



2018060099390

05/06/2018 10:06 Operador: PFRANCO
DIVISION CONTROL FINANCIERO VALORES
Nro. Inscript: 1142v

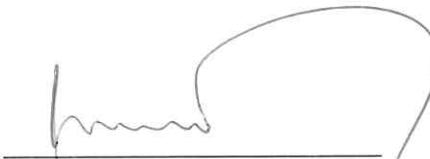
Señor Joaquín Cortez Huerta
Presidente
Comisión para el Mercado Financiero
Avenida Libertador Bernardo O'Higgins N°1449
Santiago
PRESENTE

Ref.: Santander Consumer Chile S.A. – Colocación Series de Efectos de Comercio

De nuestra consideración:

En representación de Santander Consumer Chile S.A. (en adelante “**Santander Consumer**”), inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante, la “**SVS**”), hoy la Comisión para el Mercado Financiero (la “**CMF**”), bajo el N° 1142 con fecha 9 de agosto de 2016, y debidamente facultado, de conformidad con lo dispuesto en la Ley N° 18.045, de Mercado de Valores, y en la Sección V de la Norma de Carácter General N° 30 de la SVS (en adelante, la “**NCG 30**”), y con ocasión de la próxima colocación de la Serie Cinco con cargo a la línea de efectos de comercio inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 120, con fecha 28 de noviembre de 2017, mediante la presente acompaña la presentación informativa a los inversionistas.

Sin otro particular, saluda muy atentamente a Ud.,



Juan Alejandro Siraqyan Pérez
Gerente de Administración y Finanzas
Santander Consumer Chile S.A.

Adj.: Lo indicado





Santander Consumer Chile

Presentación a Inversionistas

Junio 2018

Importante

LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE DOCUMENTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR Y DEL O LOS INTERMEDIARIOS QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE ÉL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS DOCUMENTOS SON EL EMISOR Y QUIÉNES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO. LA INFORMACIÓN RELATIVA A ÉL O LOS INTERMEDIARIOS ES DE RESPONSABILIDAD DE LOS MISMOS, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN ESTA PÁGINA.

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 Comisión para el Mercado Financiero.

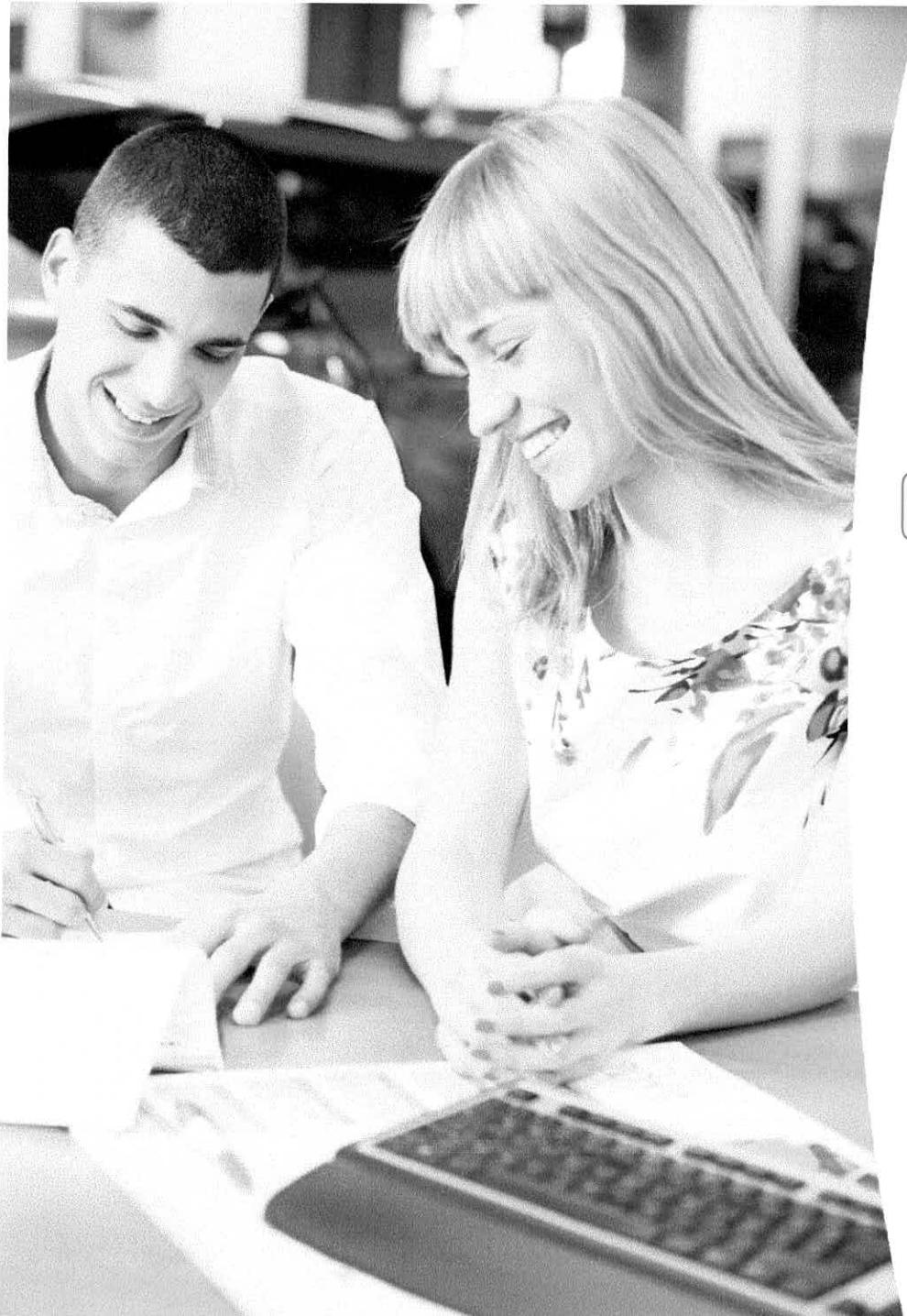
Señor inversionista:

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 Santander Consumer Chile S.A. (la “Compañía” o “Santander Consumer”), en conjunto con Bci Asesoría Financiera S.A. y Santander Global Corporate Banking (en adelante los “Asesores”), con el propósito de entregar antecedentes de carácter general acerca de la Compañía y de la emisión de Efectos de Comercio.

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

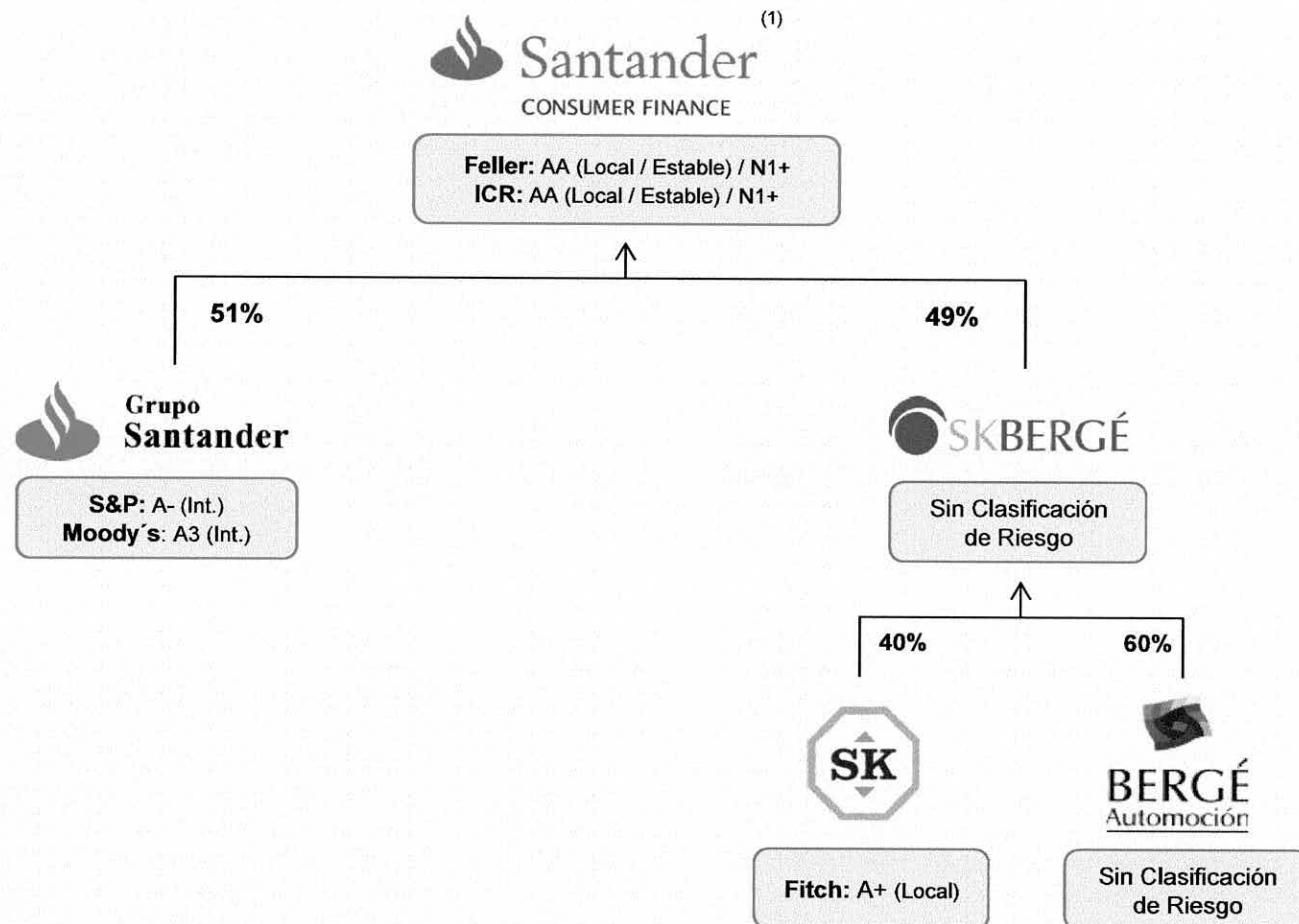


Índice de Contenidos

1. Santander Consumer
2. Mercado Automotriz
3. Fundamentos de Inversión
4. Cartera y Gestión de Riesgo
5. Solidez Financiera
6. Características de la Emisión

Santander Consumer

Sinergia productiva respaldada por importantes accionistas

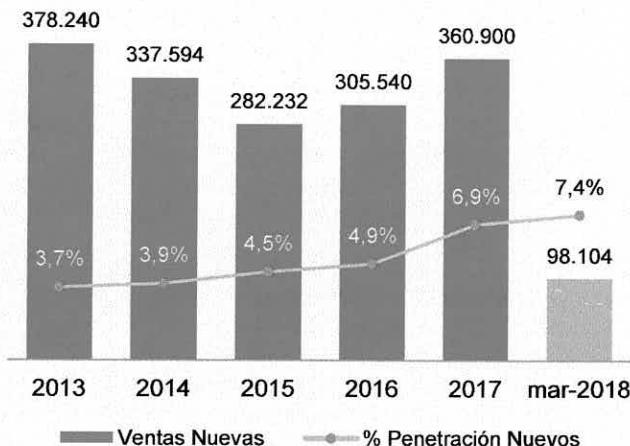


Fuente: EE.FF. de la Compañía; Santander Consumer

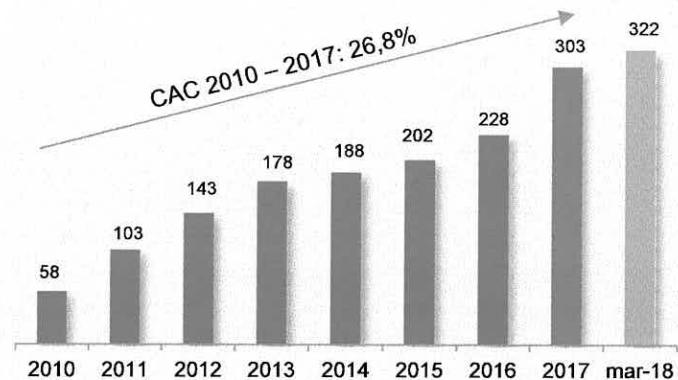
1) Santander Consumer Chile S.A.

