CONSORCIO

2017050086968
15/05/2017 10:57 Operador: PFRANCO
DIVISION CONTROL FINANCIERO VALORES
Nro.Inscrip: 1103v

Santiago, 15 de mayo de 2017

Señor
Carlos Pavez Tolosa
Superintendente de Valores y Seguros
Avenida Libertador Bernardo O'Higgins N°1449
Presente

Ref.: Envío Presentación Emisión de Bonos Consorcio Financiero S.A. Registro de Valores N°1103.

De nuestra consideración:

En virtud a lo dispuesto por la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, la Norma de Carácter General N°30 y Norma de Carácter general N°242 ambas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, adjuntamos a la presente copia de la presentación que se efectuará a los inversionistas en relación a los Bonos Serie C, D y E, emitidos con cargo a las Líneas de Títulos al portador Desmaterializados Dirigida al Mercado General inscritas en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores bajo los N°854 y 855.

Sin otro particular, se despide atentamente,

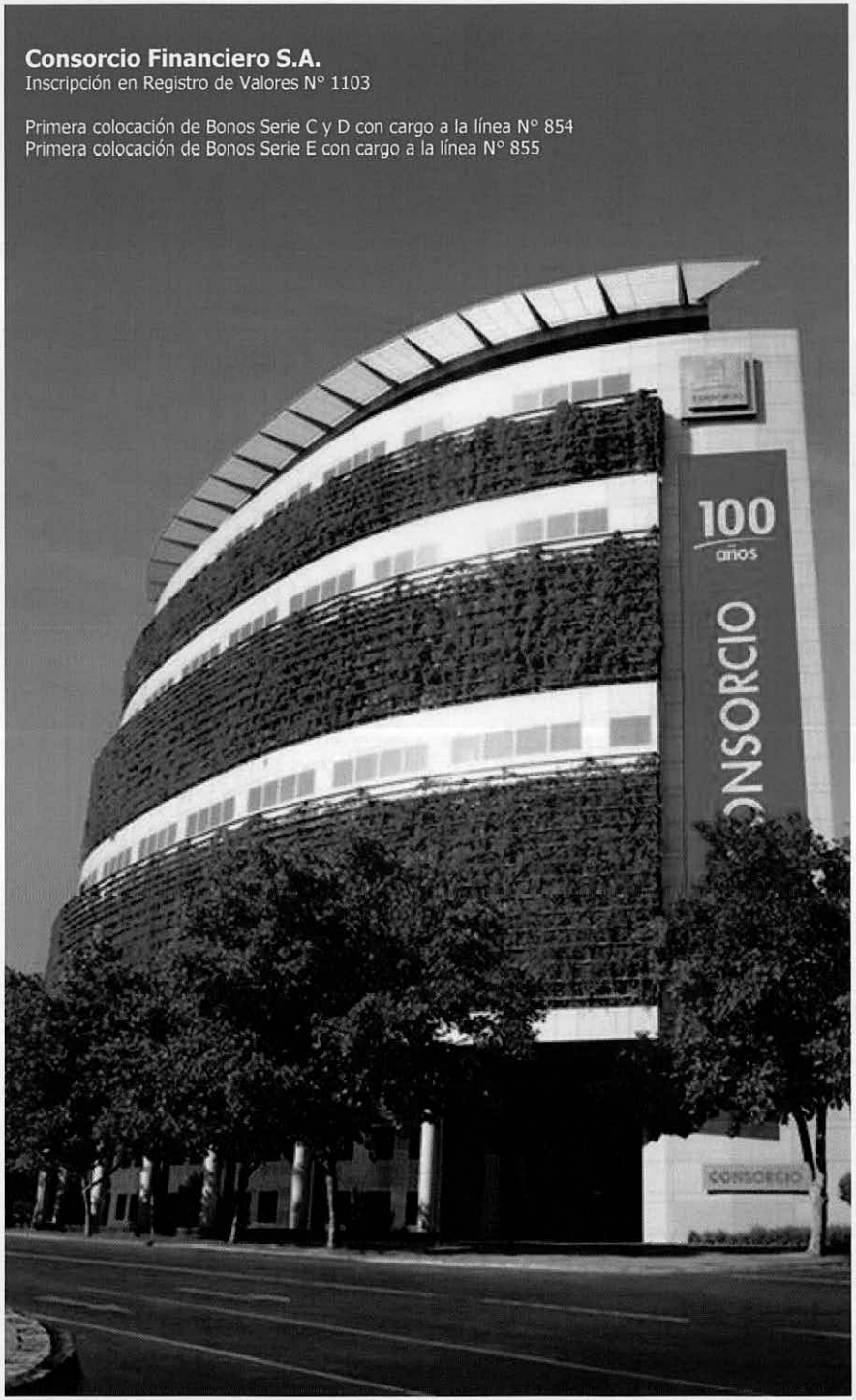
Pedro Felipe Iñiguez D.
Fiscal Corporativo
Consorcio Financiero S.A.

S.G.D. * SISTEMA DE GESTION DOCUMENTAL * DIGITALIZADO

Inc.: Lo citado.

Consorcio Financiero S.A.
Inscripción en Registro de Valores N° 1103

Primera colocación de Bonos Serie C y D con cargo a la línea N° 854
Primera colocación de Bonos Serie E con cargo a la línea N° 855



CONSORCIO
SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO
100 años

CONSORCIO FINANCIERO

Emisión de bonos corporativos

Series C, D y E

UF 4.000.000

Mayo 2017

Asesor financiero y agente colocador

CREDICORPcapital

Información importante

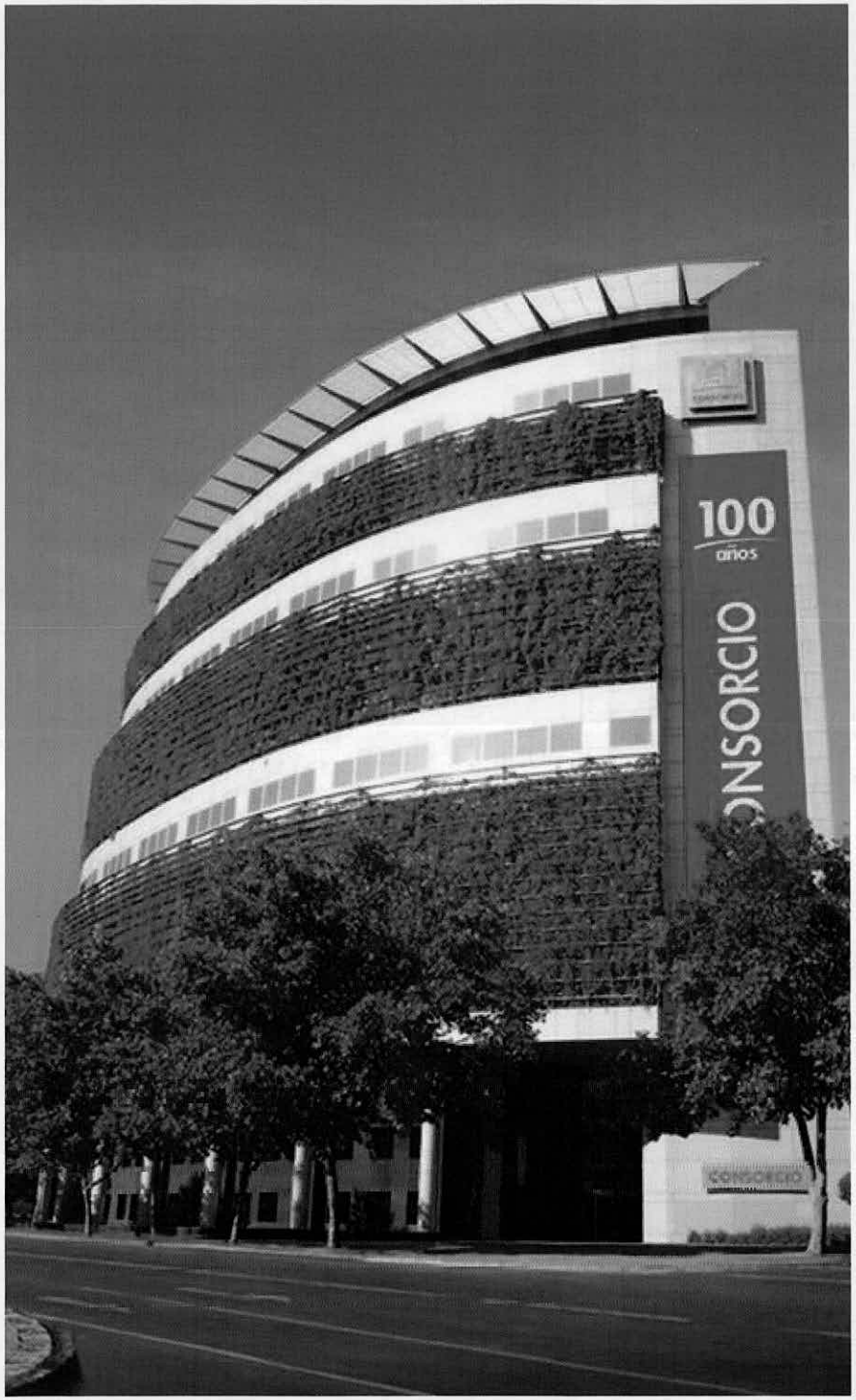
LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE PROSPECTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR, Y DEL O LOS INTERMEDIARIOS QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE EL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS DOCUMENTOS SON EL EMISOR Y QUIENES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO.
LA INFORMACIÓN RELATIVA A EL 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 Superintendencia de Valores y Seguros.

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 Credicorp Capital S.A. Corredores 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.



