

ACTA JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS
ITAÚ CORPBANCA

En Santiago, siendo las 10:10 horas de este día Lunes 27 de Marzo de 2017, en el Salón Ballroom del Hotel Kennedy, ubicado en Avenida Kennedy 4601, comuna de Vitacura, ciudad de Santiago, Región Metropolitana, se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de Itaú Corpbanca, bajo la Presidencia de don Fernando Aguad Dagach, con la presencia del señor Gerente General del Banco don Milton Maluhy Filho, el Gerente Corporativo de Planificación y Control Financiero don Gabriel Moura y el Gerente Corporativo Legal del Banco, don Cristián Toro Cañas. Además, se encontraban presentes y/o representados los siguientes accionistas por 455.554.307.728 acciones, que representan el 88,90% de las 512.406.760.091 acciones emitidas con derecho a voz y voto en que se divide el capital de Itaú Corpbanca (en adelante, "Itaú" o el "Banco"), porcentaje legal suficiente para constituir quórum de Junta Ordinaria:

	Razón social accionista	Razón social apoderado o representante	Total acciones
1.	INVERSIONES Y ASESORIAS BAALBEK SA	ABUMOHOR ARESTI CRISTIAN	680,000,000
2.	INVERSIONES Y ASESORIAS EL CONDOR SPA	ABUMOHOR CARNIGLIA MARTIN	411,500,000
3.	SN HOLDING S A	ABUMOHOR CARNIGLIA MARTIN	660,000,000
4.	INVERSIONES SEAL SA	ABUMOHOR LOLAS SERGIO	81,921,759
5.	CRN INMOBILIARIA LIMITADA	ABUMOHOR NORDENFLYCHT ANDRES	1,535,239,055
6.	INV LAS NIEVES S A	ABUMOHOR NORDENFLYCHT ANDRES	1,890,725,224
7.	INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION	ALTUBE JIMENA	1,719,423,511
8.	BRAVO VERA NELSON ROLANDO	BRAVO VERA NELSON ROLANDO	644,553
9.	FINANZAS Y NEGOCIOS S A C DE B (CIFUENTES ZUÑIGA RAUL)	CIFUENTES ZUÑIGA RAUL	204,186,637
10.	TRANSACCIONES E INVERSIONES ARIZONA LIMITADA	DE BOURGUIGNON COVARRUBIAS MATIAS	279,350,955
11.	DIMTER BIANCHI EDWIN ARMANDO	DIMTER BIANCHI EDWIN ARMANDO	28
12.	IFC AFRICAN LATIN AMERICAN AND CARIBBEAN FUND LP	EYZAGUIRRE COURT CRISTIAN	5,666,106,000
13.	IFC CAPITALIZATION EQUITY FUND LP	EYZAGUIRRE COURT CRISTIAN	9,632,380,200
14.	FONDO MUTUO SANTANDER A	GONZALEZ LONDOÑO LILIANA	7,112,795

15.	FONDO MUTUO SANTANDER ACCIONES CHILENAS	GONZALEZ LONDOÑO LILIANA	324,672,456
16.	FONDO MUTUO SANTANDER ACCIONES RETAIL Y CONSUMO	GONZALEZ LONDOÑO LILIANA	74,692,067
17.	FONDO MUTUO SANTANDER ACCIONES SELECTAS	GONZALEZ LONDOÑO LILIANA	131,472,997
18.	FONDO MUTUO SANTANDER B	GONZALEZ LONDOÑO LILIANA	6,143,870
19.	FONDO MUTUO SANTANDER C	GONZALEZ LONDOÑO LILIANA	14,790,449
20.	Fondo Mutuo Santander Select Dinamico	GONZALEZ LONDOÑO LILIANA	12,411,194
21.	Fondo Mutuo Santander Select Equilibrio	GONZALEZ LONDOÑO LILIANA	20,409,612
22.	SANTANDER MODERADO	GONZALEZ LONDOÑO LILIANA	14,507,228
23.	SANTANDER D	GONZALEZ LONDOÑO LILIANA	3,843,967
24.	SANTANDER PB AGRESIVO	GONZALEZ LONDOÑO LILIANA	22,957,466
25.	SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	GREBE LIRA FEDERICO	9,817,092,180
26.	BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS (GUZMAN KUNCKELL ROBERTO)	GUZMAN KUNCKELL ROBERTO	8,394,155,942
27.	BANCO SANTANDER-HSBC GLOBAL CUSTODY CLIENTS S/C (GUZMAN KUNCKELL ROBERTO)	GUZMAN KUNCKELL ROBERTO	182,917,851
28.	Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS) (GUZMAN KUNCKELL ROBERTO)	GUZMAN KUNCKELL ROBERTO	4,855,773,000
29.	PREDIQUANT INFRASTRUCTURES (GUZMAN KUNCKELL ROBERTO)	GUZMAN KUNCKELL ROBERTO	42,500,000
30.	RSI Actions Emergentes OCDE (GUZMAN KUNCKELL ROBERTO)	GUZMAN KUNCKELL ROBERTO	44,064,374
31.	BANCO ITAU CORPBANCA POR CTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS (HAGEMAN JAMES DAVID)	HAGEMAN JAMES DAVID	17,700,541,316
32.	ITAU CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA (HURTADO ARNOLDS FELIPE)	HURTADO ARNOLDS FELIPE	2,765,021,648
33.	LARA HORMAZABAL JOSE ALBERTO	LARA HORMAZABAL JOSE ALBERTO	9,690,000
34.	MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSION	LASO ERRAZURIZ SEBASTIAN	523,815,000
35.	MONEDA S A AFI PARA FDO DE INV PRIVADO CAMPION	LASO ERRAZURIZ SEBASTIAN	66,646,072
36.	MONEDA SA AFI PARA MONEDA CHILE FUND LTD	LASO ERRAZURIZ SEBASTIAN	211,000,000
37.	MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	LASO ERRAZURIZ SEBASTIAN	6,434,000,000
38.	GOMEZ OYARZO RUTH	MALUHY FILHO MILTON	28
39.	INMOB E INVERSIONES BOQUINENI LTDA	MUCHNICK MLYNARZ ALBERTO	2,353,758,526
40.	CGB II SPA	RIZZI RODRIGUEZ ALVARO FELIPE	10,908,002,836
41.	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	RIZZI RODRIGUEZ ALVARO FELIPE	115,039,610,411
42.	ITB HOLDING BRASIL PARTICIPACOES LTDA	RIZZI RODRIGUEZ ALVARO FELIPE	57,008,875,206

