

Señores Accionistas:

Me complace presentar a los Señores Accionistas del Banco Edwards la memoria anual y los estados financieros correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2000.

Al finalizar el ejercicio del año 1999 mencioné a ustedes el compromiso de convertir al Banco Edwards en un banco líder del sistema financiero, potenciando la sólida tradición e imagen de esta institución en el mercado.

Valorando de manera fundamental el posicionamiento en el segmento de personas de altos ingresos y en la mediana empresa, nos propusimos desarrollar planes destinados a expandir nuestra base de clientes. Es así como durante el 2000 se concretaron importantes proyectos de crecimiento en nuestra red de sucursales, dando inicio a la

To our Shareholders:


It is my pleasure to present the Annual Report and Financial Statements for the year January 1 to 31 December 2000 to the Shareholders of Banco Edwards.

At the end of 1999 I told you of the commitment to convert Banco Edwards in a lead bank in the financial system, building on its already solid tradition and image in the market.

We gave fundamental importance to the Bank's strong position among high-income individuals and medium-sized companies, and opted to develop programs to expand our client base. Thus during the year 2000 we put through major growth

projects in our branch network, initiating the Bank's activities in substantial sectors of the population and in cities with excellent prospects for growth and development.





presencia del Banco Edwards en importantes sectores de la población y ciudades del país donde existen grandes perspectivas de crecimiento y desarrollo.

La incorporación de nuevos canales de distribución ha ido acompañado de un fuerte desarrollo tecnológico, focalizado principalmente en la atención a distancia de nuestros clientes a través de la banca virtual; un concepto en el negocio bancario del futuro que nos hemos planteado como prioritario. Entre otros proyectos, a fines del 2000 se concretó el lanzamiento oficial de mundoedwards.com, un nuevo concepto de portal financiero, pionero en el mercado nacional.

Importante también ha sido el aumento en la participación de mercado en colocaciones de un 7,7 % en 1999 a un 8,3% en año 2000, en un contexto donde el crecimiento económico del país fue menor al esperado y en el que se aplicaron estrictos estándares de control crediticio a los negocios.

Los resultados muestran logros parciales en relación a los planes fijados para el período 2000 – 2003, afectados principalmente por

Along with the new distribution channels we have made great strides in technological development. We have focussed mainly on distance service to our clients through virtual banking, which we have made a priority in our concept of the future of banking business. Worth special mention is the official launch, at the end of 2000, of mundoedwards.com, a new concept in financial portals, and a pioneer project in the national market.

Our market share of lending has grown substantially, from 7.7% in 1999 to 8.3% in 2000. This is growth which has been achieved in a context of slower-than-forecast economic growth and while applying the strictest standards of credit controls.

Income results have partially met the targets we set for 2000-2003; the bottom line was affected by higher allowances made in the first half of the year.

On the other hand, the year-end results showed a significant increase in gross margin, a result of new policies on

mayores provisiones constituidas en el primer semestre del año.

Por otra parte, el ejercicio registró un aumento considerable del margen bruto, a raíz de la aplicación de nuevas políticas de cobro de comisiones y en aumento de volúmenes antes señalados.

Finalmente, un aspecto fundamental del año 2000 fue consolidar un equipo profesional y humano de alto nivel. Definimos cambios en la estructura y en la administración, orientados a fortalecer y dar principal énfasis al área comercial, lo que se tradujo en un modelo organizacional que nos asegura cumplir los grandes desafíos que hemos definido.


Queda mucho por hacer. El entorno del negocio financiero es cada vez más competitivo. Exige adecuarse en forma rápida y eficiente a nuevas oportunidades de negocios. Sin embargo, tengo la convicción de contar con las herramientas necesarias para situar al Banco Edwards, en una posición de indiscutible liderazgo. Confío plenamente en nuestras proyecciones futuras, que sin duda permitirán a los

charges and commissions, as well as the increase in business volume already mentioned.

Finally, a fundamental achievement in 2000 has been to consolidate a high-performance team of professionals. We have made changes in the administrative structure to reinforce and emphasize the commercial area, and we are confident we now have an organizational model which enables us to meet the challenges we have set ourselves.

There is still much to be done. The financial sector is ever more competitive, and demands speed and agility to find and meet new business opportunities. But I am convinced we have the tools to put Banco Edwards in a position of unquestioned leadership. I have complete confidence in our future perspectives, which will allow our shareholders and our institution to be part of a great financial project.

I have complete confidence in the capability and the excellence of every member of our staff and in the



accionistas y a la institución formar parte de un gran proyecto financiero.

Deposito mi confianza en la capacidad y excelencia de cada uno de los trabajadores de nuestra institución, y en la experiencia y profesionalismo de su administración. Todos estamos comprometidos a seguir adelante con este gran proyecto y seguros de contar con el respaldo de una institución de sólida tradición, imagen y posicionamiento en el mercado.

A los señores accionistas mi reconocimiento por su confianza y apoyo.

experience and professionalism of our management. We are, every one of us, committed to carrying through this great project, secure in the knowledge we form part of an institution with a solid tradition, image and position in the market.

Shareholders, thank you for your trust and support.



Andrónico Luksic Craig