



2018110191950

19/11/2018 11:25 Operador: DORTIZ
DIVISION CONTROL FINANCIERO VALORES
Nro.Inscrip: 1103v

Registro de Valores N°1103

Santiago, 16 de noviembre de 2018

Señor
Presidente
Comisión para el Mercado Financiero
Avenida Libertador Bernardo O'Higgins 1449
Presente

Ref.: Información a Inversionistas sobre emisión
de bonos al portador desmaterializados de
CONSORCIO FINANCIERO S.A.

De nuestra consideración:

Por medio de la presente adjuntamos copia de la presentación dirigida a inversionistas en relación con la Emisión de Bonos Corporativos Serie F de CONSORCIO FINANCIERO S.A., que fuera aprobada mediante Oficio Ord. N°29864 de fecha 09 de noviembre de 2018.

Sin otro particular, se despide atentamente,

Patricio Parodi Gil
Gerente General
Consortio Financiero S.A.

Consorcio Financiero S.A.

Inscripción en Registro de Valores N° 1.103

Colocación Bono Serie F, última colocación con cargo a la línea N° 749



CONSORCIO FINANCIERO

Emisión de bonos corporativos

Serie F

UF 2.000.000

Noviembre 2018

Asesor financiero y agente colocador

LarrainVial 

"LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE PROSPECTO 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 QUIENES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO.

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 Consorcio Financiero S.A. (en adelante, indistintamente "Consorcio Financiero", "Consorcio", el "Emisor" o la "Compañía"), en conjunto con Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa (en adelante, el "Asesor"), con el propósito de entregar antecedentes de carácter general acerca de la Compañía y de la emisión de Bonos, para que cada inversionista evalúe en forma individual e independiente la conveniencia de invertir en bonos de esta emisión.

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

Agenda

1

Descripción de la Compañía

2

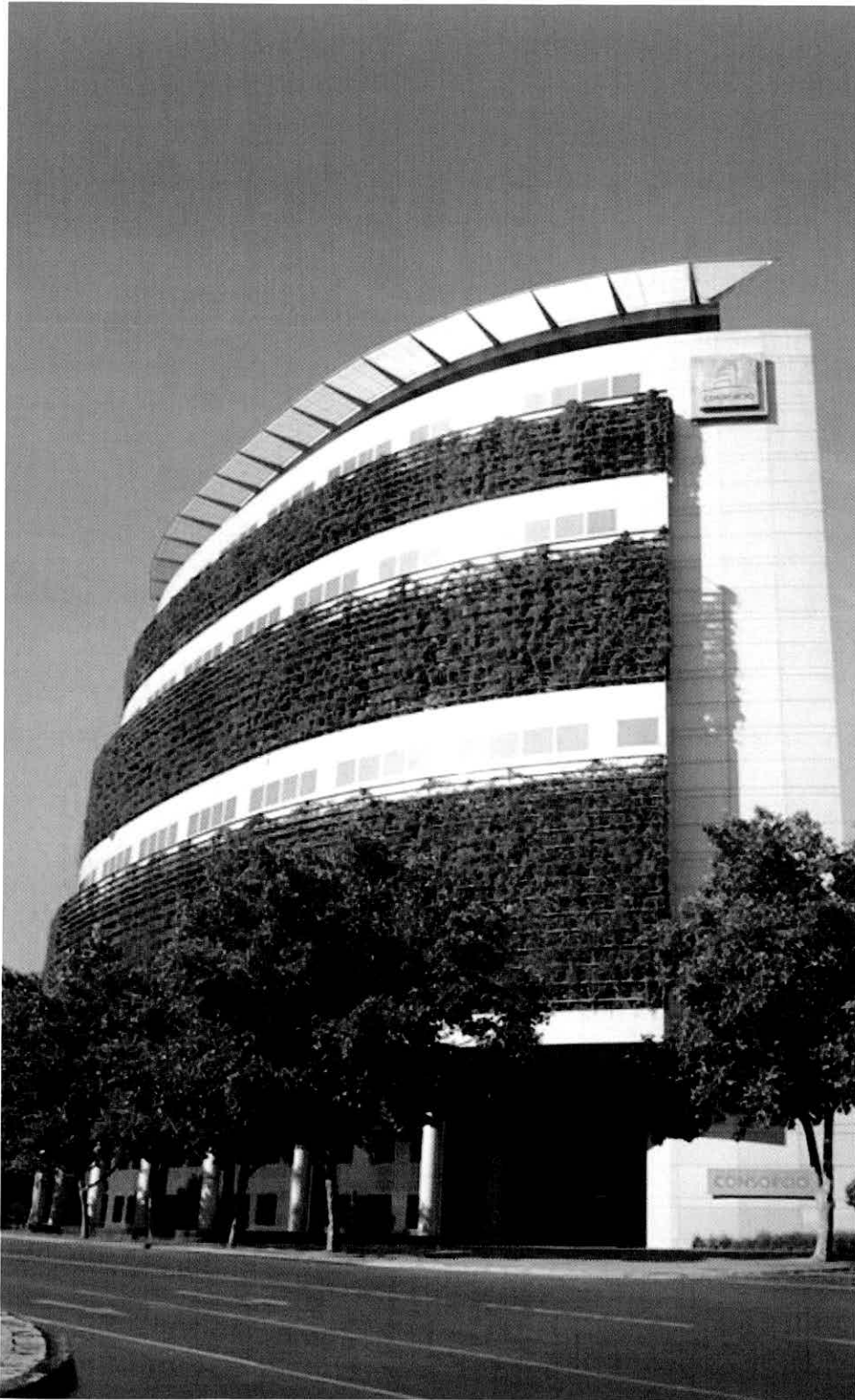
Consideraciones de inversión

3

Características de la emisión

4

Anexos



Agenda

1

Descripción de la Compañía

2

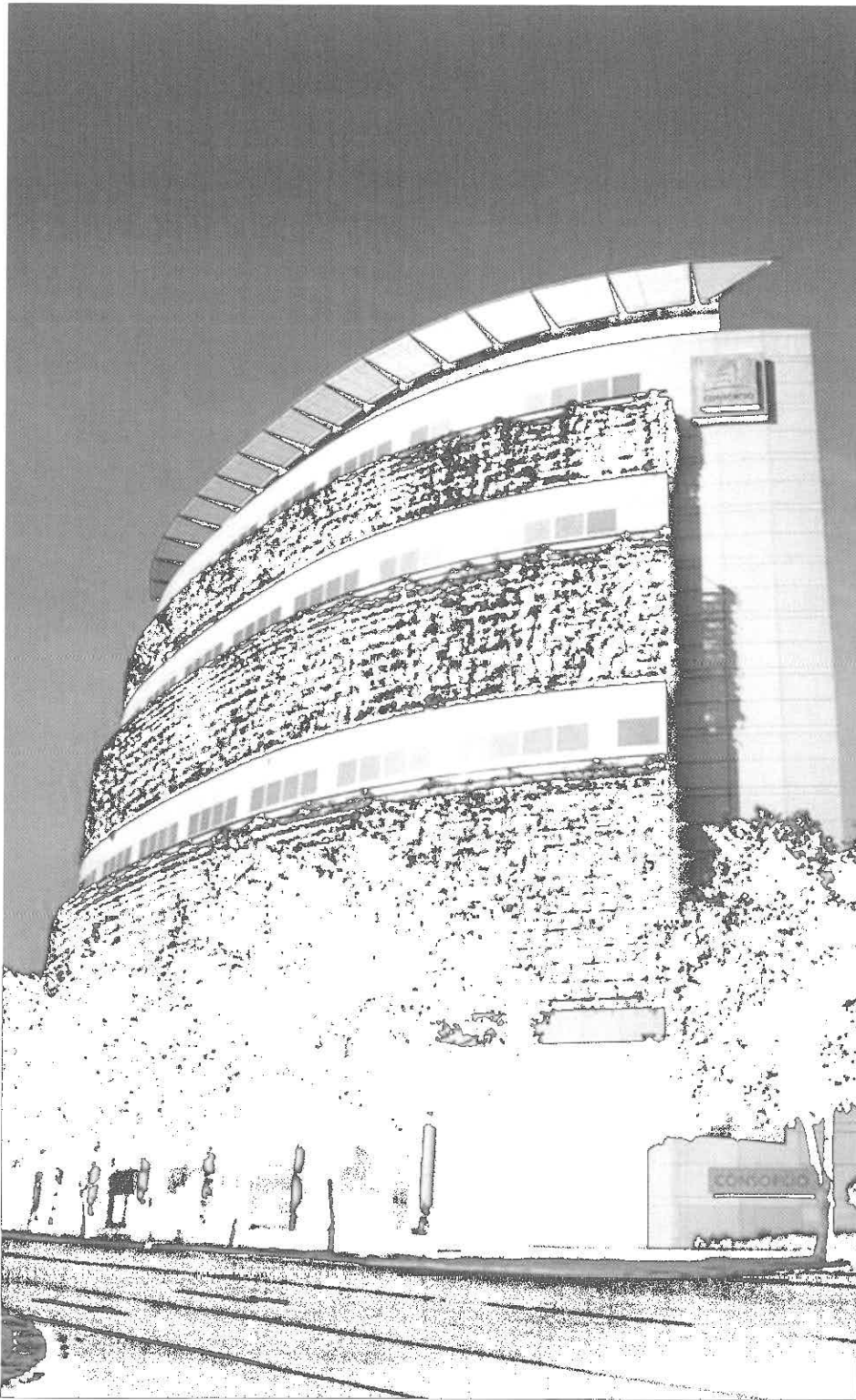
Consideraciones de inversión

3

Características de la emisión

4

Anexos



Desde 1916: un siglo de historia exitosa

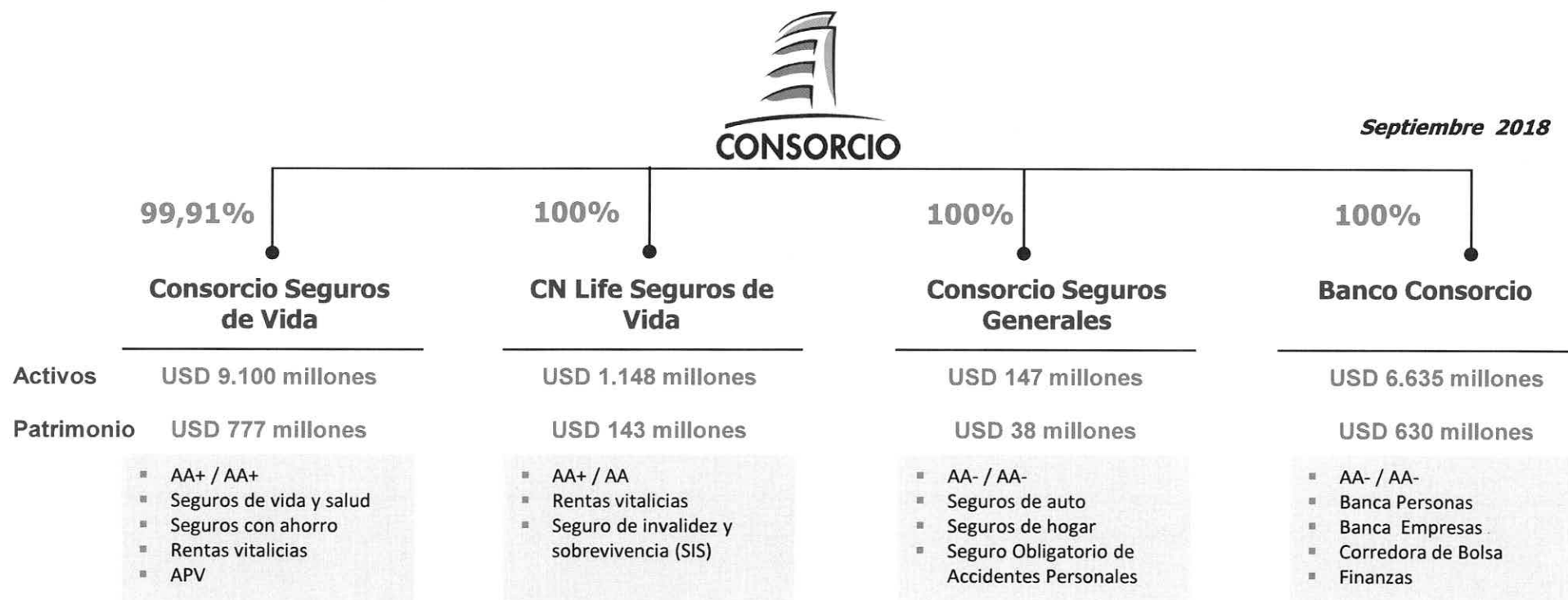
- Uno de los grupos de servicios financieros más importantes del país
 - Cuatro Pilares: seguros de vida y generales, previsión, ahorro y servicios bancarios
 - Líder en la industria de seguros de vida en Chile en patrimonio y activos
 - Fuerte crecimiento en el negocio bancario desde su ingreso en el año 2009
- Sus principales accionistas son dos importantes grupos empresariales chilenos. El ingreso del IFC⁽¹⁾ en el año 2016, con un 8,2% de la propiedad y la designación de un director, es un reconocimiento a la trayectoria de la Compañía
- Marca reconocida y bien posicionada
- Más de 1 millón de clientes en la industria de seguros y más de 125.000 en el negocio bancario
- Presencia nacional con oficinas en Chile de Arica a Punta Arenas

Principales cifras de Consorcio Financiero S.A.