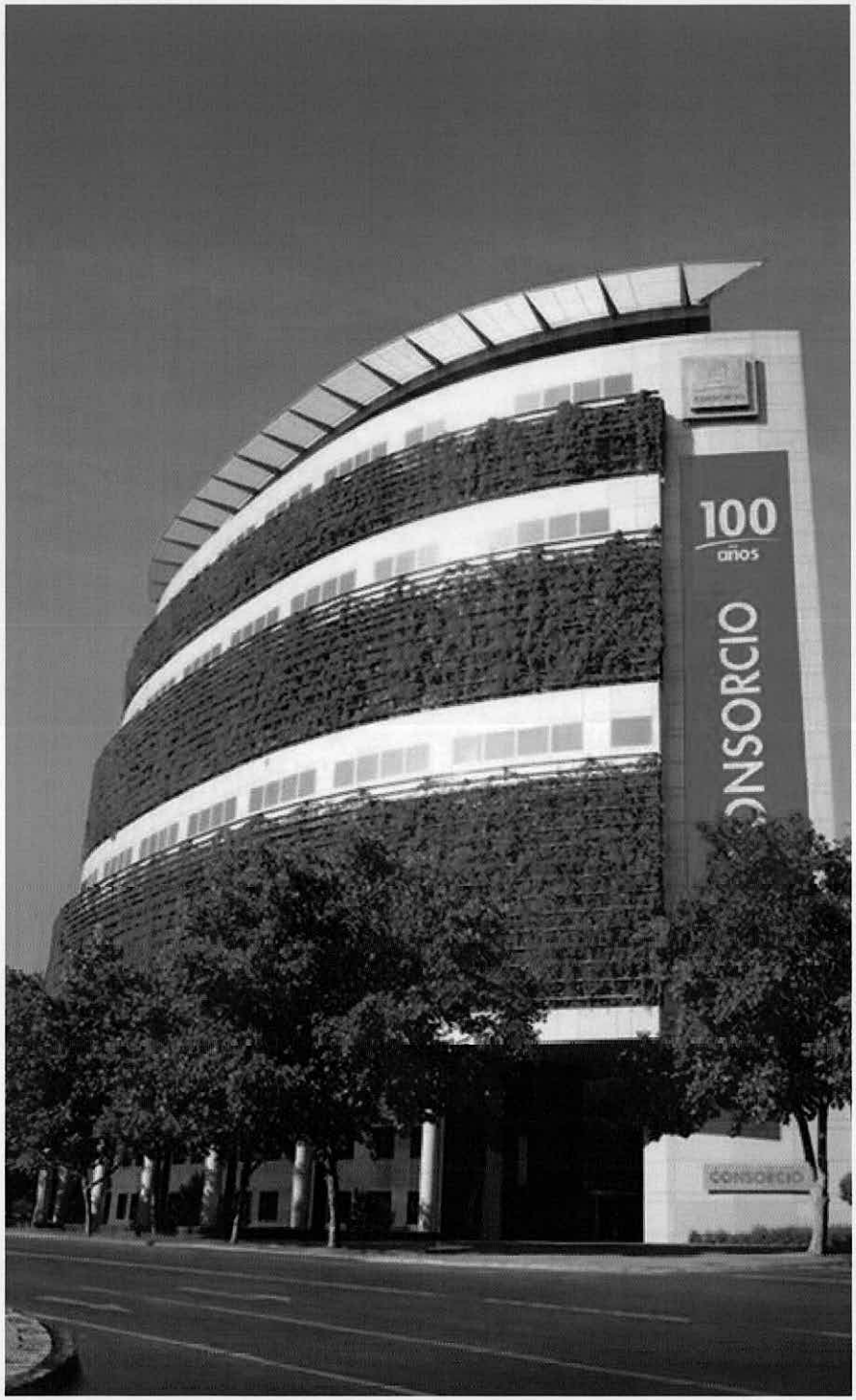
Agenda

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

Grupo líder en servicios financieros

Desde 1916: un siglo de historia exitosa

- Conglomerado financiero líder y el principal grupo asegurador en Chile
  - Líneas de negocios son 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
  - Acceso a un nuevo mercado con el reciente ingreso a una compañía de seguros en Perú
- Propiedad 92% de accionistas chilenos. El reciente ingreso de IFC(1), 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 1,2 millones de clientes en la industria de seguros y más de 140.000 en el negocio bancario
- Presencia nacional con 28 oficinas en Chile de Arica a Punta Arenas

Principales cifras de Consorcio Financiero S.A.

Diciembre-2016

Activos	Patrimonio	Utilidad neta	Colocaciones
USD 14.221 mm	USD 1.359 mm	USD 205 mm	USD 2.815 mm

Primas seguros de vida	Prima seguros generales	Clasificación de riesgo	
		FitchRatings	Feller Strategic Insights
USD 1.210 mm	USD 111 mm	AA-	AA

Fuente: Consorcio Financiero. Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)

(1) IFC considera IFC y Calverton

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO 100 años

Grupo líder en servicios financieros

Misión

Somos una organización que ofrece una variedad de servicios financieros de excelencia para permitir a nuestros clientes satisfacer sus necesidades de prosperidad familiar y seguridad patrimonial.

Creamos valor para nuestros accionistas, construyendo relaciones de confianza con quienes interactuamos y cumpliendo nuestro rol de buen ciudadano empresarial.

Ofrecemos las condiciones para que las personas en nuestra organización desarrollen todo su potencial, en un ambiente laboral desafiante y de respeto a los valores que profesamos.

Visión

Ser líder en la industria aseguradora y un actor relevante en ahorro y créditos, generando una rentabilidad adecuada en todas las líneas de negocio.

Valores

Fuente: Consorcio Financiero.

Estructura de Consorcio Financiero

CONSORCIO

Diciembre 2016

	Consorcio Seguros de Vida	CN Life Seguros de Vida	Consorcio Seguros Generales	Banco Consorcio	La Positiva Vida (Perú)
	99,90%	100%	100%	100%	40,14%
Activos	USD 7.913 millones	USD 1.082 millones	USD 138 millones	USD 4.837 millones	USD 1.018 millones
Patrimonio	USD 748 millones	USD 110 millones	USD 32 millones	USD 577 millones	USD 119 millones
	▪ AA+ / AA+ ▪ Seguros de vida ▪ Seguros con ahorro ▪ Renta vitalicia ▪ APV	▪ AA+ / AA ▪ Renta vitalicia ▪ Seguro de invalidez y sobrevivencia (SIS)	▪ A+ / A+ ▪ Seguros de auto ▪ Seguros de hogar ▪ Seguros de empresas ▪ Seguros personales	▪ AA- / AA- ▪ Banca Personas ▪ Banca Empresas ▪ Corredora de Bolsa ▪ Finanzas	▪ A / A ▪ Renta vitalicia ▪ Seguros de vida ▪ Seguros de grupo ▪ SISCO

Participaciones minoritarias

LarrainVial ASSET MANAGEMENT	25,0%(1)
COMPASS GROUP	15,0%
Almendral	5,06%(2)

Participación de negocios seguros y banco en Chile

Fuente: Consorcio Financiero. Cifras en CLP y PEN convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar y PEN 3,35 por dólar (31/Dic/16)

(1) Posee el 25% de la propiedad de LVCC Asset Management. (2) Inversión en Almendral es inversión financiera

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO

100 años de destacada trayectoria

1916
Fundación de **Compañía de Seguros la Industrial**

1986
Bankers Trust compra Consorcio

2000
- Se crea Consorcio Corredores de Bolsa S.A.
- Se crea Consorcio Créditos Hipotecarios.
- Asociación con Compass para crear Fondos Mutuos

2001
Fundación Consorcio crea Colegio Monte Olivo

2002
Consorcio adquiere CNA, actual CNLife

2003
Corredora lanza la primera corredora en línea

2004
Nace Consorcio Tarjetas de Crédito S.A.

2006
Consorcio es reconocido como Superbrand por el consejo de marcas de Chile y Superbrands Internacional

2007
Consorcio ingresa a la propiedad de Moneda Asset Management S.A.

2009
- Consorcio adquiere Banco Monex, ingresando a la industria bancaria
- Consorcio y Larrain Vial fusionan sus Fondos Mutuos

2011
Banco Consorcio coloca su primer bono subordinado

2012
- CFSA completa aumento de capital por USD 270 millones
- Las filiales realizan aumentos de capital por USD 426 millones
- CNLife se adjudica tramos de Seguros de Invalidez y Sobrevivencia (SIS)

2013
- CFSA coloca su primer bono al mercado por UF 5 millones
- "Mejor compañía de seguros de vida en Chile", por la revista World Finance
- Reconocido como Superbrand Chile por Superbrands Internacional
- Banco Consorcio coloca primer bono senior
- Banco Consorcio 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
- Banco Consorcio firma acuerdo con IFC para financiar proyectos de energía sustentable por USD 60 millones
- Consorcio vende 16,5% de Moneda Asset Management S.A.
- CFSA suscribe un 30% del aumento de capital de La Positiva Vida y adquiere la participación del IFC, ingresando al mercado de seguros en Perú

2016
- IFC y Calverton ingresan a propiedad de Consorcio suscribiendo un aumento de capital de USD 140 millones
- Aumento de capital de USD 70 millones en Consorcio Seguros Vida y USD 70 millones en Banco Consorcio
- Consorcio cumple 100 años

1916 · 1999 · 2009 · 2016

Fuente: Consorcio Financiero

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO 100 años

Fundación Consorcio, apoyo integral a la comunidad escolar

- Fundación Consorcio fue creada en 1987 con el objetivo de contribuir al desarrollo social del país
- Desde 2001, Fundación Consorcio 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

1.030 estudiantes
Desde Pre Kinder hasta 4to Medio

92,3%
Promedio de asistencia de estudiantes

COLEGIO MONTE OLIVO
PUENTE ALTO
2002

76% Del total de alumnos que rindieron la Prueba de Selección Universitaria (PSU) en 2016 fueron aceptados en la educación superior