43.	SANTOLALLA GARCIA JAIME	SANTOLALLA GARCIA JAIME	200,000
44.	BUVINIC GUEROVICH BORIS ALFREDO	SANTOS DIAZ MAURICIO	80,240
45.	Deutsche Bank Trust Company Americas ADRS DISCRECIONALES	SANTOS DIAZ MAURICIO	7,044,219,500
46.	INVERSIONES SANTA VERONICA LTDA	SOMERVILLE BARBOSA SEBASTIAN	964,066,605
47.	SOMERVILLE Y COMPANIA LTDA	SOMERVILLE BARBOSA SEBASTIAN	350,000,000
48.	BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES (VELASCO BARAONA JOSE)	VELASCO BARAONA JOSE	28,779,814,365
49.	COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	WINTER SALGADO ANDRES	20,736,120,532
50.	CORP GROUP BANKING SA	WINTER SALGADO ANDRES	137,927,850,073

1.- FORMALIDADES PARA LA CITACIÓN Y CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA.

Don Cristián Toro hace presente que podían participar de la presente Junta todos los titulares de acciones del Banco cuyas acciones estuvieren inscritas en el Registro de Accionistas con cinco días hábiles de anticipación a esta fecha, esto es, el día 21 de Marzo de 2017, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas y su Reglamento.

Además señala que en conformidad con lo establecido en el Artículo 45 bis del Decreto Ley N° 3.500, corresponde que los señores representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones se identifiquen, a objeto de dejar constancia en el acta de su determinación por consultas a la asamblea, por lo que el Presidente, señor Fernando Aguad, solicita que los representantes de estas instituciones den su nombre, señalando también el de la institución que representan. Al efecto, se deja constancia que no asistieron a la Junta, representantes de Administradoras de Fondos de Pensiones.

Posteriormente, el Presidente señor Fernando Aguad propuso a la Junta, que se designe y apruebe como secretario de la misma al Gerente Corporativo Legal del Banco, don Cristián Toro Cañas.

Se deja constancia que la Junta aprobó por aclamación la designación de don Cristián Toro Cañas como Secretario de la Junta. Además, se deja constancia de las siguientes votaciones:

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	2.867.148.000	1.980.211.500	8.413.500	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	176.629.689	16.577.461.633	217.251.850	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	3.134.604.166	13.083.524.706	54.729.146	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	193.394.419	5.423.004.005	-	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	-	99.578.700	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructuras	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	-	44.064.374	-	-	44.064.374

El Secretario, señor Cristián Toro, hace presente que para la celebración de esta Junta, se ha cumplido con las siguientes exigencias legales, reglamentarias y estatutarias:

1. El Directorio acordó convocar a esta Junta en su Sesión Ordinaria celebrada el día 23 de febrero de 2017.
2. Se publicaron los correspondientes avisos de citación en el Diario Pulso los días 09, 10 y 13 de marzo de 2017.
3. El Gerente General envió, con fecha 08 de marzo de 2017, carta citación a todos los accionistas con domicilio registrado en el Banco, indicando las materias que se trataron en la presente Junta.
4. Se comunicó la celebración de esta Junta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a la Superintendencia de Valores

y Seguros, a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, a la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores y a la Bolsa de Comercio de Valparaíso, Bolsa de Valores, por cartas de fecha 10 de marzo de 2017. De igual forma se informó a la *Securities and Exchange Commission* de los Estados Unidos de América de la citación a esta Junta.

5. Los documentos en que se fundamentan las diversas opciones sometidas a votación estuvieron disponibles en la página web del banco www.itauc.cl, todo de conformidad a lo establecido en el artículo 54 de la Ley sobre Sociedades Anónimas.
6. La totalidad de los asistentes firmaron la correspondiente lista de asistencia.
7. Se tuvieron a la vista y revisaron todos los poderes recibidos antes de la iniciación de esta Junta, los cuales quedaron a disposición de los accionistas para ser consultados si estiman necesario.
8. De conformidad a lo establecido en el artículo 72 de la Ley de Sociedades Anónimas, se informó a los señores accionistas que el Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 11 de abril de 2016 está aprobada, en consideración a que se encuentra debidamente firmada por los accionistas designados para ello, por el Presidente y por el Secretario de la misma.
9. Finalmente, se deja constancia que la mesa ha recibido las minutas de votación y otras observaciones de parte de los siguientes custodios de valores por cuenta de terceros, con lo cual respecto de ellos se omitirá hacer mención en voz alta de su votación, dejando debida constancia en el acta de esta Junta:
 1. Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS) por 4.855.773.000 acciones.
 2. Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES) por 7.044.219.500 acciones.
 3. Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes por 28.779.814.365 acciones.

4. Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros por 17.700.541.316 acciones.
5. Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros por 8.394.155.942 acciones.
6. Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C por 182.917.851 acciones.
7. Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructures por 42.500.000 acciones.
8. Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE por 44.064.374 acciones.

Posteriormente, el Presidente procedió a dejar constancia que el Directorio del Banco citó a esta Junta con el objeto de someter a la consideración de los accionistas las siguientes materias:

1. Aprobación de la Memoria, Balance General, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.
2. Pronunciarse sobre la distribución de utilidades y reparto de dividendos.
3. Designación de los Auditores Externos para el año 2017.
4. Nombramiento definitivo de directores.
5. Determinación y aprobación de la remuneración del Directorio y del Comité de Directores y Auditoría y aprobación del presupuesto de gastos de su funcionamiento.
6. Información sobre las operaciones a que se refieren los artículos 146 y siguientes de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.
7. Informe del Comité de Auditoría.
8. Tratar las demás materias que competen a las Juntas Ordinarias de Accionistas, conforme a la Ley y a los Estatutos del Banco.

Por otra parte, el Presidente señor Fernando Aguad dejó constancia que no se encontraba presente en la Junta, el delegado de la Superintendencia de

Bancos e Instituciones Financieras.