- Santander Consumer Chile S.A. es parte de un grupo consolidado a nivel internacional especializado en **financiamiento automotriz** con presencia en más de 19 países
- Una de las principales financieras automotrices en Chile, en el primer trimestre del año financió el **7,4%** de los autos nuevos vendidos en el país
- Otorga financiamiento para la compra de vehículos nuevos y usados, principalmente a través de la red de concesionarios del socio **SKBergé**
- Complementariamente participa del portal **Amicar** y además financia otras marcas mediante acuerdo directo con los concesionarios
- Actualmente la Compañía tiene la tercera cartera más grande del mercado en financiamiento automotriz

Aumento en la penetración de autos nuevos en los últimos 5 años



Cartera total de \$ 322 MMM con un CAC de 26,8% los últimos 8 años



Fuente: EE.FF. de la Compañía; Santander Consumer

Banco internacional respaldado por buenos resultados

Uno de los bancos más grandes de la Eurozona

- Presencia en las bolsas de Madrid y Nueva York, con una capitalización bursátil de € 88 Bn
- Activos totales por € 1,44 Bn

Un banco poco volátil y diversificado

- El modelo de filiales autónomas en gestión de capital y liquidez ha otorgado un perfil de negocio estable
- Durante la crisis se obtuvieron beneficios todos los trimestres con un beneficio atribuido de € 2.300 en 2012

Crecimiento sostenido

- Grupo Santander cuenta con 133 millones de clientes ampliando su base en 12 millones durante el último año.
- El beneficio atribuido 2017 creció un 6% respecto al 2016.

Experto en LatAm con apoyo global

- Santander mantiene una fuerte presencia en Latino América manteniendo un apoyo global en las áreas transaccionales y de asesoría

Claves del Periodo

2017

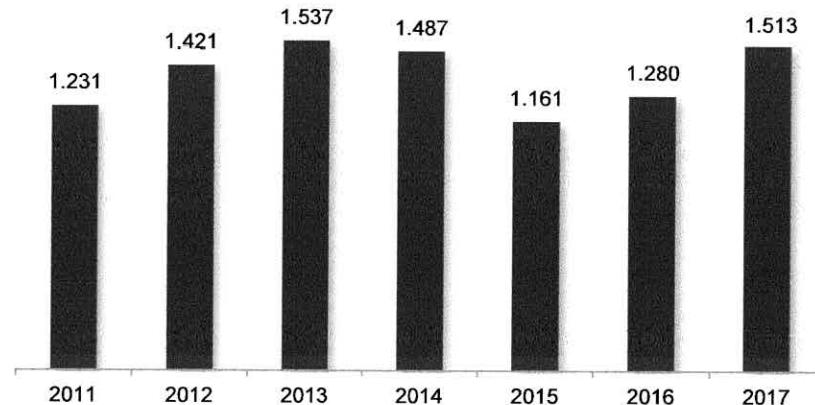
Activo totales (billones de euros)	1,44
Créditos brutos (miles de millones de euro; sin ATAs)	854
Depósitos + fondos de inversión (miles de mill. €; sin CTAs)	890
Oficinas	13.697
Beneficio atribuido 2016 (millones de euros)	6.204
Beneficio atribuido 2017 (millones de euros)	6.619
Capitalización de mercado (miles de millones de euros; 29-12-17)	88
Empleados	202.251
Clientes (millones)*	133
Accionistas (millones)	4,0
Sociedad (millones de personas ayudadas, 2017)*	2,1

Fuente: Memoria anual, Estados Financieros Banco Santander diciembre 2017 y página web de Banco Santander

* Sin Banco Popular

- SKBergé se formó en el año 2001 en Chile, conformada por Sigdo Koppers S.A. y el grupo español Bergé⁽¹⁾, ambos con más de 30 años de experiencia en el negocio de **representación, comercialización y distribución de vehículos**
- Marcas diversificadas por origen y tipos de automóviles
- Más de 400.000 autos vendidos en los últimos 6 años en Chile, Perú, Colombia y Argentina
- Representante de 18 marcas en la región
- Segundo grupo de distribución de automóviles en Chile en términos de facturación.

Evolución de ventas (US\$ MM)⁽²⁾



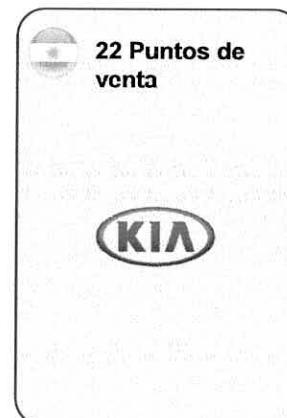
Fuente: Presentaciones Corporativas SKBergé

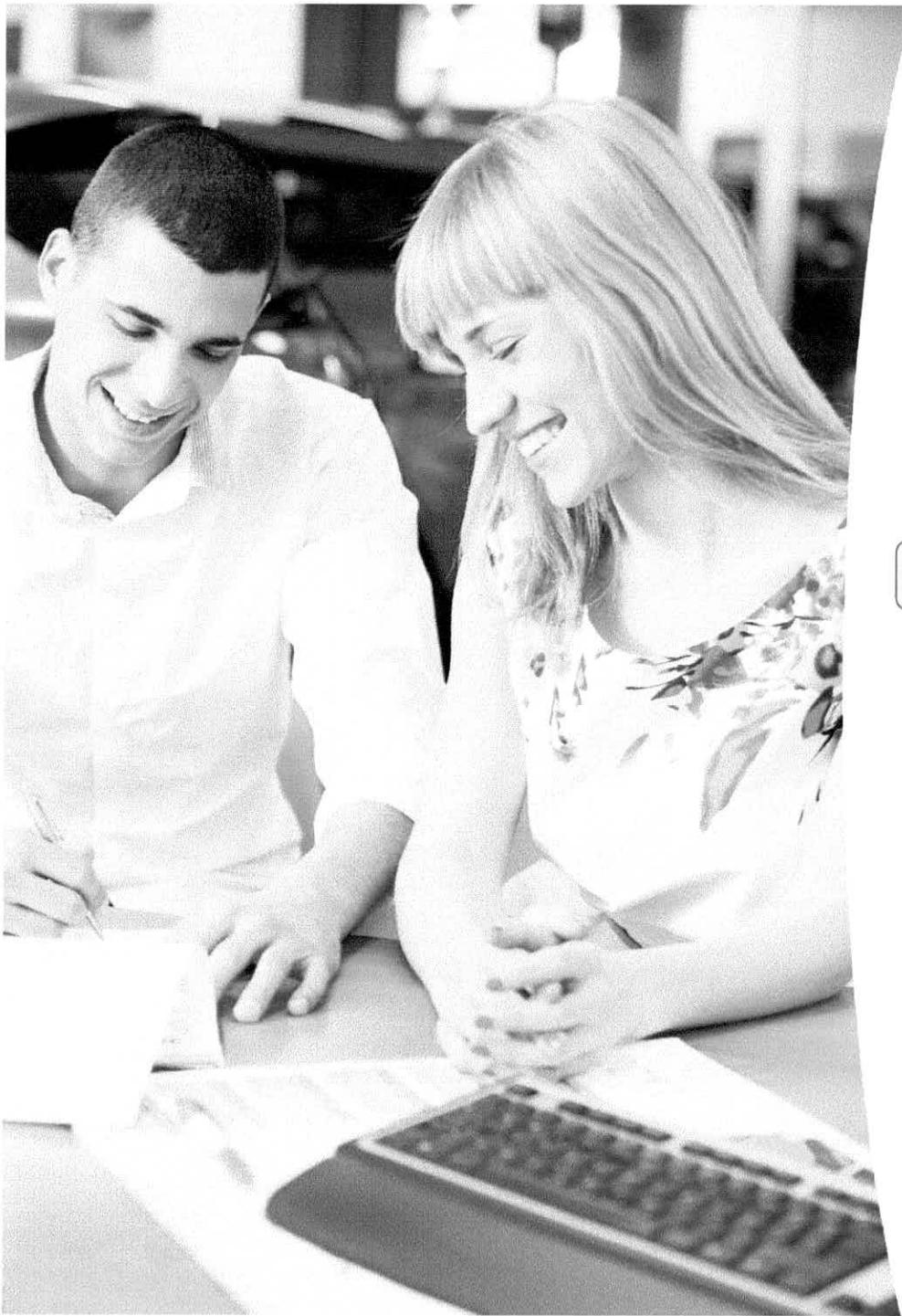
1) Bergé y Cia. es uno de los principales grupos empresariales españoles. Está presente en sectores como el marítimo y portuario, la distribución de automóviles, la logística, las energías renovables y las finanzas