Activos Jun18	Patrimonio Jun18	Utilidad Jun18 UDM⁽²⁾	Clasificación de riesgo
USD 16.884 mm	USD 1.528 mm	USD 232 mm	FitchRatings AA- estable
Primas seguros de vida Sep18 UDM	Primas seguros generales Sep18 UDM	Colocaciones Sep18	Feller Strategic Insights AA estable
USD 953 mm	USD 124 mm	USD 3.692 mm	

Fuente: Consorcio Financiero. Tipo de Cambio \$647,95 (CLP/USD) a 28/Jun/18 y \$661,5 (CLP/USD) a 30/Sep/18

(1) IFC considera IFC y Calverton; (2) UDM: últimos doce meses



Participaciones minoritarias

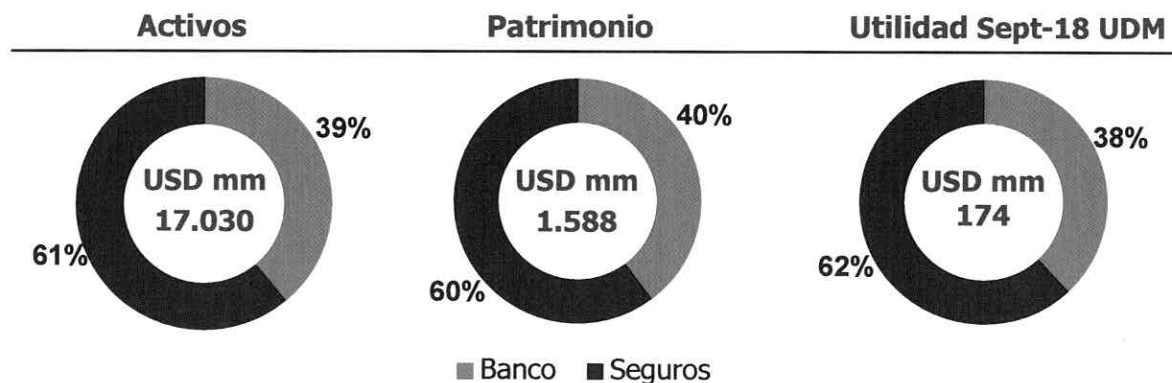
 25,0%

 COMPASS GROUP 15,0%

 Almendral 5,06%

 La Positiva Vida 40,14%

Participación de negocios seguros y banco en Chile



● 1999-2009

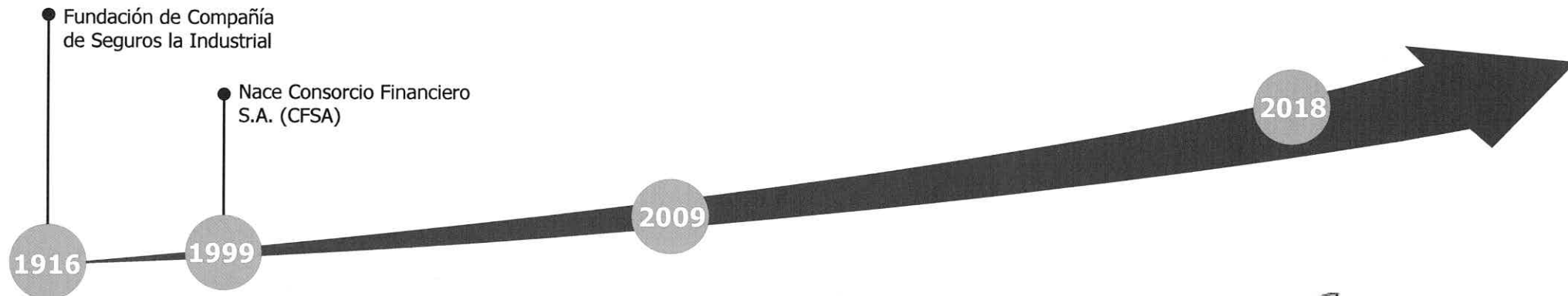
- Se crean empresas:
 - ✓ Consorcio Corredores de Bolsa SA
 - ✓ Consorcio Créditos Hipotecarios.
 - ✓ Consorcio Tarjetas de Crédito S.A.
- Asociación con Compass para crear Fondos Mutuos
- Se adquieren empresas:
 - ✓ Cruz Blanca Seguros Generales, actual Consorcio Seguros Generales.
 - ✓ CNA, actual CNLife.
 - ✓ Moneda Asset Management S.A. (participación minoritaria).

● 2009-2015

- Consorcio adquiere Banco Monex (actual Banco Consortio).
- Consorcio y Larrain Vial AGF fusionan Fondos Mutuos
- Se fortalecen las compañías:
 - ✓ CFSA completa aumento de capital por USD 270 Mn en 2012.
 - ✓ Las filiales realizan aumentos de capital por USD 480 Mn en 2012.
 - ✓ CFSA coloca su primer bono al mercado por UF 5 Mn en 2013.
 - ✓ Banco Consortio coloca primer bono senior en 2011.
- CNLife se adjudica tramos de Seguros de Invalidez y Sobrevivencia (SIS).
- Banco Consortio es reconocido por The Banker como el banco que más creció en capital (Tier I) y el tercero que más creció en activos en Latinoamérica durante 2013.

● 2015-2018

- Consorcio vende 16,5% de Moneda Asset Management S.A.
- CFSA ingresa al mercado de seguros en Perú, con una participación de 40.14% en La Positiva Vida.
- IFC y Calverton ingresan a propiedad de Consorcio suscribiendo un aumento de capital de USD 140 Mn.
- Aumento de capital de USD 70 Mn en Consorcio Seguros Vida y USD 70 Mn en Banco Consortio.
- Consorcio cumple 100 años.
- Banco Consortio obtiene Clasificación internacional BBB, Estable por Fitch.



Nuestra relación con la Comunidad

- **Fundación Consortio** fue creada en 1987 con el objetivo de contribuir al desarrollo social del país.
- Desde 2001, provee educación de calidad en el área de Bajos de Mena en Puente Alto, uno de los sectores más vulnerables de Chile.
- Los esfuerzos de educación se centran en la mejora de los métodos de enseñanza y formación integral de los estudiantes, así como la incorporar a la escuela Monte Olivo como parte activa de la comunidad.



1.073 estudiantes

Desde Pre Kinder hasta 4º Medio

92,0%

Promedio de asistencia de estudiantes

53%

Del total de alumnos egresados en 2017 fueron aceptados en la educación superior

6.695

m² construidos

13.442

m² de terreno

69

profesores

49

administrativos

Otras iniciativas:

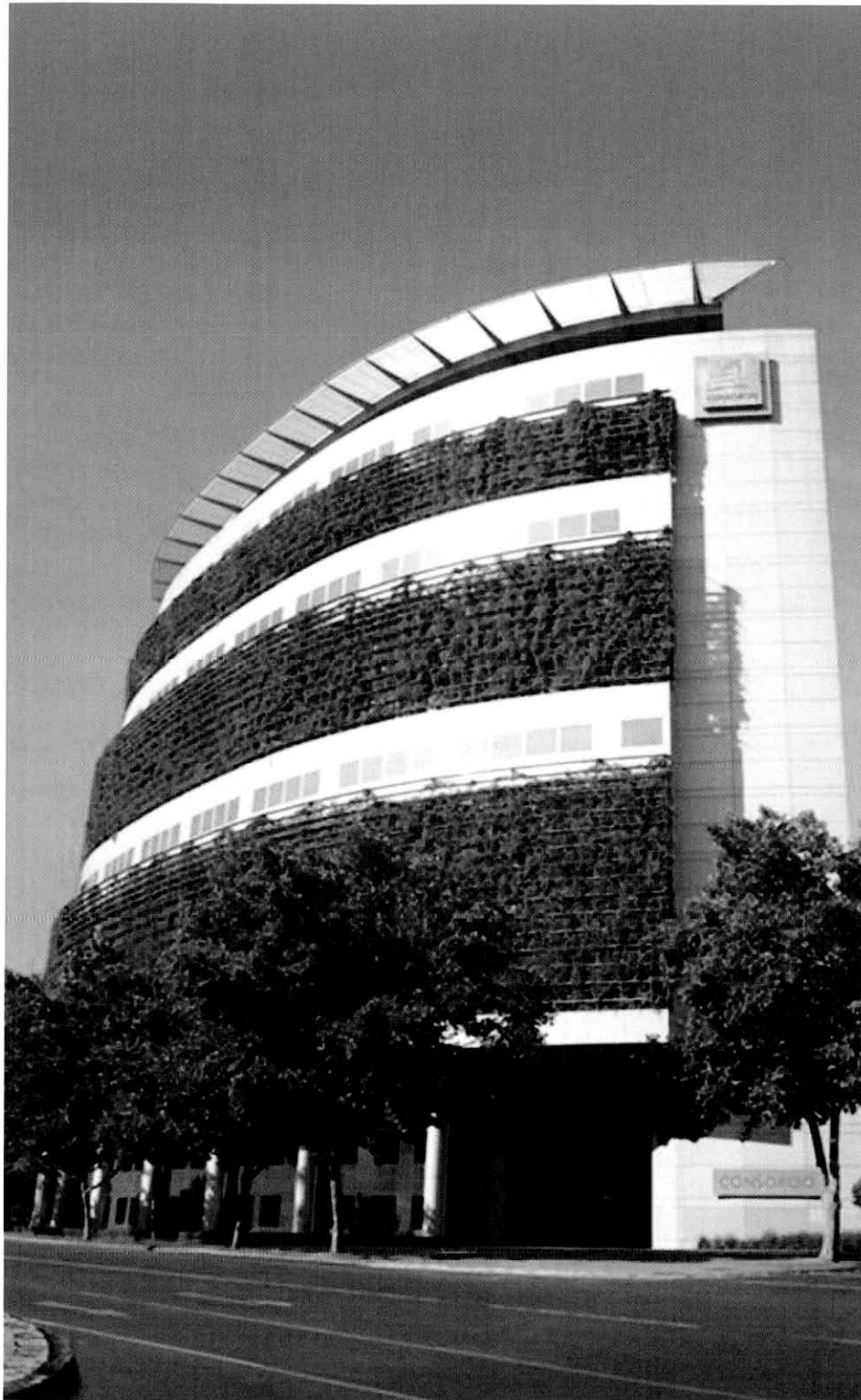
- En el año 2018, Consortio apadrinó el hogar Santa Bernardita de la Fundación **San José para la Adopción** que atiende a niños hasta 3 años. Colaboradores de Consortio realizan visitas periódicas de voluntariado, además del apoyo económico de la compañía.



- El año 2017, Consortio realizó una donación de **CLP \$1.000 Mn** para la reconstrucción del **Liceo Enrique Mac Iver** de Santa Olga, destruido por los incendios. Inaugurado en octubre 2018 tiene una capacidad de 1.000 alumnos.



- Desde 2015, en alianza con la Fundación **Belén Educa**, se realizan programas de tutoría de apoyo vocacional a alumnos de cuarto medio del colegio Monte Olivo y de la Fundación. Adicionalmente, los alumnos realizan prácticas técnico profesional en la Compañía.



Agenda

1

Descripción de la Compañía

2

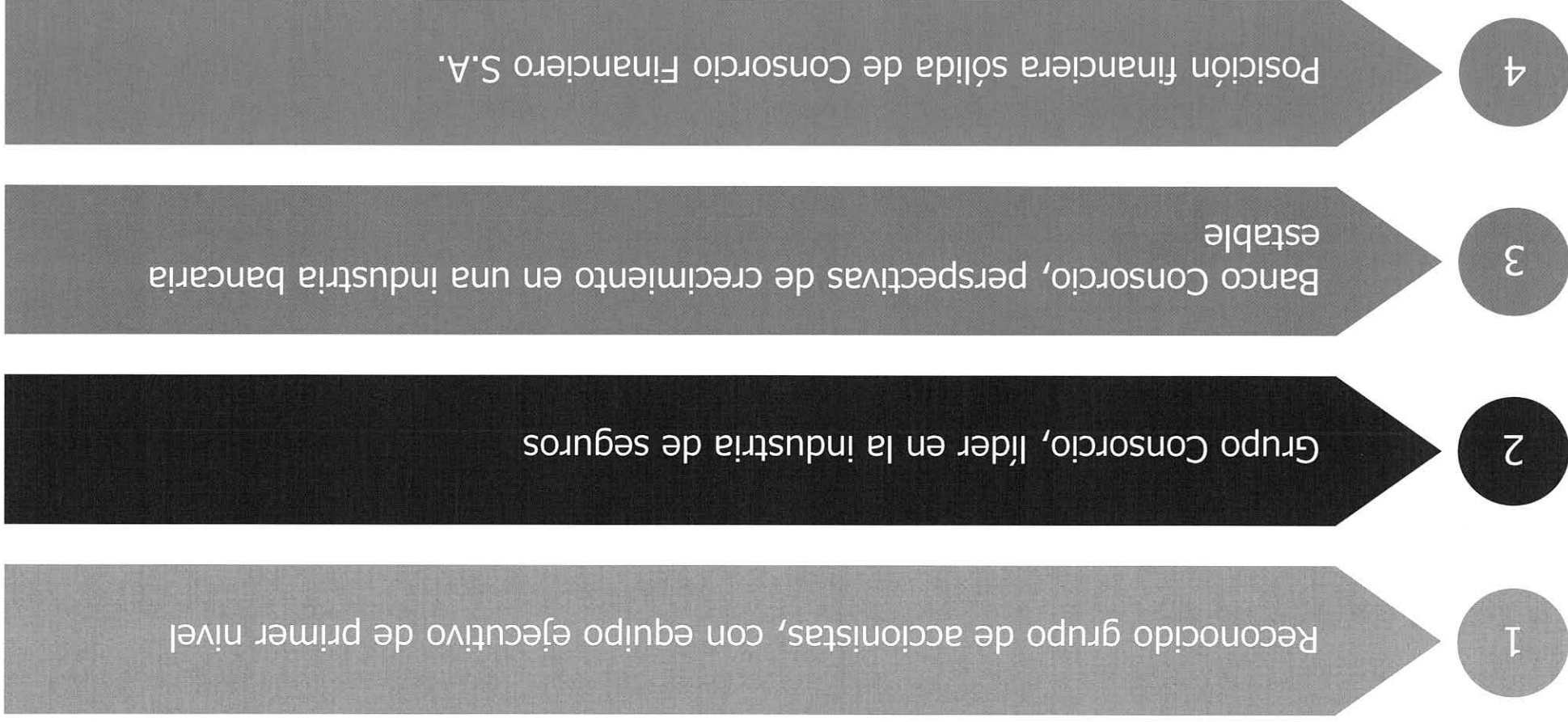
Consideraciones de inversión

3

Características de la emisión

4

Anexos



1

Reconocido grupo de accionistas, con equipo ejecutivo de primer nivel

2

Grupo Consorcio, líder en la industria de seguros

3

Banco Consorcio, perspectivas de crecimiento en una industria bancaria estable

4

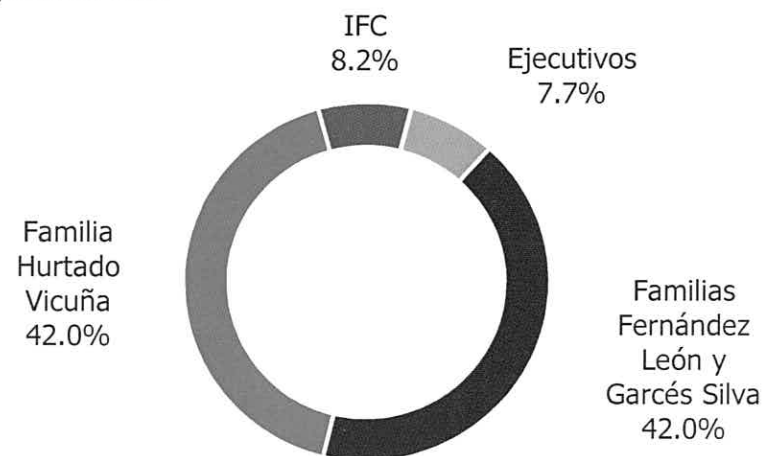
Posición financiera sólida de Consorcio Financiero S.A.