Posteriormente, y previo a someter a la consideración de los señores accionistas cada una de la materias que serán objeto de la Junta, conforme a la respectiva citación, el Secretario señor Cristián Toro señaló que de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 62 y 64 de la Ley N°18.046 y en la Norma de Carácter General N°273 de la Superintendencia de Valores y Seguros, las materias sometidas a la decisión de la Junta deben llevarse a votación por papeleta, salvo que por acuerdo unánime de los accionistas presentes con derecho a voto, se permita omitir la votación por papeleta y se proceda a votar por aclamación, haciendo presente que en el caso que no haya unanimidad para proceder a votar por aclamación, la votación debe efectuarse por papeletas que serían distribuidas a cada uno de los asistentes. Asimismo indicó que la proposición de la mesa es que las materias que son sometidas a consideración de la Junta, sean votadas cada una de ellas y por separado, por aclamación, para agilizar el proceso y que sin perjuicio de ello, en caso de aprobarse el sistema de votación por aclamación, igualmente y según lo señala la ley, se dejará constancia en acta de los votos de cada uno de los accionistas, aprobando o rechazando la moción.

En consecuencia, en caso que se aprobase dicha fórmula, es decir, votación por aclamación, los accionistas tendrían derecho a oponerse a la aprobación de cada una de las materias, sin perjuicio de lo cual, los Custodios de Valores por cuenta de terceros con instrucciones de voto que implican separación de sus acciones, ejercerían su voto individualmente, pronunciándose respecto de cada uno de los acuerdos que se adopten, dejándose constancia de ello en el acta.

Al efecto, el Presidente señor Fernando Aguad propuso a la Junta, la aprobación de proceder a votar por aclamación, conforme a lo dispuesto en los artículos 62 y 64 de la Ley N°18.046 y a la Norma de Carácter General

N°273 de la Superintendencia de Valores y Seguros, lo cual fue aprobado por aclamación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	2.867.148.000	1.980.211.500	8.413.500	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	176.629.689	16.577.461.633	217.251.850	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	3.134.604.166	13.083.524.706	54.729.146	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	193.394.419	5.423.004.005	-	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	-	99.578.700	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructuras	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	-	44.064.374	-	-	44.064.374

Por último, el Secretario señor Cristián Toro solicitó a la Junta su aprobación para que se deje constancia en el acta de la forma en que se distribuyen los votos correspondientes a los tenedores de ADRs, representados por Deutsche Bank Trust Company Americas y Banco Santander-Chile, de acuerdo a las instrucciones por éstos entregadas, omitiendo en consecuencia hacer mención de dicha distribución respecto de cada punto de la tabla, lo cual fue aprobado por la Junta.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	2.867.148.000	1.980.211.500	8.413.500	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	176.629.689	16.577.461.633	217.251.850	11.808.471.193	28.779.814.365

Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	3.134.604.166	13.083.524.706	54.729.146	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	193.394.419	5.423.004.005	-	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	-	99.578.700	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructuras	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	-	44.064.374	-	-	44.064.374

2.- APROBACIÓN DE PODERES.-

El Secretario, señor Cristián Toro señaló que se encontraban a disposición de los señores accionistas la nómina de asistencia y los poderes que fueron conferidos para representar a aquellos accionistas que no concurrieron personalmente, los cuales constan de escrituras públicas o de instrumentos privados extendidos de acuerdo con el texto fijado por el Reglamento de la Ley sobre Sociedades Anónimas. Hace presente que dichos poderes fueron revisados al inicio de la Junta, ante lo cual el Presidente solicitó la aprobación de todos los poderes presentados para participar en ella, lo cual fue aprobado por aclamación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	2.867.148.000	1.980.211.500	8.413.500	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	176.629.689	16.577.461.633	217.251.850	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	3.134.604.166	13.083.524.706	54.729.146	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	193.394.419	5.423.004.005	-	2.777.757.518	8.394.155.942

Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	-	99.578.700	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructures	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	-	44.064.374	-	-	44.064.374

3.- CONSTITUCIÓN Y FIRMANTES DEL ACTA.-

El Secretario, señor Cristián Toro, señaló que en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 72 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, es preciso designar al menos a tres accionistas que, en conjunto con el Presidente y el Secretario de la Junta, firmen el acta de la misma, la que se entenderá por definitivamente aprobada una vez inserta en el libro de actas y firmada por ellos; y para que dejen constancia en un documento de los votos que emitan los accionistas cuando se proceda a la votación. En atención a ello, señaló que llegó a la mesa la proposición de designar a los siguientes cinco accionistas, para que tres cualesquiera de ellos firmen el acta y certifiquen las votaciones según se ha indicado:

1. Andrés Winter Salgado.
2. Mauricio Santos Díaz.
3. Roberto Guzmán Kunckell.
4. Patricio Velasco Baraona.
5. Felipe Hurtado Arnolds.

En razón de lo anterior, el Presidente solicitó la aprobación de las personas nombradas para la firma del acta y la certificación de las votaciones, lo cual fue aprobado por aclamación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	2.867.148.000	1.980.211.500	8.413.500	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500

Americas (ADRS DISCRECIONALES)					
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	176.629.689	16.577.461.633	217.251.850	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	3.134.604.166	13.083.524.706	54.729.146	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	193.394.419	5.423.004.005	-	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	-	99.578.700	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructuras	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	-	44.064.374	-	-	44.064.374

Habiéndose cumplido con todas las formalidades exigidas y existiendo el quórum necesario, el Presidente da por constituida válidamente la Junta en primera citación.

4.- PALABRAS DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO.-

El Presidente de la Junta procede a dar lectura a la carta del Presidente del Directorio, don Jorge Andrés Saieh, la cual se transcribe a continuación:

Estimados accionistas

Como es habitual, me dirijo a ustedes en esta época del año para presentarles la Memoria financiera de Itaú Corpbanca. En esta oportunidad, con la satisfacción especial por tratarse de la primera memoria del banco fusionado.

Somos protagonistas de un momento histórico. A comienzos de año concluimos una gran etapa y de inmediato comenzamos una distinta, con nuevos y apasionantes desafíos.

Nace Itaú Corpbanca, fruto de la integración de los equipos profesionales, infraestructura, sistemas, buenas prácticas y experiencia de dos instituciones financieras de reconocido prestigio en sus países y en la región. Surge así uno de los bancos privados más importantes de Chile y cuya presencia se extiende a otros mercados del continente.