6.727
m^2 construidos

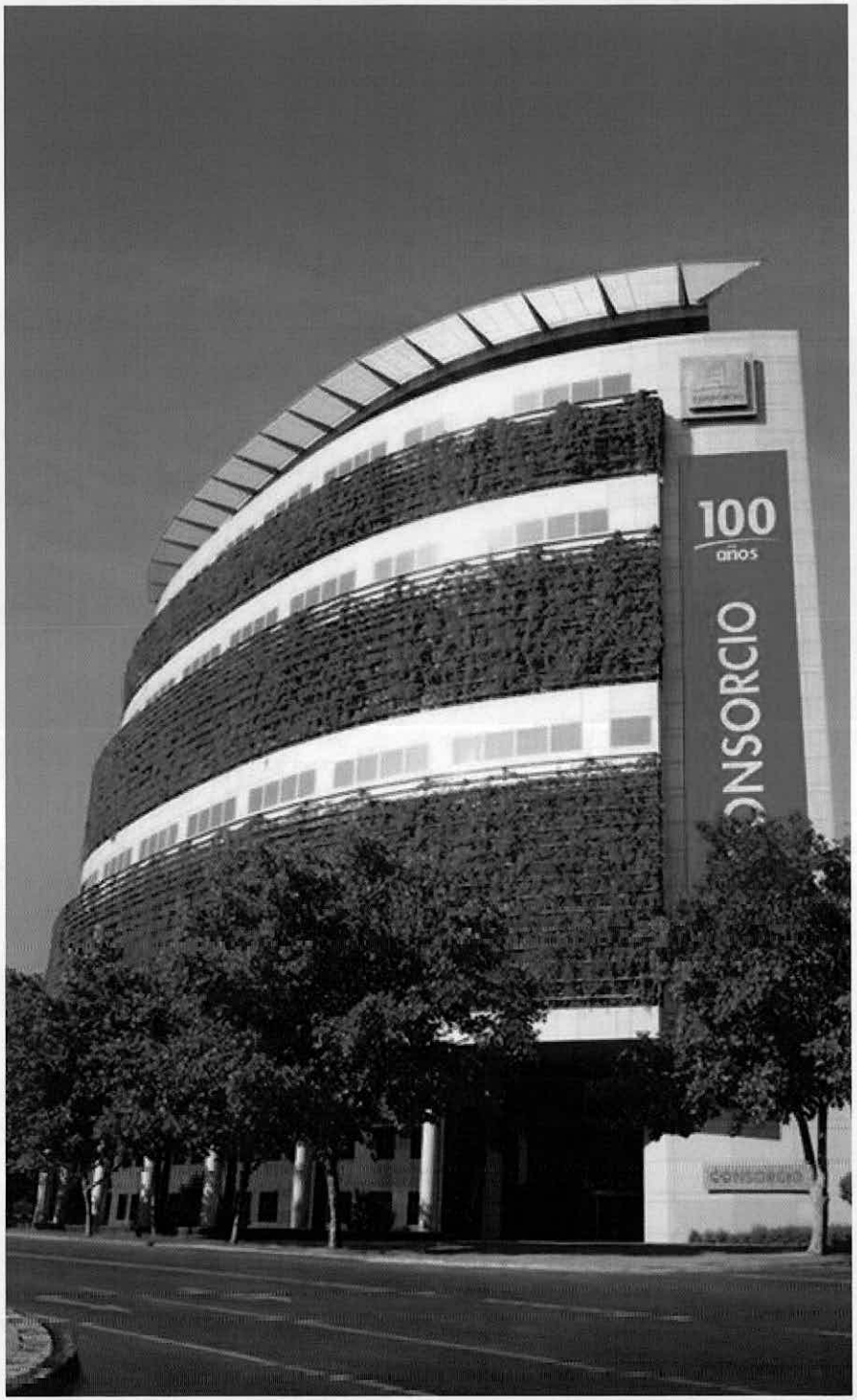
13.442
m^2 de terreno

64
profesores

46
administrativos

Fuente: Consorcio Financiero

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO 100 años



Agenda

1 Descripción de la Compañía

2 Consideraciones de inversión

3 Características de la emisión

4 Anexos

Consideraciones de inversión

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. Positiva trayectoria de las filiales
5. Posición financiera sólida de Consorcio Financiero S.A.

Consideraciones de inversión

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. Positiva trayectoria de las filiales
5. Posición financiera sólida de Consorcio Financiero S.A.

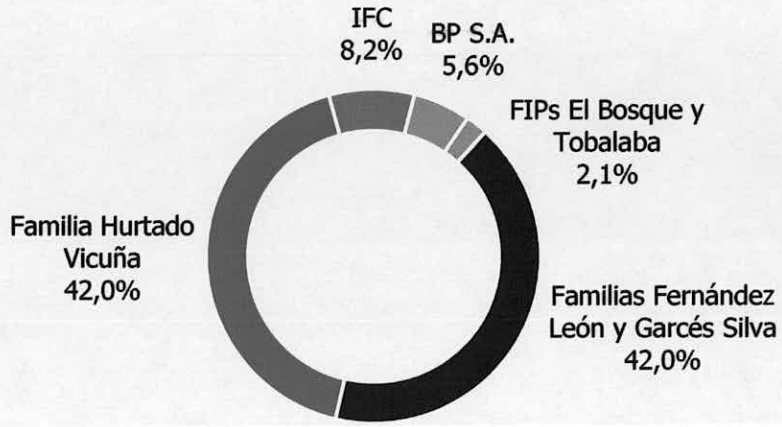
1 Reconocido y prestigioso grupo de accionistas

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
- Reciente aumento de capital suscrito por el IFC para potenciar el crecimiento de Consorcio Financiero

Estructura de propiedad

Diciembre 2016



Compañía	Accionistas 2016	Ventas 2016 (USD mm)	Capitalización bursátil (USD mm)
entel	▪ Familia Fernández León 12,0% (1) ▪ Familia Hurtado Vicuña 10,8% ▪ Grupo Consorcio 9,7%	2.819	3.415
Coca-Cola ANDINA	▪ Familia Garcés Silva 8,3%	2.658	3.572
EMPRESAS BANMEDICA	▪ Familia Fernández León 28,7%	2.121	1.760
Otras participaciones	PUCOBRE, FFV, SANTO TOMÁS, BSA		

Fuente: Consorcio Financiero y Bloomberg al 11 de mayo de 2017. Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)

(1) Participación en Almendral S.A.

1 Directorio y equipo ejecutivo con amplia experiencia en el sector financiero

Directores

MARCOS BÜCHI BUC
PRESIDENTE
Ingeniero Civil Estructural, Universidad de Chile

JUAN HURTADO VICUÑA
DIRECTOR
Ingeniero Civil, Universidad de Chile

EDUARDO FERNÁNDEZ LEÓN
DIRECTOR
Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile

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 Universidad de Stanford

RAMIRO MENDOZA ZÚÑIGA
DIRECTOR
Abogado, Universidad de Chile

BONIFACIO BILBAO DE RAADT
DIRECTOR
Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile

Administración superior

PATRICIO PARODI GIL
GERENTE GENERAL CONSORCIO FINANCIERO
Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile
MBA Universidad de Harvard

FRANCISCO JAVIER GARCIA HOLTZ
GERENTE GENERAL CONSORCIO SEGUROS
Ingeniero Comercial, Universidad Diego Portales

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

merco PERSONAS

2016 / 2014
REPUTACIÓN INTERNA Y GESTIÓN CORPORATIVA DE TALENTO
Entregado a Consorcio Seguros por Organización Merco Personas

2013
REPUTACIÓN CORPORATIVA CATEGORÍA SEGUROS
Elaborado por Hill&Knowlton Strategies, GFK, Adimark y La Tercera

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO 100 años

Fuente: Consorcio Financiero

Consideraciones de inversión

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. Positiva trayectoria de las filiales
5. Posición financiera sólida de Consorcio Financiero S.A.

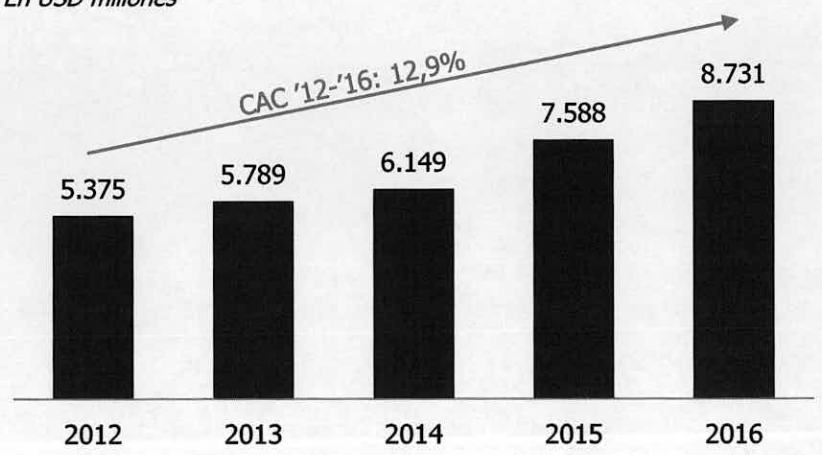
2 Seguros de Vida, una industria estable

Destacados

- La industria de seguros de vida en Chile está compuesta por 36 compañías, de las cuales las 8 primeras representan un 67% de las primas de la industria
- Durante los últimos 5 años, la industria ha crecido en promedio un 12,9% anual en términos nominales (8,9% real)
- La penetración de seguros de vida en Chile es mayor que la de sus países comparables en LatAm, pero aún muy inferior a la de los países pertenecientes a la OCDE

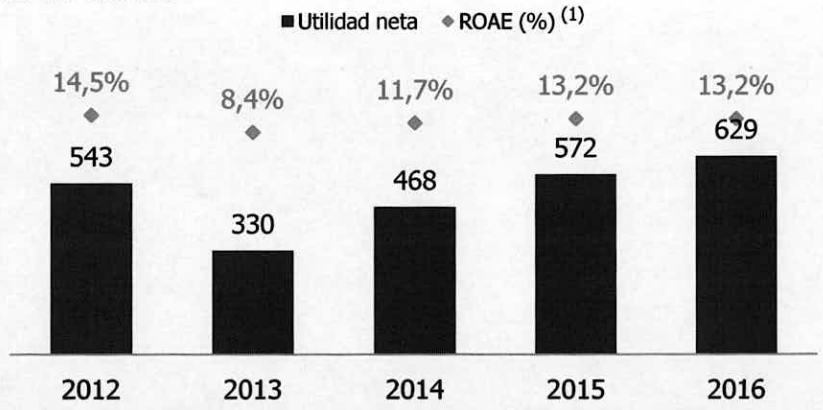
Evolución prima directa

En USD millones



Evolución utilidad neta

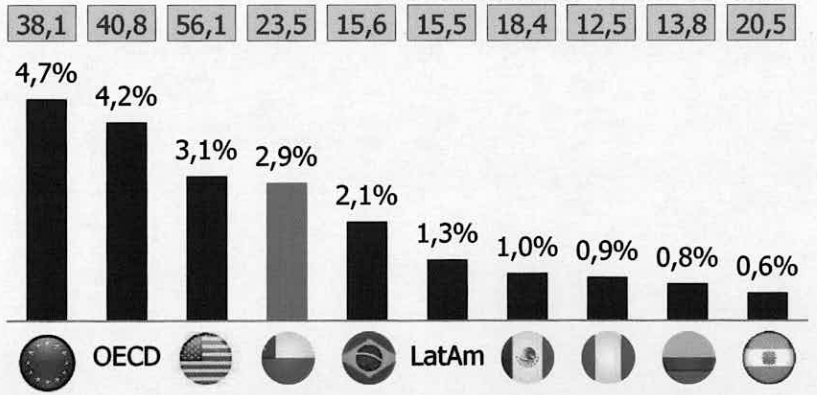
En USD millones



Penetración seguros de vida

% PIB, diciembre 2015

PIB per cápita 2015 (PPP). USD miles



Fuente: AACh, Swiss Re y IMF. Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)

(1) ROAE: Resultado del ejercicio sobre patrimonio promedio

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO 100 años

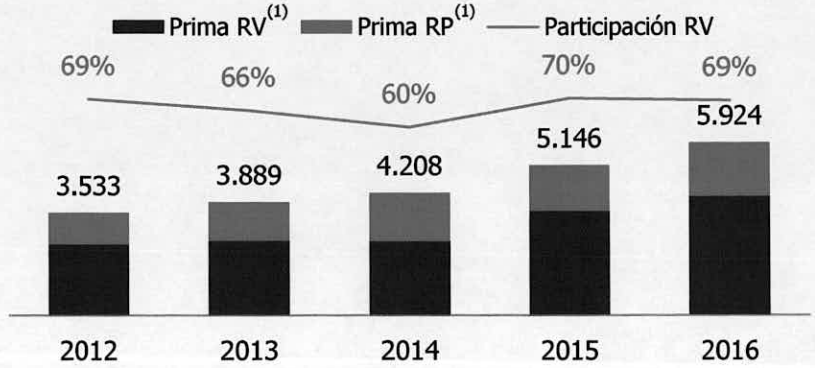
2 Con perspectivas de crecimiento por cambios demográficos y maduración del sistema AFP