2) Al tipo de cambio de cierre

3) MS = Market Share en términos de facturación a diciembre 2017

Uno de los principales distribuidores de vehículos del cono sur





Índice de Contenidos

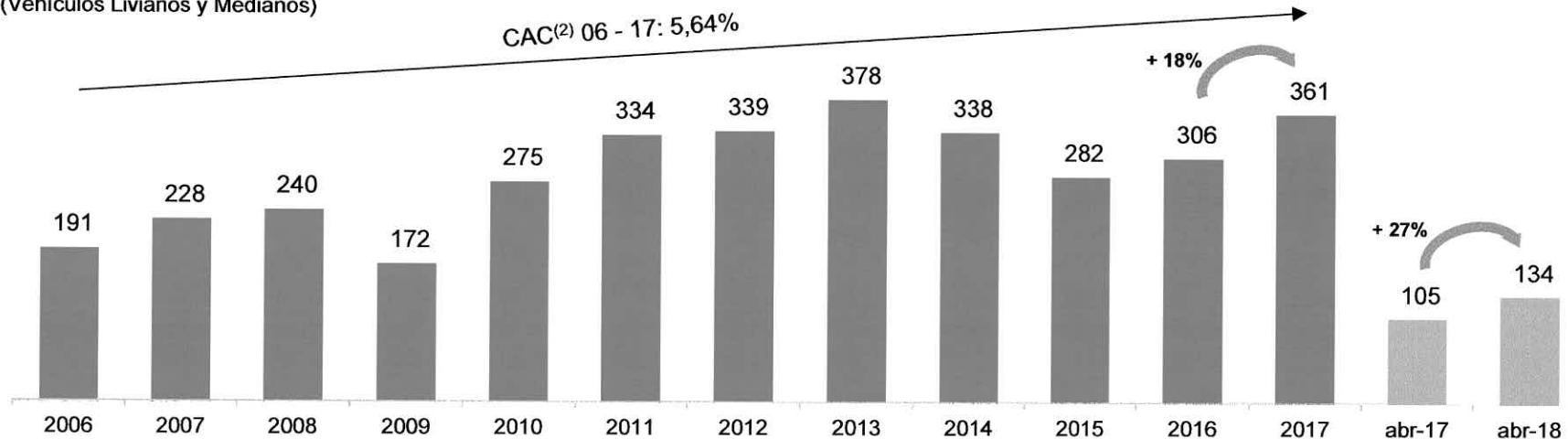
1. Santander Consumer
2. Mercado Automotriz
3. Fundamentos de Inversión
4. Cartera y Gestión de Riesgo
5. Solidez Financiera
6. Características de la Emisión

Mercado Automotriz

Crecimiento del mercado automotriz en Chile

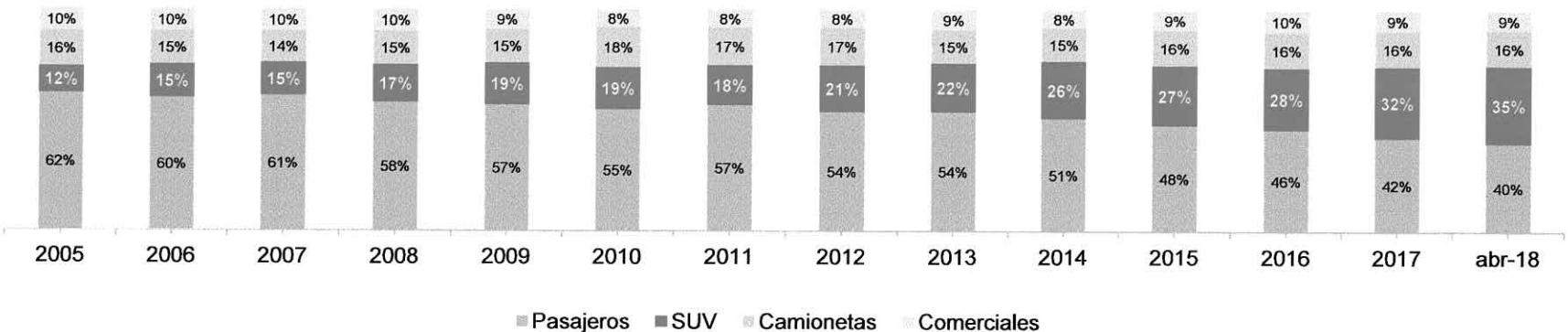
Evolución de ventas de unidades (miles) nuevas en Chile⁽¹⁾

(Vehículos Livianos y Medianos)



Composición de ventas de vehículos nuevos por segmento (%)⁽³⁾

- Mercado automotriz local altamente competitivo: creciente demanda por SUVs y consolidación de marcas



1) Considera facturación de vehículos livianos y medianos. Fuente: ANAC

2) CAC: Crecimiento anual compuesto

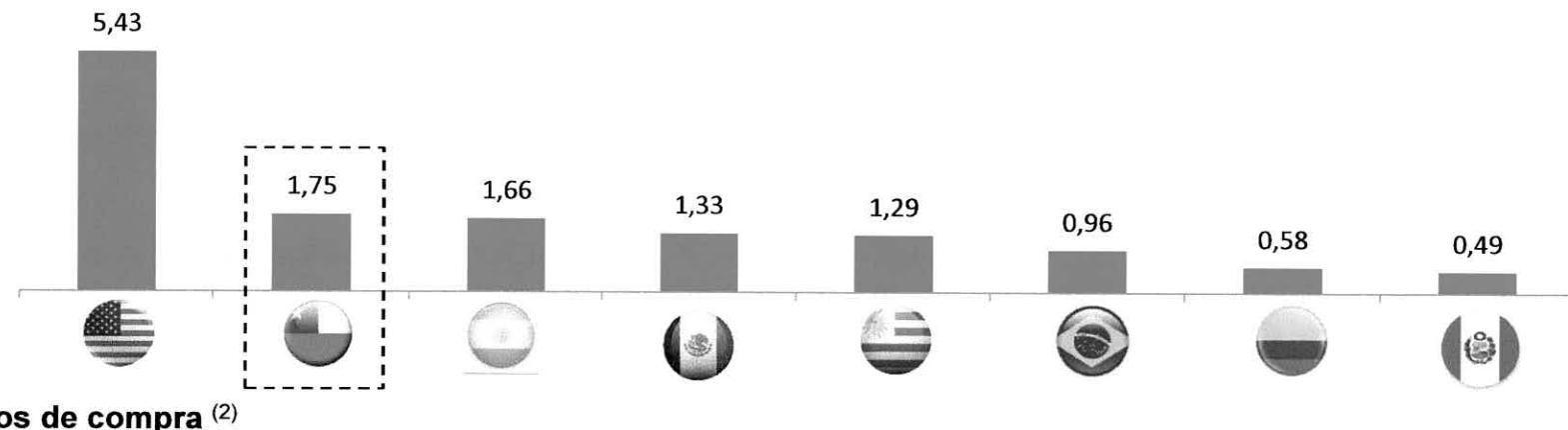
3) Vehículos livianos y medianos. Fuente: ANAC

Mercado Automotriz

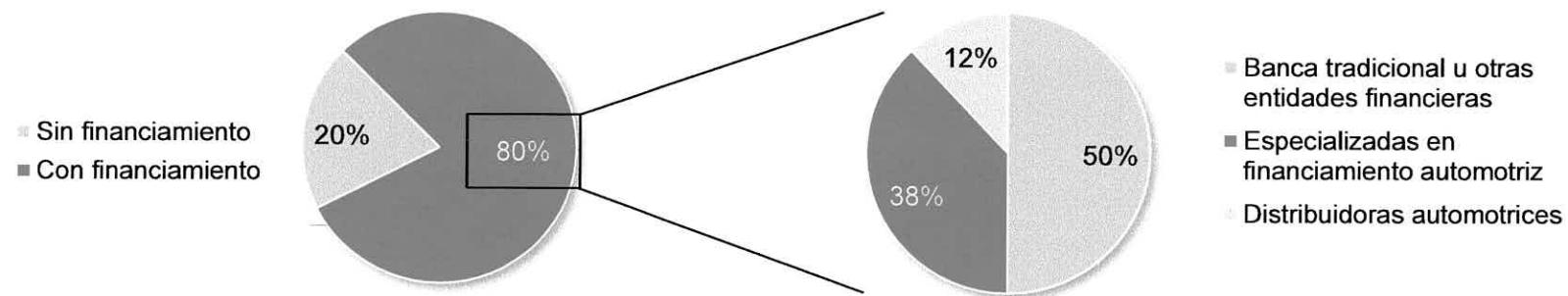
Marcas y alternativas de financiamiento

Índice de venta de vehículos por cada mil habitantes⁽¹⁾

(Venta Vehículos/Habitantes, 2017)



Tipos de compra⁽²⁾



El 38% de las ventas de vehículos nuevos es financiado con empresas especializadas en financiamiento automotriz

1) Fuente: Anuario Automotriz ANAC

2) Fuente: Santander Consumer

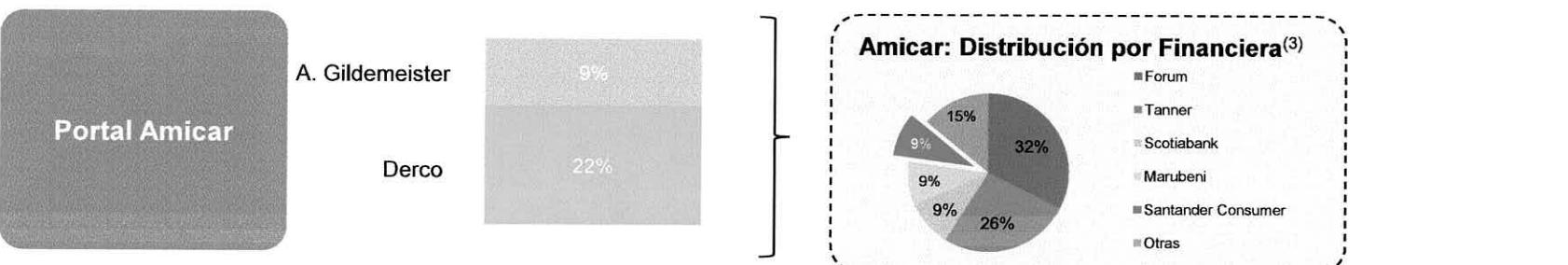
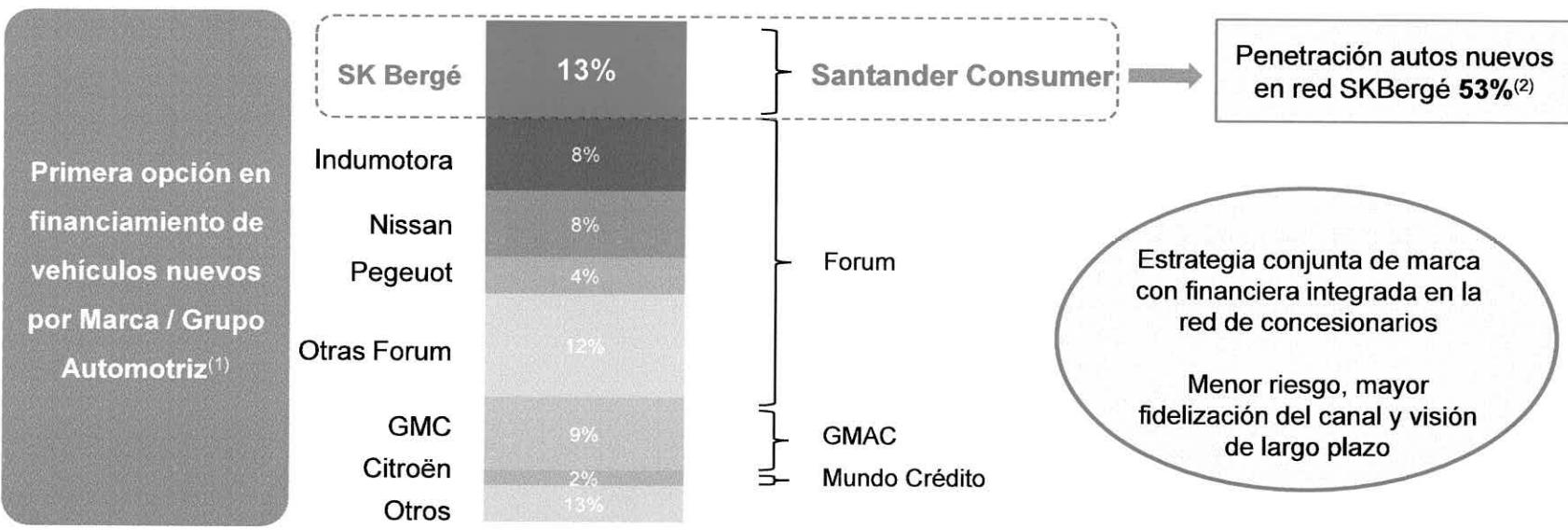
Mercado Automotriz