Una integración de esta magnitud no es un asunto fácil. Estamos viviendo una etapa de transición en la construcción de un nuevo banco, con todo lo que ello implica en términos

de cultura, procedimientos y prácticas. En pocas palabras, en el modo de hacer las cosas. Es un momento de decisiones estratégicas, muchas de ellas de mediano o largo alcance, dirigidas a maximizar el valor para nuestros accionistas, agregando valor a la oferta de productos y servicios que ofrecemos a nuestros clientes, estando siempre a la altura de las expectativas de la comunidad y todos nuestros *stakeholders*.

A las dificultades propias de un proceso de esta naturaleza, debe sumarse el incierto panorama internacional y una economía chilena sin los incentivos adecuados para despegar.

La economía mundial se mantiene atenta a los efectos de la decisión del Reino Unido de dejar la Unión Europea y al efecto de las primeras medidas del nuevo gobierno norteamericano, entre otros temas. Colombia, mercado en el cual operamos a través de Corpbanca Colombia, vive la incertidumbre generada por las negociaciones de paz entre el Gobierno y la guerrilla, y la preocupación por los efectos de la reforma tributaria recientemente aprobada.

En Chile, el declive en el ciclo de las materias primas, la caída del precio del cobre y la inquietud generada por algunas reformas estructurales en áreas sensibles de la economía, completan un panorama complejo.

Es a la luz de este contexto y de los mayores gastos excepcionales propios de los primeros años de cualquier fusión, que resulta necesario analizar los resultados del Banco que en esta memoria presentamos.

No podemos estar satisfechos con los resultados obtenidos, pero estamos conscientes de los factores que han influido en ellos.

Continuaremos trabajando arduamente para completar en el más breve plazo el proceso de fusión y la integración total de los equipos, todo ello sin ocasionar mayores inconvenientes a nuestros clientes.

Existen muchas razones para estar optimistas. Contamos con una institución financiera con objetivos claros, sólida patrimonialmente, con una plana ejecutiva de primer nivel en la industria y con accionistas que tienen prestigio y reconocimiento en el sector, tanto en Chile como en el extranjero.

No me queda más que agradecer a tantas personas que, con su trabajo profesional y dedicado, nos han permitido concretar esta asociación y posicionarnos como uno de los principales bancos de Chile.

Un reconocimiento especial a aquellos que, habiendo sido parte esta historia, ya no están en nuestro equipo.

Los llamo a seguir confiando en este proyecto. Por ahora el desafío es uno: transformarnos en el principal banco para nuestros clientes.

Atentamente,

Jorge Andrés Saieh Guzmán
Presidente

5.- MEMORIA, BALANCE, ESTADOS FINANCIEROS, SUS NOTAS E INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS.-

A continuación, el Gerente General de Banco, procede a exponer a los señores accionistas presentes sobre la gestión de Itaú Corpbanca durante el año 2016.

Comienza su presentación entregando un contexto general del Banco, indicando que Itaú Corpbanca es la plataforma de expansión para Itaú Unibanco en la región Andina, por cuando a diciembre de 2016 representaba el 21% de sus colocaciones consolidadas, equivalente a US\$31,4MM de un total de US\$150,7MM.

Posteriormente presenta a los accionistas presentes la estructura corporativa tanto del Banco en Chile como en Colombia, explicando cómo se da el relacionamiento entre el Directorio de Itaú y su Gerente General, como también respecto de la Junta Directiva de Banco Corpbanca Colombia, donde el mismo señor Maluhy asumió como Presidente la misma, y su respectivo Gerente General. Asimismo, da a conocer como se da la coordinación entre las gerencias corporativas entre el Banco y su filial. Destaca la importancia que tiene la referida estructura para reforzar la integración y alineamiento entre ambas sociedades.

En relación a la liquidez del Banco, el señor Maluhy señala que éste cuenta con altos estándares de liquidez, los cuales son un motor fundamental en la gestión del balance, tanto en Chile como en Colombia, lo cual es graficado a través de la evolución del marco de liquidez LCR desde que se materializó la fusión hasta el cierre del año 2016. Acto seguido el Gerente General presenta el histórico de las emisiones de bonos desde el 01 de abril de 2016 hasta la fecha por un total aproximado de US\$2.000 millones, señalando que durante enero y febrero de este año se han colocado exitosamente bonos por US\$1.000 millones. Adicionalmente menciona que el costo de fondeo

del Banco ha ido convergiendo hacia el peer group desde el 01 de abril del año pasado.

En cuanto al Capital Regulatorio el señor Maluhy señala que éste es bastante sólido, lo cual presenta una ventana de oportunidad puesto que nuestro nivel de capitalización está por encima del mercado. El capital de Itaú se compone de la siguiente manera: \$3,17bn de capital básico, \$1,04bn en bonos subordinados, \$0,23bn en interés minoritario, \$1,19bn en goodwill y \$3,25bn como patrimonio efectivo. De lo anterior se obtiene un 14% de BIS Ratio. Al respecto hace hincapié en que se han alcanzado niveles adecuados de capital para sustentar un crecimiento competitivo del balance. Del mismo modo hace presente que la inversión del Banco en Colombia está 100% cubierta en términos de riesgo de conversión. Por último, y respecto del nivel mínimo de capital, señala que ese está definido en el Shareholders Agreement como lo mayor entre 120% al mínimo regulatorio, o un 12% y que el promedio de los tres mayores pares, lo cual era de 13,6% a diciembre de 2016.

Como segundo aspecto de su presentación, el Gerente General se refiere al modelo de negocios y proceso de integración. El proceso de integración se ha dividido en tres etapas; la primera de ellas comenzó con la materialización de la fusión, momento en el cual se unificaron balance, reportes normativos, posición crediticia y la integración de la mesa de dinero. En junio de 2016 comenzó la segunda etapa, donde comenzó la migración de las carteras de clientes, el desarrollo de gaps de nivelación funcional y el desarrollo de motores de convivencia. Sin embargo, debido a la dimensión y complejidad de todo proceso de fusión, y a fin de no afectar la calidad del servicio, pilar fundamental en Itaú, se decidió congelar la migración de sucursales en noviembre a fin de optimizar los procesos tecnológicos. No obstante ello, entre agosto y noviembre se produjeron cinco olas de migración, donde finalmente se migraron 32 de las 70 sucursales a lo largo del país, así como más de 90 intervenciones en las mismas. Una vez retomadas las olas de

migración, se activará la tercera etapa, donde se procederá a la integración tecnológica y aplicación de mejores prácticas.

