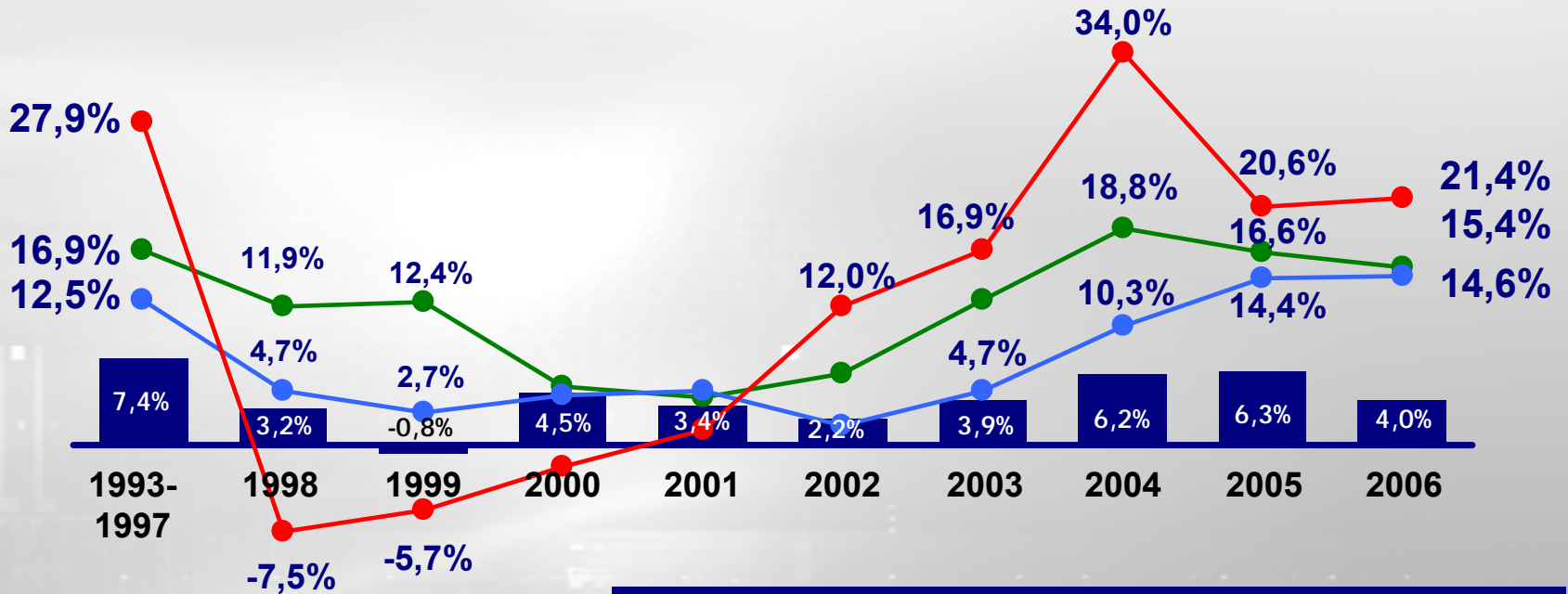
- Consideraciones de Inversión



¿Por qué aumentamos el capital?

Expansión de Industria Bancaria

El crecimiento de las colocaciones de la industria, en particular en créditos de consumo, ha superado varias veces la tasa de crecimiento del PIB, en los últimos años.



Distribución de las colocaciones	1993	2005	2006
Créditos de Consumo	6,7%	12,1%	12,9%
Créditos Hipotecarios	11,4%	20,4%	20,4%
Créditos Comerciales	81,9%	67,5%	66,7%
Total	100%	100%	100%

- Créditos de Consumo
- Créditos Hipotecarios
- Créditos Totales
- PIB

Penetración Bancaria en Chile

Préstamos / PGB (70%):

- Fuertemente concentrado en mercado de corporaciones

Del total de la Fuerza de Trabajo

- Sólo 18% posee una cuenta corriente
- Sólo 60% posee una tarjeta de crédito

Número de productos como % de la fuerza laboral a nivel nacional

	2005	2000	Variación
Cuenta Corriente	18	16	13%
Tarjeta de Crédito	60	40	50%
Tarjeta de Débito	88	31	184%
Cuenta Vista	30	20	50%

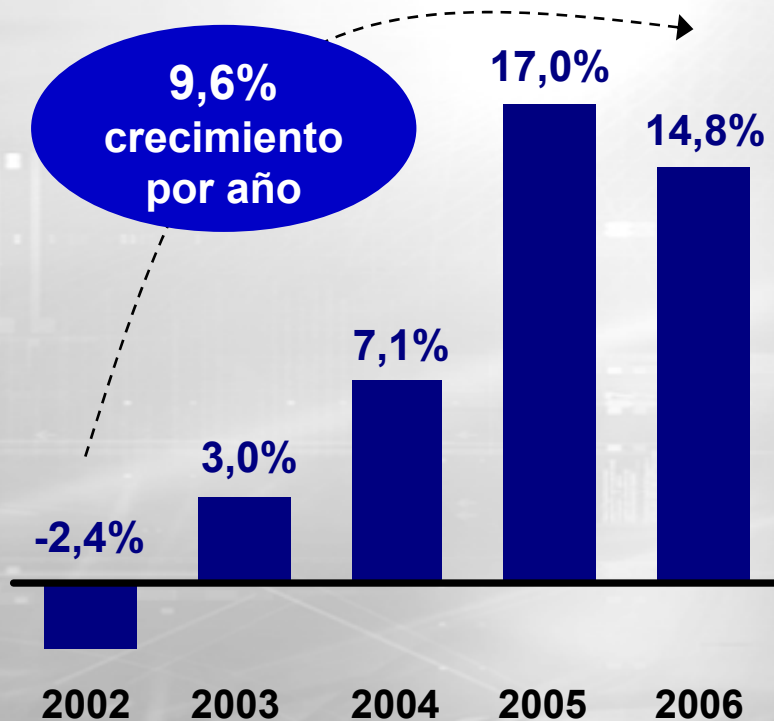
Fuente: Departamento de Estudios, SBIF. 2006, Morales y Yáñez .

Contexto del Aumento de Capital

El crecimiento experimentado por el Banco en los últimos años hace necesario incrementar nuestra base patrimonial

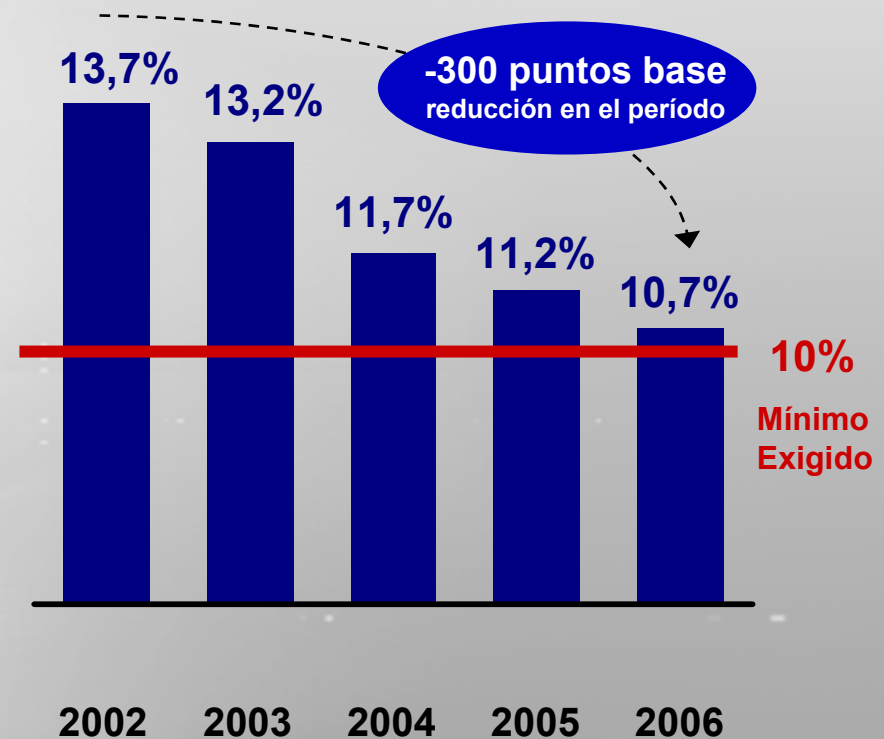
Variación Colocaciones Netas

(% reales por año)