Marcas, grupos automotrices y financieras

Los cinco principales Grupos Automotrices concentran 30 marcas de vehículos, y explican el 69% de las ventas de unidades nuevas

Participación en unidades vendidas

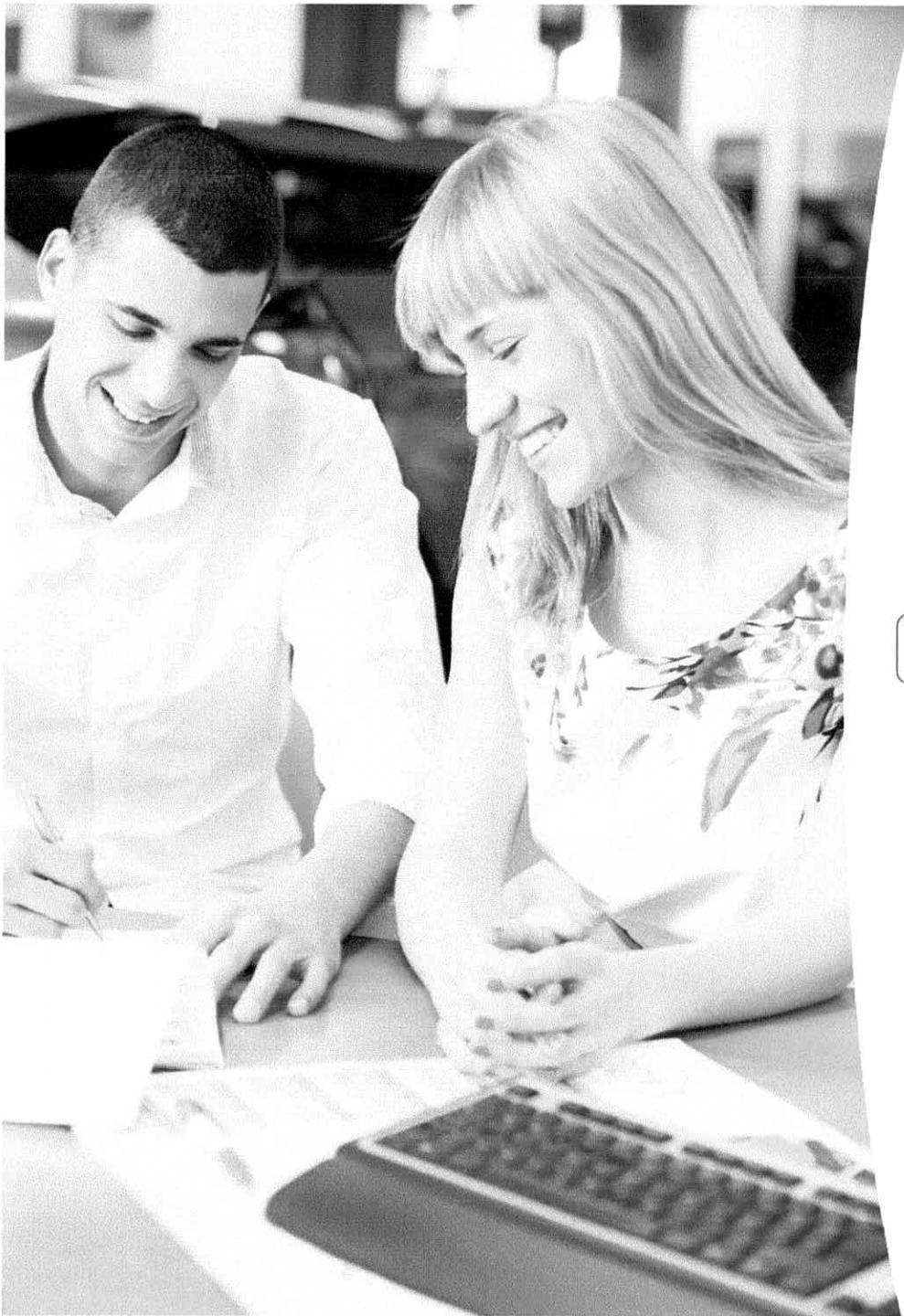
Acumulado a marzo 2018



1) Vehículos livianos y medianos. Cifras acumuladas a marzo 2018. Fuente: ANAC y Santander Consumer

2) Información interna Santander Consumer

3) Unidades financiadas promedio a marzo 2018. Fuente Amicar



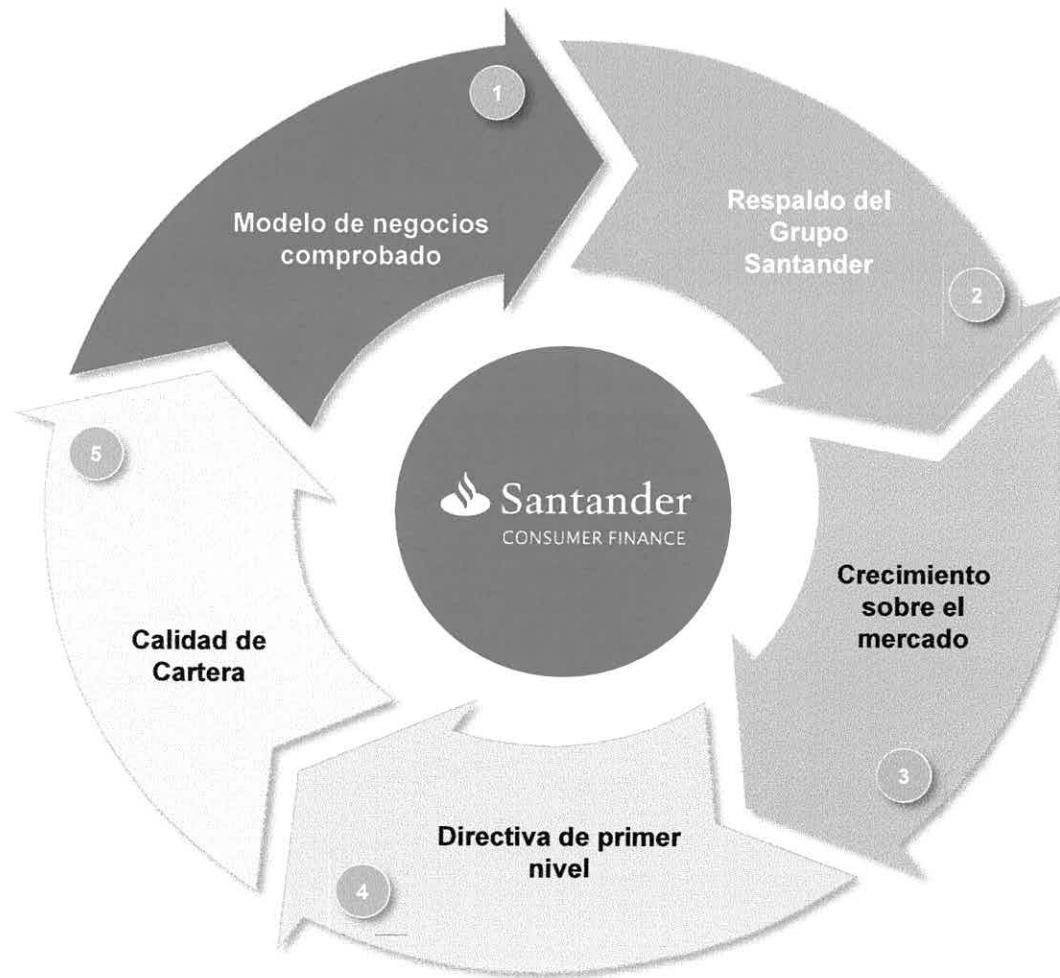
Índice de Contenidos

1. Santander Consumer
2. Mercado Automotriz
3. Fundamentos de Inversión
4. Cartera y Gestión de Riesgo
5. Solidez Financiera
6. Características de la Emisión

Fundamentos de Inversión

p.13

Líder local con el respaldo de una red global de financiamiento



Modelo de Negocios Comprobado



- 1 Santander Consumer Chile forma parte de un grupo internacional con más de 30 años de experiencia en el negocio