Destacados

- Familias Fernández León, Garcés Silva y Hurtado Vicuña, prestigiosos grupos económicos chilenos, participan en la compañía desde 1997, además de tener participaciones relevantes en importantes compañías no financieras del país.
- Aumento de capital suscrito por el IFC para potenciar el crecimiento de Consorcio Financiero.

Estructura de propiedad

Septiembre 2018



Compañía	Accionistas	Ventas Jun-2018 UDM (USD mm)	Capitalización bursátil (USD mm)
 entel	▪ Familia Fernández León 3,96% ⁽¹⁾ ▪ Familia Hurtado Vicuña 5,91% ⁽¹⁾ ▪ Familia Garcés Silva 2,63% ⁽¹⁾	2.836	2.820
	▪ Familia Garcés Silva 10,0%	2.636	3.360
	▪ Familia Fernández León 26,23% ▪ Familia Hurtado Vicuña 26,24%	241	806
Otras participaciones	   		

Directores



MARCOS BÜCHI BUC

PRESIDENTE

Ingeniero Civil Estructural, Universidad de Chile



JUAN HURTADO VICUÑA

DIRECTOR

Ingeniero Civil, Universidad de Chile



EDUARDO FERNÁNDEZ MAC-AULIFFE

DIRECTOR

Ingeniero Comercial, Universidad Gabriela Mistral



JOSÉ ANTONIO GARCÉS SILVA

DIRECTOR

Empresario



PEDRO HURTADO VICUÑA

DIRECTOR

Ingeniero Industrial, Universidad de Chile



HERNÁN BÜCHI BUC

DIRECTOR

Ingeniero Civil en Minas, Universidad de Chile
Posgrado en Universidad de Columbia



SERGIO RESTREPO ISAZA

DIRECTOR

Administración de Negocios, Universidad de Medellín
MBA Stanford University



RAMIRO MENDOZA ZÚÑIGA

DIRECTOR

Abogado, Universidad de Chile



BONIFACIO BILBAO DE RAADT

DIRECTOR

Ingeniero Comercial, Universidad Católica de Chile

Administración superior



PATRICIO PARODI GIL

GERENTE GENERAL CONSORCIO FINANCIERO

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



CHRISTIAN UNGER VERGARA

GERENTE GENERAL CONSORCIO SEGUROS

Ingeniero Civil, Universidad de Chile



FRANCISCO IGNACIO OSSA GUZMÁN

GERENTE GENERAL BANCO CONSORCIO

Ingeniero Comercial, Universidad de los Andes
MBA INSEAD

Principales reconocimientos



2016 / 2013
MEJOR COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA EN CHILE

Entregado por World Finance



2016 / 2015 / 2014
TOP EMPLOYER

Entregado a Consorcio Seguros por International Organization Top Employers Institute



2017 / 2016 / 2014
REPUTACIÓN INTERNA Y GESTIÓN CORPORATIVA DE TALENTO

Entregado a Consorcio Seguros por Organización Merco Personas



2017 / 2013
REPUTACIÓN CORPORATIVA CATEGORÍA SEGUROS

Elaborado por Hill&Knowlton Strategies, GfK, Adimark y La Tercera

1 Reconocido grupo de accionistas, con equipo ejecutivo de primer nivel

2 Grupo Consorcio, líder en la industria de seguros

3 Banco Consorcio; perspectivas de crecimiento en una industria bancaria estable

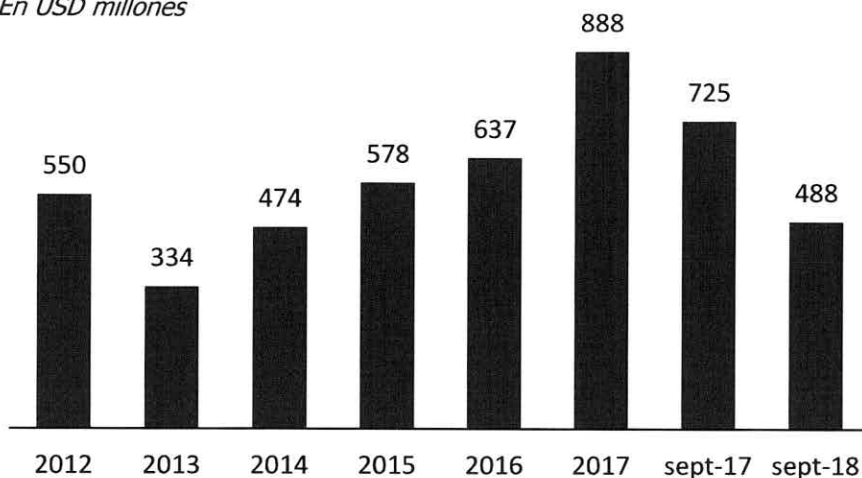
4 Posición financiera sólida de Consorcio Financiero S.A.

Destacados

- La industria de Seguros de Vida en Chile está compuesta por 36 compañías. Las 8 primeras tienen un 70% de las primas de la industria.
- La industria ha presentado una positiva evolución con un crecimiento nominal anual compuesto de las primas de 9,8% desde el 2012 al 2017.
- La penetración de los Seguros de Vida en Chile es inferior a la observada en los países desarrollados, presentando un favorable potencial de crecimiento.

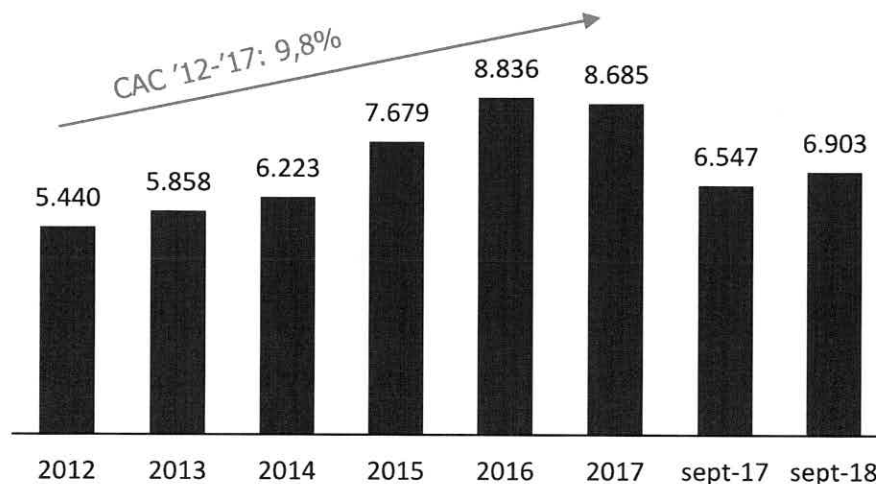
Evolución utilidad neta

En USD millones



Evolución prima directa

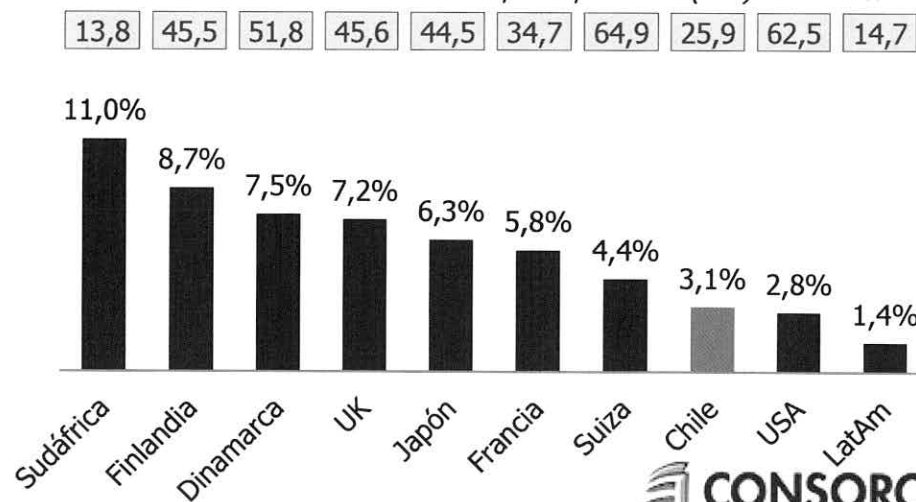
En USD millones



Penetración seguros de vida

% PIB, diciembre 2017

PIB per cápita 2017 (PPP). USD miles

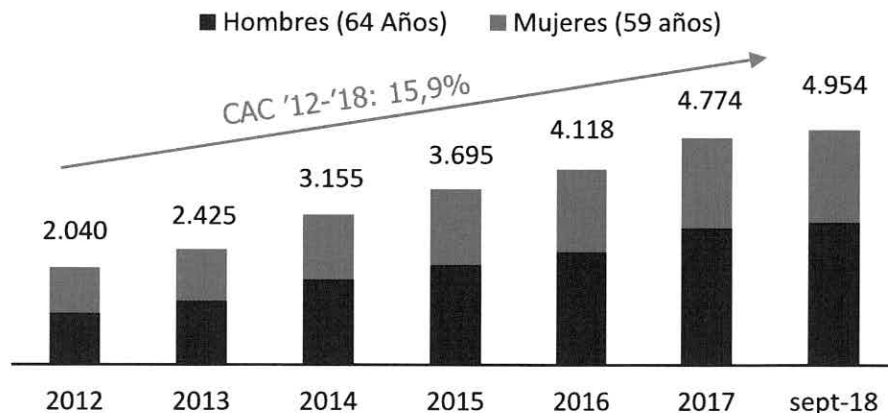


Destacados

- Pensionados que optan por Rentas Vitalicias representan un 65% del total de pensionados por año.
- En los últimos 6 años, el saldo de los fondos ha presentado un crecimiento nominal anual compuesto de 15,9%, mostrando un alto potencial para la industria.
- La maduración del sistema de pensiones, el consenso en la necesidad de incrementar el aporte de las cotizaciones y la futura reforma al sistema, implican un aumento en el capital acumulado de los futuros pensionables.

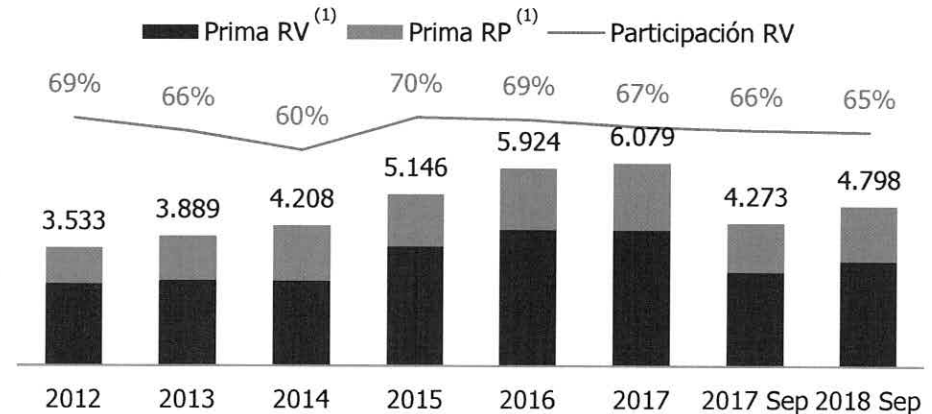
Evolución saldo acumulado fondos potenciales pensionados

En USD millones

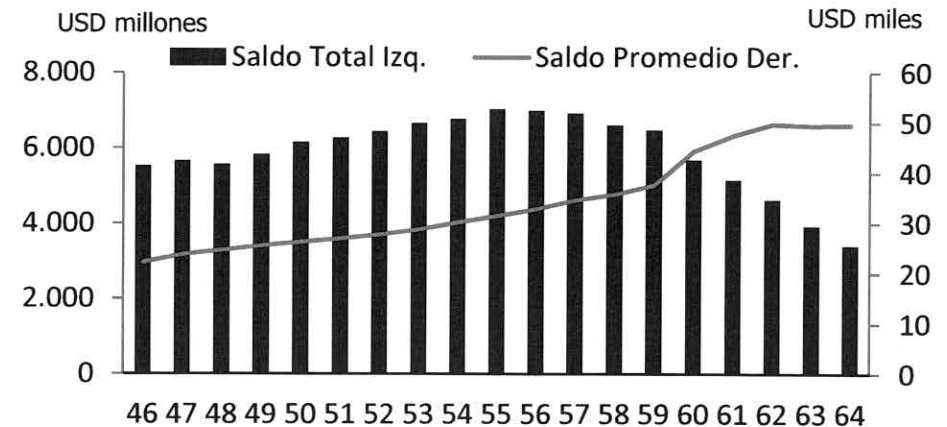


Participación rentas vitalicias en mercado de pensiones

En USD millones



Saldo acumulado ahorro previsional por edad de futuros pensionados



Fuente: AACH y Superintendencia de Pensiones. Tipo de Cambio \$661,5 (CLP/USD) a 30/Sep/18

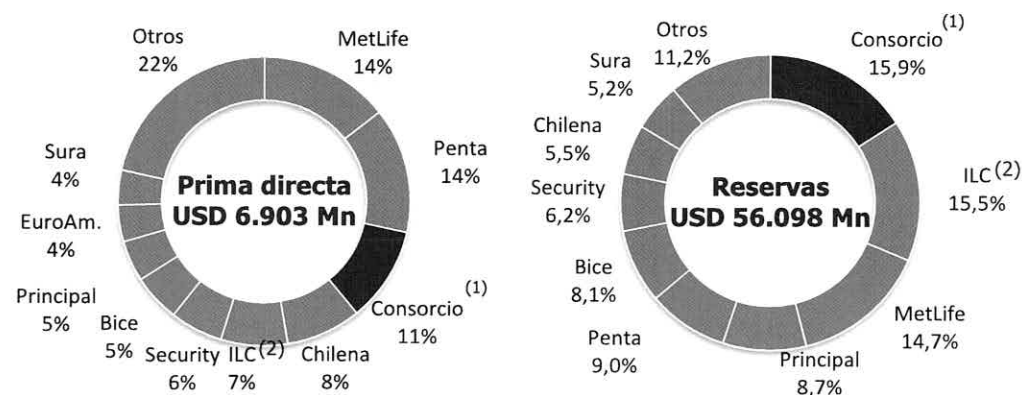
(1) RV: Renta vitalicia; RP: Retiro programado

Destacados

- Grupo Consorcio tiene una oferta integral de productos, enfocada en satisfacer las necesidades de protección de sus clientes.
- Participa en esta industria con dos compañías, Consorcio Vida y CN Life, con una participación de 10,6% en primas vendidas y de 15,9% en reservas a sept-18.
- Su principal producto, la Renta Vitalicia, es un contrato irrevocable a largo plazo.