Indice de Capital Total

(Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo)

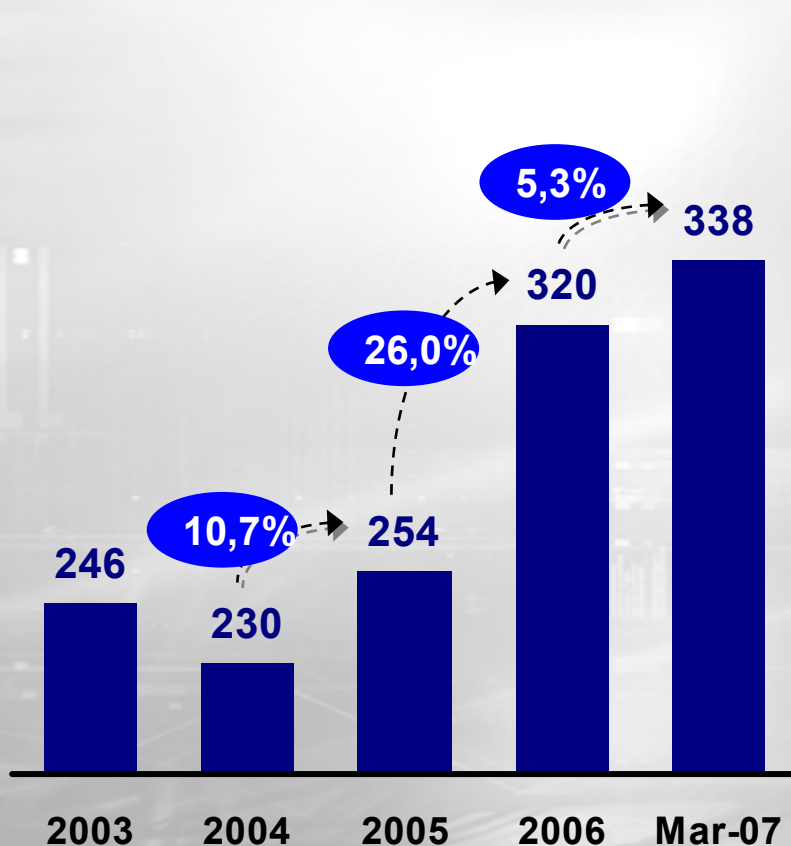


Contexto del Aumento de Capital

La expansión ha sido acompañada por el fortalecimiento de las fuentes de financiamiento de largo plazo.

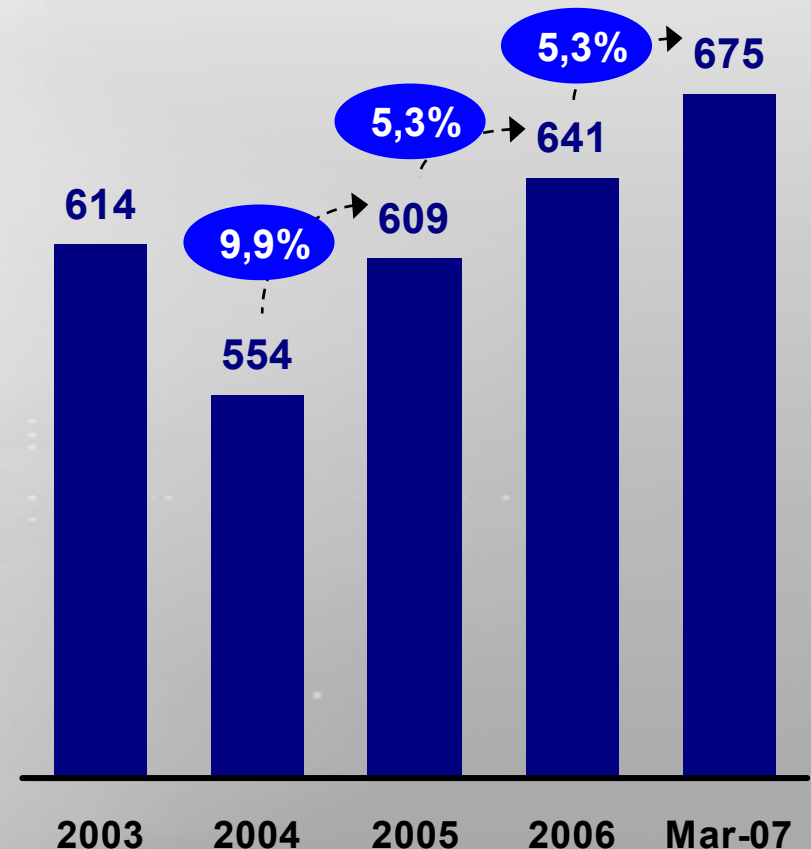
B. Subordinados Computables

(miles de millones de \$ de marzo 2007)



Capital y Reservas

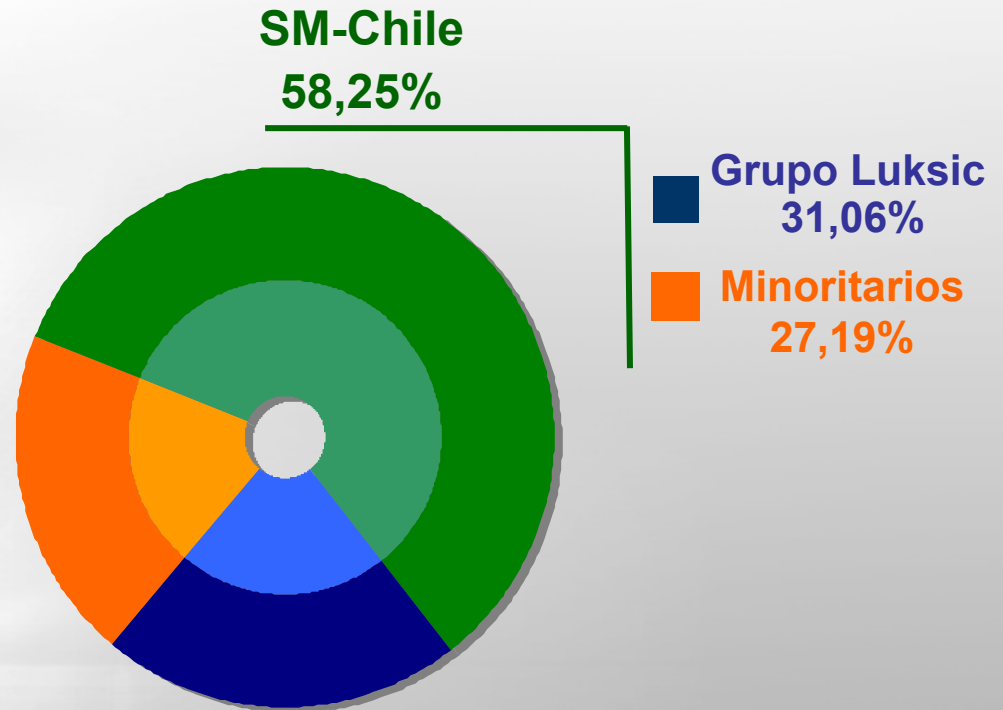
(miles de millones de \$ de marzo 2007)



Derechos Preferentes de Suscripción

El Grupo Luksic, tiene el control del 52,69% de las acciones y de los derechos de voz y voto de Banco de Chile.