Grupo con más de 30 años de historia

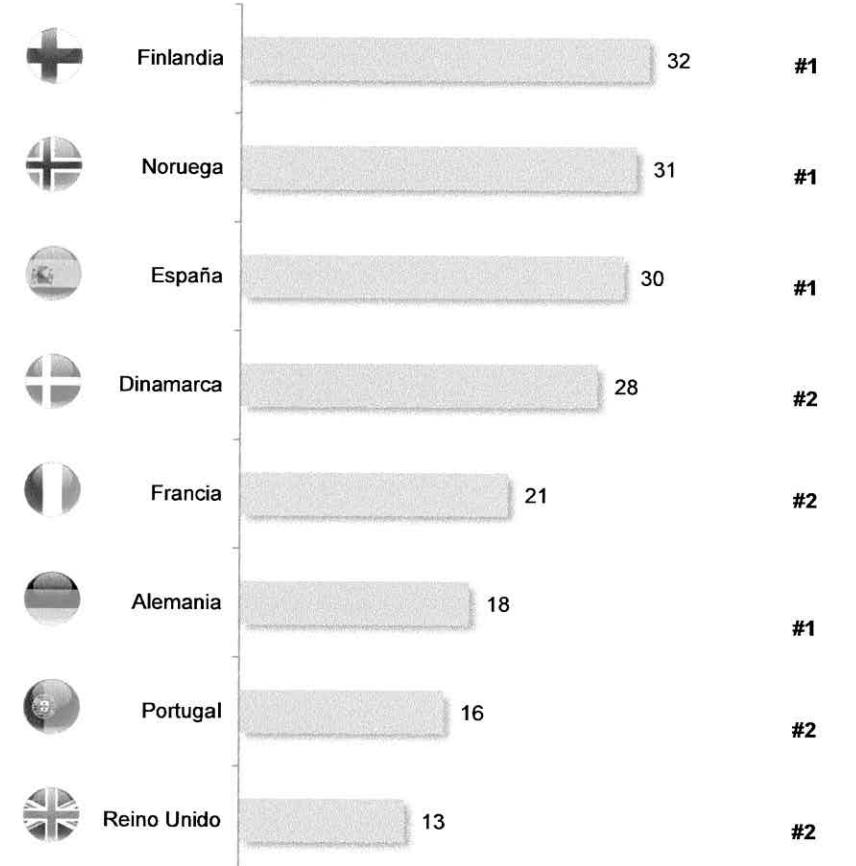
- Modelo de negocios probado y exitoso en Europa, Estados Unidos y Sudamérica
- Apoyo en la gestión por parte de Grupo Santander

Uno de los grupos de financiamiento automotriz más grandes de Europa

- 1.300.000 autos financiados cada año en 15 países de Europa
- Más de 20 millones de clientes
- 16.000 profesionales
- 130.000 puntos de venta asociados

- Exito modelo de negocio replicado en Chile
- Fuerte crecimiento durante los primeros años
- Respaldo y experiencia probadas

Participación de Mercado %



Fuente: Informe Financiero de Grupo Santander

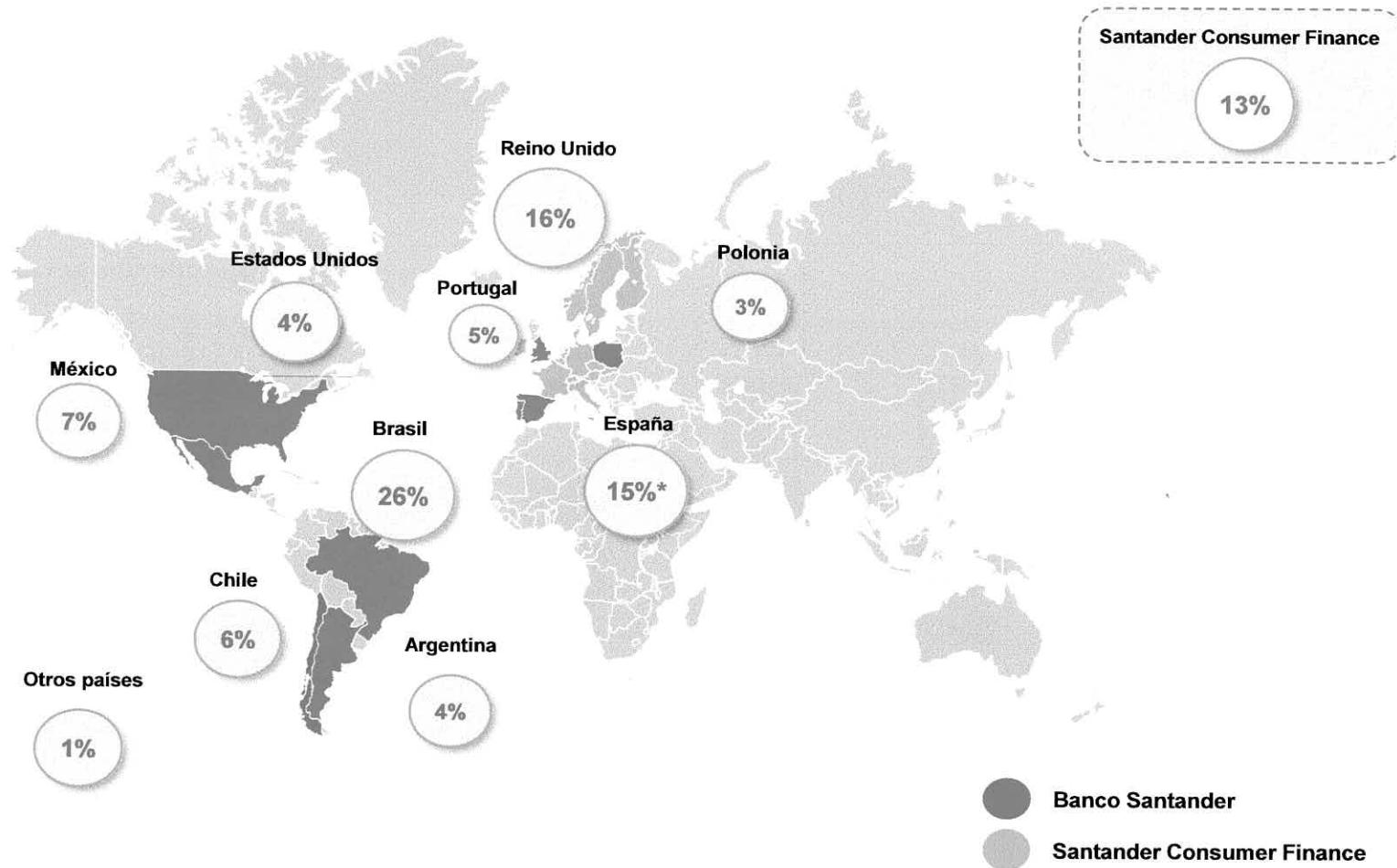
Respaldo del Grupo Santander

- ② Banco con alcance global y fuerte presencia en América Latina



p.15

Contribución en la utilidad del grupo



Fuente: Informe Financiero de Grupo Santander

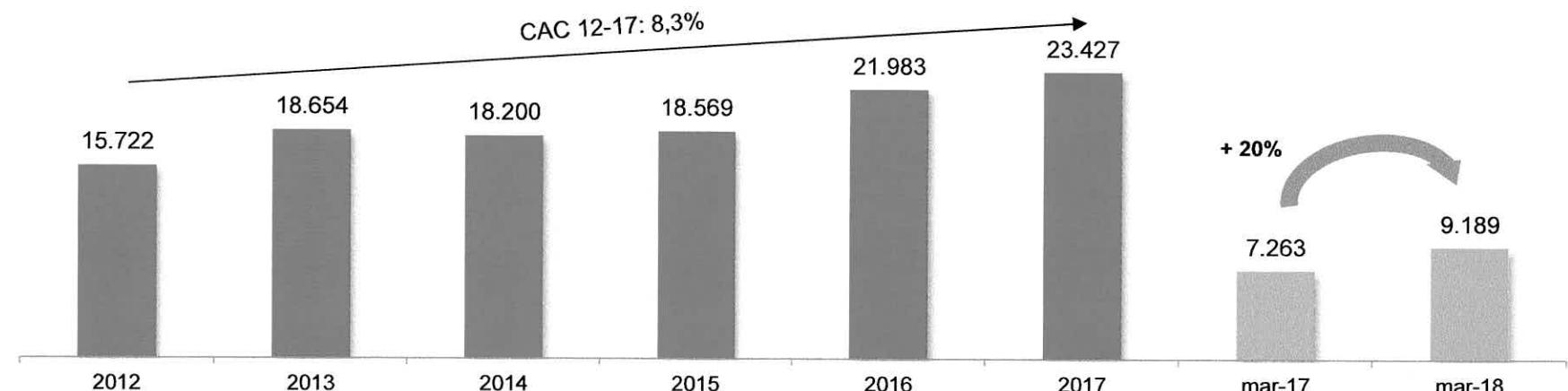
Crecimiento Sobre el Mercado



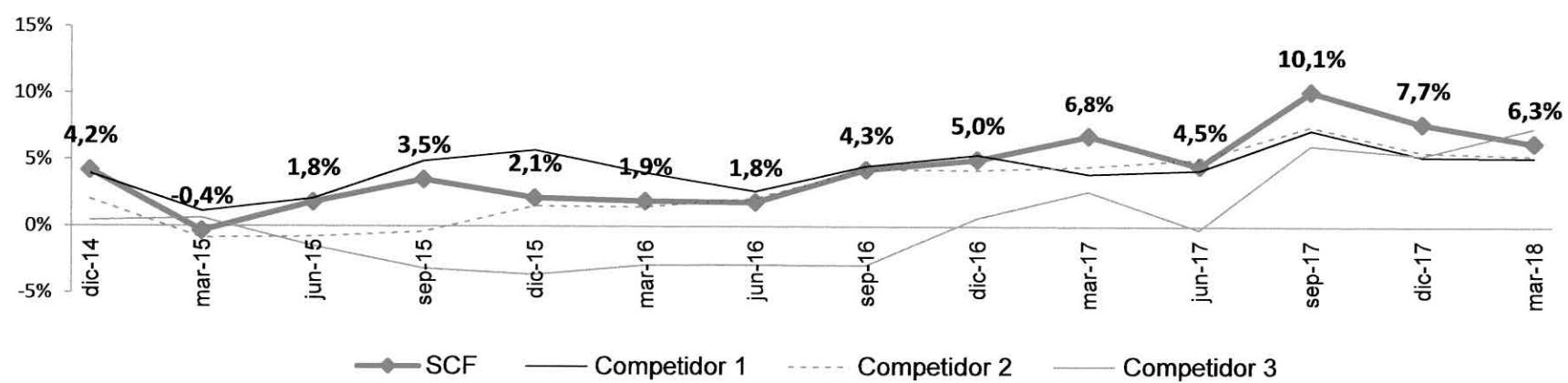
p.16

- ③ Principal actor en el mercado de financiamiento automotriz chileno

Evolución de cantidad de créditos Santander Consumer⁽¹⁾



Variación de crecimiento de cartera (Stock)



Fuente: Santander Consumer y Estados Financieros publicados en CMF

1) Total de unidades

Directiva de Primer Nivel

p.17

④ Experiencia en banca y negocio automotriz

Guillermo Sabater Maroto - Presidente

- Actualmente Controller Financiero de Banco Santander
- Tiene estudios en Economía y Administración de Negocio en la Universidad Complutense de Madrid
- Tiene más de 23 años de experiencia en la industria bancaria, todos ellos en Banco Santander.
- Es presidente del directorio de Santander Consumer Chile desde inicios del 2017



Miguel Mata Huerta - Director

- Actual Gerente General de Banco Santander, presidente de Santander Asset Management S.A., Administradora General de Fondos y director de Redbanc y Transbank
- Es Ingeniero Civil de la Universidad Católica de Chile
- Pertenece al directorio de Santander Consumer Chile desde 2016



Matías Sánchez García - Director

- Actualmente es Gerente de Banca Comercial de Banco Santander Chile.
- Es licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Alicante, España, MBA del Instituto de Empresa y Magister en Dirección General de IESE
- Pertenece al directorio de Santander Consumer Chile desde abril de 2016.



