

Banco de Chile

3ª CUMBRE ANUAL DE INVERSIONISTAS

Mayo 2008



CONTENIDO

- ❑ BANCO DE CHILE: UN REFERENTE
- ❑ UNA MIRADA A LA INDUSTRIA BANCARIA
- ❑ DESEMPEÑO DE BANCO DE CHILE EN 2007
- ❑ NUESTRA ESTRATEGIA Y LA FUSIÓN BCH-CITI
- ❑ RESULTADOS RECIENTES



BANCO DE CHILE: UN REFERENTE

BANCO DE CHILE: un referente en la industria bancaria chilena



❖ Fundado en 1893, Banco de Chile ha liderado el mercado financiero chileno como uno de los bancos más exitosos en términos de retorno sobre activos y en la creación de valor para sus accionistas.

Banco de Chile en el Sistema Financiero

Al 31 de marzo de 2008.

	Miles de Mill. \$	Part. de Mercado
Activos totales	\$15,3	17,2%
Colocaciones totales	\$11,7	19,4%
Capital y reservas	\$1,1	16,8%
Depósitos totales	\$9,8	18,7%

	Banco de Chile	Promedio Sistema
Retorno sobre Capital y Reservas	22,3%	15,1%
Cartera vencida / Colocaciones Totales	0,55%	0,87%
Cobertura de riesgo (Prov. / Cartera Vencida)	253%	184%

Nuestra Corporación: liderazgo en amplia gama de servicios financieros

Banco de Chile

Pp.Mcdo.: 20%
prom. acciones
transadas en 2007

Banchile
Corredora de Bolsa

Pp.Mcdo.: 23%
sobre fondos promedio
administrados en 2007

Banchile
Fondos Mutuos

+14% del total
de primas
intermediadas
(promedio 2007)

Banchile
Corredora de Seguros

Banchile
Asesoría Financiera

Socofin

Banchile
Leasing

Pp.Mcdo.: 22%
sobre
colocaciones de
leasing

Pp.Mcdo.: 31%
en emisiones
del 2007

Banchile
Securizadora

Promarket

Banchile
Factoring

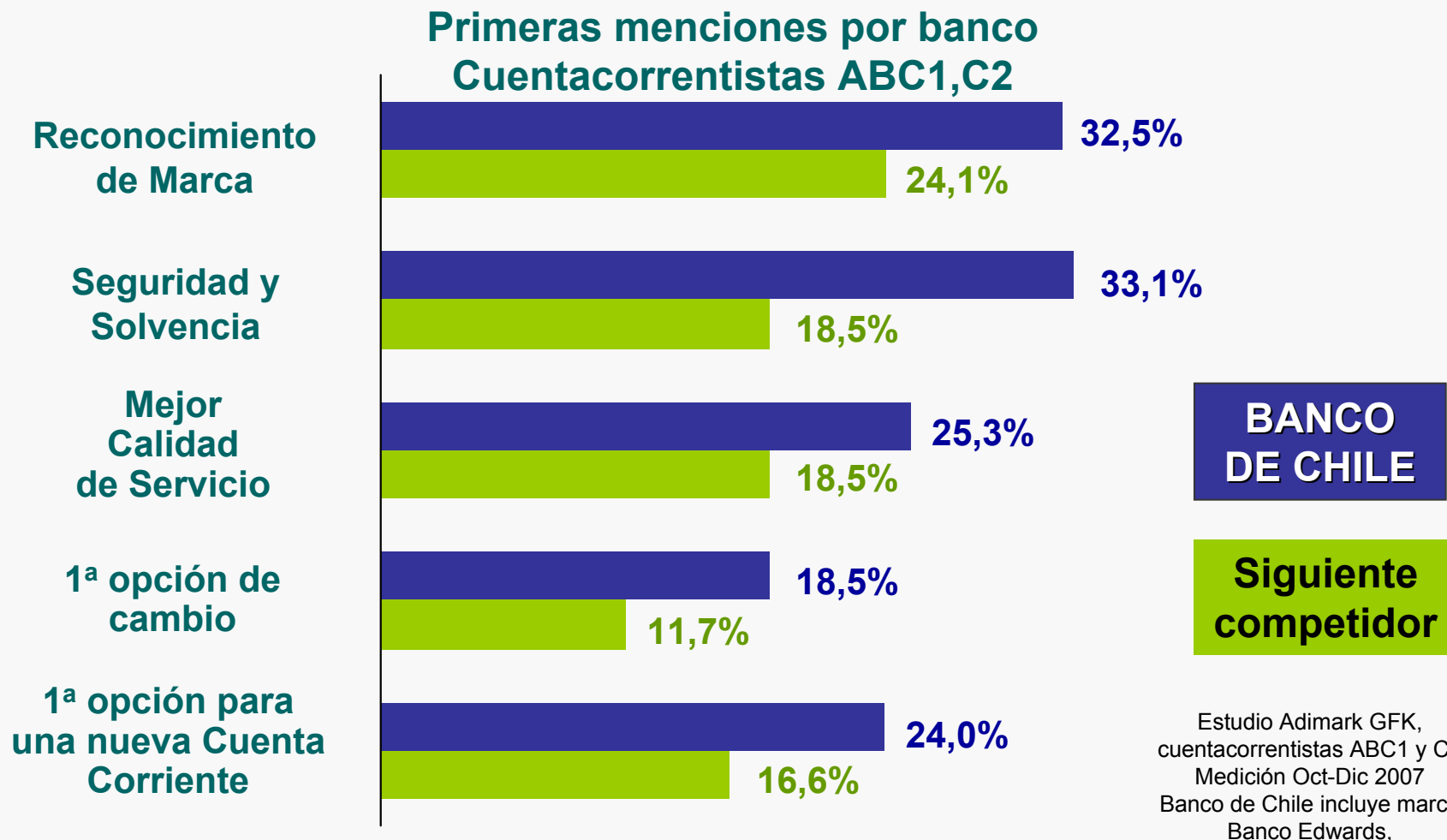
Pp.Mcdo.: 28%
del stock
colocaciones

BANCO EDWARDS | citi
del Banco de Chile

Banco
CrediChile
Banco de Chile

Atlas
Banco de Chile

BANCO DE CHILE: la marca mejor posicionada de la industria bancaria





UNA MIRADA A LA INDUSTRIA BANCARIA

Con grandes oportunidades

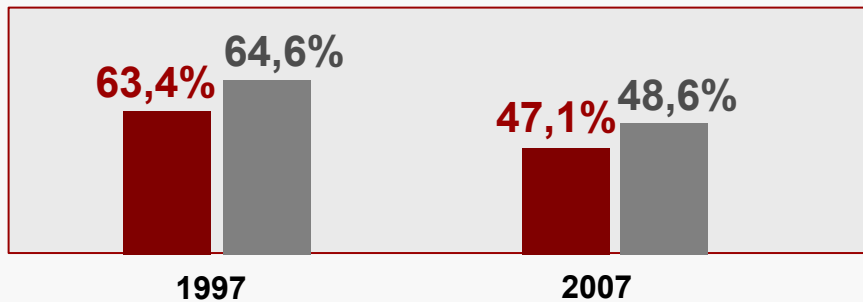
- **Consolidándose**...con fuerza en el pasado reciente...y aún con espacio para más.
- **Bancarizando**...con más agresividad...respondiendo mejor a las necesidades de los clientes.
- **Creciendo**...explosivamente en los últimos años...acomodándose, ahora, a la dinámica del país.