Accionistas
Minoritarios
20,12%



Grupo Luksic
21,63%

Detalle Minoritarios

Grupo Ergas	6,41%
AFP's	3,74%
ADR's	1,03%
Minoritarios CHILE	9,39%
Minoritarios SM-Chile	26,74%
Total Minoritarios	47,31%

A young boy with brown hair and a white shirt with a dark tie is smiling. He is holding a large blue balloon that has the 'Banco de Chile' logo printed on it in white. The background is slightly blurred, suggesting an outdoor event.

Banco de Chile

□ El Chile que Tú quieres: misión y estrategia

Fundamentos Estratégicos

La misión de Banco de Chile se ha construido en torno a tres ejes centrales

- establecernos como el principal banco para nuestros clientes
- ofrecer a nuestros colaboradores el mejor lugar para trabajar
- permanente creación de valor para nuestros accionistas



Líneas estratégicas que sustentan nuestra Misión

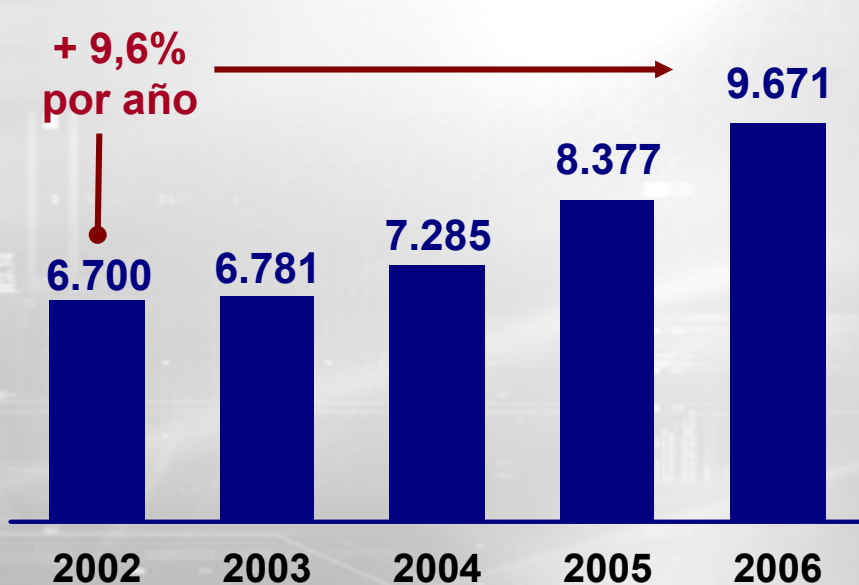
- 1 Crecer y rentabilizar el portafolio de activos**
 - **aumentar la base de clientes**
 - **consolidar la red de distribución del Banco**
 - **liderar en oferta de servicios financieros**
- 2 Incentivar ganancias de eficiencia**
- 3 Fomentar una cultura organizacional de excelencia**
- 4 Máximo desarrollo de nuestros RRHH**

Estrategia: crecer y rentabilizar el portafolio de activos

- Durante los últimos 4 años nuestras colocaciones han crecido un **9,6% anual compuesto**
- En el período, se ha incrementando sostenidamente la utilidad por cada punto de participación de mercado

Colocaciones Totales de Banco de Chile

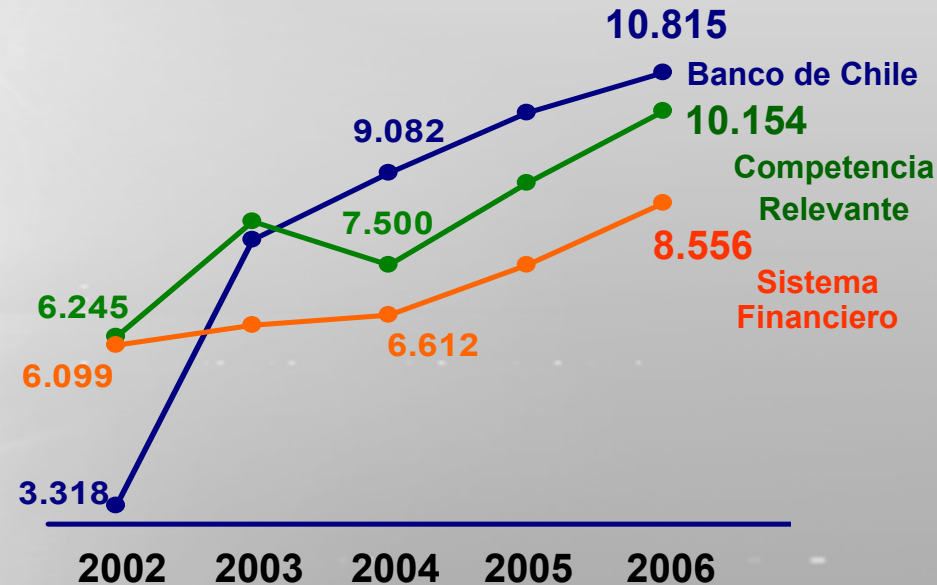
(miles de millones de \$ de marzo 2007)



Fuente : Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Utilidad Neta por cada 1% de Participación de Mercado

(miles de millones de \$ de marzo 2007)



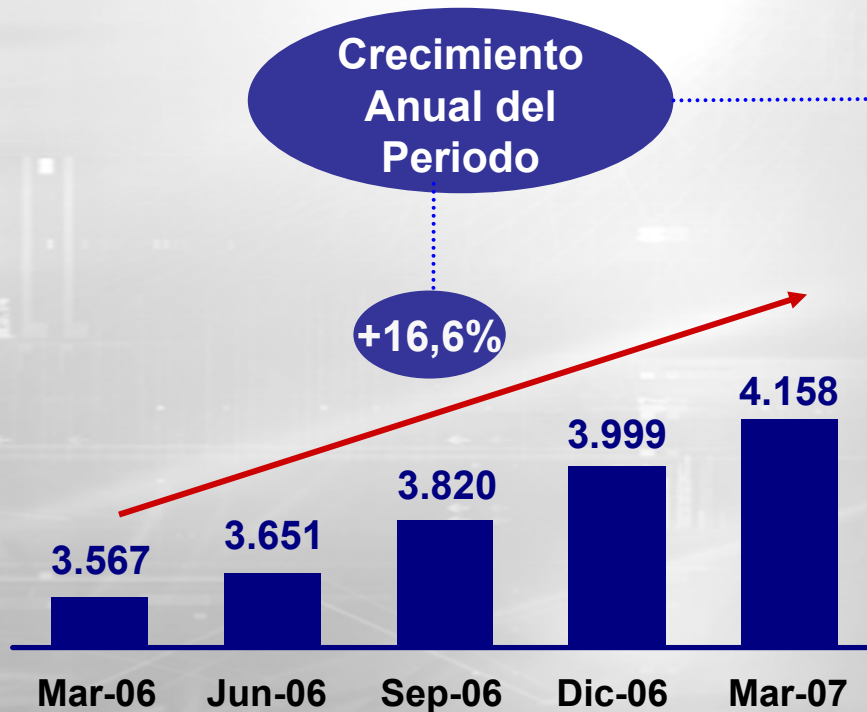
- Banco de Chile
- Ppales. Competidores (Santander, BCI, BBVA)
- Sist. Financiero (excluido Banco de Chile)

Estrategia: crecer y rentabilizar el portafolio de activos

Hemos priorizado el crecimiento en los segmentos de mayores retornos, con un incremento de 16,6% en los últimos 12 meses, en las colocaciones al mercado minorista