Destacados

- Pensionados que optan por renta vitalicia representan en promedio un 69% del total de pensionados por año
- Durante los últimos 5 años, la industria ha crecido en promedio un 13,8% en términos nominales (9,9% real)
- Maduración del sistema de pensiones permite aumento en el capital acumulado de los futuros pensionables

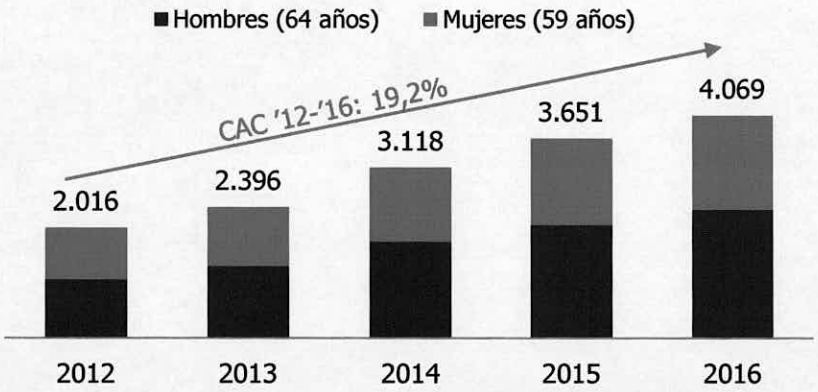
Participación rentas vitalicias en mercado de pensiones

En USD millones

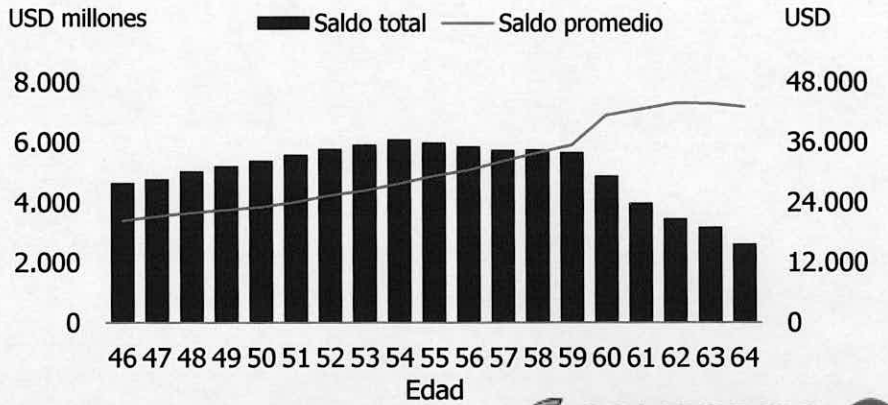


Evolución saldo acumulado fondos potenciales pensionados

En USD millones



Saldo acumulado de ahorro previsional por edad



Fuente: AACh y Superintendencia de Pensiones. Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)

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

2 Grupo Consorcio, líder en la industria de seguros de vida y Rentas Vitalicias

Destacados compañías de seguros de vida año 2016(1)

#1 **PRIMA DIRECTA** con USD 1.210 millones

#1 **RENTAS VITALICIAS** con USD 768 millones

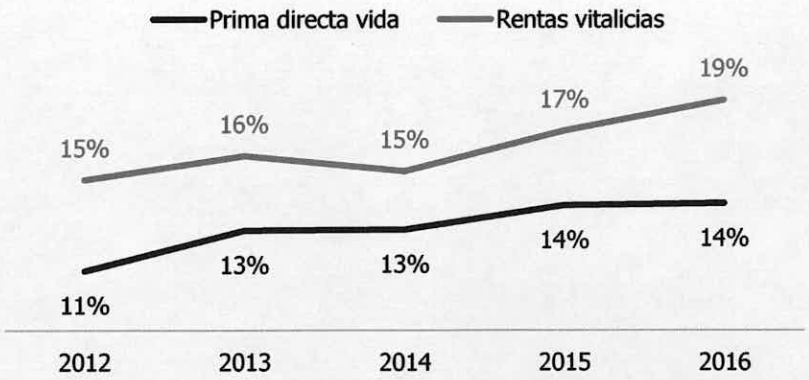
Industria de seguros de vida

% venta principales productos en 2016

Participación en venta por primas

Diciembre 2016

Participación de mercado de Consorcio(1)



Fuente: AACh. Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)

(1) Considera Consorcio Nacional y CN Life

(2) Considera CorpVida y Confuturo

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO 100 años

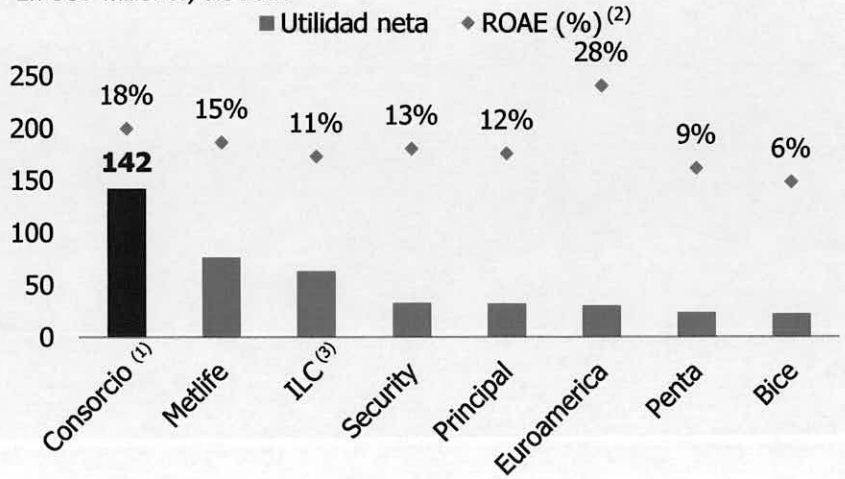
2 Grupo Consorcio, compañías de seguros de vida más capitalizadas de la industria y con mayor monto administrado

Destacados compañías de seguros de vida año 2016(1)

- **#1** **UTILIDAD NETA** con USD 142 millones y **22,6%** de la industria
- **#1** **PATRIMONIO** con USD 858 millones y **17,3%** de la industria
- **#1** **ACTIVOS** con USD 8.995 millones y **16,4%** de la industria

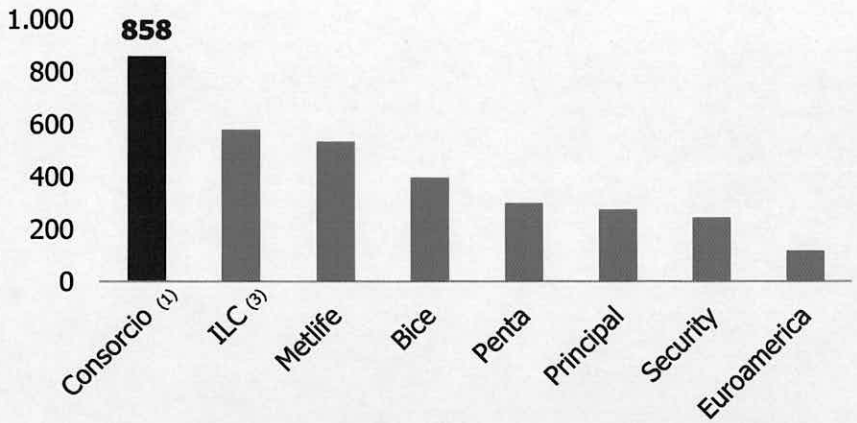
Utilidad neta

En USD millones, dic 2016



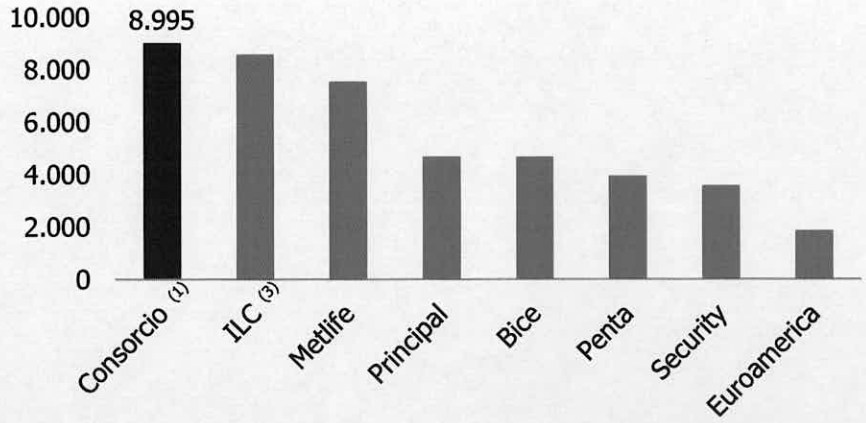
Patrimonio

En USD millones, dic 2016



Activos

En USD millones, dic 2016



Fuente: AACh. Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16).
(1) Considera Consorcio Nacional y CN Life; (2) ROAE: Resultado del ejercicio sobre patrimonio promedio; (3) Considera CorpVida y Confuturo

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO 100 años

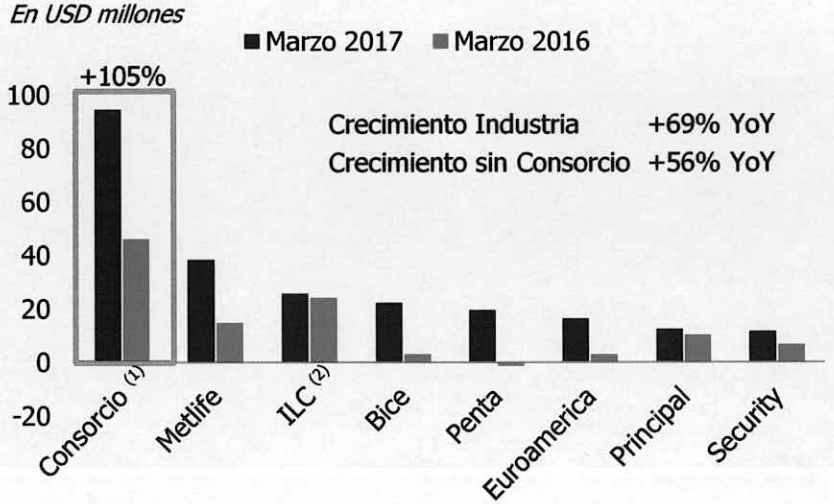
2 Tendencia continua durante el primer trimestre del 2017 de las compañías de seguros de vida

Destacados compañías de seguros de vida año a marzo 2017(1)

- **#1** **UTILIDAD NETA** con USD 95 millones y **31,8%** de la industria
- **#1** **PATRIMONIO** con USD 928 millones y **17,8%** de la industria
- **#1** **ACTIVOS** con USD 9.418 millones y **16,6%** de la industria

