

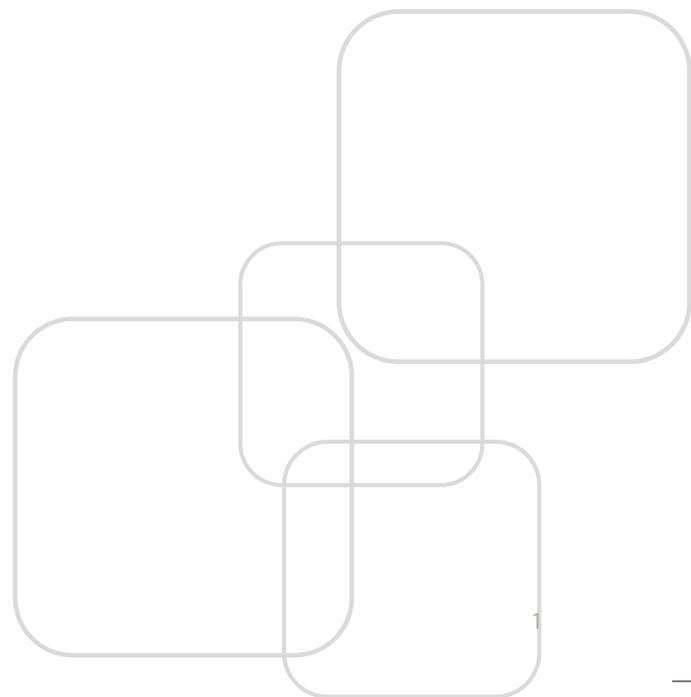
# Memoria anual 2015





# Índice

Carta del Presidente	05
Cultura Itaú	09
Performance Sustentable	21
Personas con Valores	33
Riesgos; Gestión para ser Líderes	39
Calidad: Responsabilidad de Todos	45
Valor Compartido	53
Estados Financieros	60





# 01

## Carta del Presidente

Al cumplir 9 años de nuestra operación en Chile, me es grato presentar la Memoria Anual y los Estados Financieros correspondientes al ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2015.

El año 2015 se caracterizó por un comportamiento dispar entre las principales economías desarrolladas y las emergentes en materia de crecimiento. Mientras las primeras daban señales claras de actividad que se iba consolidando, las segundas continuaban ajustándose a los menores precios de materias primas, en muchos casos, su principal exportación. En Chile, el año 2015 habría visto un crecimiento de 2,0% respecto al año 2014, cuando la economía se expandió 1,9%. La inversión tuvo un desempeño débil de la mano del bajo precio del cobre, el consumo siguió ajustándose lentamente al menor ingreso nacional, mientras el fisco pasó a jugar un rol clave para crecimiento y el empleo. De hecho, el mercado laboral mostró señales tímidas de las holguras que se generan tras dos años de crecimiento bajo el potencial de la economía, con una tasa de desempleo que terminó en 5,8% al

final del año. Por su parte, la inflación siguió presionada por choques de oferta, así como por precios de bienes importados que siguen afectados por la depreciación de la moneda. De esta forma cerró por segundo año consecutivo sobre el rango de la meta del Banco Central, esto es en 4,4% en 2015. A diferencia de 2014, los precios de los combustibles han contenido la inflación toda vez que el precio del petróleo mostró nuevas bajas en 2015.

Durante el año, el Banco Central de Chile trabajó arduamente durante 2015 para dilucidar las causas detrás de un escenario de bajo crecimiento y elevada inflación. Concluyó que la economía hoy tenía una capacidad de crecimiento potencial menor a la estimada en períodos recientes, por lo que un bajo crecimiento no bastaba para aliviar las presiones inflacionarias. Es así como comenzó un proceso de ajuste del estímulo monetario, elevando la Tasa de Política Monetaria en dos ocasiones, para llevarla desde 3,0% a 3,5% a final de año. El alza del tipo referencial, las mayores tasas en Estados Unidos y el bajo precio del cobre, implicaron un efecto en la cotización del dólar en

moneda local, terminando el año en 709 pesos por dólar, luego de haber finalizado 2014 en 606 pesos por dólar.

En este escenario, el sistema financiero chileno creció en sus créditos desde un 10,2% en 2014 a un 12,8% en 2015. Banco Itaú creció un 10%, logrando un 4,81% de participación de mercado, ubicándose en el séptimo lugar dentro de los actores privados del sistema financiero chileno, con un total de \$ 6.823.977 millones (US\$9.625 millones).

**MM\$**  
**104.345**  
22% crecimiento  
utilidad con  
respecto a 2014

**Los ingresos operacionales netos crecieron un 11%, cifra superior a la expansión de un 2,4% de la industria, debido principalmente a la exitosa gestión en la generación de ingresos por intereses y reajustes provenientes de las colocaciones, al crecimiento de ingresos por comisiones y al crecimiento de ingresos por operaciones financieras.**

El crecimiento del 10% registrado por la cartera de crédito, estuvo liderada por las operaciones vinculadas a Banca Personas, con préstamos hipotecarios que observaron una expansión del 12%, mientras que los créditos comerciales crecieron cerca de un 11%.

En 2015, banco Itaú Chile registró resultados financieros sobresalientes, los cuales superaron significativamente los niveles históricos registrados desde la llegada en 2007. Las utilidades alcanzaron a \$104.345 millones, lo que representa un crecimiento de 21,8% respecto al periodo anterior, posicionando al banco como líder en crecimiento dentro del sistema bancario chileno. Este resultado mejora aún más si se excluye la absorción de importantes gastos relacionados al proyecto de integración con CorpBanca, proceso que culminará con un relevante crecimiento inorgánico durante 2016. Por lo anterior, los gastos operacionales registraron una expansión no recurrente, que implicó un 51,85% de eficiencia, lo que supera en apenas un 2,5% el nivel de la industria y representa una mejora respecto a 2014.

Los ingresos operacionales netos crecieron un 11%, cifra superior a la expansión de un 2,4% de la industria, debido principalmente a la exitosa gestión en la generación de ingresos por intereses y reajustes provenientes de las colocaciones, al crecimiento de ingresos por comisiones y al crecimiento de ingresos por operaciones financieras.

Como resultado de las adecuadas políticas de gestión de riesgo y de las acciones orientadas a mejorar el control de la morosidad se logró una reducción en las provisiones por riesgo de crédito de 16,4%, asegurando al mismo tiempo un crecimiento de las colocaciones totales. Con ello, el índice de riesgo -esto es, la relación entre las provisiones y las colocaciones- disminuyó a 1,61%, la cifra más baja registrada en nuestra historia en Chile, que contrasta asimismo con el 1,71% de 2014.

La solidez patrimonial y el adecuado control de los riesgos implicaron elevar el nivel de solvencia desde un 11,5% en 2014 a un 11,9% en 2015 y continuó siendo mayor que el mínimo normativo de 10% y del establecido en la Ley General de Bancos (8%).

Durante 2015 nuestra continua preocupación por la calidad de servicio fue destacada a través de distintos reconocimientos, como lo fueron: Primer lugar Satisfacción Global Servicio (Estudio Procalidad), Segundo lugar Excelencia en Servicio (Estudio Servitest), Primer lugar Satisfacción Cuenta Corriente (Estudio Ipsos Loyalty) y Banco ubicado entre aquellos con menor índice de reclamos según Sernac Financiero.

En materia de sustentabilidad, una de las iniciativas que resume los focos estratégicos de banco Itaú Chile y que ha brindado mayores satisfacciones por sus alcances, es el proyecto Bike Santiago, un exitoso sistema intercomunal de arriendo de bicicletas públicas que fomenta la movilidad sustentable. Gracias a lo avanzado en 2015, Bike Santiago se acerca a unir 14 comunas de la capital, ofreciendo transporte saludable y sustentable a más de 2,4 millones de personas. Banco Itaú Chile mantiene una activa tradición de compromiso con la comunidad. La formación de la Fundación Itaú Chile a partir de 2007, ha significado un fortalecimiento y un renovado impulso en el ámbito de acciones, debido a la larga experiencia en casa matriz generada a través de

Itaú Cultural (arte y exposiciones), Fundación Social (transformación de comunidades) y el Instituto Itaú Unibanco, creado para fines educativos.

Asimismo, deseo destacar uno de nuestros programas más emblemáticos: Semana Empresa (SE), iniciativa que incorpora a banco Itaú durante una semana a alumnos provenientes de colegios de educación media, técnico-profesional de sectores vulnerables, de manera de inducirlos a los desafíos del mundo laboral y mejorar sus expectativas profesionales.

Al concluir, deseo subrayar que todos los logros descritos no habrían sido posibles si no contáramos con el apoyo de nuestros accionistas, de la excelencia del equipo gerencial y de la entrega profesional de las 2.496 personas que integramos banco Itaú Chile.

**Ricardo Villela Marino**  
**Presidente Banco Itaú Chile**

**11%**

crecimiento  
Ingresos  
Operacionales  
Netos respecto 2014



# Cultura Itaú Chile

En Itaú Chile hemos impulsado un camino de crecimiento sustentable en forma rentable, eficiente, en un ambiente de riesgos controlados y con especial foco en nuestros clientes, colaboradores e inversionistas. Eso es resultado de lo que hoy llamamos Cultura Itaú Chile, una perfecta amalgama de buenas prácticas locales y de nuestra casa matriz llevadas a cabo por un equipo profesional que ha sabido enfrentar y superar con creces cada uno de nuestros desafíos.



# 02

## Nuestra Visión

**Ser el banco líder en performance sustentable y satisfacción de los clientes.** Una performance sustentable significa generar valor compartido para colaboradores, clientes, accionistas y sociedad en general, garantizando la sustentabilidad de nuestros negocios y asegurando la satisfacción de nuestros clientes.

### ¿A qué nos motiva nuestra visión?

- Implementar una cultura orientada a la satisfacción de clientes, con foco comercial y búsqueda de simplicidad operacional.
- Maximizar el retorno a los accionistas, visualizando el crecimiento de la organización.
- Ser el banco con los mejores talentos, en todos los niveles.
- Atraer y retener profesionales comprometidos y éticos, con mirada de propietarios y orgullo de la organización.
- Liderazgo compartido, conquistado con talento y competencia, con foco en la meritocracia.
- Fomentar un ambiente que estimule la creatividad, el emprendimiento y el debate de ideas.
- Buscar tecnología de vanguardia, intentando siempre agregar valor y dar mejor servicio a nuestros clientes.
- Ser un ejemplo en conducta ética para nuestros clientes, colaboradores, autoridades, sociedad y mercado.

### Ser reconocido como el Banco de Latinoamérica

- El mejor banco local para nuestros clientes.
- Las mejores soluciones regionales.
- Proporcionar soluciones internacionales.
- Crecimiento por encima del mercado con una mejora continua de la eficiencia.
- El banco top of mind en los mercados que desarrollamos nuestras operaciones.
- Ser uno de los cinco bancos más grandes en los mercados en donde actuamos.

## Nuestra Manera

El trabajo de cada uno de nuestros colaboradores en todas las unidades del banco está orientado por un conjunto de 7 actitudes que conforman una guía maestra de nuestra gestión y que denominamos "Nuestra Manera". Anualmente, reforzamos estas conductas a través de los procesos de evaluación de desempeño, campañas de comunicación y encuentros corporativos.

### **1. Solo es bueno para nosotros si es bueno para el cliente**

Somos personas al servicio de las personas, con pasión y excelencia. Trabajamos con y para el cliente –porque él es la razón mayor de todo lo que hacemos.

### **2. Fanáticos de la performance**

La generación de resultados sustentables está en nuestro ADN. El desafío constante de lograr el liderazgo en performance nos hizo llegar donde estamos –y seguirá guiando nuestra empresa en dirección a nuestros objetivos.

### **3. Las personas son todo para nosotros**

Todo lo que realizamos lo hacemos por medio de personas. Personas con talento a quienes les gusta trabajar en un ambiente de colaboración, meritocracia y alta performance.

### **4. El mejor argumento es lo que vale**

Cultivamos un ambiente desafiante, abierto al cuestionamiento y al debate constructivo. Para nosotros, la única jerarquía que importa es la de la mejor idea.

### **5. Simple. Siempre**

Creemos que la simplicidad es el mejor camino para la eficiencia. Por eso luchamos para que la profundidad no se confunda con la complejidad y la simplicidad no se transforme en simplismo.

### **6. Pensamos y actuamos como dueños**

Pensamos siempre como dueños de la empresa, liderando por medio del ejemplo y poniendo los objetivos colectivos por encima de la ambición personal.

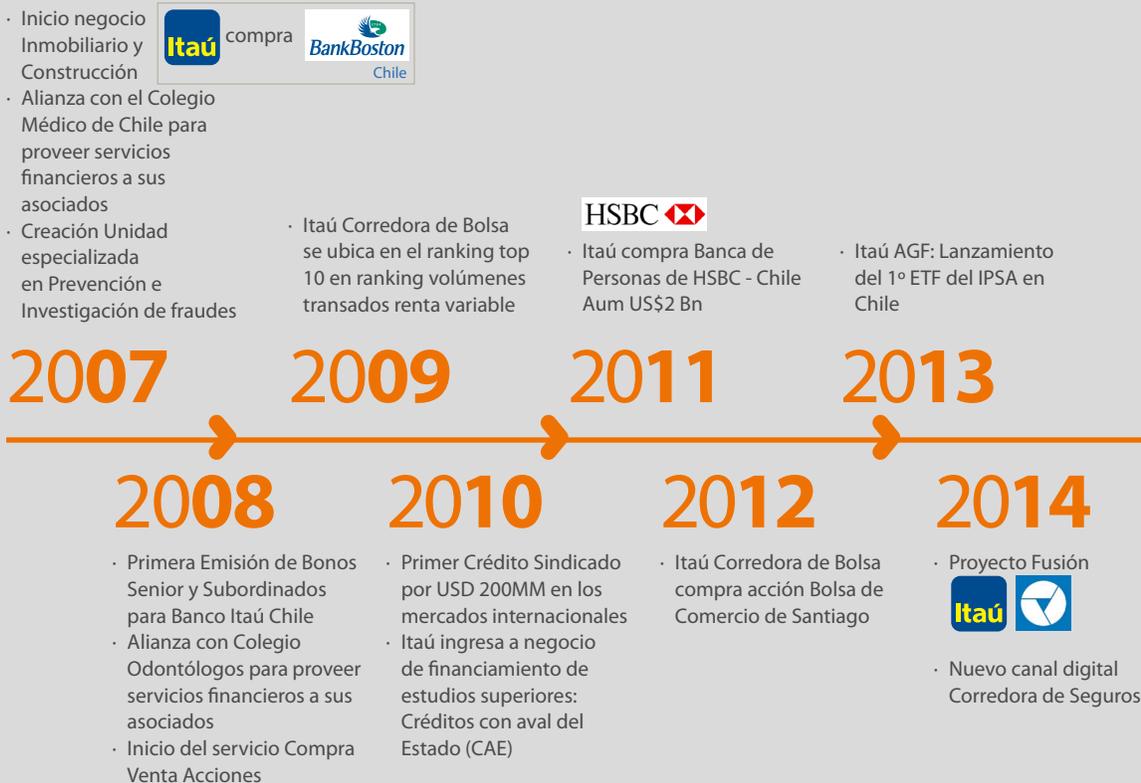
### **7. La ética es innegociable**

Hacemos lo correcto, sin trampas, sin atajos. Ejercemos nuestro liderazgo de forma transparente y responsable, totalmente comprometidos con la sociedad y con las mejores prácticas de gobernanza y gestión.

## Nuestra Historia

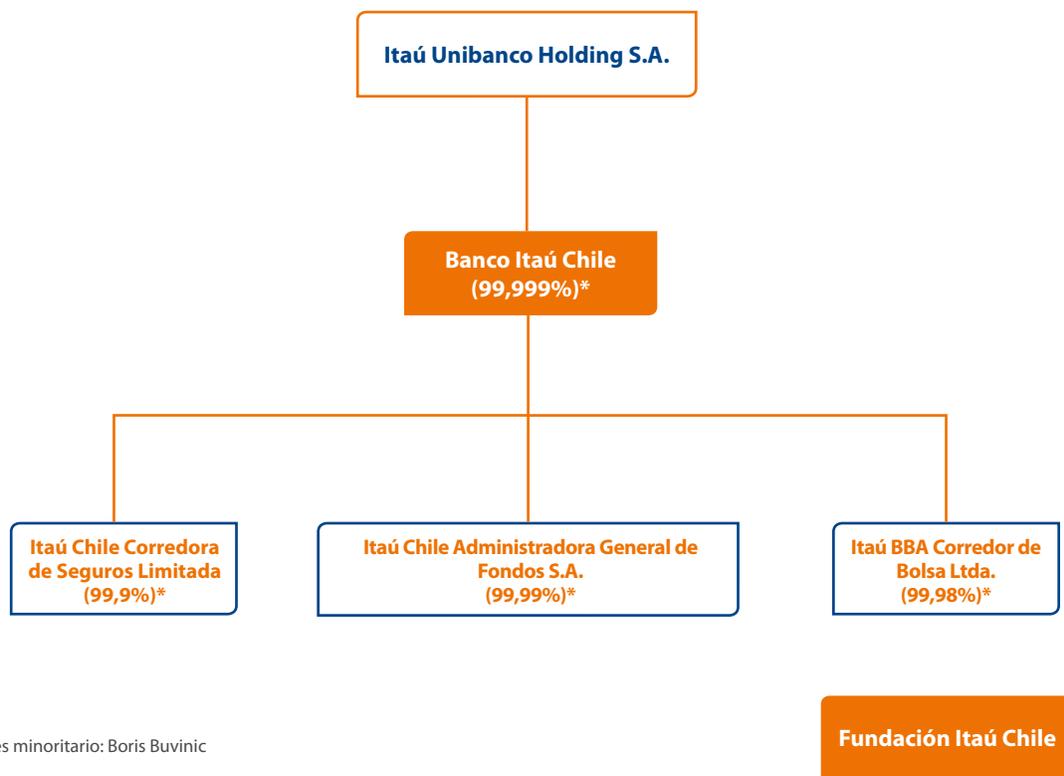
Como Banco Itaú comenzamos nuestras actividades oficiales en Chile el 26 de febrero de 2007, luego que Itaú Unibanco Holding S.A. llegara a un acuerdo exclusivo con Bank of America Corporation por el traspaso de las operaciones de BankBoston en Chile a cambio de propiedad accionaria en la sociedad brasilera.

Con fecha 29 de enero de 2014, suscribimos con CorpGroup, CorpBanca e Itaú Unibanco Holding S.A., un contrato de asociación estratégica de nuestras respectivas operaciones en Chile y en Colombia, la que ha sido autorizada por los reguladores correspondientes y los accionistas de CorpBanca y de Banco Itaú Chile. Esta asociación estratégica se estructurará mediante la fusión de CorpBanca y Banco Itaú Chile.



## Nuestra Organización

### Estructura Organizacional



\* Interés minoritario: Boris Buvinic

### Participación de Banco Itaú Chile en sociedades de apoyo al giro bancario

Empresa	Participación
Redbanc S.A.	0,00158%
Transbank S.A.	0,000002%
Sociedad Interbancaria de Depósito y Valores S.A.	5,4925%
Combanc S.A.	2,84%

## Accionistas

Los principales accionistas del banco al 31 de diciembre de 2015, y su respectiva participación dentro del total de las acciones suscritas y pagadas que conforman el capital son:

Nombre	Acciones	% Participación
Itaú Unibanco Holding S.A.	1.433.689	99,99993%
Boris Alfredo Buvinic Guerovich	1	0,00007%
<b>Total</b>	<b>1.433.690</b>	<b>100%</b>

## Política de Capitalización y Dividendos

- Permanente: 100% de retención de utilidades.
- Excepcionalmente:
  - > En la junta ordinaria de accionistas del 12 de marzo del 2015, se acordó definir un dividendo mínimo a repartir con cargo a los resultados 2015 de 50%
  - > Junta Extraordinaria de Accionistas de junio 2015 acordó reducir el monto a repartir como dividendo con cargo a los resultados 2014 desde \$42.846,7 millones a \$26.448 millones (30%)
  - > Pendiente aumento de capital por transacción Corpbanca de US\$552 millones.

## Gobierno Corporativo

Una de las herramientas clave en la construcción de nuestra cultura ha sido la adopción de una serie de principios y políticas consideradas entre las mejores prácticas internacionales, dentro de las que se encuentra nuestro Gobierno Corporativo. La gestión de esta estructura pone especial hincapié en los aspectos éticos y la transparencia respecto de las relaciones con los diferentes grupos de interés.

### Principales Lineamientos

- Protección de los derechos de los accionistas
- Dirección estratégica y control de la administración por parte del Directorio
- Estricto cumplimiento de la normativa aplicable
- Entrega oportuna y exacta de información relativa a la empresa (a los distintos públicos de interés)
- Respeto y aplicación de la transparencia con nuestros clientes
- Valorización de las personas y cumplimiento ético (Código de Ética)
- Autoevaluación, escalamiento y reporte de cualquier situación de riesgo
- Fiscalización, supervisión y control de las filiales del banco
- Alineamiento a Principios Gobierno Corporativo y Control de Casa Matriz Brasil
- Seguimiento Resultados Financieros del banco

## Modelo Preventivo

En 2010 entró en vigencia la Ley de Gobierno Corporativo en Chile, con el ingreso del país a la OCDE. Desde 2011, aplicamos un modelo certificado de Prevención de Delitos, siendo banco Itaú Chile la primera empresa que contó con dicha certificación.

En septiembre 2015 certificamos nuestro Modelo de Prevención de Delitos conforme a la Ley 20.393, con vigencia por dos años, reforzando nuestro compromiso de implementar las mejores prácticas.

Dentro de este proceso, contamos con un Manual de Prevención de Delitos, que tiene por objeto sistematizar las principales políticas y procedimientos.

Nuestra estructura de Gobierno Corporativo incluye también la fiscalización, supervisión y control de las filiales del banco, a fin de que se encuentren alineadas con nuestros principios y se controle el cumplimiento de las normas legales.

## Conducta Ética

En el éxito de nuestro modelo es fundamental la importancia que damos al interior de la organización a la ética. Contamos con un Código de Ética corporativo que regula las relaciones con los clientes y entre los colaboradores, aplicando principios que resuelven los conflictos de intereses o la aparición de los mismos, y que regulan nuestro comportamiento, nuestras acciones y decisiones, a fin de señalar el camino a seguir y las reglas que debemos cumplir.

Este código es un instrumento de trabajo en Itaú Chile. Además, como muestra tangible de la importancia asignada a estas materias, hemos adherido al Código de Conducta y Buenas Prácticas de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras.

## Transparencia

Nuestro esquema de gobierno nos permite estar en condiciones de cumplir con la visión de banco Itaú y tiene como pilar indiscutible el respeto y aplicación de la transparencia como un valor fundamental, a fin de mantener la confianza que nuestros clientes y públicos de interés han depositado en nosotros. Este principio se manifiesta en un estricto apego y cumplimiento de la normativa aplicable, poniendo a disposición de los distintos interesados la información del banco que les permita tomar decisiones correctas e informadas.

## Responsabilidad Social y Sustentabilidad

En nuestra identidad corporativa, también destaca nuestro firme compromiso con la responsabilidad social empresarial y la sustentabilidad, ya que nos basamos en una postura que asocia la eficacia económica con la sensibilidad social y ambiental, lo que contribuye a fundar y fortalecer una compañía sustentable.

## Nuestro Directorio

El Gobierno Corporativo es encabezado por nuestro Directorio, órgano encargado de la administración de la sociedad y entre cuyas funciones está la definición de los principales lineamientos estratégicos de Itaú Chile. Este órgano colectivo se encuentra conformado por cinco miembros designados por la Junta de Accionistas para un período de 3 años.

## Directorio Banco Itaú Chile

**Ricardo Villela** (Presidente), Brasileiro: Miembro Board Holding Itaú Unibanco.

**Marco Bonomi** (Vicepresidente), Brasileiro: VP Banca Minorista Itaú Unibanco.

**César Blaquier**, Argentino: CEO Itaú Argentina, ex Head CIB BankBoston Chile.

**Nicolás Abovic**, Chileno: ex Gerente División Banca Empresas Itaú (33 años experiencia en la industria bancaria).

**Héctor Valdés**, Chileno: ex CEO Banco Santiago, Director y Ejecutivo por más de 40 años en la industria bancaria.

El Directorio del banco sesiona ordinariamente una vez al mes. En las reuniones mensuales, se realiza el seguimiento de los resultados del banco, el análisis de su posición competitiva, la evaluación de los riesgos operacionales, crediticios y de mercado, junto con determinar los lineamientos generales que debe seguir la institución.

Desde mayo de 2011, la norma del banco es que los directores reciban una remuneración de acuerdo con el desempeño de sus funciones y según su asistencia a las sesiones. En total, las remuneraciones a los directores del banco en 2015 sumaron 72 millones de pesos.

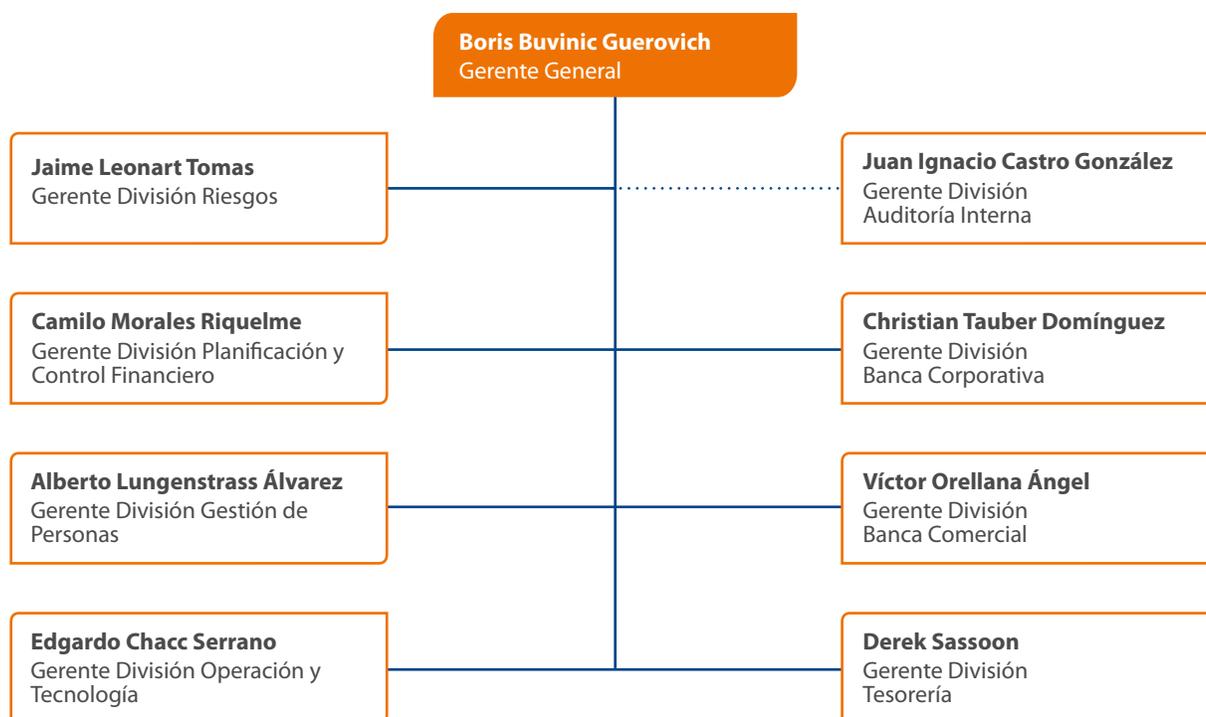
## Comités Banco Itaú Chile

En Itaú Chile contamos con comités, los que corresponden a la instancia ejecutiva de administración más importante para discutir sobre la marcha del negocio y garantizar el logro de los objetivos corporativos.

Además de los comités que disponen la legislación aplicable y las normas actualizadas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), figuran otros que apoyan el cumplimiento de los planes estratégicos y, en general, la toma mancomunada de importantes decisiones al interior del banco.

1. Comité Gerencial de Dirección / Alta Dirección
2. Comité de Créditos (ver Manual Corporativo de Riesgos)
  - 2.1 Comité Superior de Créditos
  - 2.2 Comité de Empresa
  - 2.3 Comité de Segmento
  - 2.4 Comité Especial Mesa de Aprobación
  - 2.5 Comité de Crédito Banca Corporativa
3. Comité de Calidad y Transparencia de la Información
4. Comité de Precios
5. Comité de Gestión de Iniciativas e Innovación
6. Comité de Normalización
7. Comité de Cobranza – Banca Retail
8. Comité de Riesgo Operacional
9. Comité de Gerencia Operaciones y Tecnología
10. Comité ALCO
11. Comité de Gestión de Capital
12. Comité de Remuneraciones
13. Comité de Prevención de Delitos (exigido por SBIF)
14. Comité de Ética
15. Comité de Auditoría (exigido por SBIF)
16. Comité de Seguridad Tecnológica, Continuidad de Negocios y Gestión de Crisis
17. Comité de Monitoreo de Modelos de Provisiones
18. Comité de Reclasificaciones SBIF
19. Comité de Monitoreo – División Empresas
20. Comité de Suitability
21. Comité de Aprobación de Productos
22. Comité de Sustentabilidad
23. Comité de Monitoreo Especial – Casos Excepcionales

## Nuestra Administración



## Administración Banco Itaú Chile

Al 31 de diciembre de 2015, el banco y sus filiales contaban con una dotación total de 2,496 empleados, cuya distribución era la siguiente:

Compañía	Ejecutivos Superiores	Profesionales y Técnicos	Trabajadores y Otros	Total
Banco Itaú Chile	122	1655	643	2420
Itaú Chile Corredor de Seguros Ltda.	2	21	1	24
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	8	20	7	35
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	7	10	0	17
<b>Total</b>	<b>139</b>	<b>1706</b>	<b>651</b>	<b>2496</b>

Las remuneraciones totales por concepto de sueldos percibidas por los gerentes y principales ejecutivos del banco durante el ejercicio alcanzaron \$ 18.524 millones. Además, al 31 de diciembre 2015 registra \$ 3.458 millones por indemnización por años de servicios.



**Boris Buvinić G.**  
RUT 8.254.774-7

Ingeniero Comercial Universidad Católica de Valparaíso. Anteriormente se desempeñó como director de Marketing y Ventas del Banco Santiago. Ingresó a BankBoston en mayo de 1997 como Gerente de Banca Retail. En 2003 asume la Gerencia General de BankBoston Chile. En 2007 asume como Country Manager de Banco Itaú Chile.



**Víctor Orellana A.**  
RUT 7.254.223-1

Ingeniero Comercial Universidad de Chile. MBA Universidad Adolfo Ibáñez. Se desempeñó como Gerente Área Inmobiliaria Regiones en Banco Santander. Ingresó a BankBoston en febrero de 2005 a la Gerencia de Empresas como Subgerente. En 2007 pasa a la gerencia Sucursales como Gerente Distrito Regional. En 2010 asume como Gerente División Banca de Personas. En 2012 asume como Gerente División Banca Personas y Marketing. En 2013 asume como Gerente División Banca Comercial.



**Christian Tauber D.**  
RUT 7.740.940-8

Ingeniero Comercial Pontificia Universidad Católica de Chile. Se desempeñó como director de Área Banca Empresas en BBVA. Ingresó a Banco Itaú Chile en octubre de 2007 como Gerente Corporate Banking, y a contar de 2011 asume como Gerente División Banca Corporativa.



**Derek Sasoon S.**  
RUT 14.568.029-8

Biólogo de la University College London (1986-1989) MBA en Durham University Business School (1991-1992). Se desempeñó en Coopers and Lybrand, Hong Kong y Londres. Ingresó a BankBoston en diciembre de 1992 como analista de Créditos. En 1995 asume como ejecutivo de Empresas. En 2004 es promovido a Gerente de Corporate. En 2007 asume como Gerente División Tesorería.



**Edgardo Chacc S.**  
RUT 6.675.084-1

Ingeniero de Ejecución e Ingeniero Civil Eléctrico Universidad de Santiago de Chile. Master en Planificación Estratégica y Administración de Recursos Humanos realizado en IEDE en Chile en conjunto con la Universidad de Madrid. Se desempeñó como Gerente de Operaciones y Tecnología de Cencosud. Ingresó a BankBoston en mayo de 2005 como Gerente División Operaciones y Tecnología.



**Alberto Lungenstrass A.**

RUT 7.015.174-K

Psicólogo Pontificia Universidad Católica de Chile. Se desempeñó como Gerente de Banca Remota y Canales Transaccionales Alternativos en Citibank N.A. Chile. Ingresó a BankBoston en enero de 1997 como Gerente División Gestión de Personas.



**Camilo Morales R.**

RUT 8.128.840-2

Ingeniero Comercial Universidad de Chile. Master of Arts University of Minnesota (Economía). Se desempeñó como Gerente de Planificación y Control de Gestión en CorpBanca. Ingresó a BankBoston en marzo de 2006 como Gerente División Planificación y Control Financiero.



**Jaime Leonart T.**

RUT 9.897.019-3

Ingeniero Comercial Universidad Católica de Valparaíso. MBA Universidad Adolfo Ibáñez. Se desempeñó como Subgerente de BCI Asesoría Financiera S.A. Ingresó a Banco Itaú Chile en julio de 2007 como Gerente de Crédito Banca Corporativa (IBBA). En 2013 asume como Gerente División Riesgos.

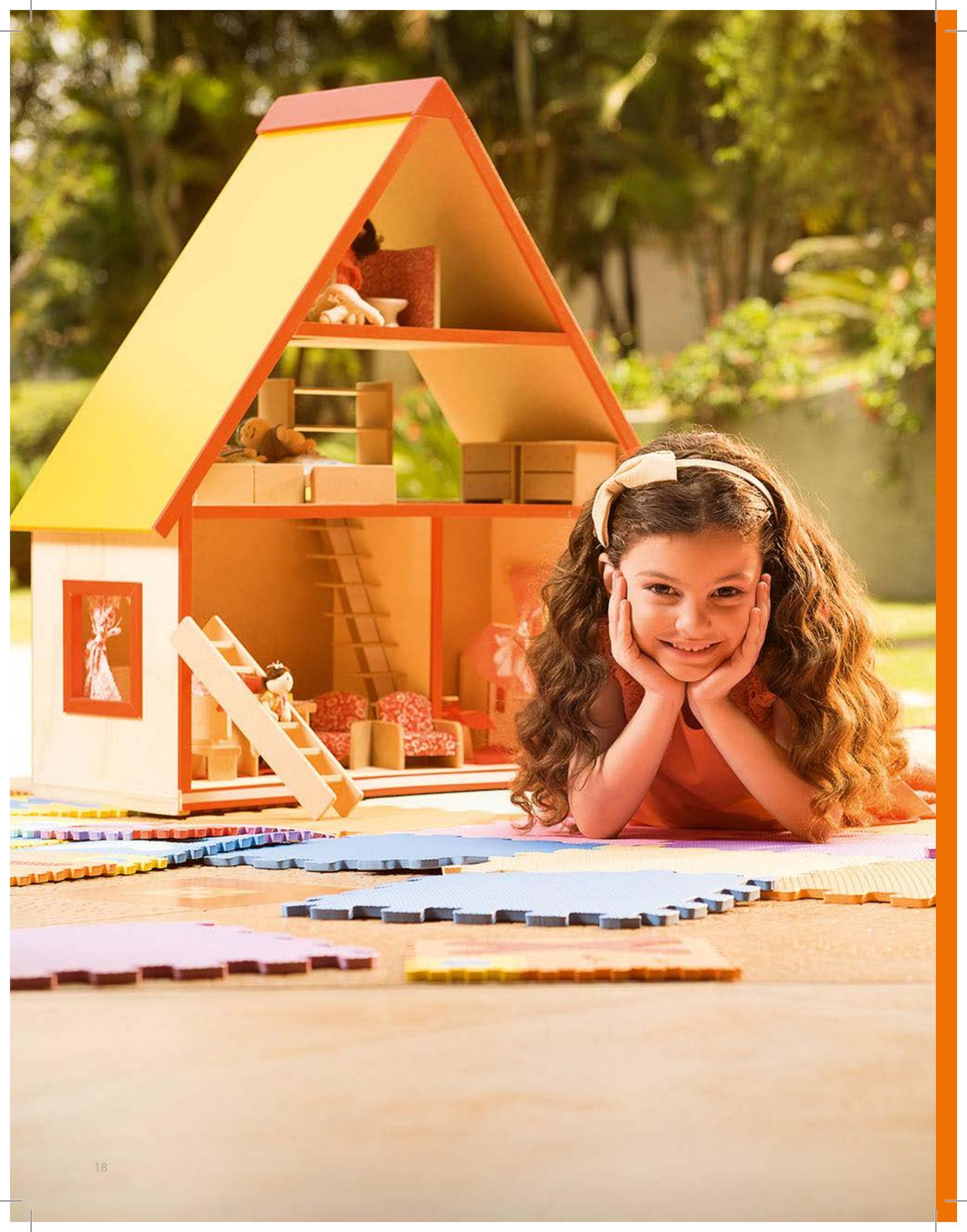


**Juan Ignacio Castro T.**

RUT 8.118.621-9

Contador Auditor de la Universidad de las Américas con un DPA y MBA de la Universidad Adolfo Ibáñez. Se desempeñó como Gerente de Riesgo y Gerente de Auditoría y Control Interno en ABN AMRO Bank. Ingresó a Banco Itaú Chile en junio de 2008 como Gerente División Auditoría Interna.