Participación en venta por primas

Septiembre 2018



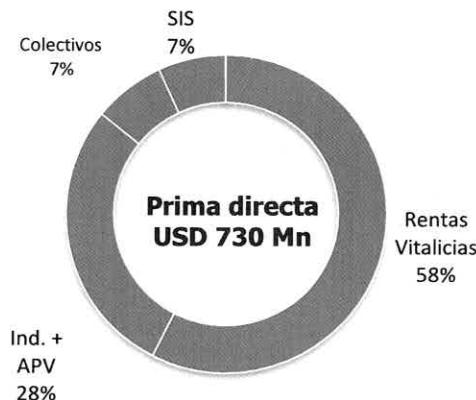
Consorcio, foco en Previsión y Ahorro

% venta principales productos a Septiembre 2018

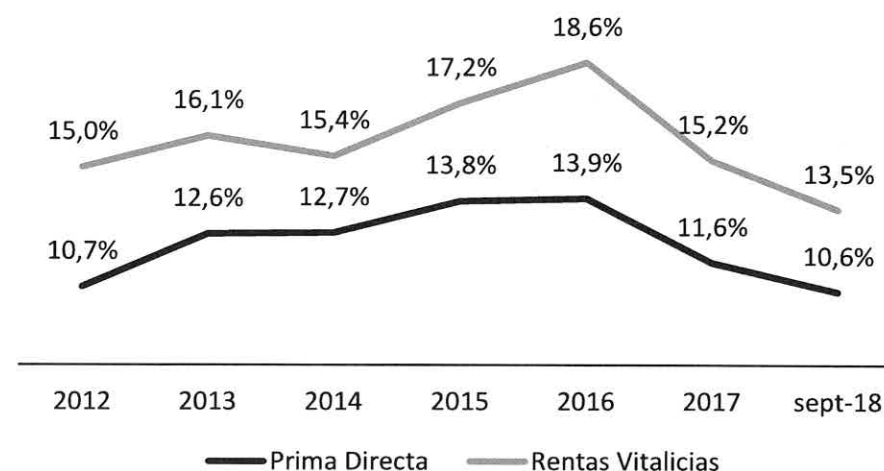
Mercado



Consorcio



Participación de mercado de Consorcio⁽¹⁾



Fuente: AACH. Tipo de Cambio \$661,5 (CLP/USD) a 30/Sep/18.

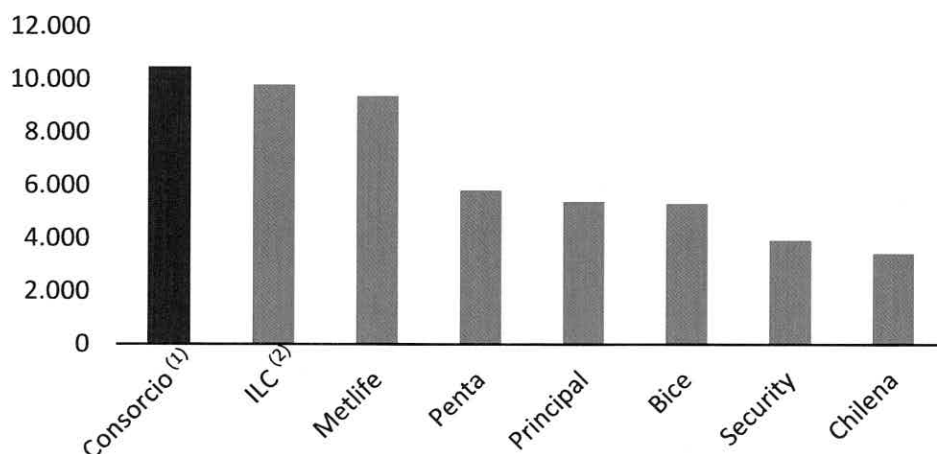
(1) Considera Consorcio Nacional y CN Life; (2) Considera Confuturo y Corpseguros

Destacados

- La mayor exposición de Consortio a activos reales, respecto a la industria, mitiga el riesgo de reinversión aun cuando genera mayor volatilidad en los resultados.
- La disminución de la utilidad respecto a Sep-17, se explica por el ajuste de las acciones locales, después del buen desempeño observado el año 2017.
- A Sept-18 Consortio es el actor más relevante en activos, con USD 10.248 millones equivalente a un 14% de la industria, y en patrimonio, con USD 920 millones, un 16,4% de la industria.

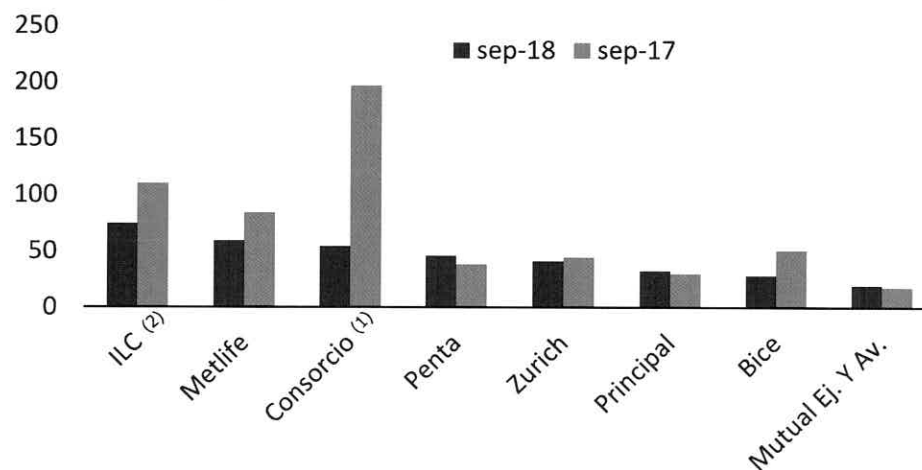
Activos

En USD millones, a Sept-18



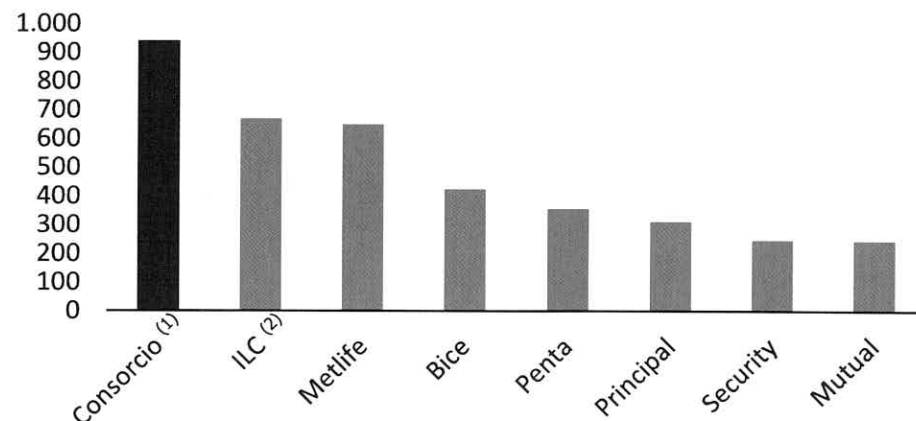
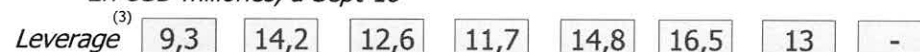
Utilidad neta

En USD millones, a Sept-18



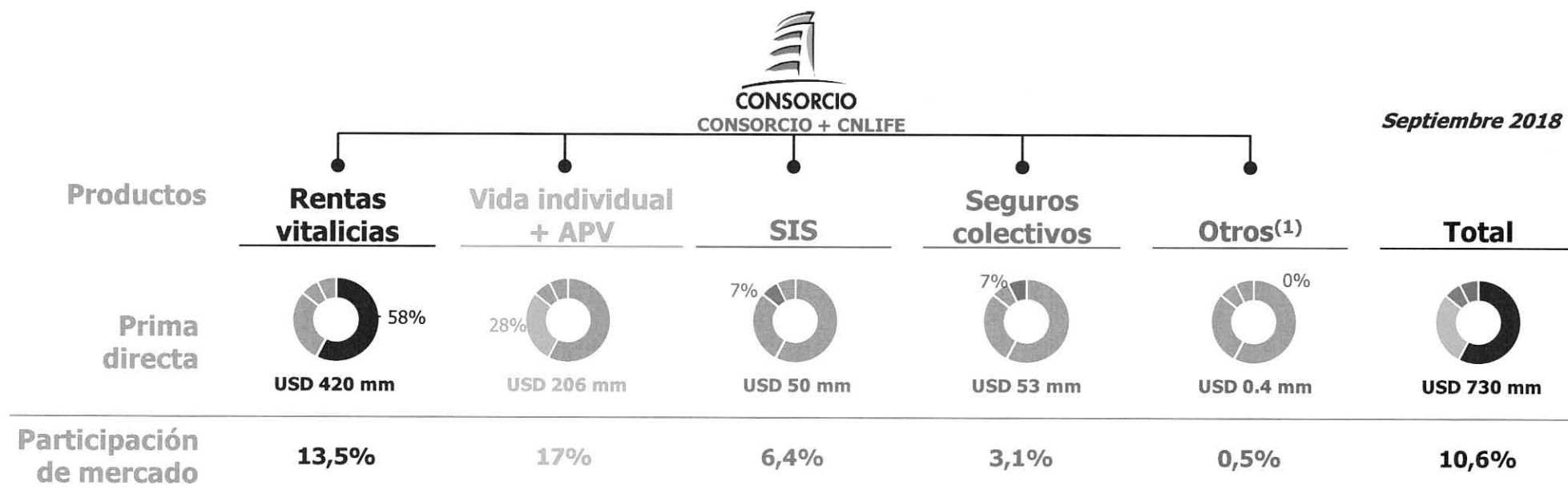
Patrimonio

En USD millones, a Sept-18



Fuente: AAC. Tipo de Cambio \$661,5 (CLP/USD) a 30/Sep/18.

(1) Considera Consortio Nacional y CN Life; (2) Considera Corpseguros y Confuturo; (3) Leverage Normativo de Consortio e ILC: Promedio Ponderado entre Leverage Normativo y Patrimonio de cada compañía considerada.



Patrimonio
USD 920 mm

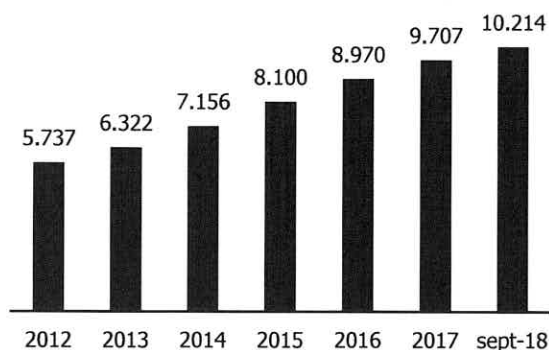
Activos
USD 10.248 mm

Utilidad neta
USD 53 mm

Trabajadores
1.697

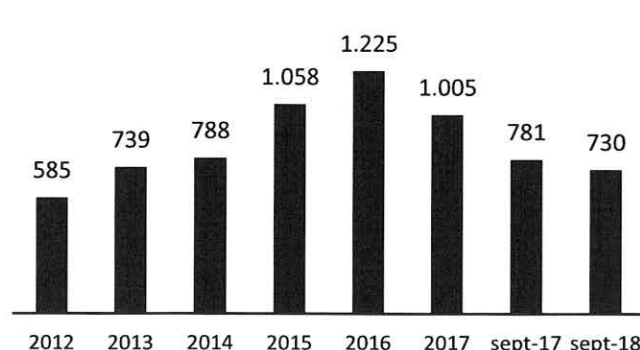
Evolución inversiones⁽²⁾

En USD millones



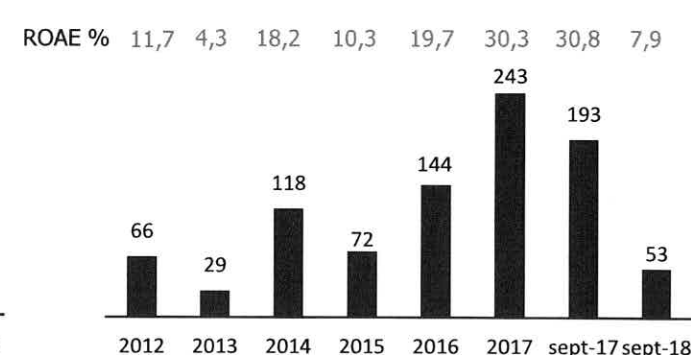
Evolución prima directa

En USD millones



Evolución utilidad neta⁽³⁾

En USD millones



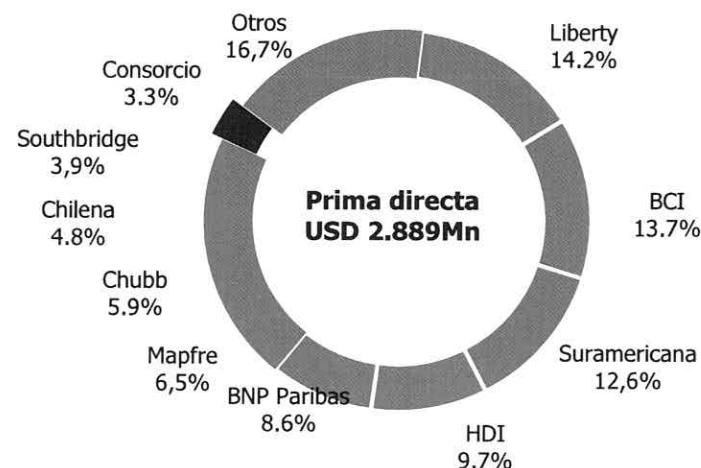
Fuente: AAC y CMF; Tipo de Cambio \$661,5 (CLP/USD) a 30/Sep/18.