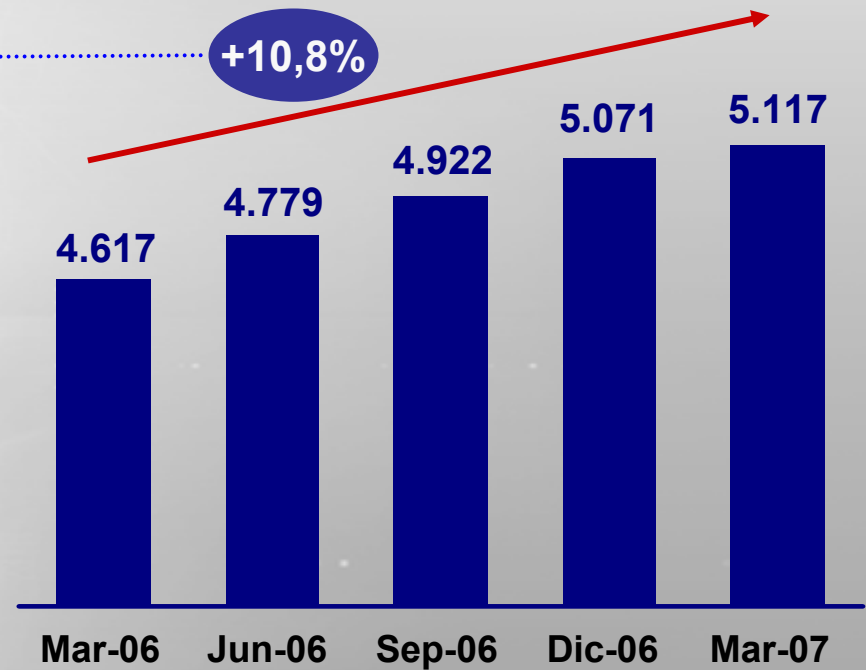
Colocaciones Plataforma Minorista

(miles de millones de \$ de marzo 2007)



Colocaciones Plataforma Mayorista

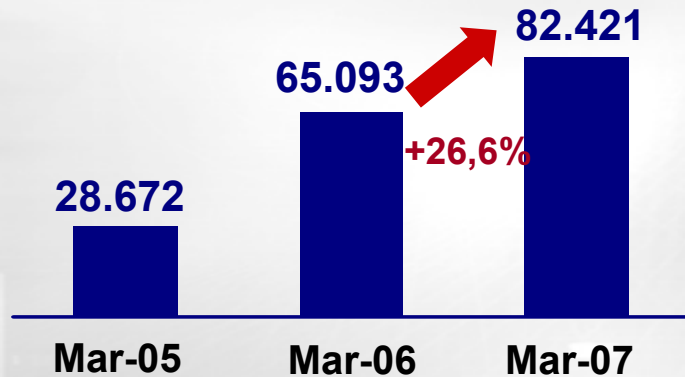
(miles de millones de \$ de marzo 2007)



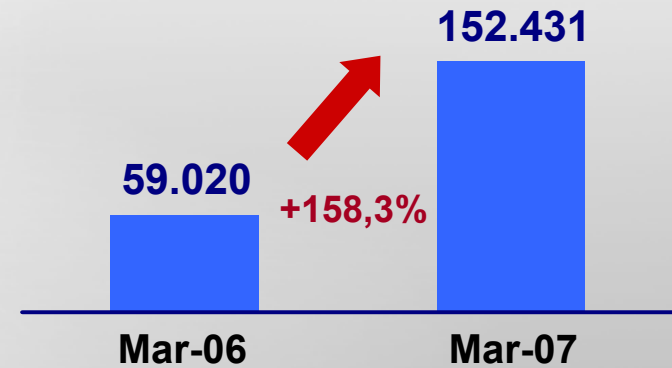
Estrategia: aumentar la base de clientes

Hemos incorporado un número creciente de nuevos clientes a la Corporación incrementando nuestra penetración en cantidad y uso de productos

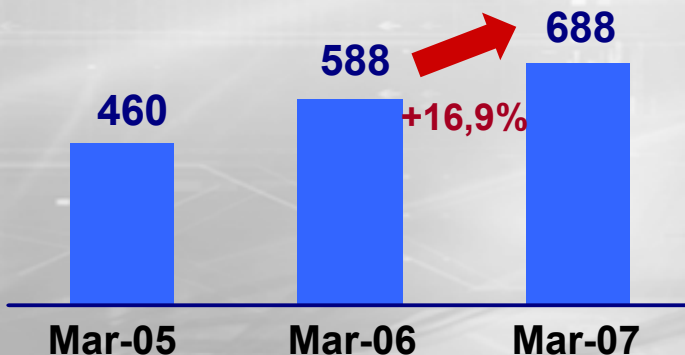
Número de nuevos deudores en 12 meses (neto)



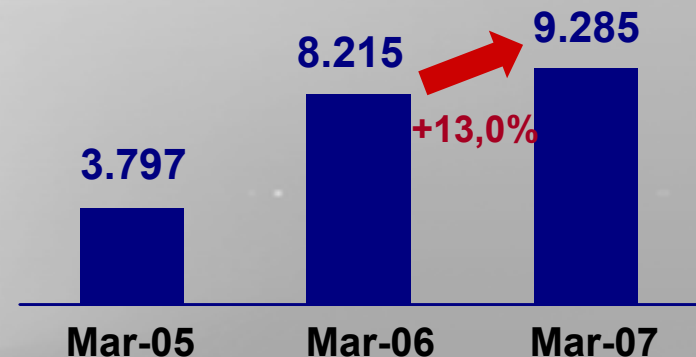
Créditos Hipotecarios cursados en el trimestre (Millones de \$)



Stock Tarjetas de Crédito (miles)



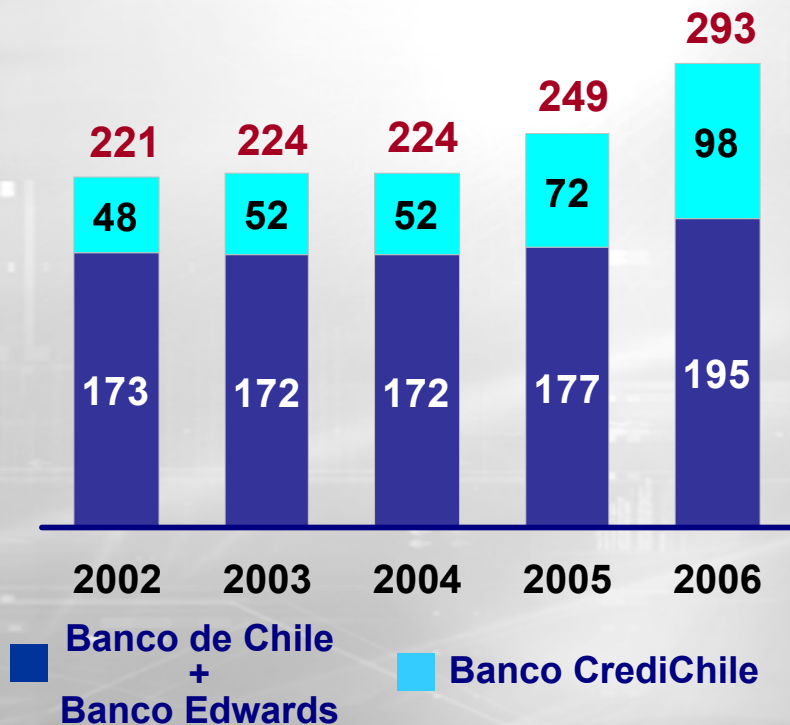
Nuevas Cuentas Corrientes por trimestre (netas)



Estrategia: potenciar la red de distribución del Banco

Con objeto de acercarnos cada vez más a nuestros clientes, en 2006 incrementamos en 18% la red de sucursales y 16% los cajeros automáticos

Sucursales y puntos de venta



Cajeros Automáticos e Internet



Estrategia: liderazgo en amplia gama de servicios financieros

Pp.Mcdo.: 18%
prom. acciones
transadas 2006

Banchile
Corredora de Bolsa

Banchile
Asesoría Financiera

Promarket

Banchile
Corredora de Seguros

**+65% en total
primas
intermediadas.**
(promedio)

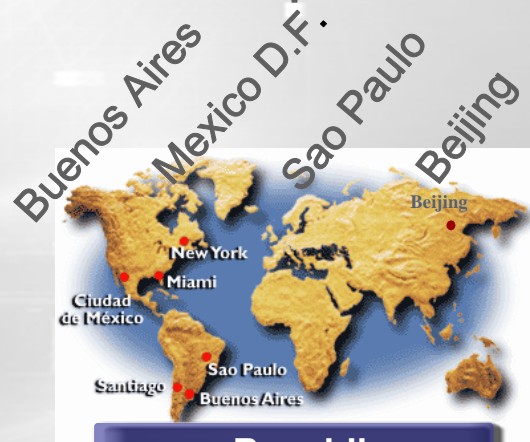
Banco de Chile

 **BANCO
EDWARDS**

 **Banco
CredíChile**
Banco de Chile

Sucursales en Nueva York y Miami

Oficinas de representación en:



Banchile
Trade Services
Hong Kong

Pp.Mcdo.: 24,2%
sobre fondos promedio
administrados en 2006

Banchile
Fondos Mutuos

Banchile
Securitizadora

Socofin

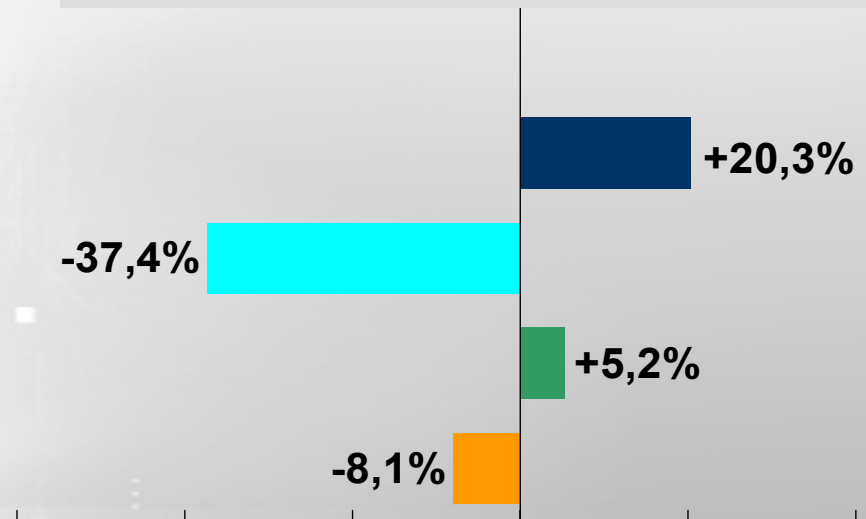
Banchile
Factoring

**+66% en
colocaciones**
(promedio 2006)

Estrategia: incentivar ganancias de eficiencia

- incorporamos tecnología bancaria de punta a través de un cambio tecnológico integral
- centralización de procesos en la red de distribución
- automatización de procesos de asignación de tareas
- promover el uso de canales remotos

Variación en el Número de Transacciones del Banco por Canal (2006)



■ Cajas

■ Mesón

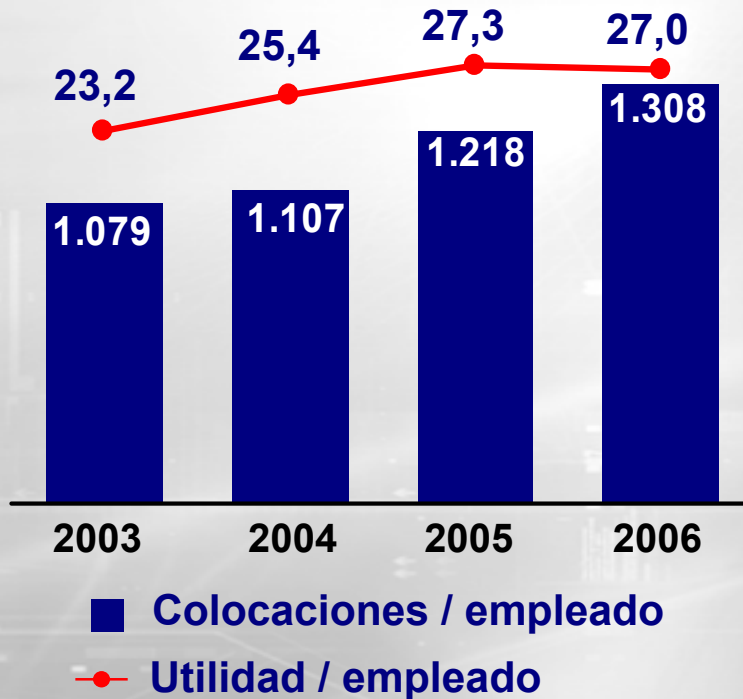
■ Cajeros Automáticos

■ Internet

Estrategia: cultura organizacional de excelencia

Productividad de Nuestros Colaboradores

(millones de \$ de marzo de 2007)



- Mientras la dotación del banco creció 19%, la productividad por empleado - en volumen de colocaciones - aumentó 21% real,
- y la utilidad por empleado creció 16% entre 2003 y 2006.
- Énfasis en programas destinados a fortalecer los estándares éticos.
- Creciente percepción positiva del clima laboral.

Estrategia: óptimo desarrollo de RRHH

**Movilidad interna
basada en el mérito...
“Si el Chile crece tú
creces”**

- procesos transversales de evaluación de desempeño ascendente y descendente

**Amplia gama de beneficios e
incentivos variables...
“Mucho más que tu sueldo”**

- renta variable,
- premios por desempeño
- seguro de vida gratuito
- seguro integral de salud
- programas sociales

**Oportunidades de
formación y
perfeccionamiento**

- durante 2006, cada colaborador se capacitó formalmente durante 4,3 días
- y participó en 2,7 programas de capacitación, con cobertura de 19.289 participantes

**Queremos construir el
“Mejor Lugar para Trabajar”
a lo largo de toda nuestra red**

Chie

Permanente creación de valor para nuestros accionistas como consecuencia de la implementación de nuestra estrategia

- La valorización de mercado del Banco de Chile se ha incrementado en más de 121% real desde la fusión en 2002

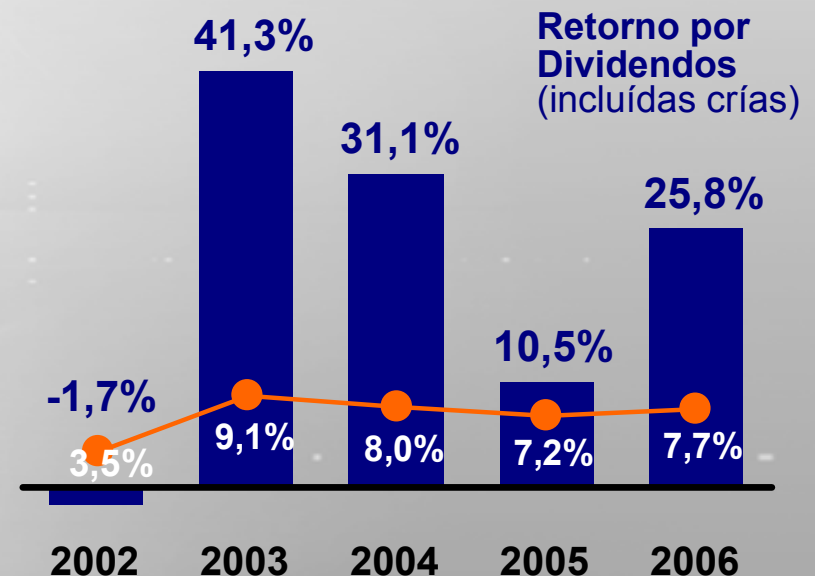
Valor de Mercado del Patrimonio del Banco de Chile

(miles de millones de \$ de diciembre de cada año)