# Performance Sustentable

¿Qué nos ha permitido avanzar con éxito en este recorrido iniciado hace ocho años? Fijar metas ambiciosas y tener dedicación para entregar más de lo esperado, ofrecer siempre una atención de calidad y con eficiencia, no temer asumir riesgos consciente y responsablemente.



# 03

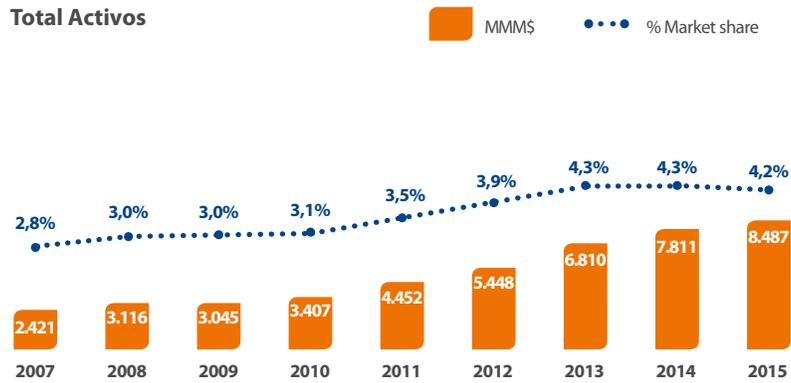
*“Llegamos para quedarnos”.* Estas fueron las primeras palabras dichas por el actual Presidente de banco Itaú Chile, Ricardo Marino, en el año 2007. Aquella declaración inicial, de alguna manera nos motivó a enfrentar este nuevo desafío con mucho mayor entusiasmo, sobre todo en los primeros cinco años de la operación Itaú en Chile.

Entre 2007 y 2012 vivimos una etapa de progresivo crecimiento, donde pasamos de tener 50 sucursales a cerca de 100. Esto nos permitió una expansión muy fuerte, donde prácticamente duplicamos nuestra participación de mercado y todos los indicadores –tanto la adquisición de clientes, como los volúmenes de negocio- se multiplicaron por varias veces.



## Crecimiento y Desarrollo

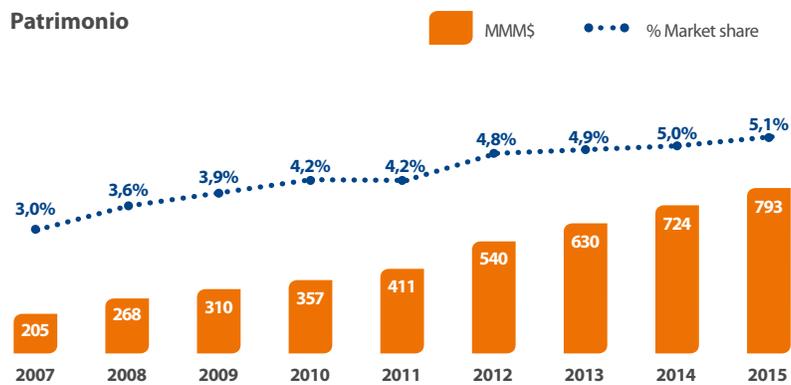
### Total Activos



### Total Pasivos



### Patrimonio



### Utilidades

(Millones de pesos)

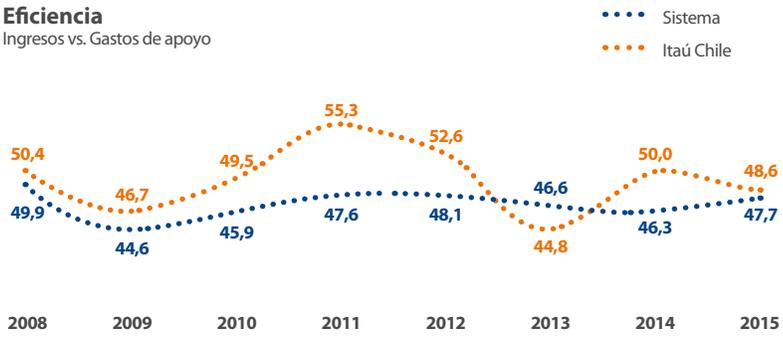


**ROE**

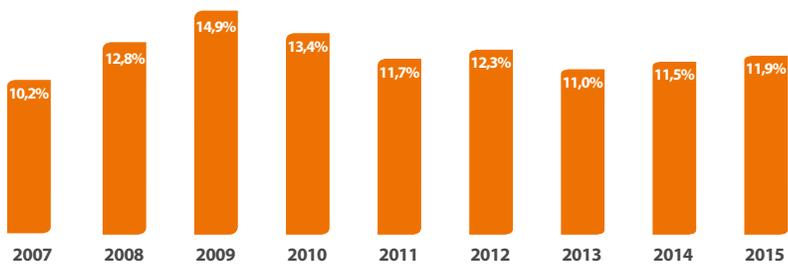


**Eficiencia**

Ingresos vs. Gastos de apoyo



**Indice de Solvencia**



## Líderes en Mercado Objetivo

La expansión de nuestra red de sucursales a partir de 2007 vino a ratificar la estrategia de nuestra **División Comercial** en pos de liderar el mercado de banca de Personas en el segmento ABC1, donde tenemos una de las más altas participaciones (en torno a 18%), gracias a la relación cercana y proactiva con nuestros clientes, a la eficiencia y a equipos motivados. Esto nos permite, desde la perspectiva de estabilidad y riesgo de la cartera, navegar con una mejor performance, porque se trata de un nicho menos expuesto a los vaivenes y los ciclos bajos de la economía.

Esos avances se complementaron con una estrategia de desarrollo de nuestra banca de Pymes y Empresas locales y que, dentro de esta última área, implicó ingresar de lleno al negocio inmobiliario. En Itaú entendimos el modelo, la jurisprudencia y las garantías que exige esta actividad en Chile. De esa manera, se nos abrió un gran camino y hoy somos uno de los cuatro actores más relevantes en el financiamiento de proyectos inmobiliarios en el país.

## Nuestra Oferta

En el segmento de Personas tenemos una amplia y completa oferta de productos: cuentas corrientes, tarjetas de crédito, créditos de consumo, hipotecarios y seguros, productos de inversión como fondos mutuos, compra y venta de acciones y depósitos a plazo.

Para los clientes Empresas, contamos con productos segmentados de acuerdo a la necesidad de cada uno, como garantías estatales, factoring, leasing, comercio exterior, cash management y mesa de dinero.

## Crecimiento por sobre el mercado

	2007	2015	Crecimiento Itaú	Crecimiento Sistema	Tamaño mercado
<b>Número de Clientes (Miles Cuentas Corrientes)</b>	76	152	99%	75%	3,847
<b>Market share Itaú</b>	4,0%	3,9%			
<b>Colocaciones Comerciales (millones)</b>	1,332	4,584	244%	99%	85,419
<b>Market share Itaú</b>	3,1%	5,4%			
<b>Colocaciones Vivienda (millones)</b>	328	1,534	368%	174%	37,482
<b>Market share Itaú</b>	2,4%	4,1%			
<b>Colocaciones Consumo (millones)</b>	275	707	157%	143%	19,070
<b>Market share Itaú</b>	3,5%	3,7%			
<b>Colocaciones Totales</b>	1,935	6,824	253%	120%	19,070
<b>Market share Itaú</b>	3,0%	4,8%			
<b>Sucursales</b>	67	97	45%	16%	2.256
<b>Market share Itaú</b>	3,4%	4,3%			

## Banca Comercial: Éxitos y Logros 2015

- Crecimiento de Market Share en volúmenes superiores a la industria:
  - Saldo Vistas +68% (Itaú +26,8%, Ind. 16,0%).
  - Tarjetas de Crédito +46% (Itaú +12,6%, Ind. 8,6%).
  - Línea de Crédito mantiene 3º lugar, con un 10,4%.
  - Adjudicación 1 nómina de CAE 2.700 MM\$ PB

## Banca Digital

En nuestro horizonte siempre hay nuevas metas por cumplir y superar. Una de ellas es potenciar nuestros canales remotos y avanzar rápidamente hacia la banca digital. Gracias a la experiencia de Itaú en Brasil, contamos con todo el apoyo y el *know how* para desarrollar una oferta de servicios en el corto plazo, particularmente en nuestra banca de Personas.

Sabemos que nuestros clientes buscan un banco que les resuelva en tiempo y forma sus requerimientos, que sea proactivo y que les proporcione los canales que ellos estén dispuestos a operar. En la actualidad, prácticamente el 70% de las transacciones que realizan nuestros clientes son por vía remota (ATM y transferencias en línea).

## Metas Altas y Buenas Prácticas

“¿Por qué hemos logrado estos resultados? Todo eso ha sido consecuencia de ponernos metas ambiciosas durante estos años. Siempre nos planteamos que queríamos crecer al menos un 50% más de lo que crece el mercado en todos los volúmenes de las líneas de negocio. La verdad, es que en muchos de esos parámetros nos quedamos cortos y los cumplimos al doble. Esto nos permitió, en ocho años, duplicar nuestro market share, desde 2,5% a 5,5%.

Ha sido fundamental el apoyo que hemos tenido de nuestra casa matriz, que nos ha permitido una base patrimonial siempre importante. Aquí nunca nos ha faltado capital. Los accionistas siempre han estado dispuestos a poner los recursos necesarios para financiar esta expansión, de manera que nos sentimos apoyados y respaldados por un grupo bancario que tiene proyección de futuro.

La visión de Itaú es muy clara: tenemos que ser líderes en performance sustentable y líderes en calidad de servicio al cliente. No nos mueve el ganar dinero con el negocio de golpe. Nos importa el negocio recurrente, que genere rentabilidades permanentes en el tiempo y con un gran foco en calidad de servicio.

Desde el punto de vista comercial, hoy somos un banco bien balanceado. Tenemos una positiva cartera en un segmento importante de la banca de personas, una banca corporativa muy fuerte y una banca de empresas locales, incluyendo inmobiliaria, que también aporta un plus importante. La estructura de activos de nuestro banco exhibe hoy un saludable equilibrio.”

**Víctor Orellana A.**  
Gerente División Banca Comercial

## Apoyando Negocios

Nuestra área **Banca Corporativa** también ha registrado un sostenido crecimiento a partir de 2007, cuando esta área prácticamente no existía. Pasamos de ser un equipo que no superaba las 30 personas a conformar hoy un grupo especializado de 120 colaboradores comprometido con las necesidades sofisticadas de nuestros clientes.

Desde siempre, hemos tenido un foco específico en un tipo de cliente corporativo que vende más de US\$100 millones y en las filiales de empresas multinacionales que son atendidas por el grupo Itaú Unibanco en alguna parte del mundo. A todos ellos les proporcionamos un servicio

financiero integral -compuesto de productos del mercado de capitales, tesorería y productos tradicionales de la banca empresas-, además de una atención personalizada, de alta calidad y cercanía.

Como nos gusta superar metas, nuestro negocio Corporativo se ha multiplicado más de 10 veces. Desde el punto de vista de la imagen y posicionamiento de mercado, hoy nos situamos entre los dos primeros de la industria en satisfacción de clientes. Todo eso nos ha permitido ser considerados como el cuarto banco en Chile en el segmento de banca corporativa.

## Conocimiento y Valor

Nuestra misión es crear valor y para eso nos ocupamos de conocer muy bien a nuestros clientes corporativos. Esto nos permite ofrecer trajes a medida para cada uno de ellos, soluciones que realmente les sirven y les serán útiles.

Un ejemplo claro de esto lo constituye nuestra especialización en el sector retail. Durante mucho tiempo, esta actividad se vio golpeada por algunas crisis. Nosotros nos dedicamos a entender muy bien el sector, a identificar a los ganadores y apoyarlos con operaciones sofisticadas. De ese modo, fuimos capaces de financiarlos dentro de la industria, y de ofrecerles también alternativas externas y ayudarlos a crecer y expandirse a otros mercados.

El sello diferenciador de nuestra Banca Corporativa es el entendimiento y conocimiento del negocio de nuestros clientes. Nos motiva entregar soluciones que la competencia no está viendo y que nuestros clientes valoren cuando llegamos con una idea nueva y una proposición inteligente. Esa es la manera en que logramos ser el banco que les acompaña en esos procesos.

## Equipo de Excelencia

“Las operaciones que hemos logrado hacer son importantes. Lideramos transacciones en créditos sindicados internacionales y locales. Hemos encabezado colocaciones de bonos y fuimos líderes en el mercado de efectos de comercio en Chile. Desde mi punto de vista, esto se debe especialmente a las personas que integran nuestra División Banca Corporativa.

¿Quiénes son ellos? Yo los definiría como personas “auto-motivadas”. Es decir, es muy importante que la gente sea de excelencia desde el punto de vista académico y en sus trayectorias, pero lo clave es la propia motivación. Ellos tienen que estar siempre dispuestos a mover sus propios límites. Lo segundo más importante es que saben trabajar en equipo. A veces, para que resulten algunas transacciones, no todos pueden ganar en el mismo momento. Eso en nuestra área se entiende, se respeta y todos tenemos códigos de conducta muy similares.

Nosotros tenemos equipos muy afiatados, donde existe mucha confianza entre ellos y no hay espacios para rivalidades personales ni menos desde el punto de vista de negocios, porque funcionamos como equipo. A diferencia de la banca de Personas, el área mayorista es más de consultoría y en la medida que somos capaces de atraer talento y gente buena del mercado, al final del día uno debería ser capaz de lograr muchas cosas.”

**Christian Tauber D.**  
Gerente de División Banca Corporativa

## Una Tesorería Competitiva

A partir de 2007, nos abocamos a un plan de cinco años para darle un total giro a nuestra **División de Tesorería**, tarea que cumplimos con creces en apenas tres años. Empezamos con productos básicos y con el correr del tiempo fuimos incorporando toda la gama de los que hoy están disponibles en Chile. Este desarrollo fue acompañado por el cambio de todos los sistemas del área, lo que, además de una inversión importante, requirió de mucho esfuerzo por parte del equipo para construir una organización de clase mundial en términos de procesos, controles y administración de riesgos.

Nuestra Tesorería cumple dos roles: uno institucional o de servicios y otro de negocios. Mediante el primero, administramos el dinero del banco y nos encargamos de asignarlo en forma interna, proveemos precios de transferencia para los diversos canales de negocios, optimizamos la estructura de fondeo y centralizamos los estudios macroeconómicos.

En el ámbito de negocios, asumimos posiciones de riesgo de mercado a partir de operaciones originadas con clientes y maximizamos los resultados a través de una eficiente gestión de riesgos de mercado generados por posiciones propias.

## Hitos de Tesorería 2007-2015

- **Resultados (P&L):** logramos un aumento del 100% en los ingresos promedio sin aumentar la base o límite de riesgos de mercado.
- **Balance (Banking):** transformamos un banco de cultura local en uno de los más modernos y en línea con las mejores prácticas de Itaú Unibanco, uno de los grupos bancarios más destacados en este ámbito en el mundo. Estamos reconocidos por el mercado chileno y hemos sido destacados a nivel de América Latina como una de las mejores organizaciones en gestión del balance.
- **Trading:** históricamente hemos tenido resultados positivos y en el ejercicio 2015 logramos la mejor creación de valor.
- **Gestión de Capital:** gracias a iniciativas implementadas, logramos una reducción del 77% en el uso de capital para tomar posiciones de riesgo en el mercado desde abril de 2014. Nuestro foco en administración de capital es clave y constituye una mirada poco común en la industria.
- **Ventas y Productos:** triplicamos los ingresos en el área de ventas de nuestra Mesa de Clientes entre 2007 y 2011.
- **Avanzado Manejo de Liquidez:** fuimos el primer banco en la industria local en incorporar las normas de Basilea III.

## Mirada de Futuro

“En Tesorería tenemos una mirada de largo plazo sobre la gestión de nuestro balance. No somos corto placistas y eso nos permite entender todos nuestros riesgos hacia el futuro. En otras palabras, administramos hoy los riesgos en que vamos a incurrir en los años venideros. Es un modelo clave para la sustentabilidad del banco.

Por otro lado, no estamos enfocados solo en los ingresos, sino en la creación de valor. Y esto, por cierto, incluye ingresos, gastos y usos del capital. Si estamos usando mucho capital y generando pocos ingresos, en ese caso estamos destruyendo valor para nuestros accionistas. Este concepto es muy importante, porque un enfoque de corto plazo en los ingresos pone en riesgo el futuro del banco al usar el capital de los accionistas en forma ineficiente.

Esta ha sido la transformación de Tesorería de banco Itaú, desde una unidad con productos, sistemas y procesos muy básicos hasta 2007, hacia una más potente, con productos y sistemas de clase mundial, con gente muy preparada y excelencia en el servicio. Esos atributos nos permitirán construir una Tesorería potente y con capacidad para competir por los tres primeros lugares de la industria en Chile.”

**Derek Sassoon S.**  
Gerente División Tesorería

## Perfil Pro-negocio

Desde el punto de vista estratégico, en nuestra operación en Chile hemos estado inmersos en un plan quinquenal para la operación latinoamericana de Itaú Unibanco, que tiene tres parámetros por cumplir al 2017: 2/50/20 [2 billones de Reales (US\$500 millones) | 50% de Eficiencia | 20% de ROE]. La bajada de esas metas a toda la organización se hace a través de nuestra **División de Planificación y Control Financiero**, la que transforma esos objetivos en presupuestos, planes anuales en cada uno de los segmentos de negocio y áreas de apoyo.

**Nuestra División Planificación y Control Financiero lleva un permanente monitoreo y control de resultados de los diferentes segmentos de negocio y proyectos de desarrollo, velando por el adecuado control de riesgos inherentes al negocio bancario y proponiendo iniciativas que nos permitan alcanzar los niveles de eficiencia esperados.**

## Buena información, buenas decisiones

Realizando nuestra labor con un perfil cada vez menos de control y más como una herramienta de apoyo al negocio, las áreas del banco han aprendido a valorar el aporte que hacemos desde Planificación y Control Financiero en materia de alimentar buenas decisiones, tanto por la adecuada evaluación de la rentabilidad como de sus consecuencias.

El sistema utilizado no debiera ser otro: usamos como pivote la información contable. Para nosotros, un modelo de gestión que no cuadra con la contabilidad no sirve. La reportería que se genera entrega un sentido de control, comunicando así que todas las operaciones están siendo monitoreadas desde el punto de vista financiero. Planificación y Control Financiero se ha consolidado como “la” fuente oficial de información en banco Itaú Chile.

## Economías de Escala

“Si miramos hoy la posición del banco en términos patrimoniales nos encontramos fundamentalmente con capital básico. Tenemos muy poca deuda subordinada, gran parte de la cual proviene de los primeros tiempos y eso nos ha permitido tomar bastante confianza en nuestra forma de crecimiento proyectada.

Nuestras metas siempre fueron ambiciosas. No queríamos mantenernos en el 1% del mercado. Desde un principio aspiramos a las ligas mayores y eso significaba un esfuerzo de crecimiento importante, el cual se logró y de una manera poco frecuente en los bancos, porque no sacrificamos precios ni tampoco riesgos.

¿Por qué crecer tanto? Porque en los bancos el tamaño es un factor relevante y eso significa desarrollar economías de escala, las que generan un círculo virtuoso: con mayor tamaño se pueden repartir mejor los costos unitarios y eso hace que los márgenes mejoren, se accede a mejores mercados y, paralelamente, el costo financiero va mejorando. A medida que se va creciendo, eventualmente se hace más barato el financiamiento y también absorber los costos de administración.”

**Camilo Morales R.**  
Gerente División Planificación y Control Financiero

## Sistemas para Crecer

El salto tecnológico que nuestra **División de Operaciones y Tecnología** logró culminar en 2010 con el cambio del Core DiBS al sistema Altamira, nos permitió automatizar procesos y dotar a nuestra infraestructura de grandes capacidades de procesamiento. De esa forma, construimos un sistema capaz de soportar nuestras ambiciosas metas de crecimiento.

Las mejoras tecnológicas hicieron posible trasladar procesos que estaban en nuestras distintas sucursales a un área centralizada, con el objetivo de liberarlas de funciones operativas. Eso nos ha permitido definir un modelo de atención de sucursales orientado al cliente y al servicio. Así, nuestros jefes de operaciones en sucursales pasaron a ser jefes de servicios.

Gracias al trabajo que hemos venido realizando en los últimos años, hoy tenemos automatizado y digitalizado -mediante el uso de imágenes- gran parte de nuestros procesos. No se guarda físicamente ningún documento en nuestras sucursales, con lo que contribuimos notablemente a liberar espacios y a evitar el uso de papel.

## Innovaciones

En la búsqueda permanente de la eficiencia, decidimos trasladar todos nuestros sistemas desde grandes computadores (conocidos como mainframe) hacia una plataforma de rango medio. Con lo cual nos hemos convertido en el único lugar del mundo donde Altamira opera en AS 400. Una innovación propia que nos permitiría ahorros de costos de millones de dólares.

## Banca 24/7

En los últimos cinco años hemos asistido a la conformación de una sociedad más exigente, más crítica y respaldada institucionalmente en sus derechos como consumidores. Antes, la industria bancaria operaba con un concepto de contingencia, en virtud del cual se actuaba frente a un problema y se asumía el costo.

Hoy en día, en Itaú Chile funcionamos bajo el concepto de análisis de impactos en el negocio y en función de eso se definen grados de riesgos, lo que aplica a toda la cadena. La nuestra se transformó en una industria viva, 24/7 (24 horas, los siete días de la semana), donde cumplimos la demanda de nuestros clientes con una alta disponibilidad, que privilegia un servicio siempre operativo y dispuesto a cumplir sus necesidades.

## Seguridad y Confianza

“La amenaza de los hackers y los fraudes informáticos han crecido de forma significativa. Nuestras inversiones en seguridad han sido crecientes para desarrollar herramientas capaces de discriminar y proteger a nuestros clientes mediante capas de seguridad y claves. La seguridad es una fortaleza central de los servicios que ofrecemos para cumplir con nuestra promesa, porque nuestro negocio es confianza.

Nuestra mirada se orienta a la búsqueda permanente de las herramientas para construir cada día un mejor banco, más eficiente y centrado en las personas. Eso, finalmente, tiene que ver con valores y acciones que nos transforman en una organización confiable y sustentable en el tiempo.

Las inversiones bien hechas en tecnología son fundamentales, al igual que el manejo de la eficiencia. Los que trabajamos en Operaciones y Tecnología nos sentimos fuertemente orgullosos de haber logrado lo que tenemos. Haber llegado a quintuplicar el valor del banco es un logro de todos, sin lugar a dudas.”

**Edgardo Chacc S.**  
Gerente División Operaciones y Tecnología



# Personas con Valores

Solo una cultura corporativa que estimula el mérito y reconoce los desempeños, en la que el liderazgo se contagia por medio del ejemplo, que se diferencia por la calidad de su clima laboral y relaciones interpersonales, y donde existe la capacidad para atraer y formar a las mejores personas puede lograr los resultados excepcionales que marcan nuestra trayectoria.



# 04

En Itaú Chile sabemos que nuestro notable crecimiento en participación de mercado, que haber quintuplicado nuestro valor como franquicia y el posicionarnos en forma permanente entre los bancos mejor catalogados por los clientes en calidad de servicio son consecuencia de la labor diaria que realiza un equipo altamente motivado, entusiasta y que aspira a ser una organización *best place to work* dentro de la industria financiera.

A partir de la llegada del grupo Itaú en 2007 hemos venido construyendo y consolidando una nueva cultura que se expresa en la manera en que nuestra organización genera modelos de comportamiento que dicen relación con sus prácticas de trabajo, con la administración del liderazgo, y con la forma en que nos relacionamos con nuestros clientes, las entidades regulatorias y la comunidad.

Para nosotros, esos comportamientos son consistentes en el tiempo, porque se van plasmando en nuestras prácticas, procedimientos y estrategias. Hoy sentimos que podemos hablar de éxito, puesto que esos aspectos culturales están presentes en la manera en que nuestra organización “respira” diariamente.

## Cultura Meritocrática

“Más allá de nuestra visión, de las siete actitudes que hoy conforman Nuestra Manera y de nuestros valores explícitos como organización, la cultura de personas de Itaú Chile está fuertemente focalizada en cuatro ejes que son elementos permanentes y transversales en nuestra institución: **integridad, valor compartido, resultado financiero y meritocracia.**”

- 1) La integridad para hacer negocios juega un rol fundamental en Itaú Chile y atraviesa los valores o las exigencias de actitud o comportamiento en toda nuestra organización.
- 2) Valor compartido, porque solamente ofrecemos aquello que beneficie a nuestros clientes, a nuestros colaboradores y a la comunidad.
- 3) El resultado financiero nos demanda ser líderes en resultados sustentables, medibles y comprobables en el largo plazo. Somos creadores de relaciones que se proyectan en el tiempo.
- 4) Estimulamos el mérito, porque las personas que hacen contribuciones distintivas obtienen reconocimientos y recompensas, las que también son diferenciadas.

La meritocracia es fundamental, porque alimenta y da coherencia a todo lo que hace posible nuestra performance sustentable, el valor compartido y la integridad. El mérito tiene que estar en todos estos aspectos y no solo desde el punto de vista de los logros comerciales que puede cumplir una persona. Para nosotros, el “cómo” hacemos algo es tanto o más importante que el “qué” se hace y lo que nos guía en ese camino son los principios que llamamos Nuestra Manera.”

**Alberto Lungenstrass A.**  
Gerente División Gestión de Personas.

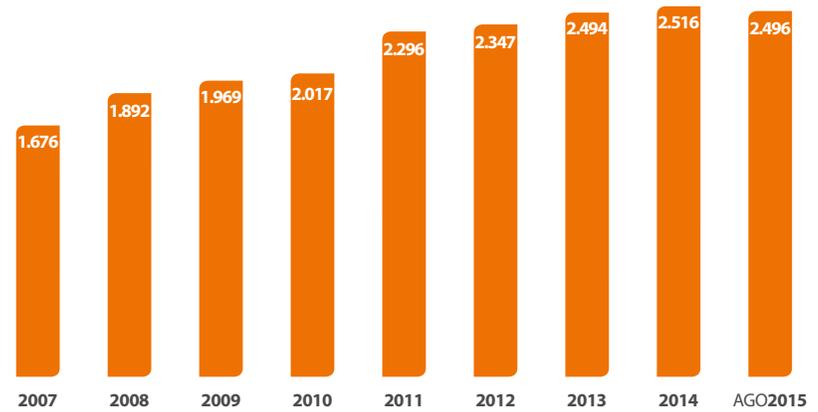
## Equipo de Calidad

La gran palanca del éxito que hemos tenido en todos estos años ha sido la calidad del equipo que forma Itaú Chile. Somos un grupo pequeño de personas, si nos comparamos con la industria local.

Nos definimos como personas extraordinariamente orientadas a la eficiencia. Desde la mirada del desafío, nos motiva hacer más con menos, y contribuir a la organización sin castigarla con un gasto financiero excesivo en estas materias a través de la creatividad, del ingenio y del empuje empresarial-actitudinal.

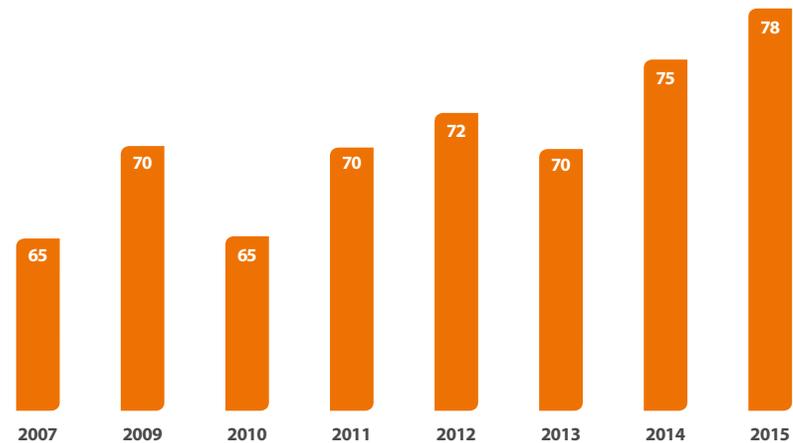
Como hemos visto en las páginas precedentes, hoy podemos exhibir logros significativos desde el punto de vista de nuestra contribución a la performance y a la eficiencia del banco. Incluso habiendo disminuido nuestra dotación en términos relativos, hemos mejorado el clima laboral, la calidad de servicio interna, la calidad de entrega al cliente final y todo esto en un ambiente saludable desde la perspectiva de las relaciones interpersonales.

### Número de Colaboradores



### % Satisfacción Laboral Colaboradores

Índice Satisfacción Great Place to Work



## Alineados con el Negocio

En banco Itaú Chile la estrategia de personas no es algo distinto de la estrategia de negocios. Todos los procesos críticos de recursos humanos son asumidos con disciplina y están integrados en la organización. En Gestión de Personas cumplimos un rol fundamental dentro de nuestra actividad como banco, tenemos autoridad y presencia, nos vinculamos con el equipo de gerentes y somos considerados como un socio estratégico.

Las herramientas y buenas prácticas que nos ha transmitido el grupo Itaú Unibanco nos han permitido desarrollar una estrategia de recursos humanos siempre vinculada con nuestra performance de resultados. ¡Nosotros vamos con el negocio!

**Nuestra división Gestión de Personas tiene por objetivo crear condiciones organizacionales que facilitan e impulsan el desarrollo de una cultura institucional fundada en el valor de las personas –nuestros clientes y colaboradores-, en la pasión por la performance sustentable, en el mérito, en la responsabilidad y en la excelencia profesional.**

## Liderazgo Ejemplar

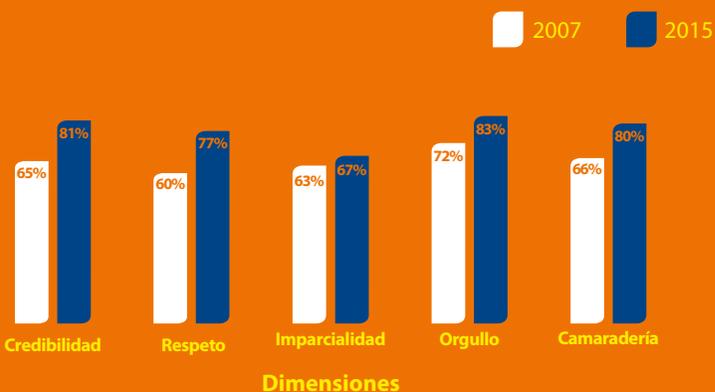
Hace ocho años, nuestro liderazgo era incipiente y poco disciplinado en la práctica organizacional que caracterizaba al grupo Itaú. Desde ese momento, hemos dado forma a un liderazgo basado en el ejemplo, en la capacidad de colaboración y en el trabajo en equipo. Es un activo muy potente en nuestra organización y percibido por nuestros colaboradores, tal como evidencian nuestros indicadores.

Nuestra cultura de liderazgo no es solo de visión y estrategia, sino también de ejecución. En Itaú Chile somos muy autosuficientes y comprometidos con el hacer. Por eso, nuestro liderazgo es visible, acompañador y abierto. Por supuesto, puede haber excepciones y para eso contamos con planes de acción para apoyar a supervisores y gestores que no están en la línea de liderazgo esperado.

Hemos construido una organización donde nuestro gerente general tiene mucho contacto con las personas, sin importar su función, basado en un estilo de liderazgo de puertas abiertas y que cultiva la cercanía.

### Hable Francamente

Esta encuesta anual nos permite motivar y empoderar a nuestros colaboradores ante las metas y desafíos que enfrentamos como empresa. Desde 2007, empleamos el modelo de la organización Great Place to Work® (GPTW) basado en cinco dimensiones: orgullo, credibilidad, camaradería, respeto e imparcialidad.



## Escuelas Itaú

### Entrenamiento

- En 2015 impartimos más de 9.100 D/H efectivos, de los cuales aproximadamente el 59% correspondió a cursos presenciales, el 41% a cursos online y el 0,3% a cursos *Blended* (mixtura entre E-Learning y Presencial). Entre las temáticas se cuentan: negocio, desarrollo de destrezas técnicas, actualización de conocimientos y habilidades de desarrollo personal.

**En 2015 pusimos especial énfasis en desarrollar e implementar contenidos de aprendizaje relativos a nuestra Cultura de Riesgos (56% de las actividades). Además, se entregaron conocimientos en Seguridad de la Información, sensibilización en conceptos de Calidad de Servicio, desarrollo de Aptitudes de Liderazgo, cultura sobre Nuestra Manera y disciplinas eficaces de Venta y conocimientos sobre Productos y Servicios Financieros.**

**Los principios de nuestra Cultura de Riesgo van más allá de las políticas, procedimientos y procesos vigentes y fortalecen la responsabilidad individual y colectiva de todos nuestros colaboradores para hacer lo más adecuado, en el momento oportuno y de manera correcta, respetando nuestros principios éticos y de negocios.**

**Escuela de Riesgo**

- En el ámbito de cumplimiento de normativa, durante 2015 certificamos nuevamente a nuestros colaboradores en temáticas de Prevención del Lavado de Dinero, Código de Ética y Seguridad de la Información. La participación general en las charlas subió desde 99,4% en 2014 a 99,7% en 2015.
- Un total de 14 vigilantes del banco fueron reentrenados y acreditados por el OS-10 de Carabineros de Chile.
- Este año fueron certificados 10 colaboradores en la Interpretación de la norma 27001:2013 (Sistema de Gestión en Seguridad de la información) y 6 en Interpretación de la Norma 22301 – (Sistema de Gestión de Continuidad de Negocios) por SGS.
- Capacitamos al 95% de nuestras sucursales en el programa Nueva Plataforma Regional de Crédito, proyecto que se enmarca en la cadena de valor de crédito, la que considera el proceso de originación, los nuevos negocios de crédito para segmento personas con todos los productos, y el curso de los mismos.

**Escuela de Clientes**

- Con el objetivo de sensibilizarnos con uno de los valores de Nuestra Manera denominado “Todos por el cliente” desarrollamos el taller El Juego Everest para instalar nuestros principios-guías (Amabilidad-Transparencia-Agilidad) y transferir un estilo único de cara a la excelencia de servicio que esperamos brindar tanto a nuestros colaboradores como a sus clientes.
- A través de una metodología de capacitación denominada “*Serious Game*”, los participantes pueden abordar una serie de dinámicas y experiencias que los ayudarán a cuestionar su actual desempeño en el área de servicio, pero específicamente a través de la concepción y uso de los principios guías. Este desafío demandó el apoyo de 25 formadores de distintas áreas a través de 30 talleres para sucursales de regiones, logrando capacitar a 426 colaboradores en un total de 90 horas de entrenamiento.

**Escuela de Negocios**

- Para Operaciones y Tecnología desarrollamos un programa de capacitación orientado al trabajo en equipo y gestión de equipos de alto desempeño en el que participaron más de 140 colaboradores. Además, se mantuvo el proceso de certificación anual en Operaciones y Procesos, con un resultado final de 100% de aprobación sobre el target comprometido.
- Por segundo año consecutivo, bajo el concepto de Escuela Itaú a Distancia presentamos una propuesta abierta de 6 cursos entre habilidades blandas y ofimática donde se inscribieron y participaron más de 400 colaboradores.
- Con el fin de revisar los resultados financieros, así como también profundizar sobre las metas, estrategias comerciales y plan de negocio para la red de sucursales, durante los meses de agosto y diciembre realizamos el evento denominado “Workshop Comercial y de Gestión para Agentes y Jefes de Plataforma”, lo anterior con cobertura a nivel nacional.
- Por séptimo año, continuamos con el Programa de Formación Ejecutiva con la Universidad de Chile, donde 198 colaboradores se inscribieron en distintos cursos de interés y 68 colaboradores de Santiago y regiones, de alto desempeño en sus evaluaciones anuales, fueron invitados al Programa de Formación Integral con el E-Class de la Universidad Adolfo Ibáñez.
- Preocupados por la calidad en la entrega de contenidos de formación para nuestros colaboradores, este año pudimos contar con 58 voluntarios de distintas gerencias en el Team de Formadores 2015. Para apoyarlos, se les entregó un kit de bienvenida y se implementaron cápsulas formativas sobre cómo realizar una actividad de capacitación y presentaciones en power point exitosas, entre otros contenidos de apoyo a la gestión de aprendizaje.