Sin perjuicio de lo anterior, el señor Maluhy se refiere a la segmentación de clientes, donde tanto el mundo de personas naturales como jurídicas se dividirán en banca mayorista y banca minorista. En relación a la banca Empresas, la sección minorista se dividirá entre Pyme y Empresas Mayoristas, donde las primeras son aquellas con ventas anuales entre US\$0,1 MM y US\$1 MM, mientras que las segundas son aquellas con ventas anuales entre US\$1 MM a US\$8 MM. En el segmento mayorista, la banca estará compuesta entre Grandes Empresas, que incluye el segmento inmobiliario, con ventas anuales entre US\$8 MM y US\$100 MM, y Corporate con ventas anuales superiores a US\$100 MM. En cuanto a la banca Personas, el segmento minorista se compone de Condell, con ingresos mensuales de hasta \$0,8 MM, Itaú Sucursales con ingresos mensuales entre \$0,8 MM y \$2,5 MM, y Personal Bank con ingresos mensuales superiores a \$2,5 MM, mientras que la banca mayorista toma el nombre de Private Bank para personas con inversiones sobre US\$1 MM.

En base a lo recién expuesto, el señor Maluhy presenta los modelos de franquicia y de banca digital, los cuales ya están siendo implementados, y destaca la importancia que este último aspecto hoy en día. Para ello, presenta un gráfico con las cuotas de ventas de los productos del banco a través de los canales digitales. Es importante destacar la tendencia al alza que está teniendo la banca digital, donde a enero y febrero de este año el 38% y el 40% respectivamente de las ventas minoristas a personas naturales fueron mediante estos canales, versus un 8% a mayo de 2016, y en cuanto a volumen de venta éstas llegaron a un 25% en febrero. Este modelo permite mayor eficiencia y control de gastos.

Posteriormente el Gerente General se refiere a los resultados del Banco durante el año 2016, entregando en primer lugar un resumen del contexto

macroeconómico en el cual se desarrolló el Banco, tanto en Chile como en Colombia, haciendo presente la baja en el crecimiento del PIB para ambos países (1,6% en Chile y 1,8% en Colombia), y el alza estimada para el próximo año (1,8% para Chile y 2,3% para Colombia), así como el efecto por las alzas de las tasas de interés, la variación del tipo de cambio y la inflación.

Respecto del resultado, en primer lugar reitera que si bien Corpbanca fue el continuador legal, el continuador contable fue Banco Itaú Chile, por lo tanto se continúa con la contabilidad que venía de dicho banco; por lo tanto, y respecto de los resultados que se presentarán los tres primeros meses del 2016 vienen de Banco Itaú Chile y a contar de abril, los resultados son del banco fusionado, por lo que los resultados del primer trimestre de Corpbanca están registrados directamente en el patrimonio de la entidad. Luego señala que, ajustado por resultados no recurrentes advenidos básicamente de la fusión, al término del año pasado, la utilidad fue de \$38.830 millones, versus los \$350.251 millones del año pasado, considerando resultados proforma gerencial de ambos bancos, y entrega el detalle de los resultados de Chile y Colombia por separados, donde si el primero tuvo utilidades por \$78.435 millones, debido a los resultados de la filial en Colombia, que cerró el año con (\$39.605 millones), el resultado final consolidado se vio afectado. En consecuencia, presenta los principales componentes que dan cuenta de los resultados finales. Si se considera que el año 2015 cerró en \$350,3 MM, en el año 2016 hubo mayores provisiones de crédito por (\$94,2) MM, los resultados en Colombia fueron (\$80,5 MM) menores que lo observado en el año anterior, los ingresos “*non accrual*” fueron (\$46,0 MM) menores, los ingresos por reajustes fueron de (\$24,2 MM) menores, lo cual sumado a otros resultados por (\$66,8 MM) resulta en \$38,8 MM.

Finalmente el señor Maluhy se refiere a los próximos pasos de Itaú Corpbanca, indicando que respecto de Chile se espera completar la migración de sucursales y segmentación de clientes en diciembre de este

año, sumado al enfoque que dará el Banco a los ingresos, la satisfacción de clientes y la banca digital a fin de continuar con la implementación de sinergias. En cuanto a Colombia, señala que la introducción de la marca Itaú comenzará en junio próximo, y que se espera completar la integración de sistemas en junio de 2018; adicionalmente se está trabajando en el proceso de definición de modelos de negocio para las bancas mayorista y minorista.

Posteriormente el Secretario, señor Cristián Toro, señala que conforme a la citación a esta Junta, corresponde, en primer término, pronunciarse sobre la Memoria del último ejercicio correspondiente al año 2016, incluyendo el Balance General, Estados Financieros, sus Notas y el Informe de los Auditores Externos y que fueron aprobados por el Directorio en su sesión de fecha 23 de Febrero de 2017, teniendo presente el informe favorable del Comité de Directores acordado en su sesión del día 22 de Febrero de 2017. Además indica que los estados financieros consolidados y demás antecedentes fueron publicados en el Diario Pulso con fecha 28 de febrero de 2017 y que se encuentran disponibles en el sitio www.ita.cl.

En consecuencia, el Presidente señor Fernando Aguad sometió a la aprobación de la Junta, la Memoria, el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y el Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2016, todo lo cual fue aprobado por aclamación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	4.779.981	7.500	75.784.500	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	15.333.861.411	-	1.637.481.761	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	8.184.537.830	-	8.088.320.188	1.427.683.298	17.700.541.316

Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	4.875.774.711	-	740.623	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	99.578.700	-	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructuras	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	44.064.374	-	-	-	44.064.374

6.- DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS AL CIERRE DEL EJERCICIO Y DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS.-

El Secretario, señor Cristián Toro indicó que también corresponde a esta Junta pronunciarse sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2016, las que ascienden a la suma de \$2.058.979.024.-

Tal como fue comunicado como hecho esencial el 13 de marzo de 2017, el Directorio acordó proponer a la Junta la distribución del 30% de las utilidades del ejercicio 2016, lo que corresponde a la cantidad de \$ 617.693.707, como dividendo a los accionistas, lo que determina un dividendo de \$0,001205475 por cada acción con derecho a percibir dividendos, proponiendo que el reparto se efectúe una vez terminada la Junta, teniendo derecho a percibir tales dividendos los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas al término del día 21 de Marzo de 2017.