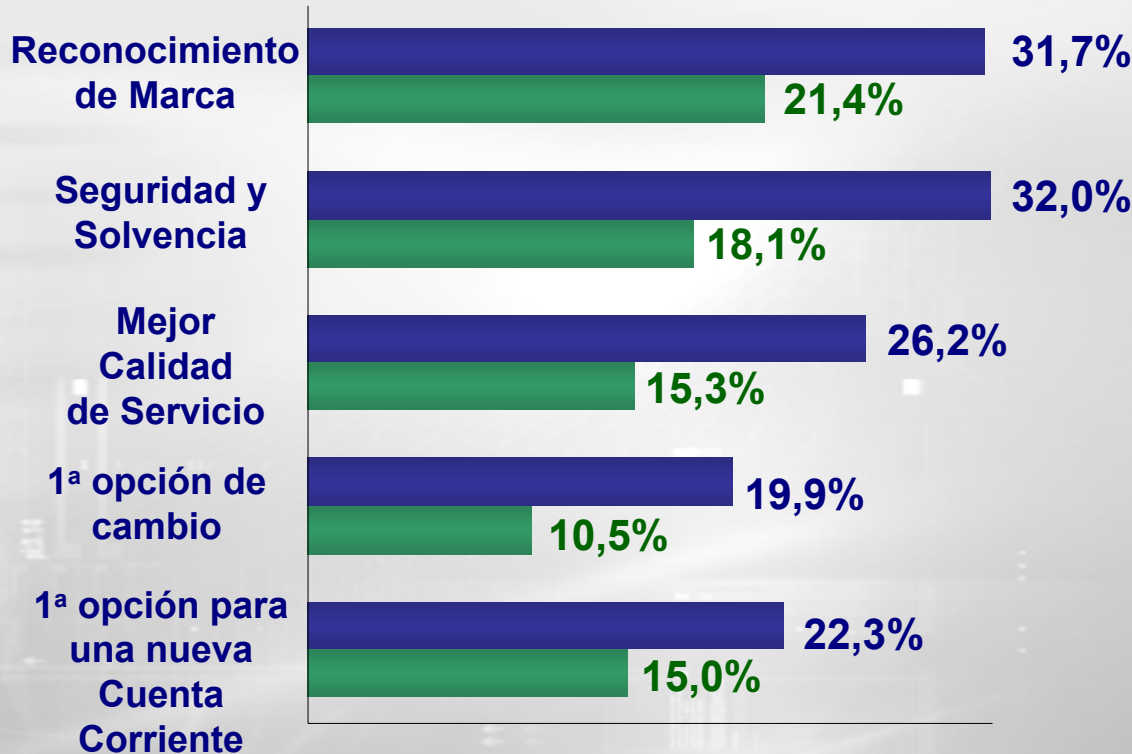
- Permitiendo entregar un alto retorno a nuestros accionistas, superando el 25% en el ejercicio pasado

Retorno Total de la Acción Banco de Chile



Posicionamiento de marca y productos

Percepción en cuentacorrentistas segmentos ABC1, C2



Fuente: Estudio Adimark GFK, Diciembre 2006

BANCO DE CHILE

Siguiete competidor

Un sólido posicionamiento de marca potencia nuestras unidades de negocios

Participaciones de Mercado a marzo 2007	
Nº de Cuentas Corrientes	23,4%
Colocaciones Netas	17,8%
Colocaciones de Leasing	21,7%
Compras con Tarjeta Crédito	26,1%
Nº de Cajeros Automáticos	27,0%

Fuente: SBIF, Transbank

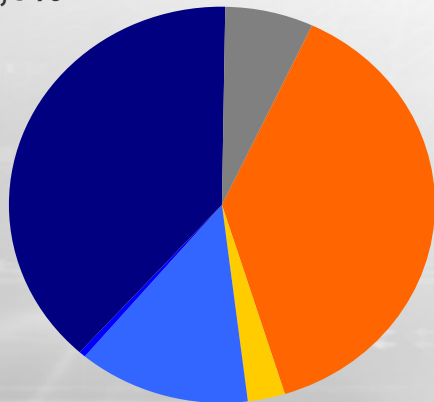
Áreas de Negocios

- Con una estructura balanceada de préstamos, la fortaleza del Mercado Mayorista ha potenciado el desarrollo de la banca retail
- El Mercado Minorista representa el 41,2% de las colocaciones totales de Banco y contribuye con un 51,5% a la utilidad antes de impuestos

Colocaciones por Area de Negocio

Sucursales en el exterior y filiales

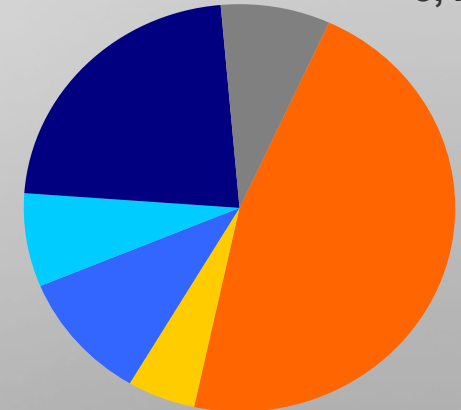
6,6%



Utilidad por Area de Negocio

Sucursales en el exterior y filiales

8,4%





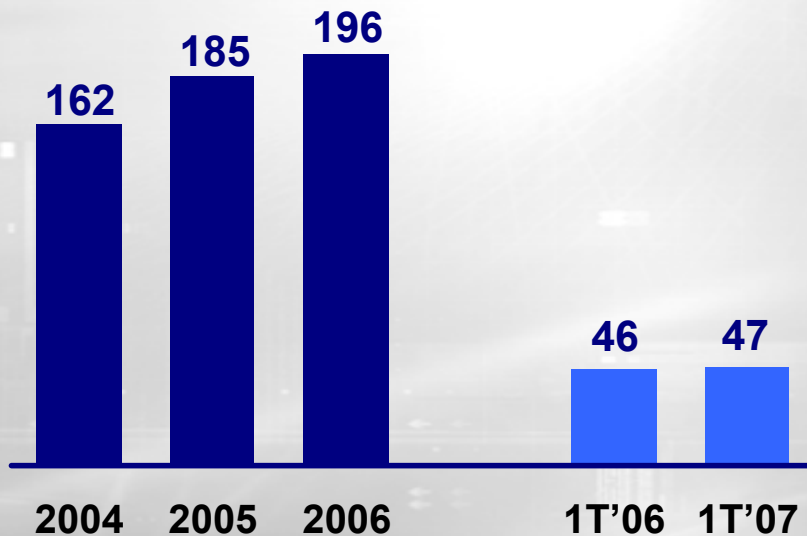
 **Un Chile de Excelencia**

Utilidad Neta

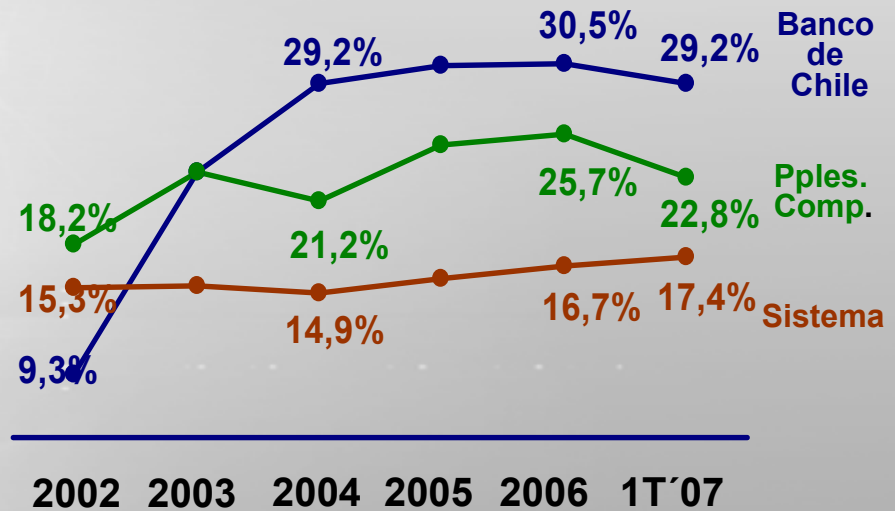
Con un aumento sostenido de su utilidad anual, Banco de Chile ha logrado consistentemente un retorno superior al de sus principales competidores y al promedio del sistema financiero