Tendencias de la Banca: Consolidación

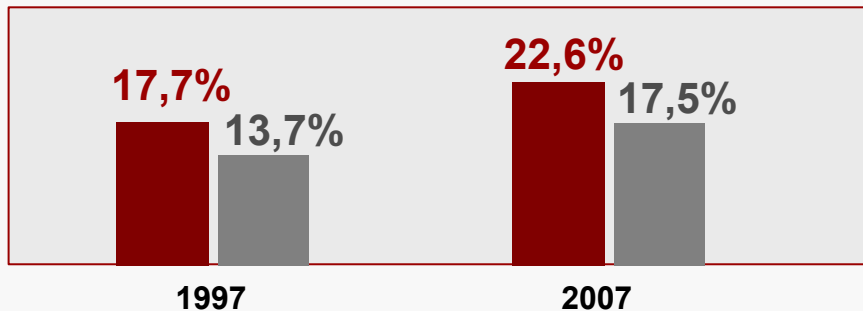
Colocaciones 5 mayores / Sistema



Índice de Eficiencia

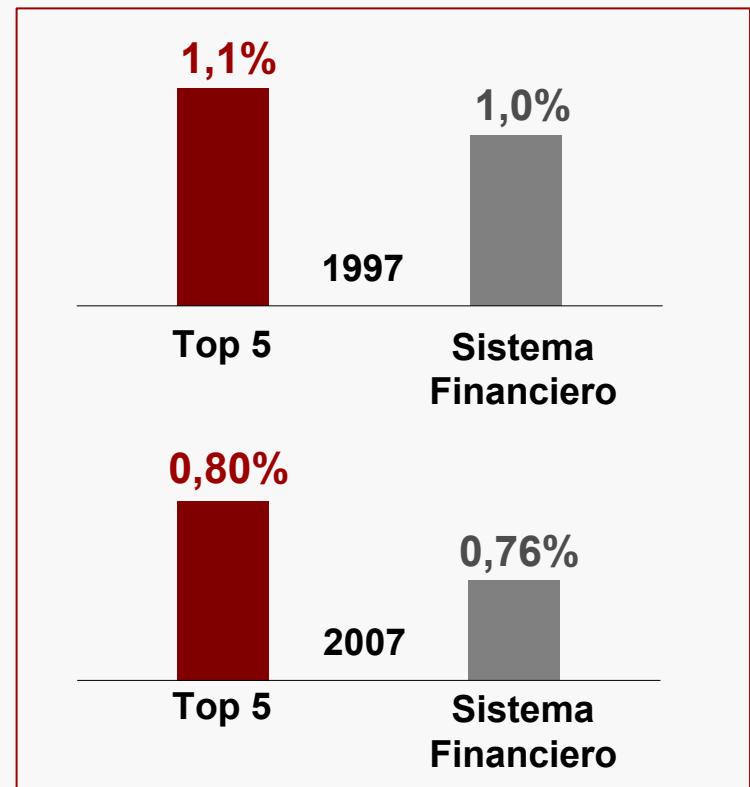


Rentabilidad sobre Capital y Reservas



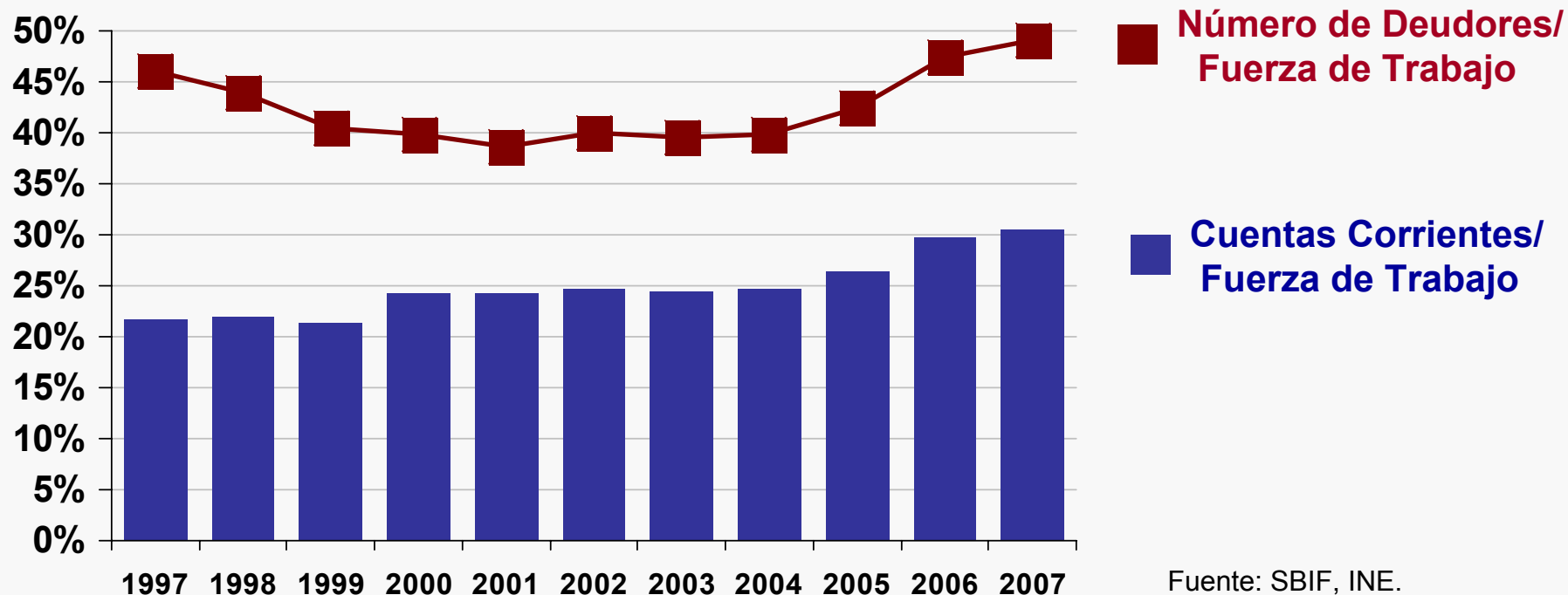
- 5 Mayores Bancos
- Sistema Financiero

Cartera Vencida/ Colocaciones



Fuente: SBIF.

Tendencias de la Banca: mayor penetración

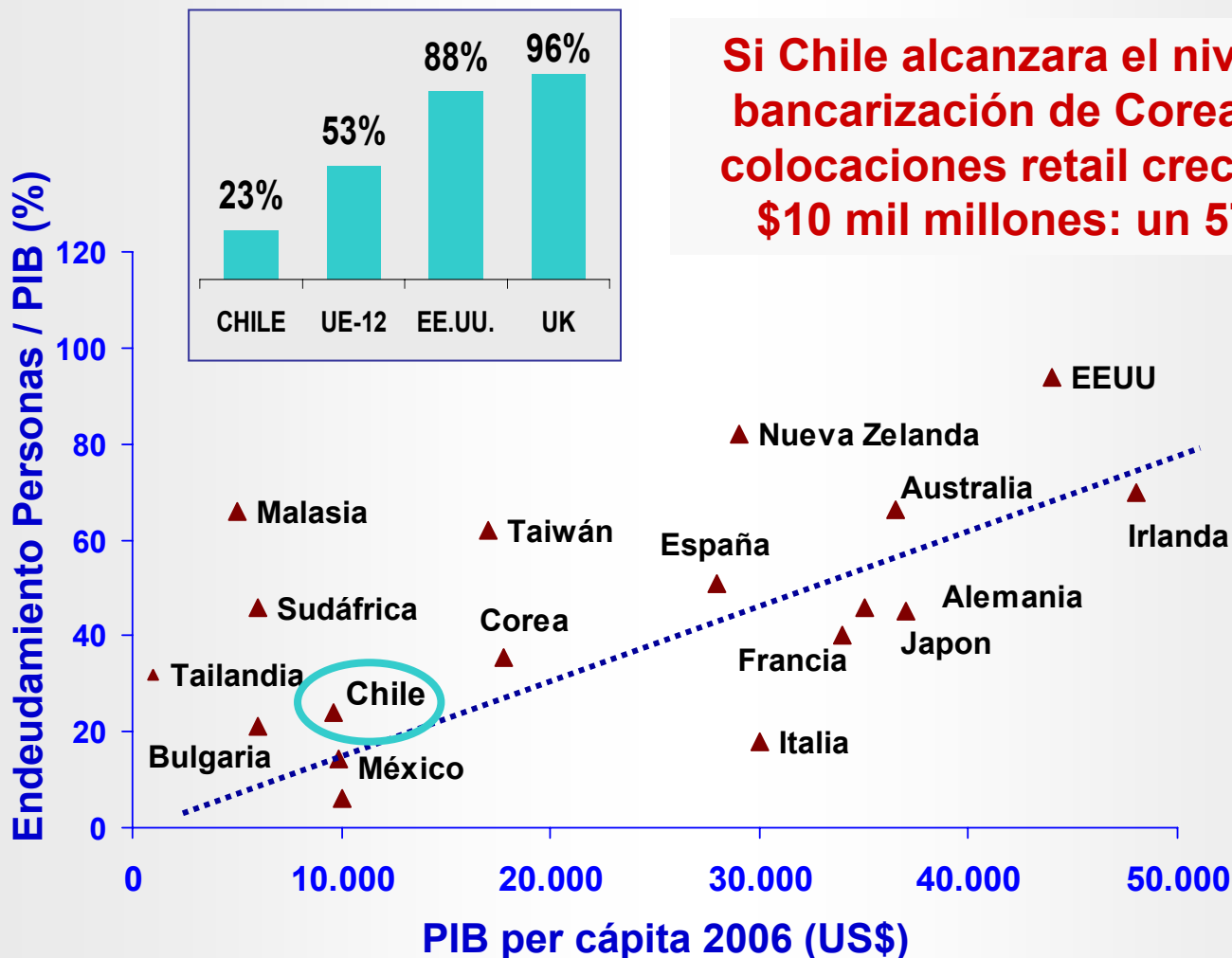


Baja bancarización a nivel de individuos:

- Sólo 49% de la fuerza de trabajo en Chile tiene deuda con la banca
 - Sólo 31% tiene una cuenta corriente
- Evolución muy moderada a lo largo de los últimos 10 años.