(1) Otros incluye principalmente banca de seguros y retail; (2) Considera Inversiones financieras e Inversiones inmobiliarias; (3) ROAE: Resultado del ejercicio sobre patrimonio promedio

Destacados

- Consortio Seguros Generales tiene una oferta especializada de productos para sus clientes, enfocada en tres principales líneas de negocios: Seguros de Vehículos, SOAP y Seguro de Incendio & Terremoto.
- La compañía tiene una participación de mercado de 3,3% a sept-18, siendo un actor relevante en el Seguro SOAP, con un 12,8% de market share en prima directa.

Participación en venta por primas



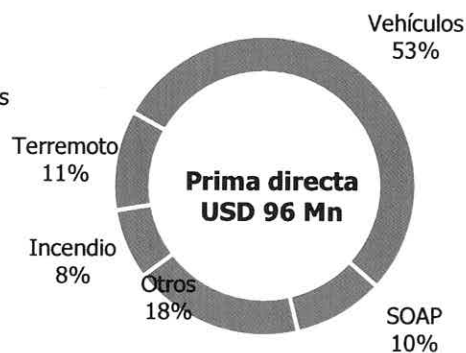
Consortio, foco en las personas

% venta principales productos a septiembre 2018

Mercado



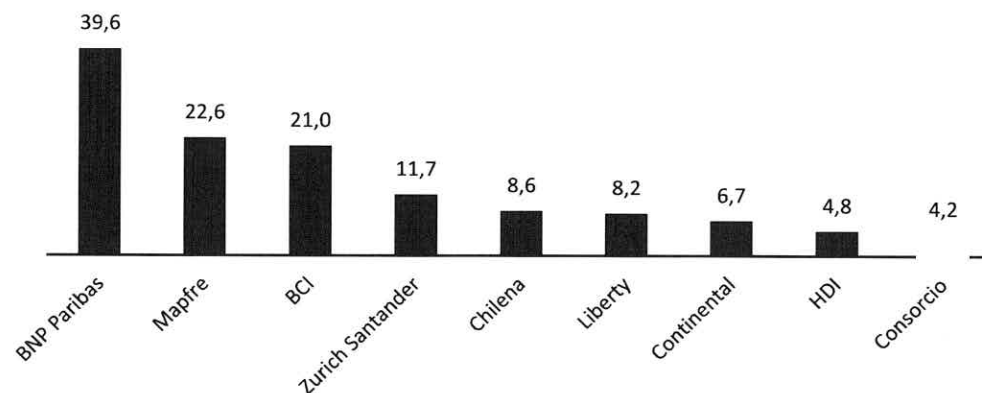
Consortio



Utilidad neta y ROAE⁽³⁾

En USD millones

ROAE % 30,2 31,4 25,1 28,2 26,8 - 13,4 7,9 15,2

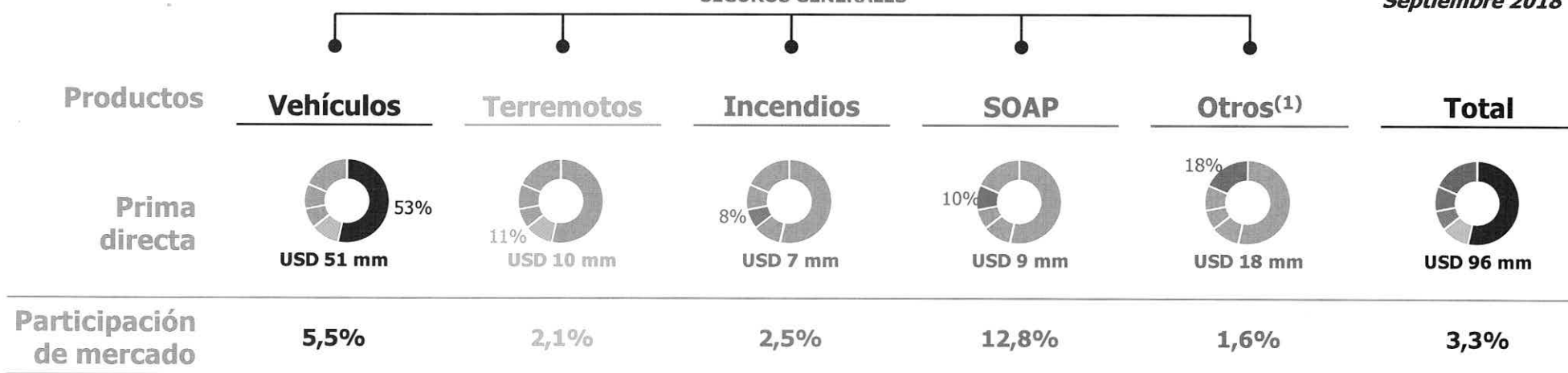


Fuente: AACH y SVS; Tipo de Cambio \$661,5 (CLP/USD) a 30/Sep/18

(1) Otros incluye principalmente Ingeniería y robo; (2) Considera Inversiones financieras e Inversiones inmobiliarias; (3) ROAE: Resultado UDM sobre patrimonio promedio



Septiembre 2018



Patrimonio
USD 38 mm

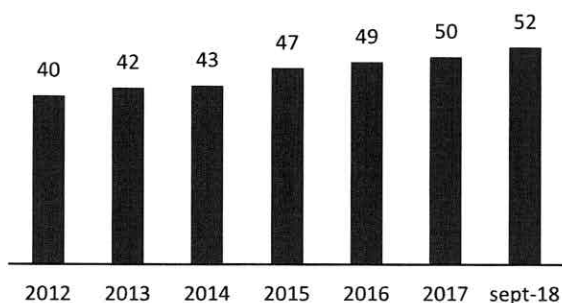
Activos
USD 147 mm

Utilidad neta
USD 4.2 mm

Trabajadores
308

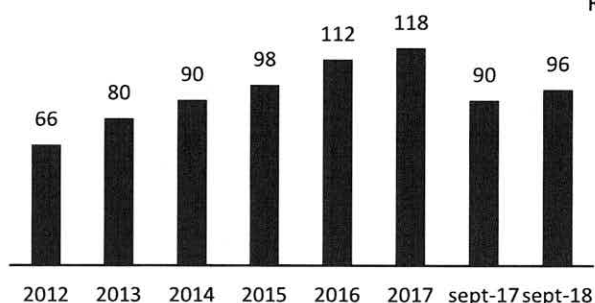
Evolución inversiones⁽²⁾

En USD millones



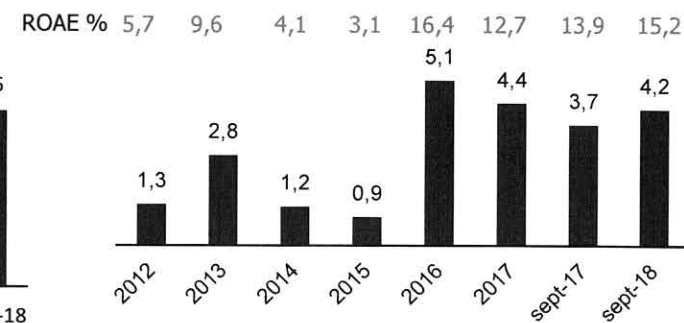
Evolución prima directa

En USD millones



Evolución utilidad neta⁽³⁾

En USD millones



Fuente: AACH y CMF; Tipo de Cambio \$661,5 (CLP/USD) a 30/Sep/18.

(1) Otros incluye principalmente Ingeniería y robo; (2) Considera Inversiones financieras e Inversiones inmobiliarias; (3) ROAE: Resultado del ejercicio sobre patrimonio promedio

1

Reconocido grupo de accionistas, con equipo ejecutivo de primer nivel

2

Grupo Consorcio, líder en la industria de seguros

3

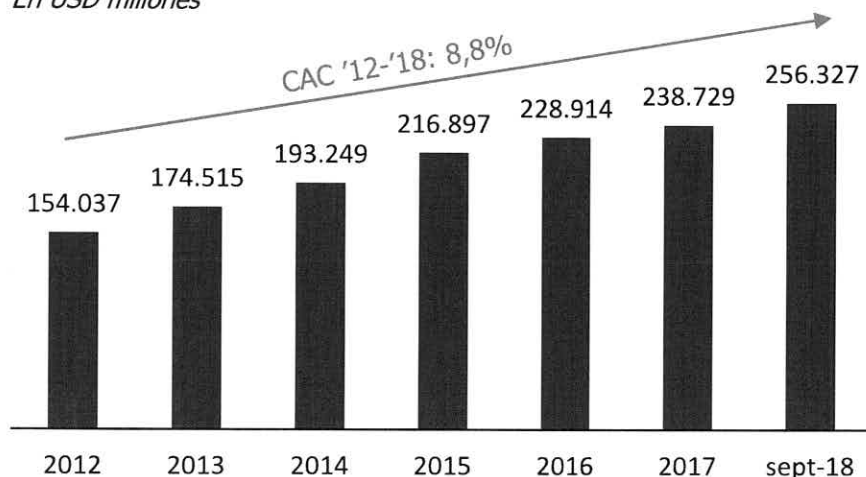
Banco Consorcio, perspectivas de crecimiento en una industria bancaria estable

4

Posición financiera sólida de Consorcio Financiero S.A.

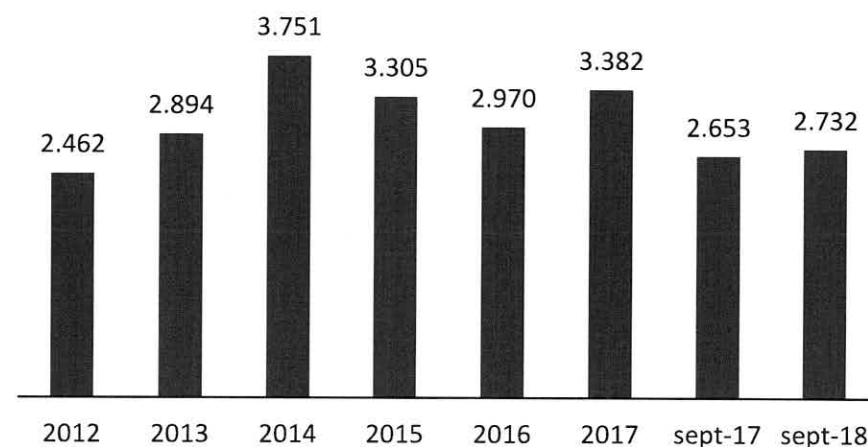
Evolución colocaciones

En USD millones

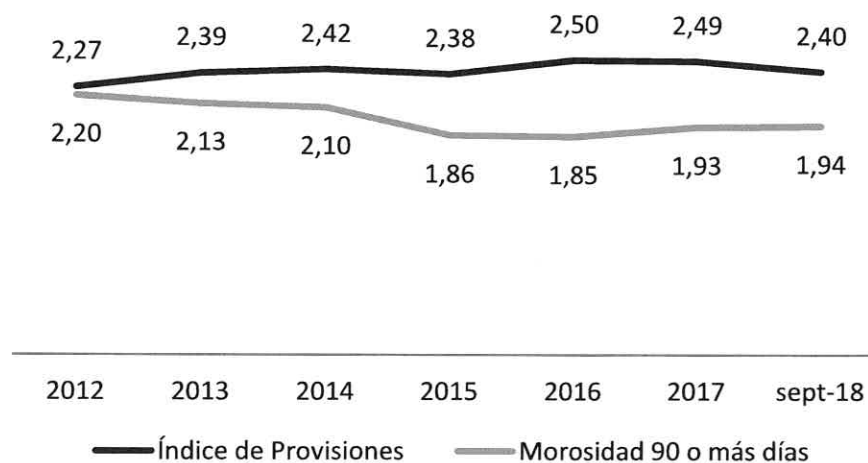


Evolución Utilidades

En USD millones



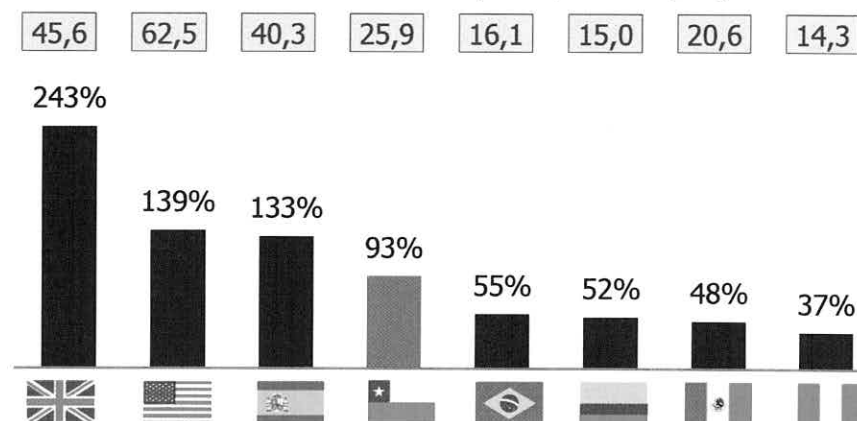
Índices de riesgo



Penetración Colocaciones bancarias

% PIB, diciembre 2017

PIB per cápita 2017 (PPP). USD miles



Banco	Patrimonio	Coloc.	Crec.Real Coloc. 12M	Índice Riesgo	Basilea (Ago-18)	Eficiencia	ROAE Medio (2)
Itaú Corpbanca	5,334	32,130	-0.9%	3.1%	14.2%	56.1%	3.3%
Chile	4,873	41,537	3.6%	2.2%	13.9%	43.3%	18.4%
Santander	4,731	45,310	6.2%	2.7%	12.7%	38.1%	18.4%
BCI	4,422	43,934	17.7%	1.6%	11.8%	51.0%	12.8%
Banco Estado	2,549	36,334	3.8%	2.9%	10.8%	54.8%	10.3%
Scotiabank	2,742	32,631	7.5%	2.1%	9.4%	44.4%	13.0%
Security	858	7,834	6.7%	1.6%	13.3%	47.7%	13.9%
Bice	817	7,892	8.3%	1.2%	13.8%	48.1%	13.8%
9 Consorcio	630	3,692	19.52%	1.81%	16.00%	35.76%	10.49%
Falabella	391	2,572	3.6%	4.8%	15.3%	39.7%	22.3%
JP Morgan	354	-			103.4%	57.7%	5.0%
Ripley	305	1,271	5.8%	11.4%	17.6%	48.2%	19.3%
BTG Pactual	241	603	202.4%	0.5%	26.1%	49.0%	13.5%
China Const.	192	212	59.9%	1.0%	88.2%	103.5%	0.1%
Internacional	174	2,250	35.1%	2.1%	10.4%	54.0%	13.8%
HSBC	138	281	18.5%	4.3%	14.6%	58.2%	7.9%
Tokyo	82	39	-45.0%	0.8%	128.8%	644.8%	-7.6%
Bank of China	54	3	0.0%	0.0%	N/A	73.6%	8.6%
Do Brasil	35	57	11.6%	7.7%	62.1%	143.4%	-2.8%
Argentina	28	6	-55.4%	5.4%	373.0%	359.3%	-10.3%
Sistema	28,950	258,589	7.02%	2.40%	12.81%	47.32%	12.19%

Participación de mercado⁽³⁾ (Septiembre 2018)

Colocaciones⁽¹⁾ → **1,9%**

Comercial → **2,5%**

Consumo → **0,4%**

Vivienda → **0,3%**

(1,6% incl. Portafolio admin.)