**Escuela de Líderes**

- Este 2015 llevamos a cabo 4 ciclos de “Gestión de Personas”, taller de formación para gestores dictado por una consultora especialista proveniente de Brasil, y donde se obtuvo un 98% de cobertura sobre la meta definida. Además, implementamos capsulas de “Gestión del cambio” para apoyar el proceso de fusión como también cursos de Feedback y Ciclo de Gestión de Desempeño.



# Riesgos: Gestión para ser **Líderes**

A lo largo de nuestra trayectoria, la Gestión de Riesgos de Itaú Chile siempre ha tenido la misma vocación: contribuir a ser un actor preponderante en el mercado mediante la incorporación de estándares y herramientas de clase mundial, además de principios y valores incuestionables en materia de cumplimiento normativo.



# 05

En Itaú Chile pensamos las cosas en grande. La visión de largo plazo de nuestro controlador nos ha permitido actuar sin ninguna restricción para crecer en forma orgánica y siempre atentos a las oportunidades de adquisición. Por lo tanto, la estabilidad y consistencia que nos proporciona nuestra Gestión de Riesgos es una ventaja competitiva para posicionarnos frente a los líderes del mercado, pese a nuestro menor tamaño.

Si miramos en retrospectiva nuestra administración de riesgo de créditos, por ejemplo, desde 2007 hasta la fecha hemos participado en transacciones relevantes y competido con los principales actores de la industria. Con el soporte de nuestra casa matriz, siempre actuamos con la aspiración de ser líderes del mercado.

## Índice de Riesgo Créditos



## Riesgos: Resultados Rating Clasificadoras de Riesgo

Banco Itaú mantiene tres clasificaciones privadas e independientes otorgadas por entidades de reconocido prestigio. En 2015, las clasificaciones de riesgo fueron las siguientes:

2015

<b>Banco ITAÚ</b> <b>credit rating Instrument</b>	<b>Fitch</b> (nov 2015)	<b>Feller</b> (oct 2015)	<b>Moody's</b> (dic 2015)
Depósitos Corto Plazo	N1+	N1+	A2
Depósitos Largo Plazo	AA-	AA	P-2
Letras Hipotecarias	AA-	AA	
Bonos Corrientes	AA-	AA	
Bonos Subordinados	A	AA-	
Tendencia/Perspectiva	Negativa	Estable	Estable
Posición Financiera			
Solvencia		AA	

## Valores y Principios

Una de las fortalezas de nuestra institución es que tenemos un mandato muy claro en nuestra Gestión de Riesgos, porque -como ya hemos visto en estas páginas- actuamos con base en valores corporativos que no se pueden transar en todos los aspectos relacionados con el cumplimiento regulatorio. Aún más, hemos incorporado la observancia de normativas internacionales antes de que fueran exigidas por las autoridades reguladoras locales.

Desde nuestra posición de administradores de riesgos, los asumimos conscientemente, pero en un ambiente de control deseado, mediante el manejo de la relación riesgo-retorno en todas sus instancias y en sociedad con nuestras áreas comerciales.

## Visión de Futuro

“Nuestra Gestión de Riesgos entiende que, en un ambiente de seguridad, tiene que ayudar a que el banco haga más y mejores negocios. Nos enfrentamos a riesgos de mercado, de crédito y de lavado de dinero, entre otros, los que conforman un mundo muy amplio. Para enfrentarlos, descansamos en reglas muy claras y en principios rectores que son inquebrantables.

Nosotros corremos maratones. Queremos ver qué decisiones tomamos y cómo influyen éstas en el largo plazo. Entendemos que la ganancia y el entrenamiento de cada día tienen como meta la operación futura y a nosotros eso nos resulta muy cómodo. Cuando una institución te entrega valores corporativos tan fuertes, te hace mucho más fácil tu día a día y te ayuda a tomar decisiones con mucho menos complejidad.”

**Jaime Leonart E.**  
Gerente División Riesgos

## Riesgos Bajo Control

Nuestra División de Riesgos participa activamente en la admisión crediticia y de cobranza de la institución, siendo clave en el análisis y decisión; así como en el desarrollo y establecimiento de políticas de crédito específicas para cada segmento. Además, realiza una serie de funciones de control de riesgos.

**Riesgo Financiero y Control de Crédito:** medición y control de riesgos de mercado y de liquidez.

**Riesgo de Crédito:** monitoreo consolidado de las exposiciones crediticias, con especial énfasis en provisiones, modelaje y uso de capital.

**Riesgo Operacional y Cumplimiento:** identificación y control de riesgos en los procesos operacionales, monitoreo preventivo y control de fraudes, seguridad de la información, continuidad de negocios y cumplimiento normativo.

**Riesgo Legal:** asesoría, análisis, interpretación y difusión de la regulación aplicable; asegurar que toda actividad y operación sea conducida en concordancia con las regulaciones aplicables; prestar asesoría a nuestro gobierno corporativo; seguimiento de causas legales y representación ante distintas autoridades regulatorias, entre otras, SBIF, SVS, Sernac, Banco Central, Comité de Inversiones Extranjeras, UAF.

**Prevención de Lavado de Dinero:** vigilar el cumplimiento de los programas de prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo (Foreign Account Tax Compliance Act o Ley FA de prevención de delitos (Ley No. 20.393) a través de una labor continua dTCA, contenida en el Código de Rentas Internas de EE.UU.) y de nuestro modelo de revisión y actualización de métodos y procedimientos. Estas tareas se sustentan en las mejores prácticas de la industria financiera, en las directrices corporativas de Itaú Unibanco, así como en la legislación nacional e internacional.

## Auditoría de Clase Mundial

A partir de la llegada de Itaú a Chile, nuestra institución comenzó una transformación radical en su Auditoría Interna, estableciendo una metodología y una administración alineada con las mejores prácticas internacionales. Ya en el año 2008 nos adscribimos a los estándares de The Institute of Internal Auditors, IIA (Instituto de auditores internos de EE.UU.), los más reconocidos por el mercado. En 2012, nuevamente nos certificamos con el IIA, estando vigente hasta el día de hoy.

Dada la importancia que en nuestro banco otorgamos a la Gestión de Riesgo y la relevancia de la Auditoría en el Gobierno Corporativo resultaba primordial incorporar las mejores prácticas de la industria. Estos avances han contribuido al potencial de crecimiento de todas las áreas de banco Itaú Chile.

Para alcanzar los estándares de una Auditoría de primer nivel, desde 2007 a la fecha hemos llevado a cabo un largo proceso de perfeccionamiento del perfil profesional de nuestros recursos humanos, mediante exigentes capacitaciones y entrenamiento.

En la misma línea, contamos con herramientas y sistemas de soporte del proceso integral de Auditoría que también son de clase mundial, basados en GRC (Governance, Risk and Compliance) de IBM. Esta solución nos permite incrementar el rendimiento y gestionar los riesgos, aplicar el gobierno adecuado y superar los retos de cumplimiento normativo en toda nuestra organización.

## Independencia y Rigor Técnico

“Nuestra Auditoría Interna es parte integrante de la estructura de Auditoría Interna del conglomerado Itaú Unibanco y reporta técnicamente a la Dirección Ejecutiva de Auditoría de Itaú Unibanco Holding S.A. Esa impronta, que nos permite independencia y un mayor rigor técnico, ha sido fundamental para mantener el ritmo de crecimiento sustentable de Banco Itaú Chile.

La Auditoría es un proyecto continuo de gestión de riesgo, de cumplimiento y un pilar del gobierno corporativo. Sin ser los responsables directos, nuestro equipo se considera parte importante del proceso de Gestión de Riesgos del banco, siendo capaz de acompañarlo en esta historia notable de crecimiento.

Estar en un banco tan dinámico, que no deja de crecer y desarrollar un sinnúmero de líneas de negocios y productos, nos ha sometido a un permanente desafío profesional que nos ha agregado valor a todos.”

**Juan Ignacio Castro T.**  
Gerente División Auditoría Interna

## 2007 › 2008 › 2010 › 2011

· Implementación de Sistema de Gestión de Auditoría (SIGA).  
· Certificación IIA.

· Sistema de Rotación de Énfasis (soporte de la evaluación de riesgo para la planificación estratégica).

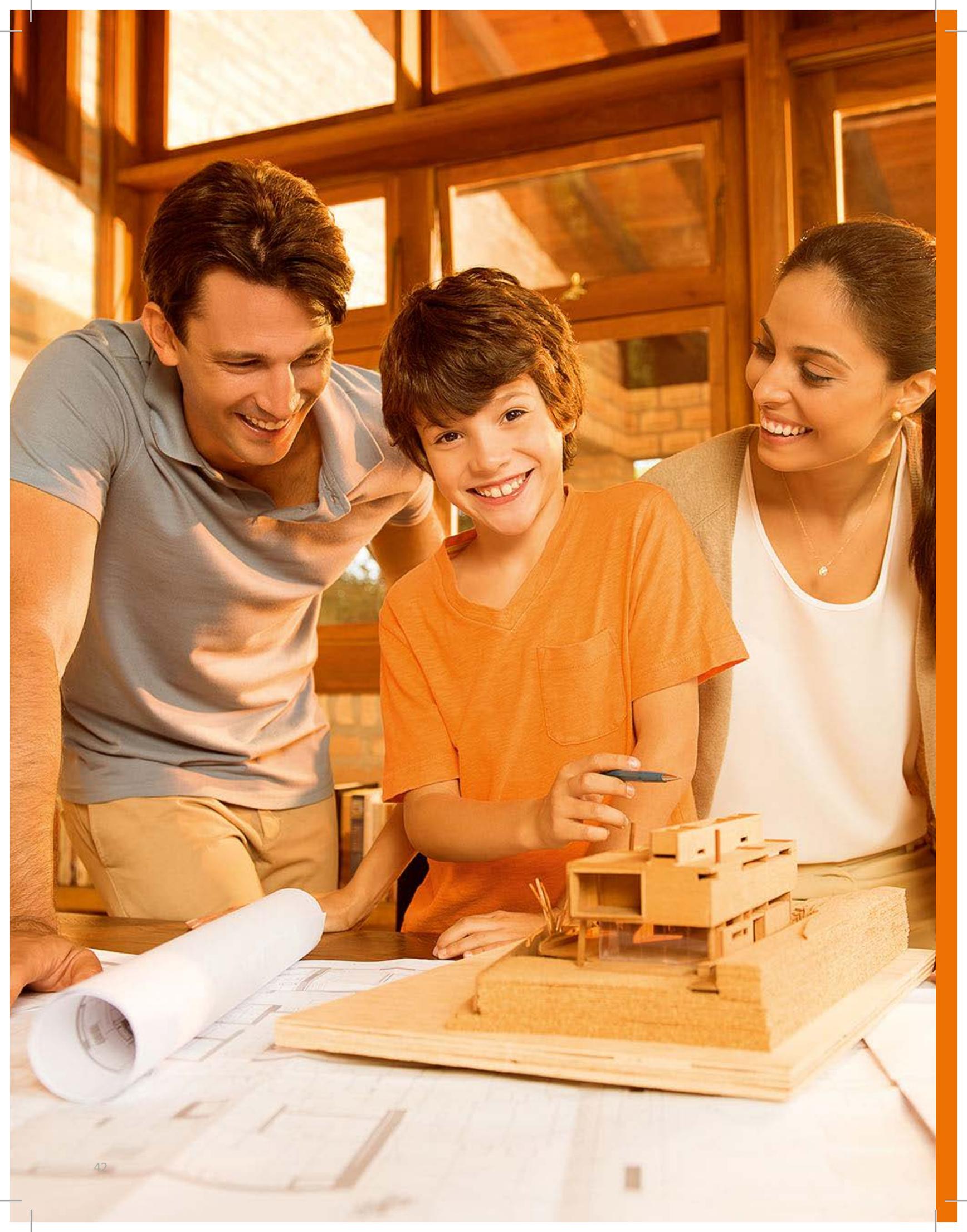
· Indicadores de Auditoría Continua (ejecución de pruebas automatizadas y/o generación de indicadores sobre procesos de forma frecuente).

## 2012 › 2013 – 2014 › 2015

· Metodología de Gerenciamiento de Proyectos y Certificación IIA.

· Proyecto Risk Assesment Regulatorio (validar el cumplimiento regulatorio de la normativa local y fortalecer papel de la Auditoría Interna).

· Nuevo Sistema de Auditoría GRC-IAM (evolución en la gestión de riesgos y evaluación de controles).



# Calidad: Responsabilidad de **Todos**

“Solo es bueno para nosotros si es bueno para el cliente”, dice la primera de las siete actitudes que definen Nuestra Manera. Siguiendo esa orientación, durante ocho años hemos desarrollado nuestra marca en Chile, entregando lo mejor de cada uno de nosotros y construyendo lazos con nuestros clientes a través de productos que les ayuden a transformar sus vidas.



# 06

## Estrategia de Calidad

En los últimos años, los consumidores se han vuelto más exigentes, empoderados e informados. Eso nos llevó a replantearnos la relación con nuestros clientes, proceso que llevó a que la Estrategia de Calidad se convirtiera en el eje central de nuestra operación.

Nuestra Estrategia de Calidad reúne a todas las gerencias y sub gerencias en una sola y con el objetivo de derribar las miradas aisladas y a que se alcancen los objetivos comunes de manera sinérgica.

Adicionalmente, definimos variables del negocio que eran influenciadas por la percepción de calidad de Itaú, tales como la recomendación, la retención y permanencia, la fidelización y la correlación directa entre calidad y cumplimiento de las metas comerciales individuales.

### 2007-2015 Agenda Abierta

Es un programa que nos diferencia en la industria y que nos ha permitido transformar la relación con nuestros clientes. Los 20 principales gerentes del banco y nuestros principales representantes en regiones ponen a disposición sus agendas para atender a clientes previamente agendados, y conversar con ellos acerca de sus problemas, dudas o proyectos.

## Calidad Itaú: Nuestros Pilares

Eje central del negocio	Compromiso Gerencial	Accountability	Corrección en el origen	Transparencia
Nuestra razón de ser es optimizar la calidad en beneficio de nuestros objetivos comerciales.	Contamos con el apoyo de la más alta gerencia, con quienes compartimos el compromiso por la calidad.	Fomentamos la rendición de cuentas y el hacernos cargo.	Tenemos foco en no dar respuestas puntuales, sino en evitar futuras crisis.	Impulsamos la claridad, consistencia y cumplimiento de los Derechos del Consumidor y el entendimiento mutuo.

## Servicio y Satisfacción

Los actores clave en la gestión de nuestra Experiencia de Clientes Itaú son todos y cada uno de los miembros de la organización. Para darle impulso, continuidad y consistencia a esta estrategia, contamos con un Comité de Calidad con la participación de nuestro gerente general, de todos los gerentes de primera línea y otros actores clave de los distintos procesos y áreas involucradas.

### Comité de Calidad

Genera los cambios necesarios al interior de la organización a través de un continuo análisis de la data de reclamos de clientes, de información de uso y cierre de productos, benchmark con empresas de clase mundial, asegura un liderazgo ético y responsable, y un fiel cumplimiento de las normas de transparencia de la información vigentes en Chile.

Hemos trabajado estrechamente con Gestión de Personas y Comunicaciones Internas para promover esta cultura de servicio y apoyo mutuo a toda nuestra organización, comunicando resultados, buenas prácticas y fomentando el aporte de iniciativas de quienes más saben, como son nuestros colaboradores de todo Chile. La cadena de interacciones en el *back office* es fundamental y por eso también nos preocupamos de medir la satisfacción del servicio entregado entre unas y otras áreas.

## Evaluación de nuestro progreso en Experiencia de Clientes (5 dimensiones)

**Satisfacción de Clientes:** manejamos distintos estudios (internos y externos) para correcciones tácticas y otros que nos comparan con la industria para fijar parámetros más estratégicos.

**Resultados del Negocio vinculados a la Satisfacción:** como *Share of Wallet*, fuga e inactividad, crecimiento neto de clientes y vida media de los clientes.

**Índice de Calidad Interna (ICI):** evalúa la satisfacción de las entregas inter-divisionales y áreas de apoyo, permitiendo identificar desviaciones, cuantificar el “esfuerzo” e implementar planes de corrección.

**Servicio Atención a Clientes (SAC):** seguimiento sistemático de problemas y requerimientos, permitiéndonos cuantificar, ver trazabilidad e identificar zonas críticas a resolver.

**Indicadores de Organismos Reguladores:** Sernac, SBIF, Cartas a Gerencia General y nuestra propia Agenda Abierta.

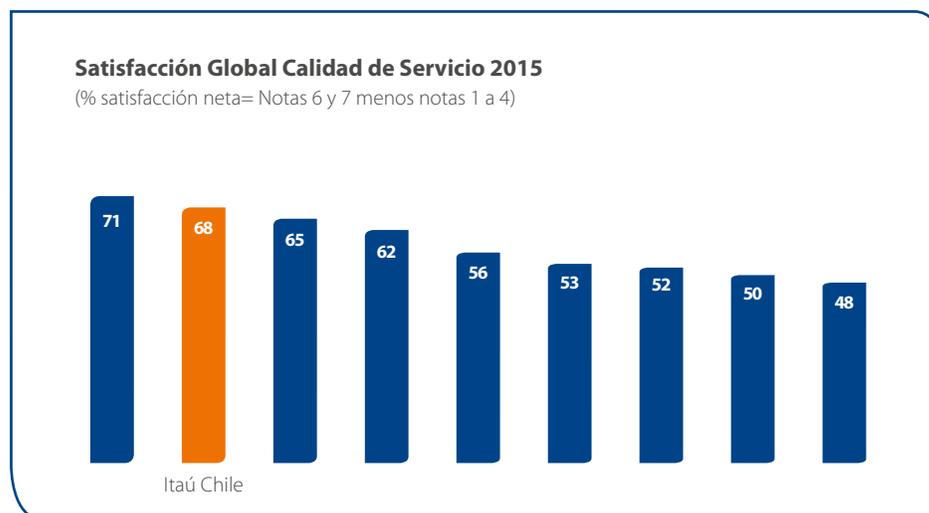
## Compromiso de Todos

“Nuestro principal desafío está en alinear a toda la organización con las miradas, demandas y características de los clientes. Esto consiste en adaptar a toda la empresa en función de sus clientes, adecuando las estructuras, canales, tecnología, oferta y capital humano, de modo de responder de manera adecuada a la diversidad de clientes y su constante evolución.

El límite de la segmentación futura será cada persona en particular. Independiente de que cada empresa tenga como fin último la generación de ingresos, éste se sustenta en la relación con los clientes y la generación de valor compartido. Y todo esto visto de modo sustentable en el largo plazo. Tenemos que ser flexibles y adaptarnos, no temerle al cambio y estar dispuestos a que el cliente sea un socio que también se beneficie con el éxito de nuestra empresa.”

**Jorge Fuenzalida C.**  
Gerente de Productos y Calidad de Servicios

## Itaú Chile ocupa 2º lugar en Calidad de Servicio 2015 entre los 10 principales bancos chilenos



El estudio publicado por Sernac en el mes de abril de 2015, sitúa a Itaú en una segunda posición solo superado por Banco Internacional.

Banco	Nota Ranking		Posición	
	2º Sem. 2014	2º Sem. 2013	2º Sem. 2014	2º Sem. 2014
Internacional	5,3	3,9	1	7
<b>Itaú</b>	<b>5,2</b>	<b>5,3</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Bice	5,1	5,0	3	3
Security	5,1	4,9	3	4
Paris	5,0	5,6	5	1
Ripley	4,2	4,3	6	6
Bci	4,1	3,6	7	10
Scotiabank	4,1	3,7	7	9
Estado	4,0	3,5	9	11
Corpbanca	3,9	3,5	10	11
Consortio	3,9	4,4	10	5
Chile	3,7	3,2	12	13
Falabella	3,6	3,8	13	8
Santander	3,3	3,2	14	13
BBVA	2,2	2,5	15	15
	<b>4,2</b>	<b>4,0</b>		

Calidad

2007

- Se lanza Programa Agenda Abierta
- 3er lugar en Servitest Empresas M/N
- 2do lugar Servitest Hipotecario

2008

- AGF obtiene el primer premio Salmón. 2do Lugar en Fondo Deuda > 90 días

2009

- 3er lugar Servitest Empresas M/N

2010

- AGF 1er Lugar Premio Salmón en el fondo de deuda > 365 internacional y 2do lugar en fondos Balanceados
- 2do lugar Servitest Banca Personas
- 3er lugar Servitest Empresas M/N
- 1er lugar Servitest Comex
- 1er lugar servitest Hipotecario
- 2do lugar en Ranking Calidad y Servicio

Hitito





# Valor Compartido

En Itaú Chile hemos definido que nuestra performance sustentable se caracteriza por generar valor compartido para colaboradores, clientes, accionistas y la sociedad entera, garantizando la continuidad de nuestro negocio, y considerando aspectos económicos, sociales y ambientales. Durante estos ocho años de historia, un pilar fundamental de nuestro aporte ha sido el apoyo a la cultura y proyectos socio-educativos de nuestra Fundación Itaú y más recientemente el auspicio a Bike Santiago.



# 07

Nuestra evolución en el camino de la sustentabilidad ha marcado etapas importantes. A partir de debates públicos con las partes interesadas, expertos y colaboradores en 2009 publicamos nuestra Esencia de la Sustentabilidad, conformada por ocho aspectos que definen asuntos clave en la materia.

Al año siguiente (2010), producto del proceso de definición y socialización de la nueva identidad corporativa surgida de la integración en Brasil de Itaú y Unibanco, ya dejábamos de manifiesto lo que distingue el propósito de marca de nuestra institución: ser un agente de transformación.

En 2011 suscribimos los principios del Pacto Global de las Naciones Unidas y desde 2012 publicamos anualmente nuestro Reporte de Sustentabilidad. Con base en indicadores GRI (Global Reporting Initiative) y alineado con la estrategia y el mapa de sustentabilidad de Itaú Unibanco, este informe da cuenta de nuestra realidad y se estructura en las dimensiones sociales, medioambientales y económicas.

La elaboración del primer reporte de sustentabilidad nos permitió cuantificar aspectos clave en las tres dimensiones señaladas y nos brindó herramientas de gestión para mejorar nuestro compromiso con el cuidado del medio ambiente y la relación con nuestros colaboradores. Todo ello, siempre bajo el impulso de los más de 20 años de experiencia de Itaú Unibanco, que es el único banco latinoamericano que ha integrado el Dow Jones Sustainability Index (DJSI) desde su creación en 1999.



## Compromiso Institucional y Transversal

En 2013 asistimos a la implementación de un nuevo enfoque de gobierno corporativo para la sustentabilidad. Con esto, se crean comités específicos en las distintas unidades bancarias y se aplican planes de acción. En Itaú Chile dimos vida a la **Subgerencia de Sustentabilidad**, como área integrante de la Gerencia de Marketing y Sustentabilidad.

Producto de ese proceso de trabajo, en 2014 aprobamos nuestra Política y Estrategia local de Sustentabilidad y conformamos el Comité de Sustentabilidad, integrado por los principales gerentes del banco y presidido por nuestro gerente general. Esta instancia sesiona tres veces al año y la consideramos una herramienta clave, porque para nosotros la sustentabilidad no surge desde un área de la empresa, sino que se logra transversalmente y con un fuerte compromiso de la alta dirección. Por eso, siempre promovemos planes de acción asociativos.

**La Política de Sustentabilidad del holding Itaú Unibanco orienta y reafirma el compromiso de Itaú Chile con el desarrollo sustentable, estableciendo fundamentos, áreas prioritarias de trabajo por grupos de interés y las instancias de gobernabilidad respectivas.**

**El Comité de Sustentabilidad define la orientación estratégica de nuestra Política de Sustentabilidad y los cursos de acción de Itaú Chile, integrando la sustentabilidad a las prácticas del negocio y a la cultura organizacional y promoviendo innovaciones, revisiones y adecuaciones.**

## Focos Estratégicos en Sustentabilidad

### Educación Financiera:

Entrega conocimientos y soluciones financieras adecuadas a las personas, ayudando a que particulares y empresas tengan una relación saludable con el dinero.

En este ámbito, que asumimos como un desafío y a la vez una gran oportunidad para lograr nuestro propósito como agentes transformadores, buscamos formar a ciudadanos más conscientes de las responsabilidades, oportunidades y riesgos asociados al manejo del dinero, fomentando con ello, también, el consumo sustentable de los recursos.

#### Acciones

- Nuestra formación parte con los niños y jóvenes. Dado que es una temática que a priori causa rechazo, Fundación Itaú decidió emplear el lenguaje artístico y a partir de 2009 hemos difundido la obra de teatro y miniserie audiovisual "Toma chocolate, paga lo que debes". Con una temática divertida, la obra gira en torno a cuatro alumnos de enseñanza media que están enfrentados a diferentes tipos de endeudamiento.
- Queremos avanzar en estas temáticas y profundizar en los contenidos. Nuestro objetivo es involucrar más a nuestros colaboradores, aprovechando sus conocimientos mediante charlas y presentaciones en colegios y otros establecimientos de educación.

### Riesgos y Oportunidades Socio-Ambientales:

Es la búsqueda de oportunidades de negocios y la prevención de riesgos socioambientales, contemplando las tendencias presentes en el mercado, las regulaciones y las demandas de clientes y de la sociedad en su totalidad.

#### Acciones

- Además de medir nuestra huella de carbono y consumo de agua, nos hemos comprometido con una serie de proyectos destinados a disminuirla, especialmente en cuanto a iluminación, ahorro de papel, entre otros.
- En cuanto a nuestra visión de negocio, estamos implementando un sistema de análisis del riesgo socio-ambiental de créditos en grandes proyectos, en concordancia con los Principios del Ecuador (de los que somos signatarios) y alineado con los estándares y las capacidades existentes en nuestra casa matriz. En esto ha jugado un importante papel nuestra División de Tesorería y la banca Corporativa.
- En la misma línea, somos pioneros en Chile en la promoción de la temática de inversión responsable. Con el ejemplo de nuestra casa matriz, nuestra Administradora General de Fondos (AGF) está incorporando la evaluación de criterios socio ambientales en las empresas y fondos en los que invierte.

**Este 2015 nuestra AGF recibió un Premio ALAS 20 que nos destaca como "Institución Líder en Inversiones Responsables".**

### Diálogo y Transparencia:

Construcción de relaciones confiables y duraderas, con el fin de mejorar los negocios del banco y generar valor compartido. Esto aplica para todos nuestros grupos de interés: colaboradores, clientes, proveedores y la comunidad en general.

#### Acciones

- En relación a nuestros colaboradores, contamos con herramientas ya mencionadas como el estudio ICI y la encuesta Fale Francamente, donde evaluamos la calidad de nuestros servicios internos. Cuando no tenemos los resultados esperados, adoptamos medidas de seguimiento con las áreas responsables y acciones de capacitación para mejorar los desempeños.
- Nuestros equipos comerciales han realizado una destacada labor en toda la relación con nuestros clientes. Promueven iniciativas como nuestra Agenda Abierta y recogen el sentir de los clientes de primera mano.
- En cuanto a promover la confianza, acostumbramos a gestionar la información que reciben nuestros clientes a través de un doble filtro: toda comunicación pasa primero por un Control de Calidad y después por nuestro Departamento Legal. Buscamos que todo lo publicado sea claro, transparente y fomente el diálogo.
- Con nuestros proveedores, además de mantener el compromiso de pago oportuno a los que tienen categoría Pyme, esto es, no sobrepasando 30 días corridos como plazo (Sello ProPyme) en 2015 implementamos una encuesta para levantar proactivamente críticas, opiniones y oportunidades de mejora.

Valor Compartido



## Saludable y Sustentable

Una de las iniciativas que resume nuestro compromiso con la Sustentabilidad y que nos ha brindado mayores satisfacciones por su alcance es nuestro proyecto Bike Santiago, un exitoso sistema intercomunal de arriendo de bicicletas públicas que fomenta la movilidad sustentable.

Desde su lanzamiento en 2013, hoy Bike Santiago se consolida y expande nuestra imagen naranja por toda la ciudad, con más de 25.000 usuarios inscritos. Según los datos recopilados, los ciclistas realizan, en promedio, trayectos de entre 7 y 12 minutos, para acercarse en mayor medida a sus destinos laborales o académicos.

**¡A pedalear más! Gracias a lo avanzado en 2015, Bike Santiago se acerca a unir 14 comunas de nuestra capital, ofreciendo transporte saludable y sustentable a más de 2,4 millones de personas.**



**807,165**  
Litros de bencina ahorrados



**\$967,356,780**  
Ahorrados en metro



**\$933,798,400**  
Ahorrados en micro



Inauguración Biblioteca de Constitución, 2015

## Fundación Itaú

Nuestro banco mantiene una activa tradición de compromiso con la comunidad. La formación de Fundación Itaú Chile, tras la llegada de Itaú en 2007, significó un fortalecimiento y un renovado impulso en nuestro ámbito de acciones, debido a la larga experiencia en Brasil de nuestra casa matriz a través de Itaú Cultural (arte y exposiciones), Fundación Social (transformación de comunidades) y el Instituto Itaú Unibanco, que tiene fines educativos.

**Fundación Itaú es una organización sin fines de lucro que canaliza parte importante de nuestro compromiso con la comunidad, además de gestionar las actividades de voluntariado corporativo. Su misión es promover iniciativas sustentables de alto impacto en cultura, desarrollo social y educación, para contribuir a crear una sociedad más equitativa y diversa.**

El equipo de nuestra Fundación en Chile asiste a reuniones anuales, en las que participan las fundaciones del grupo en América Latina (Argentina, Paraguay y Uruguay) para fomentar el intercambio de experiencias e implementar una iniciativa regional anualmente. Sin embargo, cada fundación en los países donde operamos tiene su propio foco estratégico.

### Artes Visuales

En Chile, Fundación Itaú se ha orientado a promover las artes visuales mediante exposiciones y la promoción del panorama cultural, con el fin de acercar el arte a las personas mediante el trabajo de connotados artistas internacionales y chilenos. Este trabajo lo hacemos en alianza con algunas de las instituciones nacionales más importantes del ámbito cultural, como el MAC (Museo de Arte Contemporáneo), el Museo Nacional de Bellas Artes y el Centro Cultural de Las Condes.

De la misma manera, establecemos acuerdos con instituciones de diferentes regiones para llevar también arte y cultura al resto del país.

Fundación Itaú cuenta con dos recintos de exhibición propios en nuestras sucursales -Espacio Suecia 26 y Espacio Arte Abierto (sucursal El Golf)- que tienen el propósito de llegar a las personas que no suelen acudir a museos o galerías.

### Actividades Socioeducativas

En aspectos sociales y educativos, nuestro propósito es favorecer especialmente a nuevas generaciones de estudiantes y a personas de escasos recursos y/o en riesgo social.

En esta línea, partimos con acciones de voluntariado involucrando a nuestros colaboradores en apoyo de iniciativas realizadas por reconocidas instituciones, como Techo y Hogar de Cristo. Con el correr del tiempo, nuestra estrategia ha ido evolucionando hacia la entrega de herramientas para la transformación social y la educación.

Dentro de esta preocupación, destaca uno de nuestros programas más emblemáticos: **Semana Empresa (SE)**. Esta iniciativa pretende acercar a los alumnos de pre-práctica provenientes de 3° medio de liceos técnico-profesionales de sectores vulnerables hacia los desafíos del mundo laboral y mejorar sus expectativas profesionales. Durante dos semanas, unos 70 de nuestros colaboradores actúan como tutores de los alumnos.

## Acercando Mundos

“Semana Empresa es una iniciativa que venimos haciendo hace 12 años y que tenemos el sueño de transformarla en una política pública. Hemos comprobado que realmente entrega herramientas a los alumnos y más que transmitirles habilidades técnicas, les permite proyectar sus expectativas de desarrollo y también mejorar su autoimagen.

Esta experiencia involucra no solo a quienes actúan como tutores, sino a todas las áreas relacionadas de nuestro banco. Así, se convierte en una oportunidad de mejora del clima laboral, se fortalecen los equipos y se despierta un vivo entusiasmo en todos por aportar. Además de contribuir a disminuir la brecha social, nos permite darnos cuenta que las aspiraciones que todos tenemos son similares y que, pese a las diferencias, no es mucho lo que nos separa.”

**Anne Kathrin Müller L.**  
Subgerente de Sustentabilidad



Programa Semana Empresa 2015



# Estados Financieros



## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

#### CONTENIDO

Informe del auditor independiente  
Estado de situación financiera consolidado  
Estado del resultado consolidado del ejercicio  
Estado de otros resultados integrales consolidados del ejercicio  
Estado de cambios en el patrimonio consolidado  
Estado consolidado de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros consolidados

\$	-	Pesos chilenos
MM\$	-	Millones de pesos chilenos
US\$	-	Dólares estadounidenses
MUS\$	-	Miles de dólares estadounidenses
UF	-	Unidades de fomento

## BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

### ÍNDICE

	Página
Informe del Auditor Independiente.....	62
Estado de Situación Financiera Consolidado.....	63
Estado del Resultado Consolidado del Ejercicio.....	64
Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Ejercicio.....	65
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado.....	66
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo.....	67
1. Información General y Principales Criterios Contables.....	68
2. Cambios Contables.....	97
3. Hechos Relevantes.....	97
4. Segmentos de Negocios.....	104
5. Efectivo y Equivalente de Efectivo.....	106
6. Instrumentos para Negociación.....	107
7. Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores.....	108
8. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables.....	111
9. Adeudado por Bancos.....	113
10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.....	114
11. Instrumentos de Inversión.....	119
12. Inversiones en Sociedades.....	120
13. Intangibles.....	121
14. Activo Fijo.....	123
15. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.....	125
16. Otros Activos.....	129
17. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista.....	131
18. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo.....	131
19. Obligaciones con Bancos.....	132
20. Instrumentos de Deuda Emitidos.....	133
21. Otras Obligaciones Financieras.....	135
22. Provisiones.....	135
23. Otros Pasivos.....	137
24. Contingencias y Compromisos.....	138
25. Patrimonio.....	142
26. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes.....	144
27. Ingresos y Gastos por Comisiones.....	147
28. Resultados de Operaciones Financieras.....	148
29. Resultado de Cambio Neto.....	148
30. Provisiones por Riesgo de Crédito.....	149
31. Remuneraciones y Gastos del Personal.....	150
32. Gastos de Administración.....	150
33. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros.....	151
34. Otros Ingresos Operacionales.....	152
35. Otros Gastos Operacionales.....	153
36. Operaciones con Partes Relacionadas.....	154
37. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.....	157
38. Administración del Riesgo.....	161
39. Vencimiento de Activos y Pasivos.....	188
40. Hechos Posteriores.....	190

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 24 de febrero de 2016

Señores Accionistas y Directores  
Banco Itaú Chile



Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Itaú Chile y filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Santiago, 24 de febrero de 2016

Banco Itaú Chile

2



### Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Itaú Chile y filiales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

### Énfasis en un asunto

De acuerdo a lo indicado en Nota 3, con fecha 30 de junio de 2015 la Junta de Accionistas de Banco Itaú Chile aprobó la fusión con CorpBanca mediante la incorporación del primero sobre el último. Dicho acuerdo de fusión fue presentado a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y fue aprobado con fecha 4 de septiembre de 2015. La Superintendencia en su aprobación indicó que dicho proceso deberá ser materializado entre el 1 de enero y 2 de mayo de 2016, dejando a los Directorios de ambos Bancos definir la fecha exacta para la transacción.

