

**HECHO ESENCIAL
SCOTIABANK CHILE**Santiago, 28 de noviembre de 2017
SB/157/2017

Señor
Eric Parrado Herrera
Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras
Presente

Señor Superintendente:

De conformidad con el artículo 14 de la Ley General de Bancos, los artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, y el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de esa Superintendencia, comunicamos el siguiente hecho esencial:

The Bank of Nova Scotia, matriz indirecta de Scotiabank Chile, ha informado de la realización de una oferta vinculante a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., para la adquisición de las acciones que este último tiene directa o indirectamente en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, según se describe en el comunicado de prensa adjunto.

Hacemos presente que a esta fecha no es posible determinar con precisión el eventual impacto de los hechos informados en los resultados de Scotiabank Chile.

La presente comunicación ha sido también remitida a la Superintendencia de Valores y Seguros y a las Bolsas de Valores.

Saluda atentamente a usted,



Francisco Javier Sardón de Taboada
Gerente General

Scotiabank presenta a BBVA una oferta vinculante para adquirir sus acciones de BBVA Chile

TORONTO, NUEVA YORK, 28 de noviembre de 2017 – Scotiabank anunció hoy que presentó una oferta vinculante para adquirir las acciones que posee el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA) en BBVA Chile, la cual BBVA está dispuesto a aceptar siempre y cuando su accionista minoritario, la familia Said, no ejerza el derecho de preferencia estipulado en el acuerdo de accionistas entre BBVA y la familia Said.

BBVA es propietario del 68.19% de BBVA Chile, mientras que la familia Said posee el 31.62% de BBVA Chile. Scotiabank ha ofrecido adquirir la participación de BBVA en BBVA Chile y ciertas subsidiarias por un monto aproximado de US\$ 2,200 millones (CAD\$ 2,900 millones).

Esta operación coincide con la estrategia de Scotiabank de aumentar el alcance en el sector bancario chileno y en los países de la Alianza del Pacífico. Duplicará la participación de mercado de Scotiabank en Chile a aproximadamente 14% y lo convertirá en el tercer banco no estatal más importante del país. Si concluye la operación, el impacto en el coeficiente de capital ordinario de nivel 1 de Scotiabank será de aproximadamente 100 puntos base.

Conforme a la oferta pública de adquisición obligatoria de todas las acciones de BBVA Chile, que prevé la legislación chilena, o al derecho de acompañamiento que posee la familia Said en virtud del acuerdo de accionistas de BBVA Chile, la familia Said tiene el derecho de vender sus acciones de BBVA Chile a Scotiabank bajo los mismos preceptos. El impacto en el coeficiente de capital ordinario de nivel 1 de Scotiabank sería de aproximadamente 135 puntos base, si la operación concluye y la familia Said licita o vende todas sus acciones a Scotiabank.

Acerca de BBVA Chile y Scotiabank Chile (septiembre de 2017, en dólares canadienses):

	Scotiabank Chile	BBVA Chile
Total de activos	\$ 26,000 millones	\$ 29,000 millones
Total de préstamos netos	\$ 20,000 millones	\$ 19,000 millones
Empleados	3,700	4,000
Sucursales	89	127

Acerca de Scotiabank

Scotiabank es el banco internacional de Canadá y un destacado proveedor de servicios financieros en Norteamérica, América Latina, el Caribe y Centroamérica, y Asia-Pacífico. Estamos comprometidos en ayudar a mejorar la situación de nuestros 24 millones de clientes a través de una completa gama de asesoría, productos y servicios en los sectores de banca personal y comercial, gestión patrimonial, y banca privada, corporativa y de inversión, y mercados de capital. Con un equipo de más de 88,000 empleados y con más de \$ 906,000 millones en activos (al 31 de julio de 2017), Scotiabank cotiza sus acciones en la Bolsa de Toronto (TSX: BNS) y Nueva York (NYSE: BNS). Para obtener más información, visite www.scotiabank.com y síganos en Twitter @ScotiabankViews.