Capital básico → **2,2%**

Activos → **1,9%**

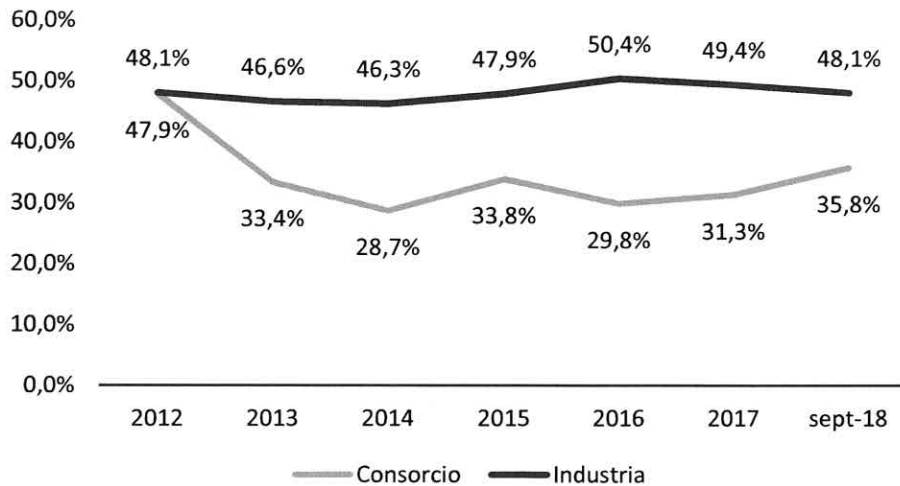
Fuente: SBIF. Tipo de Cambio \$675,38 (CLP/USD) a 30/Ago/18

(1) Excluye colocaciones interbancarias; (2) ROAE: Utilidad últimos doce meses sobre patrimonio promedio del periodo septiembre – septiembre; (3) Participación de mercado en colocaciones no considera colocaciones de bancos locales en el extranjero

Destacados

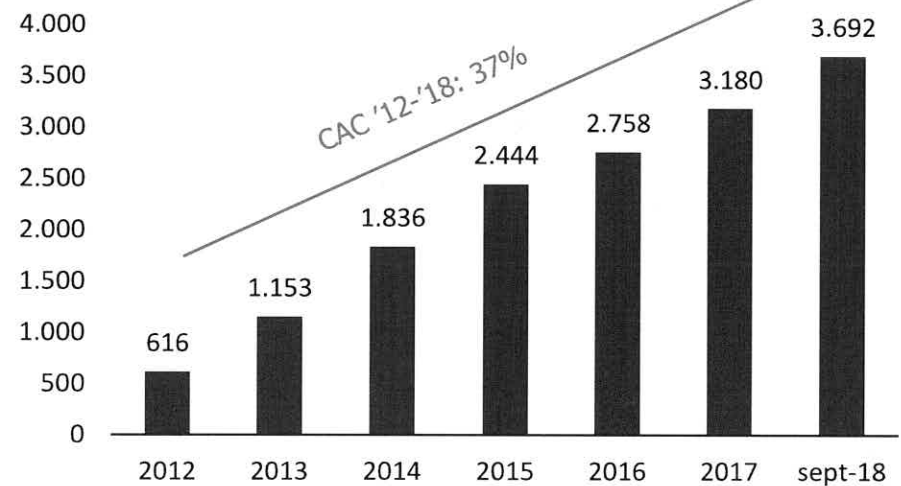
- Principales áreas de negocio: Personas, Empresas, Finanzas y Corredores de Bolsa.
- Banco Consorcio ha experimentado un fuerte crecimiento en colocaciones, pasando de un 0,2% a un 1,9% de market share, con un crecimiento nominal anual compuesto de 37% en los últimos 6 años.
- El Banco mantiene niveles de eficiencia mejores al promedio de la industria y un nivel de riesgo de crédito adecuado para sus principales segmentos.

Eficiencia



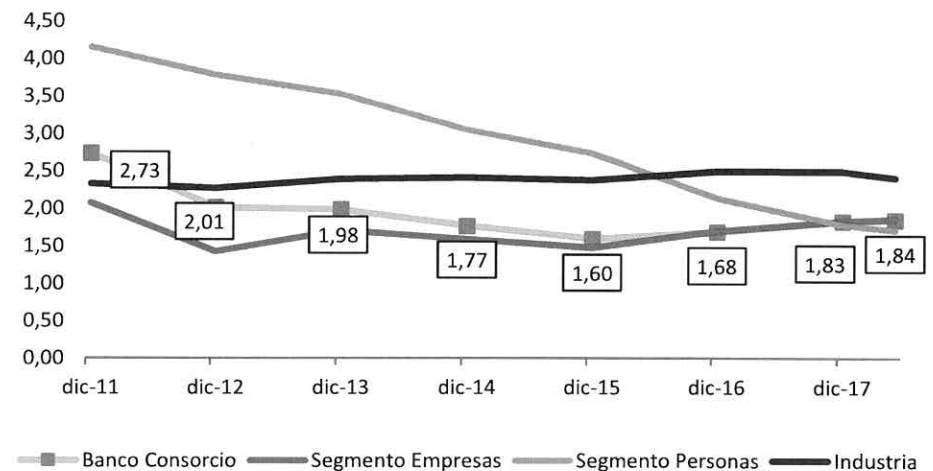
Evolución Colocaciones

En USD millones



Evolución Riesgo de Crédito

(% sobre Colocaciones)

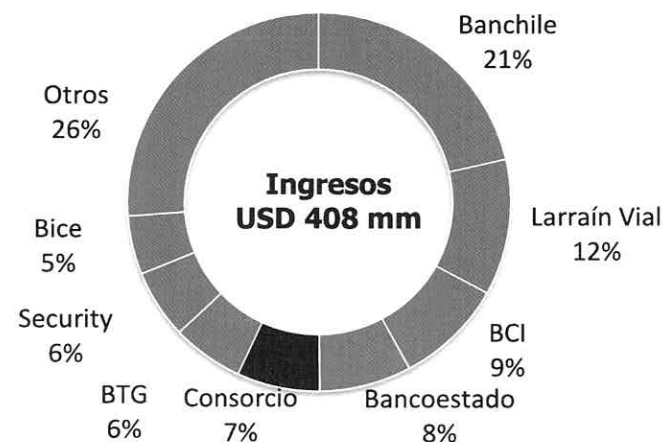


Destacados

- Adquirida por Banco Consortio a Consorcio Financiero en Junio del año 2014.
- Foco en intermediación de acciones e instrumentos de renta fija, pactos y simultáneas.
- Consortio Corredora de Bolsa tuvo una utilidad de US\$ 8.7 millones a Sept-18 con un ROAE de 13,7% ⁽¹⁾
- Su Corredora Online tiene más de 25.000 clientes activos.
- Cartera propia está invertida en instrumentos de Renta Fija.

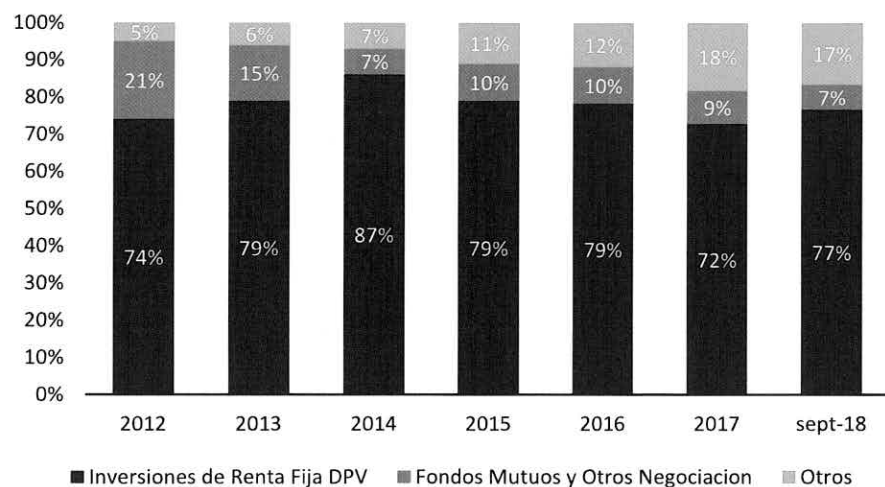
Participación en Ingresos

Septiembre 2018



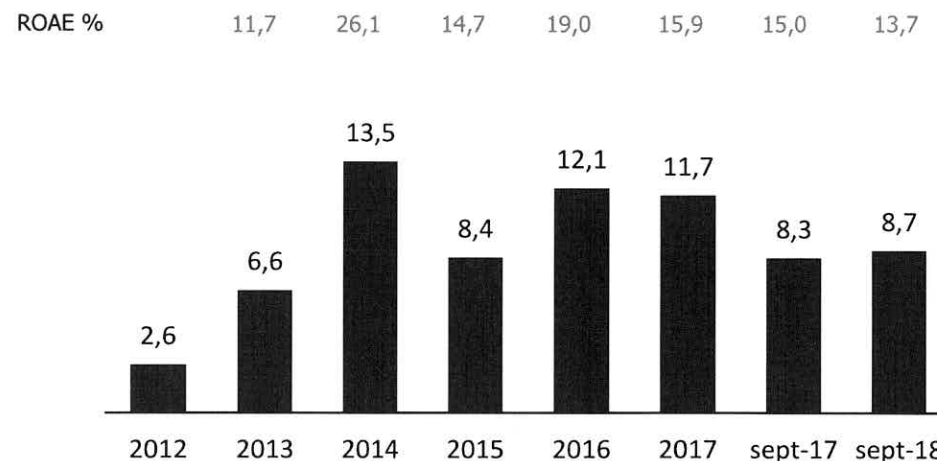
Composición de Activos

En USD millones



Utilidad y ROAE

En USD millones

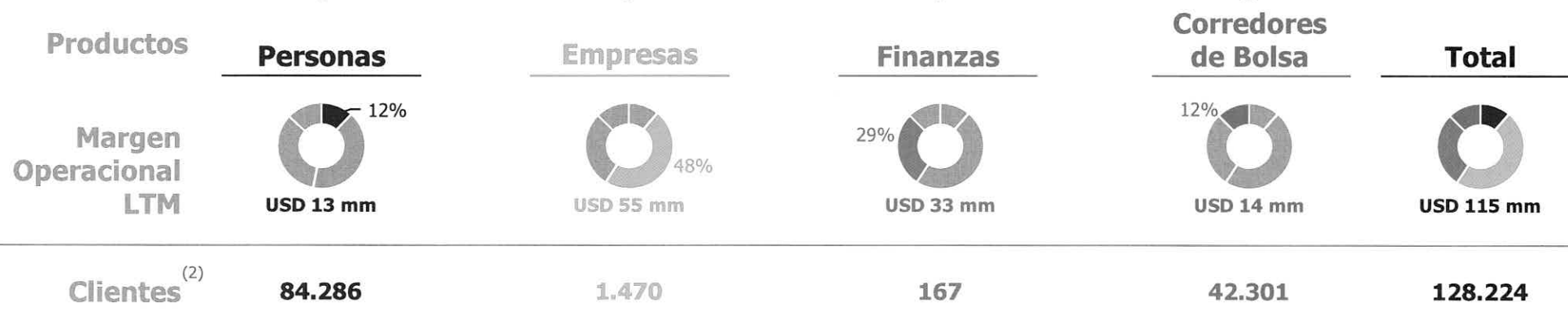


Fuente: CMF. Tipo de Cambio \$661,5 (CLP/USD) a 30/Sep/18

(1) ROAE calculado como la Utilidad de los últimos 12 meses dividido por el patrimonio promedio.