Fernando Orihuela B.  
RUT: 22.216.857-0

## Banco Itaú Chile y Filiales

## Estado de Situación Financiera Consolidado

ACTIVOS	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2015 MM\$	2014 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	5	477.809	412.378
Operaciones con liquidación en curso	5	62.095	96.569
Instrumentos para negociación	6	17.765	31.910
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	10.293	200
Contratos de derivados financieros	8	227.984	236.979
Adeudado por bancos	9	99.398	120.951
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	6.713.983	6.075.456
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	512.510	522.942
Inversiones en sociedades	12	2.475	2.923
Intangibles	13	51.809	44.921
Activo fijo	14	33.970	34.777
Impuestos corrientes	15	7.732	16.884
Impuestos diferidos	15	110.044	115.611
Otros activos	16	137.454	90.424
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>8.465.321</b>	<b>7.802.925</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	981.349	884.786
Operaciones con liquidación en curso	5	26.377	59.962
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	43.727	57.682
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	3.952.573	3.935.367
Contratos de derivados financieros	8	253.183	257.653
Obligaciones con bancos	19	658.600	597.346
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.504.335	1.047.129
Otras obligaciones financieras	21	20.733	17.572
Impuestos diferidos	15	96.448	101.218
Provisiones	22	82.954	71.589
Otros pasivos	23	52.480	48.709
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>7.672.759</b>	<b>7.079.013</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>De los propietarios del Banco:</b>			
Capital	25	344.569	344.569
Reservas		396.710	337.837
Cuentas de valoración		(944)	(1.390)
Utilidades retenidas:			
Utilidad del ejercicio		104.336	85.693
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(52.168)	(42.847)
Interés no controlador		59	50
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>792.562</b>	<b>723.912</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>8.465.321</b>	<b>7.802.925</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

## Banco Itaú Chile y Filiales

### Estado del Resultado Consolidado del Ejercicio

	Notas	Por el ejercicio terminado 31 de diciembre de	
		2015 MM\$	2014 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	26	496.940	518.218
Gastos por intereses y reajustes	26	(278.692)	(315.562)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>218.248</b>	<b>202.656</b>
Ingresos por comisiones	27	81.375	72.379
Gastos por comisiones	27	(10.287)	(8.693)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>71.088</b>	<b>63.686</b>
Pérdida neta de operaciones financieras	28	(29.022)	(23.883)
Utilidad de cambio neta	29	74.461	62.291
Otros ingresos operacionales	34	9.566	5.540
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>344.341</b>	<b>310.290</b>
Provisiones por riesgo de crédito	30	(43.593)	(52.277)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>300.748</b>	<b>258.013</b>
Remuneraciones y gastos del personal	31	(86.711)	(81.395)
Gastos de administración	32	(66.831)	(63.015)
Depreciaciones y amortizaciones	33	(9.785)	(9.141)
Otros gastos operacionales	35	(16.451)	(11.294)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(179.778)</b>	<b>(164.845)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>120.970</b>	93.168
Resultado por inversiones en sociedades	12	226	186
Resultado antes de impuesto a la renta		<b>121.196</b>	93.354
Impuesto a la renta	15	(16.851)	(7.652)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>104.345</b>	<b>85.702</b>
<b>Atribuible a:</b>			
Propietarios del Banco		104.336	85.693
Interés no controlador		9	9
<b>Total</b>		<b>104.345</b>	<b>85.702</b>
<b>Utilidad por acción de los propietarios del Banco:</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
		<b>\$</b>	<b>\$</b>
Utilidad básica		72.774	59.771
Utilidad diluida		72.774	59.771

Las notas adjuntas N°s 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

## Banco Itaú Chile y Filiales

### Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Ejercicio

		Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de	
	Notas	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		104.345	85.702
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			
Utilidad (pérdida) neta por valorización instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	664	(2.869)
<b>Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta</b>		<b>664</b>	<b>(2.869)</b>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	(218)	264
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		446	(2.605)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>446</b>	<b>(2.605)</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>104.791</b>	<b>83.097</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		104.781	83.089
Interés no controlador		10	8
<b>Total</b>		<b>104.791</b>	<b>83.097</b>
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
		<b>\$</b>	<b>\$</b>
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		73.085	57.955
Utilidad diluida		73.085	57.955

Las notas adjuntas N°s 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

## Banco Itaú Chile y Filiales

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
(En millones de pesos)

Atribuible a los propietarios del Banco								
	Capital MM\$	Reservas MM\$	Cuentas de valoración MM\$	Resultado del ejercicio MM\$	Provisión dividendos mínimos MM\$	Total MM\$	Interés no controlador MM\$	Total Patrimonio MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2014</b>	<b>290.697</b>	<b>250.114</b>	<b>1.215</b>	<b>87.723</b>	<b>-</b>	<b>629.749</b>	<b>41</b>	<b>629.790</b>
Distribución de resultado	-	87.723	-	(87.723)	-	-	-	-
Aporte de capital	53.872	-	-	-	-	53.872	-	53.872
Otros resultados integrales	-	-	(2.605)	-	-	(2.605)	-	(2.605)
Resultado del ejercicio	-	-	-	85.693	-	85.693	9	85.702
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	(42.847)	(42.847)	-	(42.847)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>344.569</b>	<b>337.837</b>	<b>(1.390)</b>	<b>85.693</b>	<b>(42.847)</b>	<b>723.862</b>	<b>50</b>	<b>723.912</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2015</b>	<b>344.569</b>	<b>337.837</b>	<b>(1.390)</b>	<b>85.693</b>	<b>(42.847)</b>	<b>723.862</b>	<b>50</b>	<b>723.912</b>
Distribución de resultado	-	59.245	-	(59.245)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(26.448)	42.847	16.399	-	16.399
Otros resultados integrales	-	-	446	-	-	446	-	446
Ajuste primera adopción filial	-	(372)	-	-	-	(372)	-	(372)
Resultado del ejercicio	-	-	-	104.336	-	104.336	9	104.345
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	(52.168)	(52.168)	-	(52.168)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>344.569</b>	<b>396.710</b>	<b>(944)</b>	<b>104.336</b>	<b>(52.168)</b>	<b>792.503</b>	<b>59</b>	<b>792.562</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

## Banco Itaú Chile y Filiales

## ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Notas	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		2015 MM\$	2014 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del ejercicio		104.336	85.693
Interés no controlador	25	9	9
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	33	9.785	9.141
Provisiones por activos riesgosos	30	51.898	60.285
Valor razonable para instrumentos de negociación		27	(40)
Utilidad por inversión en sociedades	12	10	(162)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	34	110	(186)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo		8.992	881
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		13.511	13.878
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo			
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos		62.133	(98.956)
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(643.160)	(697.606)
(Aumento) disminución neto de inversiones de negociación		23.760	(25.297)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(143.618)	78.867
Aumento de otras obligaciones a la vista		93.642	142.296
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		54.797	824
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones a plazo		(19.030)	249.241
Disminución de obligaciones con bancos		(41.742)	(56.443)
Aumento de otras obligaciones financieras		1.238	379
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		259.148	428.351
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(226.567)	(442.604)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		5.205	2.146
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(3.099)	(2.808)
<b>Flujo neto utilizado por actividades de la operación</b>		<b>(388.615)</b>	<b>(252.111)</b>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de activo fijo	14	(4.212)	(3.654)
Adquisición de Intangibles	13	(12.269)	(12.359)
Inversiones en sociedades	12	(2)	-
Dividendos recibidos en inversiones en sociedades	12	30	15
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		2.136	1.486
(Aumento) neto de otros activos y pasivos		(35.254)	(41.672)
<b>Flujo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>(49.571)</b>	<b>(56.184)</b>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(6.124)	(6.887)
Emisión de bonos	20	(445.789)	(217.057)
Aumento de capital	25	-	53.872
Dividendos pagados		(26.448)	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>413.217</b>	<b>264.042</b>
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(24.969)	(44.253)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(650.577)	(694.830)
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>5</b>	<b>625.608</b>	<b>650.577</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidado

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES**

##### **NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL**

###### **Antecedentes de la Institución**

Banco Itaú Chile es una sociedad anónima bancaria, constituida por escritura pública de fecha 8 de noviembre de 2006, otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie bajo el nombre de BankBoston (Chile).

Por resolución N° 140 de fecha 15 de noviembre de 2006 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se autorizó la existencia de BankBoston (Chile), se aprobaron sus estatutos y su funcionamiento. El certificado de autorización de existencia y funcionamiento y extracto de los estatutos emitido por la misma Superintendencia con fecha 15 de noviembre de 2006, se inscribió a fojas 47742 N° 34050 en el Registro de Comercio de Santiago correspondiente al año 2006 y se publicó en el Diario Oficial N° 38.626 de fecha 29 de noviembre de 2006.

El cambio de nombre de BankBoston (Chile) por Banco Itaú Chile, consta en escritura pública de fecha 26 de febrero de 2007 otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie y fue aprobada por Resolución N° 14 de fecha 26 de febrero de 2007 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la que se inscribió a fojas 8952 N°6551 del Registro de Comercio de Santiago del año 2007 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 28 de febrero de 2007.

El domicilio social del Banco, está ubicado en Avda. Apoquindo N° 3457, comuna de Las Condes, Santiago de Chile y su página Web es [www.italu.cl](http://www.italu.cl).

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

##### a) Bases de Preparación

Los estados financieros consolidados de Banco Itaú Chile al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

##### b) Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales al 31 de diciembre de 2015 y 2014. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo año y períodos que el Banco, y han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Las transacciones y saldos significativos intercompañías originados por operaciones efectuadas entre el Banco y sus filiales y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las filiales, del cual directa o indirectamente el Banco no es dueño y se muestra en forma separada en el patrimonio del Banco consolidado.

##### Entidades controladas (Filiales)

Los presentes estados financieros consolidados incorporan los estados financieros del Banco y las entidades controladas (filiales) de acuerdo a lo establecido en NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados. El Banco obtiene dicho control cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. En consideración a lo anterior, el Banco controla una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

- I. Poder sobre la participada, o sea, cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, es decir, las actividades que afectan de forma significativa los rendimientos de la participada.
- II. Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, es decir, cuando los rendimientos del inversor procedentes de dicha implicación tienen el potencial de variar como consecuencia del rendimiento de la participada; y
- III. Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

A continuación se detallan las entidades en las cuales el Banco posee control, y forman parte de la consolidación:

Nombre filial	Participación directa	
	2014 %	2015 %
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	99,90	99,90
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	99,99	99,99
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	99,98	99,98

#### Entidades Asociadas

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa, sin llegar a tener el control de ésta. Habitualmente, esta capacidad se presume al poseer una participación entre el 20% y 50% de los derechos a voto de la entidad. Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el directorio y la existencia de transacciones materiales. La existencia de estos factores podría determinar la existencia de influencia significativa sobre una entidad, a pesar de poseer una participación menor al 20% de las acciones con derecho a voto.

Las inversiones en entidades asociadas en donde se posee influencia significativa, son contabilizadas utilizando el método de la participación. De acuerdo al método de la participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar ya sea la participación proporcional del Banco en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de esta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

#### Acuerdos conjuntos

Los acuerdos conjuntos son acuerdos contractuales mediante el cual, dos o más partes realizan una actividad económica sujeta a un control conjunto. Existe control conjunto, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren del consentimiento unánime de las partes.

De acuerdo a NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", una entidad determinará el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada, pudiendo clasificar el acuerdo como:

- una operación conjunta, o
- un negocio conjunto

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operadores conjuntos.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esas partes se denominan partícipes de un negocio conjunto.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco concluyó que no participa en acuerdos conjuntos.

##### **Acciones o derechos en otras sociedades**

Son aquellas en que el Banco no posee control ni influencia significativa, las cuales se registran al valor de costo de adquisición.

##### **Entidades estructuradas**

De acuerdo a la normativa vigente, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad, y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco no controla y no ha creado ninguna entidad estructurada.

##### **c) Interés no Controlador**

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño.

Es presentado separadamente dentro del estado de resultado consolidado, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

##### **d) Segmentos de Negocios**

Los segmentos de operación del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio que gestiona el Banco. Estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

##### **e) Moneda Funcional**

El Banco ha definido como su moneda funcional el peso chileno, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Esta moneda es la que principalmente influye, en la determinación de precios de venta de sus servicios financieros, en los costos de suministrar tales servicios, en la generación de los fondos de financiación, y con la cual las fuerzas competitivas y aspectos regulatorios, determinan dichos precios.

Toda la información es presentada en millones de pesos chilenos (MM\$) y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

##### **f) Transacciones en Moneda Extranjera**

Dado que la moneda funcional del Banco es el peso chileno, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera".

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Transacciones en moneda extranjera son aquellas realizadas en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la entidad se registran en resultados.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco y sus filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la SBIF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado \$710,08 por US\$1 (\$605,82 por US\$1 en 2014). El saldo de \$74.461 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta (\$62.291 millones en 2014) que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales

#### g) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

##### Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado, al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

##### Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y al monto por el cual dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por éste en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado disponible para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable, al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

##### Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición corregido se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo corregido, en su caso por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados que han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta que son medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.
- Los instrumentos de negociación que son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta que son medidos a valor razonable.
- Los activos fijos e intangibles que son medidos a valor razonable cuando la Administración superior ha considerado tasar dichos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

##### h) Instrumentos de Inversión

Al momento de su reconocimiento inicial, los instrumentos de inversión deberán ser clasificados en alguna de las siguientes categorías:

- Inversiones al Vencimiento, e
- Instrumentos Disponibles para la Venta.

La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión que no se incluyen en la categoría antes mencionada, deberán ser clasificados como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor justo (incluidos los costos de transacción). Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo utilidad (pérdida) de cambio neta, según corresponda.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

Los instrumentos de inversión deben ser permanentemente evaluados para detectar oportunamente cualquier evidencia de deterioro que pueda resultar en una pérdida.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

##### **i) Instrumentos para Negociación**

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos, con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultado consolidado.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultado consolidado.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

##### **j) Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores**

Se efectúan operaciones de compra de instrumentos con pacto como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés pactado.

También se efectúan operaciones de venta de instrumentos con pacto como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirve como garantía para el préstamo forman parte de sus respectivos rubros "Instrumentos para negociación" o "Instrumentos de inversión disponibles para la venta". La obligación de retrocompra de la inversión es clasificada en el pasivo como "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", la cual es valorizada de acuerdo a la tasa de interés pactada.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

##### **k) Instrumentos Financieros Derivados**

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estado de situación financiera consolidado a su valor justo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" en el estado de resultado consolidado.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aún cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el estado de situación financiera consolidado.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo Otros activos u Otros pasivos, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

#### **I) Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes**

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

Asimismo, el Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes mediante las cuales recibe facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La cartera deteriorada comprende los créditos de los clientes sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

En el caso de clientes sujetos a evaluación grupal, se incluirán en la cartera deteriorada aquellos créditos que presenten una morosidad igual o superior a los 90 días de atraso y los demás créditos que mantenga el mismo deudor con excepción de:

- a) Créditos hipotecarios vivienda, que podrán excluirse mientras no presenten dicha morosidad.
- b) Créditos para financiamiento de estudios superiores (Ley 20.027), que podrán excluirse mientras no presenten las condiciones de deterioro definidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las renegociaciones para préstamos en cuotas y para un vencimiento se incluyen en la cartera deteriorada al momento de su otorgamiento.

Las renegociaciones a través de préstamos hipotecarios serán incluidas en la cartera deteriorada cuando cumplan 90 días de atraso o producto del ingreso a cartera deteriorada de otro préstamo del mismo deudor.

En el caso de clientes sujetos a evaluación individual, se considerará como deterioro al momento que éste sea clasificado en categoría de riesgo C1 en adelante, con excepción de un crédito hipotecario para vivienda, el que podrá excluirse mientras no presente una morosidad igual o superior a 90 días.

Los intereses devengados que resulten de aplicar la tasa de interés efectiva, los reajustes y las diferencias de cambio en operaciones en monedas extranjeras, se reconocen en el estado de resultado consolidado.

#### Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada

Se dejará de reconocer ingresos sobre base devengada en el estado de resultados, por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales:

##### Créditos sujetos a suspensión:

Evaluación individual:  
Créditos clasificados en categorías C5 y C6

Evaluación individual:  
Créditos clasificados en categorías C3 y C4

Evaluación grupal:  
Créditos con garantías reales inferiores a un 80%

##### Se suspende:

Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.

Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

No obstante, en el caso de los créditos sujetos a evaluación individual, puede mantenerse el reconocimiento de ingresos por el devengo de intereses y reajustes de los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes, como puede ocurrir en el caso de financiamientos de proyectos.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

##### Castigos de colocaciones

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- Cuando, basado en toda la información disponible, se concluye que no se obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 6 meses desde que fue registrada en el activo.
- Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar, que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentra en mora.

##### Recuperación de colocaciones castigadas

Las recuperaciones de colocaciones castigadas son reconocidas directamente como ingresos en el estado consolidado de resultados bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito".

##### m) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos esperados de pagos futuros hasta el vencimiento, o bien hasta la fecha en que se realice la próxima valoración según los precios de mercado, con el valor neto contable del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estimarán los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

Sin embargo, en el caso de la cartera deteriorada y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

##### n) Ingresos y Gastos por Comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros se reconocen por la vía de su tasa efectiva en el plazo de la operación.

##### o) Deterioro

###### Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto futuro del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

##### Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

##### p) Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

##### Goodwill (menor valor de inversiones)

El Banco no presenta saldos por este concepto al cierre del 31 de diciembre de 2015 y 2014.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

##### Otros activos intangibles

###### i) Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra disponible para su uso. La estimación de la vida útil del software es entre 3 y 6 años dependiendo de la clase software y monto de la inversión.

###### ii) Otros intangibles identificables

Corresponde a los activos intangibles que cumplen con ser identificables, que existe control sobre el activo, pueden ser medidos de forma fiable y es probable que se obtengan beneficios económicos futuros.

##### q) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial del activo fijo al 1 de enero de 2008, fecha de transición inicial hacia nuevas normas, fue determinado en base a una tasación comercial para el caso de los bienes raíces y terrenos, y para los restantes bienes del activo fijo, éstos fueron valorados al costo corregido a dicha fecha. Los bienes inmuebles fueron valorados a su valor de tasación comercial al 31 de diciembre de 2007.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados.

La depreciación es reconocida en el estado de resultado consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios, son las siguientes:

	2015	2014
Edificios	80 años	80 años
Remodelaciones	10 años	10 años
Equipos computacionales	6 años	6 años
Equipos y máquinas	7 años	7 años
Muebles	7 años	7 años
Instalaciones	10 años	10 años
Vehículos	7 años	7 años
Equipos no computacionales	7 años	7 años

#### r) Arrendamientos

##### a) Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco y sus filiales actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador, se registra en gastos del ejercicio en que terminó dicho contrato.

##### b) Arrendamiento Financiero

En el caso de arrendamientos financieros la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

#### s) Efectivo y Efectivo Equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el estado de situación financiera consolidado, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición, y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que se presentan junto con los instrumentos de negociación.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Para la elaboración de dicho estado, se toman en consideración los siguientes conceptos:

**a) Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.

**b) Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

**c) Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

**d) Actividades de financiamiento:** las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

#### t) Provisiones por Riesgo de Crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

De acuerdo a lo estipulado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se utilizan métodos o modelos basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

Provisión Individual: el análisis individual se aplica a los segmentos de clientes que por su tamaño, complejidad o nivel de operaciones, sea necesario conocerlos integralmente, de acuerdo a las siguientes definiciones:

Cartera en cumplimiento normal comprende aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de la situación económico- financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera durante los ejercicios 2015 y 2014 son las siguientes:

Clasificación	% Pérdida esperada
A1	0,03600
A2	0,08250
A3	0,21875
A4	1,75000
A5	4,27500
A6	9,00000

Para las colocaciones y créditos contingentes de los clientes evaluados en cartera normal, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras define en el Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables que el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50%.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Cartera Subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo. Además, forma parte de la Cartera Subestándar aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera durante los ejercicios 2015 y 2014 son las siguientes:

Clasificación	% Pérdida esperada
B1	13,87500
B2	20,35000
B3	32,17500
B4	43,87500

Cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una reestructuración forzada de sus deudas para evitar su incumplimiento y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Las clasificaciones asignadas a esta cartera durante los ejercicios 2015 y 2014 son las siguientes:

Clasificación	% Provisión
C1	2,00000
C2	10,00000
C3	25,00000
C4	40,00000
C5	65,00000
C6	90,00000

Provisión Grupal: la evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos, y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos.

#### u) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros consolidados, es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos y puedan medirse de manera fiable.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Se califican como contingentes en información fuera de balance lo siguiente:

- i) Avales y fianzas: comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by, según lo previsto en el Capítulo 8-10 de la RAN. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje.
- ii) Cartas de crédito del exterior confirmadas: corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- iii) Cartas de crédito documentarias: incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- iv) Boletas de garantía enteradas con pagaré.
- v) Cartas de garantía interbancarias: corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la RAN.
- vi) Líneas de crédito de libre disposición: considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).
- vii) Otros compromisos de crédito: comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.
- viii) Otros créditos contingentes: incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones no frecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indica a continuación:

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Avales y fianzas	100,00%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20,00%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20,00%
d) Boletas de garantía	50,00%
e) Líneas de crédito de libre disposición	50,00%
f) Otros compromisos de crédito:	15,00%
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	
- Otros	100,00%
g) Otros créditos contingentes	100,00%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

Provisiones adicionales:

De conformidad con las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Las provisiones constituidas con el fin de precaver el riesgo de fluctuaciones macroeconómicas debieran anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el banco.

Al cierre del 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no presenta saldos por este concepto.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

Provisión para dividendos mínimos:

De acuerdo con instrucciones del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se registran en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley sobre Sociedades Anónimas, de sus estatutos o de acuerdo con sus políticas de dividendos. Para ese efecto y en los casos que corresponda, se constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas.

Si bien Banco Itaú Chile posee la política de no repartir dividendos, conforme al contrato suscrito para la integración de Corpbanca descrito en la nota de hechos relevantes, se ha acordado repartir el 50% del resultado generado en el presente ejercicio. En consecuencia la Administración ha registrado una provisión por dividendos mínimos por MM\$ 52.168 al cierre de los presentes estados financieros.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

##### v) Indemnización por Año de Servicio

El Banco y sus filiales no tienen pactado contractualmente ningún tipo de indemnizaciones por años de servicio.

##### w) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro tributario a la fecha de medición de los impuestos diferidos.

##### x) Bienes Recibidos en Pago

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros activos", se registran al menor valor entre su costo de adjudicación o recepción (dación en pago) y el valor realizable neto, descontando los castigos exigidos por la normativa y se presentan netos de provisión. Los castigos normativos son los definidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en el Capítulo 10-1 de la Recopilación Actualizada de Normas, si el activo no es vendido en el plazo de un año desde el momento de su recepción.

##### y) Bajas de Activos y Pasivos Financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren.

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

a. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

b. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, se distingue entre:

a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja del estado de situación financiera consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera consolidado cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

#### z) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros consolidados requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados son descritos en las siguientes notas:

- Instrumentos para Negociación
- Instrumentos de Inversión
- Intangibles
- Activo Fijo
- Contingencias y Compromisos
- Provisiones por Riesgo de Crédito
- Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

##### aa) Securitización

El Banco no presenta instrumentos de capital como pasivos financieros o instrumentos patrimoniales de acuerdo a lo establecido en pasivos de securitización.

##### bb) Ganancias por Acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero en caso de existir, el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

##### cc) Nuevos Pronunciamientos Contables

###### cc.1) Normas emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras:

1) Con fecha 30 de diciembre de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras publica la Circular N° 3.573 que establece cambios a las normas que regulan la determinación de las provisiones por riesgo de crédito del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, introduciendo los cambios que se describen a continuación:

a) Se agregan instrucciones relativas a la aplicación de métodos estándares para efectos de constituir provisiones sobre las carteras evaluadas grupalmente y que regirán a contar del ejercicio 2016, incluyendo el método estándar que se aplicará a la cartera hipotecaria para vivienda. Los métodos estándares para las carteras grupales comerciales y de consumo, como asimismo los requisitos que deberán cumplirse para utilizar metodologías internas una vez que se apliquen esas normas, se dictarán en el curso del próximo año.

b) Teniendo en cuenta las peculiaridades de las operaciones de factoraje, se agregan instrucciones sobre la materia, fijando ciertas condiciones que permiten tratar las operaciones con responsabilidad del cedente, considerando el riesgo de crédito a los obligados al pago de las facturas.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

- c) Se complementan las instrucciones sobre la cartera en incumplimiento de los créditos sujetos a evaluación individual, incluyendo ciertas condiciones que deben cumplirse para remover de dicha cartera los créditos de un deudor, a la vez que se incorpora esa misma materia para los créditos grupales.
- d) En relación con la conformidad que debe dar el Directorio sobre la suficiencia de las provisiones, se dispone que ella debe referirse tanto a los estados financieros consolidados, como al banco considerado individualmente, a éste con sus filiales en el país y a las filiales en el exterior, cuando sea el caso.
- e) Se eliminan las normas sobre la calificación de los bancos según sus sistemas de evaluación de cartera.
- f) Los demás cambios, corresponden a adecuaciones o precisiones en las normas actualmente vigentes y que obedecen, entre otras cosas, a la necesidad de considerar aspectos que tienen que ver con el tratamiento de garantías, los modelos internos y métodos estándares.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

2) Con fecha 22 de junio de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras publica la Circular N°3.584, la cual precisa algunas instrucciones específicas relativas a los cambios al Capítulo B-1 sobre cálculo de las provisiones por riesgo de crédito, que fueron impartidas el 30 de diciembre de 2014. En lo principal, están referidas al método estándar que se aplicará a partir de enero de 2016 en los préstamos hipotecarios para vivienda y ciertas instrucciones sobre el tratamiento de las carteras en incumplimiento de los créditos en general.

3) Con fecha 25 de mayo de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras publica la Circular N°3.583, la cual instruye modificaciones al Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables, relativas a la reclasificación contable de los Préstamos a Estudiantes y que se deben implementar a partir de enero de 2016. En dicha Circular se solicita reclasificar a ítem de colocaciones comerciales todos los créditos estudiantiles que se incluyen en las colocaciones de consumo, el objetivo es darle el mismo tratamiento a todos los créditos otorgados para el financiamiento de estudios superiores.

4) Con fecha 25 de septiembre de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras publica la Circular N°3.588, mediante la cual se introducen cambios menores en los Capítulos A-1, B-1, B-3 y C-3 del Compendio de Normas Contables. Se clarifica en el capítulo B-1 que se podrán excluir de la cartera en incumplimiento los créditos hipotecarios para vivienda cuya morosidad sea inferior a 90 días, salvo que el deudor tenga otro crédito del mismo tipo con mayor morosidad.

5) Con fecha 24 de diciembre de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras publica la Circular N° 3.598, donde se incorporan nuevas disposiciones al Capítulo B-1 de provisiones por riesgo de crédito del Compendio de Normas Contables relacionadas con requisitos para el uso de metodologías internas.

El Banco ha estimado el impacto del cambio normativo del Capítulo B-1 relativo a la aplicación del método estándar de los créditos hipotecarios para vivienda, en la cantidad de MM\$2.222 de constitución adicional de provisiones. Excepto por lo mencionado anteriormente, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

**cc.2) Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015:**

##### Enmiendas y mejoras

---

Enmienda a NIC 19 "Beneficios a los empleados", en relación a planes de beneficio definidos – Publicada en noviembre 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificarla contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

---

##### Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012) Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 2 "Pagos basados en acciones" – Clarifica las definición de "Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión" y "Condiciones de mercado" y se definen separadamente las "Condiciones de rendimiento" y "Condiciones de servicio". Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF3, "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC32, y que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF9, la NIC 37y la NIC39. La modificaciones aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.

NIIF 8 "Segmentos de operación" - La norma se modifica para incluir el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. La norma se modificó adicionalmente para requerir una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida

NIIF 13 "Medición del valor razonable" - EIIASB ha modificado la base de las

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

conclusiones de la NIIF13 para aclarar que no se elimina la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales si el efecto de no actualizar no es significativo.

NIC16, "Propiedad, planta y equipo", y NIC38, "Activos intangibles" - Ambas normas se modifican para aclarar cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. Su adopción anticipada está permitida.

NIC24, "Información a revelar sobre partes relacionadas" - La norma se modifica para incluir, como entidad vinculada, una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora"). Su adopción anticipada está permitida.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

##### **Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013) Emitidas en diciembre de 2013.**

NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" - Clarifica que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados.

NIIF 3 "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF 11. La enmienda también aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.

NIIF 13 "Medición del valor razonable" - Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

NIC 40 "Propiedades de Inversión" - Se modifica la norma para aclarar que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. Al prepararse la información financiera, tiene que considerarse la guía de aplicación de NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicar esta enmienda a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes de la fecha obligatoria, si y sólo si la información necesaria para aplicar la enmienda está disponible.

---

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco y sus filiales.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

##### cc.3) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", sobre adquisición de una participación en una operación conjunta—Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.	01-01-16
Enmienda aNIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", sobre depreciación y amortización— Publicada en mayo 2014.Clarifica que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. Asimismo se clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.	01-01-16
Enmienda aNIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura", sobre plantas portadoras – Publicada en junio 2014.Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las "plantas portadoras", como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de "planta portadora" y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.	01-01-16
Enmienda aNIC 27 "Estados financieros separados", sobre el método de participación -Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida	01-01-16
Enmienda aNIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	01-01-16

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", sobre adquisición de una participación en una operación conjunta—Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.	01-01-16
Enmienda aNIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", sobre depreciación y amortización— Publicada en mayo 2014. Clarifica que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. Asimismo se clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.	01-01-16
Enmienda aNIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura", sobre plantas portadoras – Publicada en junio 2014. Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las "plantas portadoras", como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de "planta portadora" y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.	01-01-16
Enmienda aNIC 27 "Estados financieros separados", sobre el método de participación -Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida	01-01-16
Enmienda aNIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	01-01-16

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto). La aplicación anticipada es permitida.</p>	01-01-16
<p>Enmienda a NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB. Se permite su adopción anticipada.</p>	01-01-16

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014) Emitidas en septiembre de 2014.	
NIIF 5, "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas". La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de "mantenidos para la venta "a" mantenidos para su distribución ", o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como "mantenidos para la venta" o "mantenidos para distribuir", simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la distribución, pero que no se reclasifica como "mantenido para la venta"	01-01-16
NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar". Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos:	01-01-16
La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva	
NIC 19, "Beneficios a los empleados" - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos, y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer período presentado.	01-01-16
NIC 34, "Información financiera intermedia" - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.	01-01-16

La administración del Banco y filiales estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el período de su primera aplicación.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

#### NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en los estados financieros consolidados del Banco.

##### • Año 2015

- a) Con fecha 30 de diciembre de 2015, se celebró la vigésimo sexta sesión extraordinaria del directorio de Banco Itaú Chile, en la cual se acepta renuncia del Sr. Marco C. Bonomi a partir del 31 de diciembre de 2015, en su reemplazo se acuerda designar al Sr. Boris Buvinic G. como director de Banco Itaú Chile a partir del 01 de enero de 2016.
- b) Con fecha 10 de noviembre de 2015, en sesión extraordinaria de Directorio de Banco Itaú Chile se toma conocimiento de la renuncia del Gerente General del Banco, señor Boris Buvinic G., solicitando desempeñar su cargo como tal hasta el 31 de diciembre de 2015, el Directorio toma conocimiento y acepta la renuncia del señor Boris Buvinic G. Además, el Directorio le propone asumir como director del Banco a partir de la fecha efectiva de su renuncia, situación que fue aprobada por el señor Buvinic aceptando la designación como director del mismo a partir del 1 de enero de 2016. A continuación, el Directorio por unanimidad proponen designar al ejecutivo de Itaú Unibanco, señor Milton Maluhy como nuevo Gerente General del Banco a partir del 1 de enero de 2016.
- c) Con fecha 04 de septiembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la fusión acordada por las Juntas de Accionistas de Corpbanca y Banco Itaú, mediante la incorporación del segundo en el primero, de acuerdo a lo solicitado por los mismos con fecha 09 de julio de 2015. Resolvió además que la materialización de la fusión deberá ser entre el 01 de enero y el 02 de mayo de 2016, siendo los Directorios de ambos bancos los encargados de determinar la fecha exacta. También se aprobó la disolución anticipada de Banco Itaú Chile y los estatutos del nuevo banco.
- d) Con fecha 20 de julio de 2015, se materializa el traspaso de acciones señalado en punto anterior, lo cual queda debidamente anotado en el registro de accionistas del Banco.
- e) Con fecha 15 de julio de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emite carta autorización para que Itaú Unibanco Holding S.A. adquiera la totalidad de las acciones de propiedad de Itaú Chile Holdings, Inc. en Banco Itaú Chile, como consecuencia de la disolución y liquidación de esta última.
- f) Con fecha 15 de julio de 2015, se procede a efectuar el reparto de dividendos a los respectivos accionistas de Banco Itaú Chile.
- g) Con fecha 30 de junio de 2015, se celebró la Novena Junta Extraordinaria de accionistas de Banco Itaú Chile, en donde se aprueba por unanimidad la fusión por incorporación de Banco Itaú Chile con Corpbanca.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

h) Con fecha 15 de junio de 2015, se publicó como Hecho Esencial la citación a Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Itaú Chile para someter a consideración la aprobación de la fusión para el día 30 de junio de 2015, Además, se puso a disposición de los accionistas los antecedentes de la fusión.

i) Con fecha 11 de junio de 2015, se celebró la Octava Junta Extraordinaria de accionistas de Banco Itaú Chile, en la cual se acordó reducir el monto de las utilidades del ejercicio 2014 acordado repartir como dividendos en la Junta Ordinaria celebrada con fecha 12 de marzo de 2015, ascendente a \$ 42.847 millones, al monto de \$26.448 millones, correspondiente al 30,86% de las utilidades distribuibles al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014.

j) Con fecha 02 de junio de 2015, se publicó como Hecho Esencial la modificación al *Transaction Agreement*, la cual refleja, entre otras materias, ciertos cambios a las reglas aplicables a la distribución de los dividendos por Banco Itaú Chile y Corpbanca con cargo a los resultados que sean obtenidos por cada banco en forma previa al cierre de la fusión en los siguientes puntos:

##### A. Dividendos:

i. Además, de los dividendos aprobados distribuir en la Junta Ordinaria de Corpbanca celebrada en marzo de 2015, correspondientes al 50% de las utilidades líquidas del ejercicio 2014, Corpbanca podrá distribuir a sus accionistas, dividendos adicionales en el monto (a) de \$239.860 millones (equivalente aproximadamente a US\$ 395 millones), el cual podrá ser distribuido durante el ejercicio 2015, y (b) equivalente a UF 124.105 (equivalente aproximadamente a US\$5 millones), cuyo pago es probable tenga lugar en la misma oportunidad en la que se paguen los dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio 2015 indicados en el literal (iii) siguiente;

ii. No obstante Banco Itaú Chile aprobó, en su Junta Ordinaria celebrada el 12 de marzo de 2015, la distribución de dividendos equivalentes al 50% de las utilidades líquidas del ejercicio 2014, en Junta Extraordinaria celebrada el 11 de junio de 2015, Banco Itaú Chile disminuyó los dividendos aprobados para distribuir con cargo al ejercicio 2014, al monto de \$26.448 millones, lo que representa una reducción de \$16.399 millones; y

iii. Si bien el *Transaction Agreement* originalmente celebrado no contempló reglas para la distribución de dividendos por Banco Itaú Chile y Corpbanca con cargo a las utilidades del ejercicio 2015, en virtud de la modificación, las partes acordaron que el 50% de las utilidades del ejercicio 2015 de Banco Itaú Chile y Corpbanca se distribuirá a los accionistas de cada uno de los bancos por separado.

##### B. Corpbanca Colombia:

Las acciones en Banco Corpbanca Colombia S.A. ("Corpbanca Colombia") de propiedad de CorpGroup serán adquiridas por Itaú Corpbanca a más tardar el 29 de enero de 2017, y su precio de compra devengará, a partir del 4 de agosto de 2015 (fecha en la que originalmente vencía el plazo para la compra de estas acciones) y hasta la fecha de pago, un interés anual de Libor más un 2,7%. Adicionalmente, mientras no se materialice esta adquisición, Corpbanca Colombia no declarará ni pagará dividendos.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

##### C. Fecha de Término y Materialización de la Fusión:

La fecha de término estipulada en el *Transaction Agreement* para el cierre de la fusión se pospuso desde el 29 de enero de 2016 hasta el 2 de mayo de 2016; sin perjuicio de lo cual las partes tienen la intención de cerrar la fusión a comienzos de enero de 2016. Asimismo, en virtud de la modificación y como consecuencia del acuerdo respecto de la distribución de los dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio 2015, las partes acordaron que la fusión no tendrá efecto antes del 1 de enero de 2016.

La modificación al *Transaction Agreement* estaba condicionada a que la Junta Extraordinaria de Accionistas de Corpbanca a la que se someterá a aprobación la fusión, fuera celebrada a más tardar el 30 de junio de 2015, y a que el informe pericial elaborado por el Sr. Alejandro Cerda Gallardo, de fecha 29 de abril de 2015, sea sometido a dicha junta.