Tendencias de la Banca: mayor penetración

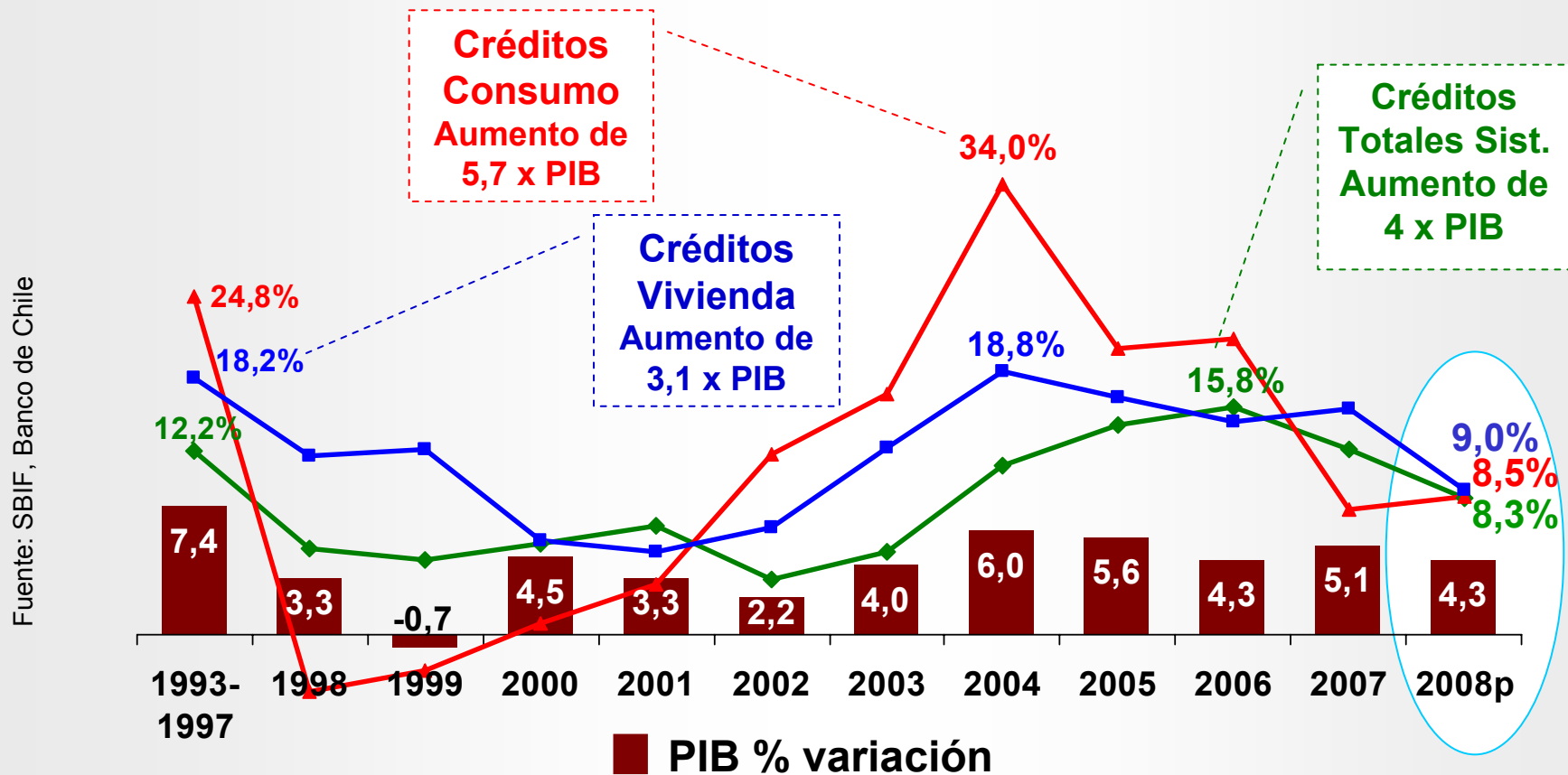
Endeudamiento de las personas versus PIB per cápita



Si Chile alcanzara el nivel de bancarización de Corea, las colocaciones retail crecerían \$10 mil millones: un 57%.

Fuente: FMI, Banco de Chile

Tendencias de la Banca: crecimiento a menor ritmo



Las tasas de expansión del crédito, que alcanzaron elasticidades superiores a 5 veces el crecimiento del PIB, se estabilizarían en torno a 2 veces el PIB

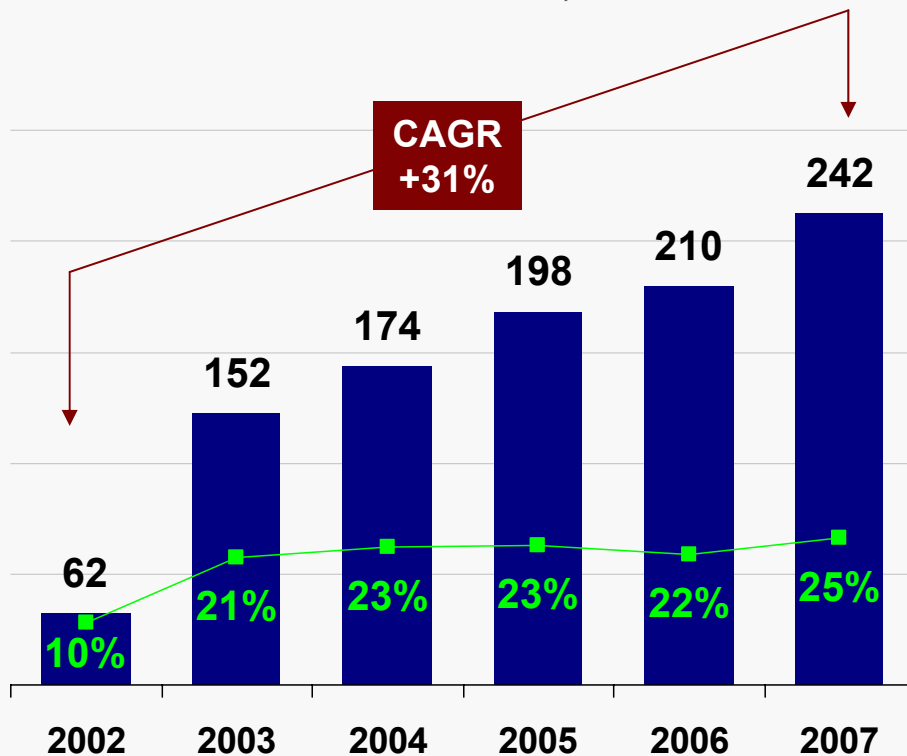


DESEMPEÑO DE BANCO DE CHILE EN 2007

Sostenido crecimiento en resultados

Utilidad Neta

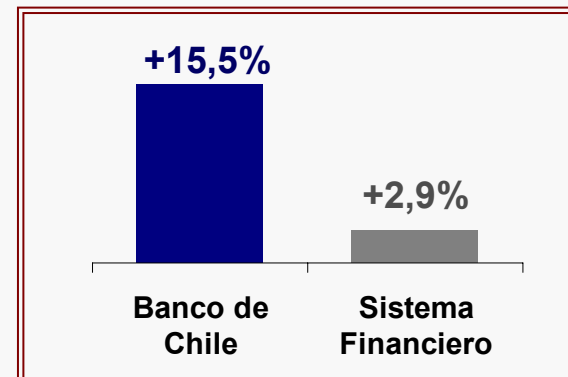
Miles de millones de \$ Dic. 2007



■ Utilidad Neta Banco de Chile

■ Participación de Mercado en Utilidad Neta

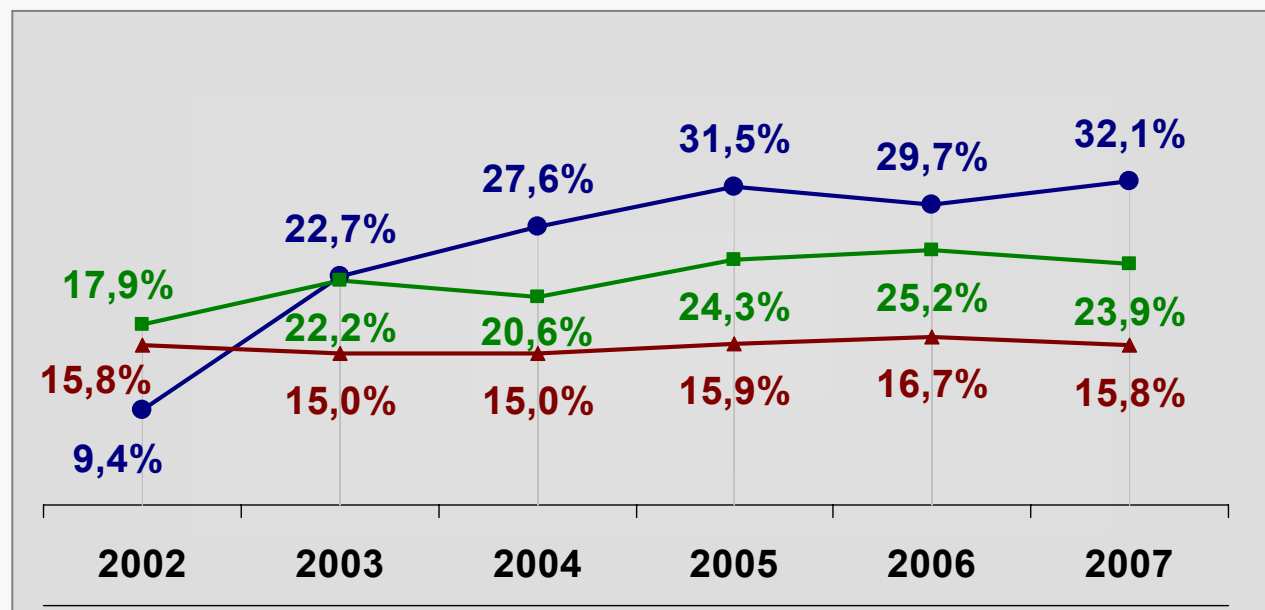
Variación Utilidad Neta en 2007



- Con un nuevo record de más de \$242 mil millones de utilidad en 2007,
- Banco de Chile registró un aumento anual de 15,5% en su utilidad neta,
- contribuyendo con un 25% a la utilidad total del sistema financiero