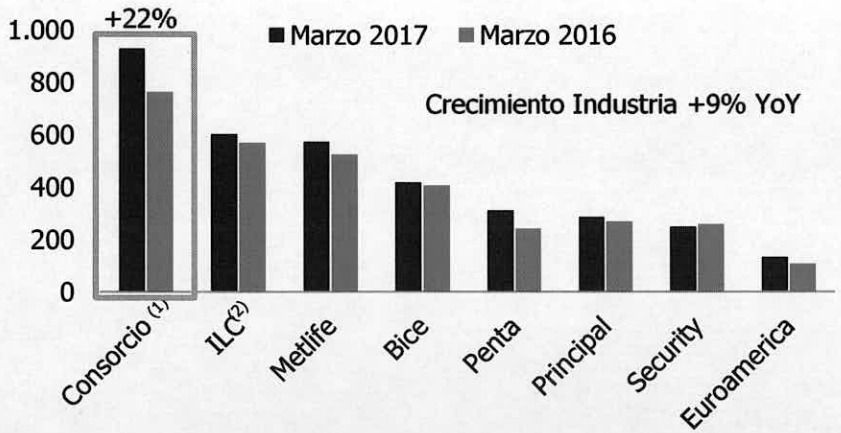
Utilidad neta

En USD millones



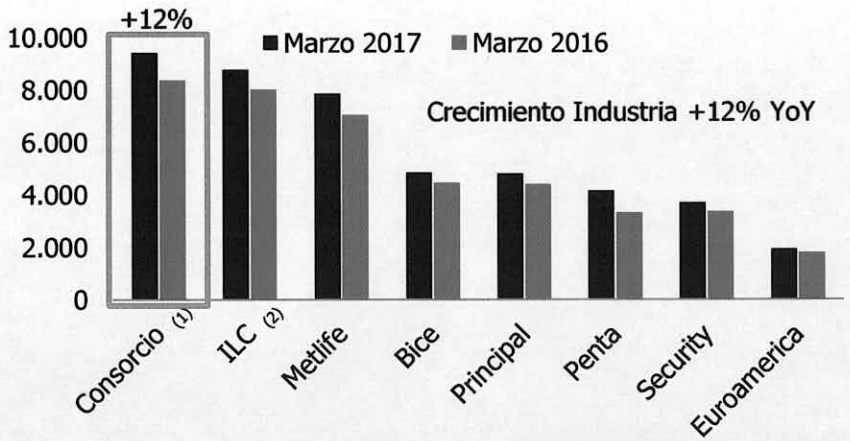
Patrimonio

En USD millones



Activos

En USD millones



Fuente: AACh. Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 662,66 por dólar (31/Mar/17).
(1) Considera Consorcio Nacional y CN Life; (2) Considera CorpVida y Confuturo

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO 100 años

Consideraciones de inversión

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. Positiva trayectoria de las filiales
5. Posición financiera sólida de Consorcio Financiero S.A.

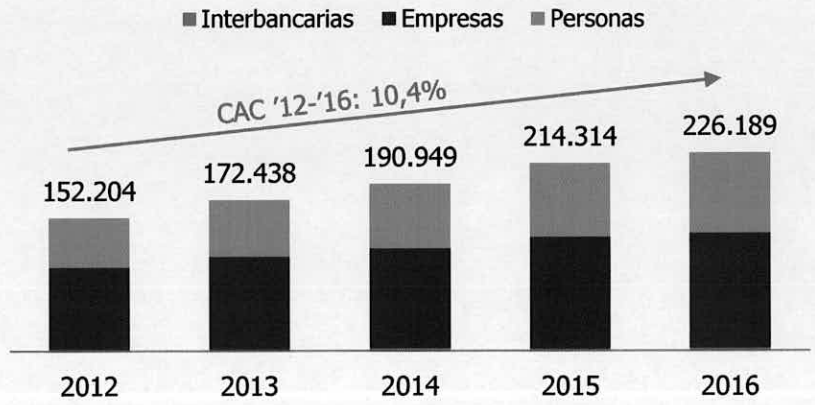
3 Industria Bancaria estable y con riesgo controlado

Destacados

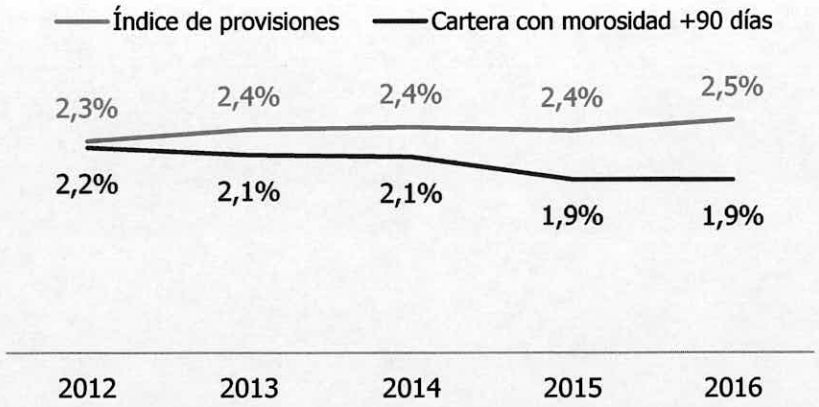
- La industria bancaria chilena está compuesta por 23 bancos, los cuales acumulan colocaciones por USD 226 bn (dic 2016)
- Durante los últimos 5 años, la industria ha crecido en promedio un 10,4% anual en términos nominales (6,5% real), manteniendo índices de riesgo controlados
- Industria consolidada, con penetración superior a los países comparables de LatAm, pero todavía inferior a los países de la OCDE

Evolución colocaciones

En USD millones



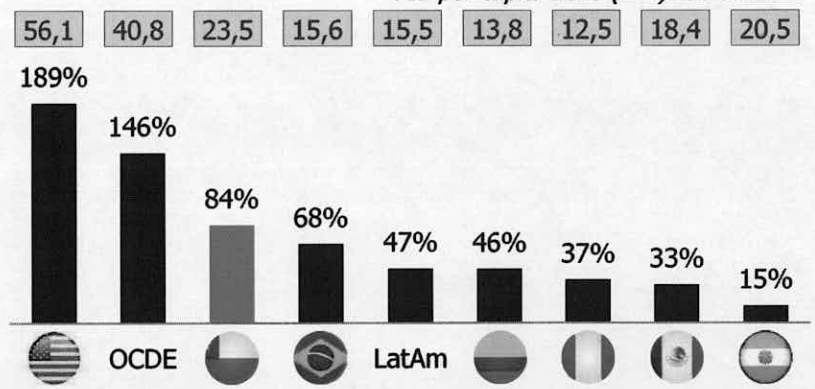
Índices de riesgo



Penetración Colocaciones bancarias

% PIB, diciembre 2015

PIB per cápita 2015 (PPP). USD miles



Fuente: SBIF, Banco Central de Chile, World Bank. Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)

3 Banco Consorcio, positiva evolución de la participación en colocaciones hacia un objetivo de 2%

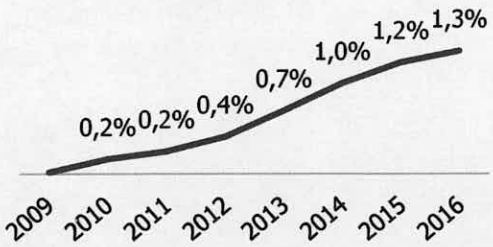
Diciembre 2016, en USD mm

Banco	Capital básico	Colocaciones clientes[1]	Crec. Coloc. Anual	Activos	ROAE[2]
Itaú Corpbanca	4.740	31.441	-2,7%	43.517	-0,1%
Chile	4.313	37.919	3,4%	47.139	19,6%
Santander	4.285	40.231	6,5%	55.278	17,0%
Bci	3.762	33.346	10,9%	46.209	14,7%
Estado	2.338	30.988	8,8%	51.963	10,4%
Scotiabank	1.256	13.205	7,4%	17.033	13,1%
BBVA	1.238	13.821	2,8%	20.678	10,1%
Banco Security	690	6.665	10,0%	9.098	11,5%
Banco Bice	681	6.500	7,4%	8.693	15,8%
10 Banco Consorcio	577	2.726	12,9%	4.837	14,2%
JP Morgan Chase	330	0	-	668	4,8%
Banco Falabella	321	2.311	9,2%	3.468	27,4%
Banco Ripley	313	1.163	4,3%	1.347	19,9%
Penta	298	39	-29,1%	299	-5,6%
China Construction Bank	189	32	-	250	-14,3%
Rabobank	162	1.106	-19,8%	1.193	-9,6%
Internacional	145	1.374	10,1%	2.013	10,0%
HSBC	131	334	-7,7%	1.886	6,2%
BTG Pactual	109	55	44,8%	231	-1,6%
The Bank of Tokyo	86	71	2,8%	242	1,9%
Banco Paris	53	14	-7,5%	68	-24,4%
Banco do Brasil S.A.	36	44	-21,9%	55	1,1%
Banco de Argentina	31	12	-8,2%	35	-1,2%
Sistema Bancario	**26.083**	**223.395**	**5,3%**	**316.200**	**11,6%**
Participación de mercado	**2,2%**	**1,3%**	**2,41**	**1,5%**	**1,22**

Participación de mercado[3] (diciembre 2016)

Colocaciones[1]	→	**1,3%**
Comercial	→	**2,1%**
Consumo	→	**0,4%**
Vivienda	→	**0,2%**
Vivienda Administrada	→	**1,6%**
Capital básico	→	**2,2%**
Activos	→	**1,5%**

Evolución participación Colocaciones[1]



Fuente: SBIF. Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)

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

3 Banco Consorcio, positivo crecimiento de utilidades

En USD mm (1)

Banco	Utilidad 2016	Utilidad 2015	Var YoY
Banco de Chile	825	835	-1%
Santander	709	675	5%
BCI	508	494	3%
Estado	239	184	30%
Scotiabank	172	119	44%
BBVA	120	133	-10%
Banco Bice	101	85	19%
Banco Falabella	82	81	1%
Banco Security	76	71	7%
10 Banco Consorcio	71	53	35%
Banco Ripley	60	52	16%
JP Morgan	15	5	186%
Banco Internacional	14	0	-
HSBC Bank	8	6	26%
The Bank of Tokyo	2	0	-
Banco do Brasil S.A.	0	1	-
Banco de Argentina	0	0	-
BTG Pactual	-2	-2	19%
Itaú Corpbanca	-4	492	-
Rabobank Chile	-13	-11	-
China Construction Bank	-15	0	-
Banco Paris	-16	-1	-
Banco Penta	-18	-16	-
Sistema Bancario	**2.934**	**3.256**	**-10%**

En USD mm (2)

Banco	Utilidad mar-17	Utilidad mar-16	Var YoY
Santander	216	190	13%
BCI	213	112	91%
Banco de Chile	211	200	6%
Estado	69	85	-18%
Scotiabank	43	34	26%
BBVA	42	17	150%
Itaú Corpbanca	33	-30	-
Banco Bice	25	31	-17%
9 Banco Consorcio	21	18	18%
Banco Falabella	18	20	-9%
Banco Security	18	23	-20%
Banco Ripley	15	12	31%
Rabobank Chile	7	-5	-
HSBC Bank	4	7	-50%
JP Morgan	4	-1	-
Banco Internacional	2	3	-40%
The Bank of Tokyo	0	0	72%
BTG Pactual	0	0	-66%
Banco de Argentina	0	0	-
China Construction Bank	-1	0	-
Banco do Brasil S.A.	-2	0	-
Sistema Bancario	**940**	**717**	**31%**

Fuente: SBIF.
(1) Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)
(2) Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 662,66 por dólar (31/Mar/17)

Consideraciones de inversión

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. Positiva trayectoria de las filiales
5. Posición financiera sólida de Consorcio Financiero S.A.