Con fecha 12 de marzo de 2015, se celebró la Novena Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Itaú Chile, en donde se aprueba de forma unánime repartir como dividendos el 50% de las utilidades distribuibles al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, suma que asciende a la cantidad de \$42.847 millones y un dividendo de \$29.885,592688 por acción. El resto de dichas utilidades se destinan al fondo de reservas de utilidades retenidas.

La presente Junta acordó además, renovar el Directorio de la sociedad, quedando conformado por los señores:

1. Ricardo Villela Marino
2. Marco C. Bonomi
3. César Alberto Blaquier
4. Boris Nicolás Abovic
5. Héctor Valdés Ruiz

##### f) Emisión de Bonos

- Durante el mes de diciembre de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AL-2 por el equivalente a UF2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AL-2 de bonos fue colocada a un plazo de 10 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de julio 2015, pagaderos en 20 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de julio de 2025. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de septiembre de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AJ por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AJ de bonos fue colocada a un plazo de 10 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,60% anual, vencido, compuesto semestralmente.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio de 2015, pagaderos en 20 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2025. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de agosto de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AI por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AI de bonos fue colocada a un plazo de 5 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de abril de 2015, pagaderos en 10 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de abril de 2020. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de junio de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AI por el equivalente a UF 3.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AI de bonos fue colocada a un plazo de 5 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de abril de 2015, pagaderos en 10 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de abril de 2020. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de junio de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AG por el equivalente a UF 3.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AG de bonos fue colocada a un plazo de 10 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2014, pagaderos en 20 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2024. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de junio de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AH por el equivalente a UF2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AH de bonos fue colocada a un plazo de 15 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,60% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2014, pagaderos en 30 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2029. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de mayo de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AG por el equivalente a UF 3.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AG de bonos fue colocada a un plazo de 10 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2014, pagaderos en 20 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2024. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de mayo de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AG por el equivalente a UF 3.000.000 con cargo

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AG de bonos fue colocada a un plazo de 10 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2014, pagaderos en 20 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2024. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

#### • Año 2014

a) Suscripción de acuerdo para fusión con Corpbanca (Transaction Agreement)

Con fecha 29 de enero de 2014, Banco Itaú Chile suscribió con Inversiones Corp Group Interhold Limitada, Inversiones Gasa Limitada (éstas dos últimas, en conjunto "CorpGroup"), Corpbanca, Itaú-Unibanco Holding, S.A. ("Itaú-Unibanco"), un contrato en idioma inglés denominado "*Transaction Agreement*" en virtud del cual dichas partes acordaron una asociación estratégica de sus operaciones en Chile y en Colombia, sujeto a la condición que se obtengan previamente las autorizaciones de los reguladores correspondientes y de los accionistas de Corpbanca y de Banco Itaú Chile, según se indica más adelante.

Esta asociación estratégica se estructurará mediante la fusión de Corpbanca y Banco Itaú Chile, de conformidad al *Transaction Agreement*, el que contemplaba lo siguiente:

**1. Actos Previos.** CorpGroup enajenará acciones de Corpbanca de que es titular, directa o indirectamente, equivalentes al 1,53% del capital accionario de dicho banco y Banco Itaú Chile aumentará su capital en la suma de US\$652 millones, mediante la emisión de acciones de pago que serán suscritas y pagadas íntegramente por una sociedad de propiedad, directa o indirecta, de Itaú-Unibanco.

**2. Fusión.** Se someterá a la aprobación de las Juntas Extraordinarias de Accionistas de Corpbanca y de Banco Itaú Chile la fusión entre ambas entidades, absorbiendo Corpbanca a Banco Itaú Chile, el que se denominará "Itaú- Corpbanca". En caso de aprobarse la fusión, se emitirán 172.048.565.857 acciones de Corpbanca, que representarán el 33,58% del capital accionario del banco fusionado, las que se distribuirán entre los accionistas de Banco Itaú Chile, manteniendo los actuales accionistas de Corpbanca el 66,42% del capital accionario del banco fusionado. De esta forma, el número de acciones en que se dividirá el capital accionario del banco fusionado pasará de 340.358.194.234 a 512.406.760.091 acciones, que serán íntegramente suscritas y pagadas.

**3. Control.** Producto de la fusión, Itaú-Unibanco se incorporará como accionista de Corpbanca y por efecto de la relación de canje de acciones aplicable en dicha fusión, adquirirá el control del banco fusionado, de acuerdo a los Artículos 97 y 99 de la Ley N° 18.045, de Mercado de Valores, conservando CorpGroup, en todo caso, una participación relevante en la propiedad del mismo, de un 32,92% del capital accionario, y quedando un 33,5% de dicho capital en el mercado.

**4. Colombia.** A fin de fortalecer y consolidar las operaciones en Colombia, y sujeto a las restricciones aplicables bajo la ley de dicho país, el banco fusionado, que será titular de un 66,39% de las acciones de Banco Corpbanca Colombia S.A., ofrecerá adquirir el 33,61% restante de las acciones que no son de su

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

propiedad, el que incluye un 12,38% actualmente de propiedad indirecta de CorpGroup, sociedad que se ha obligado a vender dichas acciones. El precio por acción que ofrecerá Itaú-Corpbanca será el mismo para todos los accionistas y corresponde a la valorización dada a Banco Corpbanca Colombia S.A. para la realización de intercambio en la fusión. El precio por el 33,61% del capital accionario de Banco Corpbanca Colombia S.A., en el evento de materializarse la venta por el total de dichas acciones, será de US\$894 millones.

Con el mismo objeto Itaú-Corpbanca adquirirá Itaú BBA Colombia S.A., Corporación Financiera, entidad a través de la cual el grupo Itaú-Unibanco desarrolla su negocio financiero en dicho país. El precio a pagar será el valor libro, según el estado financiero más reciente informado al regulador bancario en Colombia

**5. Curso de los Negocios.** Por el tiempo que medie entre la firma del *Transaction Agreement* y la materialización de la referida fusión, las partes del mismo acordaron que tanto Banco Itaú Chile como Corpbanca tengan ciertas restricciones durante dicho período, que consisten fundamentalmente en continuar con el giro ordinario de sus negocios de una manera sustancialmente similar a como lo han venido haciendo.

**6. Pacto de Accionistas.** El *Transaction Agreement* contempla, asimismo, que al cierre de la transacción en Chile CorpGroup e Itaú-Unibanco celebren un pacto de accionistas que regule ciertas materias respecto del ejercicio de sus derechos políticos en Itaú-Corpbanca y asuntos relativos a la transferencia de sus acciones:

Se establecerá que el Directorio del banco fusionado esté integrado por 11 miembros titulares y 2 suplentes. De los Directores que puedan ser elegidos por el pacto de accionistas de CorpGroup e Itaú-Unibanco, la mayoría de ellos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria y los restantes por CorpGroup. El Presidente del Directorio será propuesto por CorpGroup y el Gerente General por Itaú-Unibanco. En los comités integrados por Directores, la mayoría de estos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria.

- Asimismo, sujeto a la normativa vigente, CorpGroup se comprometerá a ejercer sus derechos políticos de manera alineada con Itaú-Unibanco. Por otra parte, CorpGroup otorgará en favor de Itaú-Unibanco prenda sobre el 16% de las acciones del banco fusionado, en garantía de las obligaciones asumidas en virtud del pacto de accionistas, manteniendo CorpGroup el ejercicio de sus derechos políticos y económicos que emanan de las acciones prendadas.
- Se reflejará la intención de las partes en el sentido que el banco fusionado distribuya la totalidad de las utilidades disponibles de cada ejercicio, después de asegurados ciertos niveles de capital adecuados, para que Itaú-Corpbanca cumpla holgadamente con los requisitos regulatorios y las mejores prácticas de la industria.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)**

- Se impondrá también a CorpGroup e Itaú-Unibanco ciertas obligaciones de no competencia con el banco fusionado.
- Finalmente, en relación a la transferencia de las acciones, se establecerá un derecho de primera oferta, un derecho a unirse a la venta a un tercero y la obligación de unirse a la venta a un tercero. Asimismo, se establecerá en favor de CorpGroup un derecho de venta y de compra del 6,6% de las acciones del banco fusionado, como mecanismo de liquidez en el corto plazo, y un derecho de venta, como alternativa de salida de su participación en el banco fusionado. En ambos casos, el precio será el de mercado, sin premio, y se privilegiará, como primera opción, ventas en el mercado a través de la Bolsa de Comercio de Santiago.

El cierre de la operación contemplada en el *Transaction Agreement* está sujeto tanto a la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes como a la aprobación de la fusión por los accionistas de Banco Itaú Chile y de Corpbanca en las respectivas Juntas Extraordinarias, situación que a la fecha ya ocurrió.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

##### b) Emisión de bonos

- Durante el mes de octubre de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado dos emisiones de bonos corrientes Serie AF por el equivalente a UF 1.000.000 cada una, con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AF de bonos fue colocada a un plazo de 8 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2014, pagaderos en 16 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2022. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de junio de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AB por el equivalente a UF 1.500.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AB de bonos fue colocada a un plazo de 16 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de octubre 2013, pagaderos en 32 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de octubre de 2029. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de junio de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AA por el equivalente a \$ 30.000.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AA de bonos fue colocada a un plazo de 5 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 6,70% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2013, pagaderos en 10 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2018. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de abril de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AC por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AC de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de octubre 2013, pagaderos en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de octubre de 2033. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de abril de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos subordinados Serie AE1 por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AE1 de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de enero 2014, pagaderos en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de enero de 2034. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. A continuación se muestran los principales segmentos definidos por el Banco:

Resultados	Al 31 de diciembre de 2015						Al 31 de diciembre de 2014					
	Banca Personas y Pymes MM\$	Banca Empresas MM\$	Banca Grandes Empresas MM\$	Tesorería e Instituciones Financieras MM\$	Otros MM\$	Total MM\$	Banca Personas y Pymes MM\$	Banca Empresas MM\$	Banca Grandes Empresas MM\$	Tesorería e Instituciones Financieras MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Ingresos</b>	<b>175.528</b>	<b>54.640</b>	<b>53.938</b>	<b>29.507</b>	<b>30.728</b>	<b>344.341</b>	<b>185.480</b>	<b>48.847</b>	<b>58.294</b>	<b>14.658</b>	<b>3.011</b>	<b>310.290</b>
Ingresos netos de intereses y reajustes	121.077	39.696	25.880	24.010	7.585	218.248	130.993	40.464	38.012	9.927	(16.740)	202.656
Ingresos netos por comisiones, resultado neto de operaciones financieras y cambio neto	54.451	14.944	28.058	5.497	13.577	116.527	54.487	8.383	20.282	4.731	14.211	102.094
Otros ingresos	-	-	-	-	9.566	9.566	-	-	-	-	5.540	5.540
<b>GASTOS</b>	<b>(98.062)</b>	<b>(21.283)</b>	<b>(21.206)</b>	<b>(9.603)</b>	<b>(29.624)</b>	<b>(179.778)</b>	<b>(99.143)</b>	<b>(20.225)</b>	<b>(17.434)</b>	<b>(7.171)</b>	<b>(20.873)</b>	<b>(164.845)</b>
Gastos Directos	(98.062)	(21.283)	(21.206)	(9.603)	(13.173)	(163.327)	(92.354)	(19.685)	(17.402)	(7.174)	(16.936)	(153.551)
Otros gastos Operacionales	-	-	-	-	(16.451)	(16.451)	(6.789)	(540)	(32)	3	(3.937)	(11.294)
<b>Margen Neto</b>	<b>77.466</b>	<b>33.357</b>	<b>32.732</b>	<b>19.904</b>	<b>1.104</b>	<b>164.563</b>	<b>86.337</b>	<b>28.622</b>	<b>40.860</b>	<b>7.487</b>	<b>(17.862)</b>	<b>145.445</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(35.173)	(7.797)	(769)	136	10	(43.593)	(36.167)	(9.594)	(5.440)	(141)	(935)	(52.277)
<b>Resultado operacional</b>	<b>42.293</b>	<b>25.560</b>	<b>31.963</b>	<b>20.040</b>	<b>1.114</b>	<b>120.970</b>	<b>50.170</b>	<b>19.028</b>	<b>35.420</b>	<b>7.346</b>	<b>(18.797)</b>	<b>93.168</b>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	226	226	-	-	-	-	186	186
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>42.293</b>	<b>25.560</b>	<b>31.963</b>	<b>20.040</b>	<b>1.340</b>	<b>121.196</b>	<b>50.170</b>	<b>19.028</b>	<b>35.420</b>	<b>7.346</b>	<b>(18.611)</b>	<b>93.354</b>
Impuesto a la renta	(4.768)	(3.834)	(4.794)	(3.006)	(449)	(16.851)	(4.515)	(1.713)	(3.188)	(661)	2.425	(7.652)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>37.525</b>	<b>21.726</b>	<b>27.169</b>	<b>17.034</b>	<b>891</b>	<b>104.345</b>	<b>45.655</b>	<b>17.315</b>	<b>32.232</b>	<b>6.685</b>	<b>(16.186)</b>	<b>85.702</b>
<b>Promedios: (MMM\$):</b>	<b>2.970</b>	<b>1.680</b>	<b>1.508</b>	<b>-</b>	<b>556</b>	<b>6.714</b>	<b>2.572</b>	<b>1.439</b>	<b>1.624</b>	<b>-</b>	<b>441</b>	<b>6.075</b>
<b>Colocaciones Activos de Tesorería</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>566</b>	<b>-</b>	<b>566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>547</b>	<b>-</b>	<b>547</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La información presentada en esta nota, se prepara de acuerdo con los segmentos que son reportados a la alta gerencia del Banco para la toma de decisiones, además, para dar cumplimiento a lo indicado en la NIIF 8.

**Banca Personas y Pymes:** Su misión es incrementar y retener la base de clientes de su mercado objetivo, Banca Personas (segmento de personas naturales de altos ingresos) y Pymes (empresas con ventas anuales menores de MMUS\$2). A esta División le corresponde la venta, distribución de todos los productos y servicios de la banca de personas, como así mismo el manejo de los productos financieros orientados a Personas y Pequeñas y Medianas Empresas, bajo un estricto apego a la normativa que organismos reguladores internos y externos impongan.

**Banca Empresas:** La misión del segmento Empresas, es ser el banco líder en performance sustentable y en satisfacción de los clientes Empresas, con una propuesta de valor basada en la asesoría proactiva, respuestas oportunas y con una oferta de productos completa que cubran las necesidades reales de los clientes. Este segmento está compuesto por compañías con ventas anuales entre MMUS\$2 y MMUS\$100.

**Banca Grandes Empresas:** La misión del segmento Grandes Empresas (Global Corporate Banking), es proveer soluciones financieras a sus clientes en lo que respecta a servicios comerciales, asesorías de inversión, administración financiera y financiamiento en general para sus necesidades de capital. Este segmento tiene como mercado objetivo Grandes Conglomerados y Corporaciones Locales con ventas superiores a MMUS\$100 anuales, Empresas Multinacionales establecidas en Chile y Compañías Financieras no bancarias de tamaño relevante en el mercado financiero.

**Tesorería e Instituciones Financieras:** La misión de esta área de negocio es administrar el balance del Banco, reduciendo la volatilidad por medio de una estrategia de riesgo / retorno equilibrada. Por otro lado, esta área es responsable de manejar todos los riesgos financieros, siendo un participante innovador en la industria financiera y entregar productos de alta calidad para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

**Otros:** Corresponde a ingresos y gastos provenientes de otras áreas de negocios.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado consolidado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>		
Efectivo	35.708	31.039
Depósitos en el Banco Central de Chile	277.602	69.301
Depósitos en bancos nacionales	5.409	2.364
Depósitos en el exterior	159.090	309.674
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<b>477.809</b>	<b>412.378</b>
Operaciones con liquidación en curso netas	35.718	36.607
Instrumentos financieros de alta liquidez	101.788	201.392
Contratos de retrocompra	10.293	200
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>625.608</b>	<b>650.577</b>

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>Activos</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	36.185	35.681
Fondos por recibir	25.910	60.888
Subtotal - activos	<b>62.095</b>	<b>96.569</b>
<b>Pasivos</b>		
Fondos por entregar	(26.377)	(59.962)
Subtotal - pasivos	(26.377)	(59.962)
Operaciones con liquidación en curso netas	<b>35.718</b>	<b>36.607</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:</b>		
Bonos del Banco Central de Chile	1.583	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	4.828	30.198
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales:</b>		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
<b>Instrumentos de instituciones extranjeras:</b>		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>		
Fondos administrados por entidades relacionadas	11.354	1.712
Fondos administrados por terceros	-	-
<b>Totales</b>	<b>17.765</b>	<b>31.910</b>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existen instrumentos para negociación intermediados.

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**NOTA 7 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES**

a) Títulos en compromisos de Pactos - Compra con compromiso de retroventa

2015				Vencimiento del compromiso						
				Entre tres meses y menos de un año			Más de un año			
				Tasa Promedio %			Tasa Promedio %			Total
				MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD	MM\$
<b>Tipo Contraparte</b>				MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD	MM\$
Persona y/o Empresa Relacionada				-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país				-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de Valores				10.293	3,91	-	-	-	-	10.293
Otra Institución Financiera que opera en el país				-	-	-	-	-	-	-
Institución Financiera del extranjero				-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídico				-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales al 31 de diciembre de 2015</b>				<b>10.293</b>			-	-	-	<b>10.293</b>

2014				Vencimiento del compromiso						
				Entre tres meses y menos de un año			Más de un año			
				Tasa Promedio %			Tasa Promedio %			Total
				MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD	MM\$
<b>Tipo Contraparte</b>				MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD	MM\$
Persona y/o Empresa Relacionada				-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país				-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de Valores				200	-	0,1	-	-	-	200
Otra Institución Financiera que opera en el país				-	-	-	-	-	-	-
Institución Financiera del extranjero				-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídico				-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales al 31 de diciembre de 2014</b>				<b>200</b>			-	-	-	<b>200</b>

**BANCO ITAU CHILE Y FILIALES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**NOTA 7 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES  
(Continuación)**

El detalle de los títulos comprometidos por las operaciones de pactos – compra con compromiso de retroventa, es el siguiente:

	<b>2015 MM\$</b>	<b>2014 MM\$</b>
<b>Instrumentos para negociación</b>		
Del estado y banco central	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos mutuos	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos de Inversión</b>		
Del estado y banco central	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	10.293	200
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos mutuos	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>10.293</b>	<b>200</b>

El monto de los títulos revelados en el cuadro se presenta al valor de inicio del pacto.

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**NOTA 7 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES (Continuación)**

b) Títulos en compromisos de Pactos - Ventas con compromiso de retrocompra

2015	Vencimiento del compromiso									
	Hasta 3 meses			Entre tres meses y menos de un año			Más de un año			Total
	Tasa Promedio %			Tasa Promedio %			Tasa Promedio %			
	MM\$	\$	UDS	MM\$	\$	UDS	MM\$	\$	UDS	MM\$
Tipo Contraparte										
Persona y/o Empresa Relacionada	5.934	0,28	-	-	-	-	-	-	-	5.934
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra Institución Financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institución Financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídico	37.793	1,30	-	-	-	-	-	-	-	37.793
<b>Totales al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>43.727</b>			-			-			<b>43.727</b>

2014	Vencimiento del compromiso									
	Hasta 3 meses			Entre tres meses y menos de un año			Más de un año			Total
	Tasa Promedio %			Tasa Promedio %			Tasa Promedio %			
	MM\$	\$	UDS	MM\$	\$	UDS	MM\$	\$	UDS	MM\$
Tipo Contraparte										
Persona y/o Empresa Relacionada	16.323	0,31	-	-	-	-	-	-	-	16.323
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra Institución Financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institución Financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídico	41.359	1,39	-	-	-	-	-	-	-	41.359
<b>Totales al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>57.682</b>			-			-			<b>57.682</b>

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES**

(a) El Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014 mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto nominal de los contratos con vencimiento final						Valor razonable			
	Hasta 3 meses		Más de 3 meses a un año		Más de un año		Activos		Pasivos	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Derivados de cobertura de valor razonable:</b>										
Swaps	-	-	-	-	428.875	333.849	1.166	52	(9.526)	(11.584)
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>428.875</b>	<b>333.849</b>	<b>1.166</b>	<b>52</b>	<b>(9.526)</b>	<b>(11.584)</b>
<b>Derivados de negociación:</b>										
Forwards	6.460.675	4.605.714	4.875.010	2.582.097	837.125	259.552	35.874	33.419	(54.016)	(44.880)
Swaps	3.627.076	3.676.391	5.842.287	5.812.142	14.717.763	11.289.148	190.944	203.507	(189.641)	(201.189)
<b>Subtotales</b>	<b>10.087.751</b>	<b>8.282.105</b>	<b>10.717.297</b>	<b>8.394.239</b>	<b>15.554.888</b>	<b>11.548.700</b>	<b>226.818</b>	<b>236.926</b>	<b>(243.657)</b>	<b>(246.069)</b>
<b>Totales</b>	<b>10.087.751</b>	<b>8.282.105</b>	<b>10.717.297</b>	<b>8.394.239</b>	<b>15.983.763</b>	<b>11.882.549</b>	<b>227.984</b>	<b>236.978</b>	<b>(253.183)</b>	<b>(257.653)</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES (Continuación)

(b) Coberturas de valor razonable:

Banco Itaú Chile, utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable al que está expuesto, asignando un porcentaje de cartera de créditos hipotecarios como objetivo de cobertura y un interest rate swap, como instrumento de cobertura, cubriendo la variabilidad del valor razonable de la cartera de créditos hipotecarios, cuyo monto al 31 de diciembre de 2015 ascienden a un activo de MM\$1.166 y a un pasivo de MM\$9.526.

A continuación se presenta el detalle de los elementos bajo cobertura de valor razonable vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, separando por plazo el vencimiento.

2015	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto:					
Créditos hipotecarios	-	-	428.875	9.355	1.142
<b>Total</b>	-	-	<b>428.875</b>	<b>9.355</b>	<b>1.142</b>
Instrumento de cobertura (valor nominal)					
Interest rate swap	-	-	428.875	1.166	9.526
<b>Total</b>	-	-	<b>428.875</b>	<b>1.166</b>	<b>9.526</b>
2014	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto:					
Créditos hipotecarios	-	-	333.849	11.408	51
<b>Total</b>	-	-	<b>333.849</b>	<b>11.408</b>	<b>51</b>
Instrumento de cobertura (valor nominal)					
Interest rate swap	-	-	333.849	52	11.584
<b>Total</b>	-	-	<b>333.849</b>	<b>52</b>	<b>11.584</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros consolidados de 2015 y 2014 los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
<b>Bancos del País</b>		
Préstamos interbancarios comerciales	40.665	102.825
Provisiones para créditos con bancos en el país	(17)	(38)
<b>Bancos del Exterior</b>		
Préstamos interbancarios comerciales	58.803	18.179
Provisiones para créditos con bancos en el exterior	(53)	(15)
<b>Totales</b>	<b>99.398</b>	<b>120.951</b>

b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

Detalle	2015			2014		
	Banco en el país	Banco en el exterior	Total	Banco en el país	Banco en el exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo al 1 de enero</b>	(38)	(15)	(53)	(3)	-	(3)
Castigo	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	(183)	(72)	(255)	(69)	(15)	(84)
Provisiones liberadas	204	34	238	34	-	34
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>(17)</b>	<b>(53)</b>	<b>(70)</b>	<b>(38)</b>	<b>(15)</b>	<b>(53)</b>

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2015	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	3.518.844	85.677	3.604.521	(34.894)	(6.550)	(41.444)	3.563.077
Créditos de comercio exterior	410.561	18.759	429.320	(16.806)	(33)	(16.839)	412.481
Deudores en cuentas corrientes	37.180	1.934	39.114	(1.063)	(1.277)	(2.340)	36.774
Operaciones de factoraje	56.486	746	57.232	(1.169)	(142)	(1.311)	55.921
Operaciones de leasing	226.148	22.607	248.755	(4.728)	(162)	(4.890)	243.865
Otros créditos y cuentas por cobrar	193.973	10.654	204.627	(100)	(4.349)	(4.449)	200.178
<b>Subtotales</b>	<b>4.443.192</b>	<b>140.377</b>	<b>4.583.569</b>	<b>(58.760)</b>	<b>(12.513)</b>	<b>(71.273)</b>	<b>4.512.296</b>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de crédito	15.673	853	16.526	-	(52)	(52)	16.474
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	8.124	629	8.753	-	(38)	(38)	8.715
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.445.704	62.865	1.508.569	-	(6.977)	(6.977)	1.501.592
<b>Subtotales</b>	<b>1.469.501</b>	<b>64.347</b>	<b>1.533.848</b>	<b>-</b>	<b>(7.067)</b>	<b>(7.067)</b>	<b>1.526.781</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	364.070	31.089	395.159	-	(21.699)	(21.699)	373.460
Deudores en cuentas corrientes	110.277	3.390	113.667	-	(4.368)	(4.368)	109.299
Deudores por tarjetas de crédito	194.064	3.361	197.425	-	(5.586)	(5.586)	191.839
Operaciones leasing consumo	307	2	309	-	(1)	(1)	308
<b>Subtotales</b>	<b>668.718</b>	<b>37.842</b>	<b>706.560</b>	<b>-</b>	<b>(31.654)</b>	<b>(31.654)</b>	<b>674.906</b>
<b>Totales</b>	<b>6.581.411</b>	<b>242.566</b>	<b>6.823.977</b>	<b>(58.760)</b>	<b>(51.234)</b>	<b>(109.994)</b>	<b>6.713.983</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2014	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	3.100.107	81.609	3.181.716	(29.070)	(5.384)	(34.454)	3.147.262
Créditos de comercio exterior	403.254	20.593	423.847	(20.034)	(23)	(20.057)	403.790
Deudores en cuentas corrientes	47.402	2.635	50.037	(1.346)	(1.388)	(2.734)	47.303
Operaciones de factoraje	68.933	1.795	70.728	(1.818)	(197)	(2.015)	68.713
Operaciones de leasing	237.242	21.431	258.673	(6.188)	(270)	(6.458)	252.215
Otros créditos y cuentas por cobrar	147.036	4.739	151.775	(80)	(3.236)	(3.316)	148.459
<b>Subtotales</b>	<b>4.003.974</b>	<b>132.802</b>	<b>4.136.776</b>	<b>(58.536)</b>	<b>(10.498)</b>	<b>(69.034)</b>	<b>4.067.742</b>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de crédito	20.628	965	21.593	-	(48)	(48)	21.545
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	10.802	764	11.566	-	(41)	(41)	11.525
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.289.985	46.690	1.336.675	-	(5.053)	(5.053)	1.331.622
<b>Subtotales</b>	<b>1.321.415</b>	<b>48.419</b>	<b>1.369.834</b>	<b>-</b>	<b>(5.142)</b>	<b>(5.142)</b>	<b>1.364.692</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	343.230	32.623	375.853	-	(20.890)	(20.890)	354.963
Deudores en cuentas corrientes	113.144	3.874	117.018	-	(4.814)	(4.814)	112.204
Deudores por tarjetas de crédito	177.255	3.839	181.094	-	(5.642)	(5.642)	175.452
Operaciones leasing consumo	385	21	406	-	(3)	(3)	403
<b>Subtotales</b>	<b>634.014</b>	<b>40.357</b>	<b>674.371</b>	<b>-</b>	<b>(31.349)</b>	<b>(31.349)</b>	<b>643.022</b>
<b>Totales</b>	<b>5.959.403</b>	<b>221.578</b>	<b>6.180.981</b>	<b>(58.536)</b>	<b>(46.989)</b>	<b>(105.525)</b>	<b>6.075.456</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

b) Características de la cartera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		2015 %	2014 %
	2015	2014	2015	2014	2015	2014		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
<b>Colocaciones comerciales:</b>								
Manufacturas	309.141	274.977	135.506	132.291	444.647	407.268	6,52	6,59
Minería	157.796	165.868	45.705	28.168	203.501	194.036	2,98	3,14
Electricidad, gas y agua	323.299	338.586	-	2.601	323.299	341.187	4,74	5,52
Agricultura y ganadería	59.093	53.778	59.746	93.200	118.839	146.978	1,74	2,38
Forestal	20.647	3.287	4.499	2.499	25.146	5.786	0,37	0,09
Pesca	1.493	792	28.940	35.786	30.433	36.578	0,45	0,59
Transporte	304.228	233.447	6.302	11.432	310.530	244.879	4,55	3,96
Telecomunicaciones	13.549	14.271	405	313	13.954	14.584	0,2	0,24
Construcción	295.088	364.195	1.234	698	296.322	364.893	4,34	5,9
Comercio	340.696	387.164	139.949	105.423	480.645	492.587	7,04	7,97
Servicios	1.517.587	1.274.132	4.590	7.522	1.522.177	1.281.654	22,31	20,74
Otros	811.632	602.432	2.444	3.914	814.076	606.346	11,93	9,81
<b>Subtotales</b>	<b>4.154.249</b>	<b>3.712.929</b>	<b>429.320</b>	<b>423.847</b>	<b>4.583.569</b>	<b>4.136.776</b>	<b>67,17</b>	<b>66,93</b>
Colocaciones para la vivienda	1.533.848	1.369.834	-	-	1.533.848	1.369.834	22,48	22,16
Colocaciones de Consumo	706.560	674.371	-	-	706.560	674.371	10,35	10,91
<b>Totales</b>	<b>6.394.657</b>	<b>5.757.134</b>	<b>429.320</b>	<b>423.847</b>	<b>6.823.977</b>	<b>6.180.981</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2015 y 2014 se resume como sigue:

	2015			2014		
	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>58.536</b>	<b>46.989</b>	<b>105.525</b>	<b>49.773</b>	<b>37.303</b>	<b>87.076</b>
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(10.485)	(5.340)	(15.825)	(9.078)	(4.699)	(13.777)
Colocaciones para vivienda	-	(424)	(424)	-	(670)	(670)
Colocaciones de consumo	-	(32.110)	(32.110)	-	(29.240)	(29.240)
Venta Cartera :						
Colocaciones comerciales	(783)	(720)	(1.503)	-	-699	-699
<b>Total de castigos</b>	<b>(11.268)</b>	<b>(38.594)</b>	<b>(49.862)</b>	<b>(9.078)</b>	<b>(35.308)</b>	<b>(44.386)</b>
Provisiones constituidas	79.182	116.046	195.228	78.050	111.343	189.393
Provisiones liberadas	(67.690)	(73.207)	(140.897)	(60.209)	(66.349)	(126.558)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>58.760</b>	<b>51.234</b>	<b>109.994</b>	<b>58.536</b>	<b>46.989</b>	<b>105.525</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

d) Venta de cartera de créditos para estudios de educación superior ley 20.027

Durante los ejercicios 2015 y 2014 Banco Itaú Chile vendió cartera de créditos para estudiantes en el marco de la licitación pública del Servicio de Financiamiento y Administración de créditos para estudios de educación superior Ley 20.027, producto de lo cual se efectuó una cesión al Fisco de los derechos y acciones respecto de los mismos, transfiriendo sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a dicha cartera, manteniendo solo el servicio de administración, proceso que contempla el originar y otorgar los futuros créditos de los estudiantes y el correspondiente proceso de recaudación del pago de los mismos.

Al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, el detalle de los créditos vendidos al Fisco, es el siguiente:

Periodo de venta	Año de licitación	Número de operaciones vendidas	Valor par	Valor venta	Utilidad en venta
			MM\$	MM\$	MM\$
2015	2010	4.810	9.684	12.572	2.888
2015	2013	9.767	18.264	23.378	5.114
2015	2014	5.147	10.850	14.105	3.255
2015	2015	3.938	7.607	10.269	2.662
2014	2010	7.457	13.640	17.709	4.069
2014	2013	11.825	20.515	26.260	5.745
2014	2014	5.616	11.495	14.944	3.449

La utilidad por venta se incluye en el rubro utilidad neta de operaciones financieras del estado de resultados, y se presenta en Nota No28 ítem "resultado por venta de cartera de créditos". Además, la venta de cartera significó una liberación de provisiones por un monto de MM\$720 en el 2015 (MM\$ 699 en el 2014).

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

e) Contratos de leasing financiero

Los flujos de efectivo a recibir por el Banco provenientes de contratos de leasing financiero presentan los siguientes vencimientos:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Hasta 1 año	64.945	92.595	8.231	12.365	56.714	80.230
Desde 1 hasta 2 años	43.821	64.697	5.592	7.133	38.229	57.565
Desde 2 hasta 3 años	29.206	45.223	3.862	5.515	25.344	39.708
Desde 3 hasta 4 años	18.244	27.745	2.716	3.733	15.528	24.012
Desde 4 hasta 5 años	81.347	17.574	11.882	2.659	69.465	14.915
Más de 5 años	51.014	49.232	7.230	6.583	43.784	42.649
<b>Total</b>	<b>288.577</b>	<b>297.066</b>	<b>39.513</b>	<b>37.988</b>	<b>249.064</b>	<b>259.079</b>

El Banco mantiene operaciones de arriendos financieros principalmente asociados con vehículos, oficinas, locales comerciales y maquinaria industrial.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y al vencimiento es el siguiente:

	2015			2014		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos:</b>						
<b>Del Estado y del Banco Central:</b>						
Instrumentos del Banco Central	218.698	-	220.613	218.060	-	218.060
Bonos o pagarés de la Tesorería	32.045	-	30.256	34.934	-	34.934
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	31.319	-	31.193	75.123	-	75.123
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	230.448	-	230.448	194.825	-	194.825
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>512.510</b>	<b>-</b>	<b>512.510</b>	<b>522.942</b>	<b>-</b>	<b>522.942</b>
<b>Inversiones no cotizadas en mercados activos:</b>						
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totales</b>	<b>512.510</b>	<b>-</b>	<b>512.510</b>	<b>522.942</b>	<b>-</b>	<b>522.942</b>

Al 31 de diciembre de 2015, bajo el ítem Instrumentos del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$18.834 (MM\$12.300 en 2014). Asimismo, bajo instrumentos emitidos en el país y en el exterior se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$48.278 (MM\$45.379 en 2014). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 23 días al cierre del ejercicio 2015 (13 días en 2014).

Al 31 de diciembre de 2015 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada neta de impuesto de MM\$ 944 (una pérdida no realizada neta de impuesto de MM\$1.390 en 2014), registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los instrumentos de inversión no presentan deterioro.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	2015				2014			
	Patrimonio	Participación	Valor de Inversión	Resultado	Patrimonio	Participación	Valor de Inversión	Resultado
		%	MM\$	MM\$		%	MM\$	MM\$
<b>Bolsa de Comercio de Santiago</b>	32.164	2,0833	2.169	123	31.736	2,0833	2.620	110
<b>Inversiones valorizadas a costo: (i)</b>								
Redbanc S.A.	-	0,00158	-	-	-	0,00158	-	-
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	-	5,492524	57	15	-	5,492524	57	10
Transbank S.A.	-	0,000002	16	-	-	0,000002	16	-
Combanc S.A.(ii)	-	2,89	85	16	-	2,84	83	5
Imerc - OTC S.A.	-	1,12	147	-	-	1,12	147	-
<b>Totales</b>			<b>2.475</b>	<b>154</b>			<b>2.923</b>	<b>125</b>

(i) Los ingresos corresponden a ingresos reconocidos sobre la base percibida (dividendos), valorizados al costo.

(ii) Con fecha 29 de diciembre de 2015, Banco Itaú Chile compra 5 acciones de Combanc S.A. al Banco Penta, por un total de MM\$ 2,4 correspondiente al 0,05% de participación.