Septiembre
2018



Patrimonio
USD 630 mm

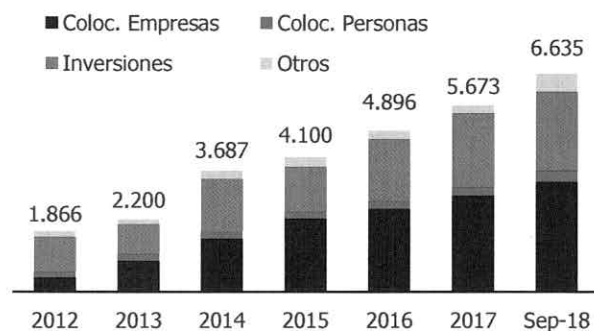
Activos
USD 6.635 mm

Utilidad neta
USD 49 mm

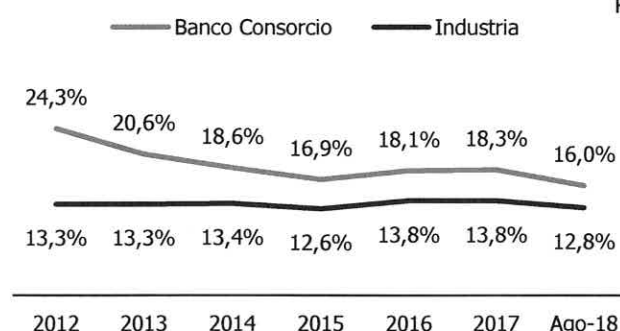
Trabajadores
906

Evolución de Activos

En USD millones

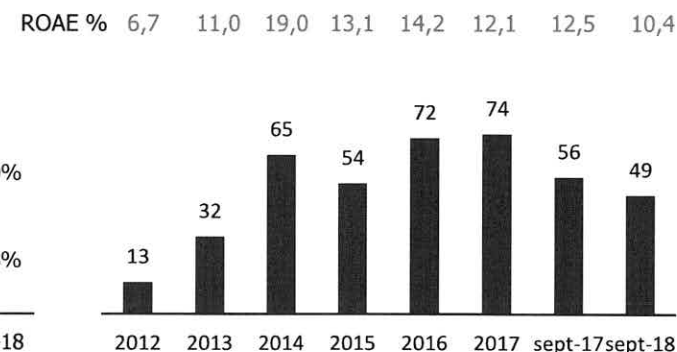


Índice de Basilea



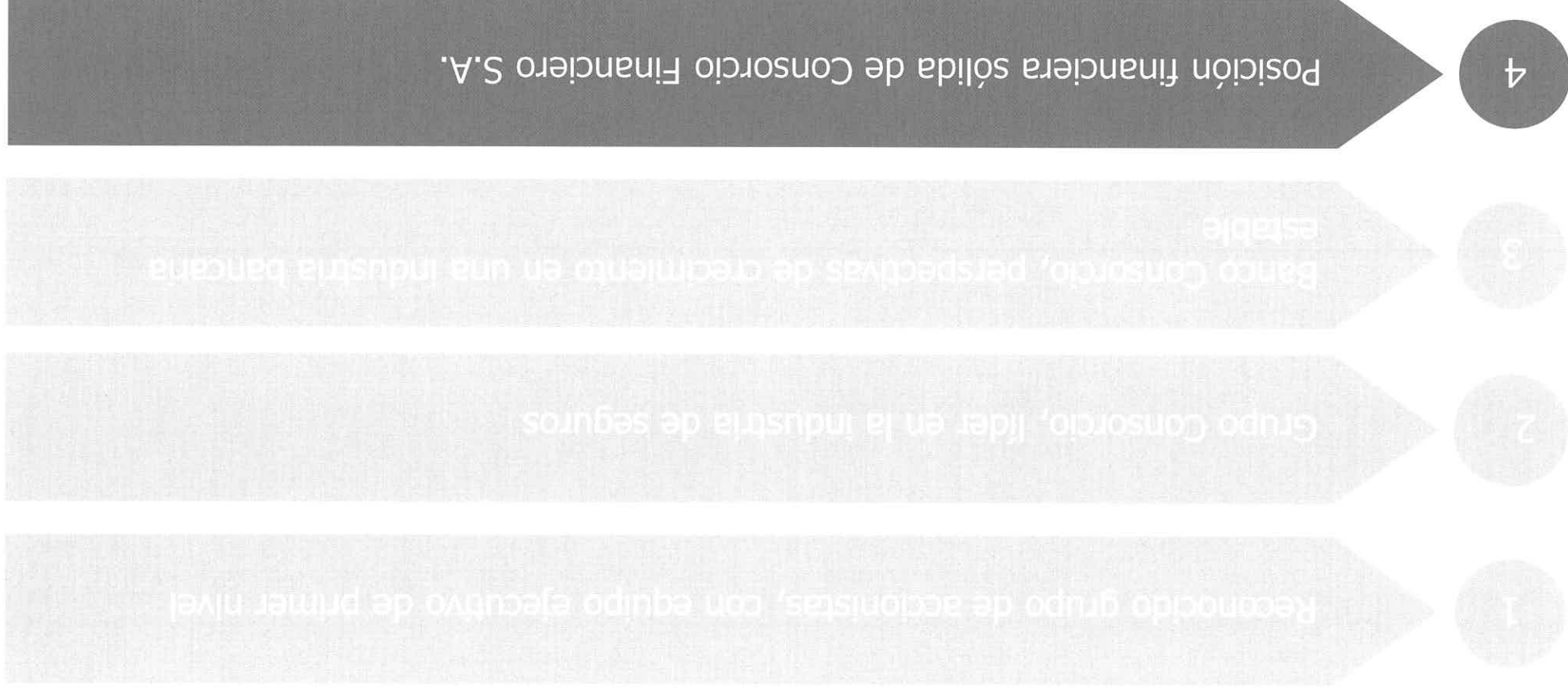
Evolución utilidad neta

En USD millones



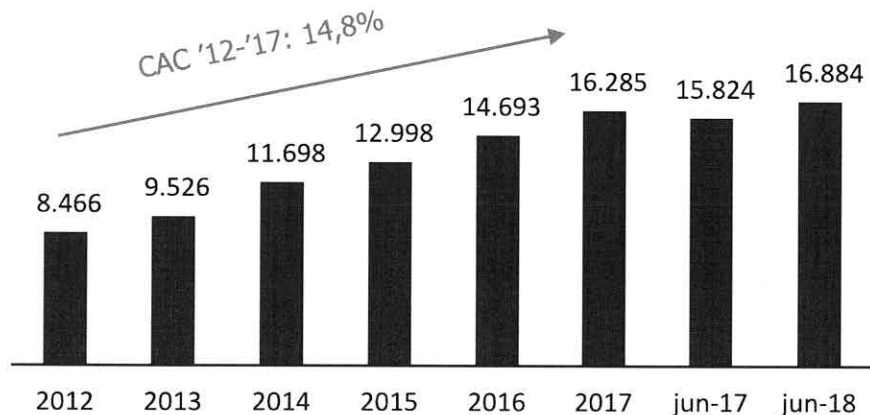
Fuente: SBIF. Tipo de Cambio \$661,5 (CLP/USD) a 30/Sep/18

(1) ROAE: Resultado del ejercicio sobre patrimonio promedio (2) A Sep 18



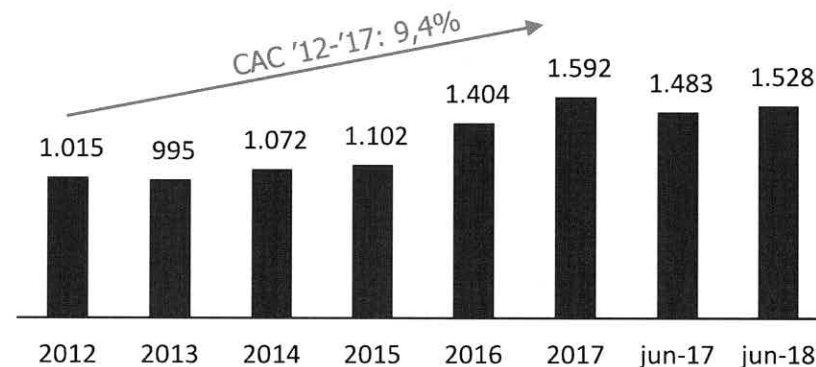
Activos

En USD millones



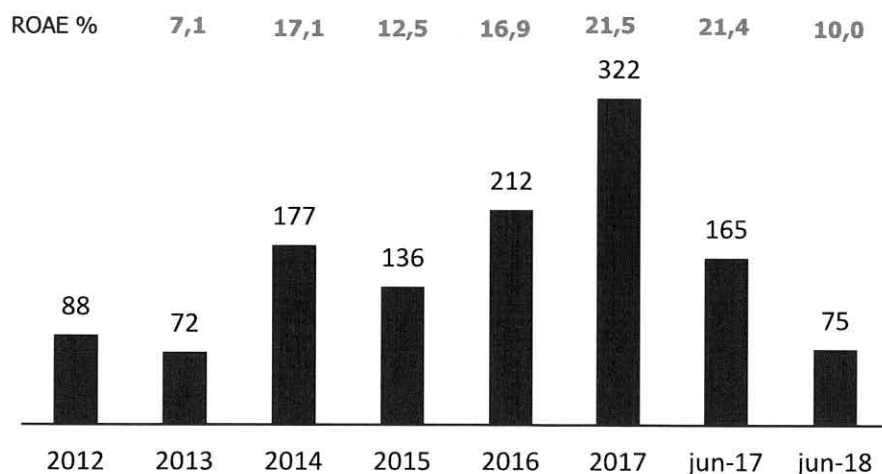
Patrimonio⁽²⁾

En USD millones



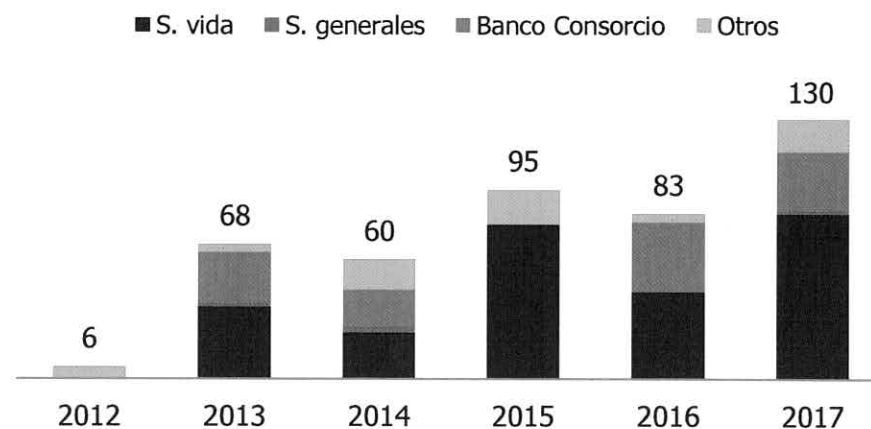
Utilidad neta

En USD millones y %



Dividendos percibidos de filiales

En USD millones

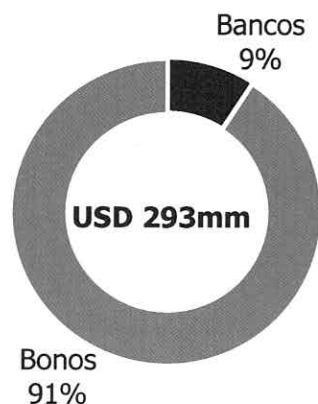


Fuente: Consortio Financiero. Tipo de Cambio \$647,95 (CLP/USD) a 30/Jun/18

(1) ROAE: Resultado del ejercicio sobre patrimonio promedio; (2) Patrimonio considera aumento de capital de USD 140 millones en 2016

Deuda vigente

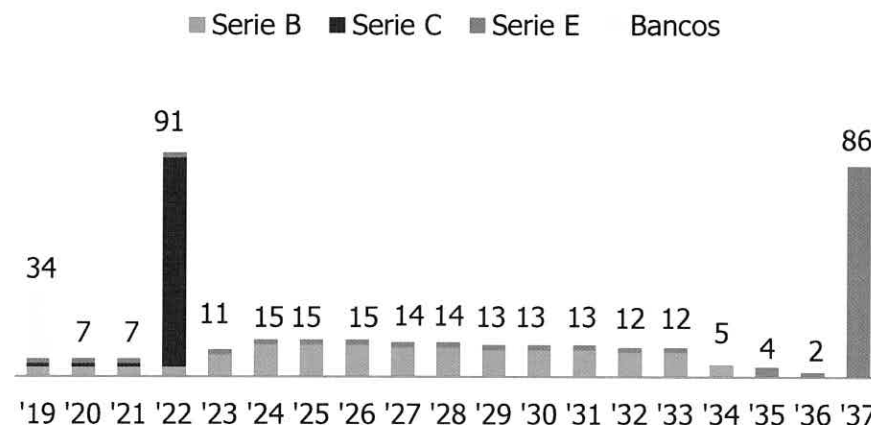
Junio 2018



	MMUS\$	Vencimiento
Bono Serie B	104	01/04/2034
Bono Serie C	82	15/05/2022
Bono Serie E	79	15/05/2037
Deuda Bancaria	27	21/09/2018
Total	293	

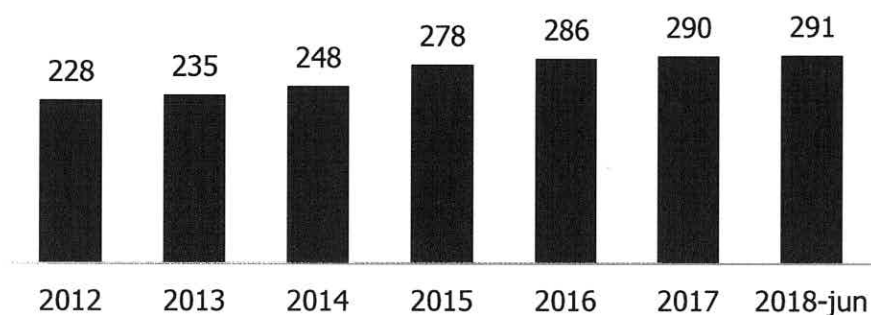
Perfil de amortización proyectado

En USD millones

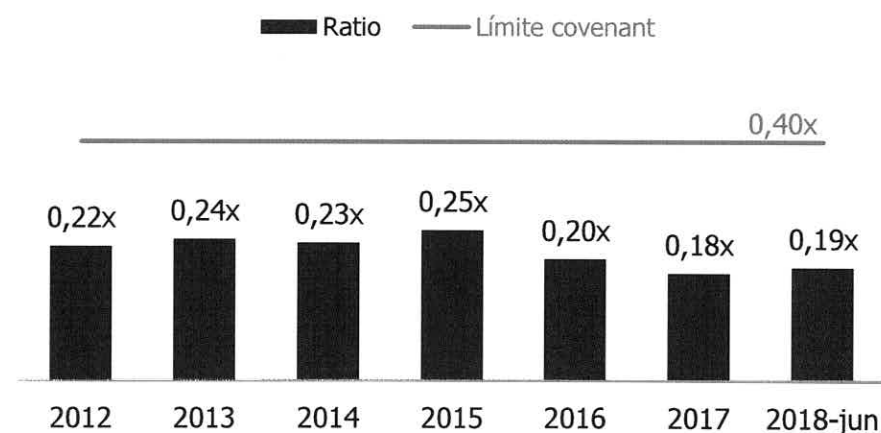


Deuda financiera neta⁽¹⁾

En USD millones



Endeudamiento Financiero neto⁽²⁾



Fuente: Consortio Financiero. Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 617,95 por dólar (30/jun/18)

(1) Deuda financiera neta: Otros pasivos financieros segmento "Matriz y otras" menos efectivo y equivalentes al efectivo segmento "Matriz y otras"

(2) Endeudamiento Financiero Neto: Deuda financiera neta sobre patrimonio controladora

- Durante el año 2018, Consortio Financiero definió una nueva visión con el objetivo de responder a las nuevas necesidades de nuestros clientes en un entorno competitivo, dinámico y cada vez más digital.