Rentabilidad por sobre la industria bancaria

Retorno sobre Capital Promedio

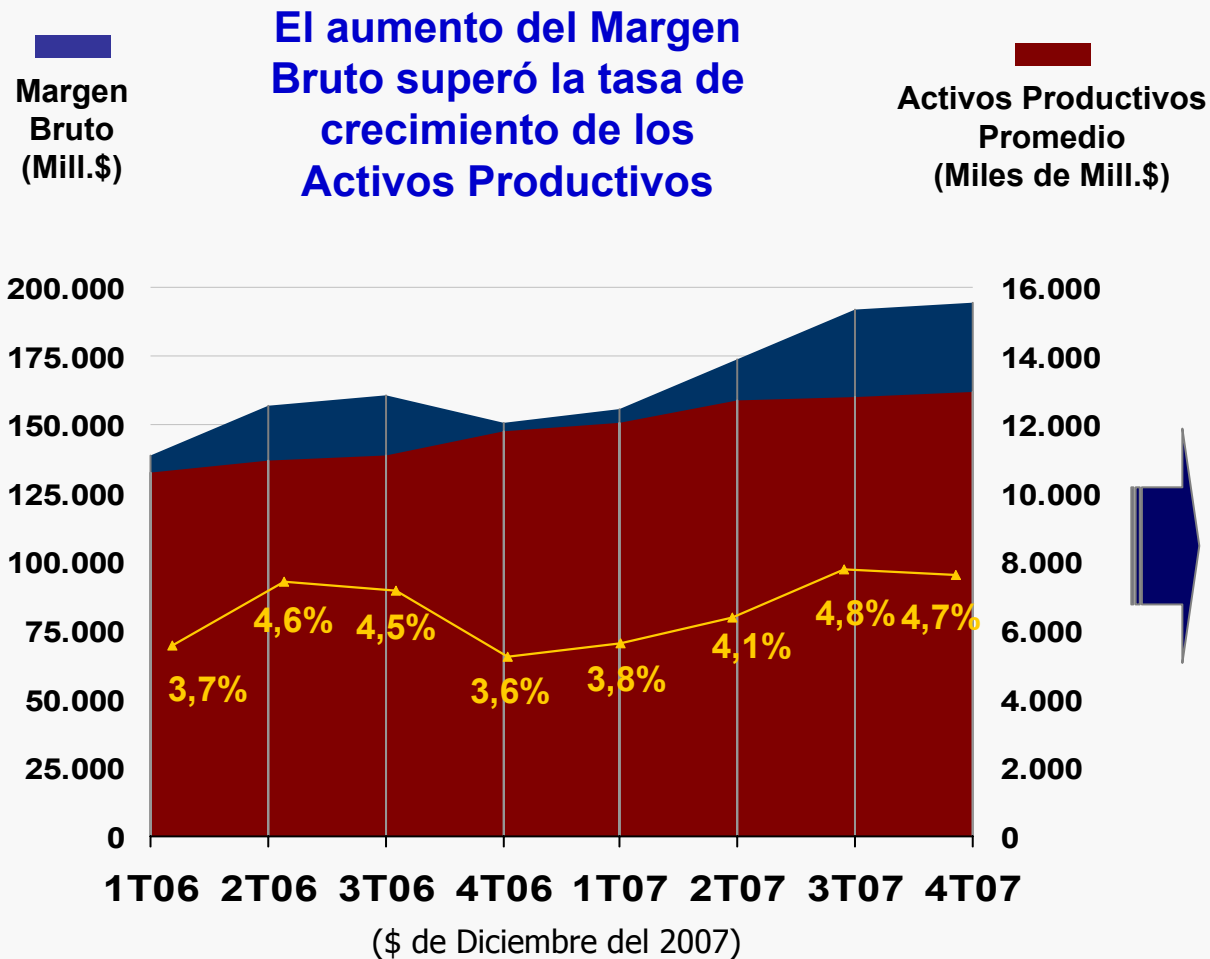


- Banco de Chile
- Competencia Relevante (SAN, BCI, BBVA)
- ▲ Sistema Financiero (excluye Banco de Chile)

Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Por quinto año consecutivo, la rentabilidad sobre capital de Banco de Chile fue la más alta de entre los bancos de mayor tamaño.

Crecimiento a nivel de margen bruto

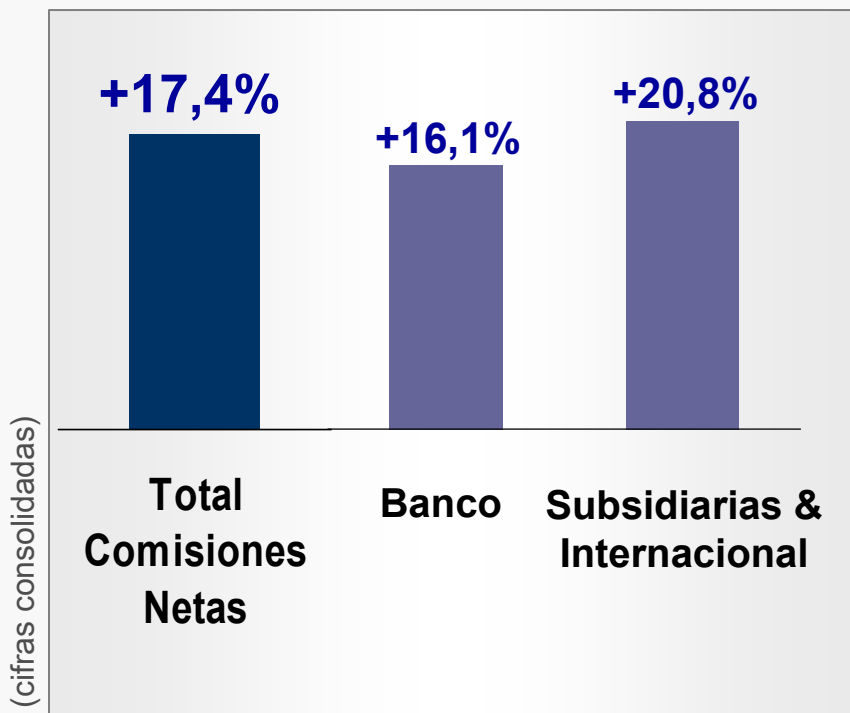


	Var. Anual
Margen Bruto	29,2%
Activos Productivos Promedio	10,0%
Margen Financiero Neto	110 p.b.

Crecimiento en comisiones netas

- Crecimiento de comisiones netas superior a 17% en el año, producto tanto del desempeño del Banco como de sus distintas filiales.
- Banco de Chile cubre más de 36% de sus gastos operacionales a nivel no consolidado: 900 puntos base por arriba del promedio de resto de la banca.

Variación Comisiones (2007/2006)



Comisiones / Gastos Operacionales

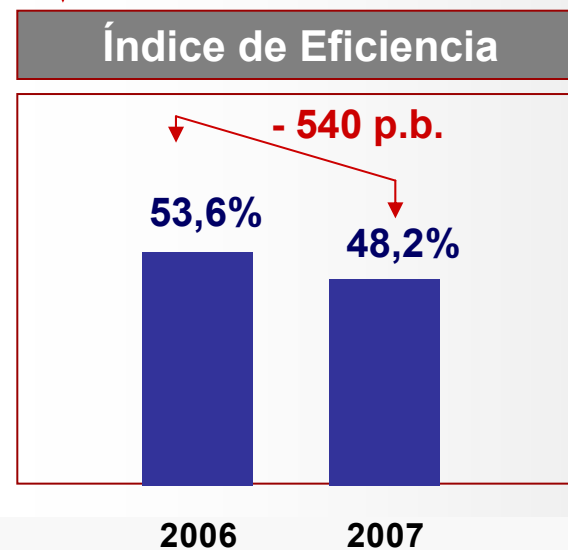
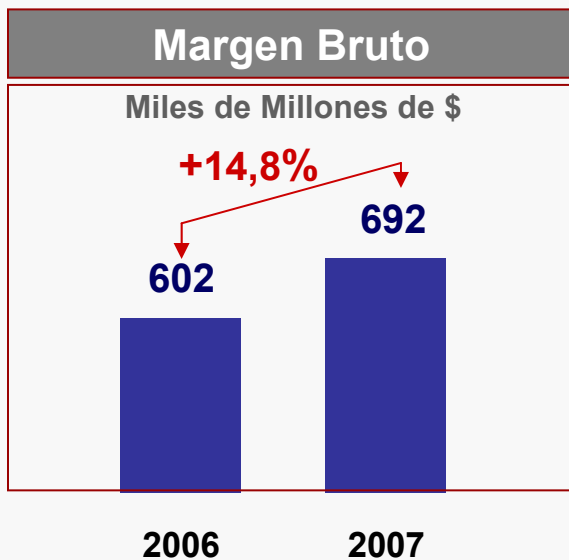


◆ Banco de Chile

• Sistema Financiero (excluye Banco de Chile)