Utilidad Neta

(miles de millones de \$ de marzo 2007)



Retorno sobre Capital y Reservas



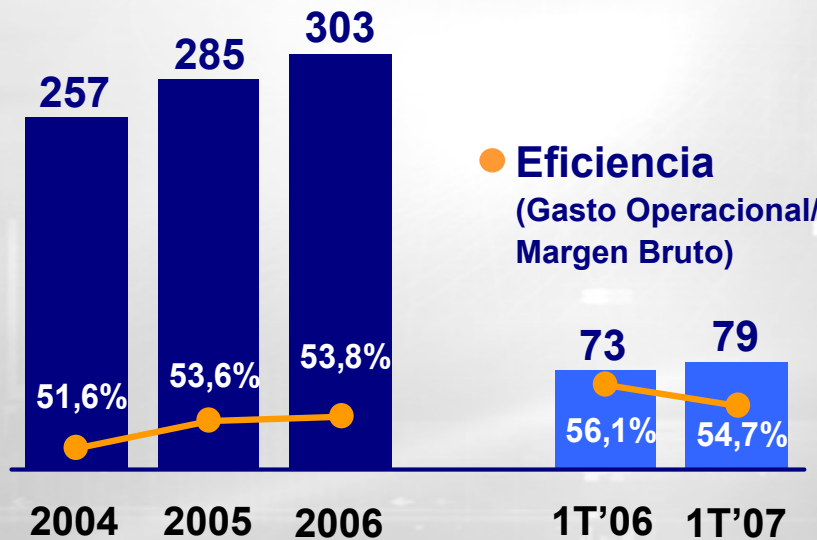
Fuente : Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

- Banco de Chile
- Principales Competidores (Banco Santander, BCI y BBVA)
- Sistema Financiero (no incluye el Banco de Chile)

Gastos de Apoyo Operacional

Indice de Eficiencia y Gasto Operacional

(base consolidada en miles de millones de \$ de marzo de 2007)

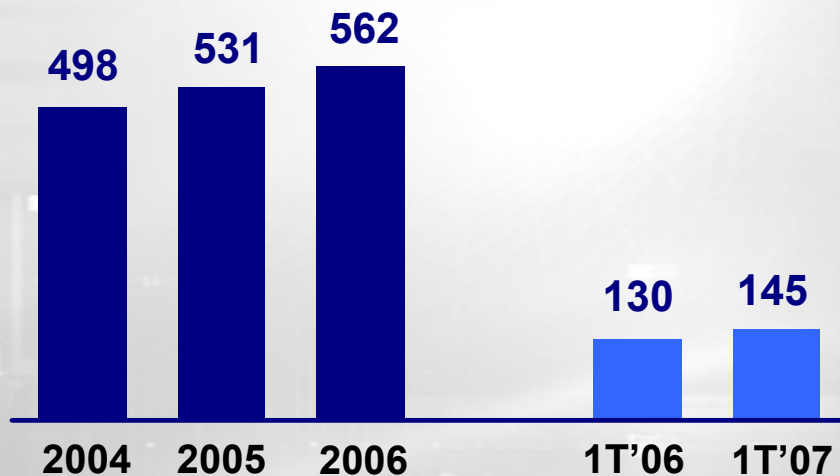


- Gastos focalizados en ventas
- Expansión de la red de distribución
- Gastos de marketing originados por la plataforma minorista
- Aumento de fuerza de ventas

Evolución del Margen Bruto

Margen Bruto

(miles de millones de \$ de marzo 2007)



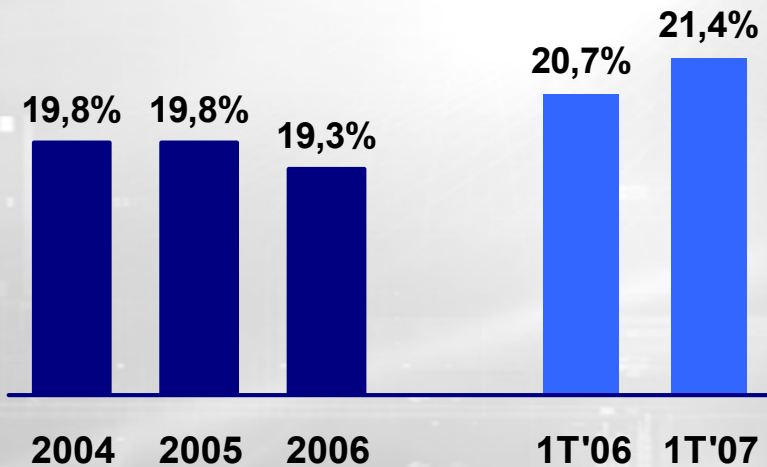
Consistente aumento del Margen Bruto por:

- Estructura de colocaciones más rentable
- Aumento de pasivos que no pagan intereses (cuentas corrientes y vista)
- Mayores comisiones ganadas
- Mejores resultados de filiales y sucursales en el exterior

Depósitos

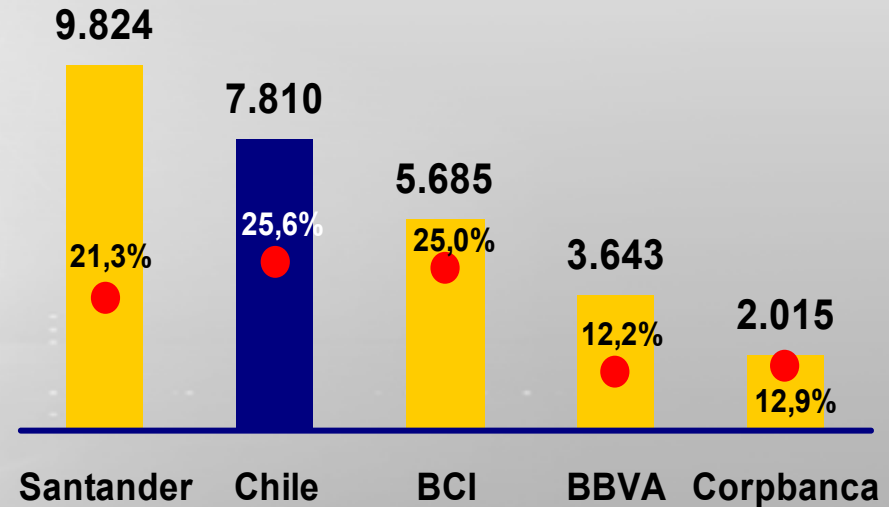
El Banco de Chile ha mostrado consistentemente una fortaleza en la captación de depósitos, con una mayor proporción de depósitos vista que sus competidores

Participación de Mercado Depósitos Vista



Depósitos Totales Netos de Canje

(base no consolidada en miles de millones de \$ de marzo 2007)



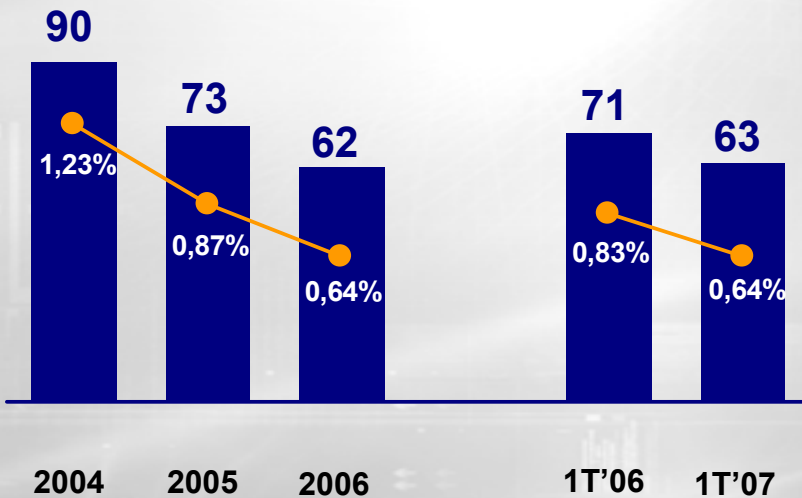
● Depósitos Vista Netos/Depósitos Totales Netos

Calidad de Cartera

Nuestra política conservadora en materia de riesgo nos ha permitido reducir la cartera vencida con una cobertura superior al promedio del mercado y a nuestros principales competidores.