Acto seguido, el Presidente señor Fernando Aguad Sometió a la consideración de la Junta, la aprobación del reparto de dividendos por la suma señalada, lo cual fue aprobado por aclamación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	4.850.179.500	7.500	5.586.000	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500

Americas (ADRS DISCRECIONALES)					
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	16.971.343.172	-	-	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	16.272.858.018	-	-	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	5.616.398.424	-	-	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	99.578.700	-	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructures	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	44.064.374	-	-	-	44.064.374

7.- POLITICA DE DIVIDENDOS.

En relación a la política de dividendos, el Secretario señor Cristián Toro sometió a la consideración de la Junta establecer como política de dividendos del Banco para el presente ejercicio, el distribuir como dividendo definitivo el 100% de las utilidades anuales distribuibles netas de las reservas necesarias para dar cumplimiento a los índices de capital definidos como “Capital Regulatorio Óptimo” en el Pacto de Accionistas cuyos términos forman parte del “Shareholder Agreement” suscrito con fecha 01 de abril de 2016, y cuyo texto se encuentra disponible en la página web del Banco, www.itaui.cl.

Continúa el señor Toro, quien señala que el referido Pacto de Accionistas establece que, para cada uno de los ocho ejercicios económicos completos de Itaú, con posterioridad a la fecha de cierre de la fusión, se procurará que el Banco adopte un presupuesto y plan de negocios anuales que prevea expresamente la gestión del mismo y sus filiales de una manera que tenga como objetivo principal, el siguiente orden de prioridad: (i) en primer lugar, cumplir con el Capital Óptimo Regulatorio para ese ejercicio económico

(incluyendo alcanzar, pero no exceder la Tasa de Crecimiento Mínima, implícita en la definición de Capital Regulatorio Óptimo), (ii) la segunda (después de lograr el objetivo de la cláusula (i) anterior), el pago por el Banco de dividendos en efectivo por un monto mínimo de US\$370 millones para cada año durante el período de dividendo y (iii) la tercera (después de lograr los objetivos indicados en (i) y (ii) precedentes), alcanzar una tasa de crecimiento sobre los activos totales del Banco, tanto en Chile como en Colombia, superior a la Tasa de Crecimiento Mínima, así como el logro de aquellas metas razonables que el Directorio de Itaú determine.

En consecuencia, el Presidente señor Fernando Aguad sometió a la aprobación de la Junta, la política de dividendos en los términos expuestos, la cual fue aprobada por aclamación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	2.867.148.000	1.980.211.500	8.413.500	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	176.629.689	16.577.461.633	217.251.850	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	3.134.604.166	13.083.524.706	54.729.146	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	193.394.419	5.423.004.005	-	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	-	99.578.700	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructures	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	-	44.064.374	-	-	44.064.374

8.- DESIGNACIÓN DE AUDITORES EXTERNOS.

Por otra parte, el señor Secretario señaló que correspondía también a esta Junta designar a los Auditores Externos para el ejercicio 2017, mencionando que el Directorio, con el acuerdo favorable del Comité de Directores y del Comité de Auditoría, propuso designar como empresa de Auditores Externos del Banco, a la firma registrada ante la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Pricewaterhousecoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada.

1. En primer lugar, el Banco recientemente fue objeto de una fusión en la que si bien Corpbanca es el continuador desde un punto de vista legal, desde una perspectiva contable tal continuador es el Banco Itaú Chile (“reverse acquisition”). De esta manera el conocimiento profundo de PWC, en su calidad de haber sido el auditor externo de Banco Itaú Chile, y su conocimiento del Banco en materias financieras, económicas, contables y legales, constituye una ventaja muy útil y relevante para el Banco, especialmente tratándose de una sociedad que se transa en bolsa en dos países distintos.
2. Si bien PWC ha sido en el pasado la auditora externa de uno de los bancos fusionados, la independencia de esta empresa de auditoría se garantiza a través de la política que observa PriceWaterhouseCoopers a nivel internacional de rotar el socio a cargo del cliente cada 5 años, lo cual es consistente con lo dispuesto en la letra f) del artículo 243 de la Ley No. 18.045 sobre Mercado de Valores.

Dicho lo anterior el Presidente, señor Fernando Aguad, sometió a la aprobación de la Junta, la proposición de designar como Auditores Externos del Banco para el ejercicio 2017 a Pricewaterhousecoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada, lo cual fue aprobado por aclamación. Se deja constancia no obstante que el representante de Moneda S.A.

Administradora General de Fondos manifestó su oposición a dicha designación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	4.847.305.500	922.500	7.545.000	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	14.324.946.928	2.646.396.244	-	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	15.999.552.108	74.177.769	199.128.141	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	5.290.783.838	325.614.586	-	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	99.578.700	-	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructuras	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	44.064.374	-	-	-	44.064.374

9.- DESIGNACIÓN DE FIRMAS CLASIFICADORAS DE RIESGO.

En relación a la designación de las firmas clasificadoras de riesgo, el Secretario señor Cristián Toro, señaló que esta Junta debía designar a las empresas clasificadoras de riesgo locales del Banco para el ejercicio 2017, e hizo presente que el Directorio, con el acuerdo favorable del Comité de Directores y del Comité de Auditoría, propuso designar a las firmas Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y Standard & Poor's Ratings Chile Clasificadora de Riesgo Limitada.

Frente a la referida propuesta, el Presidente, señor Fernando Aguad sometió a la aprobación de la Junta, la proposición de designar como empresas clasificadoras de riesgo locales del Banco para el ejercicio 2017 a las firmas

Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y Standard & Poor's Ratings Chile Clasificadora de Riesgo Limitada, lo cual fue aprobado por aclamación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	2.867.148.000	1.980.211.500	8.413.500	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	176.629.689	16.577.461.633	217.251.850	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	3.134.604.166	13.083.524.706	54.729.146	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	193.394.419	5.423.004.005	-	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	-	99.578.700	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructuras	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	-	44.064.374	-	-	44.064.374

10.- NOMBRAMIENTO DEFINITIVO DE DIRECTORES.

De acuerdo a lo previsto en los estatutos del Banco, señala el señor Secretario que corresponde proceder al nombramiento definitivo de los directores designados por el Directorio, atendida la renuncia de los directores Héctor Valdés Ruiz, Candido Botelho Bracher y Boris Nicolás Abovic Wiegand.