Fuente: SBIF (no consolidado)

Mayor eficiencia de Banco de Chile en 2007



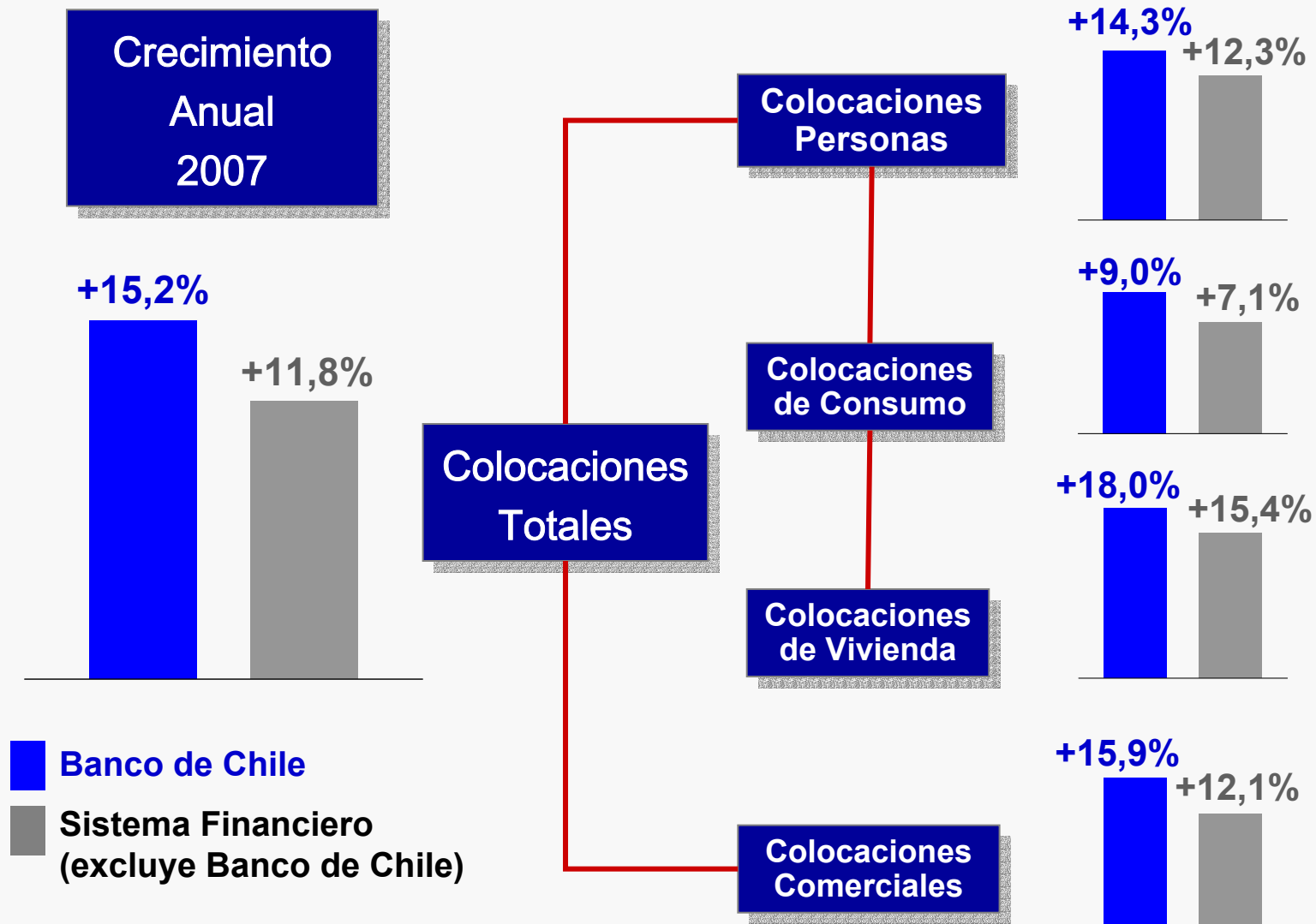
- Importante crecimiento del margen bruto impulsado por el aumento de las colocaciones y una favorable estructura de pasivos de cara al aumento del nivel de precios de la economía.

- A pesar de verificarse un crecimiento de colocaciones superior al 15% en el año, los gastos sólo aumentaron en 3,3%.

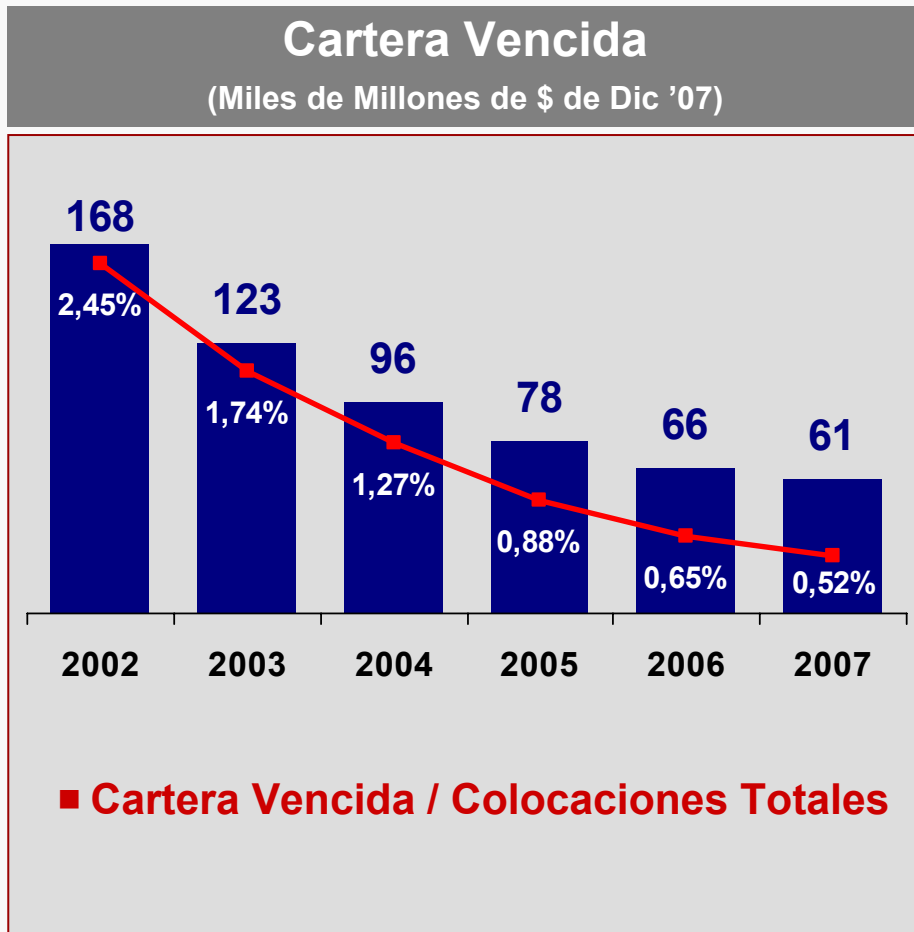
Cifras consolidadas
a Diciembre de 2007

Colocaciones: fuertes sinergias en los distintos mercados

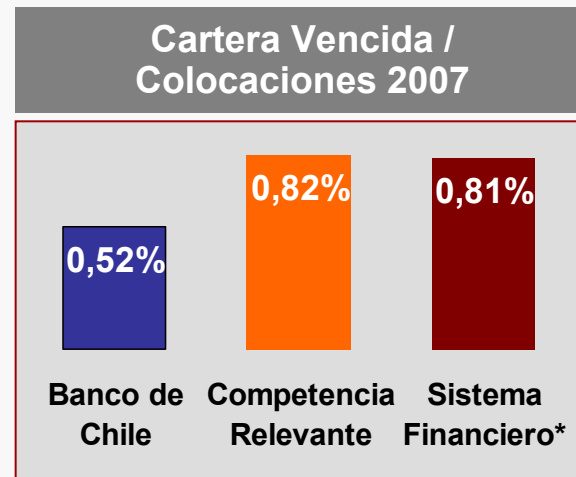
Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras



Manteniendo una política crediticia conservadora



Cifras consolidadas previas a Fusión.