Franco Raúl Rizza - Director

- Actualmente es Gerente de la División de Riesgo de Banco Santander en Chile
- Tiene estudios en Negocios y Gestión de Riesgos en Argentina y España
- Es integrante del directorio de Santander Consumer Chile desde 2015



Cristian Florence Kauer - Director

- Desde 2012 es gerente de la División Jurídica de Banco Santander Chile
- Es abogado y master en derecho (LLM) de la Universidad Gabriela Mistral y profesor de Derecho Civil de la misma casa de estudio.
- Pertenece al directorio de Santander Consumer Chile desde inicios abril de 2017



④ Experiencia en banca y negocio automotriz

Ignacio Enciso Merino - Director

- Licenciado en Economía de la Universidad de Alcalá
- Actualmente es el Director de Finanzas Regional para SKBergé S.A.
- Es integrante del directorio de Santander Consumer Chile desde 2011



Gonzalo Cavada Charles - Director

- Ingeniero Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile. MBA University of Cambridge, UK.
- Actualmente es el Gerente de Finanzas de Sigdo Koppers S.A.
- Es integrante del directorio de Santander Consumer Chile desde agosto de 2017



Rafael Sainz de Herrera - Director

- Licenciado en Derecho de la Universidad Complutense de Madrid
- Actualmente es el CEO Regional para SKBergé S.A.
- Es integrante del directorio de Santander Consumer Chile desde 2018



Juan Pablo Aboitiz - Director

- Ingeniero Civil Industrial de la Pontificia Universidad Católica de Chile
- Actualmente es el Gerente General de Sigdo Koppers S.A.
- Es integrante del directorio de Santander Consumer Chile desde 2007

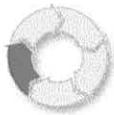


Jorge Tagle Arrizaga– Gerente General

- Ingeniero Comercial de la Universidad de Valparaíso
- Anteriormente fue Gerente Red de Sucursales en Banco Santander Chile
- Es Gerente General de Santander Consumer Chile desde agosto de 2017

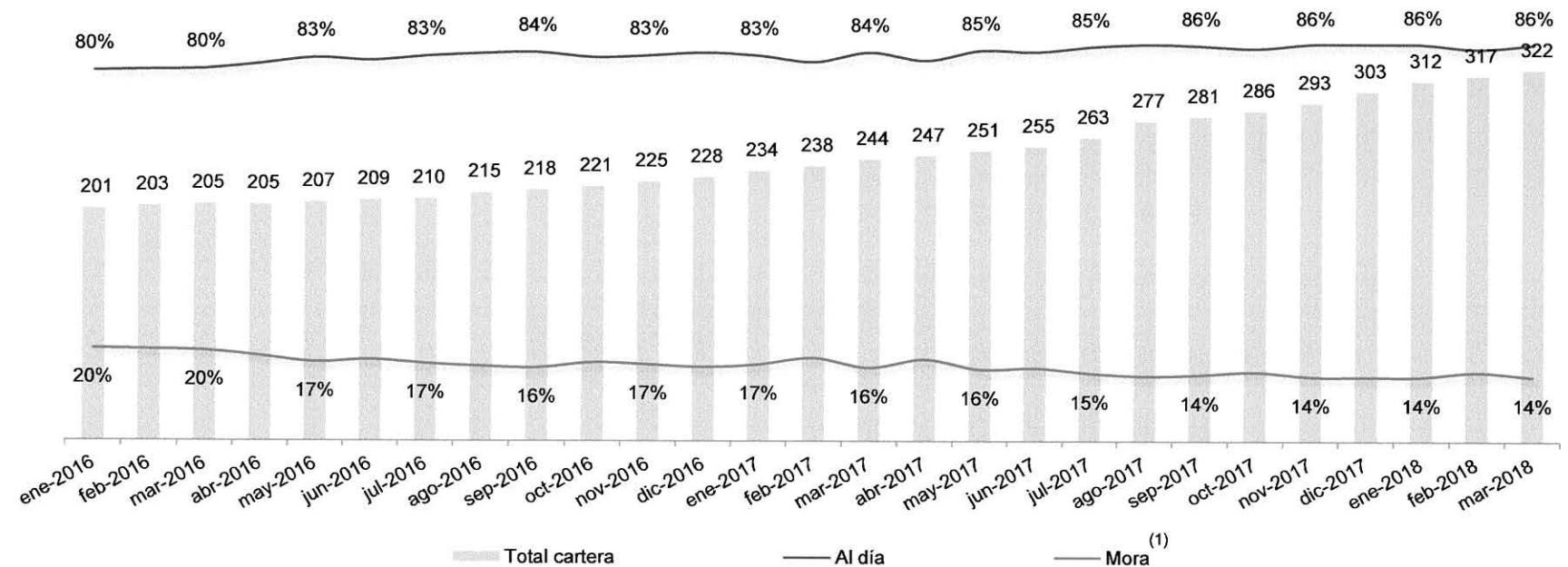


Calidad de la Cartera



- 5 Políticas de manejo de riesgo han permitido tener una de las mejores carteras de la industria

Evolución en la composición de la cartera (Miles de \$MM)

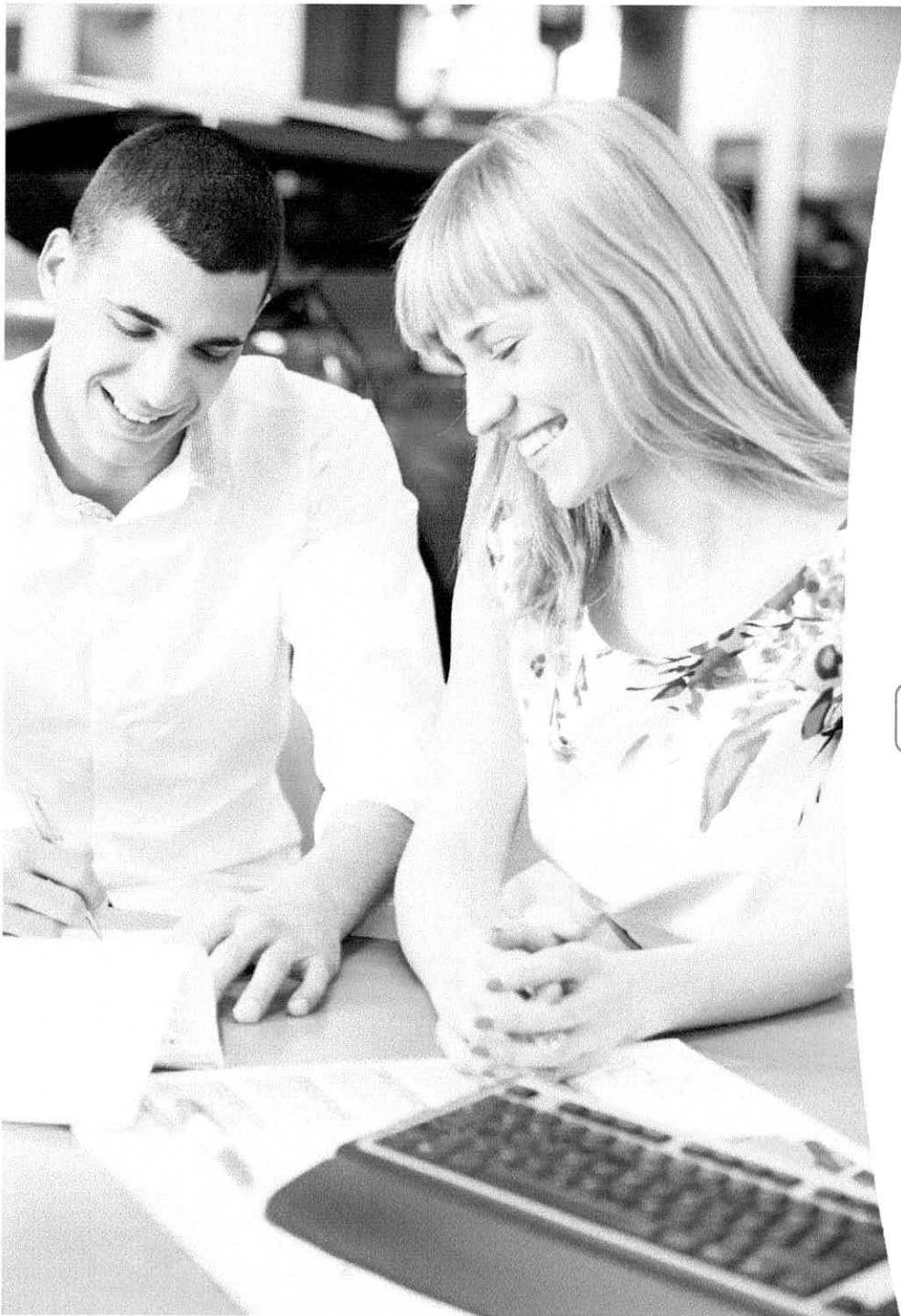


Acciones y mitigaciones para lograr una cartera de calidad

- ✓ Adelantamiento de acciones judiciales y modificación a tipos de demandas
- ✓ Formalización de una Política de Admisión más rigurosa y diferenciada por canal, perfil de clientes y tipo de vehículo
- ✓ Estrategia de crecimiento en productividad de recuperaciones mediante sistemática comercial (ejecutivos de cobranza)
- ✓ Modelo de recobro diferenciado por tipo de clientes