Para ello señala que el Directorio, en su sesión ordinaria N°358 de fecha 27 de septiembre de 2016, designó hasta la próxima renovación del Directorio, al señor Pedro Samhan Escándar como Director Titular en reemplazo de don Héctor Valdés Ruiz, quien presentó su renuncia al cargo. Destaca que el señor Samhan fue designado en calidad de director independiente, dando

cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 50 bis de la Ley Número 18.046 sobre Sociedades Anónimas

Del mismo modo, en sesión ordinaria N°360 de fecha 15 de noviembre de 2016, el Directorio designó hasta la próxima renovación del Directorio al señor Eduardo Mazzilli de Vassimon como Director Titular en reemplazo de don Candido Botelho Bracher, quien presentó su renuncia al cargo.

Luego, en sesión ordinaria N°363 de fecha 23 de febrero de 2017, el Directorio designó hasta la próxima renovación del mismo, al señor Andrés Bucher Cepeda como Director Titular en reemplazo de don Boris Nicolás Abovic Wiegand, quien presentó su renuncia al cargo.

Conforme lo establecido en la Ley General de Bancos, las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y lo dispuesto en el artículo noveno de los estatutos del Banco, procede entonces efectuar en esta oportunidad el nombramiento definitivo de los directores antes individualizados por el tiempo que falta para completar el período de los directores reemplazados.

Se deja constancia además que el nombramiento definitivo de los directores reemplazantes fue informado oportunamente a los señores accionistas mediante la correspondiente citación a esta Junta, publicada en el Diario Pulso y en la carta que se enviara a cada accionista citándolos a esta Junta, y que sus curriculum vitae se encuentran a disposición de los señores accionistas en la página web del Banco www.italu.cl, desde la fecha de los respectivos nombramientos.

En consecuencia, señala que el Directorio propone el nombramiento definitivo de los señores Pedro Samhan Escándar, Eduardo Mazzilli de Vassimon y Andrés Bucher Cepeda, por lo que el Presidente, señor Fernandi Aguad sometió a la aprobación de la Junta de Accionistas, el nombramiento definitivo de los señores Pedro Samhan Escándar, Eduardo Mazzilli de

Vassimon y Andrés Bucher Cepeda como directores titulares del Banco, y respecto del señor Samhan, en calidad de director independiente de conformidad a lo dispuesto en el artículo 50 bis de la Ley de Sociedades Anónimas. La Junta de Accionistas aprueba por aclamación el nombramiento definitivo de Pedro Samhan Escándar, Eduardo Mazzilli de Vassimon y Andrés Bucher Cepeda como directores titulares del Banco, y respecto del señor Samhan, en calidad de director independiente de conformidad a lo dispuesto en el artículo 50 bis de la Ley de Sociedades Anónimas.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	3.153.075.000	1.695.001.500	7.696.500	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	2.647.632.708	9.921.123.725	4.402.586.739	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	11.859.619.929	4.244.374.972	168.863.117	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.958.657.281	3.512.553.634	145.187.509	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	-	99.578.700	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructuras	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	-	44.064.374	-	-	44.064.374

11.- REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO Y DEL COMITÉ DE DIRECTORES Y APROBACIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS DE SU FUNCIONAMIENTO Y REMUNERACIÓN DE LOS DIRECTORES QUE PARTICIPEN DE OTROS COMITÉS.

Adicionalmente el señor Secretario señala que corresponde a la Junta fijar

la remuneración que se pagará a los directores durante el presente año y hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, y que la proposición a la Junta sobre esta materia es que se mantengan las remuneraciones mensuales de los directores titulares y de los suplentes, las que ascienden en la actualidad a 100 Unidades de Fomento a cada uno de los directores y 600 Unidades de Fomento al Presidente. Además, se propuso a la Junta mantener el presupuesto anual del Comité de Directores, para el año 2017 en la suma equivalente a 7.000 Unidades de Fomento, y la remuneración equivalente a 150 Unidades de Fomento mensuales, para cada uno de sus miembros, y de 250 Unidades de Fomento para su Presidente.

Adicionalmente se propuso a la Junta fijar las siguientes dietas para los directores que participen de los siguientes comités:

- a. Comité Superior de Crédito: 200 Unidades de Fomento mensuales.
- b. Comité de Activos y Pasivos: 140 Unidades de Fomento mensuales.
- c. Otros Comités: 50 Unidades de Fomento mensuales.

En consecuencia, el Presidente señor Fernando Aguad sometió a la aprobación de la Junta, la proposición relativa a las remuneraciones mensuales de los miembros del Directorio, el presupuesto anual del Comité de Directores y las dietas de los directores que participen en los comités referidos, todo lo cual fue aprobado por aclamación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	4.847.794.500	1.224.000	6.754.500	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	12.562.578.333	6.178.100	4.402.586.739	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	16.103.994.901	-	168.863.117	1.427.683.298	17.700.541.316

Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	5.466.378.895	4.32.020	145.187.509	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	99.578.700	-	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructuras	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	44.064.374	-	-	-	44.064.374

12.- PERIÓDICO PARA PUBLICACIONES.

Correspondió también que la Junta determinara el periódico en que se efectuarán las publicaciones obligatorias, para lo cual el señor Secretario señaló que el Directorio propuso mantener el Diario Pulso.

El señor Presidente, consecuentemente, sometió a aprobación de la Junta, la designación del Diario Pulso para efectuar las publicaciones ordenadas por la ley, lo cual fue aprobado por aclamación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	2.867.148.000	1.980.211.500	8.413.500	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	176.629.689	16.577.461.633	217.251.850	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	3.134.604.166	13.083.524.706	54.729.146	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	193.394.419	5.423.004.005	-	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	-	99.578.700	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de	42.500.000	-	-	-	42.500.000

Prediquant Infraestructures					
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	-	44.064.374	-	-	44.064.374

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, HECHOS ESENCIALES O RELEVANTES Y FUNCIONES CUMPLIDAS POR EL COMITÉ DE DIRECTORES Y AUDITORIA.

Señala el señor Secretario que de conformidad al título XVI de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, corresponde informar a esta Junta sobre operaciones del Banco con partes relacionadas. Complementa indicando que estas transacciones fueron efectuadas en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado, que se encontraban vigentes en el momento pertinente, y que fueron aprobadas conforme a la ley. Además, dichas operaciones se encuentran consignadas en la nota número 33 a los Estados Financieros, pudiendo ser consultadas en la Memoria, que los señores accionistas tienen a su disposición en la página de internet del Banco, por lo cual existe la moción que propone omitir su lectura, dándose por expresamente reproducida en esta Junta la información relativa a las citadas operaciones.