Cartera Vencida

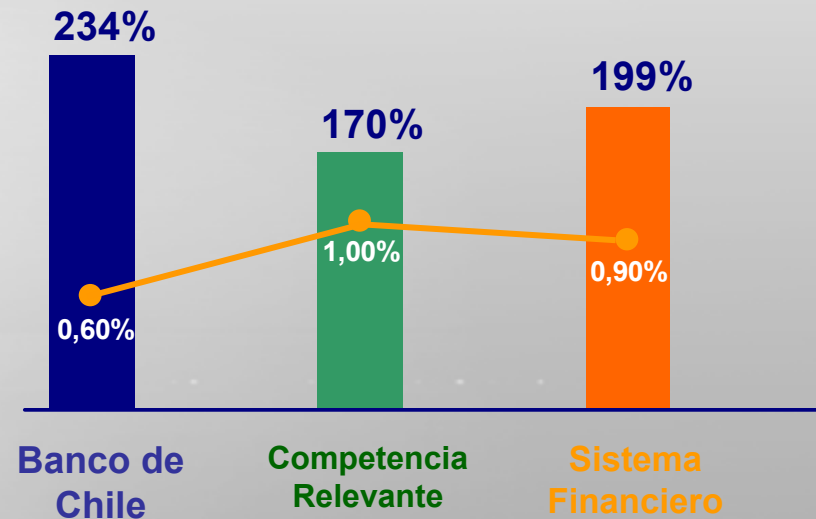
(miles de millones de \$ de marzo 2007)



● Cartera Vencida / Colocaciones Totales

Cobertura de Riesgo

(cifras a marzo de 2007)



● Gasto en Provisiones / Colocaciones Promedio

Reconocimientos del Mercado

LATINFINANCE

“20 mejores Bancos en sustentabilidad y ética en Latinoamérica”

GLOBAL FINANCE

“Mejor Banco en intermediación de moneda extranjera”

GREAT PLACE TO WORK[®]
INSTITUTE INC.

2° lugar en el ranking
“35 Mejores Empresas para trabajar en Chile”
Banchile C. Seguros

Diario Financiero

“Superventas”

EUROMONEY

“Mejor Banco en Chile”

CPC
CONFEDERACION DE LA PRODUCCION Y DEL COMERCIO

“Ahorro de Energía”



“Premio Nacional de Satisfacción de los Consumidores 2006”



“Institución Financiera con mayor creación de valor para accionistas”

LATINFINANCE

“Entre los 20 Mejores Bancos en Sustentabilidad y Etica en Latinoamérica”

A high-angle, top-down view of a grand, ornate interior space, likely a museum or a grand hall. The architecture is classical, featuring a series of white, fluted columns supporting a balcony with a decorative metal railing. The floor is dark with a prominent Greek key (meander) pattern. The lighting is dramatic, with spotlights illuminating the columns and the floor. The overall atmosphere is one of historical grandeur and architectural elegance.

❑ Consideraciones de Inversión

Por qué invertir en Banco de Chile

- 1. Constante Creación de Valor**
- 2. Atractivo retorno de la acción**
- 3. Estrategia Comercial Rentable**
- 4. Alta Calidad Crediticia**
- 5. Sólido Posicionamiento de Marca**
- 6. Favorable Entorno Macroeconómico**

Antecedentes Generales de la Emisión

- Emisión de 2.516.010.979 nuevas acciones, representativas del 3,5% del total.
- Precio de suscripción: \$40,5 por acción.
- Monto aproximado de la transacción: US\$ 193 millones.
- Las acciones se ofrecerán en dos períodos de oferta preferente
 - **Período de Oferta Preferente Ordinario a los accionistas del Banco de Chile y de la Sociedad Matriz del Banco de Chile, series A, B, D y E.**
 - Se ofrecerán 1.487.091.599 acciones (representativas del 59,1% del total de la oferta)
 - Plazo de 30 días entre el **22 de junio y el 21 de julio**
 - **Período de Oferta Preferente Especial a los accionistas de la Sociedad Matriz del Banco de Chile series A, B y D**
 - Se ofrecerán 1.028.919.380 opciones para suscribir acciones (representativas del 40,9% del total de la oferta)
 - La oferta se iniciará **15 días después** de terminado el período de oferta preferente ordinario y tendrá una **duración de 30 días**

Fechas Relevantes

Junio						
L	M	M	J	V	S	D
				1	2	3
4	5	6	7	8	9	10
11	12	13	14	15	16	17
18	19	20	21	22	23	24
25	26	27	28	29	30	

Julio						
L	M	M	J	V	S	D
						1
2	3	4	5	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30	31					

Agosto						
L	M	M	J	V	S	D
		1	2	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30	31		

- **22 junio al 21 de julio: período de oferta preferente ordinario**
- **11 julio: Presentación Ampliada**
- **06 agosto al 04 de septiembre: período de oferta preferente especial**

DECLARACIONES SOBRE EL FUTURO

La información aquí contenida incorpora por referencia declaraciones respecto del futuro, que pueden decir relación con la intención, creencia o expectativas actuales de nuestros directores y ejecutivos en relación con nuestro futuro desempeño operacional. Dichas declaraciones incluyen cualquiera estimación, proyección y descripción de ahorros de costos anticipados u otras sinergias. Usted debe tener presente que las declaraciones sobre el futuro no aseguran el rendimiento futuro e involucran riesgos e incertidumbres, pudiendo estos resultados diferir en forma importante de aquéllos descritos en tales declaraciones sobre el futuro incluidas en este informe, a raíz de diversos factores (que incluyen, pero no se limitan a: la acción de los competidores, las futuras condiciones económicas globales, las condiciones del mercado, las tasas cambiarias y los riesgos financieros y operacionales), muchos de los cuales están fuera de nuestro control. No esperamos en este momento que la ocurrencia de cualquiera de los factores antes mencionados, altere en forma importante los resultados que se señalan en estas declaraciones.

Los factores que podrían hacer que los resultados mismos difieran en forma importante y adversa incluyen, sin limitación:

- los cambios en la condición económica, comercial, política o de otra índole en Chile o los cambios en las condiciones económicas o comerciales generales de América Latina;
- los cambios en los mercados de capitales en general que pueden afectar las políticas o actitudes hacia los préstamos a Chile o a las empresas chilenas;
- mayores costos;
- aumentos imprevistos en los costos financieros o de otra índole o la incapacidad de obtener otro financiamiento de deuda o capital en términos atractivos.

No se debería confiar indebidamente en tales declaraciones hacia el futuro, que sólo se refieren a la fecha en que fueron verdidas. Esta declaración de cautela debería ser considerada en relación con cualquier declaración escrita o verbal del futuro que podamos emitir más adelante. Después de la presentación de este informe, no asumimos obligación alguna de publicar cualquier modificación a tales declaraciones sobre el futuro para reflejar situaciones o circunstancias posteriores o expresar el acaecimiento de eventos imprevistos.

El presente documento no constituye una oferta de venta de las acciones en los Estados Unidos de América. Los valores no pueden ser vendidos en los Estados Unidos sin que sean registrados o se encuentren amparados en una excepción de registro, conforme a la U.S. Securities Act de 1933 y sus modificaciones. El Banco de Chile no pretendo registrar porción alguna de esta oferta en los Estados Unidos o efectuar una oferta pública de los valores en los Estados Unidos. Las acciones no han sido ni serán registradas conforme a la U.S. Securities Act de 1933 y sus modificaciones. Las acciones serán ofrecidas solamente a personas fuera de los Estados Unidos de conformidad con la Regulación S de la U.S. Securities Act.

Sigamos Creciendo Juntos

Banco de Chile



Aumento de Capital