Fuente: Santander Consumer

1) A partir de un día de atraso



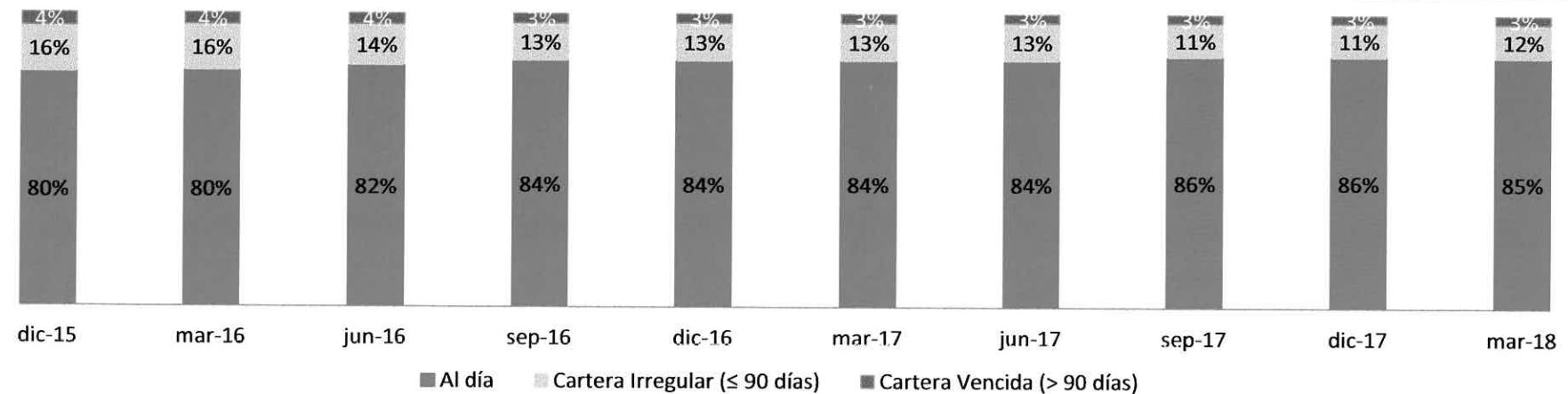
Índice de Contenidos

1. Santander Consumer
2. Mercado Automotriz
3. Fundamentos de Inversión
4. Cartera y Gestión de Riesgo
5. Solidez Financiera
6. Características de la Emisión

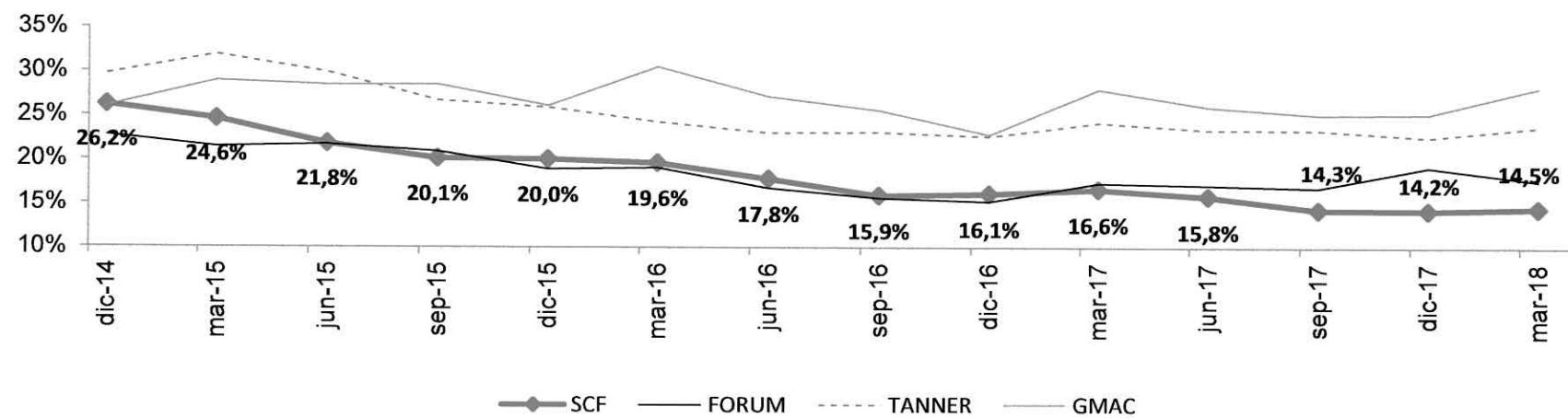
Cartera y Gestión de Riesgo

Mejora sostenida del comportamiento de la Cartera

Cartera por Tipo de Morosidad (\$MM)



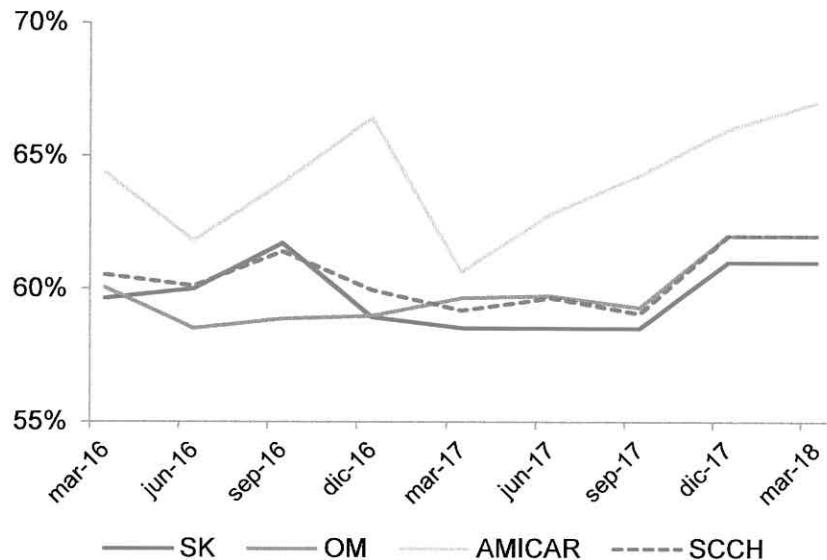
Evolución de la Cartera en Mora (Stock)



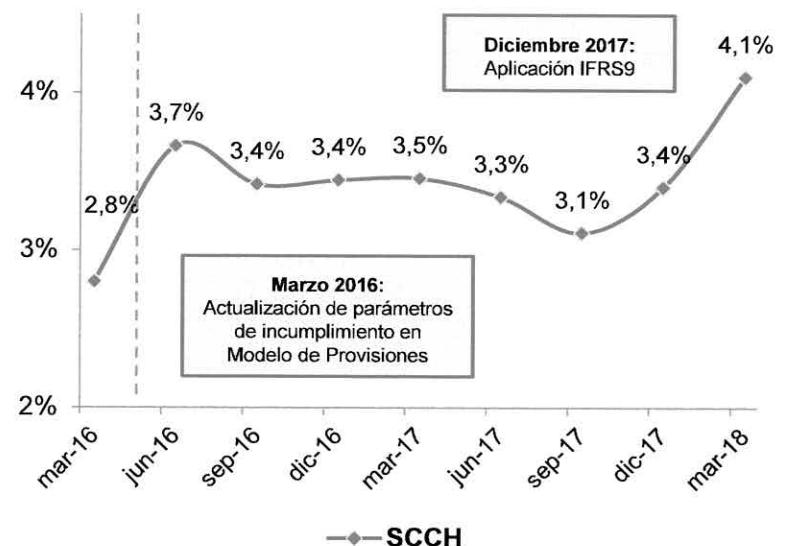
Fuente: Santander Consumer y Estados Financieros publicados en CMF

Gestión de Riesgo

Evolución *Loan to Value (LTV)* por Canal



Índice de riesgo



- Política de admisión rigurosa y diferenciada por perfil de cliente, canal de gestión y por producto
- Mejora en calidad de la cartera por mejor perfil de clientes, crecimiento en canales de 1^a opción y productos de menor riesgo por tipo de vehículo
- Estrecho seguimiento de cartera y políticas de admisión
- Mejores herramientas de gestión de riesgos (CMA automático, seguimiento individual y grupal de cartera)
- Modelo de recobro especializado (canales pre judicial y judicial) bajo un control sistemático, con mejora sostenida en las productividades en las carteras en mora y uso de modelos estadísticos de cobranzas
- Estrategia de recuperaciones focalizada en mora temprana y recupero de efectivo

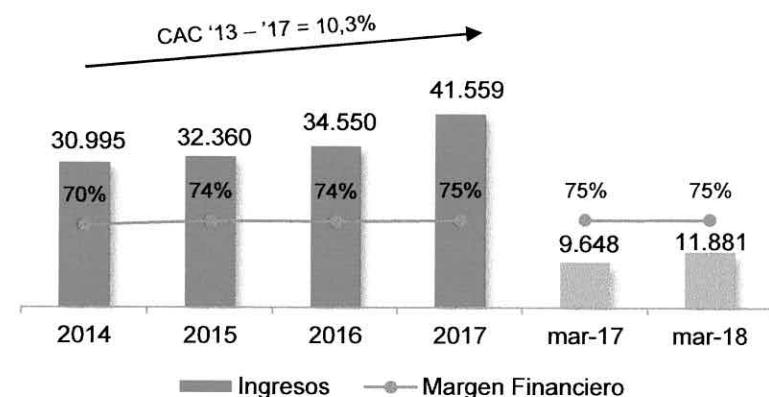
Fuente: Santander Consumer



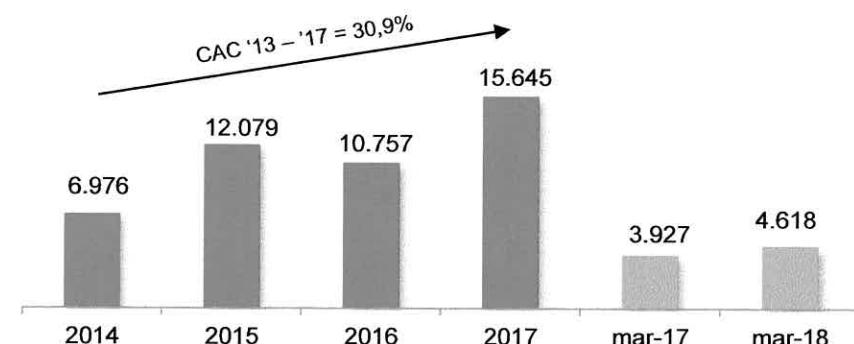
Índice de Contenidos

1. Santander Consumer
2. Mercado Automotriz
3. Fundamentos de Inversión
4. Cartera y Gestión de Riesgo
5. Solidez Financiera
6. Características de la Emisión

Ingresos (\$MM)



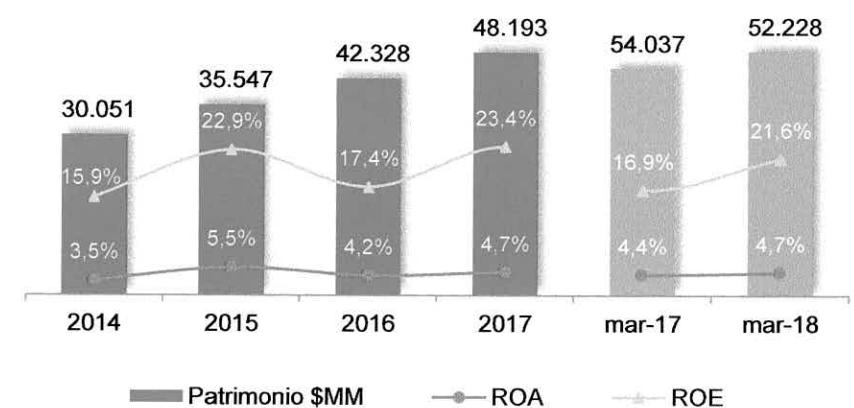
Beneficio Antes de Impuesto (\$MM)