El Presidente, señor Fernando Aguad, sometió a la aprobación de la Junta la moción de omitir la lectura, lo cual fue aprobado por aclamación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	4.845.910.500	922.500	8.940.000	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	16.971.343.172	-	-	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	16.272.858.018	-	-	1.427.683.298	17.700.541.316

Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	5.616.398.424	-	-	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	99.578.700	-	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructures	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	44.064.374	-	-	-	44.064.374

Por otra parte, el señor Secretario procedió a informar sobre los hechos esenciales o relevantes ocurridos durante el ejercicio del año 2016, los que se encuentran consignados en la Nota número tres a los Estados Financieros, pudiendo ser consultada en la Memoria, la cual ya fue aprobada por la Junta.

Indicó que también corresponde informar respecto de las funciones cumplidas por el Comité de Directores, durante el ejercicio 2016. Respecto de las mismas, éstas se encuentran contenidas en el Informe Anual incluido en la Memoria, por lo que propuso omitir su lectura, dándose por expresamente reproducido en este acto el reporte sobre las actividades del Comité de Directores, lo cual fue sometido por el señor Presidente a la aprobación de la Junta, y aprobado por aclamación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	2.867.148.000	1.980.211.500	8.413.500	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	176.629.689	16.577.461.633	217.251.850	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	3.134.604.166	13.083.524.706	54.729.146	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	193.394.419	5.423.004.005	-	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global	-	99.578.700	-	83.339.151	182.917.851

Custody Clientes S/C					
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructures	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	-	44.064.374	-	-	44.064.374

Posteriormente, y en relación al Comité de Auditoría, el señor Secretario señaló que de conformidad a lo establecido en el Capítulo 1-15 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia, corresponde se informe a la Junta respecto de las funciones cumplidos por el referido Comité durante el ejercicio 2016.

Dicho comité cumplió con todas las funciones establecidas en la reglamentación nacional e internacional vigente, entre ellas:

- a) Revisó y actualizó los Estatutos del Comité de Auditoría, la Política de Auditoría Interna y el Manual de Auditoría;
- b) Tomó conocimiento de los resultados del proceso de Autoevaluación de Gestión del Banco año 2016;
- c) Aprobó el plan anual de Auditoría Interna para el año 2016;
- d) Tomó conocimiento de los informes emitidos conforme al Plan de Auditoría Interna año 2016 y a requerimientos especiales, así como del seguimiento efectuado por Auditoría Interna a las observaciones de los trabajos de Auditoría Interna, Auditoría Externa - PwC y SBIF; los planes de acción propuestos y el estado de su posterior implementación;
- e) Tomó conocimiento acerca de la gestión de riesgo de las Gerencias Corporativas;
- f) Tomó conocimiento del estado de los juicios del Banco;
- g) Tomó conocimiento de los resultados de la revisión efectuada al Banco por la SBIF y del informe emitido posteriormente;
- h) Efectuó un seguimiento al avance del proceso fusión, del proceso

- migración de sucursales y del proceso de segmentación de clientes;
- i) Aprobó, en conjunto con el Comité de Directores, los Estados Financieros Intermedios trimestrales Consolidados con sus Notas, el avance de la auditoría externa y la contratación de servicios adicionales por parte de los auditores externos;
- j) Tomó conocimiento respecto de la evaluación suficiencia de provisiones;
- k) Tomó conocimiento de las evaluaciones efectuadas por los Clasificadores de Riesgos Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y Humphreys Clasificadora de Riesgo Limitada.

El señor Presidente sometió a aprobación de la Junta, el informe sobre las actividades desarrolladas por el Comité de Auditoría durante el año 2016, el cual fue aprobado por aclamación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	4.846.054.500	7.500	9.711.000	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	16.971.343.172	-	-	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	16.073.729.877	-	199.128.141.1	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	5.616.398.424	-	-	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	99.578.700	-	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructures	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	44.064.374	-	-	-	44.064.374

14.- REDUCCIÓN A ESCRITURA PÚBLICA.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 72 inciso tercero de la Ley 18.046 de Sociedades Anónimas, el señor Secretario indicó que el Acta de la presente Junta se entenderá aprobada sin necesidad de cumplir con otra formalidad posterior, una vez que ella se encuentre firmada por el Presidente, el Secretario y tres de los accionistas designados para este efecto.

Por lo tanto, propuso a la Junta facultar, separada e indistintamente, al Gerente General don Milton Maluhy Filho y al Gerente Corporativo Legal y Secretario de la misma, don Cristián Toro Cañas, para reducir a una o más escrituras públicas, en todo o en parte, el acta de esta Junta

El señor Presidente sometió a la aprobación de la Junta la proposición anterior, la cual fue aprobada por aclamación.

ACCIONISTA	APRUEBA	RECHAZA	SE ABSTIENE	NO VOTA	TOTAL DE ACCIONES
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	2.867.148.000	1.980.211.500	8.413.500	-	4.855.773.000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS DISCRECIONALES)	7.044.219.500	-	-	-	7.044.219.500
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	176.629.689	16.577.461.633	217.251.850	11.808.471.193	28.779.814.365
Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros	3.134.604.166	13.083.524.706	54.729.146	1.427.683.298	17.700.541.316
Banco Santander – Chile por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	193.394.419	5.423.004.005	-	2.777.757.518	8.394.155.942
Banco Santander – HSBC Global Custody Clientes S/C	-	99.578.700	-	83.339.151	182.917.851
Banco Santander – Chile por Cuenta de Prediquant Infraestructuras	42.500.000	-	-	-	42.500.000
Banco Santander – Chile por Cuenta de RSI Actions Emergentes OCDE	-	44.064.374	-	-	44.064.374

Finalmente el Presidente, señor Fernando Aguad ofreció la palabra en caso que algún accionista tenga alguna observación, lo cual no ocurrió. Por lo tanto, no habiendo otro asunto que tratar, se dio por terminada la Junta siendo las 11:00 horas.

Fernando Aguad Dagach
Presidente

Milton Maluhy Filho
Gerente General

Cristián Toro Cañas
Secretario

Por Accionista
Mauricio Santos Díaz

Por Accionista
Andrés Winter Salgado

Por Accionista
Roberto Guzmán Kunckell