* Sistema excluyendo Banco de Chile
Cifras no consolidadas



NUESTRA ESTRATEGIA Y LA FUSIÓN BCH-CITI

Nuestra estrategia pone su foco en el cliente



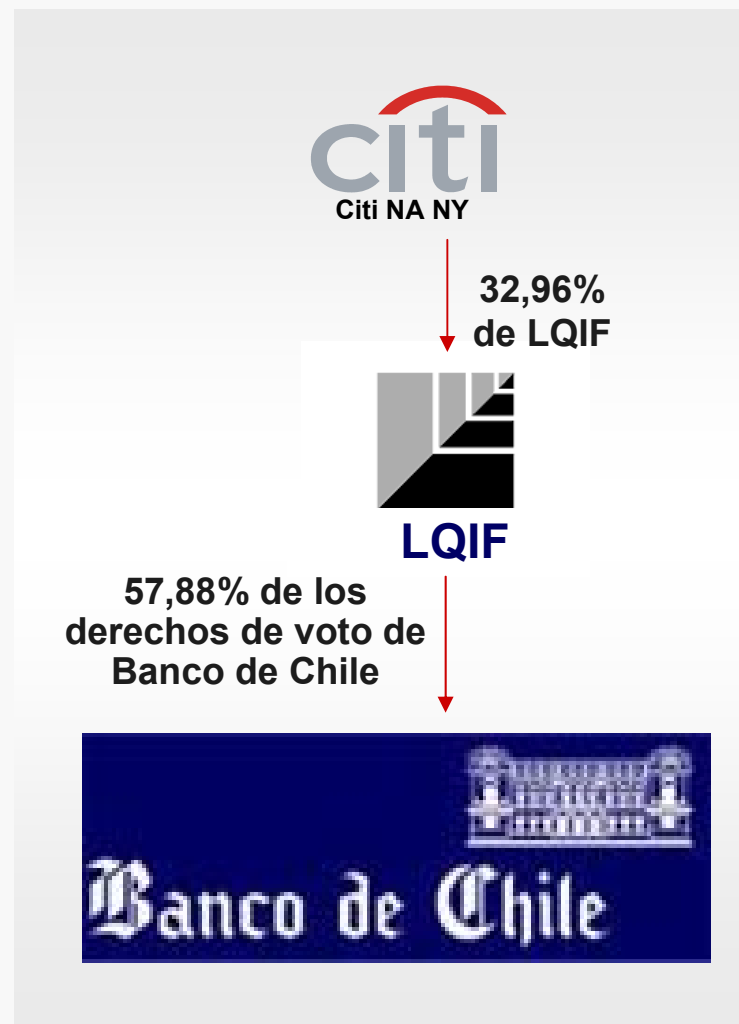
***“Ser el mejor Banco para nuestros clientes,
el mejor lugar para trabajar para nuestros colaboradores
y la mejor inversión para nuestros accionistas”.***

Fusión Banco de Chile – Citibank Chile: una oportunidad estratégica



Banco de Chile y Citibank: uniendo fuerzas en Chile y sinergias de crecimiento

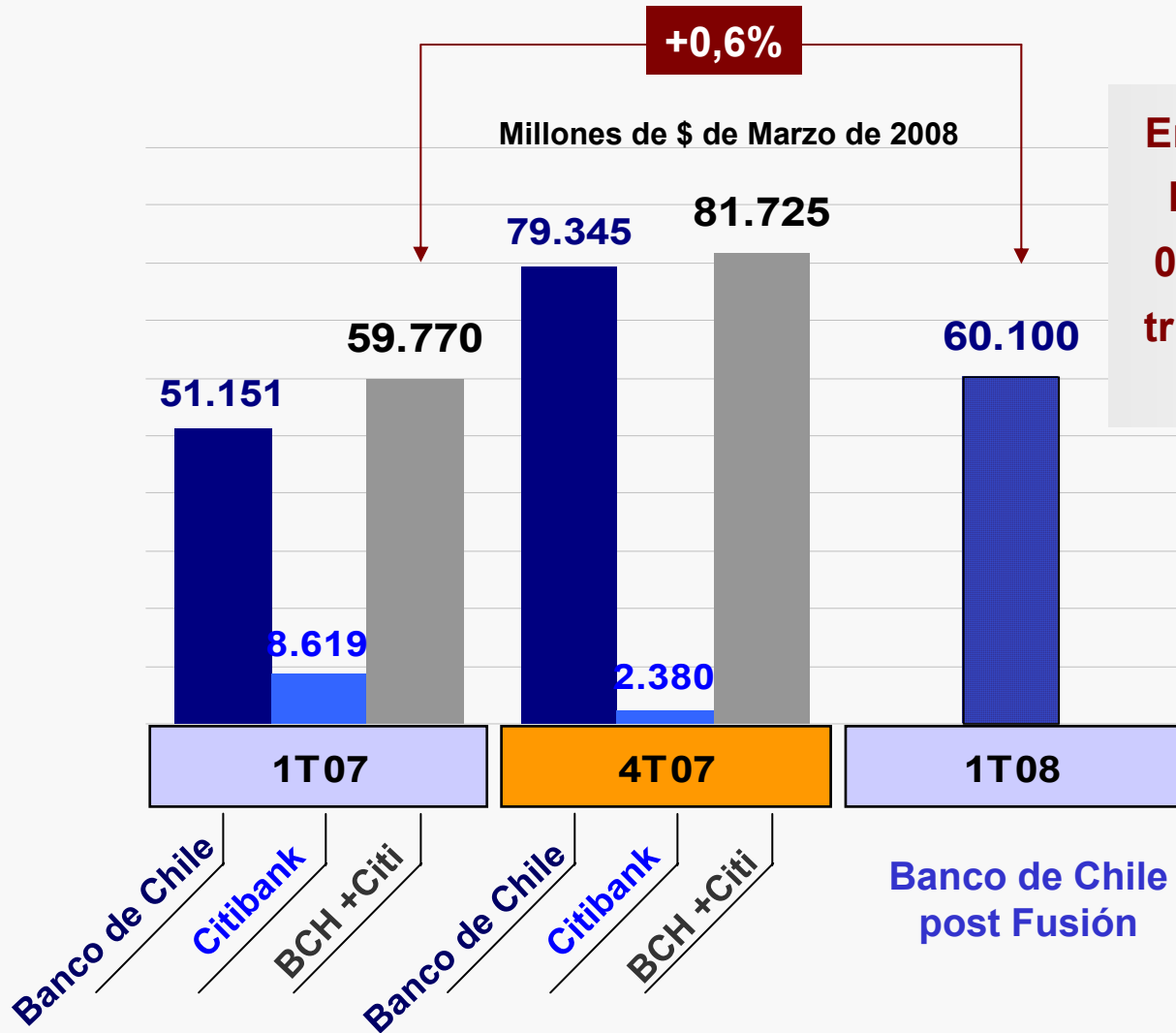
- ❑ Banco de Chile y Citibank Chile fusionaron sus operaciones en Chile a contar del 1° de Enero del 2008.
- ❑ Banco de Chile se mantiene como el segundo más grande del país, con una participación de mercado de 19,4% a marzo del 2008, reduciendo a poco más de 1% la distancia con el competidor de mayor tamaño.
- ❑ Citi adquirió 33% de LQIF, controlador de Banco de Chile y brazo financiero de Quiñenco.
- ❑ Citi podrá aumentar su participación en LQIF hasta un 50% antes de abril de 2010.
- ❑ Derechos de voto sobre Banco de Chile a Marzo del 2008:
 - LQIF 57,88%
 - Citi 19,08%





RESULTADOS RECIENTES DE BANCO DE CHILE

Utilidad neta trimestral



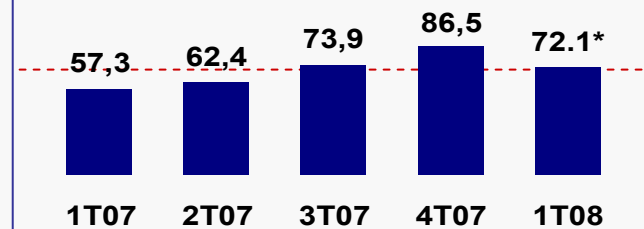
Efectos no recurrentes de la fusión

Miles de Millones de \$ de Marzo 2008



Resultado antes de impuesto

(Miles de Mill. de \$ de Marzo 2008)