4 Consorcio Vida, amplia oferta de productos de seguros

CONSORCIO SEGUROS DE VIDA

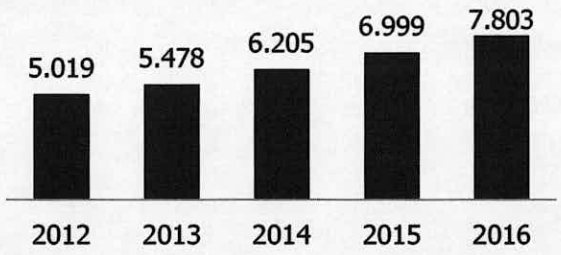
Diciembre 2016

Productos	Rentas vitalicias	Vida individual	APV	Seguros colectivos	Otros(1)	Total
Prima directa	68%	15%	10%	3%	4%	
	USD 701 mm	USD 152 mm	USD 104 mm	USD 33 mm	USD 44 mm	USD 1.034 mm
Participación de mercado	17,0%	10,9%	23,1%	4,3%	3,7%	11,8%

Patrimonio	Activos	Utilidad neta	Trabajadores
USD 748 mm	USD 7.913 mm	USD 127 mm	1.753

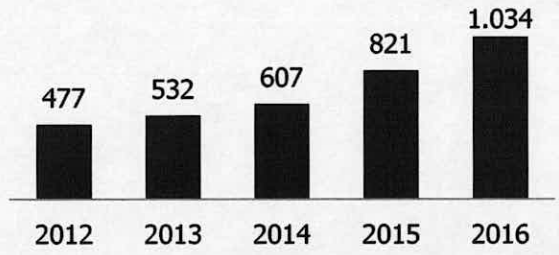
Evolución inversiones(2)

En USD millones



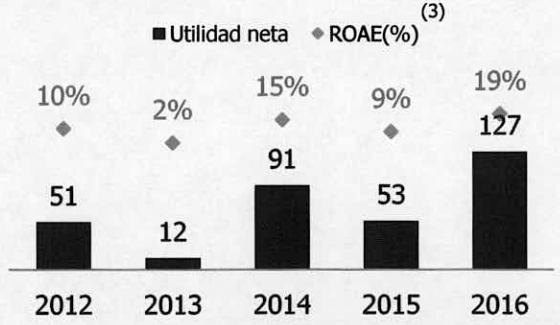
Evolución prima directa

En USD millones



Evolución utilidad neta

En USD millones



Fuente: AACh y SVS; Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)

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

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO 100 años

4 CN Life, complemento estratégico de Consorcio Vida

cnlife una empresa CONSORCIO

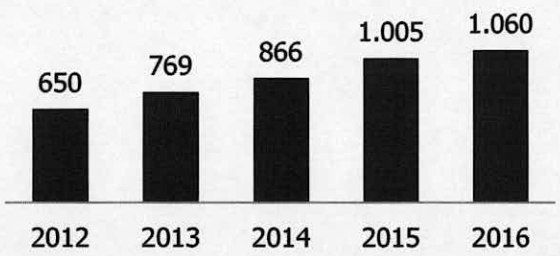
Diciembre 2016

Productos	SIS	Rentas vitalicias	Vida individual	Total
Prima directa	61% — USD 108 mm	39% — USD 68 mm	USD 0,3 mm	USD 176 mm
Participación de mercado	13,3%	1,6%	0,0%	2,0%

Patrimonio	Activos	Utilidad neta	Trabajadores
USD 110 mm	USD 1.082 mm	USD 15 mm	23

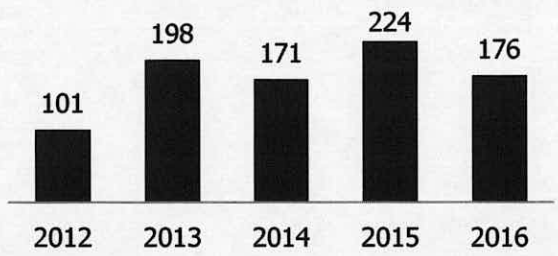
Evolución inversiones(1)

En USD millones



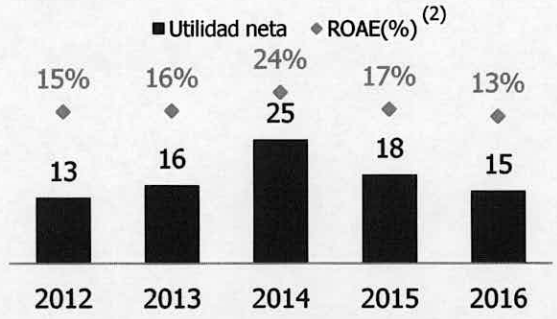
Evolución prima directa

En USD millones



Evolución utilidad neta

En USD millones



Fuente: AACh y SVS; Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)

(1) Considera Inversiones financieras e Inversiones inmobiliarias; (2) ROAE: Resultado del ejercicio sobre patrimonio promedio

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO 100 años

4 La Positiva Vida, ingreso al mercado de seguros de Perú

La Positiva Vida

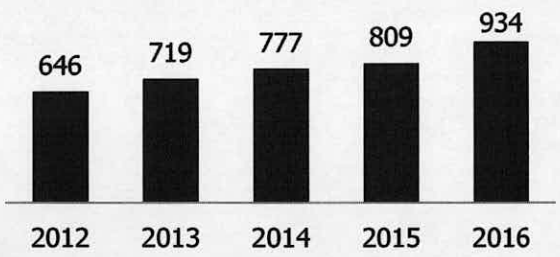
Diciembre 2016

Productos	Rentas vitalicias	Seguros colectivos	Previsionales	Vida individual	Otros(1)	Total
Prima directa	38%	27%	26%	4%	5%	
	USD 60 mm	USD 42 mm	USD 40 mm	USD 7 mm	USD 8 mm	USD 156 mm
Participación de mercado	14,1%	8,0%	14,3%	2,6%	16,9%	10,2%

Patrimonio	Activos	Utilidad neta	Trabajadores
USD 119 mm	USD 1.018 mm	USD 8 mm	602

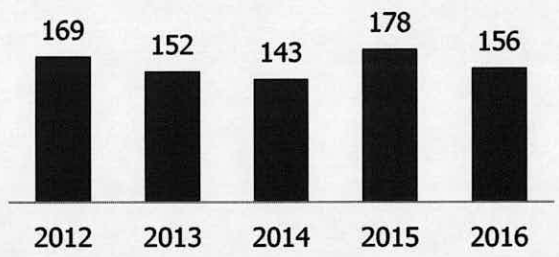
Evolución inversiones(2)

En USD millones



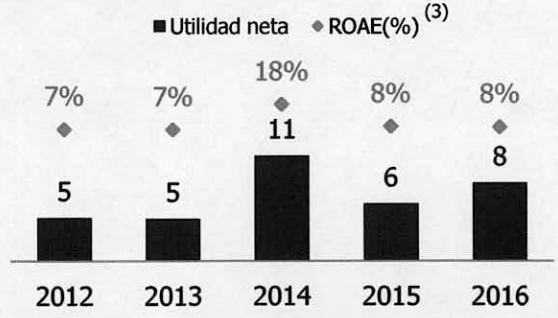
Evolución prima directa

En USD millones



Evolución utilidad neta

En USD millones



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS); Cifras en PEN convertidas a USD al tipo de cambio de cierre de cada año

(1) Considera Sepelio y Accidentes Personales; (2) Considera Inversiones financieras, Inversiones no corrientes e Inversiones en Inmuebles;
(3) ROAE: Resultado del ejercicio sobre patrimonio promedio

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO 100

4 Consorcio Seguros Generales, fuerte crecimiento en venta de seguros, con foco en las necesidades de los clientes

CONSORCIO SEGUROS GENERALES

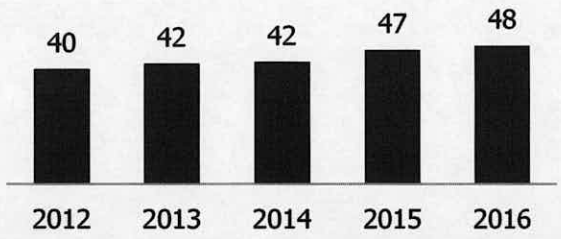
Diciembre 2016

Productos	Vehículos	Terremotos	Incendios	SOAP	Otros(1)	Total
Prima directa	56% USD 61 mm	9% USD 10 mm	8% USD 9 mm	6% USD 7 mm	21% USD 23 mm	USD 111 mm
Participación de mercado	5,9%	1,3%	1,9%	10,4%	1,7%	3,0%

Patrimonio	Activos	Utilidad neta	Trabajadores
USD 32 mm	USD 138 mm	USD 5 mm	274

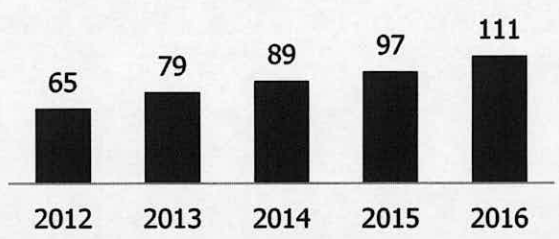
Evolución inversiones(2)

En USD millones



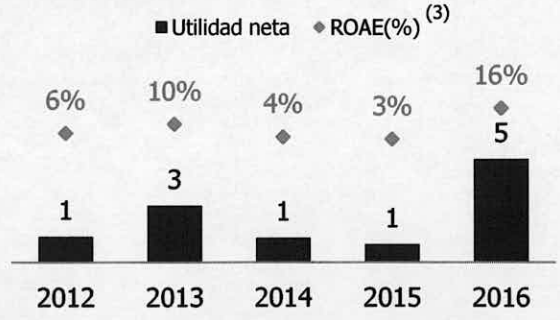
Evolución prima directa

En USD millones



Evolución utilidad neta

En USD millones



Fuente: AACh y SVS; Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)