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	2.923	2.761
Adquisición de inversiones	2	-
Venta de inversiones	-	-
Cambios por ajuste a valores razonables con efecto en patrimonio	(450)	162
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
<b>Totales</b>	<b>2.475</b>	<b>2.923</b>

c) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones en sociedades no presentan deterioro.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 13 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	2015			2014
		Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo neto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	06-oct	73.554	(23.594)	49.960	42.830
Intangibles adquiridos en combinación de negocios / Relación cliente	14	1.259	(360)	899	989
Intangibles adquiridos en combinación de negocios / Mercado de no competencia	2	25	(25)	-	-
Otros intangibles	10	1.520	(570)	950	1.102
<b>Totales</b>		<b>76.358</b>	<b>(24.549)</b>	<b>51.809</b>	<b>44.921</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 13 - INTANGIBLES (Continuación)

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Otros intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero 2015</b>	<b>61.285</b>	<b>1.284</b>	-	<b>1.520</b>	<b>64.089</b>
Adquisiciones	12.269	-	-	-	12.269
Retiros	-	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>73.554</b>	<b>1.284</b>	-	<b>1.520</b>	<b>76.358</b>
Amortización (menos):					
Saldos al 1 de enero de 2015	(18.455)	(295)	-	(418)	(19.168)
Amortización del año	(5.139)	(90)	-	(152)	(5.381)
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>49.960</b>	<b>899</b>	-	<b>950</b>	<b>51.809</b>
<b>Saldos al 1 de enero 2014</b>	<b>48.666</b>	<b>1.284</b>	-	<b>1.520</b>	<b>51.470</b>
Adquisiciones	12.619	-	-	-	12.619
Retiros	-	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>61.285</b>	<b>1.284</b>	-	<b>1.520</b>	<b>64.089</b>
Amortización (menos):					
Saldos al 1 de enero de 2014	(13.989)	(204)	-	(266)	(14.459)
Amortización del año	(4.466)	(91)	-	(152)	(4.709)
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>42.830</b>	<b>989</b>	-	<b>1.102</b>	<b>44.921</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 14 – ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos durante los años 2015 y 2014 es la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Equipos	Cedidos en arrendamiento operativo	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2015</b>	18.808	12.780	-	31.032	62.620
Adiciones	-	3.497	-	715	4.212
Retiros / Bajas	-	(401)	-	(214)	(615)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Activo fijo bruto</b>	<b>18.808</b>	<b>15.876</b>	<b>-</b>	<b>31.533</b>	<b>66.217</b>
Depreciación acumulada	(2.030)	(9.152)	-	(21.065)	(32.247)
Deterioro	-	-	-	-	-
<b>Activo Fijo Neto al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>16.778</b>	<b>6.724</b>	<b>-</b>	<b>10.468</b>	<b>33.970</b>
	Terrenos y construcciones	Equipos	Cedidos en arrendamiento operativo	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2014</b>	18.786	11.594	-	29.089	59.469
Adiciones	22	1.186	-	1.949	3.157
Retiros / Bajas	-	-	-	(6)	(6)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Activo fijo bruto</b>	<b>18.808</b>	<b>12.780</b>	<b>-</b>	<b>31.032</b>	<b>62.620</b>
Depreciación acumulada	(1.771)	(7.597)	-	(18.475)	(27.843)
Deterioro	-	-	-	-	-
<b>Activo Fijo Neto al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>17.037</b>	<b>5.183</b>	<b>-</b>	<b>12.557</b>	<b>34.777</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 14 – ACTIVO FIJO (Continuación)

b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

Principalmente corresponden a pagos por el concepto de arriendo de sucursales para operaciones propias del Banco.

La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

<b>Periodo</b>	<b>MM\$</b>
Año 2016	8.631
Año 2017	8.890
Año 2018	9.157
Año 2019	9.431
Año 2020	9.714
Año 2021	10.006

Nota: Para efectos de proyección, se consideró un incremento de un 3% de inflación de largo plazo sobre el monto a pagar y con contratos renovables.

c) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

##### a) Impuesto Corriente

El Banco al cierre de cada ejercicio ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo correspondiente por MM\$ 7.732 en el año 2015 ( un activo por MM\$16.884 en 2014). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Impuesto a la renta , tasa de impuesto (22,5% 2015)	14.249	7.998
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	(21.291)	(23.137)
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Crédito por gastos por capacitación	(403)	(390)
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-
Crédito por donaciones	(243)	(311)
Otros	(44)	(1.044)
<b>Totales</b>	<b>(7.732)</b>	<b>(16.884)</b>

##### a) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1o de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Gastos por impuesta a la renta:</b>		
Impuesto año corriente	(14.249)	(7.998)
<b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(554)	(3.004)
Efecto cambio de tasa	(26)	2.259
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>(14.829)</b>	<b>(8.743)</b>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
PPM por Pérdidas Acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Exceso (Déficit) de períodos anteriores provisión impuesto a la renta	(1.998)	1.126
Crédito de contribuciones y otros	-	-
Otros	(24)	(35)
<b>Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>(16.851)</b>	<b>(7.652)</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	2015		2014	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuesto	22,50%	27.247	21,00%	19.604
Diferencias permanentes	(10,42)%	(12.621)	(8,46)%	(7.901)
Impuesto a la renta por contabilizar	-	-	-	-
Exceso (déficit) provisión impuesto a la renta	1,65%	1.998	(1,20)%	(1.121)
Reajuste art 72°	-	1	0,01%	6
Impuesto de primera categoría en carácter de único	-	-	-	-
Impuesto diferido por contabilizar del periodo	-	-	-	-
Crédito contribuciones bienes raíces	-	-	-	-
Diferencia cambio de tasa	0,02%	26	(2,42)%	(2.259)
Ajuste años anterior saldo inicial	-	-	(0,79)%	(737)
(Gasto) Ingreso por impuesto único	0,16%	202	0,06%	49
Otros	-	(2)	0,01%	11
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.</b>	<b>13,91%</b>	<b>16.851</b>	<b>8,21%</b>	<b>7.652</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

##### (Continuación)

d) Efecto de impuestos diferidos en Resultado y Patrimonio

Durante los años 2015 y 2014, el Banco ha registrado en sus estados financieros consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de diciembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provisión de colocaciones	34.158	(5.785)	28.373	42.537	(10.561)	31.976
Softwares	-	-	-	-	-	-
Mayor o menor valor de mercado	-	-	-	-	-	-
Leasing	51.779	(65.894)	(14.115)	46.912	(64.122)	(17.210)
Bonos	4.649	-	4.649	3.547	-	3.547
Provisión vacaciones	1.071	-	1.071	913	-	913
Intereses suspendidos	1.250	-	1.250	899	-	899
Derivados	-	(2.369)	(2.369)	-	-	-
Derechos ETF Bolsa de Comercio	-	(250)	(250)	-	(284)	(284)
Activo Fijo	5.900	(7.456)	(1.556)	5.738	(7.228)	(1.490)
Remodelaciones	-	(1.452)	(1.452)	-	(1.718)	(1.718)
Otros	10.983	(13.217)	(2.234)	8.433	(11.119)	(2.686)
<b>Subtotal</b>	<b>109.790</b>	<b>(96.423)</b>	<b>13.367</b>	<b>108.979</b>	<b>(95.032)</b>	<b>13.947</b>
Inversiones Financieras Disponibles para la venta	254	(25)	229	6.632	(6.186)	446
<b>Total Activo (Pasivo) Neto</b>	<b>110.044</b>	<b>(96.448)</b>	<b>13.596</b>	<b>115.611</b>	<b>(101.218)</b>	<b>14.393</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

##### (Continuación)

e) Aplicación de la Circular Conjunta N° 47 del Servicio de Impuestos Internos (SII) y N° 3.478 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Para efectos de dar cumplimiento a dicha circular, a continuación se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del Artículo 31, N° 4, de la Ley de Impuesto a la Renta, dicha información incluye solamente las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de las filiales que se consolidan en los presentes estados financieros.

e.1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2015

	Activos a valor tributario			
	Activos a valor de estados financieros	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales	4.212.510	4.264.161	6.123	13.421
Colocaciones de Consumo	674.598	695.569	2.133	10.682
Colocaciones Hipotecarias	1.526.781	1.533.848	-	-
<b>Total</b>	<b>6.413.889</b>	<b>6.493.578</b>	<b>8.256</b>	<b>24.103</b>

(\*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de los activos de estados financieros, se presentan sobre bases individuales netos de provisiones por riesgo de crédito y no incluye las operaciones de leasing y factoring.

e.2) Provisiones sobre cartera vencida

	Saldo al 01.01.2015	Castigos	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales	9.029	5.779	45.261	35.090	13.421
Colocaciones de Consumo	10.234	8.514	42.305	33.343	10.682
Colocaciones Hipotecarias	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19.263</b>	<b>14.293</b>	<b>87.566</b>	<b>68.433</b>	<b>24.103</b>

e.3) Castigo directos y recuperaciones

	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	30.717
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	7.896

e.4) Aplicación de Art 31 N° 4 inciso primero y tercero

	MM\$
Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 16 – OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Activos para leasing (i)</b>	<b>2.341</b>	<b>2.623</b>
<b>Bienes recibidos en pago o adjudicados</b>	<b>1.726</b>	<b>801</b>
Bienes recibidos en pago	780	160
Bienes adjudicados en remate judicial	1.054	737
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (ii)	(108)	(96)
<b>Otros activos</b>	<b>133.387</b>	<b>87.000</b>
Depósitos de dinero en garantía	77.816	51.986
Deudores varios	1.108	2.569
IVA crédito fiscal	1.474	1.085
Impuesto por recuperar	15.794	453
Operaciones pendientes	1.392	954
Cuentas por cobrar al personal	315	240
Bienes recuperados de leasing para la venta (iii)	684	2.058
Desembolsos, siniestros y otros	147	129
Gastos pagados por anticipado	763	584
Ajustes de valorización por macrocobertura	9.355	11.408
Deudores por intermediación	3.192	5.631
Derechos por operaciones de intermediación (iv)	20.198	5.041
Otros activos	1.149	4.862
<b>Totales</b>	<b>137.454</b>	<b>90.424</b>

- (i) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.
- (ii) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en compendio de normas contables capítulo B-5 número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.
- (iii) Dentro del rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles. Estos bienes son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como "Bien recuperado en leasing mantenidos para la venta".
- (iv) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultaneas efectuadas por la filial Itaú BBA Corredor de Bolsa Limitada.

**BANCO ITAU CHILE Y FILIALES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**NOTA 16 – OTROS ACTIVOS (Continuación)**

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

	<b>Provisiones sobre bienes</b>
	<b>MM\$</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2015</b>	<b>(96)</b>
Constitución	(408)
Liberación	169
Aplicación	227
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>(108)</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2014</b>	<b>(47)</b>
Constitución	(194)
Liberación	89
Aplicación	56
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>(96)</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 17 – DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
<b>DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA</b>		
Cuentas corrientes	769.258	687.396
Otros depósitos y cuentas a la vista	76.054	60.863
Otras obligaciones a la vista	136.037	136.527
<b>Totales</b>	<b>981.349</b>	<b>884.786</b>

#### NOTA 18 – DEPÓSITOS, Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
<b>DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO</b>		
Depósitos a plazo	3.952.573	3.935.367
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
<b>Totales</b>	<b>3.952.573</b>	<b>3.935.367</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 19 – OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2015 y 2014, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
<b>Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:</b>		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales		
<b>Préstamos de Instituciones Financieras del país</b>		
Banco Tokio	-	-
Otros Bancos	-	-
Subtotales	-	-
<b>Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior</b>		
Wells Fargo Bank USA	184.667	166.619
Bank of America N.A.	53.215	9.823
Corporación Interamericana de Inversiones USA	50.791	44.800
Sumitomo Mitsui Bank Corp	47.561	-
Citibank NA	46.524	46.829
Deutsche Bank NY	44.476	63.098
Commerz bank A.G. Alemania	39.138	39.618
Export Development Canada	35.437	30.316
The Bank of Nova	28.424	42.457
HSBC bank USA n.	24.925	-
Standard Chartered Mumbai	21.622	27.546
Deg Deutsche Investitions	19.090	21.981
Ingbanknv	17.771	3.685
Bank of New York	17.790	18.218
Landes bank badén	7.111	17.335
BHF bank Alemania	7.114	5.368
Bank of China It	5.372	352
Discount bank ur	3.560	6.095
Wachovia N.A.	872	209
HSBC, Hong Kong	614	-
Bank of China	396	352
Deutsche Bank Trust	171	12.786
Bank of Montreal Canada	-	12.166
HSBC Bank London	-	21.804
KFW – Kreditanst	-	4.872
Icici bank Indi	-	40
Otras obligaciones en el exterior	1.959	977
<b>Subtotales</b>	<b>658.600</b>	<b>597.346</b>
<b>Totales</b>	<b>658.600</b>	<b>597.346</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
<b>Instrumentos de deuda emitidos:</b>		
Letras de crédito	25.261	33.001
Bonos corrientes	1.382.976	919.497
Bonos subordinados	96.098	94.631
<b>Totales</b>	<b>1.504.335</b>	<b>1.047.129</b>

Durante el año 2015, Banco Itaú Chile colocó Bonos por un monto de \$445.789 millones (\$169.226 millones en 2014), los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

#### Bonos Corrientes año 2015

Serie	Monto MM\$	Plazo	Tasa de emisión		Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
AG	76.805	10 años	3,50%	Anual	UF	01-06-14	01-06-24
AG	77.529	10 años	3,50%	Anual	UF	01-06-14	01-06-24
AH	51.882	15 años	3,60%	Anual	UF	01-06-14	01-06-29
AI	78.980	5 años	3,50%	Anual	UF	01-04-15	01-04-20
AI	54.263	5 años	3,50%	Anual	UF	01-04-15	01-04-20
AJ	53.352	10 años	3,60%	Anual	UF	01-06-15	01-06-25
AL-2	52.978	10 años	3,50%	Anual	UF	01-07-15	01-07-25
<b>Total</b>	<b>445.789</b>						

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS (Continuación)

##### Bonos Corrientes año 2014

Serie	Monto MM\$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
AA	31.609	5 años	6,70% Anual	\$	01-06-13	01-06-18
AB	38.258	16 años	3,80% Anual	UF	01-10-13	01-10-29
AC	49.262	20 años	3,80% Anual	UF	01-10-13	01-10-33
AF	50.097	8 años	3,50% Anual	UF	01-06-14	01-06-22
<b>Total</b>	<b>169.226</b>					

##### Bonos subordinados 2015

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, Banco Itaú Chile no ha colocado Bonos Subordinados.

##### Bonos subordinados 2014

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2014, Banco Itaú Chile colocó bonos por un monto de \$47.831 millones, los cuales corresponden a Bonos Subordinados, de acuerdo al siguiente detalle:

Serie	Monto MM\$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
AE1	47.831	20 años	3,80% anual	UF	01-01-2014	01-01-2034
<b>Total</b>	<b>47.831</b>					

El Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el año 2015 y 2014.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 21- OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Otras obligaciones financieras:</b>		
Obligaciones con el sector público	7.722	5.799
Otras obligaciones en el país	13.011	11.773
<b>Totales</b>	<b>20.733</b>	<b>17.572</b>

#### NOTA 22 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	23.697	19.693
Provisión para dividendos mínimos	52.168	42.847
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5.515	8.356
Provisiones por riesgo país	1.125	670
Ajuste provisión mínima cartera contingente	392	-
Otras provisiones por contingencias	57	23
<b>Totales</b>	<b>82.954</b>	<b>71.589</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 22 – PROVISIONES (Continuación)

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2015 y 2014:

	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión riesgo país	Ajuste Provisión mínima	Provisión dividendos mínimos	Otras provisiones contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2015</b>	<b>19.693</b>	<b>8.356</b>	-	<b>670</b>	-	<b>42.847</b>	<b>23</b>	<b>71.589</b>
Provisiones constituidas	23.535	11.936	-	1.259	392	52.168	81	89.371
Aplicación de las provisiones	(19.531)	-	-	-	-	(42.847)	(42)	(62.420)
Liberación de provisiones	-	(14.777)	-	(804)	-	-	(5)	(15.586)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>23.697</b>	<b>5.515</b>	-	<b>1.125</b>	<b>392</b>	<b>52.168</b>	<b>57</b>	<b>82.954</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2014</b>	13.608	10.258	-	994	-	-	57	24.917
Provisiones constituidas	22.906	16.029	-	323	-	42.847	155	82.260
Aplicación de las provisiones	(16.821)	-	-	-	-	-	(137)	(16.958)
Liberación de provisiones	-	(17.931)	-	(647)	-	-	(52)	(18.630)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>19.693</b>	<b>8.356</b>	-	<b>670</b>	-	<b>42.847</b>	<b>23</b>	<b>71.589</b>

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	19.371	15.764
Provisión de vacaciones	4.326	3.929
<b>Totales</b>	<b>23.697</b>	<b>19.693</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 23 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Cuentas y documentos por pagar	19.547	29.758
Ingresos percibidos por adelantado	1.876	1.706
Ajustes de valorización por macrocobertura	1.142	51
Depósitos en garantía	249	4.555
IVA debito fiscal	3.097	2.937
Cuentas por pagar créditos Ley N° 20.027	1.621	1.305
Operaciones por intermediación de documentos (*)	20.030	4.398
Obligación carta de crédito por importación propia de leasing	124	1.535
Otros pasivos	4.794	2.464
<b>Totales</b>	<b>52.480</b>	<b>48.709</b>

(\*) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultaneas efectuadas por la filial Itaú BBA Corredor de Bolsa Limitada

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda extranjera	79.511	307.638
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.573	2.558
Cartas de créditos documentarias emitidas	33.081	40.321
Boletas de garantía	264.080	254.077
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.041.226	1.039.386
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	546.681	529.761
Otros	324.929	475.327
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</b>		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	22.640	39.938
Cobranzas del país	749	6.067
<b>ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO</b>		
Otros activos cedidos a terceros (*)	212.678	157.493
Activos cedidos a Compañías de Seguros	4.276	5.030
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>		
Valores custodiados en poder del banco	4.369.300	4.999.249
Otros documentos	88.353	209.904
<b>Totales</b>	<b>6.990.077</b>	<b>8.066.749</b>

(\*) El saldo corresponde a los créditos de estudios de educación superior Ley N° 20.027, cedidos al Fisco, por los cuales el Banco mantiene un servicio de administración.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

##### b) Provisiones por créditos contingentes

Las provisiones constituidas por el riesgo de crédito de operaciones contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	(184)	(1.169)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	(81)	(132)
Boletas de garantía	(1.544)	(1.882)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(1.570)	(2.103)
Otros Compromisos	(2.136)	(3.070)
<b>Totales</b>	<b>(5.515)</b>	<b>(8.356)</b>

##### c) Juicios y procedimientos legales

Existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. La exposición máxima del Banco ante estos asuntos, asciende a aproximadamente MM\$ 24.248. Sin embargo, en opinión de la administración del Banco y de sus procedimientos legales internos, sobre la base de lo informado por la Gerencia Legal, es poco probable que de este asunto puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados financieros consolidados.

##### d) Garantías otorgadas

#### Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.

En conformidad a lo establecido en el artículo N° 58, letra D del D.F.L. 251 y la circular N° 1160 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Corredora ha contratado pólizas de responsabilidad y garantía con el propósito de cubrir el riesgo de eventuales perjuicios que pudieren afectarla y responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y, especialmente, de los perjuicios que pueda ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio.

El detalle de las pólizas de seguro es el siguiente:

Empresa aseguradora	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2015	14-04-2016	500
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2015	14-04-2016	60.000

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

##### Itaú BBA Chile Corredor de Bolsa Ltda.

Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N° 30 de la Ley 18.045, la Sociedad mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile una boleta de garantía bancaria para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa.

El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

Banco	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF	Beneficiario
Banco Itaú Chile	30/06/2015	30/06/2016	20.000	Bolsa Electrónica de Chile

Adicionalmente la Sociedad ha contratado una póliza integral de seguros para dar cumplimiento a lo establecido en la Circular N° 52 de la Bolsa Electrónica de Chile.

El detalle de la póliza integral de seguros es la siguiente:

Compañía	Fecha Inicial	Fecha vencimiento	Monto US\$	Beneficiario
Chubb de Chile Seguros Generales S.A.	30/06/2015	30/06/2016	1.000.000	Bolsa Electrónica de Chile

La Sociedad constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago a favor de dicha sociedad, para garantizar el cumplimiento de las Obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores. Se encuentran en garantía a favor de Fintesa Inversiones Chile Limitada por el arriendo de la acción de la Bolsa Electrónica de Chile, instrumentos de renta fija por MM\$ 140.

Al 30 de diciembre de 2015 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por MM\$ 3.188

La Sociedad constituyó una boleta de garantía, como representante de los beneficiarios de la garantía en los artículos 98 y 99 de la ley 20.172, con el objeto de garantizar el fiel y cabal cumplimiento de nuestras obligaciones como Administrador de Cartera.

El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

Banco	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto Beneficiario UF	
Banco Itaú Chile	16/06/2015	16/06/2016	10.000	Banco Itaú Chile

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

##### Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.

Durante el año 2015, la Sociedad ha contratado las siguientes Boletas de Garantía en Banco Itaú Chile, para los fondos que administra con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de las Administradora, por la administración de los fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el Artículo N°226 y N°227 de la Ley N°18.045.

Fondo	N° Boleta	Cobertura	Vencimiento
Fondo Mutuo Itaú Corporate	64069	17.832,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Plus	64070	10.897,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Latam Pacific	64071	10.121,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones	59826	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Latam Corporate Bond Fund	59827	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Finance	64066	44.367,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Mix	59829	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú National Equity	59830	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Cash Dollar	64068	23.453,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Select	64064	101.575,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Value	64065	46.688,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Emerging Equities	59834	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Top Usa	59835	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Mix Latam	59836	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Small and Mid Cap	59837	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Selección Brasil	59838	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Capital	59839	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Brasil Activo	59840	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Gestionado Muy Conservador	59841	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Gestionado Conservador	64067	25.950,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Gestionado Moderado	59843	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Gestionado Agresivo	59845	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Dinamico	64063	114.399,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo ETF Now IPSA	59847	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Deuda UF Plus	64123	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016
Fondo Mutuo Itaú Deuda Corporativa Chile	73247	10.000,00 U.F.	10 de enero de 2016

De acuerdo a la Ley No 18.045, Artículo No 226 y N° 227 y a la Superintendencia de Valores y Seguros, las Administradoras de Fondos Mutuos deben garantizar, para cada año, una suma equivalente al 1% de los patrimonios promedios diarios de los fondos del año inmediatamente anterior.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 25 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital pagado del Banco está representado por 1.433.690 acciones respectivamente de una misma serie, sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones durante los ejercicios 2015 y 2014 es la siguiente:

	Acciones Ordinarias	
	2015	2014
	Número	Número
<b>Emitidas al 1 de enero</b>	1.433.690	1.303.674
Emisión de acciones pagadas	-	130.016
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
<b>Emitidas al 31 de diciembre</b>	<b>1.433.690</b>	<b>1.433.690</b>

En el mes de abril de 2014, se registró un aumento de capital de MM\$ 53.872, mediante la emisión de 130.016 acciones de pago.

b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones			
	N° de Acciones		% de Participación	
	2015	2014	2015	2014
- Itaú Unibanco Holdings (*)	1.433.689	1.433.689	99,99993	99,99993
- Boris Buvinic G.	1	1	0,00007	0,00007
<b>Totales</b>	<b>1.433.690</b>	<b>1.433.690</b>	<b>100,00000</b>	<b>100,00000</b>

(\*)Con fecha 15 de julio de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emite carta de autorización para que Itaú Unibanco Holding S.A. adquiera la totalidad de las acciones de propiedad de Itaú Chile Holdings, Inc. en Banco Itaú Chile, como consecuencia de la disolución y liquidación de esta última. El 20 de julio de 2015, se materializa el traspaso de acciones señalado anteriormente, lo cual queda debidamente anotado en el registro de accionistas de la sociedad.

c) Dividendos

Si bien Banco Itaú Chile posee la política de no repartir dividendos, conforme al contrato suscrito para la integración de Corpbanca descrito en la nota de hechos relevantes, se ha acordado repartir el 50% del resultado generado para el ejercicio 2015 y el ejercicio 2014. En consecuencia la Administración ha registrado una provisión por dividendos mínimos por MM\$ 52.168 y MM\$ 42.847 respectivamente. No obstante lo anterior, para el reparto de dividendos del ejercicio 2014, con fecha 11 de junio de 2015, la Junta Extraordinaria de accionistas acordó reducir dicho monto, quedando finalmente en MM\$ 26.448.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 25 – PATRIMONIO (Continuación)

d) Naturaleza y destino de las reservas Reservas:

En este rubro se incluyen los montos provenientes de utilidades y otras reservas no provenientes de utilidades. Cuentas de valorización:

En este rubro se incluyen los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

e) Interés no controlador

El detalle por sociedades consolidadas del saldo de interés no controlador incluido en el cuadro del patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

Sociedad	2015	2014
	MM\$	MM\$
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	51	43
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	4	3
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	4	4
<b>Totales</b>	<b>59</b>	<b>50</b>

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del ejercicio 2015 y 2014 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

Sociedad	2015	2014
	MM\$	MM\$
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	8,1	7,9
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	0,7	0,5
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	0,2	0,6
<b>Totales</b>	<b>9,0</b>	<b>9,0</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes (a)	508.321	530.545
Gastos por intereses y reajustes (c)	(278.692)	(315.562)
<b>Subtotal ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>229.629</b>	<b>214.983</b>
Resultado de cobertura contable neto (d)	(11.381)	(12.327)
<b>Total Ingresos y gastos (netos)</b>	<b>218.248</b>	<b>202.656</b>

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de ingresos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por cobertura contable, es la siguiente:

Cartera Normal	Al 31 de Diciembre de					
	2015			2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	916	-	916	582	-	582
Créditos otorgados a Bancos	1.459	-	1.459	470	-	470
Colocaciones comerciales	196.821	67.261	264.082	196.361	76.058	272.419
Colocaciones para vivienda	58.247	57.834	116.081	51.132	66.550	117.682
Colocaciones para consumo	98.662	195	98.857	105.621	121	105.742
Instrumentos de Inversión	9.576	11.305	20.881	17.479	10.420	27.899
Otros ingresos por intereses y reajustes	4.557	1.488	6.045	4.790	961	5.751
<b>Subtotales</b>	<b>370.238</b>	<b>138.083</b>	<b>508.321</b>	<b>376.435</b>	<b>154.110</b>	<b>530.545</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

(Continuación)

b) Al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Fuera de balance	Al 31 de Diciembre de					
	2015			2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	848	716	1.564	854	569	1.423
Colocaciones de vivienda	1.941	599	2.540	487	570	1.057
Colocaciones de consumo	22	-	22	16	-	16
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>2.811</b>	<b>1.315</b>	<b>4.126</b>	<b>1.357</b>	<b>1.139</b>	<b>2.496</b>

c) Al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por cobertura contable, es el siguiente:

Concepto	Al 31 de Diciembre de					
	2015			2014		
	Gastos por			Gastos por		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Contratos de retrocompra	(1.772)	-	(1.772)	(2.945)	-	(2.945)
Depósitos y captaciones a plazo	(122.326)	(38.575)	(160.901)	(134.821)	(73.577)	(208.398)
Obligaciones con bancos	(16.790)	-	(16.790)	(15.276)	-	(15.276)
Instrumentos de deuda emitidos	(45.468)	(50.274)	(95.742)	(35.347)	(49.527)	(84.874)
Otras obligaciones financieras	(204)	(291)	(495)	(205)	(302)	(507)
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(2.992)	(2.992)	-	(3.562)	(3.562)
<b>Totales gastos por intereses y reajustes</b>	<b>(186.560)</b>	<b>(92.132)</b>	<b>(278.692)</b>	<b>(188.594)</b>	<b>(126.968)</b>	<b>(315.562)</b>

**BANCO ITAU CHILE Y FILIALES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES**  
**(Continuación)**

d) Al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, Banco Itaú Chile utiliza IRS para cubrir a través de cobertura contable los cambios en el valor razonable ante cambios en el ICPR (Índice Cámara Promedio Real), índice que se considera como base para la cartera de créditos hipotecarios en UF, cartera que es considerada como el objeto cubierto.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Utilidad cobertura contable	5.045	109
Pérdida cobertura contable	(13.282)	(20.882)
Resultado ajuste objeto cubierto	(3.144)	8.446
	<b>(11.381)</b>	<b>(12.327)</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 27 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
<b>a) Ingresos por Comisiones</b>		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.537	1.525
Comisiones por avales y cartas de crédito	5.228	5.446
Comisiones por servicios de tarjetas	24.296	21.325
Comisiones por administración de cuentas	2.014	1.797
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.271	1.999
Comisiones por intermediación y manejo de valores	6.940	7.132
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	11.760	9.401
Remuneraciones por intermediación de seguros	6.230	5.236
Asesorías financieras	5.389	5.014
Comisiones por estructuración	272	179
Otras comisiones ganadas	15.438	13.325
<b>Totales de Ingresos por Comisiones</b>	<b>81.375</b>	<b>72.379</b>
<b>b) Gastos por Comisiones</b>		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(8.021)	(6.423)
Otras comisiones pagadas	(2.266)	(2.270)
<b>Totales de Gastos por Comisiones</b>	<b>(10.287)</b>	<b>(8.693)</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 28 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Cartera de instrumentos financieros para negociación	1.762	3.573
Contratos de instrumentos derivados	(47.769)	(44.017)
Cartera de instrumentos disponibles para la venta	1.183	2.573
Resultado por venta de cartera de créditos (*)	15.802	13.988
<b>Totales</b>	<b>(29.022)</b>	<b>(23.883)</b>

(\*) La cifra al 31 de diciembre de 2015, se compone principalmente por las Venta al Fisco de créditos Ley N° 20.027 por un total de MM\$ 13.919 (MM\$ 13.263 en 2014)

#### NOTA 29 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	312.125	391.510
Pérdida por diferencia de cambio	(237.664)	(329.219)
<b>Totales</b>	<b>74.461</b>	<b>62.291</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 30 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se muestra en el estado consolidado de resultados se explica como sigue:

Cuadro para nota sobre provisiones por riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Ajuste provisión mínima	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	(255)	(79.183)	-	-	(6.385)	(392)	(86.215)
- Provisiones grupales	-	(20.630)	(10.287)	(85.127)	(5.551)	-	(121.595)
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>(255)</b>	<b>(99.813)</b>	<b>(10.287)</b>	<b>(85.127)</b>	<b>(11.936)</b>	<b>(392)</b>	<b>(207.810)</b>
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	238	67.690	-	-	9.354	-	77.282
- Provisiones grupales	-	12.556	7.938	52.712	5.424	-	78.630
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>238</b>	<b>80.246</b>	<b>7.938</b>	<b>52.712</b>	<b>14.778</b>	<b>-</b>	<b>155.912</b>
<b>Recuperación de activos castigados</b>	<b>-</b>	<b>1.871</b>	<b>616</b>	<b>5.818</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.305</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>(17)</b>	<b>(17.696)</b>	<b>(1.733)</b>	<b>(26.597)</b>	<b>2.842</b>	<b>(392)</b>	<b>(43.593)</b>

2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Ajuste provisión mínima	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	(84)	(78.051)	-	-	(10.730)	-	(88.865)
- Provisiones grupales	-	(19.836)	(7.618)	(83.889)	(5.299)	-	(116.642)
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>(84)</b>	<b>(97.887)</b>	<b>(7.618)</b>	<b>(83.889)</b>	<b>(16.029)</b>	<b>-</b>	<b>(205.507)</b>
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	34	60.209	-	-	12.716	-	72.959
- Provisiones grupales	-	12.997	5.007	49.044	5.215	-	72.263
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>34</b>	<b>73.206</b>	<b>5.007</b>	<b>49.044</b>	<b>17.931</b>	<b>-</b>	<b>145.222</b>
<b>Recuperación de activos castigados</b>	<b>-</b>	<b>1.990</b>	<b>405</b>	<b>5.613</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.008</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>(50)</b>	<b>(22.691)</b>	<b>(2.206)</b>	<b>(29.232)</b>	<b>1.902</b>	<b>-</b>	<b>(52.277)</b>

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**NOTA 31 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL**

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2015 y 2014, es la siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Remuneraciones del personal	(54.129)	(52.390)
Bonos o gratificaciones	(22.660)	(21.723)
Indemnización por años de servicio	(3.458)	(777)
Gastos de capacitación	(543)	(675)
Otros gastos de personal	(5.921)	(5.830)
<b>Totales</b>	<b>(86.711)</b>	<b>(81.395)</b>

**NOTA 32 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(5.209)	(4.975)
Arriendos de oficina	(6.987)	(6.626)
Arriendo de equipos	(461)	(392)
Primas de seguro	(1.373)	(1.425)
Materiales de oficina	(663)	(1.251)
Gastos de informática y comunicaciones	(14.354)	(12.241)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(935)	(925)
Servicio de vigilancia y transporte de valores.	(916)	(885)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(973)	(1.431)
Gastos judiciales y notariales	(1.899)	(702)
Honorarios por consultoría, auditorías y otros.	(995)	(905)
Multas aplicadas por otros organismos	(8)	(7)
Otros gastos generales de administración	(17.883)	(16.822)
Uso de marcas	(1.167)	(1.624)
Procesamientos de datos	(3.153)	(3.092)
Otros servicios subcontratados	(2.179)	(1.637)
Remuneraciones del directorio	(72)	(71)
Publicidad y propaganda	(2.586)	(2.595)
Contribuciones de bienes raíces	(228)	(241)
Patentes	(805)	(1.023)
Otros impuestos	(1.720)	(1.768)
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	(2.265)	(2.377)
<b>Totales</b>	<b>(66.831)</b>	<b>(63.015)</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 33 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>		
Depreciación del activo fijo	(4.404)	(4.432)
Amortizaciones de intangibles	(5.381)	(4.709)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>(9.785)</b>	<b>(9.141)</b>

b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no presenta cargos a resultados por conceptos de deterioro para los rubros de activo fijo, intangibles e instrumentos de inversión.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero y los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro							
	2015				2014			
	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$
<b>Saldos al 1 de enero</b>	(27.843)	(19.168)	-	(47.011)	(23.411)	(14.459)	-	(37.870)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(4.404)	(5.381)	-	(9.785)	(4.432)	(4.709)	-	(9.141)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>(32.247)</b>	<b>(24.549)</b>	<b>-</b>	<b>(56.796)</b>	<b>(27.843)</b>	<b>(19.168)</b>	<b>-</b>	<b>(47.011)</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 34 - OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco y las filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	2015	2014
	MM\$	MM\$
<b>Ingresos por bienes recibidos en pago</b>		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	116	186
Otros	169	89
Subtotales	<b>285</b>	<b>275</b>
<b>Liberación de provisiones por contingencias</b>		
Provisiones por riesgo país	805	647
Otras provisiones por contingencia	5	51
Subtotales	<b>810</b>	<b>698</b>
<b>Otros Ingresos</b>		
Ingresos por leasing	3.499	1.664
Recuperación de impuesto	1.982	629
Recuperación de gasto	1.876	2.093
Recuperación gastos del exterior	322	61
Arriendos percibidos	35	76
Otros	757	44
Subtotales	<b>8.471</b>	<b>4.567</b>
<b>Totales</b>	<b>9.566</b>	<b>5.540</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 35 - OTROS GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco y las filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
<b>Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago</b>		
Provisiones por bienes recibidos en pago.	(409)	(194)
Castigo de bienes recibidos en pago	(59)	-
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(72)	(126)
Subtotales	<b>(540)</b>	<b>(320)</b>
<b>Provisiones por contingencias</b>		
Provisión por riesgo país	(1.259)	(323)
Otras provisiones por contingencia	(81)	(155)
Subtotales	<b>(1.340)</b>	<b>(478)</b>
<b>Otros gastos</b>		
Pérdida por venta de activo fijo	(615)	-
Administración promoción de productos	(7.700)	(5.936)
Gastos por riesgo operacional	(1.638)	(1.439)
Gastos generales de información bancaria	(580)	(374)
Donaciones	(284)	(358)
Seguro de desgravamen	(1.418)	(935)
Provisión bienes recuperados leasing	(844)	(785)
Gastos varios moneda extranjera	(912)	-
Otros	(580)	(669)
Subtotales	<b>(14.571)</b>	<b>(10.496)</b>
<b>Totales</b>	<b>(16.451)</b>	<b>(11.294)</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 36 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

El Artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del banco.