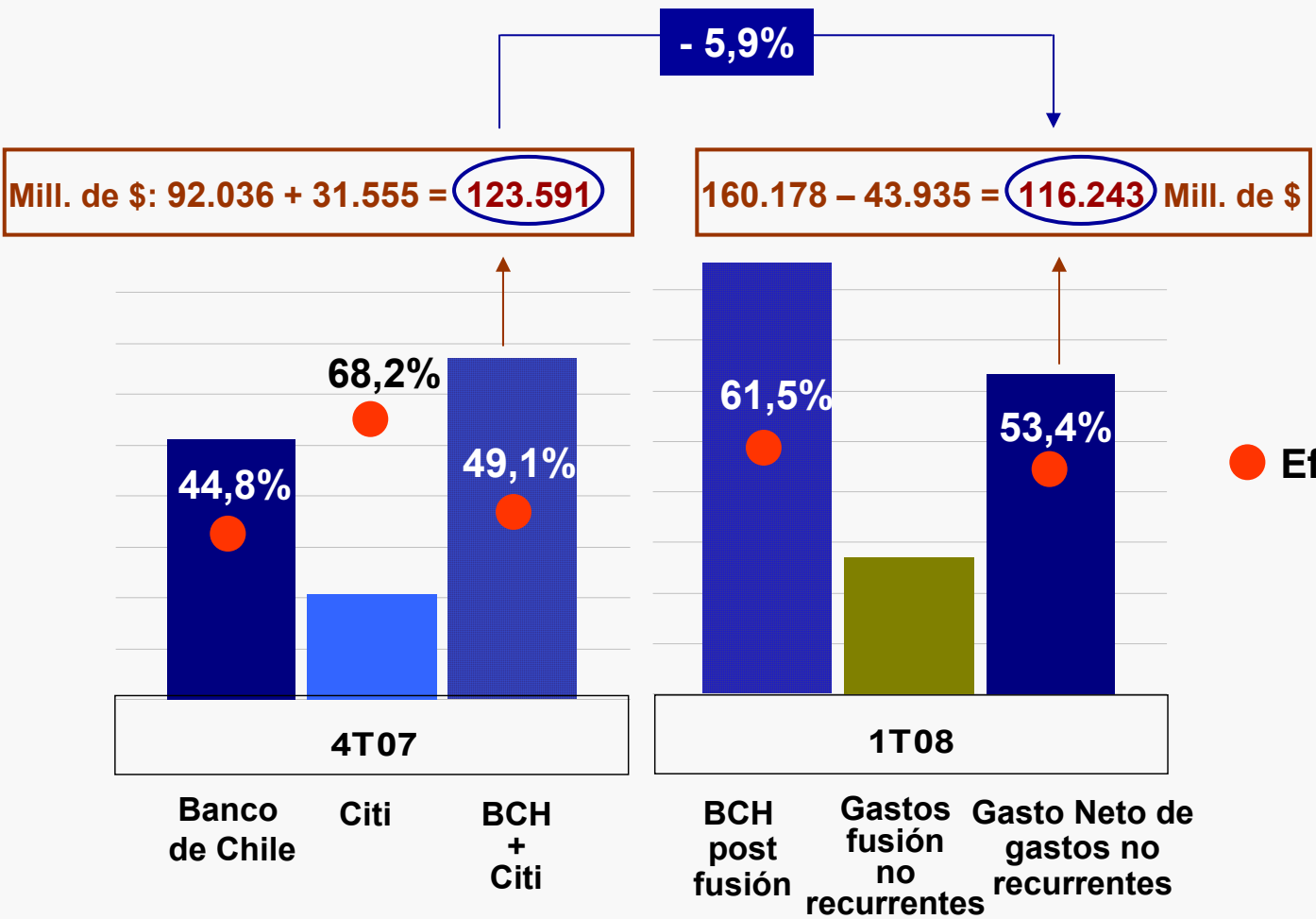


* Post fusión, excluyendo efectos no recurrentes del trimestre

Ingresos no recurrentes:	+ 34,4
☐ Ingreso bruto por sucursales en EE.UU.:	42,8
☐ Gastos relacionados con venta sucursales en EE.UU. y provisiones:	- 8,4

Gastos no recurrentes:	- 38,5
☐ Gastos de Personal	75%
☐ Administración y depreciación	11%
☐ Otros gastos operacionales & provisiones no recurrentes	14%

Efectos extraordinarios sobre gastos operacionales



Excluyendo gastos de fusión, los gastos operacionales del 1T08 están 5,9% bajo el nivel combinado del 4T07 (BCH + Citi)

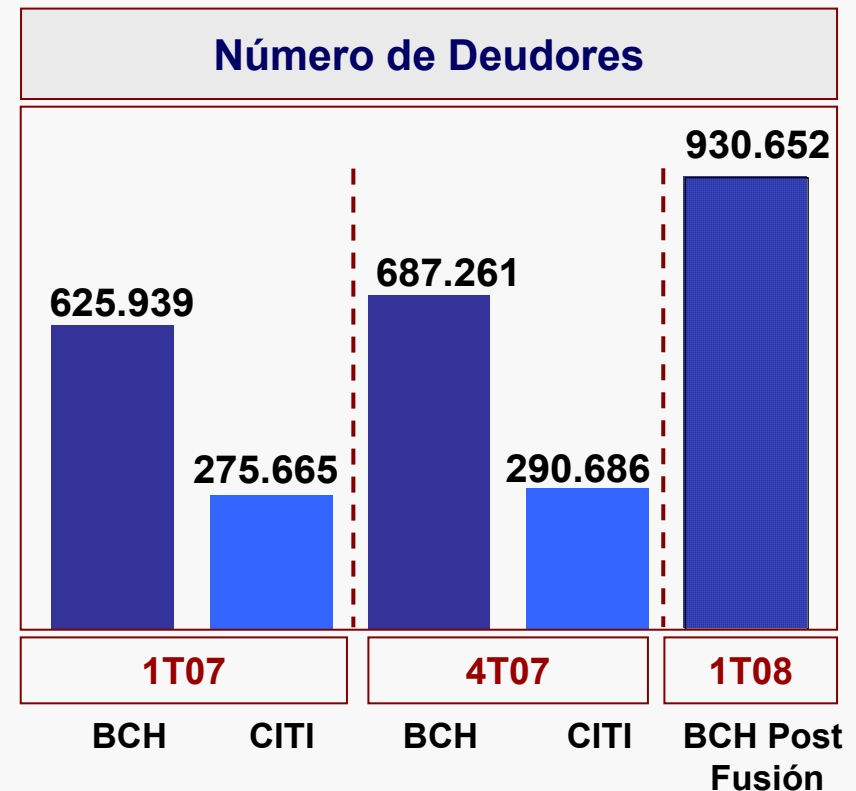
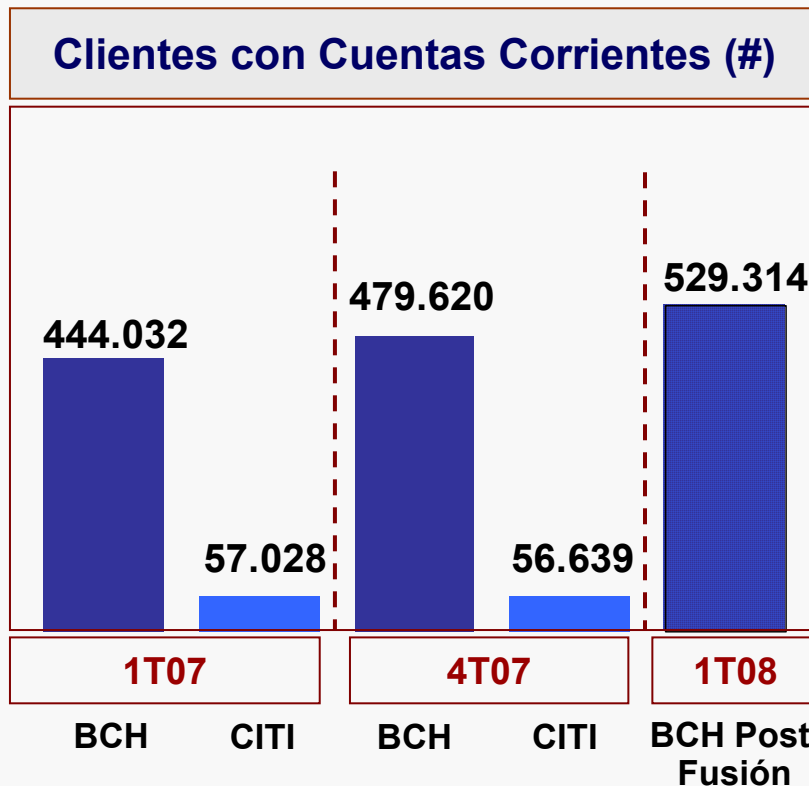
● Eficiencia

El ratio de eficiencia para 1T08, excluyendo efectos no recurrentes, se reduce a 53%.

Millones de \$ de Marzo 2008

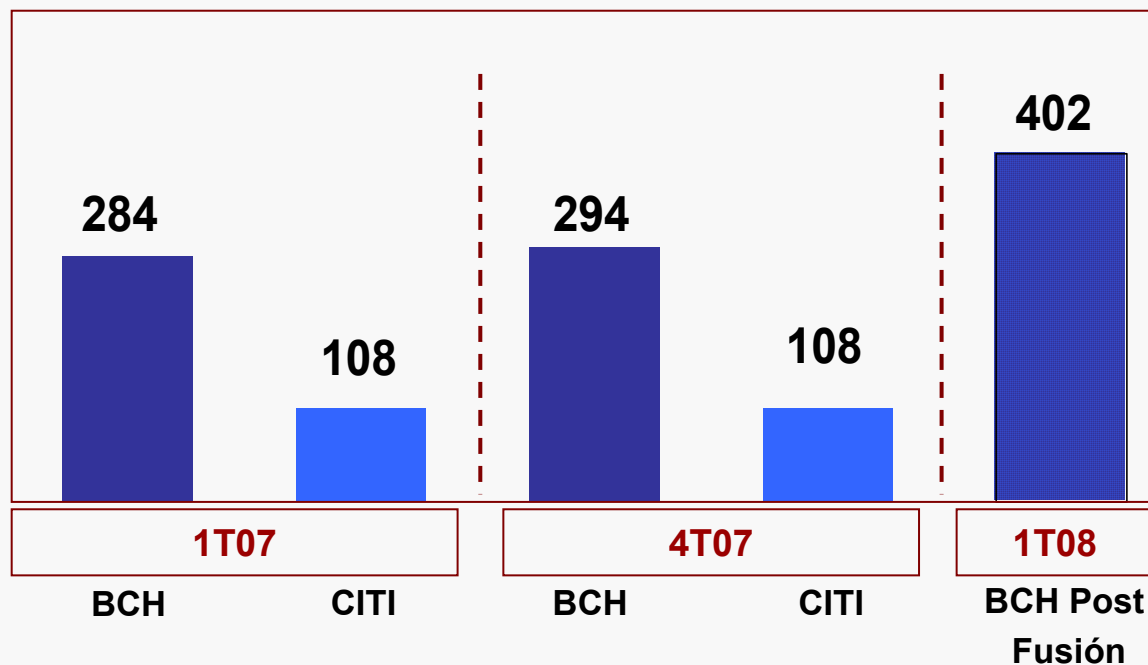
1T08: incremento en base de clientes y productos

- Aumento en # de cuentas corrientes superior a 19% en 12 meses, incluido efecto Citi.
- Nuevas aperturas en el primer trimestre que superaron la reducción por duplicidad, consecuencia de la fusión.
- Más de 35% de aumento neto en el # de deudores en relación a diciembre.