Gastos (\$MM) - Eficiencia



ROE – ROA



Fuente: Estados Financieros Santander Consumer a marzo 2018

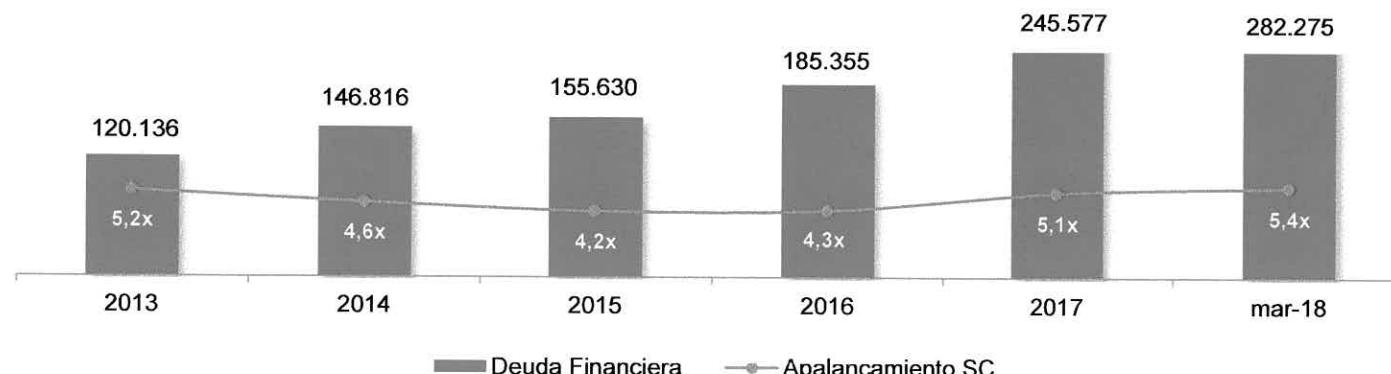
Notas: Margen Financiero = Ganancia Bruta / Ingresos; ROE utiliza Utilidad Neta de los últimos 12 meses; ROA utiliza Utilidad Antes de Impuestos de los últimos 12 meses; Eficiencia = Gastos de Administración / Ingresos de Actividades Ordinarias

Antecedentes Financieros

p.25

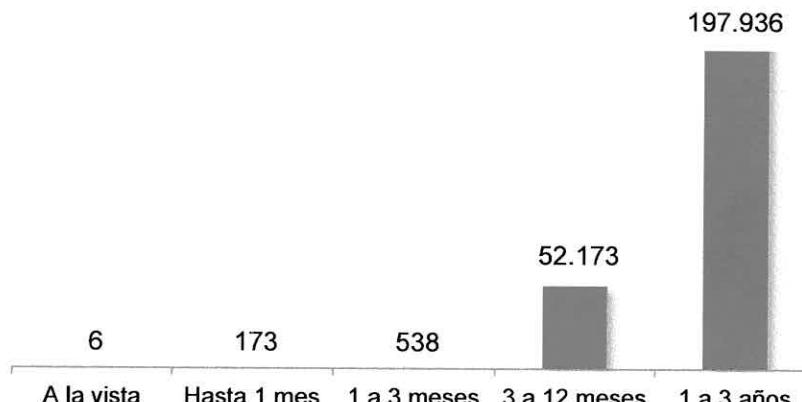
Deuda y apalancamiento

Evolución Deuda Financiera⁽¹⁾ (\$MM) – Apalancamiento⁽²⁾

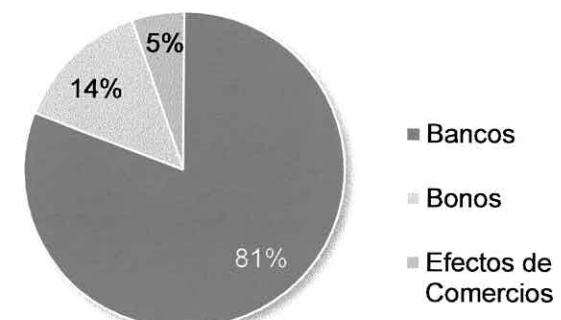


Duration promedio de la cartera de 17 meses versus duration de los pasivos financieros de 10 meses

Perfil de Vencimiento de la Deuda (\$MM)⁽³⁾



Distribución de los Pasivos Financieros

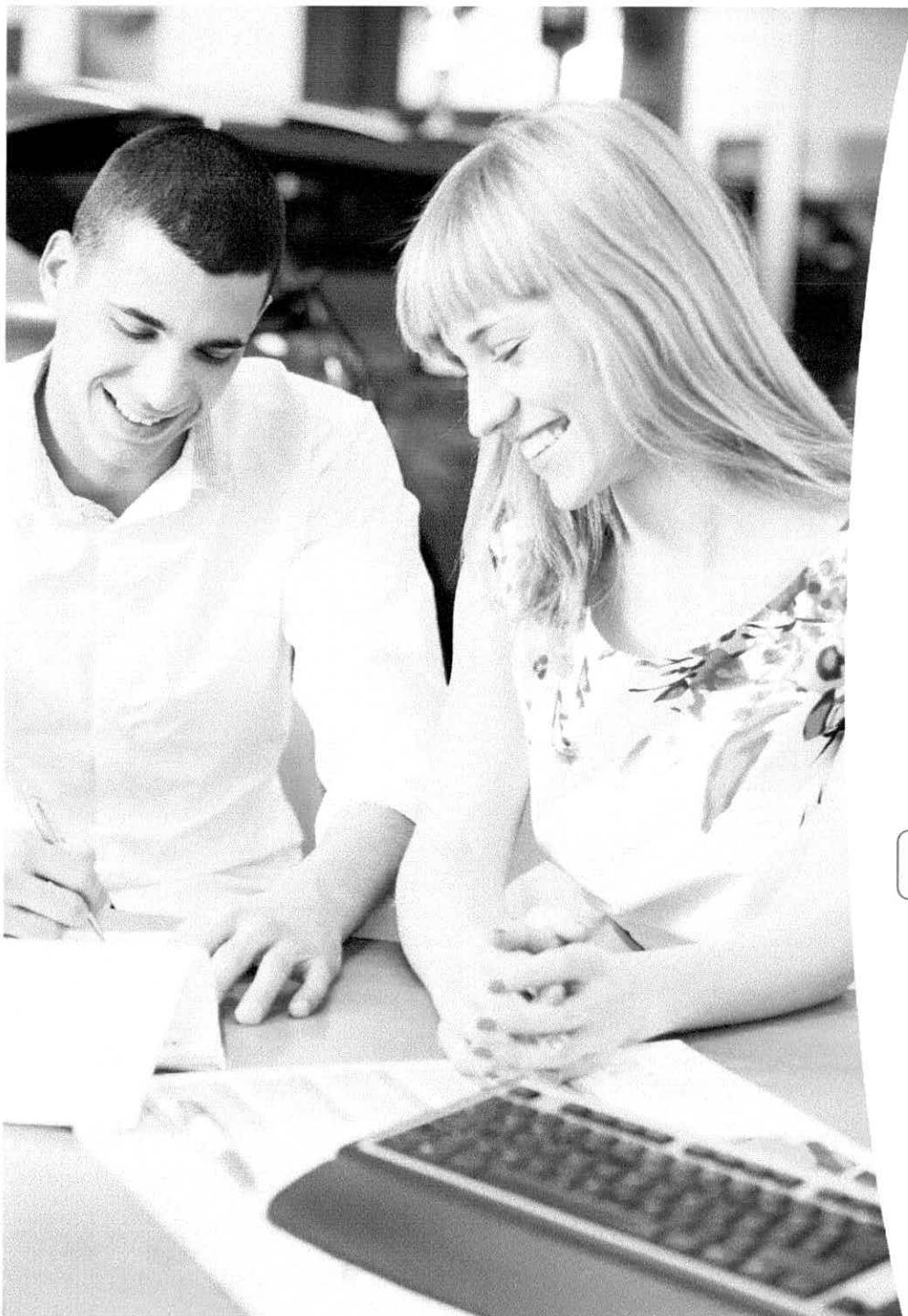


Fuente: Estados Financieros Santander Consumer a diciembre 2017 y Información interna de la compañía

1) La suma de Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes, Instrumentos de Deuda, Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Corrientes y No Corrientes

2) Calculado como Pasivo exigible sobre Patrimonio

3) Vencimientos de Capital a marzo 2018, incluye préstamos a empresas relacionadas



Índice de Contenidos

1. Santander Consumer
2. Mercado Automotriz
3. Fundamentos de Inversión
4. Cartera y Gestión de Riesgo
5. Solidez Financiera
6. Características de la Emisión

Características de la Emisión

p.27

Términos y condiciones

Santander Consumer	Serie SNSCCH131118
Clasificación de Riesgo	N1+ / N1+ (Feller / ICR)
Reajustabilidad	CLP
Monto Serie	\$ 5.000.000.000
Cortes	100 de \$50.000.000
Plazo de vencimiento Serie	13 de Noviembre de 2018
Covenants	Nivel de endeudamiento ⁽¹⁾ < 10x Activos libres de gravámenes ⁽²⁾ < 0,75x
Rescate anticipado	No contempla

(1) Pasivo exigible / Total Patrimonio

(2) Sobre Pasivo exigible no garantizado

Características de la Emisión

Contactos

p.28

BCI Finanzas Corporativas			Santander GCB - Debt Capital Markets		
Pablo Bawlitza	(56 2) 2 540 5576	pablo.bawlitza@bci.cl	Jaime Arriagada	(56 2) 2 336 3348	jaime.arriagada@santander.cl
Pablo Zutta	(56 2) 2 692 8115	pablo.zutta@bci.cl	Ignacio Etchart	(56 2) 2 336 3494	ignacio.etchart@santander.cl
Carolina Faúndez	(56 2) 2 692 8175	carolina.faundez@bci.cl	Simón Fuenzalida	(56 2) 2 336 3379	simon.fuenzalida@santander.cl
Cristián Longueira	(562) 2 383 5809	cristian.longueira@bci.cl	Antonio Pimentel	(56 2) 2 336 3343	antonio.pimentel@santander.cl
BCI – Equipo Distribución			Santander GCB – Fixed Income Syndicate & Sales		
Ricardo Vlastelica	(56 2) 2 540 5134	ricardo.vlastelica@bci.cl	Rodrigo Larenas	(56 2) 2 320 8586	rodrigo.larenas@santander.cl
Carlos Vinet	(56 2) 2 692 8984	carlos.vinet@bci.cl	Hernán Carrasco	(56 2) 2 320 0361	hernan.carrasco@santander.cl
Nicolás Labbé	(56 2) 2 692 7467	nicolas.labbe@bci.cl	Germán González	(56 2) 2 320 0362	german.gonzalez@santander.cl