## a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	Empresas Productivas		Sociedades de Inversión		Personas naturales		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>								
Colocaciones comerciales	40	45	-	-	831	732	871	777
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	5.209	5.175	5.209	5.175
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.245	1.148	1.245	1.148
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>40</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.285</b>	<b>7.055</b>	<b>7.325</b>	<b>7.100</b>
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	(11)	(9)	(11)	(9)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>40</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.274</b>	<b>7.046</b>	<b>7.314</b>	<b>7.091</b>
<b>Créditos contingentes:</b>								
Créditos contingentes	5	5	1.000	1.000	1.187	1.114	2.192	2.119
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)	(2)	(2)
<b>Colocaciones contingentes netas</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>999</b>	<b>999</b>	<b>1.186</b>	<b>1.113</b>	<b>2.190</b>	<b>2.117</b>
<b>Instrumentos adquiridos:</b>								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 36- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otras transacciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

Razón Social	Descripción	Efectos en resultados					
		Monto de la Transacción		Cargos		Abonos	
		2015 MM\$	2014 MM\$	2015 MM\$	2014 MM\$	2015 MM\$	2014 MM\$
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	888	625	888	625	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de tarjetas de crédito / débito	5.572	4.916	5.572	4.916	-	-
Combank S.A.	Servicios de transmisión de datos	164	157	164	157	-	-
Itaú Chile Cía. de Seguros S.A.	Seguros	2.168	1.753	2.168	1.753	-	-
	Servicios de recaudación	53	57	-	-	53	57
	Arriendos	15	14	-	-	15	14
Recuperadora de Créditos Ltda.	Servicio de cobranza	1.030	362	1.030	362	-	-
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	587	553	587	553	-	-
Itaú Unibanco S.A.	Servicios de asesorías	6.610	6.361	6.610	6.361	-	-

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	1.807	1.621
Otros activos	444	112
	<b>2.251</b>	<b>1.733</b>
<b>PASIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	(6.270)	(11.598)
Depósitos a la vista	(3.757)	(3.211)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(23.645)	(905)
Otros Pasivos	(194)	(152)
	<b>(33.866)</b>	<b>(15.866)</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 36 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de Diciembre			
	2015		2014	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	167	(1.817)	145	(1.282)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.632	-	908	-
Utilidad y pérdida por negociación	1.887	(6.303)	587	(1.458)
Gastos de apoyo operacional	-	(40)	-	(38)
Otros ingresos y gastos	225	(382)	209	(366)
<b>Totales</b>	<b>3.911</b>	<b>(8.542)</b>	<b>1.849</b>	<b>(3.144)</b>

e) Contratos con partes relacionadas

Al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes contratos con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000.

El detalle de estos contratos se presenta a continuación:

Persona Relacionada	Descripción del Contrato	Fecha de Contrato	Plazo	Monto anual
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	Contrato de Arrendamiento de inmueble	29-10-2010	10 años	1.275 UF

f) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones totales por concepto de sueldos percibidas por los Gerentes y principales ejecutivos del Banco, durante el ejercicio 2015, alcanzaron a MM\$ 18.523 (MM\$ 16.505 en 2014).

Las remuneraciones recibidas por los Directores del Banco, al 31 de diciembre de 2015, ascienden a MM\$ 72 (MM\$ 71 para igual período del 2014).

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco y sus filiales contaba con una dotación de:

Cargo	N° de Ejecutivos	
	2015	2014
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales de Filiales	3	3
Gerentes de División	8	8
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>12</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 37 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

##### Política de Valorización de Instrumentos Financieros

Por definición "valor razonable" (FairValue), es el precio que alcanzaría un instrumento financiero en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. Por tanto, el valor razonable de un instrumento financiero debe estar debidamente fundado y reflejar el valor que la entidad recibiría o pagaría al transarlo en el mercado.

Actualmente y de acuerdo a lo señalado en la normativa vigente, existen básicamente dos métodos de valoración: precios de mercado y modelación de precios. Cualquiera que sea el método utilizado para determinar el valor razonable de un instrumento financiero, deberá servir para todos los propósitos de valoración. En otras palabras, el modelo utilizado por las unidades negociadoras, o de soporte a estas, para valorizar o gestionar un instrumento, no podrá ser distinto al aplicado para registrarlo contablemente. El método de precio de mercado es el que entrega información más inmediata de lo que acontece en el mercado y la valoración por modelo debe ser diseñado de manera que comprenda la mayor cantidad de información y variables de mercado disponible, este modelo es para operaciones de mayor complejidad o de los cuales no se dispone suficiente información en el mercado para determinar su valor justo.

Banco Itaú Chile y sus filiales determinan el valor razonable de los instrumentos considerando las siguientes variables:

- Precios (incluyendo puntas Bid-Offer) observados en el mercado de los instrumentos financieros.
- Modelos internos que utilizan la mayor cantidad de información disponible.
- Métodos o técnicas ampliamente utilizadas por el mercado local (interpolación, bootstrapping, etc.)
- Riesgo de crédito asociado al emisor de la obligación y/o instrumento.
- Condiciones de liquidez y profundidad de los mercados.
- Posición con respecto a los flujos del instrumento (activa o pasiva).

De acuerdo a lo anterior se puede diferenciar los métodos de valoración de instrumentos financieros de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios observables en mercado activo. En esta categoría se encuentra el método de valoración a precio de mercado.
- Nivel 2: Técnica de valoración proveniente de mercado activo directo o indirecto, este método es útil para valorizar por modelación utilizando gran información del mercado activo, en la cual se usan precios utilizados por instrumentos similares y otras técnicas de evaluación considerando información directa e indirecta del mercado.
- Nivel 3: Técnica de valuación sin mercado activo, por lo que incluye valoración por medio de modelación y que utiliza métodos sofisticados que dependen de las características y supuestos propios del producto.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 37 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

**(Continuación)**

##### **Valuación de Instrumentos Financieros:**

De acuerdo a los niveles anteriores podemos clasificar la forma de valorización realizada por Banco Itaú Chile por grupos de instrumentos.

##### **1) Instrumentos Derivados:**

1.1) Forwards: La fuente principal para la valorización de los forwards es obtenida en forma directa de mercado activo, sin embargo se utilizan métodos para obtener precios no cotizados en determinados plazos y utilización de curvas que se obtienen de métodos estándares en la industria. Por este motivo clasificamos la valorización de los forwards en el "Nivel 2".

1.2) Swaps: Al igual que los forwards su fuente principal son precios de mercado pero también se utilizan técnicas de valorización, por tanto también son clasificados en el "Nivel 2". La única excepción contemplada a este grupo son los instrumentos que utilizan la curva TAB en su valorización, ya que dada su poca liquidez sus precios son obtenidos por modelos y por lo tanto los clasificamos en el "Nivel 3".

1.3) Opciones: El Banco y sus filiales no poseen opciones dentro de sus activos.

##### **2) Instrumentos No Derivados:**

2.1) Renta Fija: Para la valorización de los instrumentos de renta fija se utiliza la tasa TIR, aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo. Este tipo de instrumentos es clasificado en el "Nivel 2".

2.2) Intermediación financiera: Aplica el mismo criterio que para los instrumentos de renta fija.

2.3) Otros instrumentos: En el caso del valor razonable de los instrumentos del Libro Banca que no corresponde a disponibles para la venta, ha sido calculado por medio del valor presente de los flujos utilizando la curva de tasas de interés más representativa disponible para el instrumento. Este tipo de instrumentos es clasificado en el "Nivel 2".

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 37 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

##### (Continuación)

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros de Banco Itaú Chile y sus Filiales al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Al 31 de diciembre de			
	2015		2014	
	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	477.809	477.809	412.378	412.378
Operaciones con liquidación en curso	62.095	62.095	96.569	96.569
Instrumentos para negociación	17.765	17.765	31.910	31.910
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.293	10.291	200	199
Contratos de derivados financieros *	227.984	227.984	236.979	236.979
Adeudado por bancos	99.398	99.493	120.951	121.006
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.713.983	7.228.761	6.075.456	6.466.546
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	512.510	512.510	522.942	522.942
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	981.349	981.998	884.786	884.826
Operaciones con liquidación en curso	26.377	26.377	59.962	59.962
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	43.727	46.933	57.682	57.728
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.952.573	4.069.435	3.935.367	4.077.663
Contratos de derivados financieros *	253.183	253.183	257.653	257.653
Obligaciones con bancos	658.600	660.721	597.346	601.603
Instrumentos de deuda emitidos	1.504.335	1.723.689	1.047.129	1.234.009
Otras obligaciones financieras	20.733	21.457	17.572	18.225

\* Este ítem contiene valuación de instrumentos de nivel 2 y 3, en los ejercicios 2015 y 2014 la separación es:

	2015		2014	
	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 2	Nivel 3
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de derivados financieros activos	227.230	754	236.806	173
Contratos de derivados financieros pasivos	253.183	-	257.653	-

· Nivel 2 Forwards y Swaps y Nivel 3 se mantiene el Swap valorizado con curva TAB

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 37 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

El valor razonable de los activos que en el estado de situación financiera consolidado no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación. En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

Es importante destacar que para el correcto cálculo del valor razonable definido en la política de riesgo financiero se han definidos diversos controles entre áreas independientes, auditores y por parte del holding. En la misma línea el foco del Banco y sus filiales es la innovación y la búsqueda constante de las mejores prácticas de mercado.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

##### Introducción:

El objetivo de la administración de riesgos es el adecuado cumplimiento de normas y regulaciones, así como desarrollar los distintos negocios del Banco, equilibrando adecuadamente la relación riesgo retorno. Dentro de los riesgos administrados por el Banco se encuentran el Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero, Riesgo Operacional y Riesgo Legal.

La administración de riesgos de Banco Itaú Chile se apoya en el conocimiento del negocio y las competencias de sus equipos de trabajo, lo que le permite disponer en cada área a profesionales específicos y dedicados en abordar las necesidades de cada tipo de riesgos.

##### Estructura de la administración del riesgo:

El Directorio es el órgano encargado de la administración del Banco y entre sus funciones está la definición de los lineamientos estratégicos de la institución y de supervisar la estructura de administración de riesgo de nuestra Institución.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles adecuados, monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y estructuras de administración de riesgo se revisan periódicamente con el fin de que reflejen los cambios en las actividades de nuestra Institución. El Banco a través de sus normas y procedimientos, pretende desarrollar un ambiente de control apropiado, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y responsabilidades.

El Comité de Auditoría supervisa la manera en que el Banco monitorea y gestiona sus riesgos y el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos de la Institución y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Banco. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y especiales de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

De acuerdo a la visión de gobernanza del Banco. La Gerencia de División Riesgos es el área que tiene la responsabilidad de identificar, analizar y monitorear los riesgos en el Banco, la cual está conformada por las áreas de Gerencia de Riesgo Financiero y de Crédito, Gerencia de Compliance y Riesgo Operacional (Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Riesgo Operacional, (Riesgo Reputacional y Prevención de Fraudes), Gerencia Legal y Control de Riesgo de Crédito. Por otra parte, la Gerencia de Créditos tiene la responsabilidad de administrar la gestión crediticia de las Bancas Corporativa, Tesorería, Empresas y Personas Naturales.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

##### **Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:**

Respecto de los riesgos que administran las áreas de control de Riesgo de Créditos, Riesgo Financiero y de Crédito, Gerencia de Compliance y Riesgo Operacional y Gerencia Legal, se dispone de apropiadas herramientas de monitoreo y control. Asimismo destaca el funcionamiento permanente y formal de los Comités de Crédito, Comité de Activos y Pasivos ("ALCO"), Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo (PLD) y el Comité de Riesgo Operacional.

Comité de Créditos: Comité que sanciona las operaciones de crédito que son presentadas por las distintas áreas de negocio del Banco. Funciona bajo las facultades aprobadas por el Directorio, revisadas por la Casa Matriz donde se definen los plazos y montos con los cuales se puede operar en la unidad. Adicionalmente, revisa y modifica políticas y procedimientos de acuerdo a las necesidades y estrategias de la compañía. Junto con lo anterior revisa las atribuciones y montos de aprobación ("alzadas") de los distintos miembros que integran los comités del Banco.

Comité de Activos y Pasivos ("ALCO"): Comité que define la estrategia para la administración de los activos y pasivos del Banco. Se analizan las tendencias de mercado (tasas de interés, tipos de cambio, coyuntura económica del momento). Adicionalmente, se monitorean las distintas posiciones que el Tesorero pueda estar tomando o proponiendo, ya sea en monedas y/o tasas. Finalmente, se controlan los límites locales y corporativos de liquidez y tasa de interés, así como los límites de Riesgo de Mercado y el monitoreo de la gestión del capital del Banco (Índice de Solvencia).

Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo: Tiene por objetivos principales definir los objetivos estratégicos y de control para mitigar los riesgos de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, como así también ejercer la supervisión de la administración de dichos riesgos. Informar a la Unidad de Análisis Financiero las posibles operaciones inusuales y/o sospechosas.

Analizar el término de la relación comercial con el cliente según el análisis de su operatoria, si ella puede ser considerada inusual y si se ha acreditado o no el origen de los fondos.

Aprobar la política de Conoce a tu Cliente y Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo y sus actualizaciones, pronunciarse respecto de los informes que presente el Gerente de Cumplimiento en relación a las actividades de cumplimiento de las políticas y las medidas de mejoras de la función de prevención que se propongan.

Comité de Riesgo Operacional: Tiene por objetivo evaluar el estado de los procesos críticos que están directamente relacionados con el Riesgo Operacional y Controles Internos del Banco, de acuerdo a la normativa vigente de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), con el fin de mejorar las debilidades que el Banco pueda presentar y

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

asegurar la debida implementación de los cambios regulatorios. Se pretende lograr que los procesos críticos se encuentren bajo un ambiente de control interno que nos permita funcionar con estabilidad y consistencia, logrando asimismo alcanzar objetivos de confidencialidad, integridad y disponibilidad de los recursos de información.

#### **Principales riesgos que afectan al Banco:**

##### **Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de potencial pérdida que enfrenta, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales al Banco.

Banco Itaú Chile reconoce la importancia de la adecuada administración del riesgo de crédito para lo cual ha estructurado esta función en dos gerencias, la Gerencia de Créditos de Banca Comercial que contempla las Bancas Empresa y Retail, y la Gerencia de Créditos Banca Corporativa y Tesorería. Ambas reportan al Gerente de la División de Riesgos (CRO) y su objetivo es mantener una visión integral de la cartera de crédito del Banco, reconociendo que la administración y el control de los riesgos así como las políticas y procedimientos, debe adecuarse a las características de cada una de ellas.

La filosofía de riesgo de Banco Itaú Chile establece que las áreas de riesgo de créditos son la segunda línea de defensa que tiene el Banco en el desarrollo de su actividad, siendo la primera línea de defensa las áreas de negocio y la tercera el área de Auditoría Interna. Esta visión de nuestra Casa Matriz, es compartida en cada una de sus unidades.

Las Gerencias de Crédito cuentan con total autonomía frente a las áreas de negocio, sus tamaños y organización están acorde a las exigencias que demandan el tamaño del portafolio, así como la complejidad de las operaciones.

Adicionalmente, cuentan con Políticas establecidas por el Directorio y nuestra Casa Matriz, en lo fundamental, ellas establecen el mercado objetivo, criterios mínimos de aceptación, atribuciones de crédito y límites de créditos asignados a las distintas personas para la aprobación de operaciones, composición de comités, plazo de operaciones, montos máximos y cobertura de garantía.

Para la gestión, administración y seguimiento del riesgo de crédito, cada Gerencia de Riesgo de Crédito utiliza herramientas y metodologías que están acorde a los segmentos que ellas abordan. Éstas permiten ejercer un control apropiado del riesgo, acorde con el tamaño y complejidad de las operaciones que desarrolla el Banco.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos, conforme con los términos contractuales de los préstamos. Los análisis son realizados de acuerdo a las metodologías propias de cada Gerencia de Riesgo, y de acuerdo a las características propias de cada segmento de clientes (evaluación individual y evaluación grupal).

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

Las Gerencias de Créditos, asimismo, cuentan con una serie de información periódica y reportes de gestión que permiten monitorear el comportamiento de los portfolios.

En relación al proceso de cobranza, la División de Riesgos cuenta con unidades especializadas en esta materia. En el área de Personas, la primera etapa de cobranza es realizada por las plataformas comerciales, posteriormente esta labor es realizada por una empresa externa. En el área Empresas, la cobranza prejudicial está encargada de la reestructuración y monitoreo de las operaciones complejas y la unidad de Cobranza Judicial interviene en los casos cuyo deterioro no permite la recuperación de los activos a través de flujos normales de los deudores.

Banco Itaú Chile considera como parte fundamental de su gestión la administración del Riesgo de Crédito, dada su condición de institución financiera cuya mayor parte del activo está constituido por obligaciones de terceros, tanto efectivas como contingentes. La cartera de crédito al cierre de 2015 representa MM\$ 6.823.977 del activo, dividida en MM\$ 4.583.569 comerciales, MM\$ 1.533.848 vivienda y MM\$ 706.560 consumo. (al cierre de 2014 representa MM\$ 6.180.981 del activo, dividida en MM\$ 4.136.776 comerciales, MM\$ 1.369.834 vivienda y MM\$ 674.371 consumo).

Por lo tanto, el riesgo de crédito es una de las principales variables que afectan tanto la rentabilidad como la solvencia de la Institución.

La Institución recibe permanentes visitas de los reguladores que la supervigilan – directamente la SBIF e indirectamente a través de su controlador de BACEN de Brasil – además de las Auditorías Corporativas Internas y de las Clasificadoras de Riesgo, que emiten informes y recomendaciones sobre la gestión realizada. Adicionalmente, el Directorio de Banco Itaú Chile emite anualmente su opinión sobre la suficiencia de las provisiones constituidas por Riesgo de Crédito.

Para las operaciones de derivados, Banco Itaú Chile tiene como política considerar siempre el riesgo de contraparte como riesgo de crédito. Esto es, para poder operar en derivados, la contraparte debe tener una línea de crédito aprobada para este producto bajo las mismas condiciones que aplican para la selección de cualquier acreencia crediticia. Respecto del uso de límite de crédito que se considera en estas operaciones, corresponde al monto del notional involucrado multiplicado por un factor que considera las características del derivado y su plazo, más el cálculo del valor de mercado de la exposición.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

Perfil Crediticio:

De acuerdo a lo indicado en el Manual Corporativo de Riesgos, se ha definido que en todo momento el Banco procurará:

- Mantener un perfil crediticio de alta calidad y un nivel de riesgo compatible con el objetivo de optimizar la rentabilidad.
- Lograr y mantener relaciones crediticias corporativas con corporaciones, empresas de distinto tamaño, comercios, entidades financieras, inversores institucionales e individuos de buena reputación y solvencia.
- Mantener una cartera diversificada, tanto por clientes, por sector económico y por rating interno, como por su clasificación SBIF, de modo tal de minimizar la concentración del riesgo crediticio.

Máxima exposición al riesgo de crédito:

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance, incluidos instrumentos derivados. Éstos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Máxima exposición al riesgo de crédito:

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance, incluidos instrumentos derivados. Éstos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Nota	Máxima exposición	
		2015	2014
		MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	9	99.398	120.951
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	6.713.983	6.075.456
Contratos de derivados financieros	8	227.984	236.979
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	10.293	200
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	512.510	522.942
Otros activos	16	137.454	90.424
<b>Totales</b>		<b>7.701.622</b>	<b>7.046.952</b>

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

A continuación, se indica análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros de acuerdo al siguiente detalle:

##### - Colocaciones

	2015		2014	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Manufacturas	444.647	431.507	407.268	395.159
Minería	203.501	202.567	194.037	192.346
Electricidad, gas y agua	323.299	320.878	341.187	338.883
Agricultura y ganadería	118.839	114.620	146.978	143.765
Forestal	25.146	24.985	5.785	5.712
Pesca	30.433	20.736	36.578	23.604
Transporte	310.530	307.276	244.879	239.064
Telecomunicaciones	13.954	13.681	14.584	14.239
Construcción	296.322	292.130	364.894	360.423
Comercio	480.645	468.302	492.587	481.033
Servicios	1.522.177	1.512.323	1.281.654	1.274.607
Vivienda	1.533.848	1.526.781	1.369.834	1.364.692
Consumo	706.560	674.906	674.371	643.022
Otros	814.076	803.291	606.345	598.907
<b>Totales</b>	<b>6.823.977</b>	<b>6.713.983</b>	<b>6.180.981</b>	<b>6.075.456</b>

##### - Contratos de Derivados Financieros

	2015		2014	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Manufactura	4.246	4.246	1.068	1.068
Minería	3.658	3.658	4.745	4.745
Agricultura y ganadería	772	772	372	372
Forestal	4.192	4.192	3.781	3.781
Transporte	6.034	6.034	4.531	4.531
Telecomunicaciones	37	37	45	45
Construcción	9.635	9.635	11.839	11.839
Comercio	3.665	3.665	2.486	2.486
Servicios	147.300	147.300	174.419	174.419
Electricidad, gas y agua	47.387	47.387	32.736	32.736
Otros	1.058	1.058	957	957
<b>Totales</b>	<b>227.984</b>	<b>227.984</b>	<b>236.979</b>	<b>236.979</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Calidad de los créditos por clase de activo financiero:

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

2015	A1	A2	A3	A4	A5	A6	B1	B2	B3	B4	Grupal Normal	Cartera incumplimiento
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	35.506	60.395	3.568	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	17.768	253.560	1.562.263	1.237.065	203.112	271.722	19.534	38.156	1.003	5.284	2.978.232	236.278
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>53.274</b>	<b>313.955</b>	<b>1.565.831</b>	<b>1.237.065</b>	<b>203.112</b>	<b>271.722</b>	<b>19.534</b>	<b>38.156</b>	<b>1.003</b>	<b>5.284</b>	<b>2.978.232</b>	<b>236.278</b>

2014	A1	A2	A3	A4	A5	A6	B1	B2	B3	B4	Grupal Normal	Cartera incumplimiento
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	100.017	20.987	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.301	329.443	1.376.061	1.050.798	183.123	276.199	21.024	16.112	80	15.359	2.690.343	206.138
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>116.318</b>	<b>350.430</b>	<b>1.376.061</b>	<b>1.050.798</b>	<b>183.123</b>	<b>276.199</b>	<b>21.024</b>	<b>16.112</b>	<b>80</b>	<b>15.359</b>	<b>2.690.343</b>	<b>206.138</b>

El análisis de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente.

	Al día		Entre 01 y 29 días		Entre 30 y 89 días		90 días y más		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	98.398	121.004	-	-	-	-	-	-	98.398	121.004
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.758.657	6.135.528	29.839	28.692	17.616	12.431	106.155	108.719	6.912.267	6.285.370
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>6.857.055</b>	<b>6.256.532</b>	<b>29.839</b>	<b>28.692</b>	<b>17.616</b>	<b>12.431</b>	<b>106.155</b>	<b>108.719</b>	<b>7.010.665</b>	<b>6.406.374</b>

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

##### Riesgo financiero:

La Gerencia de División de Tesorería es el área responsable de gestionar los libros de banca y de negociación del Banco. En el libro de banca la gestión consiste en administrar los riesgos de inflación, tasas de interés y liquidez del balance del Banco, de modo de maximizar la rentabilidad, actuando dentro del marco de políticas corporativas y de la legislación y normas vigentes. El libro de negociación se refiere a aquella cartera de instrumentos financieros adquiridos con el propósito de obtener beneficios en resultados de corto plazo provenientes del incremento en su valor razonable originado en cambios en los valores de las variables subyacentes del contrato, este libro es el encargado de administrar el riesgo de moneda de todo el balance

Como parte relevante de la gestión de los riesgos de liquidez y de tasa de interés del libro de banca o balance, se incluye gestión de la estructura de financiamiento del Banco.

La Gerencia de Riesgo Financiero y Crédito cumple su función de control, siendo una unidad independiente a las áreas gestoras, la cual es responsable del control y medición de los riesgos financieros (riesgo de mercado y riesgo de liquidez) del Banco, así como de proponer al Comité ALCO los límites para dichos riesgos, los que están establecidos en las políticas respectivas.

La gestión financiera del Banco se encuentra enmarcada en las siguientes políticas:

- Manual de Riesgo Corporativo, que contiene las Políticas de Administración de Riesgo de Crédito, de Riesgos Financieros y Valorización de Instrumentos y de Riesgo Operacional.
- Política de Inversiones Financieras (se refiere a aquellos instrumentos financieros no derivados vigentes en el Banco y su clasificación y gestión).
- Política de Derivados (se refiere a aquellos instrumentos derivados vigentes en el Banco y su clasificación y gestión).

##### Definición de límites:

El proceso de fijación de límites es el instrumento utilizado para establecer el patrimonio del que dispone cada actividad. El establecimiento de límites se concibe como un proceso dinámico que responde al nivel de riesgo considerado aceptable por la alta dirección.

La Gerencia de Riesgo Financiero y Crédito solicita y propone un esquema de límites y alertas, cuantitativos y cualitativos, que afectan al riesgo de liquidez y de mercado; dicha solicitud ha de ser autorizada por el Comité ALCO y el Directorio. Asimismo, realiza las mediciones periódicas del riesgo incurrido, desarrolla herramientas y modelos de valoración, realiza análisis periódicos de stress, medición del grado de concentración con contrapartes interbancarias, redacción del manual de políticas y procedimientos, así como el seguimiento de los límites y alertas autorizados, que se revisan con periodicidad al menos anual.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

##### Objetivos de la estructura de límites:

La estructura de límites requiere llevar adelante un proceso que tiene en cuenta, entre otros, los siguientes aspectos:

- Identificar y delimitar de forma eficiente y comprensiva, los principales tipos de riesgos financieros incurridos, de modo que sean consistentes con la gestión del negocio y con la estrategia definida.
- Cuantificar y comunicar a las áreas de negocio los niveles y el perfil de riesgo que la alta dirección considera asumible, para evitar que se incurra en riesgos no deseados.
- Dar flexibilidad a las áreas de negocio en la toma de riesgos financieros de forma eficiente y oportuna según los cambios en el mercado, y en las estrategias de negocio, y siempre dentro de los niveles de riesgo que se consideren aceptables por la entidad.
- Permitir a los generadores de negocio una toma de riesgos prudente pero suficiente para alcanzar los resultados presupuestados.
- Delimitar el rango de productos y subyacentes en los que cada unidad de tesorería puede operar, teniendo en cuenta características como el modelo, sistemas de valoración y la liquidez de los instrumentos involucrados, entre otros.

##### Estrategias de Instrumentos:

- Derivados: Las estrategias que gobiernan el uso de los derivados están definidas en la Política de Derivados, donde se señala que los derivados contratados podrán clasificarse como:
  - i) Negociación: Donde se clasifican los derivados contratados para negociación y con clientes, formando parte del Libro de Negociación.
  - ii) Cobertura contable: Esta clasificación corresponde a aquellos derivados contratados con el objetivo de cubrir algún elemento del Balance y por lo tanto pertenecerán al Libro de Banca.
- Inversiones Financieras No Derivadas: Las estrategias que gobiernan el uso de estos instrumentos están definidas en la Política de Inversiones, donde se señala que podrán clasificarse de la siguiente manera:
  - i) Negociación: Donde se clasifican los instrumentos adquiridos con el objetivo de obtener rentabilidad en el corto plazo producto de los cambios en las condiciones de mercado, formando parte del Libro de Negociación.
  - ii) A Vencimiento: Son las inversiones que se mantendrán hasta su vencimiento. Al 31 de diciembre de 2015 el Banco no registra inversiones clasificadas en esta categoría.
  - iii) Disponible para la Venta: En esta cartera se clasifican los instrumentos que no corresponden a las categorías antes señaladas. Esta cartera forma parte del libro de Banca y es utilizada para gestionar las posiciones estructurales del Banco y la Liquidez.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

##### **Riesgo de liquidez:**

Se entiende por liquidez la capacidad de financiar el crecimiento de los activos de acuerdo a las necesidades del negocio y de hacer frente a las obligaciones registradas en los pasivos. La administración prudente y rentable de la liquidez es una de las actividades más importantes de la Tesorería del Banco.

La estrategia básica de Banco Itaú Chile relativa a la gestión del riesgo de liquidez se encuentra encaminada a garantizar el cumplimiento de los compromisos del Banco. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

Adicionalmente, se complementa con la obtención de financiación al menor costo posible a mediano y largo plazo, mediante el mantenimiento de un nivel óptimo de activos líquidos, por lo que el Banco mantiene una política altamente conservadora en las posiciones que mantiene.

La metodología de Banco Itaú Chile presenta diferentes herramientas y mediciones que se detallan en los siguientes párrafos y que permiten gestionar de forma adecuada los riesgos producto de las posiciones y coyuntura económica. Banco Itaú Chile gestiona bajo el marco de un modelo de gobernanza y control de riesgo, manteniendo un adecuado monitoreo y control de los indicadores de liquidez, permitiendo sortear de forma exitosa los vaivenes de la economía.

La política de administración del riesgo de liquidez, así como todos los modelos y supuestos utilizados para la medición y seguimiento del riesgo se encuentran sujetas a la revisión y aprobación del Comité ALCO y del Directorio del Banco. Estas políticas de control son revisadas periódicamente en función de las necesidades de caja y en virtud de situaciones atípicas de mercado derivadas de decisiones estratégicas del Banco. En esta política se establecen los límites normativos y límites internos de concentración de las fuentes de financiamiento velando por una adecuada diversificación de fondos.

La información sobre el riesgo de liquidez se remite periódicamente al Comité ALCO, instancia donde se analiza la situación de liquidez del Banco y las estrategias para enfrentarlo. La situación de liquidez, es presentada mensualmente al Directorio y se informa trimestralmente a través del sitio web del Banco como lo señala la normativa vigente.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

##### Herramientas para la medición y control del riesgo de liquidez:

###### a) Gap de liquidez

El gap de liquidez proporciona información sobre las entradas y salidas de caja contractuales y esperadas para un período determinado, en cada una de las monedas en que opera el Grupo. Mide la necesidad o el exceso neto de fondos en una fecha y refleja el nivel de liquidez mantenido en condiciones normales de mercado. Se realizan dos tipos de análisis del gap de liquidez, en función de la partida de balance de que se trate:

1. Descalce de liquidez contractual: De acuerdo al capítulo 12-20 de la SBIF, se analizan todos los flujos dentro y fuera de balance siempre que aporten flujos de caja, colocadas en su punto de vencimiento contractual. Para aquellos activos sin vencimiento contractual se utiliza un modelo interno de análisis, basado en el estudio del comportamiento estadístico de los productos, y se determina lo que denominamos saldo estable e inestable para efectos de liquidez. Con una metodología similar se analiza la cartera de colocaciones, con el fin de determinar el desfase que tienen los activos respecto a sus flujos contractuales producto de la morosidad en los pagos.

Esta forma de medir los descálces está regido por los siguientes límites:

- Descalce Moneda extranjera a 30 días (contractual y ajustado): La suma de los descálces de plazos para moneda nacional y extranjera, correspondientes a los tramos de plazos de hasta 30 días, no podrá superar más de una vez el capital básico.
- Descalce total a 30 días (contractual y ajustado): Este requisito deberá también cumplirse para la suma de los descálces en moneda extranjera correspondientes a los mencionados tramos de plazo.
- Descalce total a 90 días (contractual y ajustado): Por su parte, la suma de los descálces de plazo correspondientes a los tramos hasta 90 días, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, no podrá superar en más de dos veces el capital básico.

En resumen, cumplimos con lo establecido por la SBIF como límites para los actuales reporte de "Situación de liquidez" vigentes:

- Descalce moneda extranjera 1-30 días Índice C08 < 1 capital básico
- Descalce moneda local y extranjera 1-30 días Índice C08 < 1 capital básico
- Descalce moneda local y extranjera 1-90 días Índice C08 < 2 capital básico

A continuación se muestra el cuadro de uso del reporte C08 y C46 de "Situación de liquidez" consolidado contractual:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Medición	Uso	Uso
30 días moneda extranjera	1,75%	0,00%
30 días moneda local y extranjera	57,83%	55,10%
90 días moneda local y extranjera	44,76%	37,95%

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Estado de situación individual de Banco Itaú Chile al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Moneda consolidada	2015 Base Contractual MM\$		
	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.104.538	396.921	642.325
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.329.744	729.527	892.145
<b>Descalce</b>	<b>(225.206)</b>	<b>(332.335)</b>	<b>(249.820)</b>
Descalce afecto a límites	-	(557.541)	(807.361)
<b>Límites</b>			
Una vez el capital	-	788.371	-
Dos veces el capital	-	-	1.576.742
Margen disponible	-	230.829	769.381
<b>Moneda extranjera</b>			
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	259.988	90.386	146.519
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	193.471	171.544	272.317
<b>Descalce</b>	<b>66.517</b>	<b>(81.158)</b>	<b>(125.798)</b>
Descalce afecto a límites	-	(14.640)	-
<b>Límite</b>			
Una vez el capital	-	788.371	-
Margen disponible	-	733.730	-

Moneda consolidada	2014 Base Contractual MM\$		
	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.198.869	369.340	710.357
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.267.061	697.547	860.092
<b>Descalce</b>	<b>(68.192)</b>	<b>(328.207)</b>	<b>(149.735)</b>
Descalce afecto a límites	-	(396.399)	(546.133)
<b>Límites</b>			
Una vez el capital	-	719.461	-
Dos veces el capital	-	-	1.438.921
Margen disponible	-	323.062	892.788
<b>Moneda extranjera</b>			
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	417.281	68.265	213.805
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	168.693	82.172	194.831
<b>Descalce</b>	<b>248.588</b>	<b>(13.907)</b>	<b>18.974</b>
Descalce afecto a límites	-	234.681	-
<b>Límite</b>			
Una vez el capital	-	719.461	-
Margen disponible	-	954.142	-

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Adicionalmente, la SBIF permite que los bancos midan y reporten la Situación de liquidez utilizando estimaciones de comportamiento de vencimientos para algunos ítems específicos como los definidos en el GAP de liquidez Interno:

2. Descalce de liquidez interno: Existen 2 cálculos, uno basado en el cálculo de riesgo de liquidez normativo ajustado y otro en base a la metodología corporativa del cálculo de Riesgo de Liquidez.

- Escenarios de tensión a modelo de C08 ajustado interno: A partir de la metodología normativa de C08 contractual, Banco Itaú Chile calcula un escenario ajustado y escenarios de stress a este. Estos escenarios buscan medir el status que tendría el Banco en cuanto a este límite normativo al presentarse una situación de stress medio y stress alto. Esta metodología considera el modelamiento de los flujos de depósitos a plazos y cuentas corrientes en el punto de liquidez probable y no en el punto de vencimiento contractual. En este análisis la definición de escenario de comportamiento de renovación/permanencia constituye la base de la medición. Los descalces en base ajustada interna, es utilizada para revisar la adecuada gestión de los descalces y complementa la base contractual.
- De acuerdo a metodología interna existen dos mediciones que entregan una visión adecuada en los temas de control y gestión de liquidez para Banco Itaú Chile:

1. Entrega una medición del Riesgo de liquidez que afecta la caja del Banco según distintos escenarios: Run Off, Proyectado y Crisis. El Run Off corresponde al escenario contractual, todos los productos están distribuidos según su vencimiento, salvo en el caso de los que no tienen (Depósitos a la Vista, por ejemplo). El escenario proyectado es calculado a partir de las proyecciones de cartera enviadas por cada gestor de producto. En efecto, incluye tanto los crecimientos como los decaimientos de las carteras previstas por cada área gestora. Se ha establecido un límite interno de caja mínima para este escenario, en el cual el descalce proyectado debe ser superior a éste para los primeros 90 días. Finalmente según el escenario de crisis, el cual se construye a partir del Run Off, estos flujos son ponderados por shocks históricos/hipotéticos obteniéndose así una medición estresada del flujo de caja del Banco. Además se establecen límites y alertas al descalce presente en estos escenarios con el fin de complementar la medición normativa del Riesgo de Liquidez.

2. Aplicación local de estándares de liquidez propuestos por "Comité de Supervisión Bancaria de Basilea III" ("BIS III") tanto para la razón de cobertura de liquidez del corto plazo (LCR) como para la razón de Fondeo estable del largo plazo (NSFR). A pesar que la normativa actual solicita la información de estos indicadores a contar de marzo sin un límite preestablecido el banco desde hace más de 3 años tiene límites para estos indicadores de acuerdo a las mejores prácticas internacionales en cuanto al control del riesgo de liquidez. Estos indicadores son de gran utilidad para la Tesorería del Banco y sus dependencias y la información extraída de estos modelos son tratadas en ALCO y CTEX. Además participan las áreas de Riesgo de Liquidez Chile y el área de Riesgo de Liquidez Brasil para unificar criterios y discutir las distintas partidas de los modelos.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

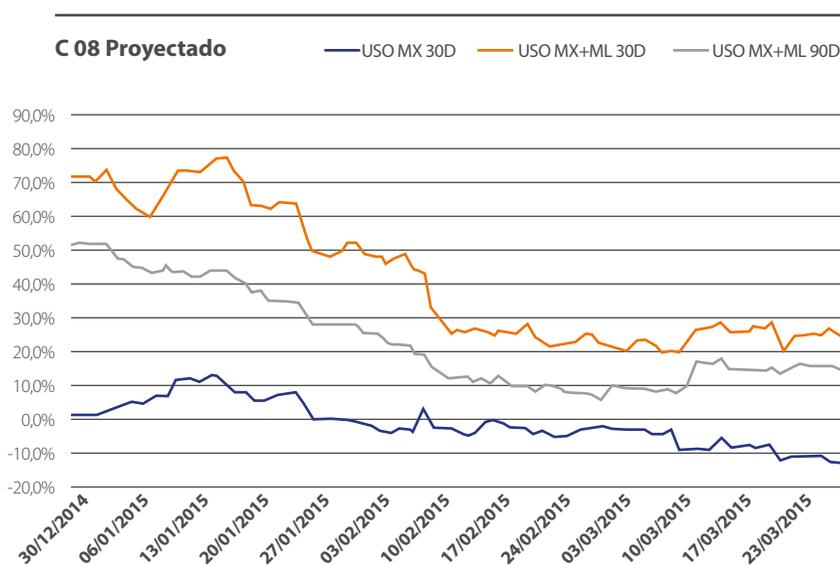
#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

- El ratio del LCR intenta medir la suficiencia de los activos de alta calidad para enfrentar escenarios de estrés en el financiamiento de 30 días. Como mínimo la institución deberá sobrevivir hasta el trigésimo día del escenario de tensión con el fondo de activos líquidos en su cartera, esto, debido a que se advierte que los administradores y/o supervisores habrán podido establecer medidas correctivas y oportunas tal como se describe en la norma. Esta nueva herramienta de liquidez ha permitido desde su aplicación que Banco Itaú Chile mantenga indicadores holgados en cuanto a su uso principalmente por el principio restrictivo de este nuevo estándar.
- En el NSFR se mide la proporción de activos de largo plazo que se financia con fuentes estables de recursos. La Casa Matriz ha establecido para Banco Itaú Chile los cálculos diarios para ambos ratios y límite mensual el propuesto por BIS III para LCR.

El vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en nota 39, el cual muestra la estructura de descalces de vencimientos de activos y pasivos en millones de pesos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente, que sirve de base para el análisis de la liquidez.

A continuación se presenta la proyección de los descalces normativos :

Uso proyectado C08 a diciembre 2015



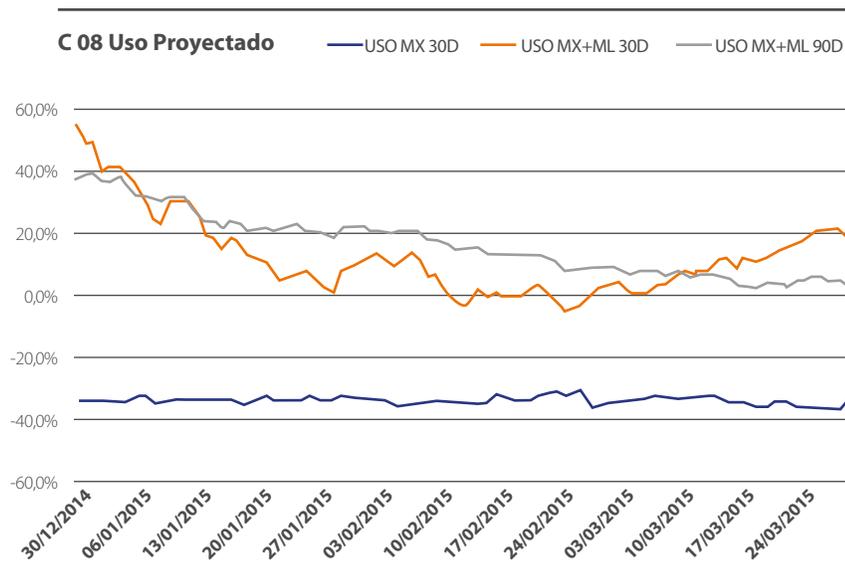
**BANCO ITAU CHILE Y FILIALES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

Uso proyectado C08 a diciembre 2014



**b) Alertas de liquidez**

Estas alertas son mecanismos de control de situación de liquidez, dentro de las alertas más relevantes se encuentran:

- Concentración de Contraparte: Son utilizados mapas de seguimiento de captaciones de recursos por contraparte y plazo, buscando detectar concentraciones que puedan comprometer los niveles mínimos de caja.
- Concentración de Títulos Públicos: Demuestran la exposición al riesgo soberano y son monitoreados a través de mapas de la DCR del Holding, pudiendo ser aplicados a las unidades externas si se estima pertinente.
- Concentración de depósitos por contraparte (institucionales): La participación de los mayores inversionistas (institucionales) en las captaciones a plazo del Banco de todas las monedas, no podrá ser mayor a la participación que inversionistas institucionales tienen en los depósitos del sistema bancario en su conjunto.
- Concentración de vencimientos por contraparte: Establece relación máxima entre el monto total de vencimientos de depósitos a plazo tomados por inversionistas institucionales y el total de los depósitos a plazo emitidos por el Banco.
- Endeudamiento general: Para medir la concentración de endeudamiento estructural del Banco, se establece una relación máxima entre el activo circulante y el total de depósitos, captaciones u otras acreencias.
- Administración del Encaje: Se establece que el encaje acumulado (superávit o déficit) debe ser comparado con el encaje exigido por todo el período restante. Además de prevenir un incumplimiento normativo, se busca la optimización de los recursos.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

##### **c) Análisis de escenarios/plan de contingencia**

La gestión de liquidez de Banco Itaú Chile se centra en adoptar todas las medidas necesarias para prevenir una crisis. No siempre es posible predecir las causas de una crisis de liquidez; por ello, los planes de contingencia se centran en modelar el actuar ante potenciales crisis a través del análisis de distintos escenarios, en la identificación de tipos de crisis, en las comunicaciones internas y externas y en las responsabilidades individuales. A la primera señal de crisis, especifica claras líneas de comunicación y sugiere una amplia gama de respuestas ante distintos niveles de severidad. Debido a que las crisis pueden evolucionar en una base local y/o global, se requiere que cada unidad local prepare un plan de contingencia de financiación, indicando la cuantía que podría requerirse potencialmente como ayuda o financiación desde la unidad central durante una crisis. El plan de contingencia debe ser presentado al Comité ALCO al menos semestralmente, con el fin de ser revisado y actualizado. Sin embargo, estos planes deben ser actualizados en plazos menores siempre que las circunstancias de los mercados así lo aconsejen.

##### **Fuentes de Financiamiento para la Administración de Liquidez:**

El Banco tiene por objetivo contar con una estructura diversificada de distintas fuentes de financiamiento, sin perjuicio de lo cual la cuantía de cada fuente se fija en acuerdo con los planes de negocios y el financiamiento asociado a algunas operaciones de crédito, así como también, atendiendo a los riesgos de mercado que ellos puedan envolver. En consecuencia, el Banco mantiene disponibles una amplia gama de productos de pasivo que existen en distintas monedas y acceso expedito a los mercados tanto internos como externos tales como Depósitos a Plazo, Cuentas Corrientes, Cuentas de Saldos Vistas, Ventas con Pacto, Emisión de Bonos y Letras Hipotecarias, Financiamiento Interbancario y con el Banco Central de Chile, y otros.

Por otro lado, existen herramientas y políticas internas para administrar la liquidez tales como la Política de Precios de Transferencia, en donde se busca una eficiente transferencia de costos asociados a los riesgos de liquidez y de mercado entre la mesa de dinero y todas las áreas de negocios.

Con el objetivo de gestionar prudentemente la liquidez, se ha establecido evitar la concentración de vencimientos y contrapartes. Esto se logra a través de la diversificación en las fuentes de fondeo para el Banco y sus filiales.

**BANCO ITAU CHILE Y FILIALES**

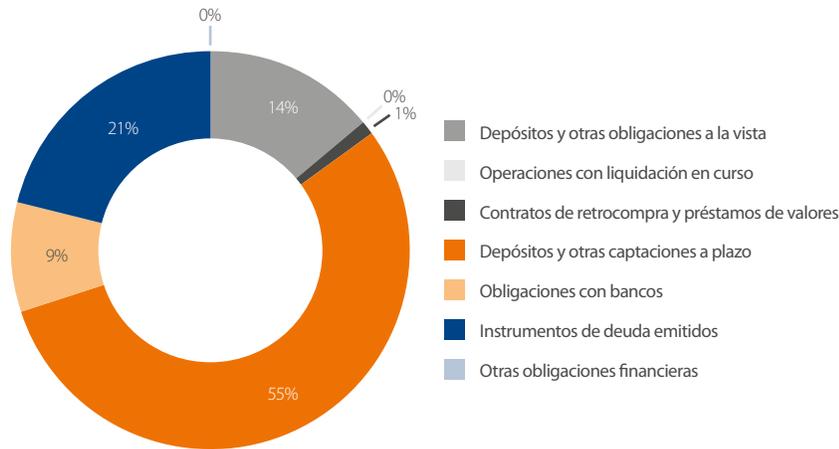
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

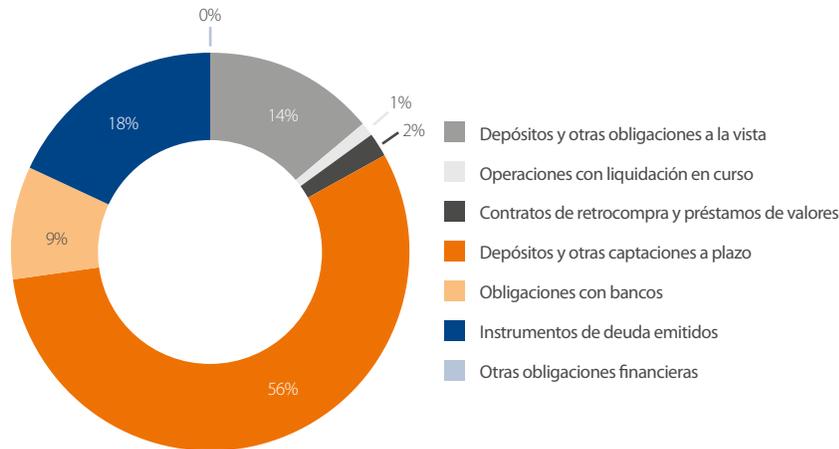
**NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

A continuación se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes para Banco Itaú Chile y sus filiales:

**Pasivos Financieros 2015**



**Pasivos Financieros 2014**



## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

##### Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado es el derivado de la incertidumbre en la evolución futura de los mercados, propia de la actividad financiera. Para medir y controlar este riesgo en Banco Itaú Chile se distingue entre la gestión de los riesgos de nuestra posición estructural (libro de banca) y la gestión de las posiciones de la cartera de negociación (libro de negociación).

La política de administración del riesgo de mercado, así como todos los modelos y supuestos utilizados para la medición y seguimiento del riesgo se encuentran sujetas a la revisión y aprobación del Comité ALCO y del Directorio del Banco.

Esta política se refiere y contiene los mecanismos de medición, información y control de la exposición a eventuales pérdidas derivadas de cambios adversos en las tasas de interés de mercado, en el valor expresado en moneda nacional de las monedas extranjeras, o en las unidades o índices de reajustabilidad a los que estén afectas las distintas partidas que conforman tanto los activos como pasivos del Banco.

El objetivo de esta política es cautelar en todo momento la solvencia del Banco, tanto en condiciones normales de operación como cuando éstas presenten factores de riesgo de mercado que se alejen sustancialmente de lo previsto.

La información sobre los riesgos de mercado y la situación de los límites son objeto de análisis y seguimiento posterior, la que se remite periódicamente al Comité ALCO, instancia donde se analiza la situación del Banco y las estrategias para enfrentarlo. La exposición a los riesgos de mercado, es presentada mensualmente al Directorio.

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado, comprende tres tipos de riesgo.

##### 1) Riesgo de tipo de interés:

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo estructural de tipo de interés es propio de la actividad bancaria y surge porque el balance del Banco está integrado por activos y pasivos que tienen diferentes plazos de reprecio y vencimiento. Este riesgo provoca que movimientos en los tipos de interés generen fluctuaciones en el margen financiero y en el valor económico del capital. Esto exige una gestión activa del riesgo de tipo de interés a partir del seguimiento de la exposición del Banco y la toma de posiciones encaminadas a mitigar dicha exposición.

El seguimiento del riesgo estructural implica un conocimiento detallado de las posiciones de balance y exige el desarrollo y mantenimiento de sistemas y modelos que permitan conocer el comportamiento de las cuentas de balance ante diferentes entornos de tipo de interés.

La gestión del riesgo de tasa de interés de balance tiene como objetivo mantener la exposición de Banco Itaú Chile ante variaciones en los tipos de interés de mercado en niveles acordes con su estrategia y perfil de riesgo. Para ello, el

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Comité ALCO realiza una gestión activa de balance a través de operaciones que optimizan el nivel de riesgo asumido, en relación con los resultados esperados, y permiten cumplir con los niveles máximos de riesgo tolerables. Esta actividad se apoya en las mediciones de riesgo de tasa de interés realizadas por el área de Riesgos que, actuando como unidad independiente, cuantifica periódicamente el impacto que tiene la variación de los tipos de interés.

##### 2) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en el tipo de cambio entre las monedas.

El riesgo de tipo de cambio del Banco es transferido y liquidado por la tesorería, por consiguiente, la posición en moneda extranjera es tratada como parte de la cartera de negociación.

##### 3) Otros riesgos de precio:

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del **riesgo de tipo de interés** y del **riesgo de tipo de cambio**), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

##### Herramientas para la medición y control de los riesgos de mercado:

De acuerdo a la complejidad y la relevancia de las carteras administradas por Banco Itaú Chile, se han establecido los siguientes instrumentos para el control de los riesgos de mercado, de acuerdo a las características de las carteras de los Libros de Negociación y de Banca:

##### a) Medidas de Riesgo

###### 1. Cálculo de Valor en Riesgo (VaR – Value at Risk)

1.1) Cálculo de Valor en Riesgo Estadístico (paramétrico): Medida estadística que proporciona la máxima pérdida económica potencial bajo un cierto nivel de confianza, en un determinado intervalo de tiempo. El cálculo del VaR se basa en la evolución histórica de las condiciones de mercado. La obtención del VaR se realiza en base a volatilidades por factor de riesgo y con decaimiento exponencial (Lambda: 94), el que es ajustado con un nivel de confianza de 99%. Este valor nos indica la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil.

1.2) Cálculo de Valor en Riesgo Histórico (No paramétrico): esta medida conceptualmente es equivalente a la del punto anterior sin embargo se diferencia principalmente en que utiliza la distribución observada de los retornos pasados, no necesita hacer presunciones de distribución de probabilidad (frecuentemente distribución normal) y por lo tanto no necesita una media (asumida 0), desviación estándar y correlaciones de los retornos (parámetros).

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

1.3) Cálculo de Valor en Riesgo Histórico Ajustado por Volatilidad (No paramétrico): esta medida conceptualmente es equivalente a la del punto anterior sin embargo se diferencia principalmente en que ajusta el vector PyL en base al nivel de volatilidad vigente en la fecha de medición.

El Directorio define límites sobre el valor en riesgo (al cierre del año 2015 utilizando el método descrito en 1.3) que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria. A su vez la medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR, más de una vez cada 100 días. El resultado es monitoreado diariamente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR. El Banco a su vez, calcula el VaR para subcarteras y factores de riesgo, lo que permite una rápida detección de bolsones de riesgo. El VaR no considera escenarios de stress, para lo cual se complementa con el VaR Stress, punto que se detalla a continuación.

2. Cálculo de pérdidas en los escenarios de estrés (VaR Stress): Técnica de simulación para evaluar el comportamiento de los activos y pasivos financieros de una cartera cuando diversos factores son llevados a situaciones extremas de mercado (sobre la base de escenarios pasados o hipótesis proyectadas). Se definen como mínimo tres tipos de escenarios: plausibles, severos y extremos, obteniendo junto con el VaR un espectro mucho más completo del perfil de riesgos.

#### **b) Medidas de Sensibilidad**

1. Análisis de Gaps: Representación por factor de riesgo de los flujos de caja expresados en valor razonable, asignados en las fechas de vencimiento. Facilita la detección de concentraciones de riesgo de interés en los distintos plazos. Todas las posiciones del balance y de fuera de balance deben ser desagrupadas en sus flujos y colocadas en el punto de reprecio / vencimiento. Para el caso de aquellas cuentas que no tienen un vencimiento contractual, se utiliza un modelo interno de análisis y estimación de las duraciones y sensibilidades de las mismas.

2. Sensibilidad (DV01): Medida de la sensibilidad de los resultados de la cartera si la curva de tasa de interés del factor de riesgo aumenta en 1 punto base (0,01%) en la tasa anual. Se destaca la medición y control de riesgo de Inflación a través del DV10 en el que se aplican shocks de 10 puntos bases a las variaciones del IPC esperados por el mercado observando su impacto en el valor de mercado de los instrumentos afectados a la variación de este índice.

#### **c) Control de Resultados**

1. Pérdida Máxima (Stop Loss): Pérdida máxima en un horizonte de 20 días hábiles con reset trimestral, medida por los criterios del Mapa de Resultados, que un operador o una Mesa o el Libro de Negociación puede llegar a lograr.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

##### d) Medidas de Riesgo Normativas

Metodología estandarizada dispuesta por el Banco Central de Chile (Capítulo III-B-2.2 del compendio de normas financieras) y complementada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (RAN 12-21), corresponde a una medida de riesgo basada en la metodología estándar del Comité de Basilea, la cual pretende determinar exposiciones a los riesgos de mercado para los Libros de Banca y Negociación a través de factores de ajustes y sensibilidad.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado.

##### e) Otras Medidas de Riesgo Internas

1. Medición de Posiciones: Parte importante de la gestión de control es el seguimiento diario de las posiciones, realizando un análisis exhaustivo de los cambios que se producen en las carteras con el fin de detectar las posibles incidencias que pueda haber para su inmediata corrección. La elaboración diaria de la cuenta de resultados es un excelente indicador de riesgos, en la medida en que nos permite ver y detectar el impacto que las variaciones en las variables financieras han tenido en las carteras.

2. Mediciones de Volatilidad: Análisis de volatilidades por plazo y factor de riesgo, con el fin de observar movimientos en el mercado. Complementa los análisis del VaR, permitiendo entender los movimientos que se generan.

##### f) Escenarios de Tensión

El Banco posee dos tipos de metodologías de generación de escenarios de tensión.

1. Escenarios para VaR Stress: Consiste en la generación de 3 tipos de escenarios basados en la posición del mercado, los que son utilizados como base para la generación de un total de 11 escenarios por cada factor de riesgo relevante. Estos escenarios aplicados a las carteras son evaluados por peor escenario y peor combinación.

2. Escenarios para pruebas de Tensión: Este escenario buscará extremar un evento catastrófico (pero plausible), cuantificando el tamaño del impacto en resultados que podría afectar al negocio y en el patrimonio del Banco.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

##### **g) Evaluación de modelos**

En el proceso de medición, Banco Itaú Chile, ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual, prepago de colocaciones, etc. En el primer caso, las hipótesis se fundamentan a través de estudios que posibilitan la desagregación de los saldos puntuales en saldos tendenciales, con grado de permanencia a largo plazo, y saldos estacionales o volátiles, con un vencimiento residual a corto plazo. Banco Itaú Chile, periódicamente realiza pruebas de validez de los principales modelos utilizados en la medición de los riesgos de mercado.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

## Uso de Límites y Posiciones de Riesgo:

Al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, los principales riesgos de mercado se concentran en riesgo de tasa en el Libro de Negociación y riesgo de tasa y reajustabilidad en el Libro de Banca producto de la posición estructural del Banco. Es importante destacar que el año 2015 la posición del libro de negociación para efectos de gestión fue subdividida en aquellas operaciones de los cuales nuestros clientes tienen una finalidad de mantención al vencimiento con su hedge, de aquellos que tienen finalidad de hacer trading por su naturaleza. Al primer libro se le denominó Trading Desk y al segundo HedgeDesk (HD)

Los usos de los principales límites de Riesgo de Mercado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son:

Medición	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	% Uso Límite	% Uso Límite
<b>VaR</b>		
VaR: Trading	8,90%	22,20%
VaR: Trading-HD	38,73%	43,23%
VaR Banking	23,40%	26,27%
<b>VaR Stress</b>		
Trading Peor Escenario (New Worst)	21,52%	2,52%
*Trading Peor Escenario (New Worst) – HD	69,05%	19,42%
Trading Peor Combinación	11,31%	24,33%
*Trading Peor Combinación – HD	62,15%	51,28%
Banking Peor Escenario (New Worst)	23,68%	26,01%
Banking Peor Combinación	31,00%	43,95%
<b>Stop Loss</b>		
Trading	0%	0%

\* Se elimina Alerta VaR Stress HD a contar del mes de agosto de 2015 en los mapas oficiales de límites.

Mediciones Normativas	2015	2014
	Exposición	Exposición
	MM\$	MM\$
<b>C41</b>	38.075	34.537
Riesgo Tasa	37.709	34.158
Riesgo Moneda	366	379
<b>C40 Corto Plazo</b>	<b>44.268</b>	<b>32.488</b>
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ECP)	25.632	17.235
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad (RR)	18.097	14.808
Menor Ingreso por Comisiones Sensibles a tasa interés (MIC)	539	445
<b>C40 Largo Plazo</b>	<b>23.946</b>	<b>34.616</b>
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ELP)	23.946	34.616

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

##### Riesgo operacional:

###### (a) Definición

El Banco y sus empresas filiales definen el riesgo operacional como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas resultantes de fallas, deficiencias o inadecuación de procesos internos, personas y sistemas o de eventos externos, incluyendo en esta definición el riesgo legal y excluyendo de ella los riesgos estratégicos y reputacionales. Se reconoce al riesgo operacional como un riesgo gestionable, para lo cual ha definido dentro de su estructura corporativa una función encargada de esta tarea.

###### (b) Estructura

Banco Itaú Chile ha definido en virtud de la estrategia de negocio, realizar la gestión riesgo operacional por medio de la Gerencia de Riesgo Operacional que actúa en función de un plan anual sustentado en el plan estratégico de las áreas de negocios, soporte y de Casa Matriz. Este plan considera la programación de actividades propias de las funciones del área y actividades acordadas con Casa Matriz para cumplir con exigencias regulatorias, con una distribución de los tiempos y los recursos disponibles, alineados a los objetivos y tamaño de la organización, que en su conjunto dependen de la División Riesgos que reporta a la Gerencia General de Banco Itaú Chile.

Dentro de la estructura de gobierno corporativo de Banco Itaú Chile, la gestión del riesgo operacional tiene relevancia estratégica en sus procesos de negocios. Lo anterior, se encuentra sustentado en las mejores prácticas de la industria financiera, con la normas internacionales, entre las que se encuentra en un primer lugar las de Basilea; y con las normas locales, en especial lo dispuesto en el Capítulo 1-13 de la Recopilación de Normas de La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, sobre la Administración del riesgo operacional.

Banco Itaú Chile adopta un modelo de tres líneas de defensa como medio primario para implementar su estructura de gestión de Riesgo Operativo, Controles Internos y Compliance, asegurando el cumplimiento de las directrices corporativas. Establece que las áreas de negocios y apoyo (primera línea de defensa) son responsables por administrar los riesgos relacionados a sus procesos. Para ello deben establecer y mantener un programa de administración de riesgos que asegure la efectividad de los controles. El programa de administración de riesgos contempla que todo tema relevante de riesgos debe ser informado a las instancias superiores y al Comité de Riesgo Operacional. Asimismo, es parte de la política el que este programa de Administración del Riesgo Operacional este implementado a todos los niveles de personal y contemple a todos los tipos de productos, actividades, procesos y sistemas. Las unidades de negocios y apoyo son responsables por asumir un rol activo y primario en la identificación, medición, control, y monitoreo de estos riesgos, y por entender y administrar sus riesgos en cumplimiento con las políticas.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

De acuerdo a la visión de Gobernanza Corporativa se reporta a la Superintendencia de Compliance y Riesgos Unidades Internacionales (SCRUI), dependiente de la Directoría de Controles Internos y Compliance de Casa Matriz. teniendo la responsabilidad de coordinar la función de los Oficiales de Control Interno y Riesgos (OCIR) personal dedicado que brinda soporte a la primera línea de defensa (áreas de negocio y apoyo) en la gestión de riesgos operacionales, control interno y cumplimiento normativos, asegurando el cumplimiento del programa

de administración de riesgo operacional, garantizando que los riesgos operacionales (falla en procesos, personas, sistemas y factores externos) de los procesos que soportan el negocio sean identificados, analizados, monitoreados, reportados y minimizados, de acuerdo a las metodologías, modelos, políticas corporativas y al marco regulatorio vigente, asegurando un adecuado ambiente de control en el Banco y la previsibilidad de sus procesos.

Nuestra metodología consiste en la evaluación de los riesgos y controles de un negocio desde una perspectiva amplia e incluye un plan para monitorear la efectividad de dichos controles y la identificación de eventuales debilidades. En esta perspectiva se consideran, entre otros, volumen y complejidad de las actividades y el potencial impacto de las pérdidas operacionales asociadas y el ambiente de control de éstas. Las etapas y actividades principales que considera nuestra metodología son las siguientes:

1. Identificación de los riesgos:

- a. Mapeo de procesos
- b. Identificación riesgos y controles asociados a los procesos, productos, proyectos.
- c. Identificar las normas y regulaciones internas y externas
- d. Registro de pérdidas operacionales.

2. Medición y evaluación de cada riesgo identificado:

- a. Evaluación de incidencias.
- b. Evaluación de normas y regulaciones internas y externas
- c. Walkthrough y Testes
- d. Clasificar Controles SOX
- e. Evaluación de impactos negocio frente a contingencias BIA
- f. Autoevaluación corporativa y regulatoria.

3. Mitigación y Control:

- a. Definir la respuesta al riesgo (WT, Test, Plan de acción)
- b. Mitigar y controlar situaciones de crisis.
- c. Monitoreamiento del ambiente de control Interno
- d. Definir e implementar indicadores de riesgo
- e. Monitorear los indicadores y controles.
- f. Acompañar la implementación de planes de acción para mitigar puntos de auditoría y eventos de riesgo.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

##### 4. Reporte

- a. Reportes de gestión a la alta administración del Banco y comités.
- b. Coordinación de los comités de riesgo operacional, seguridad de la información, continuidad, y gestión de crisis.
- c. Reportes de gestión a casa matriz.

##### (c) Objetivos

Los principales objetivos del Banco y sus filiales en materia de gestión del riesgo operacional son los siguientes:

- La identificación, evaluación, información, gestión y seguimiento del riesgo operacional de las actividades, productos y procesos realizados o comercializados por el Banco y sus empresas filiales;
- Construir una fuerte cultura de administración de riesgo operacional y de controles internos, con responsabilidades claramente definidas y adecuadamente segregadas entre las funciones de negocios y de soporte, sean éstas desarrolladas internamente o externalizadas a terceros;
- Generar reportes internos efectivos en relación a los temas relacionados a la gestión de riesgo operacional, con escalamiento;
- Controlar el diseño y aplicación de planes efectivos para enfrentar contingencias que aseguren continuidad de los negocios y limitación de pérdidas.

Para el cumplimiento de los objetivos señalados en el apartado anterior, se desarrollan principalmente las siguientes funciones:

- Implementación de metodologías y establecimiento de mejores prácticas para la gestión global del riesgo operacional;
- Monitoreo del comportamiento de riesgos mediante la elaboración de matrices e indicadores de riesgo operacional;
- Administración, control y testeo periódico de riesgos claves definidos en matrices de riesgo;
- Administración de la información para la base de datos de eventos de pérdidas operacionales y coordinación de planes de acción para mitigar sus impactos y reincidencias;
- Control de la implementación de nuevos requerimientos normativos y regulatorios;
- Participación en la revisión y aprobación de nuevos productos o iniciativas de negocios y/o tecnológicos;
- Generación de reportes mensuales de riesgo operacional a la alta Administración Local y a Casa Matriz;

Durante el ejercicio 2015, el Banco dentro del proceso de mejora continua mantuvo un marcado foco de trabajo en el fortalecimiento del modelo de las tres líneas de defensa como medio primario para operativizar la estructura de gestión de riesgo operacional, controles internos y compliance, asegurando el cumplimiento de las directrices corporativas. En esta línea de trabajo se reforzó la emisión de reportes consolidados de riesgo a la alta administración como también el permanente monitoreo de los riesgos en los comités respectivos, se

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

profundizo en la utilización de las metodologías, herramientas matriciales, la consolidación de un mapa de riesgos priorizados.

Adicionalmente, durante el año 2015 se realizó una modificación en la estructura de riesgo operacional dentro de la organización, para la gestión de Riesgo Operacional, Controles Internos y Compliance, se definió e implementó la función de OCIRS (Oficiales de Control Interno y Riesgo), personal dedicado que brinda soporte a la primera línea de defensa (áreas de negocio y apoyo) en la gestión de riesgos operacionales, control Interno y cumplimiento normativos. El Oficial de Controles Internos y Riesgos (OCIR), por medio de la interacción con los gestores del área bajo su responsabilidad, ofrece su apoyo en las actividades de identificación y evaluación de los riesgos operativos que puedan interferir en los objetivos del área ejecutiva al igual que participa en la elaboración de planes de acción para mitigar los y en el monitoreo y reporte de dichos riesgos

El OCIR también ayuda a las áreas de negocio y soporte a verificar la adhesión a los reglamentos y la atención a los órganos de supervisión. Asimismo, se encarga de difundir la cultura de gestión de riesgos e implementar las mejores prácticas de gobierno corporativo.

Las principales atribuciones del OCIR son:

- Garantizar la ejecución de las actividades de controles y compliance;
- Identificar los riesgos existentes y proponer soluciones en forma proactiva;
- Difundir la cultura de control y compliance;
- Escalar al conocimiento del gestor y del Control Interno Corporativo las observaciones relacionadas a los controles internos, riesgos operacionales y legales.
- Coordinar la implementación de proyectos relativos a la gestión de riesgos y mejorías de procesos;
- Operar el sistema de registro de ocurrencias de riesgo operacional (sistema OY), siendo el responsable del direccionamiento de las ocurrencias y su adecuada solución.
- Efectuar seguimiento de los cambios del negocio, evaluando la necesidad de efectuar cambios en los controles.
- Operar el sistema y/o sharepoint corporativo para administrar y realizar los seguimientos de los issues relevado por Auditoría Interna, Corporativa, Regulatoria, etc.
- En materias de Seguridad de la Información, se realizó una consultoría externa para determinar las brechas y niveles de madures respecto de las buenas prácticas (ISO/IEC 27002:2013). Del resultado de esta consultoría se lograron identificar oportunidades de mejoras en materias relacionadas a la gestión de incidentes, inventario de activos, clasificación de activos y evaluación de riesgo.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

En materia de capacitación y concientización se continúa reforzando la cultura de riesgos por medio de capacitaciones presenciales en el ámbito de riesgo operacional, control interno, prevención del fraude externo e interno, se continúa con la realización del programa anual “más seguridad” para todos los colaboradores y los programas de inducción para funcionarios nuevos.

Finalmente de acuerdo a los lineamientos de Casa Matriz se continúa aplicando las metodologías de Sarbanes-Oxley (SOX) para sus principales productos y procesos, la aplicación de esta metodología es anualmente certificada por una consultora externa.

#### **INFORMACIÓN SOBRE REQUERIMIENTO NORMATIVO DE CAPITAL**

##### **Requerimientos de capital:**

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: (a) se suma el monto de bonos subordinados emitidos con tope del 50% del Capital Básico; (b) se suman las provisiones adicionales para colocaciones, (c) se deduce el monto de los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación, y (d) se agrega el monto correspondiente al interés no controlador.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Al cierre de cada ejercicio los niveles de capital básico y patrimonio efectivo son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activos del balance (neto de provisiones)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	477.809	412.378	5.055	8
Operaciones con liquidación en curso	62.095	96.569	5.904	19.658
Instrumentos para negociación	17.765	31.910	11.837	4.732
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.293	200	10.293	200
Contratos de derivados financieros	227.984	236.979	199.213	180.464
Adeudados por bancos	99.398	120.951	66.880	38.721
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.713.983	6.075.456	6.060.508	5.497.056
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	512.510	522.942	55.558	57.483
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	2.475	2.923	2.475	2.923
Intangibles	51.809	44.921	51.809	44.920
Activo fijo	33.970	34.777	33.970	34.777
Impuestos corrientes	21.981	24.882	2.198	2.488
Impuestos diferidos	110.044	115.611	11.004	11.561
Otros activos	137.454	90.424	137.454	90.425
<b>Activos fuera de balance</b>				
Créditos contingentes	2.292.081	2.649.069	684.427	898.399
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>			<b>7.338.585</b>	<b>6.883.815</b>

	Monto		Razón	
	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	%	%
Capital Básico	792.503	723.864	8,11	7,66
Patrimonio Efectivo	871.029	801.303	11,87	11,64

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 39 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

2015	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Más de 3 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	477.809	-	-	-	477.809	-	-	-	477.809
Operaciones con liquidación en curso	62.095	-	-	-	62.095	-	-	-	62.095
Instrumentos para negociación	-	16.182	264	1.319	17.765	-	-	-	17.765
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	10.293	-	-	10.293	-	-	-	10.293
Contratos de derivados financieros	-	6.513	18.799	27.499	52.811	58.540	116.633	175.173	227.984
Adeudado por bancos	-	49.842	30.141	16.687	96.670	2.728	-	2.728	99.398
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	651.396	862.921	2.180.962	3.695.279	663.488	2.255.631	2.919.119	6.614.398
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.189	166.597	272.490	68.325	510.601	1.909	-	1.909	512.510
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>543.093</b>	<b>900.823</b>	<b>1.184.615</b>	<b>2.294.792</b>	<b>4.923.323</b>	<b>726.665</b>	<b>2.372.264</b>	<b>3.098.929</b>	<b>8.022.252</b>
<b>Pasivos</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	981.349	-	-	-	981.349	-	-	-	981.349
Operaciones con liquidación en curso	26.377	-	-	-	26.377	-	-	-	26.377
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	43.654	73	43.727	-	-	-	43.727
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	41.035	794.427	851.337	1.618.887	3.305.686	323.057	323.830	646.887	3.952.573
Contratos de derivados financieros	-	27.958	17.001	30.649	75.608	56.509	121.066	177.575	253.183
Obligaciones con bancos	-	24.554	312.027	316.693	653.274	5.326	-	5.326	658.600
Instrumentos de deuda emitidos	-	4.871	948	50.840	56.659	270.516	1.177.160	1.447.676	1.504.335
Otras obligaciones financieras	-	13.230	2	91	13.323	645	6.765	7.410	20.733
<b>Total pasivos</b>	<b>1.048.761</b>	<b>865.040</b>	<b>1.224.969</b>	<b>2.017.233</b>	<b>5.156.003</b>	<b>656.053</b>	<b>1.628.821</b>	<b>2.284.874</b>	<b>7.440.877</b>

(\*)Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 39 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS (Continuación)

2014	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Más de 3 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	412.378	-	-	-	412.378	-	-	-	412.378
Operaciones con liquidación en curso	96.569	-	-	-	96.569	-	-	-	96.569
Instrumentos para negociación	-	31.910	-	-	31.910	-	-	-	31.910
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	200	-	-	200	-	-	-	200
Contratos de derivados financieros	225	21.546	19.082	29.094	69.947	47.647	119.385	167.032	236.979
Adeudado por bancos	-	100.404	19.106	1.441	120.951	-	-	-	120.951
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	504.686	591.918	1.433.441	2.530.045	978.098	2.478.901	3.456.999	5.987.044
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	259.591	199.773	62.351	521.715	1.227	-	1.227	522.942
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>509.172</b>	<b>918.337</b>	<b>829.879</b>	<b>1.526.327</b>	<b>3.783.715</b>	<b>1.026.972</b>	<b>2.598.286</b>	<b>3.625.258</b>	<b>7.408.973</b>
<b>Pasivos</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	884.786	-	-	-	884.786	-	-	-	884.786
Operaciones con liquidación en curso	59.962	-	-	-	59.962	-	-	-	59.962
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	12.303	45.379	-	-	57.682	-	-	-	57.682
Depósitos y otras obligaciones a plazo	24.176	877.521	798.948	1.195.962	2.896.607	727.423	311.337	1.038.760	3.935.367
Contratos de derivados financieros	-	11.197	13.712	44.290	69.199	50.773	137.681	188.454	257.653
Obligaciones con bancos	-	25.178	23.043	215.992	264.213	305.938	27.195	333.133	597.346
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.259	-	31.955	34.214	140.399	872.516	1.012.915	1.047.129
Otras obligaciones financieras	-	11.989	4	128	12.121	442	5.009	5.451	17.572
<b>Total pasivos</b>	<b>981.227</b>	<b>973.523</b>	<b>835.707</b>	<b>1.488.327</b>	<b>4.278.784</b>	<b>1.224.975</b>	<b>1.353.738</b>	<b>2.578.713</b>	<b>6.857.497</b>

(\*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido

## BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### **NOTA 40 - HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados.

**Eduardo Pizarro Pavez**

Subgerente de Control Financiero

**Milton Maluhy Filho**

Gerente General





# Memoria Anual **2015**