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

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO 100 años

4 Banco Consorcio, crecimiento y positivos resultados con fuerte capitalización

Banco CONSORCIO 100 años
PARTE DEL GRUPO CONSORCIO

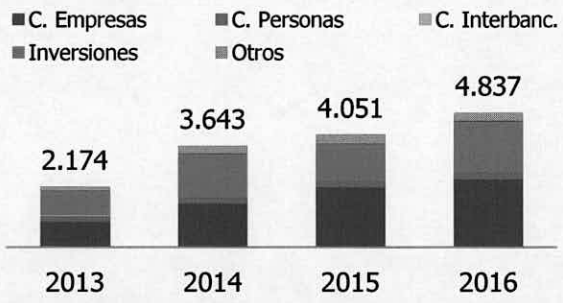
Diciembre 2016

Productos	Personas	Empresas	Finanzas	Corredores de Bolsa	Total
Margen Operacional	12%	41%	34%	13%	
	USD 13 mm	USD 47 mm	USD 38 mm	USD 15 mm	USD 113 mm
Clientes	102.306	1.120	449	36.933	140.808

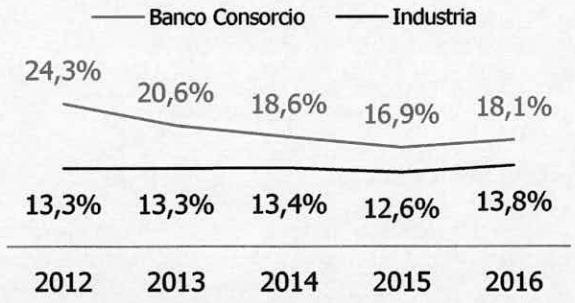
Patrimonio	Activos	Utilidad neta	Trabajadores
USD 577 mm	USD 4.837 mm	USD 71 mm	709

Evolución de Activos

En USD millones

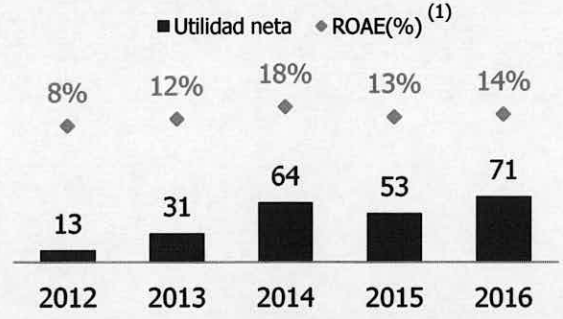


Índice de Basilea



Evolución utilidad neta

En USD millones



Fuente: SBIF; Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)

(1) ROAE: Resultado del ejercicio sobre patrimonio promedio

CONSORCIO 100 años
SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO

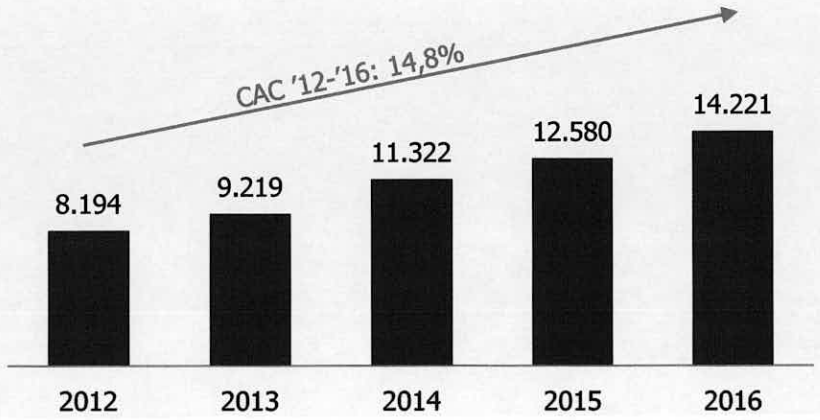
Consideraciones de inversión

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. Positiva trayectoria de las filiales
5. Posición financiera sólida de Consorcio Financiero S.A.

5 Consorcio Financiero, crecimiento sostenido en utilidad, con rentabilidad estable

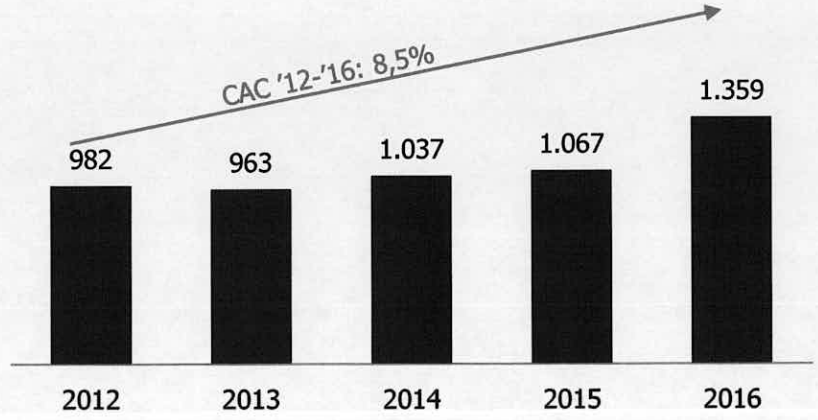
Activos

En USD millones



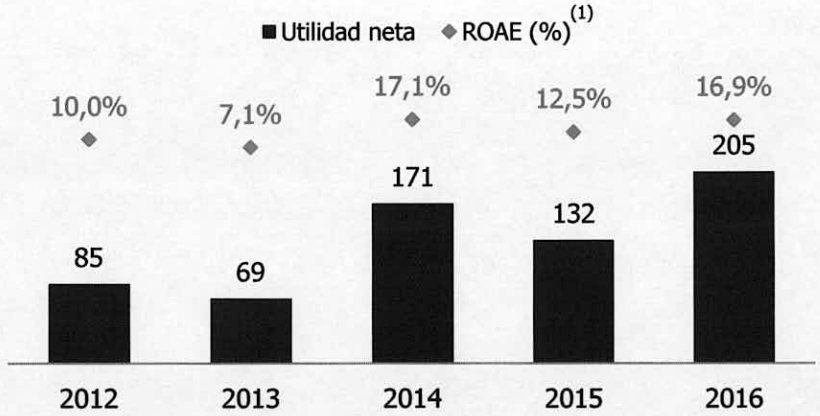
Patrimonio(2)

En USD millones



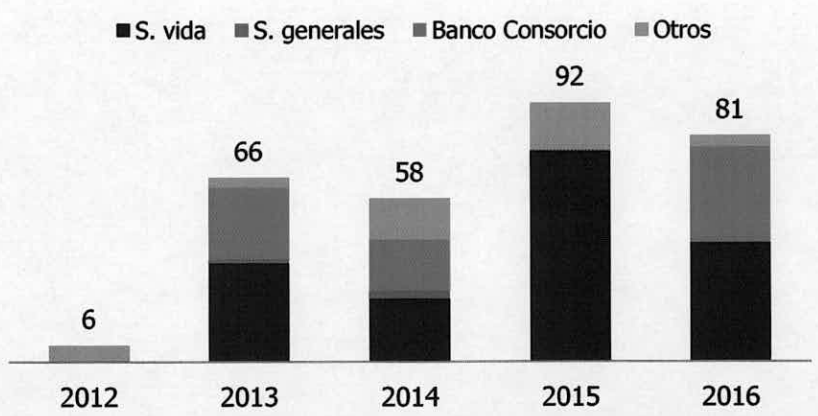
Utilidad neta

En USD millones y %



Dividendos percibidos de filiales

En USD millones



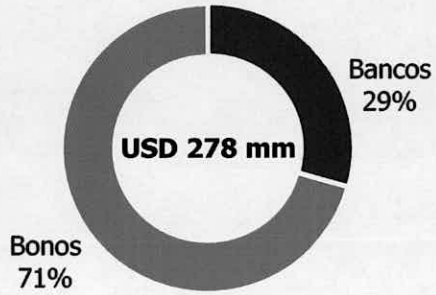
Fuente: Consorcio Financiero. Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)

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

5 Consorcio Financiero, perfil de deuda conservador

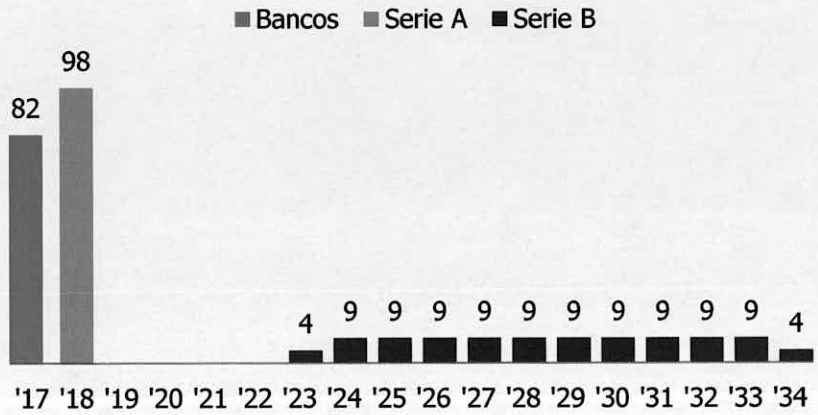
Deuda vigente

Diciembre 2016



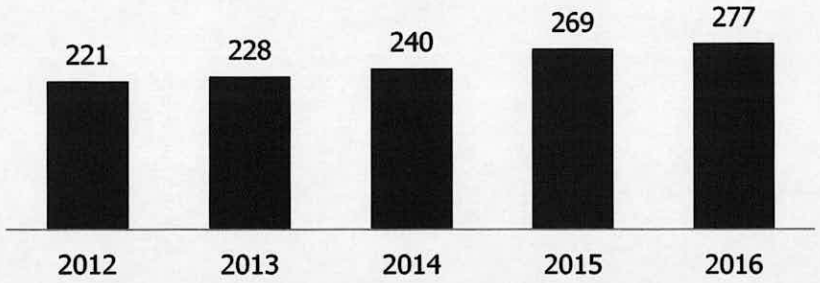
Perfil de amortización a dic 2016

En USD millones

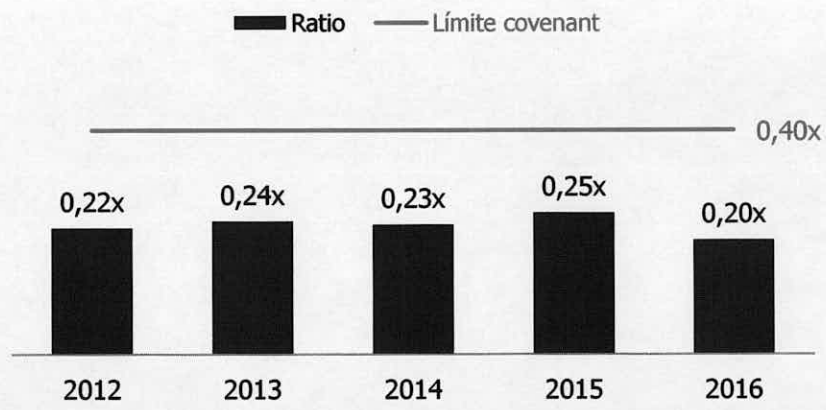


Deuda financiera neta(1)

En USD millones



Endeudamiento Financiero neto(2)



Fuente: Consorcio Financiero. Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de CLP 669,47 por dólar (31/Dic/16)