“Ser una compañía que resuelve todas las necesidades financieras de nuestros clientes, entregándoles la mejor experiencia personal y digital, sustentada en nuestra capacidad de conocerlos y personalizando el servicio que les entregamos”

- Para responder a esta nueva orientación, Consorcio Financiero definió cuatro ejes estratégicos:

- Base única de clientes
- CRM Grupo Consorcio
- Organización centrada en el cliente
- Segmentaciones por comportamiento
- Automatización de campañas

Cliente al Centro

- Automatización de procesos
- Digitalización de documentos
- Presupuesto base cero

Eficiencia y Digitalización

Experiencia de Clientes

- Experiencia de clientes consistente
- Unificación de las sucursales con foco en cliente Consorcio
- Digitalizar FVV
- Fortalecer el canal digital
- Integración de canales

Innovación

- Inversiones directas en Fintech e Insurtech
- Servicios o negocios adicionales fuera del Core
- Participación activa en la comunidad de emprendimiento

**Uno de los más importantes
conglomerados financieros de Chile
y el principal grupo asegurador**

Participa de Industrias sólidas,
bien reguladas con positivas
perspectivas de crecimiento

Excelente posicionamiento de la
marca Consortio

Estrategia de diversificación
consistente



Sólida posición financiera
para continuar con el
desarrollo de los negocios

Prestigio y trayectoria de principales
Accionistas y Directorio

Equipo ejecutivo
experimentado

Fuertes prácticas de
gobiernos corporativos

Agenda

1

Descripción de la Compañía

2

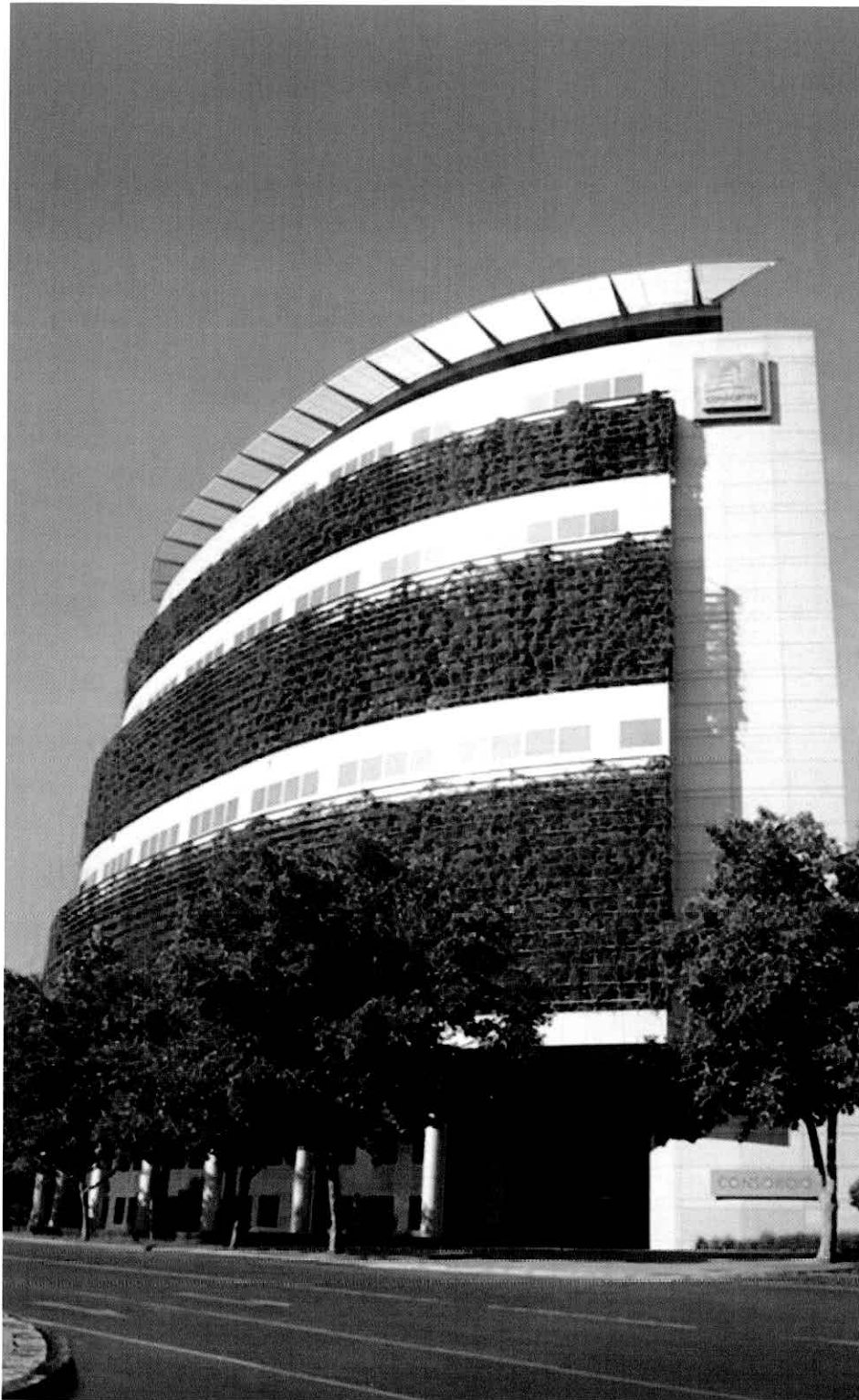
Consideraciones de inversión

3

Características de la emisión

4

Anexos



	Serie F
Nemotécnico	BCFSA-F
Moneda	UF
Monto a colocar	Hasta UF 2.000.000
Uso de fondos	Financiar plan de inversiones del Emisor y sus filiales en las industrias en que ya participa destinando, al menos, un ochenta por ciento al fortalecimiento patrimonial de su área bancaria para financiar su crecimiento orgánico
Clasificación de riesgo	AA- por Fitch Ratings y AA por Feller-Rate
Valor nominal de cada bono	UF 500
Plazo	10 años bullet
Período de intereses	Anuales
Tasa de interés de carátula anual	2,30%
Fecha inicio devengo de intereses	25 de octubre de 2018
Fecha de inicio de rescate anticipado	25 de mayo de 2023
Mecanismo de rescate anticipado	<i>Make whole</i> (Par / Tasa de Referencia + 50 pbs)
Principales resguardos	(1) Nivel de endeudamiento financiero neto individual no superior a 0,4 veces⁽¹⁾. (2) Mantención de Activos Esenciales (directa o indirecta sobre el cincuenta y un por ciento de las acciones emitidas por Consorcio Vida, CN Life, Consorcio Generales, Consorcio Corredores y Banco Consorcio) (3) <i>Cross Default, Cross Acceleration y Negative Pledge</i>

(1) Considera el Endeudamiento Financiero correspondiente al segmento de operación "Matriz y Otras" que agrupa la Sociedad matriz y sus filiales principalmente "Consorcio Inversiones Ltda.", "Consorcio Inversiones Dos Ltda." y "CF Cayman Ltd."

Noviembre 2018				
L	M	M	J	V
			1	2
5	6	7	8	9
12	13	14	15	16
19	20	21	22	23
26	27	28	29	30

Noviembre
19 - 20

Libro de órdenes

Noviembre
21

Colocación

Agenda

1

Descripción de la Compañía

2

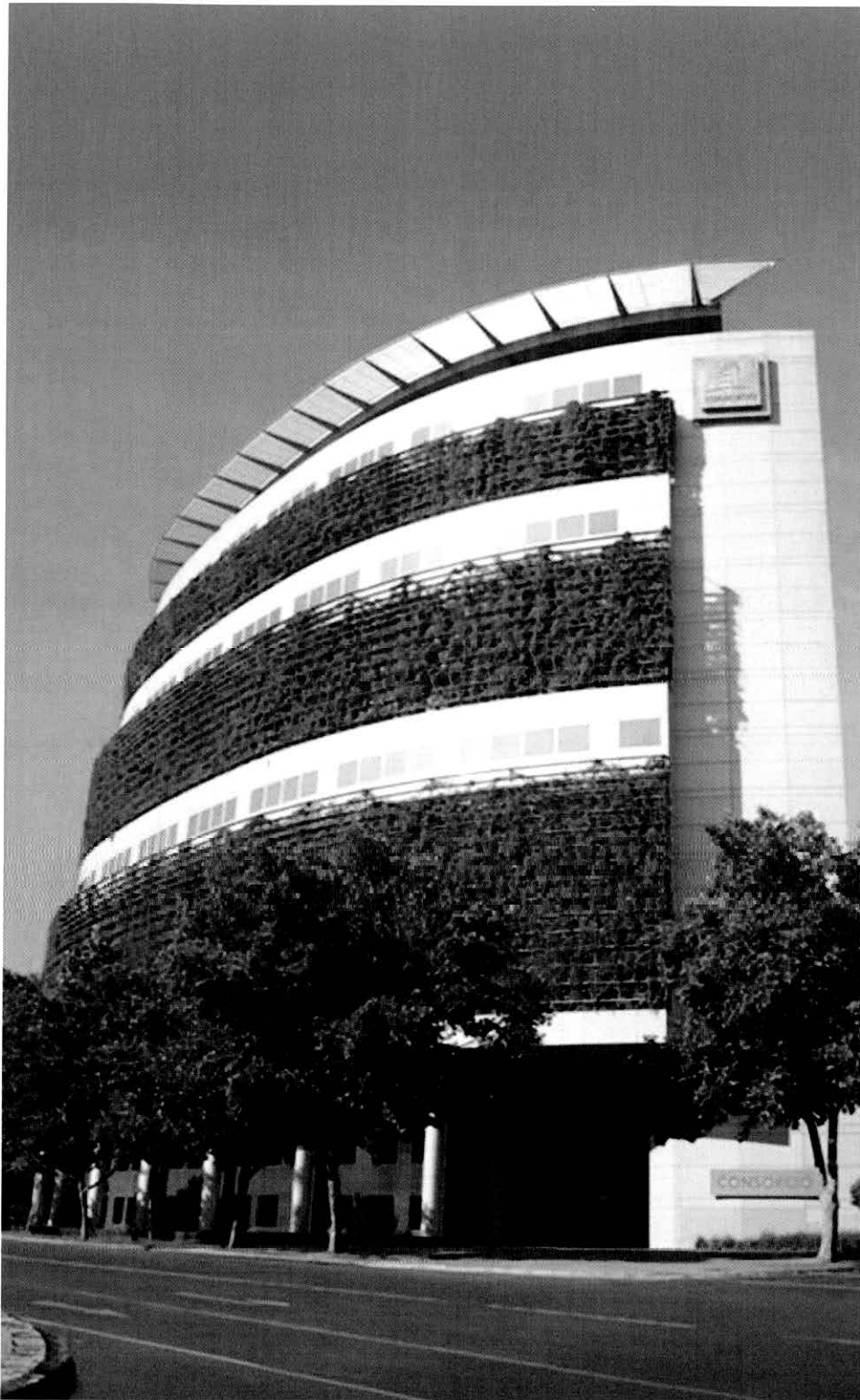
Consideraciones de inversión

3

Características de la emisión

4

Anexos



Balance CLP millones	2012	2013	2014	2015	2016	2017-jun	2017	2018-jun
Total activos	5.485.394	6.172.059	7.579.573	8.422.238	9.520.442	10.253.214	10.551.880	10.940.068
Total pasivos	4.827.494	5.527.121	6.884.781	7.707.537	8.609.778	9.291.467	9.519.538	9.949.286
Total patrimonio	657.900	644.938	694.792	714.702	910.664	961.747	1.032.342	990.783
Total pasivos y patrimonio	5.485.394	6.172.059	7.579.573	8.422.238	9.520.442	10.253.214	10.551.880	10.940.068
Estado de resultados CLP millones	2012	2013	2014	2015	2016	2017-jun	2017	2018-jun
Ingreso de actividades ordinarias	719.041	845.564	1.071.137	1.187.575	1.437.773	695.965	1.398.832	599.483
Costo de ventas	(575.743)	(714.005)	(848.153)	(989.997)	(1.101.083)	(506.074)	(1.002.567)	(492.392)
Ganancia bruta	143.298	131.559	222.984	197.578	336.690	189.891	396.265	107.091
Otros ingresos	4.862	5.082	5.085	6.798	8.108	4.443	9.995	3.600
Gastos de administración	(66.602)	(79.406)	(96.549)	(87.365)	(109.717)	(53.749)	(117.887)	(53.923)
Otros gastos por función	(10.112)	(18.506)	(21.890)	(18.271)	(21.183)	(10.561)	(16.549)	(6.713)
Ganancia por actividades operacionales	71.446	38.729	109.630	98.740	213.898	130.024	271.825	50.056
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	740	3.094	2.963	5.693	5.715	3.272	7.682	2.962
Diferencias de cambio	(7.355)	17.088	48.331	41.344	(22.637)	5.688	(17.288)	29.292
Resultados por unidades de reajuste	(1.301)	(4.492)	(37.672)	(43.542)	(29.634)	(13.617)	(18.777)	(19.777)
Ganancia antes de impuestos	63.529	54.419	123.253	102.236	167.341	125.368	243.441	62.533
Gasto por impuestos a las ganancias	(6.570)	(7.978)	(8.762)	(14.047)	(30.180)	(18.633)	(35.008)	(14.060)
Ganancia	56.959	46.440	114.491	88.189	137.161	106.735	208.433	48.472
Ganancia atribuible a propietarios controladora	56.909	46.458	114.446	88.186	137.144	106.727	208.532	48.553