Importante expansión en la red de distribución

Número de Sucursales y Puntos de Venta



Aumento de 108 sucursales y puntos de venta: un 37% con respecto a diciembre

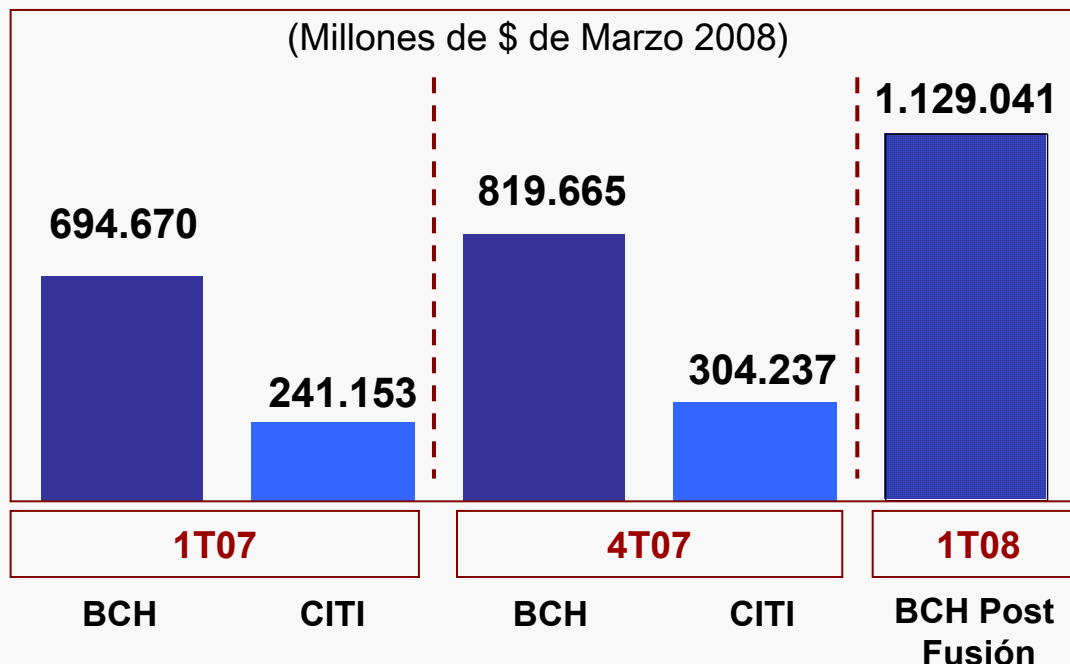
- 15 Banco Edwards | Citi
- 4 Banco de Chile
- 89 Atlas

Fortalecimiento de la base patrimonial

- El Capital y Reservas de Banco de Chile aumentó 38% con respecto a diciembre, permitiendo acomodar holgadamente el crecimiento esperado.
- El alto monto relativo del Capital Básico resultante otorga suficiente espacio para considerar futuras emisiones de capital subordinado, si así fuera necesario.

Capital y Reservas

(Millones de \$ de Marzo 2008)



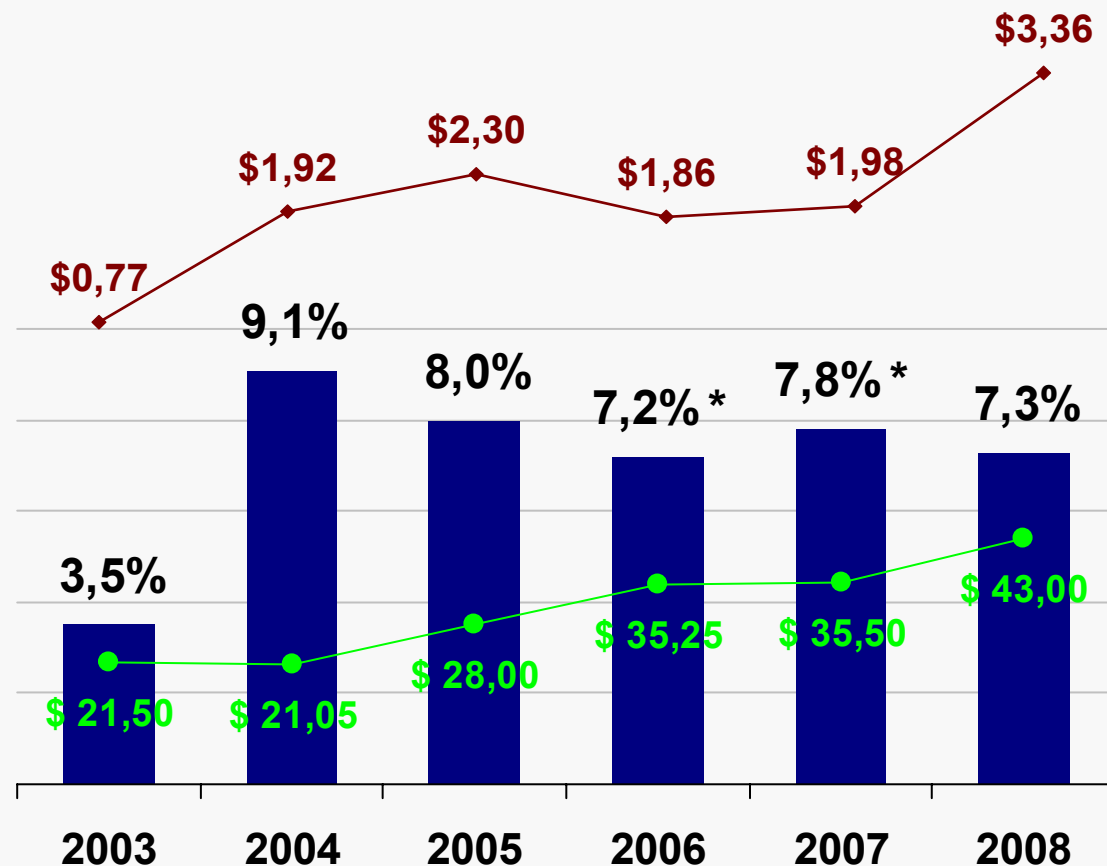
Indicadores de Capital (1T08)

Capital Básico
Activos Totales 6,72%

Capital Básico
Activos Ponderados
por Riesgo 8,69%

Patrimonio Efectivo
Activos Ponderados
por Riesgo 11,50%

Alto retorno por dividendos



Dividendo efectivo por acción
(\$ nominales)

Aumento del dividendo del año 2007

**+69,7%
Nominal**

**+57,4%
Real**

- El retorno por dividendo de cada año, considera la utilidad del ejercicio y el
- precio de la acción ex-dividendo del período anterior

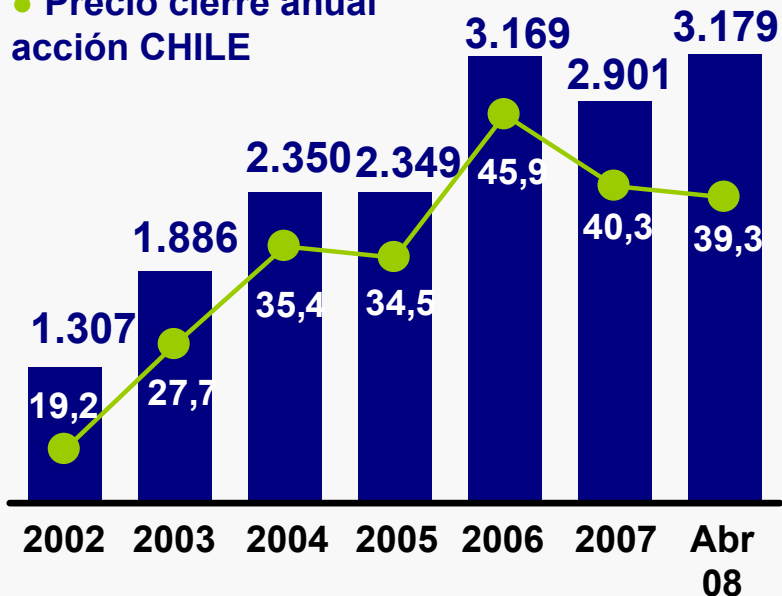
* Retorno por Dividendo incluye pago en efectivo y crías

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

Valor de Mercado del Patrimonio del Banco de Chile

(miles de millones de \$ al cierre de cada año)

● Precio cierre anual acción CHILE





- La valorización de mercado de Banco de Chile a Diciembre del 2007 se incrementó en más de 89% real desde la fusión en 2002,
- permitiendo entregar un alto retorno a nuestros accionistas el que, en promedio (ganancia de capital + dividendos) ha sido de 19% anual, durante los últimos 5 años.

Banco de Chile



CUMBRE ANUAL DE INVERSIONISTAS

Mayo 2008



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 vertidas. 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.