(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

CONSORCIO SEGUROS PREVISION AHORRO BANCO 100 años

Consorcio Financiero

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 Consorcio

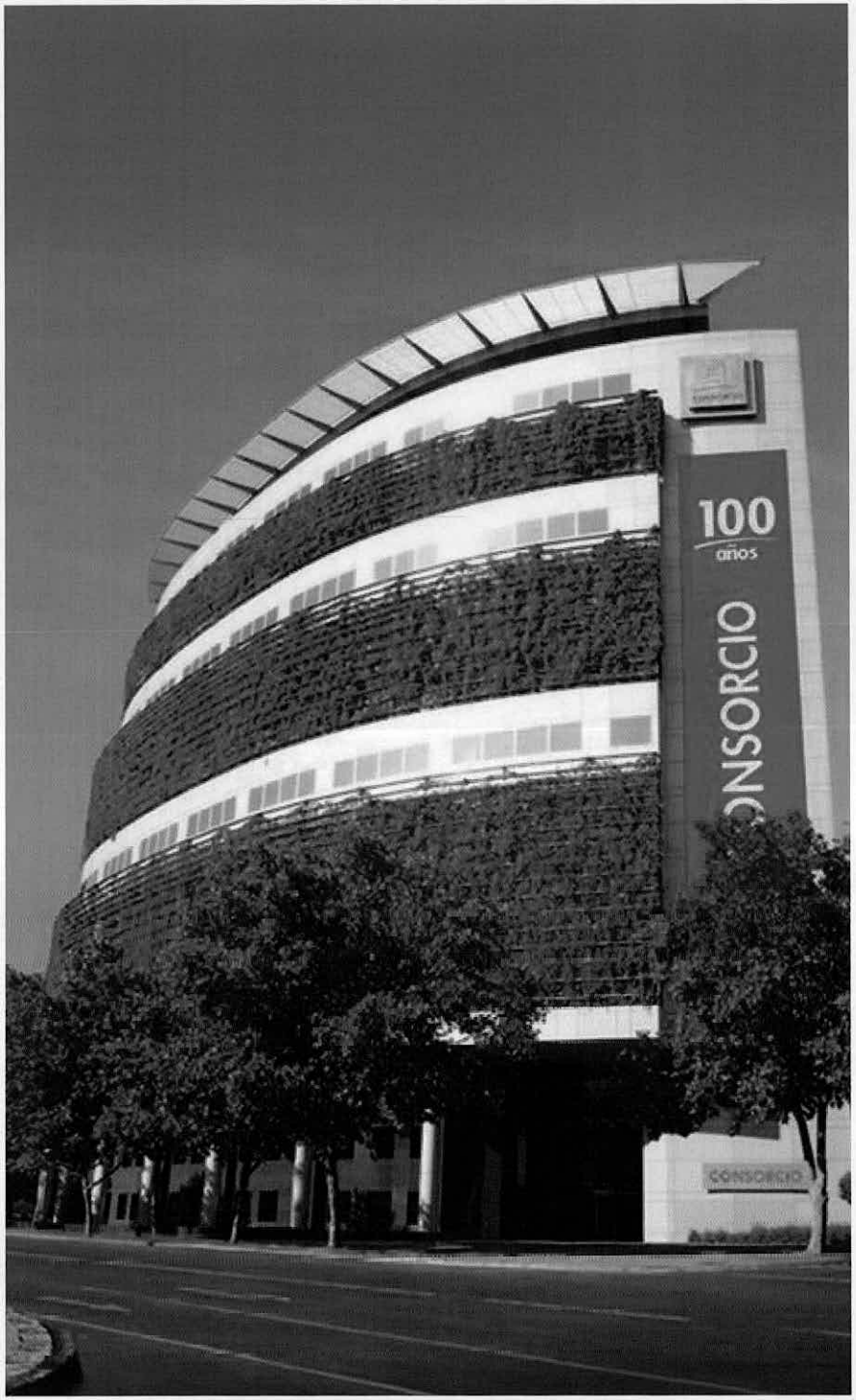
Estrategia de diversificación consistente

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

Características de la emisión

	Serie C	Serie D	Serie E
Línea	N° 854		N° 855
Nemotécnico	BCFSA-C	BCFSA-D	BCFSA-E
Moneda	UF	CLP	UF
Monto a colocar	Hasta UF 4.000.000, o su equivalente en pesos		
Uso de fondos	Pago de pasivos financieros de corto o largo plazo del Emisor		
Clasificación de riesgo	AA- por Fitch Ratings y AA por Feller-Rate		
Valor nominal de cada bono	UF 500	CLP 10.000.000	UF 500
Plazo	5 años *bullet*		20 años *bullet*
Duration aproximado	5,0 años	4,7 años	16,1 años
Período de intereses	Anuales		
Tasa de interés de carátula anual	1,50%	4,50%	2,50%
Fecha inicio devengo de intereses	15 de marzo de 2017		
Fecha de inicio de rescate anticipado	15-may-19		15-may-22
Mecanismo de rescate anticipado	*Make whole* (Par / Tasa de Referencia + 70 pbs)		*Make whole* (Par / Tasa de Referencia + 80 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) *Cross Default, Cross Acceleration y Negative Pledge*		

(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."

Calendario de actividades

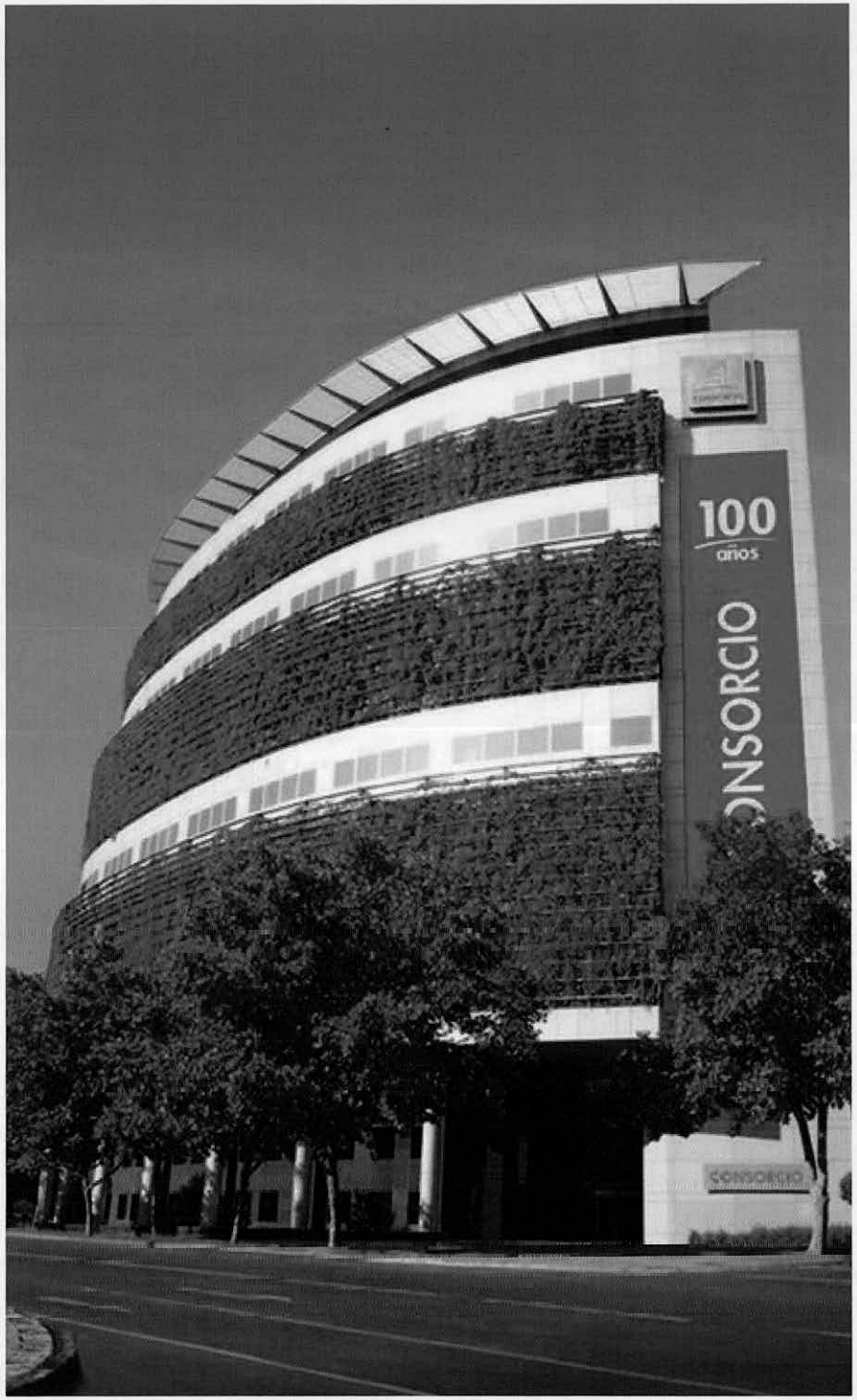
Mayo 2017

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

15 – 18 de mayo Reuniones con inversionistas

23 – 24 de mayo Construcción libro de órdenes

25 de mayo Colocación



Agenda

1 Descripción de la Compañía

2 Consideraciones de inversión

3 Características de la emisión

4 **Anexos**

Anexo: Estados financieros resumidos de CFSA

Balance CLP millones	2012	2013	2014	2015	2016
Total activos	**5.485.394**	**6.172.059**	**7.579.573**	**8.422.238**	**9.520.442**
Total pasivos	4.827.494	5.527.121	6.884.781	7.707.537	8.609.778
Total patrimonio	657.900	644.938	694.792	714.702	910.664
Total pasivos y patrimonio	**5.485.394**	**6.172.059**	**7.579.573**	**8.422.238**	**9.520.442**

Estado de resultados CLP millones	2012	2013	2014	2015	2016
Ingreso de actividades ordinarias	719.041	845.564	1.071.137	1.187.575	1.437.773
Costo de ventas	-575.743	-714.005	-848.153	-989.997	-1.101.083
Ganancia bruta	**143.298**	**131.559**	**222.984**	**197.578**	**336.690**
Otros ingresos	4.862	5.082	5.085	6.798	8.108
Gastos de administración	-66.602	-79.406	-96.549	-87.365	-109.717
Otros gastos por función	-10.112	-18.506	-21.890	-18.271	-21.183
Ganancia por actividades operacionales	**71.446**	**38.729**	**109.630**	**98.740**	**213.898**
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
Diferencias de cambio	-7.355	17.088	48.331	41.344	-22.637
Resultados por unidades de reajuste	-1.301	-4.492	-37.672	-43.542	-29.634
Ganancia antes de impuestos	**63.529**	**54.419**	**123.253**	**102.236**	**167.341**
Gasto por impuestos a las ganancias	-6.570	-7.978	-8.762	-14.047	-30.180
Ganancia	**56.959**	**46.440**	**114.491**	**88.189**	**137.161**
Ganancia atribuible a propietarios controladora	**56.909**	**46.458**	**114.446**	**88.186**	**137.144**